

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ СЕМЕНА КУЗНЕЦЯ

Робоча програма
навчальної дисципліни
"ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ"
для студентів напряму підготовки
6.030508 "Фінанси і кредит"
денної форми навчання

Харків
ХНЕУ ім. С. Кузнеця
2016

Затверджено на засіданні кафедри банківської справи.
Протокол № 17 від 25.06.2015 р.

Самостійне електронне текстове мережеве видання

Укладач В. О. Дзеніс

Робоча програма навчальної дисципліни "Інвестиційне кредитування" для студентів напряму підготовки 6.030508 "Фінанси і кредит" денної форми навчання : [Електронне видання] / уклад. В. О. Дзеніс. – Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2016. – 54 с.

Подано систематизований методичний матеріал до лекцій, практичних та семінарських занять. Розглянуто питання індивідуально-консультативної роботи, методики активізації процесу навчання, системи поточного та підсумкового контролю.

Рекомендовано для студентів напряму підготовки 6.030508 "Фінанси і кредит" денної форми навчання.

Вступ

Ефективний розвиток економічної діяльності підприємств не може бути здійснено без залучення інвестиційних ресурсів, які забезпечують розширення та модернізацію виробництва. Одним із дієвих інструментів інвестиційної діяльності є інвестиційний кредит. Тому навчальна дисципліна "Інвестиційне кредитування" є важливою для підготовки бакалаврів за напрямом "Фінанси і кредит" (спеціалізація "Банківська справа").

Значна частина українських підприємств у зв'язку з недостатністю коштів для реалізації амортизаційних процесів і фінансування капітальних інвестицій звертається до банківської послуги довгострокового інвестиційного кредитування. Однак для визначення надійності позичальника – юридичної особи – та надання інвестиційного кредиту банк повинен проводити комплексний аналіз фінансово-господарської діяльності потенційного клієнта. Основним і найбільш дохідним напрямом діяльності банків виступає кредитування. Забезпечуючи цьому вагу в чистому прибутку, кредитні операції залишаються найбільш ризикованими. Оскільки в основі кредитного ризику лежить нездатність позичальника відповідати за своїми зобов'язаннями перед банком, таким чином визначення платоспроможності клієнта на основі аналізу його фінансового стану є основою управління ризикованими позичками. Слід звернути увагу на те, що головною особливістю інвестиційного кредитування є те, що воно має інвестиційний характер, тобто під час кредитування об'єктом оцінювання виступає не сам позичальник, а його інвестиційний проект або інвестиційні наміри, таким чином виникає необхідність у детальному аналізі техніко-економічного обґрунтування інвестиційних заходів.

Навчальну дисципліну зараховано до групи вибіркових дисциплін циклу професійної підготовки бакалаврів за напрямом "Фінанси і кредит" спеціалізація "Банківська справа". Навчальна дисципліна є невід'ємною частиною циклу економічних дисциплін, необхідних працівникам банківських установ та фінансових небанківських інститутів.

1. Опис навчальної дисципліни

| Найменування показників | Галузь знань, напрям підготовки, освітній ступінь | Характеристика навчальної дисципліни |
|---|---|--------------------------------------|
| | | денна форма навчання |
| Кількість кредитів – 3 | Галузь знань 0305 "Економіка та підприємництво" | Вибіркова |
| Змістових модулів – 2 | Шифр та назва напрямку: 6.030508 "Фінанси і кредит" (спеціалізація "Банківська справа") | Рік підготовки: 4-й |
| Загальна кількість годин – 108 | | Семестр: 7-й |
| Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 2; самостійної роботи студента – 4 | | Лекції 12 год |
| | | Практичні, семінарські: 16 год |
| | | Лабораторні: 16 год |
| | Самостійна робота: 64 год | |
| | Вид контролю: Залік | |

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

для денної форми навчання – 69 %.

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою викладання навчальної дисципліни "Інвестиційне кредитування" є надання студентам необхідних теоретичних основ, методичних рекомендацій і практичних навичок щодо теорії та практики кредитування інвестиційних проектів, суті інвестиційного кредиту та механізму функціонування процесу банківського інвестиційного кредитування в Україні.

