

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ЛЬВІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ІВАНА ФРАНКА  
Факультет управління фінансами та бізнесу  
Кафедра фінансових технологій та консалтингу**

**ЗАТВЕРДЖЕНО**  
на засіданні кафедри фінансових  
технологій та консалтингу факультету  
управління фінансами та бізнесу  
Львівського національного університету імені Івана Франка  
(протокол 1 від 27 серпня 2025 р.)

В.о. завідувача кафедри  Сідельник О.П.

**СИЛАБУС**  
**з навчальної дисципліни**  
**«Управління ендавмент-фондами»**  
**що викладається в межах ОПП**  
**«Фінанси, банківська справа та страхування»**  
**другого (магістерського) рівня вищої освіти для здобувачів із спеціальності**  
**072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»**

**Львів 2025 р.**

<b>Назва дисципліни</b>	<b>Управління ендавмент-фондами</b>
<b>Адреса викладання дисципліни</b>	вул. Коперника,3
<b>Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна</b>	Факультет управління фінансами та бізнесу Кафедра фінансових технологій та консалтингу
<b>Галузь знань, шифр та назва спеціальності</b>	Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування», Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
<b>Викладачі дисципліни</b>	Пшик Богдан Іванович - професор кафедри фінансових технологій та консалтингу Львівського національного університету імені Івана Франка, д.е.н., професор
<b>Контактна інформація викладачів</b>	<a href="mailto:bohdan.pshyk@lnu.edu.ua">bohdan.pshyk@lnu.edu.ua</a>
<b>Консультації з питань навчання по дисципліні відбуваються</b>	Консультації відбуваються у день проведення лекцій/практичних занять, а також за попередньою домовленістю. Можливі он-лайн консультації через платформу Microsoft Teams.
<b>Сторінка дисципліни</b>	<a href="https://financial.lnu.edu.ua/mahistr072_fondovyy-rynok_bankivska-sprava">https://financial.lnu.edu.ua/mahistr072_fondovyy-rynok_bankivska-sprava</a>
<b>Інформація про дисципліну</b>	Дисципліна «Управління ендавмент-фондами» вибіркова дисципліна з спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» для освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування», яка викладається в 2 семестрі в обсязі 3 кредити (за Європейською Кредитно-Трансферною Системою - ECTS)
<b>Коротка анотація дисципліни</b>	Навчальну дисципліну розроблено таким чином, щоб надати учасникам освітнього процесу можливість оволодіти методами і прийомами управління ендавмент-фондами та їх практичного застосування при прийнятті фінансових рішень щодо формування та використання цільового капіталу
<b>Мета та цілі дисципліни</b>	<b>Метою</b> вивчення вибіркової дисципліни «Управління ендавмент-фондами» є формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для вільного володіння практикою управління ендавмент-фондами. <b>Цілі дисципліни:</b> – визначення сутнісної характеристики та особливостей цільового капіталу; – засвоєнні теоретичних основ створення та функціонування ендавмент-фондів; – вивчення напрямів формування та використання цільового капіталу; – формування теоретичних і практичних навичок інвестування цільового капіталу та довірчого управління ендавмент-фондами; – одержання навичок комплексного оцінювання ефективності функціонування ендавмент-фондів та прийняття управлінських рішень у сфері цільового капіталу.

**Література для  
вивчення  
дисципліни**

**Основна література**

1. Фінансовий ринок : навч. посібник / за ред. д-ра екон. наук, проф. Б. І. Пшика. — Київ : ДВНЗ «Університет банківської справи», 2019. — 555 с.
2. Адамик М.С. Формування ринку цільового капіталу в Україні. Дис. ... д-ра. філософії за спеціальністю 08.00.08. Львівський національний університет імені Івана Франка. Львів. 2023. 280 с.

