УДК: 336.76:005.334

«МОДЕЛЮВАННЯ СТРАТЕГІЇ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ АКТИВАМИ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ФОНДІВ»

Ганжа І.В., науковий керівник Кравченко В.М.

Сучасна фінансова система характеризується високою волатильністю ринків, швидкими змінами глобальних економічних умов та постійним вдосконаленням технологій управління активами. В таких умовах інвестиційні фонди (ІФ), що акумулюють кошти інвесторів для подальшого розміщення у фінансові активи, змушені постійно адаптувати свої стратегії управління. Ефективне моделювання таких стратегій стає необхідною умовою забезпечення прибутковості, контролю ризиків та збереження довіри інвесторів [1].

Управління фінансовими активами передбачає прийняття рішень щодо структури інвестиційного портфеля, диверсифікації, часових горизонтів і динамічної адаптації до змін ринкового середовища. Моделювання цих рішень здійснюється із використанням різних методів – від класичних фінансових моделей (CAPM, Markowitz, Black-Litterman) до сучасних алгоритмічних і машинно-навчених систем. Використання математичного апарату дозволяє враховувати багатофакторність середовища, включаючи ринкові ризики, ліквідність, макроекономічні умови та поведінку інвесторів.

Рис. 1. Ключові елементи моделювання стратегії управління активами інвестиційних фондів

Розроблено автором на основі [4]

Одним з важливих трендів є застосування алгоритмічних стратегій управління, які враховують ринкові сигнали в режимі реального часу. Такі моделі, реалізовані через автоматизовані системи, дозволяють ефективніше керувати великими обсягами активів та оперативно реагувати на зміну ринкових умов [2].

Не менш актуальним є використання штучного інтелекту (AI) та машинного навчання (ML) в процесі оптимізації портфелів. Наприклад, застосування нейронних мереж для прогнозування цінових трендів або кластеризація активів за ступенем ризику дозволяє створювати більш адаптивні стратегії управління [3]. Такі моделі здатні виявляти приховані закономірності та швидше реагувати на нестандартні події.

Також варто відзначити роль інтеграції нефінансових факторів, зокрема ESG-критеріїв (екологічних, соціальних, управлінських), у формування стратегій управління активами. Сучасні фонди все частіше включають до портфелів активи, що відповідають принципам сталого розвитку, що сприяє довгостроковій стабільності і приваблює нових інвесторів [4].

Умови постпандемійного відновлення економік також вносять зміни до стратегій управління активами. Наприклад, зміна монетарної політики центральних банків, особливо перехід до більш жорстких умов (підвищення облікових ставок), стимулює

фонди до переоцінки портфельних рішень на користь інструментів з фіксованою прибутковістю [5].

Геополітичні ризики (військові конфлікти, санкції, торгові війни) створюють непередбачувані коливання ринків, які необхідно враховувати при побудові моделей управління активами. У цьому контексті все більшої ваги набуває сценарне моделювання та stress-testing інвестиційних портфелів [6].

Крім того, поширення роздрібного інвестування через цифрові платформи (наприклад, BlackRock iShares, Vanguard, Fidelity) змінює структуру потоків капіталу, збільшує потребу в динамічному управлінні портфелем та врахуванні поведінкових аспектів у моделях .

На завершення, ефективне моделювання стратегій управління фінансовими активами в інвестиційних фондах потребує інтеграції економічних, технологічних, соціальних і геополітичних факторів. Використання сучасних математичних методів, штучного інтелекту та ESG-індикаторів стає ключем до побудови гнучких, адаптивних і стабільних інвестиційних стратегій у новій економічній реальності.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Fabozzi, F. J., & Markowitz, H. M. (2011). *The Theory and Practice of Investment Management*. Wiley.
2. Narang, R. K. (2013). *Inside the Black Box: The Simple Truth About Quantitative Trading*. Wiley.
3. Kroll, J. A., & Obana, N. (2021). Artificial intelligence in investment portfolio construction. *Journal of Financial Technology*, 14(2), 55–78.
4. Global Sustainable Investment Alliance. (2023). *Global Sustainable Investment Review*. https://www.gsi-alliance.org
5. IMF. (2023). *World Economic Outlook: Navigating Global Divergences*. https://www.imf.org
6. Basel Committee on Banking Supervision. (2022). *Principles for climate-related financial risk management*. https://www.bis.org

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ
ФАКУЛЬТЕТ ІНФОРМАЦІЙНИХ ТЕХНОЛОГІЙ

ТЕОРЕТИЧНІ ТА ПРИКЛАДНІ АСПЕКТИ РОЗРОБКИ КОМП'ЮТЕРНИХ СИСТЕМ

ЗБІРНИК НАУКОВИХ ПРАЦЬ ЗА МАТЕРІАЛАМИ
VII ВСЕУКРАЇНСЬКОЇ НАУКОВО-ПРАКТИЧНОЇ КОНФЕРЕНЦІЇ
СТУДЕНТІВ І АСПІРАНТІВ
24 квітня 2025 року

Київ 2025

УДК 004

Відповідальна за випуск: М.І. Лендєл

Збірник наукових праць за матеріалами VII Всеукраїнської науково-практичної конференції студентів і аспірантів «ТЕОРЕТИЧНІ ТА ПРИКЛАДНІ АСПЕКТИ РОЗРОБКИ КОМП'ЮТЕРНИХ СИСТЕМ '2025», 24 квітня 2025 року, НУБіП України, Київ. – 452 с. (електронне видання)

Відповідальність за зміст публікацій несуть автори.

Передрук матеріалів, а також використання їх будь-якій формі допускається лише з дозволу авторів

© Національний університет біоресурсів
і природокористування України, 2025