

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ КОРАБЛЕБУДУВАННЯ  
імені адмірала Макарова  
Факультет економіки та екології моря  
Кафедра економіки та цифрового бізнесу



**ЗАТВЕРДЖЕНО**

Проректор з науково-педагогічної роботи

*Слобдяк С.О.*  
Слобдяк С.О.

***РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ***

**Program of the Discipline**

**Управління портфелем інвестицій**

**Investment of portfolio management**

рівень вищої освіти – другий (магістерський)

тип дисципліни – обов'язкова

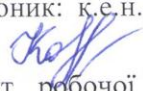
мова викладання - українська

**Миколаїв – 2026**

Робоча програма навчальної дисципліни «Управління портфелем інвестицій» є однією із складових комплексної підготовки фахівців галузі знань D Бізнес, адміністрування та право. Спеціальність D7 Торгівля.

Освітня програма «Бізнес та приватне підприємництво»

" 9 " 04 2026 року. -16с.

Розробник: к.е.н., доцент кафедри економіки та цифрового бізнесу Корнієнко О.П. 

Проект робочої програми навчальної дисципліни «Управління портфелем інвестицій» узгоджено з гарантом освітньої програми

Гарант освітньої програми «Бізнес та приватне підприємництво» к.е.н., Рогов В.Г. 

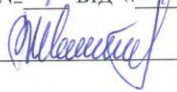
Проект робочої програми навчальної дисципліни «Управління портфелем інвестицій» розглянуто на засіданні кафедри Інтелектуальної цифрової економіки

Протокол № 4 від «10» 04 2026 р.

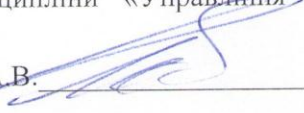
Завідувач кафедри  (Корнієнко О.П.)

Проект робочої програми навчальної дисципліни «Управління портфелем інвестицій» розглянуто Науково-методичною комісією факультету економіки та екології моря

Протокол № 4 від «14» 04 2026 р.

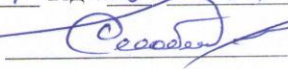
Голова  (Івата В.В.)

Проект робочої програми навчальної дисципліни «Управління портфелем інвестицій» погоджено з навчальним відділом

Начальник відділу, к.т.н., доцент Лабарткава А.В. 

Робоча програма навчальної дисципліни «Управління портфелем інвестицій» затверджено Навчально-методичною радою НУК

Протокол № 4 від «29» 04 2026 р.

Голова НМР  Слободян С.О.

© НУК, 2026

## ЗМІСТ

|                                                                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Вступ.....                                                                                                    | 4  |
| 1. Опис навчальної дисципліни.....                                                                            | 5  |
| 2. Мета вивчення навчальної дисципліни.....                                                                   | 6  |
| 3. Передумови для вивчення дисципліни .....                                                                   | 6  |
| 4. Очікувані результати навчання.....                                                                         | 6  |
| 5. Програма навчальної дисципліни.....                                                                        | 7  |
| 6. Методи навчання, засоби діагностики результатів навчання та методів їх демонстрування .....                | 14 |
| 7. Форми поточного та підсумкового контролю.....                                                              | 14 |
| 8. Критерії оцінювання результатів навчання.....                                                              | 16 |
| 9. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачає навчальна дисципліна ..... | 17 |
| 10. Рекомендовані джерела інформації.....                                                                     | 17 |

## **ВСТУП**

### **Анотація**

Актуальність підготовки фахівців за програмою дисципліни «Управління портфелем інвестицій» полягає в формуванні професійної компетентності і є важливою передумовою академічної мобільності студентів. Майбутні спеціалісти повинні професійно володіти сучасними науково-обґрунтованими, практично перевіреними високоефективними технологіями оцінювання інвестиційних ринків, інвестиційних інструментів і об'єктів, їх альтернативного аналізу.