**Додаткова література**

3. Адамик М.С. Теоретичні підходи до визначення сутності цільового капіталу. *Соціально-економічні проблеми сучасного періоду України*. 2022. Випуск 6 (158). С. 34-40.
4. Адамик М.С. Наукові підходи до класифікації та характеристики фондів цільового капіталу. *Формування ринкової економіки в Україні*. 2022. Випуск 48. С. 64-76.
5. Адамик М. В. Роль ендавмент-фондів у фінансовому забезпеченні закладів вищої освіти. *Фінансовий простір*. 2023. Вип. 1(49). С. 50 – 61.
6. Бюджетний кодекс України від 08 лип. 2010 р. № 2456-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/card/2456-17>.
7. Горват Т.Ю. Ендавмент як джерело фінансування релігійних організацій (зарубіжний досвід). *Економіка та суспільство*. 2022. № 42. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1666>.
8. Горин В. П., Коваль С. Л. Проблеми бюджетного фінансування та перспективи застосування інструментів фандрайзингу у системі вищої освіти України. *Економіка та держава*. 2021. № 8. С. 42-46.
9. Демчишак Н., Дропа Я., Чечіль Р. Роль ендавмент-фондів у фінансуванні закладів вищої освіти. *Електронне наукове видання "Публічне адміністрування та національна безпека"*. 2023. № 6. С. 69-78. URL: <https://doi.org/10.25313/2617-572X-2023-6-9055>.
10. Дропа Я. Б., Петик М. І. Перспективи використання ендавментів у якості інструменту фінансування закладів вищої освіти в Україні. *Інвестиції: практика та досвід*. 2023. № 18. С. 250 – 262. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/investplan>.
11. Козьмук Н.І., Шегинська Н.З. Взаємодія бізнесу з ендавмент-фондами як перспективний напрям розвитку корпоративної соціальної відповідальності. *Актуальні питання у сучасній науці*. 2023. Випуск № 8 (14). С.69-81 <http://perspectives.pp.ua/index.php/sn/issue/view/167/258>
12. Податковий кодекс України: Закон України від 02.12.2010 р. № 2755\$VI (зі змінами і доповненнями). URL: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755\\$17#Text..](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755$17#Text..)
13. Про благодійну діяльність та благодійні організації: Закон України від 05.07.2012 р. № 5073\$VI. URL: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5073\\$17#Text](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5073$17#Text)
14. Про вищу освіту: Закон України від 01.07.2014 р. № 1556\$VII. URL: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1556\\$18#Text](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1556$18#Text)
15. Ткачук І. Я. Фінанси громадянського суспільства: теорія та практика : монографія / Чернівці: Технодрук, 2020. 352 с.
16. Фокша Л.В., Амбражей О.А. Правовий зміст та регулювання ендавмент-фондів у вищій освіті. *Молодий вчений*. 2020. № 6(82). С. 274-277.
17. Цивільний кодекс України : Закон України від 16.01.2003 № 435-IV зі змінами від 14.05.2010 № 2257-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text>.

