Облікова картка дисертації

I. Загальні відомості

Державний обліковий номер: 0519U000073

Особливі позначки: відкрита

Дата реєстрації: 29-01-2019

Статус: Захищена

Реквізити наказу МОН / наказу закладу:

II. Відомості про здобувача

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Кравчук Ігор Святославович
2. Kravchuk Igor Sviatoslavovych

Кваліфікація: к. е. н., 08.04.01

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Вид дисертації: доктор наук

Аспірантура/Докторантура: так

Шифр наукової спеціальності: 08.00.08

Назва наукової спеціальності: Гроші, фінанси і кредит

Галузь / галузі знань: Не застосовується

Освітньо-наукова програма зі спеціальності: Не застосовується

Дата захисту: 24-01-2019

Спеціальність за освітою: Банківська справа

Місце роботи здобувача: Тернопільський національний економічний університет

Код за ЄДРПОУ: 33680120

Місцезнаходження: вул. Львівська, 11, м. Тернопіль, Тернопільський р-н., Тернопільська обл., 46009, Україна

Форма власності:

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

III. Відомості про організацію, де відбувся захист

Шифр спеціалізованої вченої ради (разової спеціалізованої вченої ради): Д 58.082.01

Повне найменування юридичної особи: Тернопільський національний економічний університет

Код за ЄДРПОУ: 33680120

Місцезнаходження: вул. Львівська, 11, м. Тернопіль, Тернопільський р-н., Тернопільська обл., 46009, Україна

Форма власності:

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

IV. Відомості про підприємство, установу, організацію, в якій було виконано дисертацію

Повне найменування юридичної особи: Тернопільський національний економічний університет

Код за ЄДРПОУ: 33680120

Місцезнаходження: вул. Львівська, 11, м. Тернопіль, Тернопільський р-н., Тернопільська обл., 46009, Україна

Форма власності:

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

V. Відомості про дисертацію

Мова дисертації:

Коди тематичних рубрик: 06.71.25, 06.73.75

Тема дисертації:

1. Стабільність ринку обігових фінансових інструментів

2. Stability of negotiable financial instruments market

Реферат/анотація:

1. Об’єкт – процеси функціонування ринку обігових фінансових інструментів як єдності організаторів торгівлі, ринкових учасників та інституційного середовища. Мета – розробка теоретичних положень і методологічних засад стабільності ринку обігових фінансових інструментів та обґрунтування практичних рекомендацій з підтримки ринкової стабільності на основі дослідження сучасних міжнародних і вітчизняних трендів обігу цінних паперів і деривативів. Методи – аналіз, синтез, порівняння, аналогія, семантичний, класифікація, інституційний аналіз, нормалізація на основі інтегральної функції розподілу, узагальнена авторегресійна умовна гетероскедастичність, лінійна та рангова кореляція, TRAMO/SEATS, фільтрування Ходріка-Прескотта, глобальна та баєсівська векторна авторегресія, динамічно-структурний аналіз, кластерний аналіз. Результати – концептуальне обґрунтування науково-теоретичних положень та розробка практичних рекомендацій щодо забезпечення стабільності ринку обігових фінансових інструментів. Новизна

– вперше: запропоновано сучасну парадигму стабільності ринку обігових фінансових інструментів із виділенням двох вимірів: термінологічного – шляхом розкриття сутності поняття стабільності ринку обігових фінансових інструментів і ринкових явищ, які визначають її порушення, та методологічного – через характеристику інструментарію для виміру основних ознак ринкової стабільності; розроблено науково-методичні підходи до виявлення взаємозв'язку між системним ризиком і стресом на ринку обігових фінансових інструментів, які передбачають квантифікацію можливого транскордонного зараження і транскордонний компаративний аналіз кількісних параметрів ендогенного накопичення дисбалансів; запропоновано науково-методичний підхід до оцінювання рівня чутливості інвестиційних фондів щодо ринкових потрясінь на основі розрахунку індексу фінансової крихкості; побудовано модель ідентифікації глобальних системно важливих ринків; удосконалено: трактування поняття «обігові фінансові інструменти»; науково-методичний підхід до ідентифікації ринкових порушень на основі розрахунку композитного індексу стресу на ринку обігових фінансових інструментів; проектний підхід щодо розробки профільної комплексної програми стабільного розвитку ринку обігових фінансових інструментів України; концептуальні підходи до регулювання ринку обігових фінансових інструментів в Україні на основі впровадження цільової регуляційної моделі; отримали подальший розвиток: інституційний підхід до трактування ринку обігових фінансових інструментів; системний підхід щодо формування макропруденційної політики; обґрунтування процесу фінансизації на основі кількісного аналізу ролі фінансових активів та інституційних інвесторів в економіці; методичні підходи до діагностування сучасного банківництва на ринку цінних паперів і деривативів на прикладі ЄС, що дало змогу розширити існуючі пропозиції щодо структурної реформи банківської діяльності щодо сепарації комерційних та інвестиційних операцій; науковий підхід до моделювання конверсії умовних конвертованих облігацій банків в акції; ідентифікація сучасних трендів розвитку організації торгівлі обіговими фінансовими інструментами та її посттрансакційного обслуговування; обґрунтування доцільності впровадження моделі консолідованого ринкового оператора мережі торговельних платформ з посттрансакційною інфраструктурою з використанням розподілених баз даних, запуску ринку первинних публічних розміщень акцій з диференційованими вимогами в залежності від розміру компанії-емітента, переформатування моделей функціонування інституційних інвесторів. Впроваджено у діяльність: Департаменту фінансової стабільності Національного банку України, ПАТ АКБ «Львів», ПАТ «БАНК СІЧ», ПАТ «Дойче Банк ДБУ», ТОВ «КУА «КОНСТАНТА ВЕНЧУР ІНВЕСТ», а також у навчальному процесі Тернопільського національного економічного університету та Навчально-наукового інституту бізнес-технологій «УАБС» Сумського державного університету. Сфера використання – Комітет з питань фінансової політики і банківської діяльності Верховної Ради України та Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку.

