Облікова картка дисертації

I. Загальні відомості

Державний обліковий номер: 0824U001993

Особливі позначки: відкрита

Дата реєстрації: 27-05-2024

Статус: Наказ про видачу диплома

Реквізити наказу МОН / наказу закладу: Наказ №304-34 від 01.07.2024

II. Відомості про здобувача

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Бутило Денис Вікторович
2. Denys V. Butylo

Кваліфікація:

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Вид дисертації: доктор філософії

Аспірантура/Докторантура: так

Шифр наукової спеціальності: 051

Назва наукової спеціальності: Економіка

Галузь / галузі знань: соціальні та поведінкові науки

Освітньо-наукова програма зі спеціальності: Економіка

Дата захисту: 11-06-2024

Спеціальність за освітою: Економіка

Місце роботи здобувача:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

III. Відомості про організацію, де відбувся захист

Шифр спеціалізованої вченої ради (разової спеціалізованої вченої ради): 5314

Повне найменування юридичної особи: Київський національний університет імені Тараса Шевченка

Код за ЄДРПОУ: 02070944

Місцезнаходження: вул. Володимирська, буд. 60, Київ, 01033, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

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

Повне найменування юридичної особи: Київський національний університет імені Тараса Шевченка

Код за ЄДРПОУ: 02070944

Місцезнаходження: вул. Володимирська, буд. 60, Київ, 01033, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

V. Відомості про дисертацію

Мова дисертації: Українська

Коди тематичних рубрик: 06.73

Тема дисертації:

1. Моделювання ризику альтернативних інвестиційних активів
2. Modeling the risk of alternative investment assets

Реферат:

1. Робота присвячена дослідженню теоретичних та практичних особливостей використання альтернативних інвестиційних активів в сучасному інвестиційному менеджменті. Здійснено аналіз, оцінку та моделювання ринкових ризиків інвестування в такі активи, побудовані економіко-математичні моделі створення та оптимізації інвестиційних портфелів традиційних та альтернативних активів. Розроблено методику практичного застосування побудованих моделей для визначення величини капіталу для покриття ризиків інституційних інвесторів, які інвестують в альтернативні активи. У наш час на фондовому ринку спостерігається постійне зростання різноманітності інвестиційних інструментів, що є, великою мірою, реакцією на зростаючі потреби інвесторів. Драйвером цієї динаміки є ринковий попит, оскільки, інвестори все частіше прагнуть розширити свої портфелі за рахунок не традиційних активів для досягнення ефекту диверсифікації та управління інвестиційним ризиком. Додатковим фактором розвитку такої тенденції є

фактори нестабільності на ринках традиційних активів, зокрема, вираженої у вигляді шоків, таких як пандемія COVID-19. Ці умови спонукають інвесторів до пошуку нових методів оптимізації своїх інвестиційних стратегій. Це стало можливим і завдяки запровадженню, швидкому розвитку та доступності біржових інвестиційних фондів, які дозволяють інвестувати в альтернативні активи без необхідності володіння фізичними активами, тим самим розширюючи можливості для інвесторів. Проте, дана тенденція породжує невизначеність, яка пов'язана з інвестиціями в ці активи, та виникає потреба в перегляді існуючих та розробці нових методів для оцінки і моделювання їх ризиків. Досить широкий спектр та інноваційність альтернативних інвестиційних активів, а також непередбачуваність реакцій ринку, ускладнює процес виявлення залежностей між різними класами, що, в свою чергу, може призвести до не завжди коректної оцінки портфельного ризику (недооцінки або переоцінки). Складність задач з ідентифікації нелінійних взаємозв'язків між дохідностями складових портфелю з традиційних та альтернативних активів, обумовлюють актуальність використання економіко-математичного моделювання ризику інвестування як в самі альтернативні активи, так і в комбіновані портфелі.

2. This work is dedicated to the study of theoretical and practical aspects of using alternative investment assets in contemporary investment management. It includes analysis, assessment, and modeling of market risks associated with investing in such assets, along with the development of economic-mathematical models for the creation and optimization of investment portfolios containing both traditional and alternative assets. A methodology for the practical application of these models has been developed to determine the amount of capital required to cover the risks of institutional investors investing in alternative assets. In today's stock market, there is a constant increase in the diversity of investment instruments, largely in response to the growing needs of investors. This dynamic is driven by market demand, as investors increasingly seek to expand their portfolios with nontraditional assets for diversification and investment risk management purposes. An additional factor in this trend is the instability in traditional asset markets, exemplified by shocks such as the COVID-19 pandemic. These conditions prompt investors to seek new methods to optimize their investment strategies, made possible by the introduction, rapid development, and accessibility of Exchange-Traded Funds (ETFs), which allow investment in alternative assets without the need to own physical assets, thereby expanding opportunities for investors. However, this trend generates uncertainty related to investments in these assets and necessitates a review of existing methods and the development of new ones for assessing and modeling their risks. The wide range and innovativeness of alternative investment assets, along with the unpredictability of market reactions, complicate the process of identifying dependencies between different classes, which could lead to incorrect assessment of portfolio risk (either underestimation or overestimation). The complexity of tasks involving the identification of nonlinear relationships between the returns of portfolio components from traditional and alternative assets underscores the relevance of using economic-mathematical modeling for risk assessment in investing both in alternative assets and in combined portfolios.

