



МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДВНЗ «Прикарпатський національний університет
імені Василя Стефаника»

*Методичні рекомендації до організації практичних
занять, самостійної роботи, поточного та
підсумкового контролю*

з дисципліни

«Аналіз і управління фінансовими активами»

*для студентів спеціальності 072 «Фінанси, банківська
справа, страхування та фондовий ринок»*

Івано-Франківськ, 2023

УДК 336.76
ББК 65.012.23

*Рекомендовано Вченою радою економічного факультету
Прикарпатського національного університету імені Василя Стефаника
протокол №6 від 30.08.2023 р.*

Рецензенти:

Буртняк І.В. – доктор економічних наук, професор, професор кафедри економічної кібернетики Прикарпатського національного університету ім. Василя Стефаника;

Левандівський О.Т.– доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри фінансів Прикарпатського національного університету ім. Василя Стефаника;

Солоджук Т.В. Методичні рекомендації до організації практичних занять, самостійної роботи, поточного та підсумкового контролю з дисципліни «Аналіз і управління фінансовими активами» для студентів спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок». Івано-Франківськ, 2023. 60 с.

У методичних рекомендаціях подано тематичний план дисципліни «аналіз і управління фінансовими активами», завдання до практичних занять та контрольні питання для перевірки їх рівня підготовки, перелік типових тестових та практичних завдань, що рекомендуються для розв'язування на практичних заняттях, рекомендовані джерела основної та додаткової літератури для підготовки до занять. Тематика завдань відповідає програмі курсу «Аналіз і управління фінансовими активами», що викладається студентам спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок».

Для здобувачів освіти та викладачів економічних спеціальностей вищих навчальних закладів.

УДК 336.76
ББК 65.012.23
© Солоджук Т.В., 2023

Зміст

| | |
|---|----|
| Вступ..... | 4 |
| Тематичний план навчальної дисципліни..... | 5 |
| Зміст практичних (семінарських) занять..... | 7 |
| Перелік тестових питань з дисципліни..... | 16 |
| Типові задачі, рекомендовані для розв'язування на практичних заняттях..... | 47 |
| Тематика рефератів з дисципліни..... | 51 |
| Програмові вимоги до підсумкового контролю з дисципліни..... | 52 |
| Критерії оцінювання рівня знань при вивченні дисципліни «Аналіз і управління фінансовими активами»..... | 54 |
| Політика навчальної дисципліни..... | 56 |
| Список використаних джерел..... | 59 |

ВСТУП

В сучасних умовах стрімкого розвитку фінансового ринку та ринку капіталів особливої ваги набувають компетентності фахівців щодо управління фінансовими активами, а саме прийняття рішень в умовах високої волатильності на фінансовому ринку та значних ризиків.

Тому для студентів, що навчаються за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» повинні володіти методичним інструментарієм та практичними навиками для проведення аналізу ефективності фінансового інвестування із врахуванням інвестиційних характеристик тих чи інших фінансових активів. Такі компетентності студенти можуть набути, вивчаючи дисципліну «Аналіз і управління фінансовими активами».

Метою навчальної дисципліни є формування глибоких фахових знань та практичних навичок щодо здійснення професійної діяльності з управління активами на фінансовому ринку.

Основними цілями курсу є наступні:

- Розуміти особливості управління різними видами фінансових активів;
- Розуміти функції, обов'язки та сфери відповідальності професійних учасників фінансового ринку, що здійснюють управління активами;
- Знати стратегії і методи прийняття управлінських рішень;
- Володіти методичним інструментарієм оцінки фінансових інструментів та вміти формувати ефективний портфель фінансових інвестицій на основі оцінки ризику та дохідності його складових;
- Застосовувати знання законодавства у сфері регулювання професійної діяльності на фінансовому ринку, функціонування іпотечного ринку;
- Вміти приймати обґрунтовані рішення на основі прогнозування та математичного моделювання при управлінні фінансовими активами.

Курс викладається із використанням класичних моделей оцінки фінансових активів із врахуванням вітчизняного законодавства та актуальних тенденцій на ринках фінансових активів.

Тематичний план навчальної дисципліни

Тема 1. Управління фінансовими активами та його складові

Характеристика фінансових активів, їх основні властивості: термін обігу, строковість, ліквідність, дохідність, ризиковість, подільність, конвертованість, механізм оподаткування, валюта платежу, комплексність, поворотність. Сутність та види фінансових інструментів. Порядок визнання фінансових активів відповідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», методи їх оцінки та сфери їх застосування. Управління фінансовими активами: поняття та завдання. Основні етапи та види управління фінансовими активами.

Тема 2 Методологічні засади управління фінансовими активами.

Поняття та сутність фінансових інвестицій. Інвестиційні якості цінних паперів. Методи оцінки вартості фінансових активів та критерії прийняття рішень про доцільність інвестування у той чи інший фінансовий актив. Алгоритми роботи фондової біржі. Біржові котирування, крива дохідності та оцінка тенденцій вартості і дохідності фінансових активів.

Тема 3 Професійна діяльність на фінансовому ринку.

Сутність професійної діяльності на фінансовому ринку. Професійна діяльність з торгівлі цінними паперами на фондовому ринку: брокерська діяльність, дилерська діяльність, андеррайтинг. Депозитарна діяльність. Діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку. Клірингова діяльність

Тема 4 Портфельне інвестування

Поняття та типізація портфелів фінансових активів. Сутність та значення стратегії управління портфелем фінансових інвестицій. Суб'єкти портфельного інвестування.

Особливості формування портфеля цінних паперів

Прогнозування дохідності та ризику портфеля фінансових активів.

Тема 5 Управління інструментами іпотечного ринку.

Іпотечний ринок: сутність та функції. Організація первинного та вторинного ринку іпотечного кредитування. Іпотечні цінні папери первинного ринку. Інструменти рефінансування довгострокових іпотечних кредитів. Процес сек'юритизації іпотечних активів

Тема 6. Діяльність з управління активами інституційних інвесторів

Компанії з управління активами. Інститути спільного інвестування. Недержавні пенсійні фонди

Тема 7. Теорія ринку капіталів та модель оцінювання капітальних активів.

Припущення моделі оцінювання капітальних активів і теорія ринку капіталів. Побудова МОКА. Емпірична перевірка МОКА. Інші моделі, що використовуються для оцінки капітальних активів

ЗМІСТ ПРАКТИЧНИХ (СЕМІНАРСЬКИХ) ЗАНЯТЬ

Тема 1. Управління фінансовими активами та його складові.

1. Сутність фінансових активів та їх визначення у нормативно-правових документах.
2. Основні характеристики фінансових активів.
2. Сутність та види фінансових інструментів.
3. Управління фінансовими активами: поняття, етапи та види.

Запитання до теми 1

1. Що таке фінансові активи?
2. Які види фінансових активів зазначені у Балансі (Звіті про сукупний дохід) підприємства?
3. На різних сегментах фінансових ринків обертаються різні фінансові активи. Перелічіть.
4. Назвіть методи оцінки фінансових активів та умови їх застосування
5. Основними характеристиками фінансових активів є
6. Сутність управління фінансовими активами полягає у наступному.....
7. Які завдання управління фінансовими активами?
8. Хто є суб'єктами фінансового управління?
9. Об'єктами фінансового управління є

ДОДАТКОВА ЛІТЕРАТУРА

1. Вишневецький Михайло. Оцінка за амортизованою собівартістю. Податки & бухоблік. квітень, 2021 / № 34. URL: <https://i.factor.ua/ukr/journals/nibu/2021/april/issue-34/article-114602.html>
2. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами : підруч. : у 2-х / Ю. М. Коваленко ; Університет ДФС України – Ірпінь, 2019. – Ч. 1. – 498 с.
3. Конспект лекцій навчальної дисципліни «Фінансовий менеджмент» освітньо-професійної програми другого (магістерського) рівня вищої освіти зі спеціальності 073 Менеджмент / укладач: Ткаченко І.П. – Кам'янське, ДДТУ, 2017 р. - 230 с.
4. Нестерова С. В. Фінансовий менеджмент: практикум: навч. посібник. 2-е вид., доп., рек. МОН. К.: ВД Кондор, 2019. 280 с.

5. Петленко Ю. В. Фінансовий менеджмент: навч. Посібник. К. : Кондор, 2020. 298 с.
6. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 13 "Фінансові інструменти". Наказ Міністерства фінансів України

Тема 2 Методологічні засади управління фінансовими активами.

1. Поняття та сутність фінансових інвестицій. Інвестиційні якості цінних паперів.

2. Методи оцінки вартості фінансових активів та критерії прийняття рішень про доцільність інвестування у той чи інший фінансовий актив.

3. Алгоритми роботи фондової біржі. Біржові котирування, крива дохідності та оцінка тенденцій вартості і дохідності фінансових активів.

Запитання до теми 2

1. *Перелічіть основні цінні папери, в які можуть бути здійснені фінансові інвестиції.*
2. *Назвіть головні інвестиційні якості цінних паперів.*
3. *Розтлумачте, що являє собою дохідність як якість цінного паперу?*
4. *Які джерела доходу Ви можете отримати від володіння акціями?*
5. *Що таке зростання цінних паперів як їх інвестиційна якість?*
6. *У чому полягає безпека вкладень?*
7. *Назвіть 5 основних видів цінних паперів та визначте їх рівень ліквідності.*
8. *Які види дохідності Ви знаєте?*
9. *Як знайти фактичну дохідність диверсифікованого портфелю?*

ДОДАТКОВА ЛІТЕРАТУРА

1. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами : підруч. : у 2-х / Ю. М. Коваленко ; Університет ДФС України – Ірпінь, 2019. – Ч. 1. – 498 с.
2. Шкварчук Л.О. Фінансовий ринок: навчальний посібник. –К.Знання, 2013. – 382 с. URL: <https://cutt.ly/fNOQQIr> (С. 49-62)

3. Фінансовий ринок: Навчальний посібник за заг. ред. Варутунян С.С.: Гуляєва В.М., 2018. 484 с. URL: <http://dcmaup.com.ua/assets/files/finansovij-rinok.pdf>
4. Коваленко Ю.М. Управління фінансовими активами: підручник у 2-х частинах. Ч.1. Ірпінь: Університет ДФС України. 2019. 498 с.

