

Облікова картка дисертації

I. Загальні відомості

Державний обліковий номер: 0824U001205

Особливі позначки: відкрита

Дата реєстрації: 14-03-2024

Статус: Наказ про видачу диплома

Реквізити наказу МОН / наказу закладу: № 35/01 від 08.02.2024 р.



II. Відомості про здобувача

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Горбаневич Віталій Леонідович

2. Vitalii Horbanevych

Кваліфікація:

Ідентифікатор ORCID ID: 0000-0002-5256-0419

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: Економікв

Дата захисту: 17-01-2024

Спеціальність за освітою: магістр

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): ДФ 35.840.007

Повне найменування юридичної особи: Львівський торговельно-економічний університет

Код за ЄДРПОУ: 01597980

Місцезнаходження: вул. Туган-Барановського, буд. 10, Львів, 79005, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Укоопспілка

Ідентифікатор ROR:

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

Повне найменування юридичної особи: Львівський торговельно-економічний університет

Код за ЄДРПОУ: 01597980

Місцезнаходження: вул. Туган-Барановського, буд. 10, Львів, 79005, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Укоопспілка

Ідентифікатор ROR:

V. Відомості про дисертацію

Мова дисертації: Українська

Коди тематичних рубрик: 06

Тема дисертації:

1. Регулювання ринку цінних паперів як засіб активізації інвестиційного розвитку економіки України
2. Regulation of the securities market as a means of activating the investment development of the economy of Ukraine

Реферат:

1. Запропоновано авторський підхід до розкриття сутності дефініцій "ринок цінних паперів" та "регулювання ринку цінних паперів". Акцентовано, що регулювання ринку цінних паперів – це система взаємовідносин щодо емісії, обігу, контролю та нагляду за дотриманням суб'єктами ринку національних регуляторних норм, забезпечення їх гармонізації принципам та міжнародним стандартам діяльності. Обґрунтовано, що регулювання ринку цінних паперів охоплює три ієрархічні рівні: міжнародний, національний та інституціональний. Основними формами регулювання ринку цінних паперів запропоновано вважати нормативно-правове регламентування, ліцензування, застосування заходів нагляду, впливу і контролю. Удосконалено підхід до регулювання ринку цінних паперів з врахуванням трирівневої ієрархічної побудови, цільових орієнтирів і спрямованості на розвиток економіки та гармонізацію до вимог ЄС. До елементів першого рівня віднесено основних суб'єктів регулювання ринку цінних паперів та фондові біржі, діяльність яких регламентована відповідним нормативно-правовим забезпеченням, чітко визначеними нормами і

правилами, до другого – форми, 3 методи і важелі впливу на розвиток ринку цінних паперів, до третього – організаційні та статистичні елементи, а саме: відділення, аудит, обробку інформації тощо. Одержали подальший розвиток напрями імплементації нормативноправової бази України з питань регулювання ринку цінних паперів до вимог ЄС, директив та регламентів, спрямовані на забезпечення транспарентності, публічності, уніфікованості у регулюванні ринків цінних паперів, товарів і капіталу, емісійної політики, обігу цінних паперів, фінансовому захисті інвесторів, їх прав на цінні папери. Доведено суттєвий вплив ринку цінних паперів та фондових бірж на розвиток економічних процесів у країнах ЄС, світу та України. Відзначено, що ринок цінних паперів включає в себе біржові операції і торги, тобто торгівлю цінними паперами, як важливий компонент міжнародного бізнесу. Діяльність фондової біржі уособлюється операціями з цінними паперами та документами угодами, а також з їх обігом, розміщенням за такими об'єктами, як сфери діяльності й відтворення, речові предмети. Здійснено аналітичні дослідження тенденцій розвитку й регулювання ринку цінних паперів в Україні та країнах ЄС. Виявлено тенденції до зменшення обсягу торгів фінансовими інструментами на операторах організованих ринків капіталу, монополізації торгівлі цінними паперами в Україні на двох операторах організованих ринків капіталу, скорочення обсягу випуску акцій та зростання операцій з ОВДП, активізації торгів довгостроковими, середньостроковими, дисконтними, купонними короткостроковими ОВДП на вторинному ринку, значної емісії ОЗДП. Поглиблено теоретико-методичні положення щодо визначення фондових індексів та їх застосування під час проведення біржових торгів. Відзначено, що абсолютні та відносні показники динаміки розвитку ринку цінних паперів та функціонування фондових бірж відображають загальну ринкову капіталізацію компаній, котирування на різних фондових біржах, загальну вартість облігацій, випущених у всьому світі, або похідних фінансових інструментів, що 4 торгуються на конкретних ринках. Одержав подальший розвиток алгоритм дій щодо оптимізації й прийняття рішень щодо участі у біржових торгах в умовах ризику з врахуванням багатоваріантності із розробленням матриці ефективності. Запропоновано прикладне використання матриці прибутковості акцій та матриці прибутковості корпоративних облігацій із доведенням найбільш дохідних варіантів від інвестування коштів в акції, облігації тощо. Розвинуто методичний інструментарій для проведення аналізу фондового ринку з урахуванням змін та коливань відсоткових ставок, рівня інвестиційних ризиків, ліквідності і прибутковості цінних паперів. Запропоновано використання дисперсійного аналізу цінних паперів, який дозволяє здійснювати вибір найкращого варіанту за рівнем прибутковості відповідно до груп цінних паперів та емітентів, оцінювати оптимальний рівень потенційної прибутковості на основі багатоваріантного підходу прийняття рішень емітентами цінних паперів в умовах ризиків. Розроблено концептуальні засади удосконалення регулювання ринку цінних паперів, які спрямовані на формування напрямів забезпечення розвитку організованих ринків капіталу в умовах євроінтеграції України. Даний підхід обґрунтовує методи, важелі, інструменти, нормативно-правову, фінансову, інформаційну, матеріально-технічну, програмну та кадрову підсистему реалізації, встановлює парадигму й основні засади регулювання ринку цінних паперів, біржової торгівлі, нагляду з врахуванням міжнародного досвіду та країн ЄС.