Державний реєстраційний номер ДіР:

Пріоритетний напрям розвитку науки і техніки: Фундаментальні наукові дослідження з найбільш важливих проблем розвитку науково-технічного, соціально-економічного, суспільно-політичного, людського потенціалу для забезпечення конкурентоспроможності України у світі та сталого розвитку суспільства і держави

Стратегічний пріоритетний напрям інноваційної діяльності: Не застосовується

Підсумки дослідження: Нове вирішення актуального наукового завдання

Публікації:

- Kaminskyi, Andrii., Nehrey, Maryna., Butylo, Denys. (2022). Traditional and Alternative Assets in Portfolio Management: ETF Using Approach - Distributed Sensing and Intelligent Systems. Springer Nature, 41-57. ISBN: 978-3-030-64257-0. DOI: 10.1007/978-3-030-64258-7_4.

- Butylo D. (2023). Modelling diversification effect of combining traditional and alternative investments. Theoretical and applied issues of economics. – 2023. – Journal 2(47), 15-27. DOI: 10.17721/tppe.2023.47.2.
- Butylo D. (2024). Combining traditional and alternative investments: portfolio risk assessment based on copula model. Інвестиції: практика та досвід, 2/2024, 124- 130. DOI: 10.32702/2306 6814.2024.3.124
- Kaminskyi A., Butylo D. (2023). Analysis of the effectiveness of approaches to determining the capital requirements for covering investment risks in portfolios with inclusion of alternative investments and cryptocurrencies. – Хмельницький: Вісник Хмельницького національного університету, Економічні науки № 4/2023, - 2023 – с. 351-359 DOI: 10.31891/2307-5740-2023-320-4-51
- Kaminskyi, Andrii., Butylo, Denys., Nehrey, Maryna. (2021). Integrated approach for risk assessment of alternative investments. International Journal of Risk Assessment and Management. 24. – pp. 156-177 10.1504/IJRAM.2021.10051395.
- Kaminskyi A. B., Nehrey M. V., Butylo D.V. Risk modelling of alternative investments / // System analysis and modeling of control processes: монография / под ред. В. С. Пономаренко, Т. С. Клебановой ; Харьков. нац. экон. ун-т им. С. Кузнеца. - Братислава ; Харьков : ВШЭМ – ХНЭУ им. С. Кузнеца, 2020. - [Разд.] 3.5. - С. 229- 244.
- Kaminskyi A. B., Butylo D.V. Impact of shocks on stock markets: comparative analysis for alternative investment asset classes. Актуальні проблеми системного аналізу та моделювання процесів управління / За ред. В. Пономаренка, Л. Гур'янової, Я. Пеліової, Е. Ніжинського – Братислава-Харків, ВШЕМ – ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2023. - [Розд.] 1.1. - С. 11-30.

Наукова (науково-технічна) продукція:

Соціально-економічна спрямованість:

Охоронні документи на ОПІВ:

Впровадження результатів дисертації: Впроваджено

Зв'язок з науковими темами:

VI. Відомості про наукового керівника/керівників (консультанта)

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Камінський Андрій Борисович
2. Andrii B. Kaminskyi

Кваліфікація: д. е. н., професор, 08.00.11

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Київський національний університет імені Тараса Шевченка

Код за ЄДРПОУ: 02070944

Місцезнаходження: вул. Володимирська, буд. 60, Київ, 01033, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

VII. Відомості про офіційних опонентів та рецензентів

Офіційні опоненти

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Максишко Наталія Костянтинівна
2. Nataliia K. Maksyshko

Кваліфікація: д. е. н., професор, 08.00.11

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Запорізький національний університет

Код за ЄДРПОУ: 02125243

Місцезнаходження: вул. Жуковського, буд. 66, Запоріжжя, Запорізький р-н., 69600, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Грицюк Петро Михайлович
2. Petro M. Hrytsiuk

Кваліфікація: д. е. н., професор, 08.00.11

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Національний університет водного господарства та природокористування

Код за ЄДРПОУ: 02071116

Місцезнаходження: вул. Соборна, буд. 11, Рівне, Рівненський р-н., 33028, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

Рецензенти

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Приказюк Наталія Валентинівна
2. Nataliia V. Prykaziuk

Кваліфікація: д. е. н., професор, 08.00.08

Ідентифікатор ORCID ID: 0000-0002-7813-8590

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Київський національний університет імені Тараса Шевченка

Код за ЄДРПОУ: 02070944

Місцезнаходження: вул. Володимирська, буд. 60, Київ, 01033, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Затонацька Тетяна Георгіївна
2. Tetyana H. Zatonats'ka

Кваліфікація: д. е. н., професор, 08.00.03

Ідентифікатор ORCID ID: 0000-0001-9197-0560

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Київський національний університет імені Тараса Шевченка

Код за ЄДРПОУ: 02070944

Місцезнаходження: вул. Володимирська, буд. 60, Київ, 01033, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

VIII. Заключні відомості

Власне Прізвище Ім'я По-батькові голови ради	Ляшенко Олена Ігорівна
Власне Прізвище Ім'я По-батькові головуючого на засіданні	Ляшенко Олена Ігорівна
Відповідальний за підготовку облікових документів	Денисова Наталія Анатоліївна
Реєстратор	УкрІНТЕІ

Керівник відділу УкрІНТЕІ, що є відповідальним за реєстрацію наукової діяльності

Юрченко Тетяна Анатоліївна