НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
«ПОЛТАВСЬКА ПОЛІТЕХНІКА ІМЕНІ ЮРІЯ КОНДРАТЮКА»

Навчально-науковий інститут фінансів, економіки, управління та права
Кафедра економіки, підприємництва та маркетингу

ЗАТВЕРДЖУЮ
Проректор з науково-педагогічної роботи
_____ Богдан КОРОБКО
«__» _____ 2026 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

«ПОРТФЕЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ»
(назва навчальної дисципліни)

Підготовки Магістр
(назва ступеня вищої освіти)

Освітньої програми «Бізнес і торгівля»
(назва освітньої програми)

Спеціальності D7 Торгівля
(код і назва спеціальності)

Полтава
2026 рік

Робоча програма навчальної дисципліни «**Портфельні інвестиції»** для здобувачів вищої освіти спеціальності D7 Торгівля, другого (магістерського) рівня вищої освіти.

Складена відповідно до освітньої програми «Бізнес і торгівля» 2026 року.

Розробник: Хадарцев Олександр Валентинович, доцент кафедри економіки, підприємництва та маркетингу, кандидат економічних наук, доцент

Погоджено:

Гарант освітньої програми _____ Андрій СКРИЛЬНИК

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри економіки, підприємництва та маркетингу

Протокол від «26» серпня 2026 року №12

Завідувач кафедри економіки, підприємництва та маркетингу _____ Марина ЧИЖЕВСЬКА

«26» серпня 2026 року

Схвалено навчально-методичною комісією Навчально-наукового інституту фінансів, економіки, управління та права

Протокол від «28» серпня 2026 року №1

Голова навчально-методичної комісії ННІ ФЕУП _____ Євгенія КАРПЕНКО

«28» серпня 2026 року

© Хадарцев О.В., 2026 рік
© Національний університет
імені Юрія Кондратюка, 2026 рік

1. Опис навчальної дисципліни

<table>
<tr><td rowspan="3">Найменування показників</td><td rowspan="3">Галузь знань, спеціальність, ступінь вищої освіти</td><td colspan="3">Характеристика навчальної дисципліни</td></tr>
<tr><td colspan="3">Форма здобуття освіти</td></tr>
<tr><td>денна</td><td>заочна</td><td>дистанційна</td></tr>
<tr><td>Кількість кредитів – 4</td><td rowspan="2">Галузь знань
D Бізнес, адміністрування та право</td><td colspan="3" rowspan="2">вибіркова</td></tr>
<tr><td>Загальна кількість годин – 120</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Модулів – 1</td><td rowspan="4">Спеціальність

D7 Торгівля</td><td colspan="3">Рік підготовки</td></tr>
<tr><td>1-й</td><td>1-й</td><td>1-й</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Змістових модулів – 2</td><td colspan="3">Семестр</td></tr>
<tr><td>2-й</td><td>2-й</td><td>2-й</td></tr>
<tr><td rowspan="12">Індивідуальне завдання – не передбачено навчальним планом</td><td rowspan="12">Ступінь вищої освіти
магістр</td><td colspan="3">Лекції</td></tr>
<tr><td>16 год.</td><td>6</td><td>0 год.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Практичні</td></tr>
<tr><td>16 год.</td><td>6</td><td>0 год.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Лабораторні</td></tr>
<tr><td>0 год.</td><td>0 год.</td><td>0 год.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Самостійна робота</td></tr>
<tr><td>88 год.</td><td>108</td><td>120 год.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Індивідуальна робота</td></tr>
<tr><td colspan="3">0 год.</td></tr>
<tr><td colspan="3">Вид контролю:
диференційований залік</td></tr>
</table>

Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної та індивідуальної роботи становить:

- для денної форми здобуття освіти – 32/88;
- для заочної форми здобуття освіти – 12/108;
- для дистанційної форми здобуття освіти – 0/120.

2. Мета навчальної дисципліни

Навчальна дисципліна «Портфельні інвестиції» відноситься до складу вибіркових компонент освітньої програми магістра зі спеціальності D7 Торгівля, та має на меті формування у магістрів знань з методології, методики та інструментарію формуванні і управління портфелем фінансових інвестицій. Основними завданнями курсу є:

- сформувати теоретичну та методичну базу компетенцій, необхідну для ефективного використання інструментів портфельного інвестування;
- виробити вміння досліджувати й аналізувати фінансово-інвестиційну кон'юнктуру;
- здобути навики з обґрунтування складу і структури портфелю фінансових інвестицій.

Вивчення дисципліни передбачає оволодіння наступними компетентностями:

- здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у галузі підприємництва та торгівлі або у процесі навчання, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій за невизначених умов і вимог;
- здатність до адаптації та дії в новій ситуації;
- здатність розробляти та реалізовувати стратегію розвитку підприємницьких та торговельних

структур;

- здатність до вирішення проблемних питань і прийняття управлінських рішень у професійній діяльності.