2. An author's approach to revealing the essence of the definitions of "securities market" and "securities market regulation" is proposed. It was emphasized that the regulation of the securities market is a system of relations regarding emission, circulation, control and supervision of compliance by market subjects with national regulatory norms, ensuring their harmonization with the principles and international standards of activity. It is substantiated that the regulation of the securities market covers three 7 hierarchical levels: international, national and institutional. The main forms of regulation of the securities market are proposed to be legal regulation, licensing, the application of measures of supervision, influence and control. The approach to the regulation of the securities market has been improved, taking into account the three-level hierarchical structure, target orientations and focus on the development of the economy and harmonization with EU requirements. The elements of the first level include the main subjects of regulation of the securities market and stock exchanges, whose activities are regulated by the relevant legal framework, clearly defined norms and rules, the second - forms, methods and levers of influence on the development of the securities market, the third - organizational and statistical elements,

namely: department, audit, information processing, etc. The areas of implementation of the normative and legal framework of Ukraine on the regulation of the securities market in accordance with EU requirements, directives and regulations, aimed at ensuring transparency, publicity, uniformity in the regulation of securities, goods and capital markets, emission policy, circulation of securities, financial protection of investors, their rights to securities. The significant impact of the securities market and stock exchanges on the development of economic processes in the EU countries, the world and Ukraine has been proven. It was noted that the securities market includes exchange operations and trading, i.e. securities trading, as an important component of international business. The activity of the stock exchange is represented by operations with securities and documents-agreements, as well as with their circulation, placement by such objects as spheres of activity and reproduction, tangible objects. Analytical studies of trends in the development and regulation of the securities market in Ukraine and EU countries were carried out. Tendencies to decrease the volume of trading in financial instruments at operators of organized capital markets, monopolization of securities trading in Ukraine at two operators of organized capital markets, reduction in the volume of share issuance and growth of transactions with OVDPs, activation of trades in long-term, medium-term, discount, coupon short-term OVDPs on the secondary market have been identified market, a significant emission 8 of OZDP. The theoretical and methodological provisions regarding the definition of stock indices and their application during stock exchange trading have been deepened. It is noted that the absolute and relative indicators of the dynamics of the development of the securities market and the functioning of stock exchanges reflect the total market capitalization of companies, quotations on various stock exchanges, the total value of bonds issued around the world, or derivative financial instruments traded on specific markets. The algorithm of actions regarding optimization and decision-making regarding participation in stock market trading under conditions of risk, taking into account multivariability, with the development of an efficiency matrix, received further development. The applied use of the matrix of profitability of shares and the matrix of profitability of corporate bonds is proposed, with the proof of the most profitable options for investing funds in shares, bonds, etc. A methodical toolkit has been developed for the analysis of the stock market, taking into account changes and fluctuations in interest rates, the level of investment risks, liquidity and profitability of securities. The use of dispersion analysis of securities is proposed, which allows to choose the best option according to the level of profitability according to groups of securities and issuers, to estimate the optimal level of potential profitability based on a multivariate approach to decision-making by issuers of securities under risk conditions.

