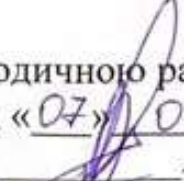


МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ
УНІВЕРСИТЕТ ДЕРЖАВНОЇ ФІСКАЛЬНОЇ СЛУЖБИ УКРАЇНИ

Навчально-науковий інститут фінансів, банківської справи
Кафедра фінансових ринків

Затверджено
Науково-методичною радою Університету,
протокол від «07» 09 2021 №6
Голова НМР  А.О.Монаєнко

РОБОЧА ПРОГРАМА
навчальної дисципліни
«Управління фінансовими активами»
для підготовки здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня
денної та заочної форми навчання

галузь знань	07: Управління та адміністрування
спеціальність	072: Фінанси, банківська справа та страхування
освітня програма	«Управління фінансовою та страховою діяльністю» «Фінансові технології».
статус дисципліни:	обов'язкова

Ірпінь – 2021

Робоча програма навчальної дисципліни «Управління фінансовими активами» складена на основі освітньо-професійної програми другого (магістерського) освітнього рівня галузі знань 07 «Управління та адміністрування», 072 «Фінанси, банківська справа та страхування», «Управління фінансовою та страховою діяльністю», затвердженої Вченою радою Університету 26 квітня 2021 року, протокол № 1, «Фінансові технології», затвердженої Вченою радою Університету 19 травня 2021 року, протокол № 4.

Укладач



Ю. КОВАЛЕНКО, д.е.н., професор, професор кафедри фінансових ринків

М. РЯБОКІНЬ, к.е.н., доцент кафедри фінансових ринків

Рецензенти



О. ГОРДЕЙ, д.е.н., професор, професор кафедри фінансів ім. Л. Л. Тарангул УДФСУ

І. ЧУНИЦЬКА, д.е.н., професор, професор кафедри фінансових ринків УДФСУ

Гарант освітньо-професійної програми «Управління фінансовою та страховою діяльністю»



І. ЧУНИЦЬКА, д.е.н., професор

Гарант освітньо-професійної програми «Фінансові технології»



В. ТРИНЧУК, к.е.н., доцент

Робочу програму навчальної дисципліни розглянуто та схвалено кафедрою фінансових ринків, протокол від «06» 09 2021 р. № 2.

Завідувач кафедри



С. ОНИШКО, д.е.н., професор

Розглянуто і схвалено вченою радою ННІ фінансів, банківської справи, протокол від «4» 09 2021 року № 1.

Голова вченої ради ННІ фінансів, банківської справи



М. РЯБОКІНЬ, к.е.н.

Завідувач навчально-методичного відділу



І. КАЧУР, к.б.н., доцент

ЗМІСТ

Передмова	5
Опис навчальної дисципліни	6
Перелік компетентностей, формування яких забезпечує вивчення дисципліни	7
2.2. Програмні результати навчання	8
2.3. Пререквізити та постреквізити вивчення дисципліни	8
2.4. Структура навчальної дисципліни	9
3. Зміст навчальної дисципліни за змістовними модулями	11
4. Критерії оцінювання	22
6. Форми та перелік питань для поточного та підсумкового контролю	22
7. Рекомендована література	24

ПЕРЕДМОВА

Програма навчальної дисципліни «Управління фінансовими активами» складена на основі освітньо-професійних програм «Управління фінансовою та страховою діяльністю» і «Фінансові технології» підготовки здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування».

1. МЕТА І ЗАВДАННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ. ОРГАНІЗАЦІЯ НАВЧАННЯ. КОМПЕТЕНТНОСТІ, ЗНАННЯ, УМІННЯ, ЩО ФОРМУЮТЬСЯ В ЗДОБУВАЧІВ ВИЩОЇ ОСВІТИ

1.1. Метою вивчення навчальної дисципліни «Управління фінансовими активами» є формування знань майбутніх фахівців у сфері фінансових технологій про управління активами фінансових корпорацій, методи та підходи його аналізу, вмінь та навичок щодо застосування цих знань у роботі на фінансовому ринку у режимі реального часу.

1.2. Завдання навчальної дисципліни:

- ознайомити здобувачів освіти із сутністю та теоретичними основами управління фінансовими активами інституційних інвесторів;

- навчити здобувачів освіти застосовувати інструментарій щодо організації діяльності з управління активами;

- дати майбутнім фінансовим фахівцям знання сутності фінансових активів, ролі компаній з управління активами в економічних процесах, специфіки портфельного інвестування тощо;

- сформувати у здобувачів освіти теоретичну і методичну базу, що необхідна для подальшого оволодіння практикою реалізації діяльності з управління активами;

- виробити у здобувачів освіти уміння працювати та аналізувати діяльність компаній з управління активами, її результативність.

Програма вибіркової дисципліни «Управління фінансовими активами» складається з таких змістовних модулів:

ЗМІСТОВНИЙ МОДУЛЬ I. Основи діяльності з управління фінансовими активами.

ЗМІСТОВНИЙ МОДУЛЬ II. Реалізація діяльності з управління фінансовими активами.

Методи навчання:

1) за джерелом інформації і сприйняття навчальної інформації: словесні (лекція, семінари, бесіда, розповідь); наочні – (ілюстрація, презентація), практичні (збір інформації, її обробка).

2) за логікою передачі і сприйняття навчального матеріалу: індуктивні, дедуктивні, аналітичні, синтетичні;

3) за ступенем самостійного мислення при засвоєнні знань: репродуктивні та продуктивні (частково-пошукові);

4) за ступенем управління навчальним процесом: самостійна робота здобувача вищої освіти з навчальною та науковою літературою, текстами лекцій, підготовка до семінарських і практичних занять, виконання письмових завдань.

Форми організації занять: денна і заочна.

Форми навчання: навчальний процес здійснюється у формі лекцій, тестових завдань, усних та письмових відповідей на теоретичні запитання, ситуаційних запитань, запитань понятійного апарату, гри «Життєвий капітал» тощо.

Організація поточного та підсумкового контролю знань. На вивчення навчальної дисципліни «Управління фінансовими активами» відводиться 120 годин / 4 кредити ЄКТС.

Метою поточного контролю є перевірка у здобувачів вищої освіти рівня набутих на лекціях, семінарських заняттях та шляхом самостійного опанування програмного матеріалу відповідних знань та умінь. Поточний контроль здійснюється персоніфікованим

оцінюванням роботи кожного здобувача вищої освіти. Структура поточного контролю враховує особливості денної, заочної форм навчання.

Максимально можлива оцінка за успішне засвоєння програмного матеріалу дисципліни становить 100 балів.

У поточному контролі знань здобувачів вищої освіти із дисципліни «Управління фінансовими активами» оцінюванню підлягають такі обов'язкові елементи:

- системність і активність роботи на семінарських та практичних заняттях (у т.ч. і робота в малих групах);
- виконання модульних завдань.