Послідовна робота з курсом дає можливість студентам опанувати зміст дисципліни у питаннях інвестиційних ринків, фондових ринків, методології формування і управління інвестиційним портфелем, набуті практичних навичок щодо здійснення інвестиційних операцій та управління інвестиційними процесами, і як наслідок, стати повноцінним фахівцем в бізнесі та підприємстві.

**Ключові слова:** акції, інвестиції, інвестиційні капіталовкладення, операції, портфель інвестицій, управління інвестиціями, фондова біржа, фондовий ринок.

### **Abstract**

The relevance of training specialists in the program "Investment Portfolio Management" is the formation of professional competence and is an important prerequisite for academic mobility of students. Future specialists should have a professional knowledge of modern science-based, practically proven high-performance technologies for valuation of investment markets, investment instruments and objects, their alternative analysis.

Consistent work with the course enables students to master the content of the discipline in the fields of investment markets, stock markets, methodology for the formation and management of investment portfolios, to acquire practical skills in the implementation of investment operations and management of investment processes, and as a consequence, to become a full-fledged specialist in business.

Key words: stocks, investments, investment investments, operations, investment portfolio, investment management, stock exchange, stock market.

## 1. Опис навчальної дисципліни

| Найменування показників                                                                                                                      | Галузь знань, спеціальність (освітня програма), освітній рівень                       | Характеристика навчальної дисципліни |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                              |                                                                                       | денна форма навчання                 | заочна форма навчання |
| Кількість кредитів – 5                                                                                                                       | Галузь знань D Бізнес, адміністрування та право                                       | <i>Обов'язкова</i>                   |                       |
| Модулів – 1                                                                                                                                  |                                                                                       | Рік підготовки:                      |                       |
| Змістових модулів – 2                                                                                                                        |                                                                                       | 5-й                                  | 5-й                   |
| Електронний адрес РПНД на сайті Університету:<br><a href="http://www.nuos.edu.ua/students/osvita">http://www.nuos.edu.ua/students/osvita</a> | Спеціальність D7 Торгівля<br><br>Освітня програма «Бізнес та приватне підприємництво» | Семестр                              |                       |
| Індивідуальне науково-дослідне завдання - немає                                                                                              |                                                                                       | 1-й                                  | 1-й                   |
| Загальна кількість годин -150                                                                                                                |                                                                                       | Лекцій                               |                       |
| Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 2;                                                                                    |                                                                                       | 30 год.                              | 10 год.               |
| самостійної роботи студента – 6                                                                                                              |                                                                                       | Практичні, семінарські               |                       |
|                                                                                                                                              |                                                                                       | 15 год.                              | 10 год.               |
|                                                                                                                                              | <b>Освітній рівень: другий (магістерський)</b>                                        | Самостійна робота                    |                       |
|                                                                                                                                              |                                                                                       | 105 год.                             | 130 год.              |
|                                                                                                                                              |                                                                                       | Індивідуальні завдання: -            |                       |
|                                                                                                                                              |                                                                                       | Вид контролю: екзамен                |                       |
|                                                                                                                                              |                                                                                       | Форма контролю: комбінована/         |                       |

## **2. Мета вивчення навчальної дисципліни**

Метою вивчення навчальної дисципліни «Управління портфелем інвестицій» є формування у магістрів компетентностей в області портфельного інвестування, аналізу інвестиційного ринку, вибору і аналізу інвестиційних інструментів, для вирішення конкретних задач формування й ефективного управління інвестиційним портфелем фірми, компанії (підприємства, корпорації, організації – надалі компанії). Зокрема, відповідно до освітньо-професійної програми студенти набувають таких компетентностей:

ЗК 2. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.

СК3. Здатність до ефективного управління діяльністю суб'єктів господарювання в сфері підприємництва та торгівлі

СК4. Здатність до вирішення проблемних питань і прийняття управлінських рішень у професійній діяльності

## **3. Передумови для вивчення дисципліни**

Передумовами для вивчення дисципліни є: дисципліни: «Економіка і організація інноваційної діяльності», «Підприємництво», «Інноваційний розвиток підприємства», «Біржова діяльність»

## **4. Очікувані результати навчання**

Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування та розвиток у студентів таких результатів навчання:

РН 1. Вміти адаптуватися та проявляти ініціативу і самостійність в ситуаціях, які виникають в професійній діяльності.