	<p>18. Angelini D. An Analysis of University Endowment Spending. Doctoral dissertation. Worcester Polytechnic Institute, 2020.</p> <p style="text-align: center;"><b>Інтернет-джерела</b></p> <p>19. A Report on the State of the Field of Student-Managed Investment Funds. Intentional Endowments Network. Massachusetts. 2021. 13 p. URL: <a href="https://www.intentionalendowments.org/smif_state_of_the_field_report">https://www.intentionalendowments.org/smif_state_of_the_field_report</a>.</p> <p>20. America's 10 Richest Universities Match These Countries' GDPs. URL: Top 10 U.S. University Endowments vs. Country GDPs: A Map   The New Republic.</p> <p>21. Aran Ali. Ranked: The World's Top 50 Endowment Funds. Visualcapitalist. 16/05/2023. URL: <a href="https://www.visualcapitalist.com/worlds-top-endowment-funds/">https://www.visualcapitalist.com/worlds-top-endowment-funds/</a>.</p> <p>22. GDP by Country. URL: <a href="https://www.worldometers.info/gdp/gdp-by-country/">https://www.worldometers.info/gdp/gdp-by-country/</a>.</p> <p>23. Harvard Management Company. URL: <a href="http://www.hmc.harvard.edu/">http://www.hmc.harvard.edu/</a> (дата звернення: 29 вересня 2023 р.).</p> <p>24. Lafayette College Investment Club. What We Do? URL: <a href="https://sites.lafayette.edu/investmentclub/club-background">https://sites.lafayette.edu/investmentclub/club-background</a>.</p> <p>25. NACUBO-TIAA. Study of Endowments (NTSE) Results (2022). URL: <a href="https://www.nacubo.org/Research/2022/Public-NTSE-Tables">https://www.nacubo.org/Research/2022/Public-NTSE-Tables</a></p>						
<b>Обсяг курсу</b>	<p><b>Всього, денна форма навчання: 90 год</b> (3 кредити системи ЄКТС).</p> <p>Аудиторні години: 32 з них:</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 60%;">лекції</td> <td style="width: 40%;">16 годин</td> </tr> <tr> <td>практичні заняття</td> <td>8 годин</td> </tr> <tr> <td>самостійна робота</td> <td>66 годин</td> </tr> </table>	лекції	16 годин	практичні заняття	8 годин	самостійна робота	66 годин
лекції	16 годин						
практичні заняття	8 годин						
самостійна робота	66 годин						
<b>Очікувані результати навчання</b>	<p>Після завершення цього курсу студент буде:</p> <p><b>а) знати:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- особливості організації і кругообігу цільового капіталу, цілі створення та функціонування ендавмент фондів, їхні різновиди;</li> <li>- процедуру створення ендавмент-фонду та формування його капіталу;</li> <li>- напрями ефективного розміщення та використання цільового капіталу неприбуткових організацій відповідно до вимог чинного законодавства;</li> </ul> <p><b>б) вміти:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- формулювати фінансові правила ендавмент-фонду;</li> <li>- здійснювати пошук оптимальної структури інвестиційного портфеля ендавмент-фонду, виходячи із оцінки наявних умов, чинників і законодавчих обмежень</li> <li>- оцінювати ефективність функціонування ендавмент-фондів та прийняття управлінських рішень у сфері цільового капіталу.</li> </ul> <p>Вивчення дисципліни сприяє розвитку таких soft skills: аналітичні навички, навички критичного мислення, комунікаційні навички, навички прийняття рішень.</p>						
<b>Ключові слова</b>	система вищої освіти, університет, фінансова система, фінансування, фінансові ресурси, цільовий капітал, ринок цільового капіталу, некомерційні (неприбуткові) організації, ендавмент-фонд, фандрайзинг, благодійництво						
<b>Формат курсу</b>	Очний Проведення лекцій, семінарських/практичних занять, консультацій.						
<b>Теми</b>	Див. СХЕМУ КУРСУ						
<b>Підсумковий</b>	Залік в кінці семестру						

<b>контроль, форма</b>	
<b>Прореквізити</b>	Інвестування, Фінанси, Фінансовий ринок
<b>Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу</b>	<p><i>Лекції</i> з презентаціями (інформативний метод, пояснювально-ілюстративний метод, методи аналізу і синтезу).</p> <p><i>Семінарські заняття</i> (доповідь, дискусії, групові дискусії, ілюстрація, демонстрація)</p> <p><i>Практичні заняття</i> (розв'язування задач та ситуаційних вправ, методи економічного аналізу);</p> <p><i>Самостійна робота</i> (поглиблене вивчення тем курсу, виконання індивідуальних завдань).</p>
<b>Необхідне обладнання</b>	Наявність ноутбука, мобільного телефону чи планшета, мультимедійного проєктора, доступ до мережі Internet
<b>Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)</b>	<p>Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою.</p> <p>Максимально можлива кількість балів за семестровий залік здобувача вищої освіти становить 100 балів</p> <p>Бали нараховуються на наступним співвідношенням:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- семінари/практичні заняття – 40% семестрової оцінки, максимальна кількість балів 40 (8 занять по 5 балів);</li> <li>- самостійна робота – 30% семестрової оцінки, максимальна кількість балів 30 (опрацювання навчального матеріалу, виконання індивідуальних завдань, або участь у роботі конференцій, конкурсах наукових робіт, наукові публікації за темами ОК);</li> <li>- контрольна робота – 30% семестрової оцінки, максимальна кількість балів 30;</li> </ul> <p>Отримання сертифіката про проходження он-лайн курсу, тренінгу, вебінару (онлайн – <b>на платформах Prometheus, EdEra, COURSERA, Дія освіта</b> та ін. чи оф лайн)) з дисципліни в рамках неформальної освіти, дає змогу для перезарахування балів з окремих тем ОК.</p> <p>Загалом протягом семестру 100 балів.</p> <p>Здобувачі зобов'язані дотримуватись термінів визначених для виконання усіх видів робіт, передбачених ОК.</p> <p><i>Академічна доброчесність:</i> дотримання академічної доброчесності здобувачами, згідно «Положення про забезпечення академічної доброчесності у Львівському національному університеті імені Івана Франка» (<a href="http://www.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2019/06/reg_academic_virtue.pdf">http://www.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2019/06/reg_academic_virtue.pdf</a>) передбачає:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання;</li> <li>- посилення на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;</li> <li>- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використанні методики досліджень і джерела інформації.</li> </ul> <p><i>Відвідування занять:</i> всі здобувачі мають відвідувати лекційні/практичні/семінарські заняття.</p> <p><i>Література:</i> здобувачі заохочуються до використання додаткових джерел літератури, яких немає у рекомендованих.</p> <p><i>Політика виставлення балів:</i> враховуються бали, набрані зі всіх видів передбачених робіт. При цьому обов'язковою є присутність на заняттях та активність здобувача під час занять; недопустимість пропусків;</p>