Для досягнення мети поставлені такі основні **завдання**:

вивчення основ теорії на рівні знань, необхідних для засвоєння системи взаємозалежних профільюючих дисциплін;

ознайомлення з основами теорії інвестиційного кредитування на рівні представлень, що розширюють професійний кругозір фахівця;
осмислення сучасних проблем інвестиційного кредитування;
вивчення сутності різних форм інвестиційного кредитування: банківського, державного, іноземного, іпотечного та лізингу;
вивчення взаємозв'язку інвестиційного кредитування з макроекономічними процесами в ринковій економіці;
опрацювання та аналіз доцільності у кредитуванні інвестиційних проектів в умовах невизначеності.

Об'єктом навчальної дисципліни є економічна система та процеси, що відображають різні аспекти прийняття управлінських рішень у банківському інвестиційному кредитуванні.

Предметом навчальної дисципліни є вивчення теоретичних основ та методології, концепцій, підходів і критеріїв обґрунтування системи інвестиційного кредитування.

Вивчення навчальної дисципліни дозволить фахівцю комплексно уявляти діяльність учасників інвестиційного кредитування, визначати вплив зовнішніх факторів на інвестиційні процеси, а також припускає одержання фундаментальних знань та практичних навичок з оцінювання та аналізу діяльності фінансових установ у процесі кредитування інвестиційних проектів.

Вивчення даної навчальної дисципліни студент розпочинає, прослухавши більшість навчальних дисциплін гуманітарного та професійного циклів. Теоретико-методологічною базою вивчення цієї дисципліни є такі навчальні дисципліни, як: "Банківська система", "Гроші та кредит", "Валютне регулювання", "Центральний банк і грошово-кредитна система". У свою чергу, знання з даної дисципліни забезпечують успішне засвоєння таких навчальних дисциплін, як: "Аналіз банківської діяльності", "Фінансовий облік у банках", а також виконання тренінгів, міждисциплінарних комплексних курсових робіт та бакалаврських дипломних робіт.

У процесі навчання студенти отримують необхідні знання під час лекційних занять та виконання практичних завдань. Найбільш складні питання винесено на розгляд і обговорення під час семінарських занять. Також велике значення в процесі вивчення та закріплення знань має самостійна робота студентів. Усі види занять розроблені відповідно до кредитно-трансферної системи організації навчального процесу.

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен:

знати:

суть основних понять і категорій інвестиційного кредитування;
види інвестиційного кредитування та основні принципи їх здійснення;

методику організації процесу банківського інвестиційного кредитування;

порядок надання державних та споживчих інвестиційних кредитів;
особливості здійснення інвестиційного кредитування під заставу нерухомості та фінансового лізингу;

порядок залучення іноземних інвестиційних кредитів та їх роль у розвитку економіки України;

основні елементи управління ризиками під час банківського інвестиційного кредитування;

вміти:

проводити експертизу доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів;

здійснювати фінансово-економічне оцінювання інвестиційного проекту, застосовуючи методи та прийому аналізу фінансового стану підприємства;

визначати суми погашення заборгованості за інвестиційними позиками, строк користування інвестиційною позикою, форми забезпечення банківського інвестиційного кредиту;

розраховувати та аналізувати такі основні показники ефективності реальних інвестиційних проектів, як: чистий приведений дохід, індекс рентабельності інвестицій, строк окупності інвестицій;

здійснювати моніторинг у процесі банківського інвестиційного кредитування;

оцінювати інвестиційний проект в умовах невизначеності;

застосовувати методи оцінювання об'єктів нерухомості у разі іпотечного кредитування, зокрема метод валової ренти, прямої капіталізації фінансового левериджу та інвестиційної групи;

володіти:

понятійним апаратом навчальної дисципліни;

методикою визначення ефективності кредитування інвестиційних проектів;

методикою оцінювання потенційного ризику в процесі інвестиційного кредитування.

У процесі викладання навчальної дисципліни основна увага приділяється оволодінню студентами професійними компетентностями, що наведені в табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Професійні компетентності, які отримують студенти після вивчення навчальної дисципліни