Тема 3 Професійна діяльність на фінансовому ринку

1. Сутність професійної діяльності на фінансовому ринку.
2. Професійна діяльність з торгівлі цінними паперами на фондовому ринку:
 - 1) субброкерська діяльність;
 - 2) брокерська діяльність;
 - 3) дилерська діяльність;
 - 4) діяльність з управління портфелем фінансових інструментів;
 - 5) інвестиційне консультування;
 - 6) андеррайтинг та/або діяльність з розміщення з наданням гарантії;
 - 7) діяльність з розміщення без надання гарантії.

Запитання до теми 3.

1. Розкрийте ключові моменти закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»
2. Які види ринків можете назвати?
3. Перелічіть види професійної діяльності на фондовому ринку.
4. Які вимоги до проведення брокерської та дилерської діяльності?
5. Що таке субброкерська діяльність?
6. Депозитарна діяльність – це....
7. Які рівні депозитарної системи знаєте?
8. Яким вимогам мають відповідати професійні учасники фондового ринку, щоб вести депозитарну діяльність?
9. Чим відрізняється діяльність з управління портфелем фінансових інструментів та інвестиційне консультування?

10. Розкажіть, що являє собою андеррайтинг?
11. Мінімальна вартість угоди з управління цінними паперами за одним договором з клієнтом - фізичною особою має становити...
12. Які функції торговця цінними паперами можете назвати.

ДОДАТКОВА ЛІТЕРАТУРА

1. Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» №3480-IV. Сайт Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>
2. Ольховик Л.А., Райчева Д.В. Види брокерської діяльності в Україні. Науковий вісник Ужгородського національного університету. 2017. С.97 – 100. URL: <http://surl.li/lsaal>
3. Viktor Melnyk, Maksym Zhytar, Roman Shchur, Nataliia Kriuchkova, Tetiana Solodzhuk Assessment of the Performance of the Financial Architecture of Ukrainian Economy: Budgetary, Stock and Social Aspects (2021). WSEAS Transactions on Business and Economics. ISSN / E-ISSN: 1109-9526 / 2224-2899. Volume 18. Art. #39, pp. 386-395 DOI: 10.37394/23207.2021.18.39 (Web of Science)

Тема 4. Портфельне інвестування

1. Поняття та типізація портфелів фінансових активів.
2. Сутність та значення стратегії управління портфелем фінансових інвестицій.
3. Суб'єкти портфельного інвестування.
4. Особливості формування портфеля цінних паперів
5. Прогнозування дохідності та ризику портфеля фінансових активів.

Запитання до теми 4

1. Що таке портфель цінних паперів?
2. Що являє собою формування портфеля цінних паперів?
3. Які види портфеля цінних паперів виділяють за цілями їх формування?
4. Які види портфеля цінних паперів можете виокремити за рівнем прийнятих

ризиків?

5. Перелічіть портфелі цінних паперів за рівнем ліквідності ?
6. Які ще класифікаційні ознаки для поділу інвестиційного портфелю знаєте?
7. Як поділяють ся портфелі цінних паперів за метою інвестування?
8. У чому сутність пасивної та активної стратегії управління фінансовим портфелем?

ДОДАТКОВА ЛІТЕРАТУРА

1. Конспект лекцій навчальної дисципліни «Фінансовий менеджмент» освітньо-професійної програми другого (магістерського) рівня вищої освіти зі спеціальності 073 Менеджмент / укладач: Ткаченко І.П. – Кам’янське, ДДТУ, 2017 р. - 230 с.

2. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами : підруч. : у 2-х / Ю. М. Коваленко ; Університет ДФС України – Ірпінь, 2019. – Ч. 1. – 498 с.

3. Шкварчук Л.О. Фінансовий ринок: навчальний посібник. –К.Знання, 2013. – 382 с. URL: <https://cutt.ly/fNOQQIr> (С. 49-62)

4. Фінансовий ринок: Навчальний посібник за заг. ред. Варутунян С.С.: Гуляєва В.М., 2018. – 484 с. (С.113) URL: <http://dcmaup.com.ua/assets/files/finansovij-rinok.pdf>

5. Заболоцький Т. М. Моделювання в управлінні портфелем фінансових активів: монографія. Львів : ЛНУ, 2016. 440 с.

6. Петленко Ю. В. Фінансовий менеджмент: навч. Посібник. К. : Кондор, 2020. 298 с.

7. Нестерова С. В. Фінансовий менеджмент: практикум: навч. посібник. 2-е вид., доп., Рек. МОН. К. : ВД Кондор, 2019. 280 с.

Тема 5 Управління інструментами іпотечного ринку

1. Іпотечний ринок: сутність та функції.
2. Організація первинного та вторинного ринку іпотечного кредитування.
3. Іпотечні цінні папери первинного ринку.
4. Інструменти рефінансування довгострокових іпотечних кредитів.

5. Процес сек'юритизації іпотечних активів

Запитання до теми 5

1. Що таке іпотечний ринок?
2. Розкрийте сутність іпотеки відповідно до положень законодавства.
3. Що може бути предметом іпотеки?
4. Які функції основних суб'єктів іпотечних відносин?
5. Розкрийте механізми функціонування:
 - однорівневої моделі вторинного іпотечного ринку;
 - дворівневої моделі вторинного іпотечного ринку.
6. Розкрийте основні характеристики заставної та механізм роботи з нею.
7. Що таке іпотечний сертифікат?
8. Які види іпотечних сертифікатів знаєте?
9. Який механізм функціонування іпотечних сертифікатів?
10. Деталізуйте види сек'юритизації іпотечних активів?
11. Які схеми сек'юритизації іпотечних активів можете назвати?

ДОДАТКОВА ЛІТЕРАТУРА

1. Про іпотечні облігації. Закон України. Документ № 3273-IV від 22.12.2005 р. від 05.08.2021 р. Сайт Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3273-15#Text>
2. Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю. Закон України №978-IV від 19.06.2003 р. у пот. ред від 10.10.2022 р. Сайт Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/978-15#Text>
3. Про іпотеку. Закон України №898-IV від 05.06.2023 р. у пот. ред від 08.06.2023 р. Сайт Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/898-15#Text>
4. Дріга О.П. Проблеми обліку сек'юритизація активів на фінансових ринках. Економічний простір. 2015. №96. С.125 – 132.
5. Новак О.С. Інструменти сек'юритизації активів та перспективи їх

використання в Україні . Науковий журнал «Економічний форум» Луцького національного технічного університету. 2012. № 2. С. 488-495.

6. Коваленко Ю.М. Управління фінансовими активами: підручник у 2-х частинах. Ч.1. Ірпінь: Університет ДФС України. 2019. 498 с.

Тема 6. Діяльність з управління активами інституційних інвесторів

1. Компанії з управління активами.
2. Інститути спільного інвестування.
3. Недержавні пенсійні фонди

Запитання до теми 6

1. Що таке довірче управління?
2. Які види довірчого управління знаєте?
3. Деталізуйте види довірчого управління в залежності від об'єктів такого управління.
4. Які види довірчого управління за формами здійснення можете назвати?
5. Етапи довірчого управління: перелічіть та деталізуйте.
6. Розкрийте сутність компанії з управління активами та вимоги до їхньої діяльності.
7. Види компаній з управління активами.
8. Охарактеризуйте сутність та основні види інститутів спільного інвестування (ІСІ).
9. В чому інвестиційна привабливість інститутів спільного інвестування?
- 10.Що може бути включено до переліку активів ІСІ?
- 11.Які джерела доходів ІСІ?
- 12.Назвіть особливості оподаткування доходів, одержаних від вкладення коштів в ІСІ.
- 13.Які види ІСІ знаєте? Та чим вони відрізняються між собою?
- 14.Розкрийте сутність і види недержавних пенсійних фондів(НПФ).
- 15.Охарактеризуйте порядок функціонування НПФ.

16. Які інституції здійснюють обслуговування недержавного пенсійного фонду?
17. Що таке пенсійна схема?
18. Які істотні умови пенсійного договору?
19. Які є види пенсійних виплат у системі недержавного пенсійного забезпечення? Що є підставою для здійснення таких виплат?
20. Які механізми державного захисту накопичень у системі недержавного пенсійного забезпечення можете назвати.

ДОДАТКОВА ЛІТЕРАТУРА

1. Про інститути спільного інвестування. Закон України № 5080-VI від 05.07.2012 р. у пот. ред. від 28.04.2023 р. Сайт Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>
2. Левченко К. Розвиток довірчих послуг з управління фінансовими активами інституційних інвесторів на ринках, що розвиваються. Економіст. 2015. №12. С. 31 – 35.
3. Крилік В.А. Моделювання стратегії управління фінансовими активами недержавних пенсійних фондів. Агросвіт. 2013. С. 52 – 56.
4. Коваленко Ю.М. Управління фінансовими активами: підручник у 2-х частинах. Ч.2. Ірпінь: Університет ДФС України. 2019. 442 с.
5. Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів. Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1122 ВІД 26.08.2022 р. сайт Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1186-22#Text>

Тема 7. Теорія ринку капіталів та модель оцінювання капітальних активів

1. Припущення моделі оцінювання капітальних активів і теорія ринку капіталів.

2. Побудова МОКА.
3. Емпірична перевірка МОКА.
4. Інші моделі, що використовуються для оцінки капітальних активів

Запитання до теми 7

1. Для чого ми використовуємо цінову модель оцінки ринку капіталу?
2. Відсоткову ставку за якими цінними паперами ми беремо як безризикову ставку доходу?
3. Що це за коефіцієнт β ? Як варто інтерпретувати його значення та для чого він використовується?
4. Які методи диверсифікації інвестиційного портфелю Ви знаєте?

