

МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ
УНІВЕРСИТЕТ ДЕРЖАВНОЇ
ФІСКАЛЬНОЇ СЛУЖБИ УКРАЇНИ

Навчально-науковий інститут фінансів, банківської справи
Кафедра банківської справи та фінансового моніторингу

Затверджено

Науково-методичною радою
Університету,

протокол від 07.09 2021р. № 6

Голова НМР  Антон МОНАЄНКО

**Робоча програма
навчальної дисципліни**

“ Банківське інвестиційне кредитування ”

для підготовки здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня
(денної та заочної форм навчання)

галузь знань 07 Управління та адміністрування

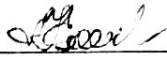
Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

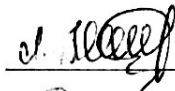

ОПП “ Управління процесами у сфері банківського бізнесу ”

Статус дисципліни: обов’язкова

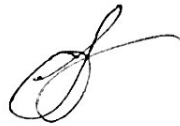
Ірпінь 2021

Робоча програма навчальної дисципліни “Банківське інвестиційне кредитування” складена на основі освітньо-професійної програми “Управління процесами у сфері банківського бізнесу” другого (магістерського) освітнього рівня спеціальності 072 “Фінанси, банківська справа та страхування”, затвердженої Вченою радою Університету 30 квітня 2020 р., протокол № 5, 26 квітня 2021 р. № 5.

Укладач:  Л.А. Ключко, к.е.н., доцент кафедри банківської справи та фінансового моніторингу;

Рецензенти:  Л.М. Богріовцева, к.е.н., доцент кафедри фінансових ринків;
 Н.М. Москаленко, к.е.н., доцент кафедри банківської справи та фінансового моніторингу

Гарант
освітньої програми



О.І. Береславська, д.е.н., професор кафедри банківської справи та фінансового моніторингу

Робочу програму навчальної дисципліни розглянуто і схвалено кафедрою банківської справи та фінансового моніторингу, протокол від “08” 06 2021 р. № 12

Завідувач кафедри



О. І. Береславська, д.е.н., професор

Розглянуто і схвалено вченою радою Навчально-наукового інституту фінансів, банківської справи, протокол від “15” 06 2021 р. № 10

Голова вченої ради
ННІ фінансів, банківської справи



М. О. Кужелєв, д.е.н. професор

Завідувач навчально-методичного відділу



І. В. Качур к.б.н, доцент

Реєстраційний № _____

РЕЦЕНЗІЯ

**на робочу програму дисципліни «Банківське інвестиційне кредитування»
для здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня
галузь знань 07 «Управління та адміністрування»
спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
ОПП «Управління процесами у сфері банківського бізнесу»
денної та заочної форми навчання**

Пріоритетом сучасного етапу розвитку вітчизняної економіки є її інноваційно-інвестиційний вектор. Важливим посередником у виконанні зазначених важливих завдань є банківський сектор, спроможний акумулювати і розподілювати значні обсяги фінансових ресурсів, зокрема і в інвестиційну діяльність. Виходячи з цього, вивчення дисципліни «Банківське інвестиційне кредитування» є безперечно актуальним.

Мета курсу полягає у досягненні таких важливих завдань, як формування сучасного економічного мислення та системи знань студентів у галузі управління банківською інвестиційною діяльністю, засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками щодо оцінювання та аналізу інвестиційної політики, інвестиційної діяльності банків, інвестиційних процесів що відбуваються в країні загалом.

Вивчення дисципліни в комплексі доповнює, поглиблює та узагальнює знання, отримані студентами впродовж попередніх періодів навчання та при вивченні блоку фахових дисциплін магістерського рівня підготовки.

Завдання ситуаційно-практичного спрямування, які конкретизовані за кожною окремою темою дисципліни і які мають виконати здобувачі вищої освіти в процесі її вивчення, додають позитиву робочій навчальній програмі.

Важливими також є програмні вимоги щодо вивчення та засвоєння положень нормативно-правового регулювання банківської інвестиційної діяльності, які виносяться, в основному, на самостійне опрацювання студентами.

У цілому, робоча програма має логічну структурну побудову викладення навчального матеріалу дисципліни «Банківське інвестиційне кредитування», відповідає вимогам щодо підготовки методичної документації і рекомендуються до затвердження та впровадження у навчальний процес підготовки магістрів Навчально-наукового інституту фінансів, банківської справи Університету державної фіскальної служби України.

Доцент кафедри банківської справи
та фінансового моніторингу
к.е.н., доцент



Н.В. Москаленко

РЕЦЕНЗІЯ

на робочу програму дисципліни «Банківське інвестиційне кредитування»
для здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня
галузь знань 07 «Управління та адміністрування»
спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
ОПП «Управління процесами у сфері банківського бізнесу»
денної та заочної форми навчання

Враховуючи вимоги сьогодення щодо інноваційно-інвестиційного розвитку вітчизняної економіки та важливість діяльності банківського сектору як посередника у зазначеному напрямку, вивчення дисципліни «Інвестиційне банківське кредитування» є безперечно актуальним.

Метою курсу є формування сучасного економічного мислення та системи знань студентів у галузі управління банківською інвестиційною діяльністю, засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками у розрізі оцінювання та аналізу інвестиційної політики, інвестиційної діяльності банків, інвестиційних процесів що відбуваються в країні.

Вивчення дисципліни в комплексі доповнює, поглиблює та узагальнює знання, які студенти отримали при вивченні блоку фахових дисциплін магістерського рівня підготовки.

Програмою передбачено вивчення теоретичних та методичних основ кредитних відносин, які виникають у процесі інвестиційного кредитування, а також особливості банківського, державного, споживчого, іпотечного, іноземного інвестиційного кредиту та лізингу. При цьому особлива увага приділена управлінню ризиками при інвестиційному кредитуванні, що дає можливість визначити його специфіку та роль в сучасних умовах.

Позитивним моментом є те, що за кожною окремою темою дисципліни конкретизовані завдання ситуаційно-практичного спрямування, які мають виконати здобувачі вищої освіти в процесі її вивчення.

Значну увагу приділено завданням щодо вивчення та засвоєння положень нормативно-правового регулювання банківської інвестиційної діяльності, які виносяться, в основному, на самостійне опрацювання студентами.

У цілому, робоча програма має логічну структурну побудову викладення навчального матеріалу дисципліни «Банківське інвестиційне кредитування», відповідає вимогам щодо підготовки методичної документації і рекомендуються до затвердження та впровадження у навчальний процес підготовки магістрів Навчально-наукового інституту фінансів, банківської справи Університету державної фіскальної служби України.

Доцент
кафедри фінансових ринків
к.е.н., доцент



Л. М. Богріовцева

ЗМІСТ РОБОЧОЇ ПРОГРАМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

	Стор.
1. Передмова	4
2. Опис навчальної дисципліни	6
3. Результати навчання	9
4. Зміст навчальної дисципліни за змістовними модулями	10
5. Критерії оцінювання	23
6. Засоби оцінювання	27
7. Форми та перелік питань до поточного та підсумкового контролю	27
8. Рекомендована література	31

1. ПЕРЕДМОВА

Робоча програма навчальної дисципліни “Банківське інвестиційне кредитування” складена на основі навчального плану підготовки здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня денної та заочної форм навчання, галузь знань 07 управління та адміністрування спеціальність 072 «фінанси, банківська справа та страхування»

Мета навчальної дисципліни – формування у здобувачів вищої освіти системи теоретичних знань та практичних навичок з питань інвестиційного кредитування в умовах економічної нестабільності й оволодіння методикою організації кредитування інвестиційних проектів банками.

Завдання навчальної дисципліни: вивчення теоретичних засад різних форм інвестиційного кредитування: банківського, державного, іноземного, іпотечного та лізингу; набуття вмінь організації кредитування інвестиційних проектів; оволодіння практикою аналізу доцільності кредитування інвестиційних проектів за умов невизначеності.

Об’єкт навчальної дисципліни – система фінансово-кредитних відносин, що формуються між банками та позичальниками в процесі кредитування інвестиційних проектів.

Предметом навчальної дисципліни є вивчення технологічних процесів здійснення інвестиційного кредитування, основ експертизи і оцінки доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів.

Після вивчення курсу «Банківське інвестиційне кредитування» здобувачі вищої освіти повинні володіти такими компетентностями:

ОПП “Фінансовий менеджмент у сфері бізнесу”

ІК. Здатність розв’язувати складні задачі і проблеми у певній галузі професійної діяльності або у процесі навчання, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.

ЗК 1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК 3. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК 7. Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети.

СК1. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у педнанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

СК 2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб’єктів господарювання.

СК 4. Здатність оцінювати діяльність наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у фінансів, банківської справи та страхування.

СК 5. Здатність оцінювати межі власної власної фахової компетенції та підвищувати професійну кваліфікацію.

СК 6. Здатність застосовувати міждисциплінарні підходи при розв’язанні складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ФК 3. Узагальнити навички з основ ефективного управління активами і пасивами банку.

ОПП “Управління процесами у сфері банківського бізнесу”

ІК. Здатність розв’язувати складні спеціалізовані задачі та практичні проблеми у банківській та фінансовій сферах, що передбачає застосування отриманих знаг та навичок, а також застосування теорій та методів відповідних наук і характеризується комплексністю та невизначеністю умов.

СК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК6. Здатність застосовувати міждисциплінарні підходи при розв’язанні складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

Методи та форми навчання. Методи навчання базуються на оптимальному поєднанні лекційних, семінарських, практичних занять, індивідуальної і самостійної підготовки студентів, проведення поточного та підсумкового контролю.

Організація поточного та підсумкового контролю знань.

Метою поточного контролю в процесі вивчення дисципліни є виявлення рівня теоретичних знань та практичних навичок студентів, ступеню поглиблення їх знань шляхом самостійної роботи та індивідуальної підготовки.

Об'єктами поточного контролю знань студентів є: систематичність та активність роботи на семінарських (практичних) заняттях; виконання завдань для самостійного опрацювання; виконання індивідуальних завдань, передбачених навчальним планом; виконання тематичних тестових завдань, модульних (контрольних) робіт.

При контролі систематичності та активності роботи на семінарських (практичних) заняттях оцінюванню підлягають: рівень знань, продемонстрований у відповідях і виступах на заняттях; активність при обговоренні питань, що винесені на семінарські (практичні) заняття; результати виконання і захисту практичних робіт.

Під час контролю виконання завдань для самостійної і індивідуальної роботи оцінюванню підлягає: рівень самостійного опрацювання тем в цілому чи окремих питань; проведення розрахунків; написання та захист рефератів; підготовка конспектів навчальних та наукових текстів; підготовка реферативних матеріалів з публікацій.

При виконанні модульних (контрольних) завдань оцінюванню підлягають теоретичні знання та практичні навички, яких набули студенти після вивчення певного модуля. Модульний контроль включає тестові завдання, теоретичні питання та ситуаційні задачі.

До поточного контролю з дисципліни включаються два модулі, сумарна максимальна оцінка за якими складає 50 балів.