Оцінка системності й активності роботи на семінарських і практичних заняттях передбачає контроль:

- рівня знань, умінь і навичок, продемонстрованих здобувачами вищої освіти в їхніх виступах чи відповідях, представленні результатів виконання практичного завдання на заняттях;
- результатів виконання і захисту контрольних робіт чи інших завдань, винесених на конкретне семінарське заняття.

Формою підсумкового контролю знань для денної та заочної форми навчання є *екзамен*.

2. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ АКТИВАМИ»

Найменування показників	Рівень вищої освіти Галузь знань Спеціальність Освітньо-професійна програма	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 4	Рівень вищої освіти: другий (магістерський)	Обов'язкова	
Модулів – 2	Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»	Рік підготовки	
Змістових модулів – 8		1-й	1-й
Загальна кількість годин – 120		Семестр	
		1-й	1-й
		Лекції	
	Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» Освітньо-професійна програма «Фінансові технології»	22 год.	6 год.
		Практичні / семінарські	
		8 / 10 год.	2 / 2 год.
		Лабораторні	
		-	-
		Самостійна робота	
		78 год.	108 год.
		Індивід.-консультац. робота	
	2	2	
		Форма семестрового контролю: <i>екзамен</i>	

2.1. Перелік компетентностей, формування яких забезпечує вивчення дисципліни «Управління фінансовими активами»

**Для освітньо-професійної програми
«Фінансові технології»**

Згідно з вимогами освітньої програми «Фінансові технології», після вивчення навчальної дисципліни «Управління фінансовими активами» у здобувачів сформується компетентності:

інтегральні

– Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання у сфері фінансів, банківської справи та страхування, зокрема фінансових технологій, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.

загальні

ЗК9. Здатність діяти на основі етичних міркувань (мотивів).

спеціальні

СК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК4. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК5. Здатність оцінювати межі власної фахової компетентності та підвищувати професійну кваліфікацію.

фахові

ФК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері ризик-менеджменту у фінансовій і страховій сфері, кібербезпеки у фінансових технологіях.

**Для освітньо-професійної програми
«Управління фінансовою та страховою діяльністю»**

Згідно з вимогами освітньої програми «Фінансові технології», після вивчення навчальної дисципліни «Управління фінансовими активами» у здобувачів сформується компетентності:

інтегральні

- Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у процесі навчання та в подальшому в процесі професійної діяльності у сфері фінансів, банківської справи та страхування, зокрема в частині управління фінансовою і страховою діяльністю, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.

загальні

ЗК3. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ЗК7. Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети.

спеціальні

СК2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.

СК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК4. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК5. Здатність оцінювати межі власної фахової компетентності та підвищувати професійну кваліфікацію.

СК6. Здатність застосовувати міждисциплінарні підходи при розв'язанні складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК9. Здатність розробляти технічні завдання для проектування інформаційних систем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК10. Здатність приймати управлінські рішення в сфері фінансової та страхової діяльності з елементами планування, моніторингу та регулювання.

СК 12. Здатність проводити раннє виявлення та своєчасно реагувати на ризики, які можуть виникнути в сфері фінансової та страхової діяльності.

2.2. Результати навчання

У результаті вивчення дисципліни «Управління фінансовими активами» здобувачі вищої освіти матимуть:

Знання:

- основних підвалин діяльності з управління фінансовими активами;
- сучасних теорій у сфері управління фінансовими активами;
- основних підвалин портфельної теорії у контексті її використання у фінансових процесах;
- форм організації діяльності з управління активами інституційними інвесторами;
- моделей фінансових систем і ринків для управління фінансовими активами;
- основних підвалин ринкової, банківської та змішаної фінансової системи та специфіки управління активами у кожній із цих систем;
- сутності інвестиційної політики і стратегії;
- сутності основних підвалин фундаментального і технічного аналізу;
- впливу портфельних теорій на результати фінансової та страхової діяльності;
- систематизації, класифікації та ієрархізації процесів з управління фінансовими активами;
- основних підвалин моделі оцінювання капітальних активів.

Уміння:

- використовувати нормативні обмеження у діяльності інституційних інвесторів для розроблення їх політики та стратегії;
- визначати напрями забезпечення стабільності та стійкості фінансових корпорацій через реалізацію їх інвестиційної діяльності;
- визначати можливості формування різних інвестиційних портфелів;
- використовувати міжнародні підходи щодо оцінювання ефективності інвестиційної діяльності для інституційних інвесторів;
- окреслювати напрями розміщення фінансових ресурсів інституційних інвесторів.

Програмні результати навчання:

Для освітньо-професійної програми «Фінансові технології»

ПР01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

ПР04. Відшуковувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР 09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

**Для освітньо-професійної програми
«Управління фінансовою та страховою діяльністю»**

ПР 04. Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР 07. Вирішувати етичні дилеми з опорою на норми закону, етичні принципи та загальнолюдські цінності

ПР 09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР 11. Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для прийняття рішень

ПР 12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

ПР14. Вміти приймати управлінські рішення в сфері фінансової та страхової діяльності з елементами планування, моніторингу та регулювання.

ПР15. Оцінювати вплив динамічних змін економічної системи на інноваційний розвиток фінансової та страхової діяльності та розробляти нові вектори їх розвитку.

ПР16. Проводити раннє виявлення та своєчасно реагувати на ризики, які можуть виникнути в сфері фінансової та страхової діяльності.

2.3. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Денна форма навчання

Змістовні модулі	Кількість годин					
	Лекції	Семінарські	Практичні	Інд.-конс. робота	СРС	Всього
Модуль 1 – 2 залікових кредита (60 год.)						
Змістовний модуль 1. ОСНОВИ ДІЯЛЬНОСТІ З УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ АКТИВАМИ (Теми 1 – 4)						
Тема 1. Діяльність з управління активами на фінансовому ринку	2	-	-	-	10	12
Тема 2. Фінансові активи та їх оцінювання	4	2	2	-	10	18
Тема 3. Інституційні інвестори як суб'єкти управління фінансовими активами	4	2	-	1	10	17
Тема 4. Фінансова політика і фінансова стратегія в управлінні активами	2	2	-	-	9	13
Всього по модулю 1	12	6	2	1	39	60
Модуль 2 – 2 залікових кредита (60 год.)						
Змістовний модуль 2. РЕАЛІЗАЦІЯ ДІЯЛЬНОСТІ З УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ АКТИВАМИ (Теми 5 – 8)						
Тема 5. Показники та методи фундаментального (класичного) аналізу	4	-	6	1	10	21
Тема 6. Основні засади технічного аналізу фінансових ринків	2	2	-	-	10	14
Тема 7. Портфельна теорія і управління ризиком	2	-	-	-	10	12
Тема 8. Модель оцінювання капітальних активів і теорія ринку капіталу	2	2	-	-	9	13
Всього по модулю 2	10	4	6	1	39	60
<i>Форма контролю – модульна контрольна робота</i>						
<i>Форма підсумкового контролю – екзамен</i>						
Разом годин з курсу	22	10	8	2	78	120

СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Заочна форма навчання

Змістовні модулі	Кількість годин					
	Лекції	Семі- нарські	Практичні	Інд.- конс. робота	СРС	Всього
Модуль 1 – 2 залікових кредити (60 год.)						
Змістовий модуль 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ДІЯЛЬНОСТІ З УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ АКТИВАМИ (Теми 1 – 4)						
Тема 1. Діяльність з управління активами на фінансовому ринку	-	-	-	-	13	13
Тема 2. Фінансові активи та їх оцінювання	2	2	-	-	13	17
Тема 3. Інституційні інвестори як суб'єкти управління фінансовими активами	2	-	-	1	13	16
Тема 4. Фінансова політика і фінансова стратегія в управлінні активами	-	-	-	-	14	14
Всього по модулю 1	4	2	-	1	53	60
Модуль 2 – 2 залікових кредити (60 год.)						
Змістовий модуль 2. РЕАЛІЗАЦІЯ ДІЯЛЬНОСТІ З УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ АКТИВАМИ (Теми 5 – 8)						
Тема 5. Показники та методи фундаментального (класичного) аналізу	-	-	-	1	14	15
Тема 6. Основні засади технічного аналізу фінансових ринків	-	-	-	-	14	14
Тема 7. Портфельна теорія і управління ризиком	2	-	2	-	14	18
Тема 8. Модель оцінювання капітальних активів і теорія ринку капіталу	-	-	-	-	13	13
Всього по модулю 2	2	-	2	1	55	60
<i>Форма контролю – модульна контрольна робота</i>						
<i>Форма підсумкового контролю – екзамен</i>						
Разом годин з курсу	6	2	2	2	108	120

3. ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ЗА ЗМІСТОВНИМИ МОДУЛЯМИ

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ДІЯЛЬНОСТІ З УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ АКТИВАМИ

Тема 1. Діяльність з управління активами на фінансовому ринку

План лекційного заняття

1. Сутність діяльності з управління активами..
2. Види та напрямки діяльності з управління активами.
3. Фінансові ринки як об'єкт аналітичних досліджень.
4. Учасники фінансових ринків та місце серед них інституційних інвесторів і управляючих активами.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Сутність діяльності з управління активами.
2. Зміст та завдання діяльності з управління активами.
3. Предмет аналітичного дослідження.
4. Об'єкти та суб'єкти аналізу. Інформаційна база аналітичного дослідження.
5. Роль фінансово-інвестиційного аналізу в управлінні діяльністю на фінансовому ринку.
6. Види та напрямки діяльності з управління активами.
7. Класифікація напрямків дослідження.
8. Фінансові ринки як об'єкт аналітичних досліджень. Основні засади діяльності ринків. Учасники фінансових ринків.

Питання для самоконтролю

1. Сутність діяльності з управління активами.
2. Зміст та завдання діяльності з управління активами.
3. Предмет аналітичного дослідження. Об'єкти та суб'єкти аналізу.
4. Інформаційна база аналітичного дослідження. Роль фінансово-інвестиційного аналізу в управлінні діяльністю на фінансовому ринку.
5. Види та напрямки діяльності з управління активами. Класифікація напрямків дослідження.
6. Фінансові ринки як об'єкт аналітичних досліджень. Основні засади організації фінансових ринків.
7. Учасники фінансових ринків.

Рекомендована літературні джерела:

Основна [1; 2; 3].

Допоміжна [7; 10; 11].

Міжнародні видання [12; 14; 16].

Інформаційні ресурси Інтернет [18; 19; 25; 26; 30].

Тема 2. Фінансові активи та їх оцінювання

План лекційного заняття

1. Фінансові активи та їх класифікація. Фінансові інструменти.
2. Цінні папери та їх види. Класифікація цінних паперів за інвестиційними якостями.
3. Основні характеристики інструментів власності. Акції та їх інвестиційні якості

4. Загальна характеристика та види облігацій. Інвестиційні якості облігацій. Використання рейтингових систем оцінювання облігацій.

5. Операції з ощадними (депозитними) сертифікатами, казначейськими зобов'язаннями і вексями.

План семінарського заняття

1. Фінансові активи та їх класифікація. Фінансові інструменти.
2. Цінні папери та їх види. Класифікація цінних паперів за інвестиційними якостями.
3. Основні характеристики інструментів власності. Акції та їх інвестиційні якості
4. Загальна характеристика та види облігацій. Інвестиційні якості облігацій. Використання рейтингових систем оцінювання облігацій.

5. Операції з ощадними (депозитними) сертифікатами, казначейськими зобов'язаннями і вексями.

6. Система іпотечного кредитування. Іпотечні цінні папери.

7. Строковий ринок і його учасники. Операції з деривативами.

План практичного заняття

1. Оцінювання фінансових активів.
2. Акції та їх інвестиційні якості
3. Інвестиційні якості облігацій. Використання рейтингових систем оцінювання облігацій.

4. Операції з ощадними (депозитними) сертифікатами, казначейськими зобов'язаннями і вексями.

6. Визначення вартості іпотечних цінних паперів.

7. Дохідність та ціна деривативів.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Становлення та розвиток іпотечного ринку. Система іпотечного кредитування. Іпотечні цінні папери первинного ринку. Інвестиційні якості іпотечних облігацій, іпотечних сертифікатів, сертифікатів фондів операцій з нерухомістю, заставних. Інструменти рефінансування довгострокових іпотечних кредитів

2. Похідні іпотечні інструменти як засіб зменшення ризиків та підтримки ліквідності кредитора. Сутність строкового ринку і строкових угод. Функції і види деривативів. Ф'ючерсні контракти та індексні стратегії. Опціони та їх роль в інвестуванні. Види опціонів. Основні стратегії використання опціонів. Визначення та види свопів. «Ванільні» свопи та свопи з начинкою.

Питання для самоконтролю

1. Фінансові активи та їх класифікація.
2. Фінансові інструменти. Інструментальна сегментація фінансового ринку.
3. Цінні папери та їх види. Класифікація цінних паперів за інвестиційними якостями.
4. Основні характеристики інструментів власності. Акції та їх інвестиційні якості.
5. Загальна характеристика та види облігацій. Інвестиційні якості облігацій. Використання рейтингових систем оцінювання облігацій.

6. Операції з ощадними (депозитними) сертифікатами, казначейськими зобов'язаннями і вексями.

7. Становлення та розвиток іпотечного ринку. Система іпотечного кредитування.

8. Іпотечні цінні папери первинного ринку. Інвестиційні якості іпотечних облігацій, іпотечних сертифікатів, сертифікатів фондів операцій з нерухомістю, заставних. Інструменти рефінансування довгострокових іпотечних кредитів

9. Похідні іпотечні інструменти як засіб зменшення ризиків та підтримки ліквідності кредитора.