3. Передумови для вивчення дисципліни

Передумовами для вивчення є навчальні дисципліни попередньо опановані дисципліни Другого (магістерського) рівня вищої освіти.

4. Очікувані результати навчання з дисципліни

Формулювання результатів навчання базується на програмних результатах навчання, визначених освітньою програмою «Бізнес і торгівля» спеціальності D7 Торгівля. У підсумку здобувачі вищої освіти повинні отримати наступні **програмні результати**:

- адаптуватися та проявляти ініціативу і самостійність в ситуаціях, які виникають в професійній діяльності;
- визначати, аналізувати проблеми підприємництва і торгівлі та розробляти заходи щодо їх вирішення;
- визначати та впроваджувати стратегічні плани розвитку суб'єктів господарювання у сфері підприємництва і торгівлі;
- розробляти і приймати рішення, спрямовані на забезпечення ефективності діяльності суб'єктів господарювання у сфері підприємницької та торговельної діяльності.

5. Критерії оцінювання результатів навчання

Сума балів	ЄКТС значення	Оцінка за національною шкалою	Критерій оцінювання	Рівень компетентності
90 – 100	A	Відмінно	Здобувач демонструє повні й міцні знання навчального матеріалу в обсязі, що відповідає робочій програмі дисципліни, правильно й обґрунтовано приймає необхідні рішення в різних нестандартних ситуаціях. Власні пропозиції здобувача в оцінках і вирішенні практичних задач підвищує його вміння використовувати знання, які він отримав при вивченні інших дисциплін.	Високий, що повністю забезпечує вимоги до знань, умінь і навичок, що викладені в робочій програмі дисципліни.
82 – 89	B	Добре	Здобувач демонструє гарні знання, добре володіє матеріалом, що відповідає робочій програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та вміє застосовувати теоретичні положення при вирішенні практичних задач, але допускає окремі неточності. Вміє самостійно виправляти допущені помилки, кількість яких є незначною.	Достатній, що забезпечує здобувачу самостійне вирішення основних практичних задач.
74 - 81	C	Добре	Здобувач загалом добре володіє матеріалом, знає основні положення матеріалу, що відповідають робочій програмі дисципліни, робить на їх основі	Достатній, конкретний рівень, за вивченим матеріалом робочої програми

			аналіз можливих ситуацій та використовує для рішення характерних/типових практичних завдань на професійному рівні. Додаткові питання про можливість використання теоретичних положень для практичного використання викликають ускладнення.	дисципліни.
64 - 73	D	Задовільно	Здобувач засвоїв основний теоретичний матеріал, передбачений робочою програмою дисципліни, та розуміє постановку стандартних практичних завдань, має пропозиції щодо напрямку їх вирішень. Розуміє основні положення, що є визначальними в курсі, може вирішувати подібні завдання тим, що розглядались з викладачем, але допускає значну кількість неточностей і грубих помилок, які може усувати за допомогою викладача.	Середній, що забезпечує достатньо надійний рівень відтворення основних положень дисципліни.
60 – 63	E	Достатньо	Здобувач засвоїв основний теоретичний матеріал, передбачений робочою програмою дисципліни, та розуміє постановку стандартних практичних завдань, має пропозиції щодо напрямку їх вирішень і володіє основними положеннями на рівні, який визначається як мінімально допустимий. Правила вирішення практичних завдань з використанням основних теоретичних положень пояснюються з труднощами. Виконання практичних завдань значно формалізовано: є відповідність алгоритму, але відсутнє глибоке розуміння роботи та взаємозв’язків з іншими дисциплінами.	Середній, що є мінімально допустимим у всіх складових навчальної дисципліни.
35 - 59	FX	Незадовільно з можливістю повторного складання екзамену/ диф.заліку	Здобувач може відтворити окремі фрагменти з курсу. Незважаючи на те, що програму навчальної дисципліни здобувач виконав, працював він пасивно, його відповіді під час практичних і лабораторних робіт в більшості є неправильними, необґрунтованими. Цілісність розуміння матеріалу з дисципліни у здобувача відсутні.	Низький, не забезпечує практичної реалізації задач, що формуються при вивченні дисципліни.
0 – 34	F	Незадовільно з обов’язковим повторним вивченням дисципліни	Здобувач повністю не виконав вимог робочої програми навчальної дисципліни. Його знання на підсумкових етапах навчання є фрагментарними. Здобувач не допущений до здачі екзамену/заліку.	Незадовільний, здобувач не підготовлений до самостійного вирішення задач, які окреслює мета та завдання дисципліни.

6. Засоби діагностики результатів навчання

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання є:

1) поточний контроль:
- теоретичне тестування по темам;
- виконання завдань на практичних заняттях;
- самостійне виконання розрахунково-практичних, ситуаційних завдань і кейсів;
- виконання модульної контрольної роботи
- виконання контрольних робіт (для дистанційної форми навчання).

2) підсумковий контроль:
- диференційований залік.

7. Програма навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1. Аналіз та вибір фінансових активів.

Тема 1. Сутність і характеристика цінних паперів.