РН 6. Вміти розробляти та впроваджувати заходи для забезпечення якості виконуваних робіт і визначати їх ефективність.

РН 8. Оцінювати продукцію, товари, послуги, а також процеси, що відбуваються в підприємницьких, торговельних та/або біржових структурах, і робити відповідні висновки для прийняття управлінських рішень.

РН 13. Виявляти ініціативу і самостійність дій в різних ситуаціях, критично оцінювати явища та процеси у сфері підприємництва, торгівлі і біржової діяльності

РН 15. Використовувати бізнес-комунікації для забезпечення взаємодії підприємства із внутрішнім та зовнішнім середовищем.

## **5. Програма навчальної дисципліни**

### **Модуль 1. Управління портфелем інвестицій**

#### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ I. ПОРТФЕЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ В ЦІННІ ПАПЕРИ: СТРУКТУРА РИНКУ, УЧАСНИКИ ТА ІНСТРУМЕНТИ**

Тема 1. Портфельне інвестування як вид інвестиційної діяльності [4]. стр. 42-55

Тема 2. Цінні папери як об'єкти портфельного інвестування [4]. стр. 63-74

Тема 3. Організація й функціонування ринку цінних паперів [5]. стр. 25-35

Тема 4. Суб'єкти портфельного інвестування [7]. стр. 254-267

Тема 5. Засадові теорії портфельного інвестування. Четверта промислова революція: зміна напрямів міжнародних інвестиційних потоків [6]. стр. 78-95

Тема 6. Методи оцінки реальних інвестиційних проектів [4]. стр. 75-90

#### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ II. ФОРМУВАННЯ І УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПОРТФЕЛЕМ**

Тема 7. Механізм регулювання та управління інвестиційними проектами [6]. стр. 97-124

Тема 8. Управління реалізацією інвестиційного проекту [7]. стр. 541-569

Тема 9. Аналіз у процесі прийняття інвестиційних рішень [7]. стр. 954-1002

Тема 10. Основні стратегії управління інвестиційним портфелем: активне управління; пасивне управління.  
[6]. стр. 135-142

### Тематичний план навчальної дисципліни

| Назви змістових модулів і тем                                                                                                      | Кількість годин |              |    |      |              |              |    |      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|----|------|--------------|--------------|----|------|
|                                                                                                                                    | Денна форма     |              |    |      | Заочна форма |              |    |      |
|                                                                                                                                    | усього          | у тому числі |    |      | усього       | у тому числі |    |      |
|                                                                                                                                    |                 | лек          | пр | с.р. |              | лек          | пр | с.р. |
| Модуль 1. Управління портфелем інвестицій                                                                                          |                 |              |    |      |              |              |    |      |
| ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ I. ПОРТФЕЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ В ЦІННІ ПАПЕРИ: СТРУКТУРА РИНКУ, УЧАСНИКИ ТА ІНСТРУМЕНТИ                                 |                 |              |    |      |              |              |    |      |
| Тема 1. Портфельне інвестування як вид інвестиційної діяльності                                                                    | 19              | 2            | 3  | 14   | 29           | 1            | 2  | 14   |
| Тема 2. Цінні папери як об’єкти портфельного інвестування                                                                          | 14              | 2            |    | 12   |              |              |    | 12   |
| Тема 3. Організація й функціонування ринку цінних паперів                                                                          | 15              | 2            | 3  | 10   | 31           | 1            | 2  | 14   |
| Тема 4. Суб’єкти портфельного інвестування                                                                                         | 13              | 3            |    | 10   |              |              |    | 14   |
| Тема 5. Засадові теорії портфельного інвестування. Четверта промислова революція: зміна напрямів міжнародних інвестиційних потоків | 16              | 3            | 3  | 10   | 30           | 2            | 2  | 14   |
| Тема 6. Методи оцінки реальних інвестиційних проектів                                                                              | 13              | 3            |    | 10   |              | 2            |    | 10   |
| Разом за змістовим модулем 1                                                                                                       | 90              | 15           | 9  | 66   | 90           | 6            | 6  | 78   |
| ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ II. ФОРМУВАННЯ І УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПОРТФЕЛЕМ                                                               |                 |              |    |      |              |              |    |      |
| Тема 7. Механізм регулювання та управління інвестиційними проектами                                                                | 17              | 4            | 3  | 10   | 29           | 2            | 2  | 12   |
| Тема 8. Управління реалізацією інвестиційного проекту                                                                              | 13              | 4            |    | 9    |              |              |    | 13   |
| Тема 9. Аналіз у процесі прийняття інвестиційних рішень                                                                            | 17              | 4            | 3  | 10   | 31           | 2            | 2  | 12   |
| Тема 10. Основні стратегії управління інвестиційним портфелем: активне управління; пасивне управління.                             | 13              | 3            |    | 10   |              |              |    | 15   |
| Разом за змістовим модулем 2                                                                                                       | 60              | 15           | 6  | 39   | 60           | 4            | 4  | 52   |
| Усього годин                                                                                                                       | 150             | 30           | 15 | 105  | 150          | 10           | 10 | 130  |