ДОДАТКОВА ЛІТЕРАТУРА

1. Коваленко Ю.М. Управління фінансовими активами: підручник у 2-х частинах. Ч.1. Ірпінь: Університет ДФС України. 2019. 498 с.
2. Модель оцінки капітальних активів (САРМ): історія, суть, практика, використання, основні переваги та недоліки. Сайт всеукраїнської асоціації фахівців оцінки. URL: <http://afo.com.ua/uk/news/2/1221>.
3. Andre F. Perold. The Capital Asset Pricing Model Journal of Economic Perspectives. Переклад на українську С.Пузенко. Volume 18, Number 3. Summer 2004. Pages 3–24. URL: <http://www.afo.com.ua/doc/Model-otsinky-kapitalnykh-aktyviv-by-Puzenko.pdf>

ПЕРЕЛІК ТЕСТОВИХ ПИТАНЬ З ДИСЦИПЛІНИ

Тема 1. Поняття та етапи управління фінансовими активами

1. Будь-який контракт, який приводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструмента капіталу у іншого суб'єкта господарювання є

фінансовим активом

фінансовим інструментом

фінансовим контрактом

фінансовим зобов'язанням

2. Фінансовий актив не може бути

грошовими коштами

інструментом власного капіталу іншого суб'єкта господарювання

непохідним інструментом, за який суб'єкт господарювання зобов'язаний або може бути зобов'язаний отримати змінну кількість власних інструментів капіталу

немає вірної відповіді

3. Будь-який контракт, який засвідчує залишкову частку в активах суб'єкта господарювання після вирахування всіх його зобов'язань називають

фінансовим активом

інструментом капіталу

фінансовим контрактом

фінансовим зобов'язанням

4. Чи є валюта фінансовим активом

так, але за винятком деяких випадків

так завжди

валюта не є фінансовим активом

лише вільноконвертовані валюти

5. Депозит грошових коштів у банку або схожій фінансовій установі є активом

так

ні

так, якщо це депозит до запитання

інший варіант відповіді

6. Матеріальні активи (запаси, основні засоби), орендовані активи і нематеріальні активи (патенти та товарні знаки)

не є фінансовими активами

є фінансовими активами

є фінансовими зобов'язаннями

є фінансовими гарантіями

7. За методологією МВФ активи включають двосторонні активи – до них НЕ можемо віднести

цінні папери

похідні фінансові інструменти

комерційні кредити

угоди про подальший викуп

8. До активів без паралельних зобов'язань належить

акції

угоди про подальший викуп

монетарне золото

комерційні кредити

9. Основною метою аналізу стану фінансового інвестування в попередньому періоді є

вивчення основних форм фінансового інвестування, їх співвідношення, спрямованість впливу на рішення стратегічних завдань розвитку суб'єкта господарювання

вивчення тенденцій динаміки масштабів, форм і ефективності фінансового інвестування суб'єкта господарювання в ретроспективі

вивчення складу конкретних фінансових інструментів інвестування, їх динаміки і питомої ваги в загальному обсязі фінансового інвестування.

оцінка рівня прибутковості окремих фінансових інструментів і фінансових інвестицій у цілому

10. Що передбачає третя стадія аналізу фінансових активів

вивчення тенденцій динаміки масштабів, форм і ефективності фінансового інвестування суб'єкта господарювання в ретроспективі

вивчення складу конкретних фінансових інструментів інвестування, їх динаміки і питомої ваги в загальному обсязі фінансового інвестування.

оцінку рівня прибутковості окремих фінансових інструментів і фінансових інвестицій у цілому

немає вірної відповіді

11. До форм фінансового інвестування НЕ належить

вкладення капіталу в статутні фонди підприємств

вкладення капіталу в дохідні види інструментів грошового ринку

вкладення капіталу в прибуткові види фінансових інструментів

вкладення капіталу у державні кредитні програми

12. Якщо розглядаємо фінансові активи як активи балансу підприємства, то до них належить

грошові кошти та їх еквіваленти в національній та іноземній валюті

поточні фінансові інвестиції

усі види дебіторської заборгованості

всі відповіді вірні

13. Передбачене контрактом право позикодавця отримувати грошові кошти від гаранта і відповідно зобов'язання гаранта сплатити грошові кошти позикодавцеві, якщо позичальник не виконає своїх зобов'язань – це

- фінансова гарантія
- фінансовий контракт
- фінансовий договір
- фінансовий інструмент власного капіталу

14. Коли обоє підприємств обмінюються фінансовими інструментами на потенційно невигідних для одного з них умовах, це

- фінансове зобов'язання
- фінансова гарантія
- фінансовий контракт
- фінансовий договір

15. За терміном обігу до середньострокових фінансових активів відносять

- фінансові активи з терміном обігу від 5 до 10 років
- фінансові активи з терміном обігу до 2 років
- фінансові активи з терміном обігу від 1 до 5 років
- немає середньострокових фінансових активів, є лише коротко та довгострокові

16. Прикладом безстрокових фінансових активів є

- акції
- ф'ючерси
- облігації
- усі ощадні сертифікати

17. Яка залежність між ліквідністю фінансових активів та ринків, на яких вони перебувають в обігу

чим більш розвинений ринок, тим менша ліквідність фінансових активів знаходяться обігу на ньому

чим більш розвинений ринок, тим більша ліквідність фінансових активів знаходяться обігу на ньому

чим більш розвинений ринок, тим вищий ризик фінансових активів знаходяться обігу на ньому, а ризик завжди збільшує ліквідність немає залежності

18. Як розраховується дохідність фінансового активу

у вигляді річної процентної ставки

у вигляді сум грошових коштів, що надходять інвестору або власнику активу

як різниця між вартістю продажу та вартістю придбання активу

як різниця між вартістю придбання активу та його номінальною вартістю

19. Яка ставка доходу відображає в грошовому вираженні дохід, отриманий від інвестування коштів у фінансовий актив, абсолютну плату за використання коштів

реальна

номінальна

ефективна

річна відсоткова

20. Підвищення ставок оподаткування доходів від фінансового активу призводить до

збільшення інтенсивності операцій за фінансовим активом

звернень до фінансових посередників

зменшення інтенсивності операцій за фінансовим активом

зниження кон'юнктури фінансового ринку

Тема 3. Професійна діяльність на фінансовому ринку

1. Який з видів професійної діяльності не здійснюється на фондовому ринку

кредитна діяльність

діяльність з торгівлі цінними паперами

діяльність з управління активами інституційних інвесторів

клірингова діяльність.

2. Провадження якого з видів професійної діяльності на фондовому ринку НЕ дозволяється

провадження банком діяльності з торгівлі цінними паперами, депозитарної діяльності зберігача цінних паперів та діяльності з ведення реєстру власників іменних цінних паперів

надання професійним учасником фондового ринку консультаційних послуг щодо емісії, обігу та обліку цінних паперів, щодо прав та обов'язків емітента, а також щодо здійснення фінансових інвестицій у зазначені цінні папери та інші фінансові інструменти

здійснення компанією з управління активами діяльності з адміністрування пенсійних фондів та/або діяльності з управління іпотечним покриттям
немає вірної відповіді

3. Скільки часу дається на те, що б збільшити кількість учасників фондової біржі до 20, якщо кількість її членів стала меншою

до 3 місяців

фондова біржа одразу закривається

до 6 місяців

1 рік

4. Що є необхідною умовою здійснення професійної діяльності на фондовому ринку

дозвіл Державної фіскальної служби

ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

ліцензія НБУ

реєстрація в органах місцевого самоврядування

5. Чи можуть провадити посередницьку діяльність на фондовому ринку банківські установи

так

ні

так, за умови відповідності встановленим НБУ вимогам щодо учасників фондового ринку

лише за умови співпраці з інституційними інвесторами

6. Хто з професійних торговців укладає цивільно-правові договори щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів від свого імені (або імені іншої особи) за дорученням і за рахунок іншої особи

дилер

брокер

депозитарій

клірингова установа

7. Заявка на здійснення купівлі-продажу продукції, коли ціна досягне обумовленого в наказі рівня належить до такого виду

одноденна

лімітна

стоп-заявка

відкрита

8. Публічно оголошують ціни купівлі – продажу цінних паперів, та заробляють на різниці між цінами купівлі та продажу цінних паперів

клірингові установи

дилери

брокери

андерайтери

9. Якщо професійні учасники фондового ринку купують акції міжнародної компанії в одному регіоні і продають за вищою ціною в іншому, то це

спекуляція

конверсія

безризиковий арбітраж

маркет-мейкерство

10. Хто з дилерів займає позицію за строковою угодою і потім утримує її протягом певної кількості днів, тижнів чи місяців

хеджер

позиційний трейдер

маркет-мейкер

скальпер

11. Розмір статутного капіталу для андерайтера, який працює в Україні повинен бути не менше

1 млн. грн

500 тис. грн

7 млн. грн

немає вірної відповіді

12. Розмір статутного капіталу для дилера, який працює в Україні повинен бути не менше

1 млн. грн

500 тис. грн

7 млн. грн

немає вірної відповіді

13. Чого не передбачають послуги з андерайтингу

укладення торговцем цінними паперами договорів щодо відчуження цінних паперів

здійснення дій чи надання послуг, пов'язаних з відчуженням цінних паперів, у процесі емісії цих цінних паперів за дорученням, від імені та за рахунок емітента післяемісійне обслуговування

немає вірної відповіді

14. При якому з видів андерайтингу передбачається проведення операцій з розміщення випуску цінних паперів власним коштом, банку

гарантований

на базі найкращих зусиль

частковий

інша відповідь

15. Що таке депозитарна діяльність

діяльність професійних учасників депозитарної системи України та Національного банку України щодо надання послуг із зберігання та обліку цінних паперів

діяльність професійних учасників депозитарної системи України щодо обліку і обслуговування набуття, припинення та переходу прав на цінні папери і прав за цінними паперами

діяльність щодо обмежень прав на цінні папери на рахунках у цінних паперах депозитарних установ, емітентів, депозитаріїв-кореспондентів, осіб, які провадять клірингову діяльність