Сутність і характерні ознаки цінних паперів. Характеристика основних та похідних цінних паперів. Класифікація цінних паперів. Властивості цінних паперів. Роль цінних паперів на фінансовому ринку. Функції цінних паперів. Чинники, що впливають на особливості функціонування цінних паперів.

Практичне заняття №1.

Тема 2. Фінансовий ринок та його регулювання.

Міжнародні стандарти регулювання фінансового ринку. Правове регулювання фондового ринку в Україні. Стратегія розвитку ринку. Правові норми захисту майнових прав інвесторів. Права та обов'язки інституційних інвесторів. Забезпечення відкритості, прозорості та публічності ринкової інформації.

Практичне заняття №2.

Тема 3. Інвестиційна інфраструктура фінансового ринку.

Фінансові інститути як посередники між суб'єктами фінансового ринку. Значення фінансового посередництва. Брокери та дилери. Організатори торгівлі фінансовими активами: біржі, позабіржові торговельні системи. Саморегульовані організації. Органи контролю та нагляду на ринку.

Практичне заняття №3

Змістовий модуль 2. Формування та управління портфелем інвестицій.

Тема 4. Теорія формування портфелю фінансових інвестицій.

Принципи і послідовність формування інвестиційного портфеля. Криві байдужості. Ненасиченість і уникнення ризику. Розрахунок очікуваних дохідностей і стандартних відхилень портфелів. Теорема про ефективну множину. Місце розташування портфелів.

Практичні заняття №4 і №5.

Тема 5. Ринковий аналіз та оцінка інвестиційних систем.

Ринковий індекс та ринкова модель. Диверсифікація портфелю та безризикове інвестування. Сутність та стратегії технічного аналізу. Основи оцінки інвестиційних систем. Модель оцінки капітальних активів. Теорія арбітражу.

Практичні заняття №6 і №7.

Тема 6. Фундаментальний аналіз та розроблення інвестиційної стратегії.

Сутність фундаментального аналізу. Розроблення інвестиційної політики. Формування, перегляд та оцінювання ефективності портфелю. Підходи щодо структури портфелю.

Практичне заняття №8.

8. Структура навчальної дисципліни

а) для денної форми здобуття освіти

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин					
	усього	у тому числі				
		лек.	пр.	лаб.	інд.	сам.
Змістовий модуль 1. Аналіз та вибір фінансових активів						
Тема 1. Сутність і характеристика цінних паперів	20	2	2			16
Тема 2. Фінансовий ринок та його регулювання	20	2	2			16
Тема 3. Інвестиційна інфраструктура фінансового ринку	20	2	2			16
Разом за змістовим модулем 1	60	6	6			48
Змістовий модуль 2. Формування та управління портфелем інвестицій						
Тема 4. Теорія формування портфелю фінансових інвестицій	20	4	4			12
Тема 5. Ринковий аналіз та оцінка інвестиційних систем	20	4	4			12
Тема 6. Фундаментальний аналіз та розроблення інвестиційної стратегії	20	2	2			16
Разом за змістовим модулем 2	60	10	10			40
Усього годин	120	16	16			88

б) для заочної форми здобуття освіти

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин					
	усього	у тому числі				
		лек.	пр.	лаб.	інд.	сам.
Модуль 1						
Змістовий модуль 1. Аналіз та вибір фінансових активів						
Тема 1. Сутність і характеристика цінних паперів	20					20
Тема 2. Фінансовий ринок та його регулювання	20					20
Тема 3. Інвестиційна інфраструктура фінансового ринку	20	2	2			16
Разом за змістовим модулем 1	60	2	2			56
Змістовий модуль 2. Формування та управління портфелем інвестицій						
Тема 4. Теорія формування портфелю фінансових інвестицій	20	2	2			16
Тема 5. Ринковий аналіз та оцінка інвестиційних систем	20					20
Тема 6. Фундаментальний аналіз та розроблення інвестиційної стратегії	20	2	2			16
Разом за змістовим модулем 2	60	4	4			52
Усього годин	120	6	6			108

в) для дистанційної форми здобуття освіти

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин					
	усього	у тому числі				
		лек.	пр.	лаб.	інд.	сам.
Змістовий модуль 1. Аналіз та вибір фінансових активів						
Тема 1. Сутність і характеристика цінних паперів	20					20
Тема 2. Фінансовий ринок та його регулювання	20					20
Тема 3. Інвестиційна інфраструктура фінансового ринку	20					20
Разом за змістовим модулем 1	60					60
Змістовий модуль 2. Формування та управління портфелем інвестицій						
Тема 4. Теорія формування портфелю фінансових інвестицій	20					20
Тема 5. Ринковий аналіз та оцінка інвестиційних систем	20					20
Тема 6. Фундаментальний аналіз та розроблення інвестиційної стратегії	20					20
Разом за змістовим модулем 2	60					60
Усього годин	120					120

9. Перелік питань для семінарських занять

Назва питань	Кількість годин		
	денна форма	заочна форма	дистанц. форма
Семінарські заняття не передбачені	-	-	-