Формою підсумкового контролю з дисципліни є екзамен (50 балів).

2. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Предмет: “Банківське інвестиційне кредитування” є вибірковою навчальною дисципліною для студентів, які навчаються за освітньо-професійною програмою магістра галузі знань 07 Управління та адміністрування, спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування», предметом якої є вивчення технологічних процесів здійснення інвестиційного кредитування, основ експертизи і оцінки доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів.

Зміст дисципліни розкривається через теоретико-організаційні та методичні основи банківського інвестиційного кредитування. Передбачається вивчення сфер інвестиційного кредитування банками, економічні, правові та інституційні передумови його виникнення, практика здійснення в сучасних умовах, вивчення особливостей інвестиційної діяльності банків та методичного інструментарію оцінки та прогнозування ефективності потенційних інвестиційних проектів.

Мета: оволодіння студентами базовими знаннями з теорії та практики банківського інвестиційного кредитування.

Найменування показників	Рівень вищої освіти галузь знань спеціальність спеціалізація	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 4	Рівень вищої освіти: для підготовки здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня	За вибором	
Модулів - 2	галузь знань 07 Управління та адміністрування	Рік підготовки:	
Змістових модулів - 2		5-й	5-й
Загальна кількість годин - 120		Семестр	
		10-й	10-й
	Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»	Лекції	
		22 год.	4 год.
		Практичні, семінарські	
		18 год.	4 год.
		Лабораторні	
		Самостійна робота	
		78 год.	110
		Індивідуально-консультаційна робота	
2 год.	2 год.		
		Вид контролю: екзамен	

Передумовами вивчення даного предмету є: “Гроші і кредит”, “Інвестування”, “Фінанси”, “Банківська система”, “Банківський менеджмент”, “Облік у банках” та інші дисципліни.

СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
"БАНКІВСЬКЕ ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ"
 Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Денна форма навчання

Змістові модулі	Кількість годин				
	Лекції	Семін. (практ)	Індивід- консул. робота	СРС	Всього
Модуль 1. «Теоретико-організаційні основи банківського іпотечного кредитування» – 2 залікові кредити (60 год.)					
Т 1. Інвестиційне кредитування, його сутність та роль у розширеному суспільному відтворенні	2	2		10	14
Т 2. Банківське інвестиційне кредитування. Економіко-правові та інституційні основи	2	2		10	14
Т 3. Організація процесу банківського інвестиційного кредитування	4	2		8	14
Т. 4. Банківська експертиза і оцінка доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів	4	2	1	12	19
Підсумкова атестація по 1-му модулю		2			2
Всього по модулю 1	12	10	1	40	63
Модуль 2. «Практичні аспекти банківського іпотечного кредитування»= 2 залікові кредити (60 год.)					
Т 5. Державне інвестиційне кредитування. Податкове стимулювання банківського інвестиційного кредиту	2	2		8	12
Т 6. Лізинг та іпотека як форми інвестиційного кредитування	4	2		10	16
Т.7. Міжнародний інвестиційний кредит	2			12	14
Т 8. Управління ризиками при інвестиційному кредитуванні	2	2	1	8	13
Підсумкова атестація по 2-му модулю		2			2
Всього по модулю 1	10	8	1	38	57
Разом годин з курсу	22	18	2	78	120
ФОРМА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ – ЕКЗАМЕН					

СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
"БАНКІВСЬКЕ ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ"

Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Заочна форма навчання

Змістові модулі	Кількість годин				
	Лекції	Семін. (практ)	Індивід- консул. робота	СРС	Всього
Модуль 1. «Теоретико-організаційні основи банківського інвестиційного кредитування» – 2 залікові кредити (60 год.)					
Т 1. Інвестиційне кредитування, його сутність та роль у розширеному суспільному відтворенні	2		1	12	12
Т 2. Банківське інвестиційне кредитування. Економіко-правові та інституційні основи				14	17
Т 3. Організація процесу банківського інвестиційного кредитування				13	13
Т. 4. Банківська експертиза і оцінка доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів				16	16
Підсумкова атестація по 1-му модулю					2
Всього по модулю 1	2	2	1	55	60
Модуль 2. «Практичні аспекти банківського іпотечного кредитування»= 2 залікові кредити (60 год.)					
Т 5. Державне інвестиційне кредитування. Податкове стимулювання банківського інвестиційного кредиту	2		1	12	12
Т 6. Лізинг та іпотека як форми інвестиційного кредитування				15	15
Т 7. Міжнародний інвестиційний кредит				14	14
Т. 8. Управління ризиками при інвестиційному кредитуванні				14	17
Підсумкова атестація по 2-му модулю					2
Всього по модулю 1	2	2	1	55	60
Разом годин з курсу	4	4	2	110	120
ФОРМА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ – ЕКЗАМЕН					

3. РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

Програмними результатами навчання є:

ОПП “Фінансовий менеджмент у сфері бізнесу”

ПР 01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

ПР 09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР 10. Здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.

ПР 12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

ПР 13. Оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів.

ОПП “Управління процесами у сфері банківського бізнесу”

Знання та розуміння:

ПРН 2. Знати на рівні новітніх досягнень основні концепції і методології наукового пізнання у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПРН 3. Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності.

Застосування знань та розуміння:

ПРН 2. Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях.

ПРН 4. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи та страхування та управляти ними. ПРН 2

Формування суджень

ПРН 2. Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для прийняття рішень.

4. ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ЗА ЗМІСТОВНИМИ МОДУЛЯМИ

ЗМІ. «Теоретико-організаційні основи банківського іпотечного кредитування»

Тема 1. Інвестиційне кредитування, його сутність та роль у розширеному суспільному відтворенні

Інвестиційне кредитування, його сутність та роль у розширеному суспільному відтворенні. Поняття інвестиційного кредиту. Класифікація банківських інвестиційних кредитів за різними ознаками – формою, термінами погашення, характером забезпечення, ступенем ризику, характером виплати відсотків, методом надання тощо. Поняття інвестиційного кредитування як процесу. Особливості реалізації кредитних відносин в інвестиційній сфері. Переваги кредитного методу фінансування інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання. Об'єкти інвестиційного кредитування. Форми інвестиційних проектів. Інвестиційний цикл та його фази. Стадії передінвестиційної фази. Стадії інвестиційної фази. Моніторинг інвестиційних проектів. Експлуатаційна фаза. Поняття проектного циклу (формулювання проекту, розробка, експертиза, реалізація проекту, оцінка результатів). Учасники інвестиційного кредитування прямі та непрямі учасники.

План лекційного заняття

1. Сутність і необхідність інвестиційного кредиту
2. Об'єкти та суб'єкти інвестиційного кредитування
3. Форми інвестиційного кредиту
4. Основні фази інвестиційного циклу
5. Джерела фінансування інвестиційних проектів та структура інвестиційного капіталу
6. Роль інвестиційного кредитування у розширеному відтворенні суспільства.

План семінарського заняття

1. Сутність інвестиційного кредиту та його характерні особливості.
2. Характеристика об'єктів інвестиційного кредитування (будівництво нових підприємств, технічне переозброєння та реконструкція діючих, інноваційні заходи підприємств, витрати тощо).
3. Критерії, яким мають відповідати об'єкти інвестиційного кредитування.
4. Інвестиційний проект: поняття, форми (нульовий, реконструкції, розширення).
5. Характеристика фаз інвестиційного циклу (передінвестиційна, інвестиційна, виробнича) та їх стадій
6. Переваги кредитного методу фінансування інвестиційних проектів
1. В яких випадках інвестор використовує кредит для фінансування інвестиційної діяльності?
2. Чи існують в Україні передумови для розвитку інвестиційного кредитування?
3. У чому полягають необхідність та можливість існування інвестиційного кредиту?

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Об'єкти інвестиційного кредитування.
2. Учасники інвестиційного кредитування та їх функції.
3. Особливості реалізації кредитних відносин в інвестиційній сфері.
4. Визначення інвестиційного проекту та його форм.
5. Фази інвестиційного циклу.
6. Умови кредитування будівництва нових підприємств.
7. Умови кредитування технічного переозброєння, реконструкції чи розширення діючих підприємств.
8. Умови кредитування інноваційних заходів підприємств.
9. Витрати, як об'єкт кредитування.

Питання для самоконтролю

1. У чому сутність, мета та економічна природа інвестиційного кредиту?
2. Розкрийте особливості інвестиційного кредиту.
3. Охарактеризуйте об'єкти інвестиційного кредитування.
4. Дайте визначення інвестиційного проекту.

5. В якому вигляді може бути поданий інвестиційний проект?
6. Назвіть основні форми інвестиційного проекту.
7. Дайте визначення інвестиційного циклу, назвіть його основні фази.
8. Дайте визначення проектному циклу, назвіть його основні етапи.
9. Назвіть прямих та непрямих учасників інвестиційного кредитування та визначте їх функції.
10. У чому полягають переваги кредитного методу фінансування інвестиційних проектів?
11. У чому полягає економічна роль інвестиційного кредиту?
12. Розкрийте основні напрями реформування системи інвестиційного кредитування в Україні.

Рекомендовані літературні джерела:

- Нормативно-правові [6; 9; 16].
 Основні [22; 24; 33].
 Допоміжні [43; 47].
 Інформаційні ресурси Інтернет [48; 50; 55].
 Міжнародні видання [52; 54].

Тема 2. Банківське інвестиційне кредитування. Економіко-правові та інституційні основи

Банківський кредит, як основна форма інвестиційного. Завдання банків при інвестиційному кредитуванні. Загальні принципи кредитування. Принципи інвестиційного кредитування. Класифікація банківських кредитів. Різновиди інвестиційного кредиту. Строкові кредити. Основні види револьверних кредитних ліній. Довгострокові проектні кредити (кредитування без регресу на позичальника, з частковим регресом, з повним регресом, кредитування на консорційних засадах). Андеррайтинг: особливі умови. Сутність мікрокредитування. Ціна інвестиційного кредиту; фактори, що її зумовлюють. Нарахування відсотків за інвестиційними позичками. Методи розрахунку відсоткових ставок (нарахування відсотків за методом “вартість плюс”, модель цінового лідерства).

План лекційного заняття

1. Специфіка організації банківського інвестиційного кредиту
2. Характеристика основних видів інвестиційного кредиту
3. Умови розвитку в Україні проектного, консорційного кредитування та андеррайтингу .
4. Загальні та специфічні принципи банківського інвестиційного кредитування.
5. Ціна банківського інвестиційного кредиту.
6. Правове забезпечення відносин з банківського інвестиційного кредитування в Україні.

План семінарського заняття

1. Основні принципи та обмежувальні умови банківського інвестиційного кредитування.
2. Класифікація банківських кредитів (за формою, за терміном погашення, за характером забезпечення, за методом надання, за ступенем ризику, за характером виплати відсотків).
3. Ціна інвестиційного кредиту: поняття, фактори, що її обумовлюють.
4. Складові відсотків за користування інвестиційним кредитом.
5. Базова ставка (*prime rate*).