користування мобільним телефоном, планшетом чи іншими мобільними пристроями під час заняття, якщо це не пов'язано з навчанням; списування та плагіат; несвоєчасне виконання поставленого завдання і т. ін.

Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються.

**Критерії оцінювання знань за видами робіт**

**Бали поточної успішності за участь у семінарах та виконання практичних робіт (8 занять\*5 балів =max.40 б.):**

**5** - здобувач в повному обсязі володіє навчальним матеріалом, вільно самостійно та аргументовано його викладає під час усних виступів та письмових відповідей, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу. Правильно вирішив усі тестові (практичні) завдання.

**4** - здобувач достатньо повно володіє навчальним матеріалом, обґрунтовано його викладає під час усних виступів та письмових відповідей, в основному розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу. Але при висвітленні окремих питань недостатньо повно приводить аргументи, допускає окремі неточності та незначні помилки. Правильно вирішив більшість тестових завдань (практичних ситуаційних вправ).

**3** - здобувач в цілому володіє навчальним матеріалом, володіє основним змістом тем з ОК під час усних виступів та письмових відповідей, але без глибокого всебічного аналізу, обґрунтування та аргументації, без використання додаткової літератури, допускає окремі істотні неточності та помилки. Правильно вирішив половину тестових (практичних) завдань.

**2** - здобувач фрагментарно, поверхово володіє навчальним матеріалом, під час усних виступів та письмових відповідей висвітлює матеріал без аргументації та обґрунтування, допускає суттєві неточності, правильно вирішив меншу частину тестових (практичних) завдань.

**0-1** - здобувач частково володіє навчальним матеріалом, не в змозі висвітлити зміст більшості питань теми під час усних виступів та письмових відповідей, допускає суттєві помилки. Правильно вирішив окреме тестове завдання.

**Самостійна робота (СРС)** полягає у виконанні завдань самостійної роботи кожним здобувачем.

Критерії оцінювання:

26-30 - робота виконана та захищена згідно графіка, містить послідовний та аргументований обґрунтований висновок.

21-25 - робота достатньо аргументована; однак допущені незначні помилки.

16-20 - робота захищена, але виконана частково, з порушенням термінів або вимог, висновок не обґрунтований.

11-15 - робота не захищена та виконана частково, з порушенням термінів або вимог, відсутні висновки; обґрунтування відповіді є слабо аргументоване або в окремих аспектах алогічне.

6 -10 - робота не захищена та виконана з порушенням термінів і вимог; обґрунтування відповіді є слабо аргументоване і в окремих аспектах алогічне.

0 – 5 - робота не виконана.