10. Перелік питань для практичних занять

Назва питань	Кількість годин		
	денна форма	заочна форма	дистанц. форма
Практичне заняття №1. Класифікація та порівняльна характеристика цінних паперів 1. Визначення характерних ознак і властивостей цінних паперів. 2. Класифікація цінних паперів за основними критеріями. 3. Порівняння акцій та облігацій за правочинністю, способом отримання доходу й рівнем ризику. 4. Аналіз цінних паперів, представлених на фінансовому ринку. 5. Вибір цінних паперів відповідно до інвестиційної мети.	2		
Практичне заняття №2. Регулювання фінансового ринку та захист прав інвесторів 1. Визначення завдань і принципів регулювання фінансового ринку. 2. Аналіз прав та обов'язків учасників ринку на прикладі практичного кейсу. 3. Види інформації, що має бути опрацьована інвестором для прийняття рішення. 4. Ситуативні приклади розкриття інформації та захисту прав інвесторів. 5. Шляхи мінімізації ризиків при виборі фінансового інструменту.	2		

Практичне заняття №3. Учасники та інфраструктура фінансового ринку 1. Визначення функцій основних учасників фінансового ринку. 2. Порівняння діяльності брокерів і дилерів. 3. Механізми здійснення торгівлі та місце фінансових посередників. 4. Побудова взаємодії учасників під час придбання цінних паперів. 5. Вибір посередника та способу здійснення інвестиційної операції.	2	2	
Практичне заняття №4. Оцінювання дохідності та ризику фінансових активів 1. Визначення джерел доходу від інвестування у фінансові активи. 2. Розрахунок фактичної дохідності активу за даними. 3. Розрахунок очікуваної дохідності активу за різних ймовірностей. 4. Визначення стандартного відхилення дохідності як міри ризику. 5. Порівняння фінансових активів за очікуваною дохідністю та ризиком.	2	2	
Практичне заняття №5. Формування ефективного інвестиційного портфеля 1. Визначення часток фінансових активів у структурі портфеля за методом Шарпа. 2. Розрахунок очікуваної дохідності портфелів із різною структурою. 3. Оцінювання ризику портфеля з урахуванням кореляції дохідностей активів. 4. Порівняння можливих портфелів за співвідношенням дохідності та ризику. 5. Вибір портфеля за ставленням інвестора до ризику.	2		
Практичне заняття №6. Диверсифікація портфеля та оцінювання ринкового ризику 1. Порівняння динаміки дохідності фінансового активу та ринкового індексу. 2. Визначення впливу диверсифікації на ризик портфеля. 3. Розрахунок та інтерпретація коефіцієнта бета. 4. Визначення очікуваної дохідності активу за моделлю оцінювання капітальних активів. 5. Аналіз впливу безризикового активу на характеристики портфеля.	2		
Практичне заняття №7. Застосування ринкового аналізу для прийняття інвестиційних рішень 1. Аналіз динаміки цін фінансових активів і ринкового індексу. 2. Визначення тенденцій на основі цінового графіка. 3. Застосування базових інструментів технічного аналізу. 4. Формування критеріїв придбання та продажу активів. 5. Порівняння результатів інвестиційної стратегії з динамікою ринкового індексу.	2		
Практичне заняття №8. Формування інвестиційної стратегії та оцінювання портфеля 1. Визначення інвестиційної мети, горизонту інвестування й допустимого рівня ризику. 2. Аналіз фінансових показників та відкритої інформації про емітентів. 3. Вибір активів і обґрунтування структури інвестиційного портфеля. 4. Оцінювання дохідності та ризику сформованого портфеля. 5. Перегляд структури портфеля за зміни ринкових умов.	2	2	
Усього	16	6	0

11. Перелік питань для лабораторних занять

Назва питань	Кількість годин		
	денна форма	заочна форма	дистанц. форма
Лабораторні заняття не передбачені	-	-	-

12. Самостійна робота

Метою самостійної роботи здобувачів вищої освіти є навчитися користуватися бібліотечними фондами і каталогами, працювати з літературними джерелами, складати конспекти, аналізувати матеріал, порівнювати різні наукові концепції та робити висновки.

Час, відведений для самостійної роботи здобувачі вищої освіти, охоплює:

– опрацювання лекційного матеріалу;
– підготовка до практичних занять, поточного тестового контролю, тощо;
– самостійне опрацювання окремих тем дисципліни за підручниками, конспектами лекцій із використанням нормативної, довідкової та спеціальної літератури;
– самостійне виконання розрахунково-практичних завдань і ситуацій із підготовкою аргументованих розрахунків, обґрунтувань та висновків;
– виконання контрольних робіт (для дистанційної форми навчання);
– підготовка до диференційованого заліку (за переліком контрольних питань).