10. Сутність строкового ринку і строкових угод. Функції і види деривативів.

11. Ф'ючерсні контракти та індексні стратегії.

12. Опціони та їх роль в інвестуванні. Види опціонів. Основні стратегії використання опціонів.

12. Визначення та види свопів. «Ванільні» свопи та свопи з начинкою.

Рекомендована література:

Основна [1; 2; 3].

Допоміжна [7; 10; 11].

Міжнародні видання [12; 14; 16].

Інформаційні ресурси Інтернет [18; 19; 25; 26; 30].

Тема 3. Інституційні інвестори як суб'єкти управління фінансовими активами

План лекційного заняття

1. Моделі ринків цінних паперів за участю банків. Банківські інвестиційні портфелі.
2. Організаційні види інститутів спільного інвестування (ICI) та їх інвестиційна політика.
3. Здійснення фінансових інвестицій страховими компаніями зі страхування житті і страхових компаній з ризикових видів страхування.
4. Інвестиційна діяльність НПФ як запорука їх стабільності.

План семінарського заняття

1. Комерційні банки на ринку цінних паперів.
2. Прямі і портфельні банківські інвестиції.
3. Інвестиційні банки та напрями їх діяльності.
4. Витрати на інвестування у взаємні фонди і показники результативності взаємного інвестування.
5. Визначення вартості чистих активів ICI. Венчурний бізнес і венчурні фонди.
6. Механізм формування фінансового потенціалу страхової компанії в інвестиційній сфері.
7. Здійснення фінансових інвестицій страховими компаніями зі страхування житті і страхових компаній з ризикових видів страхування.
8. Організаційна структура і діяльність пенсійних фондів на розвинутих ринках.
9. Інвестиційна діяльність НПФ як запорука їх стабільності.
10. Ризики, пов'язані з інвестуванням активів НПФ і гарантії доходності.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Прямі і портфельні банківські інвестиції.
2. Формування та управління банківським інвестиційним портфелем в Україні
3. Інвестиційні банки та напрями їх діяльності.
4. Організаційні види інститутів спільного інвестування (ICI) та їх інвестиційна політика.
5. Витрати на інвестування у взаємні фонди і показники результативності взаємного інвестування.
6. Венчурний бізнес і венчурні фонди.
7. Система страхових резервів. Класифікація ризиків страховика. Розміщення страхових резервів.
8. Система недержавного пенсійного забезпечення в Україні. Суб'єкти недержавного пенсійного забезпечення. Недержавні пенсійні фонди (НПФ) і їх класифікація.
9. Інвестиційна політика недержавних пенсійних фондів

Питання для самоконтролю

1. Прямі і портфельні банківські інвестиції.
2. Формування та управління банківським інвестиційним портфелем в Україні.
3. Інвестиційні банки та напрями їх діяльності.

4. Організаційні види інститутів спільного інвестування (ІСІ) та їх інвестиційна політика.
5. Класифікація взаємних фондів.
6. Витрати на інвестування у взаємні фонди і показники результативності взаємного інвестування.
7. Діяльність ІСІ в Україні. Корпоративні і пайові інвестиційні фонди. Визначення вартості чистих активів ІСІ.
8. Венчурний бізнес і венчурні фонди.
9. Механізм формування фінансового потенціалу страхової компанії в інвестиційній сфері.
10. Система страхових резервів.
11. Класифікація ризиків страховика.
12. Здійснення фінансових інвестицій страховими компаніями зі страхування житті і страхових компаній з ризикових видів страхування.
13. Організаційна структура і діяльність пенсійних фондів на розвинутих ринках.
14. Система недержавного пенсійного забезпечення в Україні. Суб'єкти недержавного пенсійного забезпечення. Недержавні пенсійні фонди (НПФ) і їх класифікація.
15. Інвестиційна діяльність НПФ як запорука їх стабільності.
16. Ризики, пов'язані з інвестуванням активів НПФ і гарантії доходності.
17. Інвестиційна політика недержавних пенсійних фондів

План індивідуально-консультативної роботи

Формування портфеля інституційного інвестора, зокрема банку, страхової компанії, недержавного пенсійного фонду, інституту спільного інвестування. Складання інвестиційної декларації відповідно до нормативних обмежень і обмежень клієнта.

Рекомендована література:

Основна [1; 2; 3; 5].

Допоміжна [7; 10; 11].

Міжнародні видання [15; 16].

Інформаційні ресурси Інтернет [18; 19; 25; 26; 30].

Тема 4. Фінансова політика і фінансова стратегія в управлінні активами

План лекційного заняття

1. Інвестиційний портфель і його види. Принципи формування портфеля фінансових активів.
2. Пасивне і активне портфельне управління.
3. Фіксоване, стратегічне і динамічне розміщення активів.
4. Тактичне розміщення ресурсів і його моделі.

План семінарського заняття

1. Інвестиційний портфель і його види. Принципи формування портфеля фінансових активів.
2. Пасивне і активне портфельне управління. Інвестиційні стилі і вибір цінних паперів.
3. Фіксоване, стратегічне і динамічне розміщення активів.
4. Тактичне розміщення ресурсів і його моделі.
5. Моделі оптимізації розміщення ресурсів.
6. Використання похідних фінансових інструментів для прийняття рішення про розміщення ресурсів.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Тактичне розміщення ресурсів і його моделі.
2. Моделі оптимізації розміщення ресурсів.

3. Використання похідних фінансових інструментів для прийняття рішення про розміщення ресурсів.

Питання для самоконтролю

1. Інвестиційний портфель і його види.
2. Принципи формування портфеля фінансових активів.
3. Пасивне і активне портфельне управління.
4. Інвестиційні стилі і вибір цінних паперів.
5. Фіксоване, стратегічне і динамічне розміщення активів.
6. Тактичне розміщення ресурсів і його моделі.
7. Моделі оптимізації розміщення ресурсів.
8. Використання похідних фінансових інструментів для прийняття рішення про розміщення ресурсів.

Рекомендована література:

Основна [1; 2; 3; 5; 6].

Допоміжна [7; 10; 11].

Міжнародні видання [14; 15; 16].

Інформаційні ресурси Інтернет [18; 19; 25; 26; 30].

ЗМІСТОВНИЙ МОДУЛЬ 2

РЕАЛІЗАЦІЯ ДІЯЛЬНОСТІ З УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ АКТИВАМИ

Тема 5. Показники та методи фундаментального (класичного) аналізу

План лекційного заняття

1. Призначення і принципи фундаментального аналізу (ФА).
2. Джерела інформації для проведення фундаментального аналізу. Прогнозування «згори—вниз» та «знизу—вгору».
3. Взаємозв'язок між фундаментальними факторами та динамікою валютного курсу. Основні економічні теорії. Валовий національний продукт. Товарно-матеріальні запаси та витрати. Споживча сміливість.
4. Сучасний стан основних світових економічних центрів, тенденції розвитку.