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Ціна інвестиційного кредиту. Фактори, що впливають на рівень відсотків за банківськими інвестиційними позичками.
2. Модель нарахування відсотків за методом “вартість плюс”.
3. Нарахування відсотків за моделлю цінового лідерства.
4. Револьверна кредитна лінія: зміст, основні види, особливості використання.
5. Сутність довгострокових проектних кредитів: види за методом надання.
6. Кредитування на консорційних засадах.
7. Ознаки та особливості реалізації банківського андеррайтингу.

8. Андеррайтинг як різновид інвестиційного кредиту: особливості андеррайтингу на Україні, специфічні вимоги до цінних паперів, що розміщуються шляхом андеррайтингу, та до їх емітентів .

Питання для самоконтролю

1. Що ви розумієте під економічними передумовами інвестиційного кредиту?
2. Правові засади запровадження банківського інвестиційного кредитування?
3. У чому сутність довгострокових проектних кредитів?
4. Як поділяються проектні кредити залежно від методів їх надання?
5. Розкрийте зміст банківського консорціумного кредитування.
6. Розкрийте основні характерні ознаки банківського андеррайтингу?
7. За якими критеріями банки вибирають об'єкти для інвестиційного кредитування?
8. Які фактори впливають на рівень відсотків за банківськими інвестиційними позичками?
9. Як нараховуються відсотки за принципом «вартість плюс»?
10. Охарактеризуйте модель цінового лідерства.
11. Що таке ставка «прайм-рейт» і як вона визначається?
12. Визначте роль банківського інвестиційного кредиту в ринковій економіці

Рекомендовані літературні джерела:

Нормативно-правові [6; 9; 16].

Основні [27; 37; 39].

Допоміжні [43; 47].

Інформаційні ресурси Інтернет [48; 49; 50; 55].

Міжнародні видання [61; 63].

Тема 3. Організація процесу банківського інвестиційного кредитування

Сутність та зміст організації процесу банківського інвестиційного кредитування. Стадії організації кредитного процесу. Критерії, що впливають на вибір механізму інвестиційного кредитування. Заявка на кредитування інвестиційного проекту. Документи, що подаються до установи банку. Додаткові документи, залежно від об'єкту кредитування. Аналіз кредитоспроможності та фінансового стану позичальника. Якісні та кількісні параметри. Оцінка кредитоспроможності на основі аналізу грошових потоків та аналізу ділового ризику. Рейтингова оцінка класу позичальника.

План лекційного заняття

1. Процес організації банківського інвестиційного кредитування
2. Механізм інвестиційного кредитування
3. Визначення кредитоспроможності та фінансового стану позичальника
4. Форми забезпечення банківського інвестиційного кредиту
5. Контроль (моніторинг) у процесі банківського інвестиційного кредитування

План семінарського заняття

1. Характеристика стадій кредитного процесу (розробка основних напрямів роботи, надання кредиту, контроль за цільовим використанням кредиту та його погашенням) та їх складові.
2. Критерії, що впливають на вибір механізму інвестиційного кредитування. (статус редитора, статус позичальника, кількість учасників операції, валюта позички, мета та призначення позички, термін кредитування, вид відсотка, спосіб погашення, техніка кредитування).
3. Оцінка кредитоспроможності та фінансового стану позичальника. Характеристика якісних і кількісних (коефіцієнт абсолютної ліквідності, коефіцієнт загальної ліквідності, коефіцієнт платоспроможності, величина оборотного капіталу, оборотність запасів, оборотність дебіторської заборгованості, оборотність кредиторської заборгованості, коефіцієнт фінансової стабільності тощо) критеріїв.
4. Форми забезпечення, що використовуються при інвестиційному кредитування (гарантія, застава).
5. Вимоги до застави: критерії оцінки вартості; ступінь ліквідності тощо.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Стадії організації кредитного процесу: їх зміст і характеристика.
2. Кредитна угода: призначення, склад і порядок складання.
3. Аналіз кредитоспроможності та фінансового стану позичальника: мета та основні показники.
4. Кількісні параметри, що характеризують господарську діяльність позичальника.
5. Оцінка кредитоспроможності позичальника на основі аналізу грошових потоків.
6. Оцінка кредитоспроможності позичальника на основі аналізу ділового ризику.
7. Форми забезпечення банківського інвестиційного кредиту.
8. Аналіз кредитоспроможності та фінансового стану позичальника: мета та основні показники.
9. Забезпечення кредиту через заставу: вимоги до предмета застави, оцінка якості.
10. Організація контролю в процесі банківського інвестиційного кредитування. Основний та додатковий моніторинг
11. Розрахунок строку погашення кредиту та його повного строку.
12. Способи розрахунку погашення заборгованості за інвестиційними позиками.

Питання для самоконтролю

- a. Розкрийте зміст роботи банку з аналізу та попереднього відбору заявок клієнтів на отримання інвестиційного кредиту.
- b. Що таке кредитоспроможність позичальника і як вона визначається банком при інвестиційному кредитуванні (за рекомендаціями НБУ)?
- c. Які показники характеризують: ліквідність; фінансово-економічну стабільність; прибутковість; перспективи грошових потоків підприємства? Як їх визначити?
- d. Як оцінити кредитоспроможність позичальника на основі:
 - a) аналізу грошових потоків; б) аналізу ділового ризику?
- f. Назвіть основні форми забезпечення банківського інвестиційного кредиту.
- g. У чому сутність та економічна роль застави при банківському інвестиційному кредитуванні?
- h. Яким вимогам має відповідати застава при банківському інвестиційному кредитуванні?
- i. Охарактеризуйте порядок надання дозволу на заставу державного майна при банківському інвестиційному кредитуванні.
- j. Як визначити оцінку якості застави підприємств — юридичних осіб при банківському інвестиційному кредитуванні?
- k. Охарактеризуйте основні способи погашення банківських інвестиційних позичок.
 - l. Що означає «амортизаційне» погашення кредиту?
- m. Як визначається коефіцієнт погашення заборгованості?
- n. За якою формулою визначається строкова річна виплата при банківському інвестиційному кредитуванні?
- o. Які фактори впливають на визначення строку при банківському інвестиційному кредитуванні?
- p. За якими формулами визначаються строк погашення кредиту та повний строк кредиту?
- q. Розкрийте зміст роботи банку з підготовки та укладання кредитної угоди при банківському інвестиційному кредитуванні.
- r. У чому сутність обмежувальних умов кредитної угоди при банківському інвестиційному кредитуванні?
 - s. Що таке моніторинг банківського інвестиційного кредиту?
- t. За якими принципами має здійснюватися моніторинг у процесі банківського інвестиційного кредитування?
- u. Розкрийте зміст роботи кредитних працівників банку з контролю за інвестиційними позичками.

Рекомендовані літературні джерела:

Нормативно-правові [2; 3; 4; 6; 8; 13; 17; 20].
Основні [27; 37; 39].
Допоміжні [43; 44].
Інформаційні ресурси Інтернет [49;50; 52; 55].
Міжнародні видання [58; 59; 60].

Тема 4. Банківська експертиза і оцінка доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів

Сутність банківської експертизи документів обґрунтування інвестицій позичальника, її предмет та документальне оформлення її результатів (акт експертизи). Види експертизи попередня, технічна, юридична, економічна). Послідовність оцінки інвестиційного проекту. Етапи банківської експертизи інвестиційного проекту. Завдання відділу експертизи інвестицій. Мета та критерії оцінки діяльності замовника при попередньому розгляді. Схема попередньої оцінки та прийняття рішення. Завдання поглибленої експертизи інвестиційного проекту. Фінансово-економічна оцінка інвестиційного проекту, як основа експертизи. Методика UNIDO. Завдання кредитного відділу. Критерії оцінки інвестиційних проектів. Розрахунок середньозваженої вартості фінансування (WACC). Розрахунок показників ефективності реальних інвестиційних проектів (метод чистої теперішньої вартості (NPV), індекс рентабельності інвестицій (PI), метод визначення внутрішньої норми дохідності (IRR), визначення періоду окупності). Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності (вплив інфляції, аналіз чутливості реагування, аналіз беззбитковості, аналіз еквівалента певності).

План лекційного заняття

1. Банківська експертиза інвестиційних проектів, її предмет та результати.
- 2 Види інвестиційних проектів.
- 3 Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту.
- 4 Характеристика основних етапів життєвого циклу інвестиційних проектів.
- 5 Форми інвестиційного проекту.
- 6 Основні розділи інвестиційного проекту.

План семінарського заняття

1. Попередній розгляд і аналіз інвестиційного проекту
2. Зміст поглибленого аналізу інвестиційного проекту .
3. Фінансово-економічна оцінка інвестиційного проекту.
4. Розрахунок показників ефективності реальних інвестиційних проектів.
5. Методи оцінки інвестиційного проекту в умовах невизначеності.
6. Методи розрахунку показників ефективності реальних інвестиційних проектів.
7. Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності.
8. Прогноз прибутків та грошових потоків у процесі реалізації інвестиційного проекту
- 9 Аналіз чутливості інвестиційного проекту інвестиційного проекту

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. За якими критеріями банки формують інформаційні масиви інвестиційних проектів?
2. Які чинники має врахувати банк під час фінансово-економічної оцінки інвестиційного проекту?
3. Назвіть основні критерії та показники, за якими визначається ефективність інвестиційного проекту.
4. Що таке середньозважена вартість капіталу та як вона визначається?
5. Що таке чистий приведений дохід, індекс рентабельності інвестицій та як вони визначаються?
6. Охарактеризуйте зміст внутрішньої норми дохідності інвестицій.
7. Як визначається строк окупності інвестицій?
8. Чому оцінка банком інвестиційного проекту в умовах невизначеності є обов'язковою?
9. Що таке аналіз чутливості інвестиційного проекту?
10. Що таке аналіз беззбитковості і як він проводиться на практиці?
11. Що таке виробничий левередж (операційний важіль) та як він визначається?

План індивідуально-консультаційної роботи

1. Процедура вивчення та оцінки проектних ризиків.
2. Предмет експертизи. Види експертиз документів обґрунтування інвестицій, їх характеристика.
3. Банківська експертиза документів обґрунтування інвестицій позичальника.
4. Мета та критерії оцінки діяльності замовника при попередньому аналізі інвестиційного проекту.
5. Завдання поглибленої експертизи інвестиційного проекту.
6. Методика UNIDO, як основа фінансово-економічної оцінки інвестиційного проекту.
7. Критерії та показники, за якими визначається ефективність інвестиційних проектів.
8. Методи оцінки інвестиційного проекту в умовах невизначеності.
9. Методи розрахунку показників ефективності реальних інвестиційних проектів.

Питання для самоконтролю

1. Основні функції відділу експертизи в комерційному банку
2. Охарактеризуйте процедуру оцінки інвестиційного проекту банком.
3. Назвіть види експертиз документів обґрунтування інвестицій.
4. Визначте основні завдання відділу банку з експертизи інвестицій.
5. Що таке процедура експертизи інвестиційного проекту?
6. Що включає в себе попередній розгляд та аналіз інвестиційного проекту?
7. Назвіть основні критерії оцінки діяльності замовника при інвестиційному кредитуванні.
8. Що включає в себе поглиблений аналіз інвестиційного проекту?
9. Які складові включає в себе фінансово-економічна оцінка інвестиційного проекту?
10. За якими принципами слід проводити фінансово-економічну оцінку інвестиційного проекту?