усі відповіді вірні

Тема 4. Портфельні інвестиції

1. Похідні фінансові інструменти не включають:

ф'ючерсні контракти

гарантійні угоди

форвардні контракти

своп-угоди

2. Готівку та депозити, за методологією МВФ відносять до групи:

двосторонні активи

інструмент власного капіталу іншого підприємства

активи без паралельних зобов'язань

умовні фінансові активи

3. Міжнародними стандартами в окремий клас фінансових інструментів не виділяються:

похідні фінансові інструменти

фінансові активи

фінансові зобов'язання

інструменти капіталу

4. Контрактне право вкладника отримувати грошові кошти від установи або випускати чек чи подібний інструмент на залишок на користь кредитора для сплати фінансового зобов'язання:

торговельна дебіторська та кредиторська заборгованість

депозит грошових коштів

позики до отримання та сплати

облігації до отримання та сплати

5. Контракт, який засвідчує залишкову частку в активах суб'єкта господарювання після вирахування всіх його зобов'язань:

депозит грошових коштів

інструмент капіталу

фінансове зобов'язання

похідний фінансовий інструмент

6. Фінансовим активом є:

операційна оренда

депозит грошових коштів
 податки на прибутки
 запаси, основні засоби

7. Прикладом інструменту власного капіталу є:

безстрокові боргові інструменти
 форвардний контракт
 векселі
 звичайні акції

8. Знайдіть невірне твердження. Ознакою похідного фінансового інструменту є:

контракт, який підтверджує право на частину в активах підприємства, що залишається після вирахування сум за всіма його зобов'язаннями
 розрахунки за яким провадитимуться у майбутньому
 вартість якого змінюється внаслідок змін відсоткової ставки, курсу цінних паперів, валютного курсу, індексу цін, кредитного рейтингу (індексу) або інших змінних, що є базисними
 який не потребує початкових інвестицій

9. Знайдіть невірне твердження. Здійснення фінансових інвестицій підприємств характеризується рядом особливостей:

фінансові інвестиції є незалежним видом господарської діяльності для підприємств реального сектора економіки
 фінансові інвестиції є основним засобом здійснення підприємством зовнішнього інвестування. за допомогою фінансових інвестицій підприємство має можливість здійснювати зовнішнє інвестування як всередині своєї країни, так і за її межами
 в ієрархії інвестиційних потреб підприємств реального сектора економіки фінансові інвестиції формують інвестиційні потреби першого рівня, вони здійснюються такими підприємствами перед тим як задовольняти їх потреби в реальному інвестуванні капіталу;

операції з фінансовим активами на фінансовому ринку становлять незначну частку в діяльності підприємства

10. Діяльність, яка провадиться торговцем цінними паперами від свого імені за винагороду протягом визначеного терміну на підставі договору про управління переданими йому цінними паперами та грошовими коштами, призначеними для інвестування в цінні папери, а також отриманими в процесі цього управління цінними паперами та грошовими коштами, які належать на праві власності установнику управління, в його інтересах або в інтересах визначених ним третіх осіб:

діяльність з торгівлі цінними паперами

депозитарна діяльність

діяльність з управління цінними паперами

представницька діяльність

11. Ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів не можуть отримати:

компанія з управління активами

професійний адміністратор недержавних пенсійних фондів

торговець цінними паперами

банк - щодо активів створеного ним корпоративного пенсійного фонду

12. Довірче товариство – це:

товариство з додатковою відповідальністю, яке здійснює представницьку діяльність відповідно до договору, укладеного з довірцями майна щодо реалізації їх прав власників

товариство з додатковою відповідальністю, яке здійснює управління активами інституційних інвесторів

товариство з обмеженою відповідальністю, яке здійснює представницьку діяльність відповідно до договору, укладеного з довірителями майна щодо реалізації їх прав власників

акціонерне товариство, що залучає кошти дрібних інвесторів з метою спільного інвестування

13. Фінансові інвестиції підприємства здійснюються у таких формах:

вкладення в статутні капітали підприємств

вкладення капіталу в дохідні види грошових інструментів

вкладення капіталу в дохідні види фондових інструментів

всі відповіді вірні

14. Розмістіть правильно послідовність етапів процесу управління фінансовими активами: 1-оцінка інвестиційних якостей окремих фінансових інструментів, 2-аналіз стану фінансового інвестування в попередньому періоді, 3-вибір форм фінансового інвестування, 4-визначення обсягу фінансового інвестування в майбутньому періоді:

3124

1234

3241

2431

15. Розмістіть правильно послідовність етапів процесу управління фінансовими активами 1 - вибір форм фінансового інвестування, 2 - оцінка інвестиційних якостей окремих фінансових інструментів, 3 - забезпечення ефективного оперативного управління портфелем фінансових інвестицій, 4 - формування портфеля фінансових інвестицій:

3124

1243

3241

2431

16. Форма інвестування, що використовується з метою встановлення впливу на фінансово-господарську діяльність інших підприємств:

- придбання деривативів (похідних інструментів)
- вкладення в статутні капітали підприємств
- вкладення в державні облігації
- вкладення в боргові цінні папери підприємств

17. Форма фінансового інвестування спрямована насамперед на ефективне використання тимчасово вільних грошових активів суб'єкта господарювання з метою є генерування інвестиційного прибутку в короткостроковому періоді:

- вкладення у фондові цінності
- вкладення в інструменти грошового ринку
- вкладення в статутні капітали підприємств
- вірної відповіді немає

18. За методологією МВФ в окрему групу фінансових активів не входять:

- двосторонні активи
- активи без паралельних зобов'язань
- грошові кошти та їх еквіваленти
- умовні фінансові активи

19. Похідні фінансові інструменти, якими торгують на ринку, за методологією МВФ відносять до групи:

- двосторонні активи
- інструмент власного капіталу іншого підприємства
- активи без паралельних зобов'язань
- умовні фінансові активи

20. Акції та інші інструменти участі в капіталі за методологією МВФ відносять до групи:

- двосторонні активи

позабіржові похідні фінансові інструменти
 грошові кошти та їх еквіваленти
 акції та інші інструменти участі в капіталі

21. Фінансовий лізинг за методологією МВФ відносять до групи:

двосторонні активи
 позабіржові похідні фінансові інструменти
 інструмент власного капіталу іншого підприємства
 умовні фінансові активи

22. Монетарне золото та СПЗ, за методологією МВФ, відносять до групи:

двосторонні активи
 інструмент власного капіталу іншого підприємства
 активи без паралельних зобов'язань
 умовні фінансові активи

23. Відповідно до ПСБО 13 «Фінансові інструменти» дебіторська заборгованість, не призначена для перепродажу входить до групи:

похідні фінансові інструменти
 фінансові активи
 фінансові зобов'язання
 інструменти власного капіталу

консервативний і збалансований
 спекулятивний і компромісний
 агресивний і поміркований
 портфель доходу, портфель зростання, збалансований

25. За рівнем прийнятих ризиків розрізняють такі типи портфеля фінансових інвестицій:

портфель зростання і портфель доходу

поміркований, портфель доходу та зростання
агресивний, поміркований, консервативний
спекулятивний і компромісний

26. Сучасна портфельна теорія — це:

заснований на статистичних методах механізм оптимізації інвестиційного портфеля за заданими критеріями співвідношення рівня його дохідності та ризику
експертна оцінка інвестиційних ризиків, властивих інвестиційному портфелю
оцінка ефективності фінансових інвестицій, включених в інвестиційний портфель
оцінка інвестиційних якостей цінних паперів, включених у портфель

27. Що розуміють під збалансованим портфелем фінансових інвестицій :

портфель, до складу якого входять безризикові та ліквідні фінансові активи
портфель, до складу якого входять високодохідні та високоризикові фінансові активи
портфель, який повністю відповідає цілям його формування як за типом, так і за складом включених у нього фінансових інструментів
портфель, до складу якого входять тільки державні цінні папери

28. Інвестиційна стратегія – це :

таке комбінування елементів інвестиційного портфелю, при якому досягається мінімальний ризик при мінімальному доході
це узгоджені система довгострокових цілей інвестиційної діяльності і комплекс методів та інструментів, форм та джерел ресурсів, використання яких дозволить найбільш ефективно їх реалізувати
інвестиційна політика, що базується на придбанні інструментів грошового ринку
комплекс методів та інструментів, форм та джерел ресурсів, що дозволяють реалізувати цілі інвестиційної діяльності

29. Пасивна стратегія (модель) управління портфелем фінансових активів передбачає:

забезпечення дохідності диверсифікованого портфеля на рівні середньоринкових показників за максимального захисту портфельних інвестицій від негативного впливу неринкових специфічних чинників

постійне ретельне відстеження і своєчасне придбання фінансових інструментів, що відповідають інвестиційним цілям портфеля, а також швидку зміну складу фінансових інструментів у портфелі у разі невідповідності інвестиційним цілям пошук (вибір) узагальнювальних параметрів та обмежень інвестиційних рішень стосовно всієї інвестиційної політики (пріоритети, базові параметри)

безперервний копінг аналіз стану і динаміки ринку цінних паперів і окремих секторів, виявлення ринкових тенденцій і дослідження інвестиційних якостей ринкових інструментів

30. До цілей формування інвестиційного портфеля відносяться:

дохідність (одержання відсотка або дивіденду)

збереження капіталу

забезпечення приросту капіталу (на основі зростання курсової вартості цінних паперів)

всі відповіді вірні

31. За рівнем ліквідності розрізняють такі типи інвестиційних портфелів підприємств:

короткострокові і довгострокові

ліквідні і неліквідні

високоліквідні, середньоліквідні та низьколіквідні

агресивні та помірковані

32. Одним із принципів формування інвестиційного портфеля є:

забезпечення прийнятних співвідношень між дохідністю, зростанням капіталу, мінімізацією ризику та ліквідністю