**Контрольна робота** передбачає виконання 30 тестових питань (30\*1бал)

**Поточний контроль**

Семінарські та практичні заняття	Самостійна робота студента	Контрольна робота (тести)	РАЗОМ - 100 БАЛІВ
40	30	30	

**Шкала оцінювання успішності здобувачів вищої освіти за результатами підсумкового контролю**

Оцінка за шкалою ECTS	Оцінка в балах	Оцінка за національною шкалою		
		Екзамен, диференційований залік		Залік
A	90 – 100	5	відмінно	Зараховано
B	81 – 89	4	дуже добре	
C	71 – 80		добре	
D	61 – 70	3	задовільно	
E	51 – 60		достатньо	
FX	21-50	2	незадовільно	Не зараховано
F	0-20	2	незадовільно (без права перездачі)	Не зараховано (без права перездачі)

**Питання до підсумкового контролю**

1. Поняття, загальна структура та цільове призначення ендавмент-фонду.
2. Класифікація та характеристика різновидів ендавмент-фондів.
3. Історичні аспекти створення та функціонування ендавмент-фондів.
4. Відомі приклади українських та іноземних ендавмент-фондів.
5. Засади правового регулювання та оподаткування ендавментів в Україні.
6. Організаційно-правові форми ендавментів.
7. Зв'язок ендавмент-фонду з програмними та фінансовим цілями неприбуткової організації.
8. Роль і зміст фінансових правил ендавмент-фонду.
9. Процедури створення ендавмент-фондів.
10. Органи управління ендавмент-фонду, їх склад та повноваження.
11. Відповідальність членів органів управління.
12. Послідовність організації управління цільовим капіталом.
13. Особливості фінансового планування у сфері управління цільовим капіталом.
14. Характеристики та критерії оцінки ефективності управління цільовим капіталом.
15. Види активів, строки та джерела формування основного капіталу ендавмент-фонду.
16. Процедури формування основного капіталу.
17. Порядок поповнення основного капіталу ендавмент-фонду.
18. Поворотна і безповоротна фінансова допомога.
19. Особливості застосування комунікаційних інструментів у формуванні цільового капіталу.

	<p>20. Види активів, у які може інвестуватися основний капітал ендавмент-фонду.</p> <p>21. Інвестування у фінансову допомогу (поворотну/безповоротну) цільовій групі.</p> <p>22. Особливості оподаткування доходу від інвестицій.</p> <p>23. Особливості довірчого управління активами ендавмент-фонду.</p> <p>24. Вимоги до компанії з управління активами, її обов'язки та відповідальність.</p> <p>25. Суб'єкти внутрішнього та зовнішнього контролю над діяльністю ендавмент-фондів.</p> <p>26. Особливості фінансової звітності ендавмент-фондів.</p> <p>27. Фінансовий моніторинг у благодійній діяльності.</p> <p>28. Аудит ендавмент-фондів.</p> <p>29. Оцінка ефективності та ризиків у діяльності ендавмент-фондів.</p> <p>30. Засоби захисту прав благодійників та бенефіціарів ендавмент-фондів.</p>
<b>Опитування</b>	Анкету-оцінку з метою оцінювання якості викладання курсу буде надано по завершенню курсу.

### СТРУКТУРА КУРСУ

Тиждень	Тема, план, короткі тези	Вид навчальної діяльності Л (ПР/СЗ, СРС), год.	Література. Ресурси в інтернеті	Завдання
за розкладом	<p><b>Вступ. Предмет і завдання дисципліни.</b></p> <p>1. Предмет, завдання і структура дисципліни та метод її вивчення. Значення дисципліни «Управління ендавмент-фондами» у підготовці фінансистів-економістів та її взаємозв'язок з іншими дисциплінами навчального плану.</p> <p>2. Організація навчання. Використання у навчальному процесі підручників, навчальних посібників, законодавчого, інструктивного та практичного матеріалів.</p> <p>3. Організація самостійної роботи студентів.</p>	Лекція 2 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 1, 2	Лекція-візуалізація
за розкладом	<p><b>Тема 1. Сутність та класифікація ендавмент-фондів.</b></p> <p>1. Поняття, загальна структура та цільове призначення ендавмент-фонду.</p> <p>2. Класифікація та характеристика різновидів ендавмент-фондів.</p> <p>3. Засади правового регулювання та оподаткування ендавментів в Україні.</p> <p>4. Організаційно-правові форми ендавментів.</p>	Лекція 2 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 1-4, 16, 18, 20-22	Лекція-візуалізація Питання для самоконтролю