План практичного заняття

Проведення гри-симулятора «Життєвий капітал»

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Призначення і принципи фундаментального аналізу (ФА). Основні фактори, що вивчає ФА.
2. Взаємозв'язок між фундаментальними факторами та динамікою валютного курсу.
3. Джерела інформації для проведення фундаментального аналізу. Прогнозування «згори—вниз» та «знизу—вгору».
4. Діяльність державних органів з досягнення економічних цілей. Інфляція. Облікова ставка. Платіжний баланс. Безробіття. Обмінний курс.
5. Взаємозв'язок між фундаментальними факторами та динамікою валютного курсу.
6. Сучасний стан основних світових економічних центрів, тенденції розвитку.

Питання для самоконтролю

1. Призначення і принципи фундаментального аналізу (ФА).
2. Основні фактори, що вивчає ФА.

3. Політичні фактори. Очікування і плітки. Економічні фактори: зростання ВВП; платіжний баланс; інфляція; безробіття; облікові ставки; грошова маса; фондовий ринок; цінні папери з фіксованим доходом; товарні ринки.

4. Взаємозв'язок між фундаментальними факторами та динамікою валютного курсу.
5. Джерела інформації для проведення фундаментального аналізу.
6. Прогнозування «згори—вниз» та «знизу—вгору».
7. Діяльність державних органів з досягнення економічних цілей.
8. Інфляція. Облікова ставка. Платіжний баланс. Безробіття. Обмінний курс.
9. Взаємозв'язок між фундаментальними факторами та динамікою валютного курсу.
10. Валовий національний продукт. Товарно-матеріальні запаси та витрати. Споживча сміливість.
11. Сучасний стан основних світових економічних центрів, тенденції розвитку.

План індивідуально-консультативної роботи

Врахування у фундаментальному аналізі політичних факторів, а також очікувань і пліток. Вплив економічних факторів: зростання ВВП; платіжний баланс; інфляція; безробіття; облікові ставки; грошова маса; фондовий ринок; цінні папери з фіксованим доходом; товарні ринки. Взаємозв'язок між фундаментальними факторами та динамікою валютного курсу. Джерела інформації для проведення фундаментального аналізу. Діяльність державних органів з досягнення економічних цілей в Україні. Аналіз інфляції, облікової ставки, платіжного балансу, безробіття та обмінного курсу.

Рекомендована література:

- Основна [1; 2; 3; 5; 6].
 Допоміжна [7; 10; 11].
 Міжнародні видання [14; 15; 16].
 Інформаційні ресурси Інтернет [18; 19; 25; 26; 28; 30].

Тема 6. Основні засади технічного аналізу фінансових ринків

План лекційного заняття

1. Призначення та філософія технічного аналізу (ТА).
2. Мета технічного аналізу. Принципи визначення закономірностей руху ціни.
3. Класифікація методів технічного аналізу. Основні та специфічні методи.
4. Графічні методи та типи графіків. Методи, що використовують фільтрацію, або математичну апроксимацію.
5. Теорія циклів. Їх визначення на окремих ринках.

План семінарського заняття

1. Призначення та філософія технічного аналізу (ТА).
2. Основні постулати (аксіоми) технічного аналізу та їх характеристика.
3. Мета технічного аналізу. Принципи визначення закономірностей руху ціни.
4. Класифікація методів технічного аналізу.
5. Теорія циклів. Їх визначення на окремих ринках (Торгівельні тренди).
6. Теорія Доу як основа технічного аналізу.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Теорія ефективного ринку. Типи трендів.
2. Принципи визначення закономірностей руху ціни.
3. Фактори ринків: обсяги операцій, відкриті угоди. Аналіз обсягів угод.
4. Графічні методи та типи графіків.
5. Методи, що використовують фільтрацію, або математичну апроксимацію.

6. Теорія Доу як основа технічного аналізу.

Питання для самоконтролю

1. Призначення та філософія технічного аналізу (ТА).
2. Основні постулати (аксіоми) технічного аналізу та їх характеристика.
3. Теорія ефективного ринку. Типи трендів.
4. Мета технічного аналізу.
5. Принципи визначення закономірностей руху ціни.
6. Фактори ринків: обсяги операцій, відкриті угоди. Аналіз обсягів угод.
7. Класифікація методів технічного аналізу. Основні та специфічні методи.
8. Графічні методи та типи графіків.
9. Методи, що використовують фільтрацію, або математичну апроксимацію.
10. Теорія циклів. Їх визначення на окремих ринках (торгівельні тренди).
11. Теорія Доу як основа технічного аналізу.

Рекомендована література:

Основна [1; 2; 3; 5; 6].

Допоміжна [7; 8; 10; 11].

Міжнародні видання [14; 15; 16].

Інформаційні ресурси Інтернет [18; 19; 25; 26; 30].

Тема 7. Портфельна теорія і управління ризиком

План лекційного заняття

1. Витоки сучасної портфельної теорії.
2. Визначення очікуваної дохідності і очікуваного ризику портфеля.
3. Диверсифікація інвестиційного портфеля.
4. Криві байдужості азартного інвестора і інвестора, нейтрального до ризику.
5. Теорема про ефективну множину. Ефективний портфель і ефективна множина портфелів.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Стратегія наївної диверсифікації.
2. Стратегія диверсифікації Марковіца.
3. Криві байдужості азартного інвестора і інвестора, нейтрального до ризику.
4. Ефективний портфель і ефективна множина портфелів.

Питання для самоконтролю

1. Витоки сучасної портфельної теорії.
2. Визначення очікуваної дохідності і очікуваного ризику портфеля.
3. Диверсифікація інвестиційного портфеля.
4. Стратегія наївної диверсифікації.
5. Стратегія диверсифікації Марковіца.
6. Криві байдужості азартного інвестора і інвестора, нейтрального до ризику.
7. Теорема про ефективну множину.
8. Ефективний портфель і ефективна множина портфелів.

Рекомендована література:

Основна [1; 2; 3; 4; 5; 6].

Допоміжна [7; 10; 11].

Міжнародні видання [14; 15; 16].

Інформаційні ресурси Інтернет [18; 19; 22; 25; 26; 30].

Тема 8. Модель оцінювання капітальних активів і теорія ринку капіталу

План лекційного заняття

1. Припущення моделі оцінювання капітальних активів. Теорія ринку капіталу.
2. Побудова моделі оцінювання капітальних активів.
3. Характеристична лінія цінного паперу. Оцінювання «бети».
4. Емпірична перевірка моделі оцінювання капітальних активів: методологія і результати.