збільшення ризиків разом із збільшенням прибутку

збільшення прибутку та зменшення ризику

жодної вірної відповіді

33. Активна стратегія (модель) управління інвестиційним портфелем передбачає:

пошук (вибір) узагальнюваних параметрів та обмежень інвестиційних рішень стосовно всієї інвестиційної політики (пріоритети, базові параметри)

постійне ретельне відстеження і своєчасне придбання фінансових інструментів, що відповідають інвестиційним цілям портфеля, а також швидку зміну складу фінансових інструментів у портфелі у разі невідповідності інвестиційним цілям
безперервний копінг аналіз стану і динаміки ринку цінних паперів і окремих секторів, виявлення ринкових тенденцій і дослідження інвестиційних якостей ринкових інструментів

отримання мінімально можливого ризику

34. Індексний портфель — це:

портфель з мінімальним ризиком

портфель з максимальним прибутком

портфель, що відповідає структурі обраного біржового індексу, котрий, на думку менеджерів, достатньо відображає стан ефективного ринку цінних паперів

жодної вірної відповіді

35. Першим етапом процесу формуванні портфеля фінансових інвестицій є :

Формування інвестиційної політики

Відбір фінансових інструментів у портфель з урахуванням їх впливу на параметри рівня дохідності та ризику портфеля

Оцінка інвестиційних якостей фінансових інструментів інвестування за показниками рівня прибутковості, ризику і взаємної коваріації

Вибір портфельної стратегії і типу портфеля фінансових інвестицій

36. Портфель фінансових активів, що формується, як правило, з короткострокових фінансових інструментів інвестування, а також з

довгострокових їх видів, що користуються високим попитом на ринку, за якими регулярно укладаються угоди купівлі-продажу:

консервативний
високоліквідний
низьколіквідний
агресивний

37. Портфель фінансових інвестицій, сформований за критерієм максимізації поточного доходу або приросту інвестованого капіталу незалежно від відповідного йому рівня інвестиційного ризику:

помірний (компромісний)
консервативний
агресивний (спекулятивний)
високоліквідний

38. Тип портфеля, при якому питомі ваги основних видів фінансових інструментів інвестування (акцій, облігацій, депозитних вкладів тощо) залишаються незмінними протягом тривалого періоду часу:

агресивний (спекулятивний)
збалансований портфель
портфель з фіксованою структурою активів
консервативний

39. За кількістю стратегічних цілей формування виділяють портфелі :
портфель росту та портфель доходу

моно- і поліцільовий
консервативний і агресивний
збалансований і агресивний

40. Банкам не забороняється:

прямо чи опосередковано надавати кредити для придбання власних цінних паперів, акцій інших банків та надання субординованого боргу банкам інвестувати кошти в підприємство, установу, статутом яких передбачена повна відповідальність його власників розміщувати залучені у вклади (депозити), у тому числі на поточні рахунки, коштів та банківських металів від свого імені, на власних умовах та на власний ризик здійснювати банківські інвестиції в національній валюті без наявності відповідної банківської ліцензії Національного банку України та в іноземній валюті без наявності відповідної генеральної ліцензії Національного банку України

41. Пряма та/або опосередкована участь банку у статутному капіталі будь-якої юридичної особи не має:

бути нижче 15 відсотків статутного капіталу банку
перевищувати 10 відсотків статутного капіталу банку
перевищувати 15 відсотків статутного капіталу банку
перевищувати 10 відсотків регулятивного капіталу банку

42. Сукупні інвестиції банку не мають:

перевищувати 60 відсотків розміру статутного капіталу банку
перевищувати 50 відсотків статутного капіталу банку
перевищувати 60 відсотків регулятивного капіталу банку
бути нижче 50 відсотків статутного капіталу банку

43. Страховикам забороняється здійснення таких вкладень:

банківські метали

кредити страхувальникам - фізичним особам, що уклали договори страхування життя у межах викупної суми на момент видачі кредиту та під заставу викупної суми

довгострокове кредитування житлового будівництва, у тому числі індивідуальних забудовників, у порядку, визначеному Кабінетом Міністрів України

кредити страхувальникам-юридичним особам на виробничі цілі

44. Сукупність усіх банківських позик, що структуровані за певними параметрами відповідно до завдань визначеної кредитором кредитної політики характеризує такий портфель:

Іпотечний портфель

Позичковий портфель

Комбінований.

Портфель із гнучкою структурою активів

45. Портфель, що передбачає можливості одночасного вирішення ряду стратегічних цілей його формування:

моноцільовий портфель

портфель з фіксованою структурою активів

помірний (компромісний) портфель

поліцільовий (комбінований)

46. Інвестор, що намагається отримати максимальний дохід від своїх вкладень, тому купує акції промислових акціонерних компаній (корпорацій) :

агресивний

гнучкий

консервативний

інституційний

47. Інвестор, що прагне придбати головним чином облигації і короткострокові цінні папери, які мають невеликий ступінь ризику:

агресивний

гнучкий

консервативний

інституційний

48. Метод диверсифікації інвестиційного портфеля, коли основна частина коштів вкладається у цінні папери з дуже коротким строком (з метою забезпечення ліквідності) і цінні паперів з дуже довгим строком (для забезпечення доходу), і лише незначна частина інвестиційного портфеля формується за рахунок середньотермінових фінансових інструментів:

ступінчатий метод

полярний метод

метод збалансованості

нормативний метод

49. Встановити правильне твердження:

чим вищий дохід, тим вищий ризик

чим вищий дохід, тим нижчий ризик

дохід не залежить від ризику

державні цінні папери є з найвищим рівнем ризику

50. Низький рівень управлінських витрат має така стратегія управління інвестиційним портфелем:

активна

пасивна

збалансована

активна і пасивна

Тема 6 .Довірче управління. Управління активами недержавних пенсійних фондів

1. Знайдіть невірне твердження

недержавний пенсійний фонд провадить діяльність і ліквідується згідно із Законом України Про недержавне пенсійне забезпечення

недержавний пенсійний фонд має статус неприбуткової установи

пенсійний фонд діє на підставі Положення про недержавний пенсійний фонд

усі твердження вірні

2. Органом управління недержавного пенсійного фонду є

рада фонду

адміністратор фонду

голова правління фонду

компанія з управління активами

3. Знайти відповідність: учасники фонду

вільно обирають адміністратора та підписують пенсійний контракт;

громадяни, на користь яких здійснюються пенсійні внески;

здійснюють перерахування внесків на користь своїх близьких або співробітників

інша відповідь

4. Вкладники фонду

вільно обирають адміністратора та підписують пенсійний контракт;

громадяни, на користь яких здійснюються пенсійні внески;

здійснюють перерахування внесків на свою користь, на користь своїх близьких або

співробітників

інша відповідь

5. Який вид недержавного пенсійного фонду створюється одним або кількома юридичними особами – роботодавцями, а його учасниками можуть бути виключно фізичні особи, які перебувають чи перебували у трудових відносинах із цими роботодавцями

відкритий

корпоративний

професійний

закритий

6. Який вид недержавного пенсійного фонду може бути заснований об'єднанням юридичних осіб – роботодавців та фізичних осіб, включаючи професійні спілки, пов'язаними за родом їх професійної діяльності

відкритий

корпоративний

професійний

закритий

7. До професійних учасників фондового ринку, які можуть здійснювати обслуговування недержавного пенсійного фонду належить

брокер

адміністратор

клірингова установа

фірма-девелопер

8. Документ, який визначає інвестиційну політику недержавного пенсійного фонду, основні напрями інвестування та обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами, установлені в межах загальних вимог та обмежень інвестиційної діяльності, визначених законодавством

пенсійна схема

пенсійний контракт

інвестиційна декларація

інше

9. Пенсійні фонди (без укладання договору зі страховою компанією) можуть здійснювати такий вид виплат

довічна пенсія

пенсія у зв'язку із втратою годувальника

одноразова пенсійна виплата

пенсія за вислугу років

10. У якій валюті може виплачуватися недержавна пенсія

національній

іноземній

у тій валюті, в якій здійснювались внески до недержавного пенсійного фонду

у валюті, яка обрана при укладанні договору

11. Пенсійний вік, після якого учасник має право на отримання пенсійних виплат за недержавним пенсійним страхуванням може відрізнятися від пенсійного віку, визначеного в системі загальнообов'язкового державного пенсійного страхування не більше, ніж на

5 років

8 років

10 років

1 рік

12. Що з нижченаведеного може стати підставою для здійснення пенсійних виплат недержавним пенсійним фондом

визнання учасника фонду інвалідом

виїзд учасника фонду на постійне проживання за межі України

медично підтверджений критичний стан здоров'я учасника фонду

усі відповіді вірні

13. Який крайній термін подання учасником заяви адміністратору пенсійного фонду із зазначенням обраної ним пенсійної виплати

не пізніше, ніж 6 місяців до настання вказаного в договорі пенсійного віку

не пізніше, ніж 15 днів до настання вказаного в договорі пенсійного віку

не пізніше, ніж 2 місяці до настання вказаного в договорі пенсійного віку

немає вірної відповіді

14. Протягом скількох днів після подання заяви учасником недержавний фонд здійснює одноразову пенсійну виплату

протягом трьох робочих днів

на наступний робочий день

протягом п'яти робочих днів

протягом десяти робочих днів

15. Назвіть орган контролю, який не здійснює контролю у сфері недержавного пенсійного забезпечення:

Державна податкова адміністрація

Національна комісія з регулювання ринків фінансових послуг

Антимонопольний комітет

Національний банк України

Тема 6. Довірче управління. Управління активами інститутів спільного інвестування

1. Головною метою створення та діяльності інститутів спільного інвестування (ІСІ) є

регулювання відносин, що виникають у сфері спільного інвестування

забезпечення гарантій прав власності на цінні папери учасників фондового ринку

захист прав учасників фондового ринку

усі відповіді вірні

2. Хто фінансує ведення діяльності зі спільного інвестування

учасники (акціонери) ІСІ

професійні учасники фондового ринку

державна

юридичні особи, зацікавлені у інвестуванні даного виду

3. Інститути спільного інвестування (ІСІ)