Питання для самостійного вивчення здобувачами вищої освіти

№ з/п	Назва теми	Кількість годин		
		денна форма	заочна форма	дистанц. форма
Змістовий модуль 1. Аналіз та вибір фінансових активів				
Тема 1. Сутність і характеристика цінних паперів				
1	Особливості привілейованих акцій та їх місце в інвестиційному портфелі	4	4	4
2	Види облігацій за способом виплати доходу та умовами погашення	4	4	4
3	Інструменти інвестування в іноземні цінні папери	4	6	6
4	Ліквідність цінних паперів та чинники, що на неї впливають	4	6	6
Тема 2. Фінансовий ринок та його регулювання				
5	Запобігання використанню інсайдерської інформації на ринку капіталу	4	4	4
6	Виявлення та протидія маніпулюванню цінами фінансових інструментів	4	6	6
7	Розкриття емітентами інформації, суттєвої для інвестиційних рішень	4	6	6
8	Механізми захисту прав міноритарних акціонерів	4	4	4
Тема 3. Інвестиційна інфраструктура фінансового ринку				
9	Роль депозитарію в забезпеченні інвестиційних операцій	4	4	4
10	Кліринг і розрахунки за операціями з фінансовими інструментами	4	4	4
11	Особливості діяльності компаній з управління активами	4	4	6
12	Склад і вплив транзакційних витрат на результат інвестування	4	4	6
Разом за змістовим модулем 1		48	56	60

Змістовий модуль 2. Формування та управління портфелем інвестицій				
Тема 4. Теорія формування портфелю фінансових інвестицій				
13	Коваріація та кореляція дохідностей активів у портфельному аналізі	2	4	4
14	Вплив кількості активів на рівень специфічного ризику портфеля	4	4	4
15	Обмеження класичної моделі Марковіца в умовах нестабільного ринку	4	4	6
16	Інвестиційний горизонт та ліквідність при формуванні портфелю	2	4	6
Тема 5. Ринковий аналіз та оцінка інвестиційних систем				
17	Методики формування та розрахунку фондових індексів	2	4	4
18	Обмеження коефіцієнта бета як показника інвестиційного ризику	4	4	4
19	Показники Шарпа, Трейнора та альфа Дженсена в оцінюванні результатів інвестування	4	6	6
20	Ризики адаптації торгової стратегії під історичні дані при її тестуванні	2	6	6
Тема 6. Фундаментальний аналіз та розроблення інвестиційної стратегії				
21	Використання фінансових мультиплікаторів для порівняння емітентів	4	4	4
22	Вплив дивідендної політики компанії на інвестиційне рішення	4	4	6
23	Стратегічний і тактичний розподіл активів у портфелі	4	4	6
24	Підходи до балансування портфеля інвестицій	4	4	4
Разом за змістовим модулем 2		40	52	60
Усього		88	108	120

13. Індивідуальні завдання

Індивідуальне завдання не передбачене навчальним планом.

14. Методи навчання

При викладанні дисципліни застосовуються словесні, наочні та практичні методи навчання. Словесні і наочні використовуються під час аудиторних занять. Під час проведення лекцій використовуються такі словесні методи як розповідь, пояснення та наочні методи: ілюстрація, демонстрація слайдів тощо. Під час проведення практичних занять застосовуються пояснення, виконання навчальних вправ і завдань, розв’язок розрахункових задач.

Для кращого набуття soft skills на практичних заняттях використовуються дискусійні методи (за тематичними питаннями дисципліни), а також розв’язання ситуаційних завдань і розгляд кейсів, де здобувачі вищої освіти приймають участь в конструктивних обговореннях, обґрунтовують і представляють власне бачення (підходи) для вирішення проблем.

Інструменти навчання: мультимедійне обладнання для демонстрації презентацій, графіків і схем; Microsoft Excel або Google Sheets для розрахунку дохідності та ризику фінансових активів, аналізу кореляції, формування й оцінювання інвестиційного портфеля; портали FinViz та Investing.com для аналізу ринкових даних, графіків, відбору цінних паперів; відкриті інформаційні ресурси НКЦПФР, Української біржі, фондової біржі ПФТС, IOSCO, CFA Institute, ІК «Dragon Capital», КУА «КІНТО.

15. Методи контролю

Контрольні заходи включають поточний та підсумковий контроль знань. Перевірка та оцінювання знань здобувачі вищої освіти здійснюється в таких формах:

- тестування;
- робота під час практичних занять;

- самостійне виконання розрахунково-практичних завдань та ситуацій;
- проведення підсумкового контролю.

Контроль і оцінювання рівня теоретичних знань здійснюється за допомогою тестування. При цьому перевіряється ступінь засвоєння питань, які пропонуються для самостійного опрацювання. Контрольні роботи для дистанційної форми навчання та розрахункова робота входять до цього максимуму і не додаються понад нього. Оцінювання здобувачів вищої освіти під час практичних занять має за мету перевірку рівня підготовленості до виконання конкретної роботи через:

- участь у дискусії з проблематики дисципліни;
- уміння застосовувати набуті теоретичні знання у вирішенні практичних вправ, розв'язанні ситуаційних завдань, проведенні розрахунків при виконанні задач;
- рівень використання в процесі відповіді аналітичних матеріалів з сучасних проблем Портфельні інвестиції;
- логічність, структуру, стиль викладу матеріалу в письмових роботах і виступах, вмінні обґрунтовувати свою позицію, здійснювати аналіз та підводити підсумки.