План семінарського заняття

1. Припущення моделі оцінювання капітальних активів.
2. Теорія ринку капіталу.
3. Побудова моделі оцінювання капітальних активів.
4. Систематичний і несистематичний ризику. Характеристична лінія цінного паперу. Оцінювання «бети».
5. Емпірична перевірка моделі оцінювання капітальних активів: методологія і результати.
6. Модель Блека з нульовою «бетою», багатофакторна модель Мертона і модель теорії арбітражного ціноутворення.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Побудова моделі оцінювання капітальних активів. Систематичний і несистематичний ризику. Характеристична лінія цінного паперу. Оцінювання «бети».
2. Емпірична перевірка моделі оцінювання капітальних активів: методологія і результати.
3. Модель Блека з нульовою «бетою», багатофакторна модель Мертона і модель теорії арбітражного ціноутворення.

Питання для самоконтролю

1. Припущення моделі оцінювання капітальних активів.
2. Теорія ринку капіталу.
3. Ефективна лінія ринку. Ефективна лінія ринку капіталу.
4. Побудова моделі оцінювання капітальних активів.
5. Систематичний і несистематичний ризику.
6. Характеристична лінія цінного паперу. Оцінювання «бети».
7. Емпірична перевірка моделі оцінювання капітальних активів: методологія і результати.
8. Модель Блека з нульовою «бетою», багатофакторна модель Мертона і модель теорії арбітражного ціноутворення

Рекомендована література:

Основна [1; 2; 3; 5; 6].

Допоміжна [7; 9; 10; 11].

Міжнародні видання [14; 15; 17].

Інформаційні ресурси Інтернет [18; 19; 25; 26; 30].

4. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ

Загальний розподіл балів, які здобувач вищої освіти може отримати в межах 100-бальної системи оцінювання, представлено в табл. 4.1. Максимальна кількість балів отримана здобувачем вищої освіти на семінарському занятті становить 2-5 балів (залежно від теми).

Виконання самостійної роботи, як правило, оцінюється під час проведення семінарського / практичного заняття у вигляді опитування в тому числі за питаннями, які виносяться на самостійну роботу.

Загальний розподіл балів, які здобувач вищої освіти може отримати в межах 100-бальної системи оцінювання, повинен включати обов'язкове комп'ютерне тестування на платформі дистанційного навчання УДФСУ MOODLE (максимально до 5 балів).

Таблиця 4.1

Розподіл балів з навчальної дисципліни «Управління фінансовими активами»

Денна форма навчання

Модулі	Модуль 1 (16 балів)				Поточно-модульний контроль = 50 + 50 = 100 балів	
	Змістові модулі	T.1	T.2	T.3		T.4
Кількість балів за змістові модулі	-	6	5	3		
Відповідь на семінарському/практичному занятті	-	6	3	3		
Індивідуальна робота	-	-	2	-		
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських/практичних занять та написання контрольної роботи					
	Модуль 2 (14 балів)					
Змістові модулі	T.5	T.6	T.7	T.8		
Кількість балів за змістові модулі	10	3	-	3		
Відповідь на семінарському/практичному занятті	8	3	-	3		
Індивідуальна робота	2		-	-		
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських/практичних занять та написання контрольної роботи					
Контрольний захід	20					
Екзамен	50					

Заочна форма навчання

Модулі	Модуль 1 (16 балів)				Поточно-модульний контроль = 50 + 50 = 100 балів	
	Змістові модулі	T.1	T.2	T.3		T.4
Кількість балів за змістові модулі	-	5	10	-		
Відповідь на семінарському/практичному занятті	-	5		-		
Індивідуальна робота	-	-	10	-		
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських/практичних занять та написання контрольної роботи					
	Модуль 2 (14 балів)					
Змістові модулі	T.5	T.6	T.7	T.8		
Кількість балів за змістові модулі	10	-	5	-		
Відповідь на семінарському/практичному занятті	-	-	5	-		
Індивідуальна робота	10	-	-	-		
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських/практичних занять та написання контрольної роботи					
Контрольний захід	20					
Екзамен	50					

Критерії оцінювання семінарських занять та самостійної роботи.

Таблиця 4.2

Шкала оцінювання роботи здобувачів вищої освіти на семінарських (практичних) заняттях

Кількість балів	Критерії оцінювання
3	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який у повному обсязі володіє навчальним матеріалом з теми, вільно, самостійно й аргументовано його викладає, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу, вільно послуговується науковою термінологією, наводить аргументи на підтвердження власних думок, здійснює аналіз та робить висновки.
2	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який достатньо повно володіє навчальним матеріалом з теми, обґрунтовано його викладає, в основному розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу, розв'язує задачі стандартним способом, послуговується науковою термінологією. Проте, при висвітленні деяких питань не вистачає достатньої аргументації, допускаються при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки.
1	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який не володіє навчальним матеріалом з теми на достатньому рівні, однак фрагментарно (без аргументації й обґрунтування) викладає окремі питання навчальної дисципліни, не розкриває зміст теоретичних питань і практичних завдань.
0	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який не володіє навчальним матеріалом та не в змозі його висвітлити, не розуміє змісту теоретичних питань та практичних завдань або володіє навчальним матеріалом лише на рівні розпізнавання явищ, допускає істотні помилки, відповідає на запитання, що потребують однослівної відповіді.

Критерії оцінювання контрольної роботи

Формою проміжного поточного контролю є контрольна робота, яка проводиться у письмовій формі та оцінюється від 0 до 20 балів.

Таблиця 4.3

Розподіл балів за різні види завдань в межах контрольної роботи

Вид завдання	Максимальна кількість балів за виконання
Теоретичні питання	9 (3 бали×3)
Тестовий блок	6 (1 бал x 6)
Задача	5
Всього	20

Таблиця 4.4

Критерії оцінювання відповіді на теоретичне питання

Критерії оцінювання	Кількість балів
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який у повному обсязі дав відповіді на всі теоретичні питання. При цьому використовував актуальну наукову термінологію, належним чином обґрунтовував свої думки та зробив узагальнені підсумки.	3
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який в основному розкрив зміст теоретичних питань. Проте, при висвітленні деяких питань не вистачало достатньої аргументації, допускалися при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки.	2
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який дав фрагментарні відповіді на теоретичні питання (без аргументації й обґрунтування, підсумків), у відповідях присутні неточності та помилки або відповідь дана лише на окремі питання.	1-1,5
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який дав неправильну відповідь на всі теоретичні питання, допустив істотні помилки, оперував неактуальною застарілою інформацією або відповіді на питання відсутні	0

взагалі.	
----------	--

Таблиця 4.5

Критерії оцінювання тестового блоку	
Критерії оцінювання	Кількість балів
Відповідь вірна	1
Відповідь невірна	0

Критерії оцінювання індивідуальної роботи.

Індивідуальна робота проводиться у формі підготовки презентацій результатів наукових досліджень з обраної тематики.