за розкладом	<p><b>Тема 1. Сутність та класифікація ендавмент-фондів.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Зміст, принципи та цілі функціонування ендавмент-фонду.</li> <li>2. Види ендавмент-фондів, їх класифікація та характеристика.</li> <li>3. Правове регулювання ендавментів в Україні.</li> </ol> <p><b>Самостійна робота</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Відомі приклади українських та іноземних ендавмент-фондів.</li> <li>2. Історичні аспекти створення та функціонування ендавмент-фондів.</li> </ol>	Семінарське заняття 1 год СРС –9год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 1-4, 16, 18, 20-22	План семінарського заняття, тести
	<p><b>Тема 2. Підготовка до створення і заснування ендавмент-фонду.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Зв'язок ендавмент-фонду з програмними та фінансовим цілями неприбуткової організації.</li> <li>2. Роль і зміст фінансових правил ендавмент-фонду.</li> <li>3. Процедури створення ендавментів</li> </ol>	Лекція 2 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 2, 11, 1-15	План семінарського заняття, тести
за розкладом	<p><b>Тема 2. Підготовка до створення і заснування ендавмент-фонду.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Зв'язок ендавмент-фонду з програмними та фінансовим цілями неприбуткової організації.</li> <li>3. Роль і зміст фінансових правил ендавмент-фонду.</li> <li>4. Процедури створення ендавментів</li> </ol> <p><b>Самостійна робота</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Приклади цілей створення ендавмент-фонду.</li> <li>2. Правові засади створення ендавмент-фондів</li> </ol>	Семінарське заняття 1 год СРС – 9 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 2, 11, 1-15	Завдання для практичного заняття, тести
за розкладом	<p><b>Тема 2. Підготовка до створення і заснування ендавмент-фонду.</b></p> <p>Розробка фінансових правил ендавмент-фонду</p>	Практичне заняття 1 год СРС – 5 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 2, 11, 1-15	Завдання для практичного заняття

за розкладом	<p><b>Тема 3. Особливості управління ендавмент-фондом.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Органи управління ендавмент-фонду, їх склад та повноваження..</li> <li>2. Послідовність організації управління цільовим капіталом.</li> <li>3. Характеристики та критерії оцінки ефективності управління цільовим капіталом.</li> </ol>	Лекція 2 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 2, 7, 9, 10, 18, 25	Лекція-візуалізація Питання для самоконтролю
за розкладом	<p><b>Тема 3. Особливості управління ендавмент-фондом.</b></p> <p>Формування органів управління ендавмент-фондом та розподіл повноважень між ними</p> <p><b>Самостійна робота</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Відповідальність членів органів управління.</li> <li>2. Особливості фінансового планування у сфері управління цільовим капіталом.</li> </ol>	Практичне заняття 1 год СРС – 10 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 2, 7, 9, 10, 18, 25	Завдання для практичного заняття, тести
за розкладом	<p><b>Тема 4. Формування основного капіталу ендавмент-фонду</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Види активів, строки та джерела формування основного капіталу ендавмент-фонду. процедури формування основного капіталу.</li> <li>2. Порядок поповнення основного капіталу ендавмент-фонду.</li> </ol> <p><b>Самостійна робота</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поворотна і безповоротна фінансова допомога.</li> <li>2. Особливості застосування комунікаційних інструментів у формуванні цільового капіталу.</li> </ol>	Лекція 2 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 2, 5, 8, 10, 13, 14, 17	Лекція-візуалізація Питання для самоконтролю
за розкладом	<p><b>Тема 5. Особливості інвестування цільового капіталу</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Цілі інвестування ендавмент-фондів.</li> <li>2. Види активів, у які може інвестуватися основний капітал ендавмент-фонду.</li> <li>3. Особливості довірчого управління активами ендавмент-фонду.</li> <li>4. Вимоги до компанії з управління активами, її обов'язки та відповідальність.</li> </ol>	Лекція 2 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 2, 15,17,18, 23-25	Лекція-візуалізація Питання для самоконтролю