Модульний контроль є частиною поточного контролю і має на меті перевірку засвоєння здобувачем вищої освіти певної сукупності знань та вмінь, що формують відповідний модуль. Він реалізується шляхом проведення модульної контрольної роботи і проводиться наприкінці кожного змістового модуля.

На підставі результатів модульного контролю здійснюється міжсесійний контроль (атестація).

Підсумковий контроль – диференційований залік, проводиться відповідно до навчального плану в формі тестування.

16. Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти

Схема нарахування балів для денної форми здобуття освіти з навчальної дисципліни «Портфельні інвестиції» за видами робіт

Види робіт/контролю	*Перелік тем*							
	Тема 1	*Тема 2*	*Тема 3*	*Тема 4*		*Тема 5*		*Тема 6*
	Практичне заняття							
	1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
Тестування	*4*	*4*	*4*	*4*		*4*		*4*
Виконання завдань на практичних заняттях	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*	*2*
Модульна контрольна робота			*6*					*6*
Виконання завдань самостійної роботи	*3*	*3*	*3*	*3*		*3*		*3*
Всього за темами	**9**	**9**	**15**	**11**		**11**		**15**
Диференційований залік	*30*							
Всього за результатами вивчення навчальної дисципліни	*100*							

Схема нарахування балів для заочної форми здобуття освіти з навчальної дисципліни «Портфельні інвестиції» за видами робіт

Види робіт/контролю	*Перелік тем*					
	Тема 1	*Тема 2*	*Тема 3*	*Тема 4*	*Тема 5*	*Тема 6*
	Практичне заняття					
			1	**2**		**3**
Тестування			*4*	*4*	*4*	*4*
Виконання завдань на практичних заняттях			*4*	*4*		*4*
Модульна контрольна робота			*6*			*6*
Виконання завдань самостійної роботи	*5*	*5*	*5*	*5*	*5*	*5*
Всього за темами	**5**	**5**	**19**	**13**	**9**	**19**
Диференційований залік	*30*					
Всього за результатами вивчення навчальної дисципліни	*100*					

Схема нарахування балів* для дистанційної форми здобуття освіти з навчальної дисципліни «Портфельні інвестиції» за видами робіт

Види робіт/контролю	*Перелік тем*					
	Тема 1	*Тема 2*	*Тема 3*	*Тема 4*	*Тема 5*	*Тема 6*
Тестування		4	4	4	4	4
Контрольна робота			7			7
Виконання завдань самостійної роботи	6	6	6	6	6	6
Всього за темами	**6**	**10**	**17**	**10**	**10**	**17**
Диференційований залік	*30*					
Всього за результатами вивчення навчальної дисципліни	*100*					

Оцінювання тестування

- кожна правильна відповідь оцінюється у фіксовану кількість балів (0,4×10=4);
- правильність відповідей перевіряється відповідно до ключа тестів.

Шкала та критерії оцінювання виконання завдань на практичних заняттях

Бали для денної форми	Бали для заочної форми	Критерії оцінювання
2	3-4	Завдання виконано в повному обсязі, належним чином оформлено висновки, в яких відображено здатність до практичного застосування отриманих знань, здобувач вищої освіти приймає активну участь у роботі та обговореннях на

		занятті
1	1-2	Завдання виконано із несуттєвими помилками або не в повному обсязі, оформлено висновки, які частково розкривають практичне завдання, здобувач вищої освіти приймає часткову участь у роботі та обговореннях на занятті
0	0	Завдання не виконано або виконано із суттєвими помилками здобувач вищої освіти займає пасивну позицію у роботі та обговореннях на занятті

Шкала та критерії оцінювання виконання завдань самостійної роботи

Бали для денної форми здобуття освіти	Бали для заочної форми здобуття освіти	Бали для дистанційної форми здобуття освіти	Критерії оцінювання
3	5-6	5-6	Виконання завдань самостійної роботи здійснене у повному обсязі, не містить помилок, що дає можливість оцінити формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувача вищої освіти на високому рівні
1-2	1-4	1-4	Виконання завдань самостійної роботи здійснене у повному обсязі, містить помилки та неточності, що дає можливість оцінити рівень формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувача вищої освіти як достатній
0	0	0	Завдання самостійної роботи не виконано та/або результати не відповідають поставленим завданням та/або завдання виконано із суттєвими помилками