Таблиця 4.6

Критерії оцінювання індивідуальної роботи	
Кількість балів	Критерії оцінювання
2	У повному обсязі тематику розкрито. При цьому використано актуальну наукову термінологію, належним чином обґрунтовано думки та зроблено узагальнені підсумки.
1,5	В основному розкрито зміст питань. Проте, при висвітленні деяких питань не вистачало достатньої аргументації, допускалися при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки.
1	Фрагментарне висвітлення питання (без аргументації й обґрунтування, підсумків), присутні неточності та помилки.
0,5	Неправильна відповідь, допущено істотні помилки, оперування неактуальною інформацією.
0	Роботу не виконано.

Підсумкове оцінювання знань здобувачів вищої освіти здійснюється за результатами поточного контролю (від 0 до 50 балів) та екзамену (від 0 до 50 балів).

Критерієм успішного проходження здобувачем освіти підсумкового оцінювання є отримання не менше 25 балів за поточний контроль та 25 балів за підсумковий контроль у формі екзамену. Переведення даних 100-бальної шкали оцінювання в національну шкалу та шкалу за системою ЄКТС здійснюється в такому порядку (табл. 4.7):

Таблиця відповідності результатів контролю знань за різними шкалами і критеріями оцінювання

Таблиця 4.7

Сума балів за 100-бальною шкалою	ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Критерії оцінювання	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою	
					Екзамен/ Диференційований залік	Залік
90-100	A	відмінно	Здобувач вищої освіти виявляє особливі творчі здібності, вміє самостійно здобувати знання, без допомоги викладача знаходить та опрацьовує необхідну інформацію, вміє використовувати набуті знання і вміння для прийняття рішень у	Високий (творчий)	відмінно	зараховано

			нестандартних ситуаціях, переконливо аргументує відповіді, самостійно розкриває власні обдарування і нахили			
80-89	B	дуже добре	Здобувач вищої освіти вільно володіє вивченим обсягом матеріалу, застосовує його на практиці, вільно розв'язує вправи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна	Достатній (конструктивно-варіативний)	добре	
70-79	C	добре	Здобувач вищої освіти вміє зіставляти, узагальнювати, систематизувати інформацію під керівництвом викладача; в цілому самостійно застосовувати її на практиці; контролювати власну діяльність; виправляти помилки, серед яких є суттєві, добирати аргументи для підтвердження думок			
60-69	D	задовільно	Здобувач вищої освіти відтворює значну частину теоретичного матеріалу, виявляє знання і розуміння основних положень; з допомогою викладача може аналізувати навчальний матеріал, виправляти помилки, серед яких є значна кількість суттєвих	Середній (репродуктивний)	задовільно	
50-59	E	достатньо	Здобувач вищої освіти володіє навчальним матеріалом на рівні, вищому за початковий, значну частину його відтворює на репродуктивному рівні			
35-49	FX	незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні окремих фрагментів, що становлять незначну частину навчального матеріалу	Низький (рецептивно-продуктивний)	незадовільно	не зараховано
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням залікового кредиту	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні елементарного розпізнання і відтворення окремих фактів, елементів, об'єктів			

Результати складання екзамену оцінюються за чотирибальною шкалою («відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно»), і вносяться у відомість обліку успішності здобувача вищої освіти, залікову книжку, індивідуальний навчальний план здобувача вищої освіти (крім «незадовільно» і «не зараховано»).

Критерієм успішного проходження здобувачем освіти підсумкового оцінювання може бути досягнення ним мінімальних порогових рівнів оцінок за кожним запланованим результатом навчання навчальної дисципліни.

5. ЗАСОБИ ОЦІНЮВАННЯ

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання з навчальної дисципліни «Управління фінансовими активами» є:

- екзамен;
- стандартизовані тести;
- командні тренінги (проекти) та ігри;
- аналітичні звіти, реферати, есе;
- презентації результатів виконаних завдань та досліджень;
- презентації та виступи на наукових заходах;
- інші види індивідуальних та групових завдань.

6. ФОРМИ ТА ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ ДЛЯ ПОТОЧНОГО Й ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛІВ

Формою поточного контролю знань здобувачів вищої освіти є модульна контрольна робота за модулями.

Формою підсумкового контролю знань студентів є екзамен, який передбачає оцінювання якості засвоєння навчального матеріалу дисципліни за всіма темами.

ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ ДЛЯ ПОТОЧНОГО ТА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ

1. У чому полягає сутність, мета та економічна природа діяльності з управління фінансовими активами?
2. Розкрийте особливості діяльності з управління фінансовими активами.
3. Охарактеризуйте напрями діяльності з управління активами.
4. Дайте класифікацію фінансових активів.
5. Визначте необхідність застосування фінансових інструментів.
6. Дайте класифікацію фінансових інструментів.
7. У чому полягає сутність та економічна природа цінних паперів?
8. Дайте класифікацію цінних паперів.
9. Дайте класифікацію акцій.
10. Дайте класифікацію облігацій.
11. Цінні папери та їх інвестиційні якості.
12. Дайте характеристику існуючим сьогодні цінних паперів вітчизняних та іноземних емітентів.
13. Як можна оцінити вартість цінних паперів?
14. Визначте місце ринку цінних паперів у складі фінансового ринку.
15. Дайте класифікацію фінансового ринку за строками обігу фінансових інструментів.
16. Окресліть основні тенденції розвитку ринку цінних паперів.
17. У чому полягає стратегія і тактика поведінки інвесторів на ринку цінних паперів?
18. Ризики, пов'язані з інвестуванням у фінансові активи.
19. Дайте характеристику стратегічним інвесторам на ринку цінних паперів.
20. Охарактеризуйте процес управління фінансовими інвестиціями інституційними інвесторами.
21. Визначте інвестиційні цілі комерційного банку, страхової компанії, інституту спільного інвестування і пенсійного фонду.
22. Принципи управління активами і пасивами інституційного інвестора.
23. Охарактеризуйте моделі ринку цінних паперів за участю банків.
24. Прямі і портфельні інвестиції комерційних банків.
25. Означте взаємозв'язок дохідності та ліквідності при формуванні банківського інвестиційного портфеля.