Рекомендовані літературні джерела:

Нормативно-правові [2; 3; 4; 6; 8; 13; 17; 20].

Основні [27; 37; 39].

Допоміжні [43; 44].

Інформаційні ресурси Інтернет [49;50; 52; 55].

Міжнародні видання [58; 59; 60].

МОДУЛЬ 2. «ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ БАНКІВСЬКОГО ІПОТЕЧНОГО КРЕДИТУВАННЯ»= 2 ЗАЛІКОВІ КРЕДИТИ

Тема 5. Державне інвестиційне кредитування. Податкове стимулювання банківського інвестиційного кредиту

Зміст і характеристика державного інвестиційного кредитування: об'єкти; ресурси, за рахунок яких здійснюється державне кредитування. Нормативно-правова база фінансування за рахунок державних централізованих капітальних вкладень та порядок їх формування. Розподіл капітальних вкладень у невиробничих галузях. Фінансування витрат на придбання обладнання. Перелік необхідних документів. Порядок погашення кредиту. Контроль за цільовим використанням та дотриманням термінів. Сутність податкового інвестиційного кредитування, його цільове призначення. Споживачі інвестиційного податкового кредиту. Умови надання та контроль. Порядок отримання. Методика визначення загальних обсягів кредиту для підприємства.

Державне інвестиційне кредитування фізичних осіб. Суб'єкти кредитування. Умови кредитування. Кредитування будівництва. Порядок обчислення суми кредиту. Диференціація ставок на обслуговування кредиту. Порядок оформлення, видачі та погашення кредиту. Умови переходу прав власності на збудоване (реконструйоване) за рахунок кредиту житло та господарські приміщення. Контроль за дотриманням умов надання, використання і компенсації інвестиційного податкового кредиту.

План лекційного заняття

1. Зміст, характеристика та роль державного інвестиційного кредитування.
2. Податкове інвестиційне кредитування.
3. Умови надання інвестиційного податкового кредиту
4. Характеристика інвестиційного кредитування фізичних осіб.
5. Державне інвестиційне кредитування фізичних осіб.

План семінарського заняття

1. Умови кредитування централізованих капітальних вкладень за рахунок державного бюджету (суб'єкти, об'єкти, джерела та порядок фінансування).
2. Порядок конкурсного відбору інвестиційних проектів, що реалізуються за рахунок кредитів банків з частковим відшкодуванням відсоткових ставок.
3. Зміст та цільове призначення податкового кредиту.
4. Умови надання податкового кредиту.
5. Процедура визначення обсягу податкового кредиту для конкретного підприємства.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Зміст і характеристика державного інвестиційного кредитування.
2. Порядок відкриття та оформлення кредитування державних капітальних вкладень.
3. Умови отримання податкового інвестиційного кредиту.
4. Державне інвестиційне кредитування фізичних осіб.
5. Проблеми та основні напрями подальшого розвитку споживчого інвестиційного кредитування в Україні.

Питання для самоконтролю

1. Стан та перспективи розвитку державного інвестиційного кредитування в Україні.
2. Охарактеризуйте основні проблеми розвитку державного інвестиційного кредитування в Україні.
3. Стан та перспективи розвитку інвестиційного кредитування фізичних осіб в Україні.
4. Роль податкового інвестиційного кредиту у фінансуванні інвестиційних проектів.
5. Визначте проблеми оформлення видачі податкового інвестиційного кредиту.
6. Яку специфіку має банківська робота у сфері інвестиційного кредитування фізичних осіб?.

Рекомендовані літературні джерела:

Нормативно-правові [3; 6; 8; 11; 14; 15; 17].

Основні [24; 29; 37; 38].

Допоміжні [43; 44].

Інформаційні ресурси Інтернет [49; 50; 52; 55].

Міжнародні видання [48; 49; 50].

Тема 6. Лізинг та іпотека як форми інвестиційного кредитування

Іпотека як спосіб інвестиційного кредитування

Характеристика іпотечного інвестиційного кредитування: цільове призначення, сфера застосування, особливості об'єкту. Економічні передумови існування іпотечного кредитування. Об'єкти іпотеки. Ознаки та особливості інвестиційного іпотечного кредитування. Іпотечні банки та їх функції. Принципи оцінки заявок на отримання іпотечного кредиту. Вартість об'єкту нерухомості. Принципи оцінки об'єктів нерухомості. Методи оцінки об'єктів нерухомості (дохідний, порівняльний, витратний, майновий підхід). Методи оцінювання об'єктів нерухомості під час іпотечного кредитування — валової ренти, прямої капіталізації, відшкодування інвестиційного капіталу. Використання фінансового левереджу та методу інвестиційної групи за іпотечного кредитування. Особливості оцінки землі (несільськогосподарської та орної), при іпотечному кредитуванні. Форми вартості, котрі застосовують у процесі оцінювання об'єктів нерухомості. Методи експертної грошової оцінки (капіталізації чистого доходу, грошової оцінки земель, зіставлення цін продажу подібних земельних ділянок, врахування витрат на спорудження об'єктів нерухомого майна на

земельній ділянці). Фактори, що впливають на вартість земельної ділянки. Послідовність експертної грошової оцінки землі.

План лекційного заняття

1. Характеристика іпотечного інвестиційного кредитування.
2. Принципи оцінки об'єктів нерухомості при іпотечному кредитуванні.
3. Методи оцінки об'єктів нерухомості при іпотечному кредитуванні.
 - 3.1. Метод валової ренти.
 - 3.2. Метод прямої капіталізації.
 - 3.3. Метод відшкодування інвестованого капіталу.
4. Використання фінансового левереджу та методу інвестиційної групи при іпотечному кредитуванні.
5. Традиційна техніка іпотечно-інвестиційного аналізу.
6. Особливості оцінки землі при іпотечному кредитуванні.

План семінарського заняття

1. Характерні ознаки іпотечного кредитування, як особливого виду економічних відносин.
2. Види вартості, що використовуються при оцінці об'єкту нерухомості (обґрунтована ринкова, інвестиційна, внутрішня, ліквідаційна, балансова, відновлена).
3. Принципи оцінки об'єктів нерухомості (принципи вигоди, заміщення, очікування; принцип оцінки залишкової продуктивності землі; принципи попиту та пропозиції, зміни вартості тощо).
4. Особливості застосування методів валової ренти, прямої капіталізації, відшкодування інвестованого капіталу. Мультиплікатор валових рентних платежів, як основний інструмент.
5. Проблемні аспекти розвитку іпотечного кредитування на Україні.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Роль іпотечного кредитування у фінансуванні інвестиційних проектів.
2. Проблеми та перспективи розвитку іпотечного кредитування в Україні.
3. Методи оцінки об'єктів нерухомості, які використовуються при іпотечному інвестиційному кредитуванні.
4. Стан та перспективи розвитку ринку землі в Україні.
5. Чому іпотечне кредитування в Україні розвивається повільними темпами?
6. За яких умов вітчизняні комерційні банки зможуть надавати інвестиційний кредит фермерам під заставу землі?
7. Визначте чинники, які впливають на методи оцінки об'єктів нерухомості при іпотечному інвестиційному кредитуванні.
8. Чому політико-правове поле не дає можливості розвиватися іпотечному кредитуванню в Україні?

Питання для самоконтролю

1. Розкрийте зміст іпотеки та її роль у системі іпотечного кредитування.
2. Визначте характерні ознаки інвестиційного іпотечного кредиту.
3. Охарактеризуйте зміст, структуру та основні компоненти механізму іпотечного інвестиційного кредитування.
4. Які види вартості об'єктів власності використовуються під час оцінки нерухомості?
5. На яких принципах базується оцінка нерухомості?
6. Які методи оцінки об'єктів нерухомості використовуються при іпотечному інвестиційному кредитуванні?
7. Охарактеризуйте зміст дохідного підходу в оцінці нерухомості.
8. Розкрийте зміст методу валової ренти.
9. Що таке мультиплікатор валових рентних платежів?
10. Охарактеризуйте зміст методу капіталізації в оцінці нерухомості.
11. Що таке коефіцієнт капіталізації і як він визначається?
12. Охарактеризуйте зміст методу кумулятивної побудови в оцінці нерухомості.

13. Охарактеризуйте зміст методу відшкодування капіталу .
14. Що передбачає прямолінійне повернення капіталу, повернення капіталу по фонду відшкодування за ставкою доходу на інвестиції, повернення капіталу по фонду відшкодування за безризикової ставки доходу на інвестиції ?
15. У чому необхідність використання фінансового левереджу при іпотечному інвестиційному кредитуванні?
16. Як визначається фінансовий левередж при іпотечному інвестиційному кредитуванні?
17. Що таке ставка дохідності власного капіталу і як вона визначається?
18. Охарактеризуйте зміст методу інвестиційної групи в оцінці нерухомості.
19. Розкрийте особливості методу інвестиційної групи з амортизацією.
20. Що таке амортизація іпотечного кредиту?
21. Охарактеризуйте зміст техніки іпотечно-інвестиційного аналізу як методу оцінки нерухомості.
22. Як визначається вартість нерухомості при іпотечно-інвестиційному аналізі?
23. Визначте особливості оцінки землі при іпотечному кредитуванні.
24. Як визначається грошова оцінка сільськогосподарських земель в Україні?
25. Як визначається диференційований рентний дохід у сільському господарстві?
26. Як визначається оцінка несільськогосподарських земель в Україні?
27. Як визначається оцінна вартість земельної ділянки при прямій та непрямій капіталізації?
28. Які фактори впливають на вартість земельної ділянки?
29. В якій послідовності проводиться експертна грошова оцінка сільськогосподарської чи несільськогосподарської ділянки?
30. Оцініть перспективи розвитку іпотечного кредиту в Україні.

Лізинг як спосіб інвестиційного кредитування

Поняття й об'єкти лізингу. Основні положення Закону України «Про фінансовий лізинг». Учасники лізингового ринку (прямі і непрямі). Види лізингу. Лізинг рухомого та нерухомого майна. Фінансовий і оперативний лізинг. Фінансовий лізинг як джерело фінансування інвестиційних проектів. Організація опосередкованого лізингу. Учасники лізингових операцій, їхні взаємовідносини та регулювання. Міжнародні лізингові компанії в Україні. Порядок визначення розміру лізингових платежів. Графік лізингових платежів, його зміст і порядок складання. Розрахунок фінансового доходу лізингодавця. Лізингові контракти, їхнє призначення, види та зміст. Стан і перспективи розвитку лізингу в Україні. Регулювання лізингових операцій в Україні, основні тенденції і проблеми.

План лекційного заняття

1. Лізинг, як симбіоз кредиту та оренди, його ознаки та відмінність від інших форм бізнесу.
2. Зміст лізингових операцій.
3. Критерії класифікації видів лізингу.
4. Етапи організації опосередкованого лізингу.
5. Обґрунтування лізингової угоди.
6. Види лізингових платежів та їх визначальні чинники.
7. Форми розрахунків між суб'єктами лізингу (грошова, компенсаційна, змішана).
8. Лізингові контракти: призначення, види, структура.
9. Специфіка обліку лізингового майна.
10. Ризики лізингових операцій.