пайовий та корпоративний інвестиційні фонди, які здійснюють діяльність зі спільного інвестування в інтересах учасників (учасника) інституту спільного інвестування та за рахунок інституту спільного інвестування шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи інституту спільного інвестування товариство з обмеженою відповідальністю, яке здійснює діяльність зі спільного інвестування за рахунок коштів держави шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи інституту спільного інвестування акціонерні товариства, які здійснюють діяльність зі спільного інвестування в інтересах учасників (учасника) інституту спільного інвестування за рахунок прибутку, одержаного на фондовому ринку немає вірної відповіді

4. Чи можуть бути учасниками ІСІ держава або територіальна громада, а також юридичні особи

так, якщо частка державної або комунальної власності і ІСІ не перевищує 25 відсотків

так, якщо частка державної або комунальної власності і ІСІ перевищує 25 відсотків так можуть

ці суб'єкти мають бути обов'язковими членами кожного ІСІ

5. Документ, який визначає порядок, строки, умови та особливості діяльності інституту спільного інвестування-це

інвестиційна декларація

регламент

Положення про інститут спільного інвестування

типовий договір ІСІ

6. Документ, що визначає основні напрями та обмеження інвестиційної діяльності інституту спільного інвестування та є невід'ємною складовою частиною регламенту інституту спільного інвестування, додатком до договору про управління активами корпоративного фонду

інвестиційна декларація

регламент

Положення про інститут спільного інвестування

типовий договір ІСІ

7. Залежно від порядку провадження діяльності ІСІ може бути

відкритого, інтервального та закритого типу

строковим або безстроковим

диверсифікованим або не диверсифікованим

спеціалізованим або неспеціалізованим

8. Інститут спільного інвестування належить до інтервального типу

якщо інститут (компанія з управління його активами) бере на себе зобов'язання здійснювати у будь-який час на вимогу учасників цього інституту викуп цінних паперів, емітованих таким інститутом (компанією з управління його активами)

якщо інститут (компанія з управління його активами) бере на себе зобов'язання здійснювати на вимогу учасників цього інституту викуп цінних паперів, емітованих таким інститутом (компанією з управління його активами), протягом обумовленого у проспекті емісії строку

якщо інститут (компанія з управління його активами) не бере на себе зобов'язань щодо викупу цінних паперів, емітованих таким інститутом (компанією з управління його активами), до моменту його припинення

всі відповіді вірні

9. Строковий інститут спільного інвестування створюється на певний строк, встановлений у його регламенті, після закінчення якого зазначений інститут спільного інвестування

припиняється, якщо не прийнято рішення про продовження строку діяльності такого інституту спільного інвестування

ІСІ продовжує свою діяльність, але формує інший інвестиційний пул стає ІСІ інтервального типу

починає інвестувати кошти інвесторів у цінні папери, визначені в інвестиційній декларації

10. Чи може інститут спільного інвестування закритого типу бути строковим

ІСІ може бути і строковим і безстроковим

ІСІ може бути лише строковим

ні, не може

ІСІ може бути строковим, лише за умови, що його активи є не диверсифікованим

11. Що із наведеного характеризує диверсифікований ІСІ

сумарна вартість цінних паперів одного емітента в активах інституту спільного інвестування не перевищує 10 відсотків загального обсягу цінних паперів відповідного випуску цінних паперів такого емітента

сумарна вартість цінних паперів, які становлять активи інституту спільного інвестування в обсязі, що перевищує 5 відсотків загального обсягу випуску цінних паперів, на момент їх придбання не перевищує 40 відсотків вартості чистих активів не менш як 80 відсотків загальної вартості активів інституту спільного інвестування становлять кошти, в тому числі на банківських депозитних рахунках, ощадні (депозитні) сертифікати, банківські метали, облігації підприємств та облігації місцевих позик, державні цінні папери, а також цінні папери, що допущені до торгів на фондовій біржі

усі відповіді вірні

12. До спеціалізованих інститутів спільного інвестування НЕ належать інвестиційні фонди таких класів

фонди грошового ринку;

фонди державних цінних паперів;

індексні фонди;

немає вірної відповіді

13. Продовжіть твердження: Відкритими інститутами спільного інвестування можуть бути

тільки диверсифіковані інститути спільного інвестування та спеціалізовані ІСІ

тільки недиверсифіковані ІСІ

тільки строкові ІСІ

тільки недиверсифіковані та строкові ІСІ

14. Недиверсифікований інститут спільного інвестування закритого типу, який здійснює виключно приватне розміщення цінних паперів інституту спільного інвестування серед юридичних та фізичних осіб, є

венчурним фондом

корпоративним пайовим фондом

ІСІ приватного типу

безстроковим ІСІ

15. Корпоративний фонд - юридична особа, яка провадить виключно діяльність із спільного інвестування і утворюється у формі

акціонерного товариства

товариства з обмеженою відповідальністю

командитного товариства

товариства з повною відповідальністю

16. Корпоративний фонд не може бути заснований юридичними особами, у статутному капіталі яких

є внески більше, ніж 10 учасників

частка державної або комунальної власності перевищує 25 відсотків

вже є один із учасників ІСІ

відсутні внески державних органів влади

17. Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить

250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.

1000 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.

1500 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.

інша відповідь

18. Цінні папери ІСІ

це акції корпоративного інвестиційного фонду та інвестиційні сертифікати пайового інвестиційного фонду

це акції, які котируються на біржі

це інвестиційний пул

усі відповіді вірні

19. За цінними паперами ІСІ якого типу не нараховуються і не сплачуються дивіденди

дивіденди сплачуються ІСІ завжди

спеціалізованого ІСІ

відкритого та інтервального типу

не диверсифікованого ІСІ

20. Розмір статутного капіталу компанії з управління активами повинен становити не менш як

3 мільйони гривень

7 мільйонів гривень

7 мільйонів доларів

10 мільйонів гривень

ТИПОВІ ЗАДАЧІ, РЕКОМЕНДОВАНІ ДЛЯ РОЗВ'ЯЗУВАННЯ НА ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТТЯХ

Задача 1.

Акції концерну коштували 230 дол. кожна. Громадянин купив 100 акцій, залучивши для цього брокерську позику. Відсоток по брокерській позиці – 9%, початковий необхідний рівень маржі – 35%. В кінці року курс акцій підвищився до 250 доларів, а також по них виплатили дивіденди у розмірі 25 дол. на акцію.

Визначити рівень прибутковості цієї операції у %. Яку суму прибутку одержить громадянин?

$$HPR = ((P_{\text{очік}} - P_{\text{пок}}) * N + d * N - H) * 100\% / M$$

P_{очік} – очікувана ціна акцій, грн

P_{пок} – ціна покупки акцій, грн

N – кількість акцій.

d – розмір дивіденду на акцію, грн.

M – сума початкової маржі (вкладеного капіталу на рахунок), грн.

H – сума коштів, сплачених брокеру у вигляді відсотків по брокерській позиці.

Задача 2.

п. Прокопенко придбав з використанням маржі 7000 акцій заводу за курсом 2,71 дол за штуку. Для здійснення покупки він запозичив у брокера 900 дол під 9,5% річних. По акціях заводу були виплачені дивіденди в розмірі 0,112 дол. за акцію. В кінці року курс акцій склав 2,95 дол. Розрахуйте ставку прибутковості п. Прокопенка.

$$HPR = ((P_{\text{очік}} - P_{\text{пок}}) * N + d * N - H) * 100\% / M =$$

Задача 3.

Сума 1560 тис. грн. повинна бути виплачена через 3 роки. При цьому відсотки нараховуються щоквартально за складною ставкою 7% річних. Визначити її

теперішній розмір.

$$FV = PV (1 + r/m)^{m \cdot n}$$

$$PV = FV / (1 + r/m)^{m \cdot n}$$

Задача 4.

Позику видано на 283 тис. грн. на 3 роки з умовою нарахування 40% річних за складною ставкою. Очікуваний рівень інфляції на рік – 6%. Визначити суму, що погашається.

$$HCK_{(\tau)} = CK(1 + r)^n \times (1 + \tau)^n,$$

Задача 5

Громадянин купує 2000 акцій ПАТ по курсу 56 грн за акцію. Початковий рівень маржі 25%. Якщо курс згодом зросте до 75 грн, яка фактична маржа на рахунку громадянина. Якщо курс акції впаде до 40 грн, що буде.

Задача 6.

Нехай інвестор сформував портфель, 45% якого становлять державні (майже безризикові) акції, 20% капіталу він вклав у акції виду A_1 , для яких коефіцієнт $\beta_1 = 0,8$, решту 35% вклав у акції виду A_2 , для яких $\beta_2 = 1,3$. Необхідно обчислити коефіцієнт β портфеля.

Задача 7

Визначити чи доцільно купувати облігації різних видів, якщо відомі такі дані.

Таблиця 1

| Вид облігацій залежно від особливості виплати доходів | Номінальна вартість, грн | Річна купонна ставка, % | Періодичність виплати відсотків | Період володіння (строк погашення) | Норма альтернативного доходу (ставка) | Ринкова вартість (на початок періоду), грн Рринк | Чи доцільно купувати облігації |
|---|--------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------|
| Купонна облігація з періодичною виплатою відсотків | 2230 | 21 | 1 | 4 роки | 16 | 2280 | |
| Купонна облігація з періодичною виплатою відсотків | 2000 | 21 | 3 | 4 роки | 14 | 2720 | |
| Купонна облігація з виплатою всієї суми відсотків при погашенні | 1120 | 21 | - | 4 роки | 18 | 1200 | |
| Дисконтні облігації | 1400 | - | - | 4 роки | 12 | 950 | |
| Дисконтні облігації | 1500 | - | - | 90 днів | 12 | 1070 | |

Задача 8

Інвестор придбав акцію номіналом 100 грн за курсом 106 % і продав через три роки за курсом 125 %. У перший рік рівень дивіденду становив 12 грн на акцію, в другий рік ставка дивіденду становила 15 %, у третій рік відповідно — 17 %. Потрібно визначити сукупну та кінцеву дохідність інвестицій.