### Теми практичних занять

| № з/п | Назва теми                                                                                                                                                                                                                                    | Кількість годин |              |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
|       |                                                                                                                                                                                                                                               | Денна форма     | Заочна форма |
| 1     | Інституційні та не інституційні інвестори. Інвестиційний процес і управління ним. Методи оцінювання ризикованості й ефективності фінансових інвестицій.                                                                                       | 3               | 5            |
| 2     | Фондовий ринок України, характеристика і механізм забезпечення його функціонування. Інструменти фондового ринку і їх використання для інвестування. Призначення інвестицій. Функції управління компанією (підприємством) у сфері інвестування | 3               |              |
| 3     | Світовий фондовий ринок, характеристика і механізм забезпечення його функціонування. Основні моделі прийняття рішень з управління компанією(підприємством) в інвестиційній сфері                                                              | 3               | 5            |
| 4     | Інструменти світового фондового ринку і їх використання для інвестування. Основні моделі прийняття інвестиційних рішень в умовах визначеності при урахуванні однієї цільової функції.                                                         | 3               |              |
| 5     | Основні моделі прийняття інвестиційних рішень в умовах невизначеності. Портфельна теорія Марковіца і її внесок у теорію та практику інвестування.                                                                                             | 3               |              |
|       | <b>Разом</b>                                                                                                                                                                                                                                  | 15              | 10           |

### Завдання для самостійної роботи

| № з/п | Вид роботи                                                                              | Кількість годин |              |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
|       |                                                                                         | Денна форма     | Заочна форма |
| 1     | Підготовка до лекцій                                                                    | 20              | 30           |
| 2     | Підготовка до практичних робіт                                                          | 24              | 28           |
| 3     | Підготовка до семінарів                                                                 | 15              | 20           |
| 4     | Підготовка до контрольних заходів                                                       | 20              | 36           |
| 5     | Підготовка наукових статей, доповідей та тез-доповідей на науково-практичні конференції | 26              | 26           |
|       | <b>Разом</b>                                                                            | 105             | 126          |

## **Індивідуальне науково-дослідне завдання**

Курсової роботи за планом не передбачено

### **6. Методи навчання, засоби діагностики результатів навчання та методи їх демонстрування**

Засобами оцінювання результатів вивчення дисципліни є: екзамен; стандартизовані тести; розрахункові роботи.