План семінарського заняття

1. Основні види лізингових операцій.
2. Класифікація видів лізингу.
3. Лізинговий процес та його учасники.
4. Етапи лізингового процесу.
- 4 Лізингові платежі та порядок їх визначення. Складання графіку лізингових платежів.
5. Структура лізингового платежу (обов'язкові та варіативні компоненти).

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Лізингові платежі: форми, методи розрахунку. Складання графіку лізингових платежів.
2. Ризики лізингових операцій.
3. Особливості обліку лізингового майна.
4. Український досвід лізингових операцій: тенденції, проблеми.
5. Міжнародний досвід лізингових операцій.
6. Учасники лізингових операцій.
7. Зміст лізингових операцій. Класифікація видів та форм лізингу.
8. Види та структура лізингових платежів.
9. Зміст та особливості складання лізингових контрактів.

Питання для самоконтролю

1. Визначте поняття лізингу, його ознаки та організацію.
2. Хто є учасником лізингових операцій?
3. Яким є зміст та особливості складання лізингових контрактів?
4. Як визначити строк лізингу?
5. Як враховуються ризики при лізингових операціях?
6. Чим відрізняється лізинг від банківського кредитування?
7. Які існують проблеми розвитку лізингу в Україні?
8. Перелічіть основні переваги та недоліки лізингу як джерела фінансування інвестиційних проектів.
9. Охарактеризуйте об'єкти лізингу.
10. Які існують види та форми лізингу?
11. Яку участь беруть банки в організації лізингу?
12. Чим лізинг є привабливим для комерційних банків?
13. Охарактеризуйте стан лізингового бізнесу в Україні.
14. Окресліть перспективи розвитку лізингових відносин.

Рекомендовані літературні джерела:

Нормативно-правові [3; 6: 8].

Основні [29; 32; 35].

Допоміжні 41; [43].

Інформаційні ресурси Інтернет [49; 50; 52; 55].

Міжнародні видання [53; 55; 62].

Тема 7 . Міжнародний інвестиційний кредит

Міжнародний інвестиційний кредит і його роль у розвитку економіки України. Суб'єкти іноземного інвестиційного кредитування. Джерела залучення Україною іноземних коштів. Види іноземного інвестиційного кредиту. Позитивні та негативні наслідки використання іноземного інвестиційного кредиту. Форми іноземних кредитів. Порядок залучення іноземних інвестиційних кредитів під гарантії уряду України. Кредитні лінії для розвитку бізнесу. Структура Світового банку. Джерела та умови отримання позик ЄБРР: напрямки діяльності на Україні. Критерії відбору банків-учасників. Вимоги до фінансового стану і результатів операційної діяльності позичальника. Кредитний аналіз позичальника. Вимоги ЄБРР до малих та середніх підприємств. Вимоги до субкредитів. Програма позик малому бізнесу фонду Євразія. Програма інвестування ОПК. Фонд малих кредитів. Фонд підтримки підприємств у нових західних незалежних державах. Ефективність залучення іноземних інвестиційних позик. Способи їх використання. Проблема зовнішнього державного боргу та шляхи їх подолання.

План лекційного заняття

1. Іноземний інвестиційний кредит і його роль у розвитку економіки України.
2. Види і форми іноземного інвестування.
3. Пряме іноземне інвестування: суть, функції, класифікація.

4. Порядок залучення іноземних інвестиційних кредитів під гарантії уряду України.
5. Інвестиційне кредитування в Україні Міжнародним банком реконструкції та розвитку.
6. Інвестиційне кредитування в Україні Європейським банком реконструкції та розвитку.
7. Ефективність залучення іноземних інвестиційних позик.

План семінарського заняття

1. Характеристика видів іноземного інвестиційного кредиту (державного, банківського, комерційного).
2. Порядок розгляду пропозицій щодо залучення юридичними особами-резидентами іноземних кредитів під гарантію Кабінету Міністрів України.
3. Умови надання кредитів Європейського банку реконструкцій та розвитку позичальникам-резидентам, суб'єктам малого та середнього бізнесу.
4. Особливості кредитування Світового банку. Цільове використання кредитів.

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Необхідність використання міжнародного інвестиційного кредиту і його роль у розвитку економіки України.
2. Діяльність міжнародних фінансово-кредитних установ в сфері позичкового фінансування суб'єктів господарювання.
3. Динаміка залучення міжнародних кредитів і їх цільове використання в Україні.
4. Негативні наслідки використання іноземних інвестиційних кредитів.
5. Управління обслуговуванням зовнішнього боргу.

Питання для самоконтролю

1. Поняття міжнародного інвестиційного кредиту, його місце і роль у розвитку економіки України.
2. Основні джерела залучення Україною іноземних позичкових коштів.
3. Особливості системи залучення зовнішніх кредитів під гарантії Кабінету Міністрів.
4. Особливості інвестиційного кредитування Міжнародним банком реконструкцій та розвитку.
5. Основні напрямки діяльності та об'єкти інвестиційного кредитування ЄБРР в Україні.
6. Критерії відбору банків для участі в обслуговуванні кредитної лінії ЄБРР.
7. Критерії відбору малих та середніх підприємств для отримання кредиту по лінії ЄБРР.
8. Способи використання залучених іноземних інвестиційних ресурсів.
9. Проблема зовнішнього державного боргу та шляхи її подолання.

Рекомендовані літературні джерела:

- Нормативно-правові [5; 6; 10; 12; 18].
Основні [24; 29; 37; 38].
Допоміжні [46; 47].
Інформаційні ресурси Інтернет [49; 50; 52; 54].
Міжнародні видання [57; 58].

Тема 8. Управління ризиками інвестиційного кредитування

Поняття ризику. Види проектних ризиків. Заходи захисту. Процедура визначення та оцінки проектних ризиків. Визначення ризику. Формалізований опис невизначеності проектного інвестування. Розрахунок показників ризику вкладення інвестицій (середньоквадратичного відхилення). Оцінка проектів за допомогою методів аналізу ризику інвестицій (аналіз чутливості реагування, метод сценаріїв, моделювання). Визначення кредитних ризиків. Причини їх виникнення. Модель управління кредитними ризиками. Оцінка кредитних ризиків. Оцінка фінансової інформації. Захист від втрат у разі невиконання зобов'язань (забезпечення кредиту; характеристика закладених активів). Аналіз якості кредиту (рейтинг якості за номерною системою, системою балів, за аналізом фінансової

звітності). Система спостереження за кредитами. Стратегія «порятунку кредиту». Управління відсотковими ризиками. Розрив між активами та пасивами («геп»). Стратегія управління «гепом». Система Заходів зниження ризиків: розподіл ризику між учасниками проекту; заставні операції та гарантування; страхування, хеджування; лімітування, екаунтинг.

План лекційного заняття

1. Визначення проектних ризиків та причини виникнення ризиків інвестиційного кредитування
2. Оцінка проектів за методами аналізу ризику інвестицій
3. Визначення та управління кредитними та відсотковими ризиками при інвестиційному кредитуванні
4. Фінансова діагностика позичальника
5. Заходи щодо зниження ризиків
6. Система формування резервів для покриття ризиків

План семінарського заняття

1. Процедура вивчення та оцінки проектних ризиків
2. Класифікація проектних ризиків
3. Розрахунок показників ризику вкладення інвестицій
4. Оцінка проектів за методами аналізу ризику інвестицій
5. Основні складові аналізу сценаріїв розвитку проектів
6. Визначення кредитного ризику

План самостійної роботи здобувачів вищої освіти

1. Назвіть види проектних ризиків (затримка введення проекту в експлуатацію; виробничий ризик; ризик, пов'язаний з управлінням; збутові; фінансові; політичні; форс-мажорні ризики) та охарактеризуйте умови їх прояву.
2. Дайте визначення та назвіть складові кредитного ризику та критерії його оцінки (репутація позичальника, можливості, капітал, умови, застава).
3. Складові моделі управління кредитним ризиком.
4. Дайте визначення та назвіть фактори, що обумовлюють виникнення відсоткового ризику.
5. Охарактеризуйте основні заходи, що використовуються для зниження ризиків (розподіл ризику між учасниками проекту, заставні операції та гарантування, страхування, лімітування, екаунтинг, ін.)
6. Система оцінки якості кредиту та формування резервів для покриття ризиків.

План індивідуально-консультаційної роботи

1. Причини виникнення кредитних ризиків. Модель управління кредитними ризиками.
2. Фактори, що зумовлюють відсоткові ризики. Управління відсотковими ризиками.
3. Заходи зниження ризиків при інвестиційному кредитуванні.
4. Проектні ризики і методи їх зменшення.
5. Методи оцінки інвестиційного проекту в умовах невизначеності.
6. Особливості страхування, як заходу зниження ризиків при інвестиційному кредитуванні.

Питання для самоконтролю

1. Дайте визначення ризику та рівню ризику.
2. Що таке проектний ризик?
3. Що включає в себе процедура вивчення та оцінки проектних ризиків?
4. За якими ознаками класифікують проектні ризики?
5. Що включає в себе розрахунок показників ризику вкладення інвестицій?
6. Що таке вартість невизначеності?
7. Які моделі використовуються під час аналізу інвестиційних ризиків?
8. Визначте основні складові аналізу сценаріїв розвитку проекту.
9. Що таке метод дерева рішень?
10. Визначте основні складові методу імітаційного моделювання.

11. Дайте визначення кредитному ризику.
12. Визначте причини виникнення ризиків при інвестиційному кредитуванні.
13. Що включає в себе процедура управління кредитними ризиками при інвестиційному кредитуванні?
14. За якими критеріями проводиться оцінка кредитних ризиків?
15. Охарактеризуйте основні складові моделі управління кредитним ризиком.
16. Як визначається рейтинг якості інвестиційного кредиту?
17. Що включає в себе система «порятунку» кредиту?
18. Що таке відсотковий ризик і які фактори впливають на нього?
19. За яких факторів визначається ціна інвестиційного кредиту?
20. Що таке управління «гепом»?
21. Що включає в себе стратегія управління «гепом»?
22. Охарактеризуйте заходи щодо зниження ризиків при інвестиційному кредитуванні.
23. Як використовується страхування при інвестиційному кредитуванні?

Рекомендовані літературні джерела:

Нормативно-правові [3; 15; 19].

Основні [29; 37; 38].

Допоміжні [41; 45].

Інформаційні ресурси Інтернет [49;50; 52; 55].

Міжнародні видання [48; 49; 50; 53; 54].

5. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ ЗНАНЬ

Результати поточного контролю обов'язково відображаються викладачами у „електронному журналі” модулю „Деканат” Автоматизованої системи управління „Управління університетом”. Порядок ведення електронного журналу регламентується відповідним наказом ректора.