Шкала та критерії оцінювання виконання модульної контрольної роботи

Бали для денної форми здобуття освіти	Бали для заочної форми здобуття освіти	Критерії оцінювання
6	6	Виконання контрольної роботи здійснене у повному обсязі, не містить помилок, дає можливість оцінити формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувача вищої освіти на високому рівні
4-5	4-5	Виконання контрольної роботи здійснене у повному обсязі, містить помилки та неточності, дає можливість оцінити рівень формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувача вищої освіти на середньому рівні
1-3	1-3	Виконання контрольної роботи здійснене не у повному обсязі, містить помилки та неточності, дає можливість оцінити рівень формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувача вищої освіти як достатній
0	0	Контрольну роботу не виконано та/або результати не відповідають поставленим завданням та/або завдання виконано із суттєвими помилками

Шкала та критерії оцінювання виконання контрольної роботи (для дистанційної форми здобуття освіти)

Бали	Критерії оцінювання
7	Виконання контрольної роботи здійснене у повному обсязі, не містить помилок, дає можливість оцінити формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувача вищої освіти на високому рівні
4-6	Виконання контрольної роботи здійснене у повному обсязі, містить помилки та неточності, дає можливість оцінити рівень формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувача вищої освіти на середньому рівні
1-3	Виконання контрольної роботи здійснене не у повному обсязі, містить помилки та неточності, дає можливість оцінити рівень формування компетентностей та отримання програмних результатів навчання у здобувача вищої освіти як достатній
0	Контрольну роботу не виконано та/або результати не відповідають поставленим завданням та/або завдання виконано із суттєвими помилками

Шкала та критерії оцінювання знань здобувачів вищої освіти за результатами складання диференційованого заліку у формі тестування

№	Завдання	Бали	Критерії оцінювання
1	Тестування	0-30	Кожна правильна відповідь оцінюється у фіксовану кількість балів (1×30=30), правильність відповідей перевіряється відповідно до ключа тестів.

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Рейтингова оцінка	Оцінка за шкалою ECTS	Оцінка за національною шкалою
90 – 100	A – відмінно	5 – відмінно
82 – 89	B – дуже добре	4 – добре
74 – 81	C – добре	
64 – 73	D – задовільно	3 – задовільно
60 – 63	E – достатньо	
35 – 59	FX – незадовільно з можливістю повторної атестації	2 – незадовільно
0 - 34	F – незадовільно з обов’язковим повторним вивчення дисципліни	

Правила модульно-рейтингового оцінювання знань

Загальна трудомісткість дисципліни – 100 балів. До 70 балів здобувач вищої освіти отримує протягом семестру в процесі поточного контролю знань та до 30 балів – в результаті підсумкового контролю знань.

1. Поточний контроль. Бали, отримані впродовж семестру, за видами навчальної діяльності розподіляються наступним чином (розподіл орієнтовний):

– робота на практичних заняттях, опитування, тестування, виконання практичних завдань, поточної контрольної роботи, завдань самостійної роботи – до 70 балів.

Виконання контрольних робіт для дистанційної форми навчання – до 30 балів.

Присутність на лекціях і практичних заняттях не оцінюється в балах. Пропуски занять підлягають обов’язковому відпрацюванню в індивідуальному порядку під час консультацій. Пропущене заняття має бути відпрацьоване впродовж двох наступних тижнів, при тривалій відсутності здобувача на заняттях з поважної причини встановлюється індивідуальний графік відпрацювання пропусків, але не пізніше початку екзаменаційної сесії.

Здобувач вищої освіти, який повністю виконав програму навчальної дисципліни і отримав достатню рейтингову оцінку (не менше 25 балів), допускається до підсумкового контролю з дисципліни.

2. Підсумковий контроль. Підсумковим контролем є диференційований залік. Він здійснюється відповідно до вимог «Положення про організацію освітнього процесу в Національному університеті «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка».

17. Методичне забезпечення

1. Хадарцев О.В. Методичні вказівки до самостійної роботи з дисципліни «Портфельні інвестиції» для студентів спеціальності D7 Торгівля другого (магістерського) рівня вищої освіти. Полтава: Національний університет імені Юрія Кондратюка, 2025. 39 с.
2. Хадарцев О.В. Методичні вказівки до практичних занять з дисципліни «Портфельні інвестиції» для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальності D7 Торгівля. Полтава: Національний університет імені Юрія Кондратюка, 2026. 38 с.
3. Хадарцев О.В. Методичні вказівки до виконання контрольних робіт з дисципліни «Портфельні інвестиції» для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальності D7 Торгівля дистанційної форми здобуття освіти. Полтава: Національний університет імені Юрія Кондратюка, 2026. 36 с.