Методами навчання для всіх видів занять є:

- робота з літературою - опрацювання різних видів джерел, спрямоване на формування нових знань, їх закріплення, вироблення вмінь і навичок та реалізацію контрольної-корекційної функції в умовах формальної, неформальної та інформальної освіти;

- пояснення - словесне розкриття причинно-наслідкових зв'язків і закономірностей у розвитку природи, людського суспільства і людського мислення;

- дискусія - обмін поглядами щодо конкретної проблеми з метою набуття нових знань, зміцнення власної думки, формування вміння її обстоювати.

Методами навчання для лекційних занять є:

- лекція - усний виклад навчального матеріалу, який характеризується великим обсягом, складністю логічних побудов, сконцентрованістю розумових образів, доведень і узагальнень;

- ілюстрування - показ та сприйняття предметів, процесів і явищ у їх символічному зображенні за допомогою плакатів, карт, портретів, фотографій, схем, репродукцій, звукозаписів тощо;

- відеометод - використання відеоматеріалів для активізації наочно-чуттєвого сприймання; забезпечує більш легке і міцне засвоєння знань в їх образно-понятійній цілісності та емоційній забарвленості;

Методами навчання для практичних та семінарських занять є: практична робота - метод поглиблення і закріплення теоретичних знань та перевірки наукових висновків;

Методами контролю і самоконтролю є: фронтальне опитування; контрольні роботи, письмові заліки; контрольні тестові роботи програмованого типу.

### **7. Форми поточного та підсумкового контролю**

Досягнення студента оцінюються за 100-бальною системою Університету.

Підсумкова оцінка навчального курсу включає в себе оцінки з поточного контролю і оцінки заключного іспиту. У кожного компонента своя частка в загальній системі оцінок. У проміжних оцінках студент може набрати від 60 балів до 100 балів. Під компонентом проміжних оцінок розуміються поточні

оцінки протягом семестру (активність, участь в дискусіях; виконання завдань та інше).

Питома вага заключного іспиту в загальній системі оцінок - **40 балів**. Іспит для студентів денної форми проводиться в письмовій формі і включає в себе 2 теоретичних питання (по 8 балів), 1 практичне завдання (9 балів) та 10 тестів (15 балів). Право здавати заключний іспит дається студенту, якій з урахуванням максимальних балів проміжних оцінок і заключного іспиту набирає не менше **60 балів**. Підсумкова оцінка навчального курсу є сумою проміжних оцінок і оцінки іспиту.

Поточний контроль проводиться на кожному семінарському, практичному занятті та за результатами виконання завдань самостійної роботи. Він передбачає оцінювання теоретичної підготовки здобувачів вищої освіти із зазначеної теми (у тому числі, самостійно опрацьованого матеріалу) під час роботи на семінарських заняттях та набутих практичних навичок під час виконання завдань лабораторних/практичних робіт.

Зарахування кредитів навчального курсу можливо тільки після досягнення результатів, запланованих РПНД, що виражається в одній з позитивних оцінок, передбачених чинним законодавством.

### Форми контролю результатів навчальної діяльності студентів та їх оцінювання

| Розрахункові<br>(практичні) роботи                                                                                                                       |              | Критерії оцінювання                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Денна форма                                                                                                                                              | Заочна форма |                                                                                                                                                                                                               |
| 3                                                                                                                                                        | 5            | Робота виконана у встановлений термін. Студент самостійно визначає тип задачі і раціонально розв'язує її. Може розв'язувати комбіновані задачі. Звіт відповідає встановленим вимогам.                         |
| 2                                                                                                                                                        | 4            | Робота виконана самостійно з порушенням встановлених термінів. Студент самостійно визначає тип задачі і раціонально розв'язує її. Може розв'язувати комбіновані задачі. Звіт відповідає встановленим вимогам. |
| 1                                                                                                                                                        | 2            | Робота виконана з порушенням встановлених термінів. Студент наводить потрібні формули. Розв'язує задачу користуючись алгоритмом. Складений звіт містить неточності у висновках та помилки                     |
| 0                                                                                                                                                        | 0            | Студент не розв'язує задачі.                                                                                                                                                                                  |
| Максимальна оцінка студента денної форми навчання за даний компонент програми 15 балів (5 робіт по 3 бали), заочної форми 15 балів (3 роботи по 5 балів) |              |                                                                                                                                                                                                               |