Задача 9

Визначити чи доцільно купувати акції різних видів, якщо відомі такі дані.

Таблиця 2

| Вид акцій залежно від прогнозного терміну володіння та особливості виплати дивідендів | Річний дивіденд, в сплачений | Річний темп приросту | Прогнозний період | Прогнозна вартість через t років | Норма альтернативного доходу (ставка) | Ринкова вартість (на початок періоду), грн Рринк |
|---|------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--|
| Акції з постійним рівнем дивідендів, які планується тримати в портфелі упродовж тривалого строку | 40 | - | ∞ | - | 15 | 1270 |
| Акції з постійним темпом приросту дивідендів, які планується тримати в портфелі упродовж тривалого строку | 40 | 13 | ∞ | - | 15 | 19000 |

| | | | | | | |
|---|----|---|---|----|----|-----|
| Акції з різним рівнем дивідендів, за якими визначено термін володіння | 10 | 7 | 4 | 70 | 15 | 980 |
| | | | | | | |

Задача 10

Інвестор планує сформувати портфель цінних паперів з двох видів акцій: А і Б. Очікувана норма прибутку від акцій виду А – 60%, ризик цих акцій (середньоквадратичне відхилення) – 20%. Для акцій виду Б очікувана норма прибутку 40%, ризик - 15%. Коефіцієнт кореляції цих акцій 0,35.

1. Визначити очікувану норму прибутку та ризик портфеля цінних паперів, якщо акції виду А становлять 20% вартості цього портфеля;
2. Визначити очікувану норму прибутку та ризик портфеля цінних паперів, якщо акції виду А становлять 80% вартості портфеля.
3. Сформувати портфель цінних паперів, який забезпечить мінімальний ризик.

Задача 11

Інвестиційний фонд у періоді t придбав до портфеля акції компаній А (42,6 % вартості портфеля), компанії В (23,5 % вартості) і компанії С (33,9 % вартості), дохідністю відповідно - 22,6 %; 20,8 % та 18,9 %. Визначити дохідність портфеля цінних паперів (ex post) R.

Задача 12.

Визначити очікувану (потрібну) дохідність акцій компанії Z, яка має $\beta = 1,5$, та компанії Q, що має $\beta = 0,8$ -, за умови, що безризикова дохідність $R_0 = 13,5$ %, середня дохідність ринку (ринкового портфеля) $R_m = 18$ %.

ТЕМАТИКА РЕФЕРАТІВ З ДИСЦИПЛІНИ

1. Перспективи впровадження механізму сек'юритизації активів для недержавних пенсійних фондів
2. Механізми управління інститутами спільного інвестування: світовий досвід і Україна
3. Функціональні обмеження діяльності інститутів спільного інвестування на основі порівняльного аналізу фінансових ринків зарубіжних країн
4. Стандарти оцінки ефективності діяльності інститутів спільного інвестування: світовий досвід і Україна
5. Результати діяльності інститутів спільного інвестування в Україні
6. Переваги та недоліки інститутів спільного інвестування як механізму залучення інвестицій з точки зору приватного інвестора
7. Венчурний інвестиційний фонд: феномен українського спільного інвестування.
8. Аналіз напрямків інвестування вітчизняних недержавних пенсійних фондів
9. Сучасний стан та перспективи розвитку недержавних пенсійних фондів України
10. Ризики в діяльності недержавних пенсійних фондів та шляхи їх мінімізації .
11. Переваги та проблеми функціонування недержавних пенсійних фондів в Україні
12. Підходи до формування ефективних інвестиційних портфелів недержавних пенсійних фондів.
13. Інвестиційна діяльність вітчизняних недержавних пенсійних фондів: проблеми та перспективи розвитку.
14. Перспективи впровадження механізму сек'юритизації активів для недержавних пенсійних фондів
15. Недержавні пенсійні фонди: сучасний стан та перспективи розвитку в Україні

політики недержавних пенсійних фондів: уроки для України.

17. Регулювання діяльності управителів іпотечним покриттям.

18. Індекси та рейтинги на фондовому ринку України.

19. Необхідність запровадження рейтингу надійності недержавних пенсійних фондів в Україні

20. Особливості регулювання діяльності банків довірчого управління в Україні.

21. Об'єкти довірчого управління цінними паперами.

22. Фактори впливу на розвиток довірчого управління активами

23. Правові засади регулювання операцій з довірчого управління.

24. Договір довірчого управління як спосіб захисту майнових прав довіритель.

25. Передумови виникнення інституту довірчого управління.

26. Практичні аспекти застосування вітчизняних фондових індексів.

27. Аналіз розвитку фондового індексу UH.

28. Фондовий індекс ПФТС, особливості визначення та аналіз.

ПРОГРАМОВІ ВИМОГИ З ДИСЦИПЛІНИ

1. .Поняття та сутність фінансових інвестицій. Інвестиційні якості цінних паперів.

2. Сутність фінансових активів та їх визначення у нормативно-правових документах.

3. Основні характеристики фінансових активів.

4. Сутність та види фінансових інструментів.

5. Управління фінансовими активами: поняття, етапи та види.

6. .Методи оцінки вартості фінансових активів та критерії прийняття рішень про доцільність інвестування у той чи інший фінансовий актив.

7. Алгоритми роботи фондової біржі. Біржові котирування, крива дохідності та оцінка тенденцій вартості і дохідності фінансових активів.

8. Сутність професійної діяльності на фінансовому ринку.
9. Професійна діяльність з торгівлі цінними паперами на фондовому ринку.
10. Субброкерська діяльність.
11. Брокерська діяльність.
12. Дилерська діяльність.
13. Діяльність з управління портфелем фінансових інструментів.
14. Інвестиційне консультування.
15. Андеррайтинг та/або діяльність з розміщення з наданням гарантії
16. Діяльність з розміщення без надання гарантії.
17. Поняття та типізація портфелів фінансових активів.
18. Сутність та значення стратегії управління портфелем фінансових інвестицій.
19. Суб'єкти портфельного інвестування.
20. Особливості формування портфеля цінних паперів
21. Прогнозування дохідності та ризику портфеля фінансових активів.
22. Іпотечний ринок: сутність та функції.
23. Організація первинного та вторинного ринку іпотечного кредитування.
24. Іпотечні цінні папери первинного ринку.
25. Інструменти рефінансування довгострокових іпотечних кредитів.
26. Процес сек'юритизації іпотечних активів
27. Компанії з управління активами.
28. Інститути спільного інвестування.
29. Недержавні пенсійні фонди
30. Припущення моделі оцінювання капітальних активів і теорія ринку капіталів.
31. Побудова МОКА.
32. Емпірична перевірка МОКА.
33. Інші моделі, що використовуються для оцінки капітальних активів

КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ РІВНЯ ЗНАНЬ ПРИ ВИВЧЕННІ ДИСЦИПЛІНИ «АНАЛІЗ І УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ АКТИВАМИ»

Загальна підсумкова оцінка за поточну і самостійну роботу (100 балів)

студентів складається за методикою нагромадження балів за результатами поточного контролю знань, тестування, перевірка навиків у розв'язуванні задач, написання і захист реферату (домашньої контрольної роботи), виконання іншої самостійної (індивідуальної) роботи студентами.

Розподіл балів, що можуть отримати студенти, які навчаються за денною формою навчання

| Поточна та самостійна (індивідуальна) робота | | | | | | | | | Індивідуальне завдання | Сума |
|--|----|----|--------------------|----|----|----|----|----|------------------------|------------|
| Змістовий модуль 1 | | | Змістовий модуль 2 | | | | | | 20 | 100 |
| T1 | T2 | T3 | T4 | T5 | T6 | T7 | T8 | T9 | | |
| Поточний контроль – 10 балів, Тестові завдання – 40 балів, Самостійна робота – 10 балів, Контрольна робота – 20 балів Разом 80 балів | | | | | | | | | | |

T1, T2 ... T10 – теми змістових модулів.

1. Завданням контролю за поточною роботою є перевірка розуміння і засвоєння матеріалу тем, що виносяться на семінарські (практичні) заняття, та вміння привселюдно представити засвоєний матеріал, розв'язати задачі та написати (відповісти усно), наприклад, термінологічний диктант. Протягом семестру студент має можливість отримати 20 балів за усно-письмове опитування.

2. Тестування проводиться комплексно за кількома взаємопов'язаними темами курсу під час семінарських (практичних) занять і оцінюється 15 балів.

3. Контроль практичних навичок у розв'язуванні задач та перевірка додаткових завдань, поданих на самостійне опрацювання, буде здійснюватися за допомогою самостійної роботи (конспект, реферат, розв'язані практичні завдання) вагомістю 7 балів.

4. Передбачається також виконання індивідуального науково-дослідного завдання у формі індивідуальної контрольної роботи, що оцінюється у 8 балів (4 бали за виконання роботи, 4 балів – захист роботи).

5. За залікову роботу максимально можна отримати 50 балів.

6. Підсумкова оцінка за вивчення дисципліни формується шляхом додавання балів поточної успішності та самостійної (індивідуальної) роботи до балів, отриманих на заліку переводиться у відповідні шкали оцінок згідно з Положенням про порядок оцінювання знань студентів ПНУ.