за розкладом	<p align="center"><b>Тема 5. Особливості інвестування цільового капіталу</b></p> <p>1. Необхідність та цілі інвестування капіталу ендавмент-фондів.  2. Характеристика напрямів та інструментів для інвестування цільового капіталу.  3. Довірче управління активами ендавмент-фонду.  4. Вимоги до компанії з управління активами ендавмент-фонду,</p> <p><b>Самостійна робота</b></p> <p>1. Інвестування у фінансову допомогу (поворотну / безповоротну) цільовій групі.  2. Особливості оподаткування доходу від інвестицій.</p>	Семінар 1 год СРС – 10 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 2, 15,17,18, 23-25	Доповіді, презентації, тести
за розкладом	<p align="center"><b>Тема 5. Особливості інвестування цільового капіталу</b></p> <p>Аналіз структури інвестиційного портфеля ендавмент-фондів зарубіжних країн: мікро – та макрорівень.</p>	Практичне заняття 1 год СРС – 10 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 2, 15,17,18, 23-25	Завдання для практичного заняття, тести
за розкладом	<p align="center"><b>Тема 6. Контроль, звітність і аудит ендавменту.</b></p> <p>1. Суб'єкти внутрішнього та зовнішнього контролю над діяльністю ендавмент-фондів.  2. Особливості фінансової звітності ендавмент-фондів. Фінансовий моніторинг у благодійній діяльності.  3. Аудит ендавмент-фондів.  4. Оцінка ефективності та ризиків у діяльності ендавмент-фондів. Засоби захисту прав благодійників та бенефіціарів ендавмент-фондів.</p>	Лекція 2 год	Список основної та додаткової літератури Інтернет-ресурси 2, 6, 13	Лекція-візуалізація Питання для самоконтролю

за розкладом	<p><b>Тема 6. Контроль, звітність і аудит ендавменту.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Види контролю за діяльністю ендавмент-фондів та їх характеристика.</li> <li>2. Особливості складання фінансової звітності ендавмент-фондів.</li> <li>3. Фінансовий моніторинг та аудит ендавмент-фондів.</li> <li>4. Оцінка ефективності та ризиків у діяльності ендавмент-фондів.</li> </ol> <p><b>Самостійна робота</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Засоби захисту прав благодійників та бенефіціарів ендавмент-фондів.</li> </ol>	<p>Семінарське заняття</p> <p>1 год</p> <p>СРС – 9 год</p>	<p>Список основної та додаткової літератури</p> <p>Інтернет-ресурси</p> <p>2, 6, 13</p>	<p>Доповіді, презентації, тести</p>
за розкладом	<p><b>Тема 7. Проблеми та шляхи формування ринку цільового капіталу в Україні.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поняття та сфера функціонування ринку цільового капіталу.</li> <li>2. Передумови і чинники формування ринку цільового капіталу в Україні.</li> <li>3. Сучасні проблеми формування ринку цільового капіталу в Україні.</li> <li>4. Напрямки державної політики у сфері розвитку ендавмент-фондів.</li> </ol>	<p>Лекція</p> <p>2 год</p>	<p>Список основної та додаткової літератури</p> <p>Інтернет-ресурси</p> <p>2,5, 6, 9-11</p>	<p>Лекція-візуалізація</p> <p>Питання для самоконтролю</p>
за розкладом	<p><b>Тема 7. Проблеми та шляхи формування ринку цільового капіталу в Україні.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поняття та сфера функціонування ринку цільового капіталу.</li> <li>2. Передумови і чинники формування ринку цільового капіталу в Україні.</li> <li>3. Сучасні проблеми формування ринку цільового капіталу в Україні.</li> <li>4. Перспективні напрямки державної політики у сфері формування ринку цільового капіталу в Україні.</li> </ol> <p><b>Самостійна робота</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сучасні можливості інвестування цільового капіталу в Україні.</li> </ol>	<p>Семінарське заняття</p> <p>1 год</p> <p>СРС – 9 год</p>	<p>Список основної та додаткової літератури</p> <p>Інтернет-ресурси</p> <p>2,5, 6, 9-11</p>	<p>Доповіді, презентації, тести</p>