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: Освоєння нових технологій транспортування енергії, впровадження енергоефективних, ресурсозберігаючих технологій, освоєння альтернативних джерел енергії

Підсумки дослідження: Теоретичне узагальнення і вирішення важливої наукової проблеми

Публікації:

- Горбаневич В. Л., Іванюта П. В. Роль ринку цінних паперів в економіці держави (на прикладі США). Економіка харчової промисловості. Науковий вісник Одеської національної академії харчових технологій. 2019. Том 11, Випуск 1. С. 95-104.
- Горбаневич В. Л., Іванюта П. В. Дослідження методики визначення 12 інфляції, її впливу на економіку України і фінансовий стан вітчизняного підприємства. Наукові праці МАУП. Економічні науки. 2021. Вип. 4 (63). С. 100- 107. – 0,86 друк. арк

- Горбаневич В. Л., Іванюта П. В. Особливості застосування фондового індексу у операціях з цінними паперами та фінансовими інструментами. Економічний простір. Збірник наукових праць Придніпровської державної академії будівництва та архітектури. 2021. № 176. С. 130-135. – 0,75 друк. арк
- Горбаневич В. Л., Іванюта П. В. Державне регулювання фондової біржі в країнах Європи та Україні. Бізнес-навігатор. Науково-виробничий журнал Міжнародного університету бізнесу і права. 2022. Випуск 1 (68). С. 107-113. – 0,75 друк. арк
- Горбаневич В. Л. Роль інформації і документації на фондовому ринку як важлива умова учасників, пов'язаних із проведенням біржових торгів. Український журнал прикладної економіки та техніки. 2023. № 1. Т. 8. С. 362- 366. – 0,55 друк. арк
- Горбаневич В. Л. Виклики сучасного стану та їх вплив на фондовий ринок. Академічні візії. 2023. Вип. 17. URL: <https://academyvision.org/index.php/av/article/view/547/505>. – 0,5 друк. арк

Наукова (науково-технічна) продукція:

Соціально-економічна спрямованість:

Охоронні документи на ОПІВ:

Впровадження результатів дисертації: Впроваджено

Зв'язок з науковими темами: 0118U000023

VI. Відомості про наукового керівника/керівників (консультанта)

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Копилюк Оксана Іванівна
2. Oksana I. Korylyuk

Кваліфікація: д. е. н., професор, 08.00.05

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Львівський торговельно-економічний університет

Код за ЄДРПОУ: 01597980

Місцезнаходження: вул. Туган-Барановського, буд. 10, Львів, 79005, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Укоопспілка

Ідентифікатор ROR:

VII. Відомості про офіційних опонентів та рецензентів

Офіційні опоненти

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Макаренко Інна Олександрівна
2. Inna Makarenko

Кваліфікація: д. е. н., професор, 08.00.09

Ідентифікатор ORCID ID: 0000-0001-7326-5374

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Сумський державний університет

Код за ЄДРПОУ: 05408289

Місцезнаходження: вул. Римського-Корсакова, буд. 2, Суми, Сумський р-н., 40007, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Пшик Богдан Іванович

2. Bohdan I. Pshyk

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

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Львівський національний університет імені Івана Франка

Код за ЄДРПОУ: 02070987

Місцезнаходження: вул. Університетська, буд. 1, Львів, 79000, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

Рецензенти

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Мединська Тетяна Володимирівна

2. Tetiana V. Medynska

Кваліфікація: к.е.н., доц., 08.00.08

Ідентифікатор ORCID ID: 0000-0002-7998-4107

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Львівський торговельно-економічний університет

Код за ЄДРПОУ: 01597980

Місцезнаходження: вул. Туган-Барановського, буд. 10, Львів, 79005, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Укоопспілка

Ідентифікатор ROR:

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Руцишин Надія Михайлівна
2. Nadiya Rushchyshyn

Кваліфікація: доктор економічних наук, професор, 08.00.03

Ідентифікатор ORCID ID: 0000-0002-1198-8582

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Львівський торговельно-економічний університет

Код за ЄДРПОУ: 01597980

Місцезнаходження: вул. Туган-Барановського, буд. 10, Львів, 79005, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Укоопспілка

Ідентифікатор ROR:

VIII. Заключні відомості

**Власне Прізвище Ім'я По-батькові
голови ради**

Черкасова Світлана Василівна

**Власне Прізвище Ім'я По-батькові
головуючого на засіданні**

Черкасова Світлана Василівна

**Відповідальний за підготовку
облікових документів**

Osinska Oksana

Реєстратор

УкрІНТЕІ

**Керівник відділу УкрІНТЕІ, що є
відповідальним за реєстрацію наукової
діяльності**



Юрченко Тетяна Анатоліївна