

**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

Спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування

Галузь знань 07 Управління та адміністрування

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

1. Загальна інформація	
Назва дисципліни	Аналіз і управління фінансовими активами
Викладач (-і)	к.е.н. Солоджук Т.В.
Контактний телефон викладача	+38(099)0983240
Е-mail викладача	tetiana.solodzhuk@pnu.edu.ua
Формат дисципліни	Очний
Обсяг дисципліни	6 кредитів ЕКТС
Посилання на сайт дистанційного навчання	https://d-learn.pnu.edu.ua/index.php?mod=course&action=ReviewOneCourse&id_cat=101&id_cou=693
Консультації	Очні консультації: згідно розкладу консультацій
2. Анотація до курсу	
<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>	
3. Мета та цілі курсу	
<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>	
4. Результати навчання (компетентності)	
<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>	
5. Організація навчання курсу	
Обсяг курсу - 180 год.	
Вид заняття	Загальна кількість годин
лекції	32
практичні	32
самостійна робота	116
Ознаки курсу	

Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)	Нормативний / вибірковий			
8	072 Фінанси, банківська справа та страхування	четвертий	вибірковий			
Тематика курсу						
Тема, план	Форма заняття	Літерату ра	Завдання, год	Вага оцінки	Термін виконання	
Тема 1. Управління фінансовими активами та його складові. 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	
Тема 2. Методологічні засади управління фінансовими активами. 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	
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.	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	
Тема 4. Портфельне інвестування 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.		
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.	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
Тема 6. Діяльність з управління активами інституційних інвесторів: 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
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	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
6. Система оцінювання курсу					
Загальна система оцінювання курсу	100 балів – 100 балів протягом семестру “відмінно” – 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>“добре” – 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>“задовільно” – 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>“незадовільно” – 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"> – оцінка за поточне тестування (40 балів); – оцінка за відповіді на всі основні та додаткові запитання під час аудиторних занять, у тому числі реферати (45 балів); – оцінка за контрольну роботу (15 балів).
7. Політика курсу	
<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 _____ Солоджук Т.В.