

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ДВНЗ «ПРИКАРПАТСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ІМЕНІ ВАСИЛЯ СТЕФАНІКА»**

Факультет/інститут економічний

Кафедра фінансів

**СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ  
АНАЛІЗ І УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ  
АКТИВАМИ**

Освітня програма Фінанси, банківська справа та страхування  
(за скороченим терміном навчання)

Спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування

Галузь знань 07 Управління та адміністрування

Затверджено на засіданні кафедри  
Протокол № 1 від 30 січня 2021 р.

<b>1. Загальна інформація</b>	
<b>Назва дисципліни</b>	Аналіз і управління фінансовими активами
<b>Викладач (-і)</b>	к.е.н. Солоджук Т.В.
<b>Контактний телефон викладача</b>	+38(099)0983240
<b>Е-mail викладача</b>	tetiana.solodzhuk@pnu.edu.ua
<b>Формат дисципліни</b>	Очний
<b>Обсяг дисципліни</b>	3 кредитів ЕКТС
<b>Посилання на сайт дистанційного навчання</b>	<a href="https://d-learn.pnu.edu.ua/index.php?mod=course&amp;action=ReviewOneCourse&amp;id_cat=101&amp;id_cou=693">https://d-learn.pnu.edu.ua/index.php?mod=course&amp;action=ReviewOneCourse&amp;id_cat=101&amp;id_cou=693</a>
<b>Консультації</b>	Очні консультації: згідно розкладу консультацій
<b>2. Анотація до курсу</b>	
<p>Невід'ємною складовою соціально орієнтованої ринкової економіки є ефективно функціонуюча ланка фінансової системи - фінанси підприємств. Формування та забезпечення конкурентоспроможності національної економіки та її ефективне інтегрування у світове економічне співтовариство неможливе без ефективного фінансового управління господарською діяльністю підприємств. Тому, необхідною умовою є формування у майбутніх фахівців цілісної системи знань про фінансові відносини в господарському процесі, фінансовому механізмі, технології управління фінансовою діяльністю господарчого суб'єкта.</p>	
<b>3. Мета та цілі курсу</b>	
<p>Метою її викладання навчальної дисципліни є досягнення студентами сучасного конструктивного, фундаментального мислення та системи спеціальних знань з аналізу активів, інструментарію аналізу фінансового стану підприємства, прийняття рішень та здатності їх використовувати у галузі фінансів та банківської справи.</p>	
<b>4. Результати навчання (компетентності)</b>	
<p>ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.</p> <p>ПР02. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем.</p> <p>ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).</p> <p>ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.</p> <p>ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.</p> <p>ПР20. Виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення.</p>	
<b>5. Організація навчання курсу</b>	
Обсяг курсу - 90 год.	
Вид заняття	Загальна кількість годин
лекції	22
практичні	22
самостійна робота	46
Ознаки курсу	

Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)	Нормативний / вибірковий			
2	072 Фінанси, банківська справа та страхування	2	вибірковий			
Тематика курсу						
Тема, план	Форма заняття	Літерату ра	Завдання, год	Вага оцінки	Термін виконання	
<b>Тема 1. Управління фінансовими активами та його складові.</b> Характеристика фінансових активів, їх основні властивості. Сутність та види фінансових інструментів. Управління фінансовими активами: поняття, етапи та види.	Лекція, практичне заняття	[1,4,5,6]	Опрацюва ти лекційний матеріал, підготува тися до практичн ого заняття.	5 балів+ 10 балів тести	До наступного заняття за розкладом	
<b>Тема 2. Методологічні засади управління фінансовими активами.</b> Поняття та сутність фінансових інвестицій. Інвестиційні якості цінних паперів. Процес управління фінансовими активами.	Лекція, практичне заняття	[2,3]	Опрацюва ти лекційний матеріал, підготува тися до практичн ого заняття.	5 бали	До наступного заняття за розкладом	
<b>Тема 3. Професійна діяльність на фінансовому ринку.</b> 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.	Лекція, практичне заняття	[2,3]	Опрацюва ти лекційний матеріал, підготува тися до практичн ого заняття	5 балів +10 балів тести	До наступного заняття за розкладом	
<b>Тема 4. Портфельне інвестування</b> Поняття та типізація портфелів фінансових активів. Сутність та значення стратегії	Лекція, практичне заняття	[3,4,6]	Опрацюва ти лекційний матеріал, підготува тися до	10 балів +10 балів тести	До наступного заняття за розкладом	