| Відповіді на семінарах                                                                                                                 |              | Критерії оцінювання                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Денна форма                                                                                                                            | Заочна форма |                                                                                                                                                      |
| 3                                                                                                                                      | 6            | Відповідь правильна, повна, логічна, містить аналіз, систематизацію, узагальнення, використані міжпредметні зв'язки, містить аргументовані висновки. |
| 2                                                                                                                                      | 4            | Відповідь частково правильна, містить неточності, недостатньо обґрунтована.                                                                          |
| 1                                                                                                                                      | 2            | Відповідь має суттєві помилки, аргументи несформульовані, використовуються невірна термінологія.                                                     |
| 0                                                                                                                                      | 0            | Студент не дає відповіді.                                                                                                                            |
| Максимальна оцінка студента за даний компонент програми 15 балів (5 робіт по 3 бали), для заочної форми 12 балів (2 роботи по 6 балів) |              |                                                                                                                                                      |

**Поточний модульний контроль у формі тестування  
для денної форми навчання**

|                          |     |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|--------------------------|-----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| Правильних відповідей, % | 100 | 90 | 80 | 70 | 60 | 50 | 40 | 30 | 20 | 10 |
| Бал                      | 15  | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 8  | 6  | 3  | 1  |

**Поточний модульний контроль у формі тестування  
для заочної форми навчання**

|                          |      |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|--------------------------|------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| Правильних відповідей, % | 100  | 90 | 80 | 70 | 60 | 50 | 40 | 30 | 20 | 10 |
| Бал                      | 16,5 | 15 | 14 | 12 | 10 | 8  | 6  | 4  | 2  | 1  |

**Параметри оцінювання теоретичних питань до іспиту**

| Теоретичні питання до іспиту |              | Критерії письмового оцінювання                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Денна форма                  | Заочна форма |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 20                           | 20           | Відповідь студента:<br>містить повний, розгорнутий, правильний виклад матеріалу з поставленого питання;<br><br>демонструє знання основних понять і категорій та взаємозв'язку між ними, вірно розуміння змісту основних теоретичних положень;<br><br>вказує на вміння давати змістовний та логічний аналіз матеріалу з поставленого питання. |

|    |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 15 |     | Відповідь студента:<br>демонструє знання різних наукових концепцій та підходів щодо певної науково-теоретичної чи науково-практичної проблеми, пов'язаної з поставленим питанням;<br><br>здатність робити власні висновки в разі неоднозначності, спірного чи проблемного характеру поставленого питання чи проблеми.                                                                                                |
| 10 | 15  | Студент дав досить змістовну відповідь на поставлене питання, але відповідь містить наступні недоліки:<br>недостатня повнота, незначні неточності чи прогалини при поясненні того чи іншого аспекту питання;<br><br>недостатньо детально розкритий предмет запитання, а основні поняття носять тезисний характер.                                                                                                    |
| 5  |     | Студент дав досить змістовну відповідь на поставлене питання, але відповідь містить наступні недоліки:<br>оформлення екзаменаційної роботи в цілому є акуратним, але містить виправлення;<br><br>окремі формулювання є нечіткими; міститься інформація, котра не відноситься до змісту екзаменаційного питання;<br><br>відповідь на ситуаційне завдання є недостатньо аргументованою.                                |
| 4  | 9-5 | Студент дав відповідь на поставлене питання, однак допустив суттєві помилки як змістовного характеру, так і при оформленні відповіді на питання, а саме:<br>- зміст відповіді свідчить про прогалини у знаннях з відповідного питання або ж про невірне розуміння окремих аспектів поставленого питання;<br>- відповідь викладена недостатньо аргументовано та/або з порушенням правил логіки при поданні матеріалу. |
| 3  |     | Студент дав відповідь на поставлене питання, однак допустив суттєві помилки як змістовного характеру, так і при оформленні відповіді на питання, а саме:<br>- відповідь не містить аналізу проблемних аспектів поставленого питання, свідчить про недостатню обізнаність з основними науковими теоріями і концепціями, що стосуються відповідного питання.                                                           |
| 2  | 4-2 | Студент дав відповідь на поставлене питання, однак допустив суттєві помилки як змістовного характеру, так і при оформленні відповіді на питання, а саме:<br>- у роботі багато грубих орфографічних помилок.                                                                                                                                                                                                          |
| 1  |     | Студент дав відповідь на поставлене питання, однак допустив суттєві помилки як змістовного характеру, так і при оформленні відповіді на питання, а саме:<br>- обґрунтування відповіді до теоретичного питання є слабо аргументованим і/або в окремих аспектах алогічним.                                                                                                                                             |
| 0  | 1   | Студент не відповідає на питання                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