26. Визначте склад портфеля цінних паперів банку.
27. Дайте оцінку здійснення фінансового інвестування комерційними банками в Україні.
28. Окресліть інвестиційну стратегію і тактику страховика.
29. Дайте характеристику фінансового потенціалу страхової компанії.
30. Роль страхових компаній із страхування життя у фінансуванні економіки.
31. Проаналізуйте напрями розміщення страхових резервів в Україні.
32. Дайте оцінку проведенню пенсійної реформи в Україні.
33. У чому полягають особливості і правові засади створення і функціонування НПФ?
34. Інвестиційна діяльність НПФ і його стабільність.
35. Визначте напрями вкладень пенсійних коштів у фінансові інструменти.
36. Роль інститутів спільного інвестування на ринку цінних паперів.
37. Дайте класифікацію інвестиційних фондів за різними ознаками.
38. Інвестиційна політика інститутів спільного інвестування.
39. Дайте оцінку участі інвестиційних фондів у приватизаційних процесах в Україні.
40. Визначте напрями вкладень активів диверсифікованого ІСІ у фінансові інструменти.
41. Дайте характеристику венчурним фондам і напрямам вкладення їхніх коштів.
42. Дайте оцінку розвитку венчурного бізнесу в Україні.
43. Дайте характеристику похідним цінним паперам.
44. Класифікація похідних цінних паперів.
45. У чому полягає механізм функціонування строкового ринку?
46. Механізм ціноутворення у ф'ючерсних контрактах.
47. Дайте характеристику опціоном та стратегіям, що на них базуються.
48. Охарактеризуйте схеми розміщення інвестиційних ресурсів.
49. Дайте оцінку моделям оптимізації розміщення інвестиційних ресурсів.
50. Використання похідних цінних паперів у розміщенні інвестиційних ресурсів.
51. Визначте необхідність застосування еталонних портфелів.
52. Дайте характеристику традиційному підходу до управління інвестиційним портфелем.
53. Охарактеризуйте фундаментальний аналіз як аналіз чинників, які впливають на вартість цінного паперу.
54. Технічний аналіз і графічні картини фондового ринку.
55. Як визначається очікувана дохідність портфеля цінних паперів?
56. Як можна визначити очікуваний ризик портфеля цінних паперів?
57. Дайте характеристику кривим байдужості консервативного і агресивного інвестора.
58. Використання варіації для розрахунку очікуваного ризику портфеля.
59. Теорія ринку капіталів і її основні припущення.
60. У чому полягає графічна інтерпретація CAPM?
61. Дайте оцінку емпіричній перевірці CAPM.
62. Модель Блека з нульовою «бетою» і багатофакторна CAPM Мертона.

7. ПЕРЕЛІК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

Основна:

1. Інноватика на фінансових ринках: монографія / за науковою ред. д.е.н., професора С. В. Онишко; Онишко С. В., Коваленко Ю. М., Богріновцева Л. М. та ін. Ірпінь: Університет ДФС України, 2018. 466 с.
2. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами: підруч. Ірпінь: Університет ДФС України, 2019: у 2-х т.
3. Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України: від 23.02.06 р. № 3480-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=3480-15>.

4. Регулятивний потенціал фінансового ринку в умовах глобальних викликів: монографія; за заг. ред. д.е.н., професора С. В. Онишко. Ірпінь: Вид-во НУДПСУ, 2016. 452 с.
5. Фінансовий ринок: підручник: у 2-х т. / Коваленко Ю. М., Ковернінська Ю. В., Онишко С. В., Кужелєв М. О. та ін.; кер. авт. кол. і наук. ред. Ю. М. Коваленко. Ірпінь: Університет ДФС України, 2018.
6. Keown, A.J., Scott, D.F., Martin, J.D., Petty, J.W. (2020) Financial Management. URL: <https://ecampus.unusia.ac.id/repo/handle/123456789/3214> .

Додаткова:

7. Активізація інвестиційного процесу в Україні: монографія; Т. В. Майорова, М. І. Диба, С. В. Онишко та ін.; за наук. ред. М. І. Диби, Т. В. Майорової. К.: КНЕУ, 2012. 143 с.
8. Інноватика на фінансових ринках: монографія / за наук. ред. д.е.н., професора С. В. Онишко; Онишко С. В., Коваленко Ю. М., Богріновцева Л. М. та ін. Ірпінь : Університет ДФС України, 2018. С. 213–225.
9. Коваленко Ю. М., Коваль І. А., Близненко Є. О. Вплив моделі сектору фінансових корпорацій і ринку цінних паперів на інвестиційні процеси в Україні. *Проблеми і перспективи економіки та управління*. 2020. № 2 (22). С. 98–118.
10. Коваленко Ю. М., Літвін Я. А. Фінансові інструменти, їх класифікації та напрями інноваційних розвідок. *Проблеми і перспективи економіки та управління*. 2019. № 1. С. 132–142.
11. Розвиток фінансових посередників у турбулентних умовах функціонування національної економіки: кол. монографія; за заг. ред. В. П. Ільчука. Чернігів: ЧНТУ, 2017. 200 с.

Міжнародні видання:

12. Investment Management and Financial Innovations. LLC “Consulting Publishing Company “Business Perspectives”. ISSN 1810-4967 (print), 1812-9358 (on-line)
13. Kovalenko Yu., Onyshko S., Akilina O., Tanchyk O. Institutionalization Features of the Financial Sector of the Economy. Proceedings of the 33rd International Business Information Management Association Conference (IBIMA) 10-11 April 2019 Granada, Spain. P. 1759 – 1766. (SCOPUS, WoS).
14. Kvasnytska R., Matviichuk L., Dotsenko I., Kovalenko, Yu. Indicative Express-Estimation of Financial Security of Banking Activity. *Advances in Economics, Business and Management Research*. 2019. Vol. 95 P. 308–313.
15. Kovalenko Yu., Sydorovych O., Levchenko V., Kvasnytska R., Pinchuk A., Zhuk O. Formation and Evolution of Models of Financial Systems and Financial Markets in National Economies. Proceedings of the 34rd International Business Information Management Association Conference (IBIMA) 13-14 November 2019 Madrid, Spain. P. 2669-2681. (WoS)
16. On markets in financial instruments amending: Directive of the European Parliament and of the Council: of 21.04.04 № 2004/39/EC. URL: <http://www.mifidirective.com/mifid-directive.pdf>.
17. Taleb N. N. Antifragile: Things That Gain from Disorder. New York: Random House, 2012. 713 p.

Інформаційні ресурси ІНТЕРНЕТ:

18. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: <http://www.nssmc.gov.ua>.
19. Національний банк України. URL: <http://www.bank.gov.ua>.
20. The European Bank Reconstruction and Development. URL: <http://www.ebrd.com>.
21. The European Central Bank. URL: <http://www.ecb.int>.
22. The Index of Economic Freedom. URL: www.heritage.org/index.
23. The Federal Reserve System (FRS). URL: <http://www.federalreserve.gov>.

24. The Group of Thirty. URL: <http://www.group30.org>.
25. The International Monetary Fund (IMF). URL: <http://www.imf.org>.
26. The McKinsey & Company. URL: <http://www.mckinsey.com>.
27. The United States Agency for International Development (USAID) / Ukraine
URL: ukraine.usaid.gov/ukr.
28. The World Bank. URL: <http://worldbank.org>.
29. The World Economic Forum. URL: www.weforum.org.
30. The World Federation of Exchanges members. URL: <http://www.world-exchanges.org/member-exchanges>.
31. The World Trade Organization. URL: <http://www.wto.org>.