Практичні заняття та самостійна робота				ІНДЗ	Модульна контрольна робота № 1, № 2 (підсумковий тест)	Сума
Змістовий модуль 1						
Т.1	Т.2	Т.3	Т.4	5	10	25
2	2	2	4			
Змістовий модуль 2						
Т.5	Т.6	Т.7	Т.8	5	10	25
3	3		4			
Екзамен						50
Разом						100

Т.1 – Т.8 – теми змістовних модулів.

ІНДЗ – індивідуальні науково-дослідні завдання: написання рефератів, наукової тези, наукової статті або виступ на конференції з презентацією.

Оцінка завдань здійснюється таким чином:

- а) контрольне завдання (2-ві МКР) – 0- 10 балів;
- б) індивідуальні завдання – 0-5 балів;
- в) семінарські заняття (завдання) – 0-20 балів¹
- г) самостійна робота – 0-5 балів.
- д) екзамен – 50 балів

Разом – 100 балів.

Індивідуальна робота студентів полягає в опануванні теоретичного матеріалу тем дисципліни при виконанні завдань, які видаються кожному студентові викладачем на початку семестру. Кожне завдання оцінюється за шкалою 5; 2,5; 0 балів. Максимальна кількість балів, яку може отримати студент – 5 балів.

За колективну та індивідуальну роботу на практичних заняттях студенти можуть отримати максимально 5 балів. Протягом семестру студент повинен одержати не менше трьох оцінок в 4-х бальній системі (2,3,4,5), з яких виводиться середній бал. При обчисленні середнього балу оцінки “2” не зараховуються в загальну суму балів. Наприклад, оцінки 5,4,2 – дадуть суму балів 9, а середній бал при цьому буде $9:3=3$.

Якщо середній бал буде від 4,8 до 5,0, то за поточну успішність нараховується 5 балів, від 4,5 до 4,7 – 4 бали, від 4,3 до 4,4 – 3 бали, від 4,0 до 4,2 – 2 бали, від 3,1 до 3,9 – 1 бал, менше 3,0 – 0 балів, відсутність оцінок – 0 балів.

Крім цього, за рішенням кафедри студентам, які брали участь у науковій діяльності за результатами поточного контролю, можуть присуджуватись додаткові бали:

1. Участь у міжнародних та Всеукраїнських наукових конференціях, семінарах, круглих столах, в т.ч. студентських – до 10 балів. Участь у наукових конференціях, семінарах, круглих столах в університеті – до 4 балів. Учасники конференцій, нагороджені дипломами, грамотами отримують до 10 балів

2. Участь у студентських олімпіадах – до 15 балів. Участь у I етапі Всеукраїнської студентської олімпіади з навчальних дисциплін – до 5 балів. Переможці I етапу – до 15 балів, а учасники та призери II етапу Всеукраїнської студентської олімпіади – до 10 балів.

При цьому загальна кількість балів з врахуванням наукової роботи студентів, що вноситься до відомості за поточну роботу не може перевищувати 100 балів.

Систематичність та активність роботи здобувач вищої освіти заочної форми навчання протягом семестру на аудиторних заняттях оцінюється таким чином:

№ п/п	В и м о г и	Кількість балів
-------	-------------	-----------------

¹ Семінарські заняття оцінюються диференційовано за окремими темами. В цілому за 7 семінарів студенти отримують до 20 балів (див. таблицю)

1.	Студент відвідав всі без винятку аудиторні заняття, брав в них активну участь і мав протягом семестру оцінки тільки «5» або «5» та «4»	10
2.	Студент відвідав щонайменше 75 % аудиторних занять, брав в них активну участь і мав протягом семестру оцінки не нижче «4»	7-9
3.	Студент відвідав щонайменше 75 % аудиторних занять, брав в них активну участь і мав протягом семестру оцінки «4» та «3»	4-6
4.	Студент відвідав щонайменше 50 % аудиторних занять, працював в аудиторії, але не відрізнявся активністю і мав протягом семестру оцінки не нижче «3»	1-3
5.	Студент відвідав менше 50 % аудиторних занять, мав протягом семестру оцінки «3» та «2»	0

Кожне семінарське заняття оцінюється за шкалою від 0 до 10 балів.

Критерії оцінювання семінарських занять

Бали	Критерії
10 балів	Правильно виконане, оформлене та захищене завдання по темі з розгорнутим записом його розв'язування
8 балів	Отримані правильні відповіді. Наведено логічно правильну послідовність кроків розв'язування. Деякі з ключових моментів розв'язування обґрунтовано при захисті недостатньо. Можливі описки в обчисленнях, які не впливають на правильність відповіді.
6 балів	Наведено логічно правильну послідовність кроків розв'язування. Деякі з ключових моментів розв'язування при захисті обґрунтовано недостатньо. Можливі 1-2 не грубі помилки або описки в обчисленнях, які не впливають на правильність подальшого розв'язування. Отримані висновки можуть бути неповними (розв'язана правильно лише частина завдання).
4 бали	У правильній послідовності ходу розв'язування завдання відсутні деякі етапи алгоритму. Деякі з ключових моментів розв'язування при захисті обґрунтовано недостатньо. Можливі помилки в обчисленнях, які впливають на подальший хід розв'язування. Отримані висновки можуть бути неправильними або неповними.
2 бали	У правильній послідовності ходу розв'язування відсутні деякі етапи. Ключові моменти розв'язування не обґрунтовано. Можливі помилки в обчисленнях, які впливають на подальший хід розв'язування. Отримані висновки неправильні або неповні.
0 балів	Не виконане або частково виконане завдання, але записи не відповідають зазначеним критеріям оцінювання завдань в 1, 2, 3, 4, 5 балів, та робота не захищена.

Максимальна кількість балів, яку студент може отримати за самостійну роботу 10 балів. Такий вид самостійної роботи оцінюється в діапазоні 0, 2,5; 5,0; 7,5; 10 балів. Максимальну кількість балів студент отримує за повне, ґрунтовне викладення матеріалу, обґрунтовані висновки з чіткою власною думкою про проблеми у відповідній галузі банківського інвестиційного кредитування. 2 бали студент отримує за викладення матеріалу без власного погляду на проблеми, які він вивчав.

Викладач оцінює виконане студентом **індивідуальне завдання** за такими критеріями:

10 балів – студент правильно і вичерпно виконав індивідуальне завдання, при цьому показав високий рівень теоретичних знань, вміння використовувати їх у вирішенні конкретних прикладних завдань; робота виконана з використанням конкретних практичних матеріалів, містить висновки і пропозиції; робота виконана з використанням комп'ютерної техніки, грамотно, акуратно;

5 балів – студент у цілому правильно виконав завдання, але допустив деякі незначні помилки, не дав відповіді на деякі питання;

0 балів – студент виконав роботу лише стосовно її теоретичної частини; значні недоліки стосовно оформлення роботи.

Таблиця відповідності результатів контролю знань за різними шкалами й критеріями оцінювання

Переведення даних 100-бальної шкали оцінювання в національну шкалу та шкалу за системою ЄКТС здійснюється в такому порядку:

Сума балів за 100-бальною шкалою	Оцінка ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Критерії оцінювання	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою	
					Екзамен/ Диференційований залік	Залік
90-100	A	відмінно	Здобувач вищої освіти виявляє особливі творчі здібності, вміє самостійно здобувати знання, без допомоги викладача знаходить та опрацьовує необхідну інформацію, вміє використовувати набуті знання і вміння для прийняття рішень у нестандартних ситуаціях, переконливо аргументує відповіді, самостійно розкриває власні обдарування і нахили	Високий (творчий)	відмінно	зараховано
80-89	B	дуже добре	Здобувач вищої освіти вільно володіє вивченим обсягом матеріалу, застосовує його на практиці, вільно розв'язує вправи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна	Достатній (конструктивно-варіативний)	добре	
70-79	C	добре	Здобувач вищої освіти вміє зіставляти, узагальнювати, систематизувати інформацію під керівництвом викладача; в цілому самостійно застосовувати її на практиці; контролювати власну діяльність; виправляти помилки, серед яких є суттєві, добирати аргументи для підтвердження думок			
60-69	D	задовільно	Здобувач вищої освіти відтворює значну частину теоретичного матеріалу, виявляє знання і розуміння основних положень; з допомогою викладача може аналізувати навчальний матеріал, виправляти помилки, серед яких є значна кількість суттєвих	Середній (репродуктивний)	Задов.	
50-59	E	достатньо	Здобувач вищої освіти володіє навчальним матеріалом на рівні, вищому за початковий, значну частину його відтворює на репродуктивному рівні			
35-49	FX	незадовільно	Здобувач вищої освіти володіє	Низький	незадовільно	не

		з можливістю повторного складання семестрового контролю	матеріалом на рівні окремих фрагментів, що становлять незначну частину навчального матеріалу	(рецептивно- продуктивний)		зара- ховано
0-34	F	незадовільно з обов'язкови м повторним вивченням залікового кредиту	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні елементарного розпізнання і відтворення окремих фактів, елементів, об'єктів			

Переведення даних 100-бальної шкали оцінювання в 4-бальну та шкалу за системою ЄКТС здійснюється в такому порядку (для навчальної дисципліни, що вивчається протягом одного, двох і більше семестрів з підсумковим контролем у формі екзамену):

Сума балів за 100- бальною шкалою	Оцінка в ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою	
				Екзамен/ди ференційов аний залік	залік
90-100	A	відмінно	Високий (творчий)	відмінно	зараховано
80-89	B	дуже добре	Достатній (конструктивно - варіативний)	добре	
70-79	C	добре			
60-69	D	задовільно	Середній (репродуктивний)	задовільно	
50-59	E	достатньо			
35-49	FX	незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	Низький (рецептивно- продуктивний)	незадовільно	не зараховано
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням залікового кредиту			

Результати складання екзаменів і диференційованих заліків оцінюються за чотирибальною шкалою («відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно»), а заліків – за двобальною шкалою («зараховано», «не зараховано») і вносяться у відомість обліку успішності студента, залікову книжку, індивідуальний навчальний план студента (крім «незадовільно» і «не зараховано»).

Студенти, які набрали за семестр з дисципліни (за результатами ПМК) від 35 до 49 балів (оцінка за ECTS – FX) мають право на повторне складання ПМК. В цьому випадку при ліквідації академічної заборгованості бали, отримані за поточні, модульні контролю та індивідуально-самостійну роботу, не враховуються. Нова оцінка складається як сумарна кількість балів, одержана за написання письмової залікової роботи (max =100).

Академічна заборгованість вважається ліквідованою, якщо студент набрав у сукупності не менше 50 балів.

6. ЗАСОБИ ОЦІНЮВАННЯ

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання є:

- стандартизовані тести;
- аналітичні звіти, реферати, есе;
- презентації результатів виконаних завдань та досліджень;

- студентські презентації та виступи на наукових заходах;
- інші види індивідуальних та групових завдань;
- екзамен.

7. ФОРМИ ТА ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ ДО ПОТОЧНОГО ТА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ

Поточний контроль проводиться у формі семінарських занять, самостійної та індивідуальної роботи, контрольних робіт.

Підсумковий контроль проводиться у формі екзамену.