Шкала оцінювання: національна та ECTS

| Сума балів за всі види навчальної діяльності | Оцінка ECTS | Оцінка на національній шкалою |
|--|-------------|--|
| | | відмінно |
| 80 – 89 | B | добре |
| 70 – 79 | C | |
| 60 – 69 | D | задовільно |
| 50 – 59 | E | |
| 26 – 49 | FX | незадовільно з можливістю повторного складання |
| 0-25 | F | незадовільно з обов’язковим повторним вивченням дисципліни |

Критерії оцінювання знань, умінь і навичок студентів з навчальної дисципліни при підсумковому контролі необхідно розробити, виходячи з таких загальних рекомендацій:

“*відмінно*” – студент демонструє повні і глибокі знання навчального матеріалу, достовірний рівень розвитку умінь та навичок, правильне й обґрунтоване формулювання практичних висновків, вміння приймати необхідні рішення в нестандартних ситуаціях, вільне володіння науковими термінами, аналізує причинно-наслідкові зв’язки;

“*добре*” – студент демонструє повні знання навчального матеріалу, але

допускає незначні пропуски фактичного матеріалу, вміє застосувати його щодо конкретно поставлених завдань, у деяких випадках нечітко формулює загалом правильні відповіді, допускає окремі несуттєві помилки та неточності;

“задовільно” – студент володіє більшою частиною фактичного матеріалу, але викладає його не досить послідовно і логічно, допускає істотні пропуски у відповіді, не завжди вміє інтегровано застосувати набуті знання для аналізу конкретних ситуацій, нечітко, а інколи й невірно формулює основні теоретичні положення та причинно-наслідкові зв’язки;

“незадовільно” – студент не володіє достатнім рівнем необхідних знань, умінь, навичок, науковими термінами.

ПОЛІТИКА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

| | |
|--------------------------|--|
| Академічна доброчесність | <p>Дотримання академічної доброчесності ґрунтується на положеннях та принципах документів, що регламентують діяльність здобувачів вищої освіти і викладачів університету:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Кодекс честі ДВНЗ «Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника» ▪ Положення про Комісію з питань етики та академічної доброчесності ДВНЗ «Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника» ▪ Положення про запобігання академічному плагіату та інших видів академічної нечесності у навчальній та науково-дослідній роботі студентів ДВНЗ «Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника» ▪ Положення про запобігання академічному плагіату у ДВНЗ “Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника” ▪ Склад комісії з питань етики та академічної доброчесності ДВНЗ “Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника” ▪ Лист МОН України “До питання уникнення проблем і помилок у практиках забезпечення академічної доброчесності” <p>Посилання на ресурси на сайті університету: https://cutt.ly/mC2fF1C</p> |
| Пропуски занять | Можливість та порядок відпрацювання пропущених здобувачем занять |

| | |
|--|--|
| (відпрацювання) | <p>регламентується Положенням про порядок організації та проведення оцінювання успішності здобувачів вищої освіти ДВНЗ “Прикарпатського національного університету ім. Василя Стефаника ” (введено в дію наказом ректора №799 від 26.11.2019 р.; із внесеними змінами наказом № 212 від 06.04.2021 р.)</p> <p>Посилання на ресурс: https://cutt.ly/bC2b8YQ</p> |
| Виконання завдання пізніше встановленого терміну | <p>Згідно Положення про порядок організації та проведення оцінювання успішності здобувачів вищої освіти ДВНЗ “Прикарпатського національного університету ім. Василя Стефаника ” (введено в дію наказом ректора №799 від 26.11.2019 р.; із внесеними змінами наказом № 212 від 06.04.2021 р.)</p> <p>У разі відсутності здобувача з поважних причин при написанні контрольної роботи йому надається можливість виконати цей вид роботи в межах індивідуально-консультативної роботи з викладачем або в межах визначеного викладачем відповідного семінарського (практичного, лабораторного) заняття. При неявці здобувача у зазначений термін без поважних причин кількість балів з модуля дорівнює «0» (нуль).</p> <p>Посилання на ресурс: https://cutt.ly/bC2b8YQ</p> |
| Невідповідна поведінка під час заняття | <p>Заходи, що можуть вживатися при невідповідній поведінці здобувача, регламентуються документами про академічну доброчесність (див. вище), Положенням про порядок переведення, відрахування та поновлення студентів вищих закладів освіти (п.14) та може призвести до відрахування здобувача «за порушення навчальної дисципліни і правил внутрішнього розпорядку вищого закладу освіти».</p> <p>Посилання на ресурс: http://nmv.pnu.edu.ua/wp-content/uploads/sites/118/2018/04/Polozhennia-pro-poriadok-perevedennia-vidrakhuvannia-ta-ponovlennia-studentiv-vyshchikh-zakladiv-osvity-1996.pdf</p> |
| Додаткові бали | <p>При поточному контролі оцінюються: систематичність роботи на практичних, семінарських, лабораторних, індивідуальних заняттях, рівень знань, продемонстрований у відповідях і виступах, активність при обговоренні питань, результати виконання і захисту індивідуальних та самостійних робіт, експрес-контролю у формі тестів тощо.</p> <p>Отримання додаткових балів здобувачем можливе у разі виконання додаткових індивідуальних завдань за темами та у терміни попередньо погоджені з викладачем. Перелік індивідуальних завдань до курсу міститься у робочій програмі навчальної дисципліни та методичних рекомендаціях.</p> <p>За рішенням кафедри здобувачам, які брали участь у науково-дослідній</p> |

| | |
|--------------------|--|
| | <p>роботі (роботі конференцій, студентських наукових гуртків та проблемних груп, підготовці публікацій), а також були учасниками олімпіад, конкурсів тощо, можуть присуджуватися додаткові бали (Положення про порядок організації та проведення оцінювання успішності здобувачів вищої освіти ДВНЗ “Прикарпатського національного університету ім. Василя Стефаника” (введено в дію наказом ректора №799 від 26.11.2019 р.; із внесеними змінами наказом № 212 від 06.04.2021 р.)</p> <p>Посилання на ресурс: https://cutt.ly/bC2b8YQ</p> |
| Неформальна освіта | <p>Зарахування результатів неформальної освіти з навчальних дисциплін проводять за заявою здобувача вищої освіти на ім'я декана факультету на підставі сертифіката про практику/стажування або сертифіката про проходження тренінгу, семінару, вебінару тощо.</p> <p>Заяву про зарахування результатів неформальної освіти з навчальних дисциплін здобувач вищої освіти подає протягом перших 10 робочих днів від початку семестру задля того, щоб у випадку відмови у зарахуванні він зміг пройти підготовку з відповідної дисципліни в повному обсязі.</p> <p>Порядок зарахування результатів неформальної освіти регламентовано Положенням про порядок зарахування результатів неформальної освіти у ДВНЗ «Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника» (введено в дію наказом ректора №819 від 29.11.2019 р., із внесеними змінами наказом № 80 від 12.02.2021 р.)</p> <p>Не беруть до уваги результати неформального навчання та не присвоюють кредити з дисциплін, що не відповідають вимогам відповідної освітньо-професійної програми щодо формування запланованих компетентностей.</p> <p>Під час зарахування результатів неформального навчання зберігають раніше отриману оцінку навчальних досягнень студента (якщо така відображена в документах).</p> <p>Посилання на ресурс: https://cutt.ly/6C2Ab11</p> |

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Viktor Melnyk, Maksym Zhytar, Roman Shchur, Nataliia Kriuchkova, Tetiana Solodzhuk Assessment of the Performance of the Financial Architecture of Ukrainian Economy: Budgetary, Stock and Social Aspects (2021). WSEAS Transactions on Business and Economics. ISSN / E-ISSN: 1109-9526 / 2224-2899. Volume 18. Art. #39, pp. 386-395 DOI: 10.37394/23207.2021.18.39 (Web of Science)
1. Вишневський Михайло. Оцінка за амортизованою собівартістю. Податки & бухоблік. квітень, 2021 / № 34. URL: <https://i.factor.ua/ukr/journals/nibu/2021/april/issue-34/article-114602.html>
2. Дріга О.П. Проблеми обліку сек'юритизація активів на фінансових ринках. Економічний простір. 2015. №96. С.125 – 132.
3. Заболоцький Т. М. Моделювання в управлінні портфелем фінансових активів: монографія. Львів : ЛНУ, 2016. 440 с.
4. Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» №3480-IV. Сайт Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>
2. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами : підруч. : у 2-х / Ю. М. Коваленко ; Університет ДФС України Ірпінь, 2019. Ч. 1. 498 с.
3. Конспект лекцій навчальної дисципліни «Фінансовий менеджмент» освітньо-професійної програми другого (магістерського) рівня вищої освіти зі спеціальності 073 Менеджмент / укладач: Ткаченко І.П. – Кам'янське, ДДТУ, 2017 р. 230 с.
5. Майорова Т.В., Максимович В.І., Урванцева С.В. та інші. Інвестування: практикум / за наук. ред Майорової Т.В. К.: КНЕУ. 2012. 577 с.
4. Нестерова С. В. Фінансовий менеджмент: практикум: навч. посібник. 2-е вид., доп., рек. МОН. К.: ВД Кондор, 2019. 280 с.
6. Новак О.С. Інструменти сек'юритизації активів та перспективи їх використання в Україні . Науковий журнал «Економічний форум» Луцького національного технічного університету. 2012. № 2. С. 488-495.
7. Ольховик Л.А., Райчева Д.В. Види брокерської діяльності в Україні.

Науковий вісник Ужгородського національного університету. 2017. С.97 – 100. URL: <http://surl.li/lsaal>

5. Петленко Ю. В. Фінансовий менеджмент: навч. Посібник. К.: Кондор, 2020. 298 с.
6. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 13 "Фінансові інструменти". Наказ Міністерства фінансів України
8. Про іпотеку. Закон України №898-IV від 05.06.2023 р. у пот. ред від 08.06.2023 р. Сайт Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/898-15#Text>
9. Про іпотечні облігації. Закон України. Документ № 3273-IV від 22.12.2005 р. від 05.08.2021 р. Сайт Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3273-15#Text>
10. Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю. Закон України №978-IV від 19.06.2003 р. у пот. ред від 10.10.2022 р. Сайт Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/978-15#Text>
11. Фінансовий ринок: Навчальний посібник за заг. ред. Варутунян С.С.: Гуляєва В.М., 2018. 484 с. URL: <http://dcmaup.com.ua/assets/files/finansovij-rinok.pdf>
12. Шкварчук Л.О. Фінансовий ринок: навчальний посібник. К.Знання, 2013. 382 с. URL: <https://cutt.ly/fNOQQIr>