2. The object is the functioning processes of the negotiable financial instruments market as a unity of trade venues, market participants and institutional environment. The purpose is the development of theoretical provisions and methodological foundations of the stability of negotiable financial instruments market and the justification of practical recommendations to support market stability, based on the study of modern international and domestic trends of the circulation of securities and derivatives. Methods are analysis, synthesis, comparison, analogy, semantic, classification, institutional analysis, normalization based on the integral distribution function, Generalized Auto-Regressive Conditional Heteroskedasticity, linear and rank correlation, TRAMO/SEATS, Hodrick-Prescott filter, global and bayesian vector autoregression, dynamic structural analysis, cluster analysis. The results are the conceptual justification of scientific and theoretical foundations and the development of practical recommendations to ensure the stability of the negotiable financial instruments market. Novelty – for the first time: a modern paradigm of stability of the negotiable financial instruments market with the allocation of two dimensions was proposed: terminological – by disclosing the essence of the concept of stability of the negotiable financial instruments market and market phenomena that determine its disturbances, and methodological – through the characteristics of tools for measuring the main features of market stability; scientific and methodological approaches for the identification of the relationship between systemic risk and stress in the negotiable financial instruments market, that involve the quantification of a possible cross-border contagion and

cross-border comparative analysis of quantitative parameters of endogenous buildup of imbalances were developed; a scientific and methodological approach to assessing the level of sensitivity of investment funds to market shocks based on the calculation of the financial fragility index was proposed; the model of identification of global systemically important markets was constructed; Improved: the interpretation of the definition of «negotiable financial instruments»; scientific and methodological approach to the identification of market disturbances based on the calculation of the composite stress index in the negotiable financial instruments market; the project approach to the development of a complex programme of the stable development of the negotiable financial instruments market in Ukraine; conceptual approaches to the regulation of the negotiable financial instruments market in Ukraine based on the implementation of the objectives-based regulatory model; got further development: institutional approach to the interpretation of the negotiable financial instruments market; systematic approach to the forming of macroprudential policy; justification of the financialization on the basis of quantitative analysis of the role of financial assets and institutional investors in the economy; methodological approaches to the diagnosis of modern banking in the securities and derivatives market on the example of the EU that allowed to expand the existing proposals for structural reform of banking activities for the separation of commercial and investment operations; a scientific approach to the modeling of the conversion of contingent convertible bonds in the banking stocks; the identification of current trends in the development of the trade of negotiable financial instruments and its post-transaction service; the justification for the introduction of a model of a consolidated market operator of a network of trading platforms with post-transaction infrastructure using distributed ledgers, launch of a market of initial public offerings with differentiated requirements depending on the size of the issuing company, reformatting the models of functioning of institutional investors. The project was implemented in the activities of: the Financial Stability Department of the National Bank of Ukraine, PJSC Commercial Bank «Lviv», PJSC «Bank Sich», PJSC «Deutsche Bank DBU», CONSTANTA Venture Invest Asset Management Ltd., as well as in the educational process of the Ternopil National Economic University and Educational and Research Institute of Business Technologies «UAB» of the Sumy State University. The scope of use is the Committee on Financial Policy and Banking of the Verkhovna Rada of Ukraine and the National Securities and Stock Market Commission.

Державний реєстраційний номер ДіР:

Пріоритетний напрям розвитку науки і техніки:

Стратегічний пріоритетний напрям інноваційної діяльності:

Підсумки дослідження:

Публікації:

Наукова (науково-технічна) продукція:

Соціально-економічна спрямованість:

Охоронні документи на ОПІВ:

Впровадження результатів дисертації:

Зв'язок з науковими темами:

VI. Відомості про наукового керівника/керівників (консультанта)

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Тиркало Роман Іванович

2. Tyrkalo Roman Ivanovych

Кваліфікація: к. е. н., 08.04.01

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Довгань Жанна Миколаївна

2. Dovhan Zhanna Mykolaivna

Кваліфікація: д. е. н., 08.00.08

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

VII. Відомості про офіційних опонентів та рецензентів

Офіційні опоненти

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Васильєва Тетяна Анатоліївна

2. Vasylieva Tetiana Anatoliivna

Кваліфікація: д. е. н., 08.00.08

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Пшик Богдан Іванович
2. Pshyk Bohdan Ivanovych

Кваліфікація: д. е. н., 08.00.08

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Коваленко Юлія Михайлівна
2. Kovalenko Yuliia Mykhailivna

Кваліфікація: д. е. н., 08.00.08

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

Рецензенти

VIII. Заключні відомості

Власне Прізвище Ім'я По-батькові голови ради Крисоватий Андрій Ігорович

Власне Прізвище Ім'я По-батькові головуючого на засіданні

Крисоватий Андрій Ігорович

Відповідальний за підготовку облікових документів

Реєстратор

Керівник відділу УкрІНТЕІ, що є відповідальним за реєстрацію наукової діяльності



Юрченко Т.А.