Перелік питань до поточного контролю №1

Змістовий модуль 1 Теоретичні основи банківського інвестиційного кредитування

1. Сутність інвестиційного кредиту. Його мета.
2. Переваги кредитного методу фінансування інвестиційних проектів.
3. Об'єкти інвестиційного кредитування.
4. Учасники інвестиційного кредитування та їх функції.
5. Особливості реалізації кредитних відносин в інвестиційній сфері.
6. Визначення інвестиційного проекту та його форм.
7. Охарактеризуйте фази інвестиційного циклу.
8. Роль банківського інвестиційного кредитування. Завдання банків.
9. Принципи банківського інвестиційного кредитування.
10. Види банківського інвестиційного кредиту.
11. Строкові кредити.
12. Револьверна кредитна лінія — охарактеризувати основні види.
13. Сутність довгострокових проектних кредитів. Їх види за методом надання.
14. Зміст кредитування на консорційних засадах.
15. Ознаки банківського андеррайтингу.
16. Об'єкти банківського інвестиційного кредитування. Критерії їх вибору.
17. Стадії організації кредитного процесу.
18. Умови кредитування будівництва нових підприємств.
19. Умови кредитування технічного переозброєння, реконструкції чи розширення діючих підприємств.
20. Умови кредитування інноваційних заходів підприємств.
21. Витрати як об'єкт кредитування.
22. Ціна інвестиційного кредиту. Фактори, що впливають на рівень відсотків за банківськими інвестиційними позичками.
23. Модель нарахування відсотків за методом «вартість плюс».
24. Нарахування відсотків за моделлю цінового лідерства.
25. Охарактеризуйте стадії організації процесу банківського інвестиційного кредитування.
26. Механізм інвестиційного кредитування, критерії вибору.
27. Перелік документів, що є обов'язковими для отримання інвестиційного кредиту.
28. Аналіз кредитоспроможності та фінансового стану позичальника: мета та основні показники.
29. Кількісні параметри, що характеризують господарську діяльність позичальника.
30. Оцінка кредитоспроможності позичальника на основі аналізу грошових потоків.
31. Оцінка кредитоспроможності позичальника на основі аналізу ділового ризику.
32. Форми забезпечення банківського інвестиційного кредиту.
33. Забезпечення кредиту через заставу: вимоги до предмета застави, оцінка якості.
34. Способи розрахунку погашення заборгованості за інвестиційними позиками.
35. Розрахунок строку погашення кредиту та його повного строку.
36. Призначення кредитної угоди, вимоги до її змісту. Обмежувальні умови.

37. Організація контролю в процесі банківського інвестиційного кредитування. Основний та додатковий моніторинг.
38. Предмет експертизи. Види експертиз документів обґрунтування інвестицій, їх характеристика.
39. Мета та критерії оцінки діяльності замовника при попередньому аналізі інвестиційного проекту.
40. Завдання поглибленої експертизи інвестиційного проекту.
41. Методика UNIDO як основа фінансово-економічної оцінки інвестиційного проекту.
42. Основні критерії та показники, за якими визначається ефективність інвестиційних проектів.
43. Методи оцінки інвестиційного проекту в умовах невизначеності.
44. Методи розрахунку показників ефективності реальних інвестиційних проектів.

Перелік питань до поточного контролю №2

Змістовий модуль 2 Практичні аспекти банківського інвестиційного кредитування

1. Сутність державного інвестиційного кредитування.
2. Порядок відкриття та оформлення кредитування державних капітальних вкладень.
3. Умови отримання податкового інвестиційного кредиту.
4. Зміст споживчого інвестиційного кредитування.
5. Охарактеризувати суб'єкти та об'єкти споживчого інвестиційного кредитування.
6. Фактори визначення якості споживчого інвестиційного кредиту.
7. Зміст державного інвестиційного кредитування фізичних осіб.
8. 52. Ознаки інвестиційного іпотечного кредиту.
9. 53. Види вартості, що використовуються при оцінці об'єкта нерухомості.
10. Принципи оцінки об'єктів нерухомості.
11. Характеристика іпотечного інвестиційного кредитування.
12. Методи оцінки об'єктів нерухомості, що застосовуються при іпотечному кредитуванні.
13. Використання фінансового ліверіджу при іпотечному кредитуванні.
14. Іпотечно-інвестиційний аналіз як метод оцінки нерухомості.
15. Фактори, що впливають на вартість земельної ділянки.
16. Особливості оцінки землі при іпотечному кредитуванні.
17. Визначення вартості нерухомості при іпотечно-інвестиційному аналізі.
18. Поняття лізингу. Зміст лізингових операцій.
19. Міжнародний досвід лізингових операцій.
20. Учасники лізингових операцій.
21. Види та форми лізингу.
22. Види та структура лізингових платежів.
23. Зміст та особливості складання лізингових контрактів.
24. Об'єкти лізингу.
25. Лізингові платежі: форми, структура та розрахунок.
26. Ризики лізингових операцій.
27. Облік лізингового майна.
28. Український досвід лізингових операцій: тенденції, проблеми.
29. Поняття міжнародного інвестиційного кредиту, його роль.
30. Основні джерела залучення Україною іноземних позичкових коштів.
31. Особливості системи залучення зовнішніх кредитів під гарантії Уряду України.
32. Особливості інвестиційного кредитування Міжнародним банком реконструкцій та розвитку.

Перелік питань до підсумкового (екзамен)

1. Сутність інвестиційного кредитування. Об'єкти та суб'єкти інвестиційного кредитування.
2. Фази інвестиційного циклу.

3. Види банківського інвестиційного кредиту.
4. Стадії організації кредитного процесу.
5. Форми забезпечення банківського інвестиційного кредиту.
6. Банківська експертиза документів обґрунтування інвестицій позичальника.
7. Аналіз кредитоспроможності та фінансового стану позичальника: мета та основні показники.
8. Механізм інвестиційного кредитування. Критерії, що його визначають.
9. Організація контролю в процесі банківського інвестиційного кредитування. Основний та додатковий моніторинги.
10. Критерії та показники, за якими визначається ефективність інвестиційних проектів.
11. Розрахунок показників ефективності реальних інвестиційних проектів.
12. Характеристика іпотечного інвестиційного кредитування.
13. Особливості оцінки землі при іпотечному кредитуванні.
14. Методи оцінки об'єктів нерухомості при іпотечному кредитуванні.
15. Принципи оцінки об'єктів нерухомості при іпотечному кредитуванні.
16. Сутність споживчого інвестиційного кредитування. Суб'єкти та об'єкти.
17. Визначення якості споживчого інвестиційного кредитування.
18. Поняття лізингу. Зміст лізингових операцій. Види та форми лізингу.
19. Визначення розміру лізингових платежів. Графік лізингових платежів.
20. Характеристика міжнародного інвестиційного кредиту. Його види.
21. Проектні ризики і методи їх зменшення.
22. Методи оцінки інвестиційного проекту в умовах невизначеності.
23. Зміст і характеристика державного інвестиційного кредитування.
24. Податкове інвестиційне кредитування.
25. Державне інвестиційне кредитування фізичних осіб.
26. Причини кредитних ризиків. Модель управління кредитними ризиками.
27. Управління відсотковими ризиками.
28. Ціна інвестиційного кредиту. Фактори, що її обумовлюють.
29. Кредитна угода: призначення, склад і порядок складання.
30. Інвестиційне кредитування в Україні МБРР. Цілі та умови.
31. Учасники інвестиційного кредитування та їх функції.
32. Особливості реалізації кредитних відносин в інвестиційній сфері.
33. Визначення інвестиційного проекту та його форм.
34. Охарактеризуйте фази інвестиційного циклу.
35. Роль банківського інвестиційного кредитування. Завдання банків.
36. Види банківського інвестиційного кредиту.
37. Револьверна кредитна лінія — охарактеризувати основні види.
38. Сутність довгострокових проектних кредитів. Їх види за методом надання.
39. Зміст кредитування на консорційних засадах.
40. Ознаки банківського андеррайтингу.
41. Об'єкти банківського інвестиційного кредитування. Критерії їх вибору.
42. Умови кредитування будівництва нових підприємств.
43. Умови кредитування технічного переозброєння, реконструкції чи розширення діючих підприємств.
44. Умови кредитування інноваційних заходів підприємств.
45. Витрати як об'єкт кредитування.
46. Ціна інвестиційного кредиту. Фактори, що впливають на рівень відсотків за банківськими інвестиційними позичками.
47. Модель нарахування відсотків за методом «вартість плюс».
48. Нарухування відсотків за моделлю цінового лідерства.
49. Аналіз кредитоспроможності та фінансового стану позичальника: мета та основні показники.
50. Кількісні параметри, що характеризують господарську діяльність позичальника.
51. Оцінка кредитоспроможності позичальника на основі аналізу грошових потоків.

52. Оцінка кредитоспроможності позичальника на основі аналізу ділового ризику.
53. Способи розрахунку погашення заборгованості за інвестиційними позиками.
54. Розрахунок строку погашення кредиту та його повного строку.
55. Організація контролю в процесі банківського інвестиційного кредитування. Основний та додатковий моніторинг.
56. Предмет експертизи. Види експертиз документів обґрунтування інвестицій, їх характеристика.
57. Завдання поглибленої експертизи інвестиційного проекту.
58. Методика UNIDO як основа фінансово-економічної оцінки інвестиційного проекту.
59. Основні критерії та показники, за якими визначається ефективність інвестиційних проектів.
60. Методи оцінки інвестиційного проекту в умовах невизначеності.
61. Методи розрахунку показників ефективності реальних інвестиційних проектів.
62. Сутність державного інвестиційного кредитування.
63. Порядок відкриття та оформлення кредитування державних капітальних вкладень.
64. Умови отримання податкового інвестиційного кредиту.
65. Зміст споживчого інвестиційного кредитування.
66. Ознаки інвестиційного іпотечного кредиту. Види вартості, що використовуються при оцінці об'єкта нерухомості.
67. Характеристика іпотечного інвестиційного кредитування.
68. Використання фінансового леверіджу при іпотечному кредитуванні.
69. Іпотечно-інвестиційний аналіз як метод оцінки нерухомості.
70. Особливості оцінки землі при іпотечному кредитуванні.
71. Поняття лізингу. Зміст лізингових операцій. Учасники лізингових операцій
72. Види та форми лізингу.
73. Види та структура лізингових платежів.
74. Об'єкти лізингу.
75. Лізингові платежі: форми, структура та розрахунок.
76. Ризики лізингових операцій.
77. Поняття міжнародного інвестиційного кредиту, його роль.
78. Основні джерела залучення Україною іноземних позичкових коштів.

8. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Нормативно-правова:

1. Господарський кодекс України від 16.01.2003р. № 436-IV. Редакція від 12.11.2019. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.