управління портфелем фінансових інвестицій. Суб'єкти портфельного інвестування. Особливості формування портфеля цінних паперів Прогнозування дохідності та ризику портфеля фінансових активів.			практичного заняття, розв'язати задачі.		
<b>Тема 5. Управління інструментами іпотечного ринку.</b> 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.	Лекція, практичне заняття	[1,4]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, пройти тестування до теми	5 балів +15 контрольна робота	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 6. Діяльність з управління активами інституційних інвесторів:</b> Компанії з управління активами. Інститути спільного інвестування. Недержавні пенсійні фонди	Лекція, практичне заняття	[1]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття	5 балів + 10 балів тести	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 7. Теорія ринку капіталів та модель оцінювання капітальних активів.</b> Припущення моделі оцінювання капітальних активів і теорія ринку капіталів. Побудова МОКА. Емпірична перевірка МОКА. Інші моделі, що використовуються для оцінки капітальних активів	Самостійне опрацювання матеріалу з системи дистанційного навчання, практичне заняття	[2,4,6]	Опрацювати матеріал, підготуватися до контрольної роботи	10 балів	До наступного заняття за розкладом
<b>6. Система оцінювання курсу</b>					
Загальна система оцінювання курсу	<b>100 балів – 100 балів</b> протягом семестру <b>“відмінно”</b> – студент демонструє повні і глибокі знання навчального матеріалу, достовірний рівень розвитку умінь та навичок, правильне й обґрунтоване формулювання практичних висновків, наводить повний обґрунтований розв'язок прикладів та задач, аналізує причинно-наслідкові				

	<p>зв'язки; вільно володіє науковими термінами;</p> <p><b>“добре”</b> – студент демонструє повні знання навчального матеріалу, але допускає незначні пропуски фактичного матеріалу, вміє застосувати його до розв'язання конкретних прикладів та задач, у деяких випадках нечітко формулює загалом правильні відповіді, допускає окремі несуттєві помилки та неточності розв'язках;</p> <p><b>“задовільно”</b> – студент володіє більшою частиною фактичного матеріалу, але викладає його не досить послідовно і логічно, допускає істотні пропуски у відповіді, не завжди вміє правильно застосувати набуті знання до розв'язання конкретних прикладів та задач, нечітко, а інколи й невірно формулює основні твердження та причинно-наслідкові зв'язки;</p> <p><b>“незадовільно”</b> – студент не володіє достатнім рівнем необхідних знань, умінь, навичок, науковими термінами.</p>
Вимоги до письмової роботи	<p>Відповідно до навчального плану, студент виконує одну контрольну роботу за усіма темами дисципліни (15 балів), результати якої включаються до підсумкової оцінки. Головна мета її – перевірка самостійної роботи студентів в процесі навчання, виявлення ступеня засвоєння ними теоретичних положень курсу. При розв'язанні задач студент має детально вказувати, яким саме був хід його роздумів, якими формулами він користувався.</p>
Семінарські заняття	<p>Практичне заняття проводиться з метою формування у студентів умінь і навичок з предмету, вирішення сформульованих завдань, їх перевірка та оцінювання. За метою і структурою практичні заняття є ланцюжком, який пов'язує теоретичне навчання і навчальну практику з дисципліни, а також передбачає попередній контроль знань студентів. Оцінка за практичне заняття враховується при виставленні підсумкової оцінки з дисципліни</p>
Умови допуску до підсумкового контролю	<ul style="list-style-type: none"> <li>– оцінка за поточне тестування (40 балів);</li> <li>– оцінка за відповіді на всі основні та додаткові запитання під час аудиторних занять, у тому числі реферати (45 балів);</li> <li>– оцінка за контрольну роботу (15 балів).</li> </ul>
<b>7. Політика курсу</b>	
<p>- самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей);</p> <p>- посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;</p> <p>- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використанні методики досліджень і джерела інформації.</p> <p>Засвоєння пропущеної теми лекції з поважної причини перевіряється під час виконання тестових завдань, складання підсумкового контролю. Пропуск лекції з неповажної причини відпрацьовується студентом відповідно вимог кафедри, що встановлені на засіданні кафедри (співбесіда, реферат тощо).</p> <p>Пропущені практичні, семінарські та лабораторні заняття, незалежно від причини пропуску, студент відпрацьовує згідно з графіком консультацій Поточні „2”,</p>	

отримані студентом під час засвоєння відповідної теми на практичному, семінарському та лабораторному занятті перескладаються викладачеві, який веде заняття до складання підсумкового контролю з обов'язковою відміткою у журналі обліку роботи академічних груп.

#### **8. Рекомендована 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. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами : підруч. : у 2-х / Ю. М. Коваленко ; Університет ДФС України – Ірпінь, 2019. – Ч. 2. – 487 с.
3. Інвестування : практикум / [Т. В. Майорова, В. І. Максимович, С. В. Урванцева та ін.] ; за наук. ред. Т. В. Майорової. — К. : КНЕУ, 2012. 577 с.
4. Фінансовий менеджмент : підручник / Д. І. Дема, Л. М. Дорохова, О. М. Віленчук [та ін.] Житомир : ЖНАЕУ, 2018. – 320 с.
5. Бланк И. А. Финансовый мэнэджмент : Учебный курс. / И. А. Бланк /– 2-е изд., перераб. и доп. – К. : Эльга, Ника-Центр, 2004. – 656 с.
6. Кірейцев Г. Фінансовий менеджмент. Навчальний посібник / Г. Кірейцев / Житомир: ЖІТІ, 2001. – 440 с.

Викладач,  
доцент кафедри фінансів \_\_\_\_\_ Солоджук Т.В.