### Параметри оцінювання практичних питань до іспиту

| Практичне завдання до іспиту |              | Критерії оцінювання                                                                                            |
|------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Денна форма                  | Заочна форма |                                                                                                                |
| 20                           | 20-18        | містить послідовний та аргументований розв'язок задачі (завдання)                                              |
| 15                           |              | вірно зроблені всі розрахунки до задачі                                                                        |
| 10                           | 17-15        | алгоритм розв'язку задачі є вірним, однак допущені незначні помилки при розрахунках.                           |
| 8                            |              | алгоритм розв'язку задачі є вірним, однак допущені суттєві помилки при розрахунках.                            |
| 6                            | 14-10        | порушено алгоритм розв'язку задачі і/або присутні помилки при розрахунках, відсутні висновки.                  |
| 4                            |              | обґрунтування відповіді до практичного завдання є слабо аргументованим і/або в окремих аспектах алогічним.     |
| 3                            | 9-5          | Аргументація щодо вирішення практичного завдання відсутня взагалі або ж є абсолютно безсистемною чи алогічною. |
| 2                            |              | Задача розв'язана невірно, але простежується вірний алгоритм дій.                                              |
| 1                            | 4-1          | Задача не вирішена. Відповідь є необґрунтованою та алогічною.                                                  |
| 0                            | 0            | Студент взагалі не вирішив практичні завдання                                                                  |

| Форма контролю                                                      | Максимальна кількість балів |                       |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
|                                                                     | Денна форма                 | Заочна форма          |
| Виконання практичних завдань (вирішення задач та ситуаційні вправи) | 5х3 бали = 15 балів         | 3х5 бали = 15 балів   |
| Участь у семінарських заняттях                                      | 5х3 бали = 15 балів         | 2х6 балів = 12 балів  |
| Поточний модульний контроль                                         | 2х15 балів= 30 балів        | 2х16,5 балів= 33 бали |
| Всього                                                              | <b>60</b>                   | <b>60</b>             |

### 8. Критерії оцінювання результатів навчання

| Змістовні модулі     |     | Денне відділення      |                 | Заочне відділення     |                 |
|----------------------|-----|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
|                      |     | Вид роботи            | Кількість балів | Вид роботи            | Кількість балів |
| ЗМ 1                 | T1  | Практичне заняття 1   | 3               | Практичне заняття 1   | 5               |
|                      | T2  | Семінарське заняття 1 | 3               |                       |                 |
|                      | T3  | Практичне заняття 2   | 3               | Семінарське заняття 1 | 6               |
|                      | T4  | Семінарське заняття 2 | 3               |                       |                 |
|                      | T5  | Практичне заняття 3   | 3               | Практичне заняття 2   | 5               |
|                      | T6  | Семінарське заняття 3 | 3               |                       |                 |
| ПМК                  |     | Тест                  | 15              | Тест                  | 16,5            |
| ЗМ 2                 | T7  | Практичне заняття 4   | 3               | Семінарське заняття 2 | 6               |
|                      | T8  | Семінарське заняття 4 | 3               |                       |                 |
|                      | T9  | Практичне заняття 5   | 3               | Практичне заняття 3   | 5               |
|                      | T10 | Семінарське заняття 5 | 3               |                       |                 |
| ПМК                  |     | Тест                  | 15              | Тест                  | 16,5            |
| Підсумковий контроль |     | Екзамен               | 40              | Екзамен               | 40              |
| Сума                 |     |                       | <b>100</b>      |                       | <b>100</b>      |