2. Про банки і банківську діяльність від 07.12.2000 № 2121-III. Закон України. Редакція станом на 27.12.2019. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-1> (дата звернення 28.12.2019).
3. Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні. Закон України. Редакція від 18.12.2019 № 448/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80> (датазвернення 10.12.2019).
4. Про заставу: Закон України від 02.10.1992 р. №2654-XII. URL: <http://zakon.rada.gov.ua>. (датазвернення 10.12.2019).
5. Про захист іноземних інвестицій на Україні. Закон України від 10 вересня 1991 року, N 1540а-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1540%D0%B0-12> (датазвернення 10.12.2019).
6. Про інвестиційну діяльність Закон України від 18 вересня 1991 року № 1560-XII із змінами станом на 03.10.2019 (Зміни до ЗУ № 155-IX від 03.10.2019). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
7. Про інноваційну діяльність: Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV. Дата оновлення: 05.12.2012. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15> (дата звернення: 20.12.2019).
8. Про іпотеку. Закон України від 5 червня 2003 року. Редакція від 21.10.2019 № 898-IV URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/898-15> (дата звернення: 20.12.2019).
9. Про пріоритетні напрями інноваційної діяльності в Україні. Закон України від 08.09.2011 р. № 3715-VI. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3715-17> (дата звернення: 20.11.2019).
10. Про режим іноземного інвестування від 19 березня 1996 року № 93/96-ВР. Редакція від 21.11.2019. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80> (дата звернення: 23.11.2019).
11. Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків: Закон України від 16.07.1999 р. № 991-XIV. Дата оновлення : 05.12.2012. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/991-14> (дата звернення: 20.12. 2019).
12. Про фінансовий лізинг. Закон України від 16.12.1997 р. №723/97- ВР (в редакції від 16. 01.2004 р. №1381-IV). URL: <http://zakon.rada.gov.ua>. (дата звернення 10.11.2019).
13. Про цінні папери і фондовий ринок. Закон України від 23 лютого 2006 року № 3480-IV в ред. від 01.01.2020 URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15> (дата звернення 05.01.2020).
14. Деякі питання управління державними інвестиціями. Постанова Кабінету Міністрів України від 22.07.2015 № 571. URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/571-2015-%D0%BF> (дата звернення: 20.10.2019).
15. Про підготовку та реалізацію інвестиційних проектів за принципом "єдиного вікна" Постанова Кабінету Міністрів України від 21 жовтня 2010 року N 2623-VI . URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2623-17> (дата звернення: 20.10.2019).
16. Про схвалення Програми "Інвестиційний імідж України". Розпорядження Кабінету Міністрів України від 17 серпня 2002 року № 477-р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/477-2002-%D1%80>. (дата звернення: 20.10.2019).
17. Інструкція про порядок регулювання діяльності банків в Україні. Затв. Постановою Правління НБУ від 28.08.2001 р.№368. Редакція від 01.01.2020, URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0841-01> (дата звернення: 20.10.2019).
18. Положення про порядок здійснення банками операцій і векселями в національній валюті території України. Постановою Правління Національного банку України від 16.12.2002 р. №508. URL: <http://zakon.rada.gov.ua>. (дата звернення: 20.10.2019).
19. Про затвердження Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями Редакція від 28.12.2019 ПП НБУ від 30.06.2016 № 351 URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0351500-16> (дата звернення: 20.10.2019).
20. Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій. Наказ Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 23.02.98 № 22. Зареєстровано в МЮУ 31.03.1998 р. за № 214/2654. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0214-98> (дата звернення: 20.10.2019).

Основна:

21. Активізація інвестиційного процесу в Україні : колективна монографія / за наук. ред. Дибя М. І., Майорової Т. В. Київ : КНЕУ, 2012. 472 с.
22. Бардиш Г. О. Проектне фінансування: Підруч. - 3-тє вид. перероб. та доп.– К.: Хай- Тек-Прес, 2008. - 464с.

23. Вовчак О.Д. Аналіз інвестиційних проектів: навч. посіб./ [Вовчак О.Д., О.В. Колянко, І.Б. Чікіта]. - Львів: Видавництво ЛКА, 2010. - 260 с.
 24. Дука А. П. Теорія і практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посіб. Київ : Каравела, 2007. 424 с.
 25. Інвестиційне кредитування : навч. посіб. / О.Д. Вовчак, Н.М., Рушишин, І.П. Андрушків, І.Є. Бучко. — 2-ге вид., переробл. і доповн.— К.: Знання, 2013. — 227 с.
 26. Інвестиційний аналіз : підручник. — 2-ге вид., перероб. та доп. / А.А. Пересада, Т.В. Майорова, С.В. Онікієнко та ін. — К. :КНЕУ, 2008. — 544 с.
 27. Інвестиційне кредитування: Навч.-метод. Посібник для самостійного вивчення дисципліни/ Вовчак О.Д., Борщук І. В. (укладачі). Л.:Вид-во Львівської комерційної академії, 2004. — 119с.
 28. Інвестування : практикум /за наук. ред. Т. В. Майорової. Київ : КНЕУ, 2012. 577 с
 - 29.Кредитний ризик комерційного банку : навч. посіб./ В.В. Вітлінський, О.В. Пернарівський, Я.С. Наконечний; За ред. В.В. Вітлінського. — К.: Т-во «Знання», КОО, 2000. — 251с.
 30. Луців Б.Л. Банківська діяльність у сфері інвестицій. — Тернопіль: Економічна думка, карт-бланш, 2001. — 320 с.
 31. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність : навч. посіб.— К. : «Центр навчальної літератури», 2004. — 376 с.
 32. Лютий І. О. Іпотека: сучасні концепції, тенденції та суперечності розвитку: монографія / І. О. Лютий, В. І. Савич, О. М. Калівошко; за ред. І. О. Лютого. — К. : Центр учбової літератури, 2009. — 576 с.
 33. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2009. 472с.
 34. Пересада А.А., Коваленко Ю.М., Онікієнко С.В. Інвестиційний аналіз: Підручник. — К.: КНЕУ, 2005. — 485с.
 35. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. — К.: Лібра, 2002. —472 с.
 36. Пересада А.А., Майорова Т.В. Проектне фінансування: підручник. — К. КНЕУ,2007. — 767 с.
 37. Пересада А.А., Майорова Т.В. Інвестиційне кредитування : навч. посіб. — К. : КНЕУ, 2002. — 273с.
 38. Пересада А. А., Майорова Т. В. Управління банківськими інвестиціями: монографія. Київ: КНЕУ, 2005. 388 с.
 39. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом : посібник / А.А. Пересада. Київ : Лібра, 2002. 472с.
 40. Телишевська Л. І., Успенко В. І. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. - Х.: Бурун-Книга, 2011. - 280 с.
- Допоміжна :**
41. Бланк І.А. Інвестиційний менеджмент: К.,МП “ІТЕМ”, 1995,-447 с.
 42. Іпотечний ринок в Україні: проблеми стратегії розвитку: Між нар. наук.- практ. конф./ Під заг. ред. В.І. Кравченко, К.В. Паливода. — К.: Міжн. Інститут фінансів, 2004. -207с.
 43. Інвестування: Навч.-метод. посібник / А.А.Пересада, О.О.Смірнова, С.В.Онікієнко, О.О.Ляхова. — К.: КНЕУ, 2001
 44. Камарницький І.Ф. Інвестиційна діяльність комерційних банків: Монографія. — Чернівці: Рута, 2004. - 260 с.
 45. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов - М.: Финансы и статистика, 1998.
 46. Роуз П.С. Банковский менеджмент. Предоставление финансовых услуг: Пер. с англ./ Под науч.ред. В.Т.Севрука, Т.Н.Черкасова — М.: Дело, 1995
 47. Савчук В.П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. Пособие. — К.: Абсолют — В, Эльга, 1999
- Інформаційні ресурси Інтернет:**
48. Офіційний сайт Верховної Ради України, законодавча база. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/>
 49. Офіційний сайт Національного банку України. URL:<http://www.bank.gov.ua>

50. Державне агентство з інвестицій та управління національними проектами України. URL: <http://www.ukrproject.gov.ua/>
51. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <https://www.minfin.gov.ua/news/borg>
52. Офіційний сайт Міністерства економічного розвитку і торгівлі України. URL: <http://www.me.gov.ua>
53. Офіційний сайт Кабінету Міністрів України. <https://www.kmu.gov.ua/>
54. Все про лізинг в Україні <http://www.leasing.org.ua> –
55. Державна служба статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/http://www.ukrstat.gov.ua/>
56. Інститут економічних досліджень та політичних консультацій. URL: <http://www.ier.com.ua>.
- Міжнародні видання**
57. Investment fundamentals An introduction to the basic concepts of investing. URL: <https://www.vanguard.co.uk/documents/portal/literature/investment-fundamentals-guide.pdf> (дата звернення: 20.10.2019).
58. Investment Banking Book PDF - Valuation, Financial Modeling. URL: <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/ebooks/investment-banking-book-pdf/> (дата звернення: 20.10.2019).
59. An introduction to the basic concepts of investing. URL: https://www.academia.edu/28750262/Investment_Banking_Interview_Guide_Program_Outline (дата звернення: 20.10.2019).
60. Global Corporate and Investment Banking: An Agenda for Change Practice . URL: https://www.mckinsey.com/~media/mckinsey/dotcom/client_service/financial%20services/latest%20thinking/reports/global_corporate_and_investment_banking_an_agenda_for_change.aspx (дата звернення: 20.10.2019).
61. Investee Platform. URL: https://getrichtogether.eu/envestio-review/?gclid=EAIaIQobChMI4973yJOQ5wIVCqaaCh2dpw5rEAAAYASABEgLGLPD_BwE (дата звернення: 20.10.2019).
62. Investment Lending explained - Commence Adviser Services URL: https://www.commsecadviserservices.com.au/media/112311/cas2100_investment-lending-explained.pdf (дата звернення: 20.10.2019).
63. Defining 3 types of investments: Ownership, Lending and Cash. URL: <https://www.investopedia.com/articles/younginvestors/10/what-is-an-investment.asp> (дата звернення: 20.10.2019).
64. Investing Alternative Investments. URL: <https://www.investopedia.com/alternative-investments-4427781> (дата звернення: 20.10.2019).
65. Investopedia URL: <https://www.investopedia.com/articles/younginvestors/10/what-is-an-investment.asp> (дата звернення: 20.10.2019).
66. Investing In Loans | Explore Articles on About.com URL: https://index.about.com/index?qsrc=999&qo=semQuery&ad=semD&o=28738&l=sem&askid=42a31451-b39e-4a04-8e40-e101eb862102-0-ab_gsb&q=investing%20in%20loans&dqj=&am=broad&an=google_s&gclid=EAIaIQobChMIImbmKlZeQ5wIVg6QYCh0JGAL6EAAYASA AEgIDKfD_BwE. (дата звернення: 20.10.2019).
67. Read my Peer to Peer Reviews | Mintos | Envestio | Grupeer . URL: https://getrichtogether.eu/invest-in-peer-to-peer-ending/?gclid=EAIaIQobChMIImbmKlZeQ5wIVg6QYCh0JGAL6EAAYAiAAEgISD_D_BwE . (дата звернення: 20.10.2019).
68. The Complete Guide to Financing an Investment Property . URL: <https://www.investopedia.com/articles/investing/021016/complete-guide-financing-investment-property.asp> (дата звернення: 20.10.2019).