18. Рекомендована література

Базова

1. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12.
2. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України від 23.02.2006 р. № 3480-IV. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15.
3. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 р. № 5080-VI. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17.
4. Бланк І.О., Гуляєва Н.М., Вавдійчик І.М. Інвестиційний менеджмент: підручник: у 3 ч. Ч. 1. Київ: Державний торговельно-економічний університет, 2023. 504 с.
5. Бланк І.О., Гуляєва Н.М., Вавдійчик І.М. Інвестиційний менеджмент: підручник: у 3 ч. Ч. 2. Київ: Державний торговельно-економічний університет, 2023. 388 с.
6. Бланк І.О., Гуляєва Н.М., Вавдійчик І.М. Інвестиційний менеджмент: підручник: у 3 ч. Ч. 3. Київ: Державний торговельно-економічний університет, 2023. 284 с.
7. Давиденко Н.М., Скрипник Г.О. Інвестування: підручник. Київ: ФОП Ямчинський В.О., 2021. 460 с.
8. Микитюк П.П., Микитюк Ю.І., Микитюк В.П. Інвестиційний менеджмент: підручник. Тернопіль: ЗУНУ, 2025. 321 с.
9. Селіверстов В.В. Інвестування: підручник. Суми: Університетська книга, 2025. 480 с.
10. Шелудько В.М., Вірченко В.В. Ринок цінних паперів: навчальний посібник. Київ: ВПЦ «Київський університет», 2020. 191 с.
11. Шинкарук Л.В., Мостенська Т.Л., Мостенська Т.Г. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. Київ: Кондор, 2020. 308 с.
12. Bodie Z., Kane A., Marcus A.J. Investments. 13th ed. McGraw Hill, 2024. 384 p.
13. Palomar D. P. Portfolio Optimization: Theory and Application. Cambridge University Press, 2025. 608 p.
14. Winston K.J. Quantitative Risk and Portfolio Management: Theory and Practice. Cambridge: Cambridge University Press, 2023. 927 p.

Допоміжна

1. Андрушкевич Н.В., Фімяр С.В., Блакита В.О. Формування і управління інвестиційним портфелем. *Економічний вісник Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут»*. 2024. №30. DOI: 10.20535/2307-5651.30.2024.313041.

2. Дергалюк М.О. Фондовий ринок: практикум: навч. посіб. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2023. 99 с.

3. Желізняк Р.Й., Урікова О.М. Корпорації і фінансова інфраструктура: навч. посіб. Львів: Видавництво Львівської політехніки, 2025. 436 с.

4. Іоргачова М., Ковальова О. Формування оптимального інвестиційного портфеля: ключові етапи. *Економіка та суспільство*. 2025. №72. DOI: 10.32782/2524-0072/2025-72-147.

5. Кузнецова С.О., Корешников Ф.Ю. Методичне забезпечення прогнозування зміни вартості інвестиційного модельного портфеля. *Бізнес Інформ*. 2025. №6. С. 174-183. DOI: 10.32983/2222-4459-2025-6-174-183.

6. Мойсеєнко І.П., Ревак І.О., Миськів Г.В., Чапляк Н.І. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. Львів: ЛьвДУВС, 2019. 276 с.

7. Рамський А.Ю., Жукова Ю.М., Обушний С.М. Ринок цінних паперів у питаннях і відповідях: навч. посіб. Київ: Київський університет імені Бориса Грінченка, 2021. 228 с.

8. Рисін В.В., Кормушин Я.К. Інвестиційний портфель індивідуального інвестора: класифікація, критерії формування та управління. *Фінансовий простір*. 2024. №3-4(54). DOI: 10.30970/fp.3-4(54).2024.465758.

9. Слав'юк Н.Р., Глущенко С.В. Ринок фінансових послуг: навчальний посібник. Київ: НаУКМА, 2022. 205 с.

10. Фондовий ринок : практикум : навч. посіб. / за ред. В. Д. Базилевича. Київ : Знання, 2017. 718 с.

11. Хадарцев О.В. Економічна безпека суб'єктів господарювання: потенціал фондових інструментів. Публічне адміністрування та національна безпека. 2020. № 8 (16). DOI: https://doi.org/10.25313/2617-572X-2020-8-6744

12. Хадарцев О.В., Хадарцев К.О. Теоретико-методичні засади статистичного інструментарію біржового технічного аналізу. *Успіхи і досягнення у науці (Серія «Соціальні та поведінкові науки»)*. 2024. №10(10). С. 1242-1256. DOI: https://doi.org/10.52058/3041-1254-2024-10(10)-1242-1256.

19. Інформаційні ресурси

1. Сторінка курсу дисципліни «Портфельні інвестиції» на платформі Moodle. URL: https://dist.nupp.edu.ua/course/view.php?id=3243.
2. Міністерство економіки України. URL: https://me.gov.ua.
3. Міністерство фінансів України. URL: https://mof.gov.ua.
4. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР). URL: https://www.nssmc.gov.ua.
5. Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України (АРІФРУ). URL: https://smida.gov.ua/db.
6. Державна служба статистики України. URL: https://ukrstat.gov.ua.
7. Bloomberg: Business News, Stock Markets, Finance. URL: https://www.bloomberg.com/markets.
8. Financial Visualization (FINVIZ). URL: https://www.finviz.com.
9. Investing.com: Financial data and news platform. URL: https://www.investing.com.
10. Інвестиційна компанія «Dragon Capital». URL: https://dragon-capital.com/ua.
11. Компанія з управління активами «КІНТО». URL: https://kinto.com.
12. Українська Асоціація Інвестиційного Бізнесу. URL: https://www.uaib.com.ua.