### 9. Засоби навчання

Засобами навчання для вивчення дисципліни є мультимедіа- і проекційна апаратура (проектори, екрани, смартдошки) та комп'ютери, комп'ютерні системи та мережі, завдяки яким за певний час досягається визначені ціль і результат навчання в межах освітнього процесу.

### 10. Рекомендовані джерела інформації

#### Основна література

1. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 № 1560-XII.
2. Закон України «Про цінні папери і фондовий ринок» від 23.02.2006 № 3480-IV.
3. Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» від 30.10.1996 № 448/96-ВР.
4. Василенко Д. В. Механізм управління інвестиційним портфелем комерційного банку // Концептуальні засади формування менеджменту в Україні. – К.: МАУП, 2007. – С. 171–174.
5. Портфельне інвестування : підручник / О. Г. Шевченко, Т. В. Майорова, О. М. Юркевич, С. В. Урванцева, О. А. Островська; ред.: О. Г. Шевченко, Т. В.

Майорова; ДВНЗ «Київ. нац. екон. ун-т ім. В. Гетьмана». – К. : КНЕУ, 2010. – 408 с.

6. Тьюз Р., Бредли Э., Тьюз Т. Фондовый рынок. – 6-е изд.; пер. с англ. – М.: Инфра-М, 1999.

7. Шарп У. П. Управление инвестициями: учеб. пособие / У. П. Шарп, Г. В. Олександрер. – М.: ИНФРА-М, 2001. – 1028 с.

### **Допоміжна література**

1. Кангро М. В. Методы оценки инвестиционных проектов: учеб. пособие / М. В. Кангро. – Ульяновск: УлГТУ, 2011. – 132 с.

2. Кравченко Ю. Я. Ринок цінних паперів: навч. посіб. – 2-ге вид., зі змін. та допов. – К.: Дакор, КНТ, 2009. – 672 с.

3. Сазонець І. Л. Корпоративне управління: світовий досвід та механізми залучення інвестицій: навч. посіб. / І. Л. Сазонець. – К.: ЦУЛ, 2008. – 304 с.

4. Удалих О. О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: навч. посіб. – К.: ЦУЛ, 2006. – 221 с.

5. Формування фінансового потенціалу інвестиційної діяльності в економіці України: монографія / М. І. Крупка, Д. В. Ванькович, Н. Б. Демчишак, М. І. Кульчицький. – Львів: ЛНУ ім. І. Франка, 2011. – 404 с.

6. Managing investment portfolios / Maginn John L, Tuttle Donald L., McLeavey Dennis W., Pinto Jerald E. – John Wiley & Sons, Inc., 2007. – 929 p.

## **7. Інформаційні ресурси в інтернет**

1. Сайт компанії Standarts & Poors, інформація щодо ризиків, рейтингів фінансових інструментів [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.standartsandpoors.com>

2. Сайт рейтингового агентства Moody's, інформація щодо ризиків, рейтингів фінансових інструментів – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.moody.com>

3. Сайт надає інформацію про більше ніж 10000 компаній, включаючи ТНК [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.transnationale.org>.

4. Інформація щодо оглядів світових інвестицій [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.unctad.org/wir/index.html>

5. «Методичні рекомендації щодо організації та функціонування систем ризик-менеджменту в банках України» : Постанова Правління НБУ від 02.08.2004 № 361 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>

6. Лукасевич И. Я. Этапы формирования инвестиционного портфеля [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.elitarium.ru/2008/04/21/formirovaniye\\_investicionnogo\\_portfelja.html](http://www.elitarium.ru/2008/04/21/formirovaniye_investicionnogo_portfelja.html)