

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЧЕРКАСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ ТЕХНОЛОГІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

На правах рукопису

Шевченко Анна Михайлівна

УДК 336.7(043)

**ДОВІРЧЕ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ
УКРАЇНИ**

Спеціальність 08.00.08 – гроші, фінанси і кредит

Дисертація на здобуття наукового ступеня
кандидата економічних наук

Науковий керівник:

Пасічник Юрій Васильович,

доктор економічних наук, професор

Черкаси – 2014

ЗМІСТ

ПЕРЕЛІК УМОВНИХ ПОЗНАЧЕНЬ.....	3
ВСТУП.....	4
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФУНКЦІОНУВАННЯ ТА РОЗВИТКУ РИНКУ ДОВІРЧОГО УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ.....	12
1.1 Сутність, форми та принципи довірчого управління активами на фінансовому ринку.....	12
1.2.Економіко-правові засади регулювання відносин довірчого управління активами в Україні.....	32
1.3 Ринок довірчих послуг та особливості його функціонування в Україні та окремих зарубіжних країнах.....	49 77
Висновки до розділу 1.....	
РОЗДІЛ 2. ОЦІНЮВАННЯ ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ДОВІРЧИХ ПОСЛУГ В УКРАЇНІ.....	80 80
2.1 Аналіз стану ринку довірчого управління активами в Україні.....	98
2.2 Методика оцінки якості довірчого управління активами.....	120 136
2.3 Оцінка результатів надання послуг учасниками ринку довірчих послуг Висновки до розділу 2.....	139 139
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ ДОВІРЧОГО УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ АКТИВАМИ.....	139
3.1 Науково-методологічні підходи до формування та реалізації довірчого управління активами в Україні.....	156
3.2 Інвестиційні стратегії довірчого управління портфелем фінансових активів.....	178
3.3 Модель ієрархії факторів впливу на розвиток довірчого управління фінансовими активами.....	194 197
Висновки до розділу 3.....	202
ВИСНОВКИ.....	224
СПИСОК ЛІТЕРАТУРНИХ ДЖЕРЕЛ.....	

ДОДАТКИ.....

ПЕРЕЛІК УМОВНИХ ПОЗНАЧЕНЬ

КУА – компанія з управління активами;

ІСІ – інститут спільного інвестування;

ПІФ – пайовий інвестиційний фонд;

КІФ – корпоративний інвестиційний фонд;

ВЧА – вартість чистих активів;

ФФБ – фонд фінансування будівництва;

ФОН – фонд операцій з нерухомістю;

ФБУ – фонд банківського управління;

НПФ – недержавний пенсійний фонд;

НКПЦФР – Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку;

Нацкомфінпослуг – Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг;

НБУ – Національний банк України;

СРО – саморегулівні організації;

УАІБ – Українська асоціація інвестиційного бізнесу;

ПФТС – Перша фондова торговельна система.