| Код компетентності | Назва компетентності | Складові компетентності |
|--------------------|---|--|
| ІК* 1 | Приймати оптимальні інвестиційні рішення в умовах визначеності, невизначеності, ризику та конфлікту | Визначати оптимальні інвестиційні рішення в умовах невизначеності |
| | | Визначати оптимальні інвестиційні рішення в умовах ризику |
| | | Визначати оптимальні інвестиційні рішення в умовах конфлікту |
| | | Проводити аналіз впливу невизначеності на якість прийняття інвестиційних рішень |
| ІК 2 | Розробляти ефективні інвестиційні рішення з використанням економіко-математичних методів та моделей | Визначати способи формалізації та реалізації інвестиційних рішень |
| | | Здійснювати обґрунтований вибір економіко-математичних методів та моделей для формування ефективних інвестиційних рішень |
| | | Застосовувати методи експертних оцінок для визначення ступеня ризику під час інвестиційного кредитування |
| | | Здійснювати оцінювання абсолютного рівня ризику |
| | | Прогнозувати інвестиційні рішення з урахуванням впливу чинників зовнішнього середовища |
| ІК 3 | Здійснювати обґрунтування прийняття інвестиційних рішень та їх реалізацію під час інвестиційного кредитування | Ідентифікувати інвестиційні ризики |
| | | Визначати технологію розроблення та реалізації інвестиційних рішень |
| | | Визначати інтегральні показники оцінювання ризику щодо інвестиційного кредитування |
| | | Формувати напрями зниження ступеня кредитного ризику |
| | | Формувати напрями підвищення ефективності інвестиційних рішень у разі інвестиційного кредитування |

* Інвестиційне кредитування.

Структуру складових професійних компетентностей та їх формування відповідно до Національної рамки кваліфікацій України наведено в табл. А. 1 додатка А.

3. Програма навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1

Організація інвестиційного кредитування в Україні

Тема 1. Інвестиційне кредитування, його суть і роль в розширеному суспільному відтворенні

Інвестиційний кредит як категорія ринкової економіки. Суть та необхідність інвестиційного кредиту. Поняття інвестиційного кредитування як процесу. Специфічні особливості інвестиційного кредитування. Інвестиційний проект як об'єкт інвестиційного кредитування. Види та форми інвестиційних проектів. Основні фази інвестиційного циклу. Прямі та непрямі суб'єкти інвестиційного кредитування. Переваги кредитного методу інвестування інвестиційних проектів.

Тема 2. Банківське кредитування інвестиційних проектів

Інвестиційне кредитування як одна з найважливіших функцій банків. Основні завдання та принципи банківського інвестиційного кредитування.

Кваліфікація банківських інвестиційних кредитів за різними ознаками. Основні види інвестиційних кредитів. Вибір об'єктів для банківського інвестиційного кредитування.

Тема 3. Організація банківського інвестиційного кредитування

Процес організації банківського інвестиційного кредитування. Стадії кредитного процесу. Основні критерії вибору конкретного механізму інвестиційного кредитування.

Розгляд заявки на інвестиційне кредитування. Вивчення кредитоспроможності та фінансового стану позичальника. Основні фінансові коефіцієнти, що характеризують господарську діяльність позичальника.

Форми забезпечення банківського інвестиційного кредиту. Оцінювання якості застави для позичальників – юридичних осіб та їх класифікація за рейтингом надійності. Ціна банківського інвестиційного кредиту та фактори, що її зумовлюють. Розрахунок сум погашення заборгованості за інвестиційними позичками. Визначення строку користування інвестиційною позичкою. Кредитна угода, її призначення, склад і порядок складання. Техніко-економічне обґрунтування розрахунку кредитної пропозиції. Рекомендації банку щодо структури підготовки бізнес-плану.

Тема 4. Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів

Процедура оцінювання інвестиційного проекту. Експертиза документів обґрунтування інвестицій позичальника. Види експертизи документів обґрунтування інвестицій. Експертиза інвестиційного проекту. Фінансово-економічне оцінювання інвестиційного проекту. Утворення комерційними банками інформаційного масиву щодо інвестиційних проектів. Основні критерії оцінювання інвестиційних проектів.

Розрахунок показників ефективності реальних інвестиційних проектів. Оцінювання інвестиційного проекту в умовах невизначеності.

Змістовий модуль 2

Зміст і характеристика основних форм інвестиційного кредитування

Тема 5. Державне інвестиційне кредитування

Зміст і характеристика державного інвестиційного кредитування. Особливості здійснення державного інвестиційного кредитування в Україні. Порядок відкриття та оформлення кредитування державних капіталовкладень.

Поняття податкового інвестиційного кредиту. Економічна основа податкового інвестиційного кредиту. Умови надання податкового інвестиційного кредиту. Переваги податкового інвестиційного кредиту над іншими формами кредиту.

Поняття споживчого інвестиційного кредиту. Цілі, на які видається споживчий інвестиційний кредит. Умови надання споживчого інвестиційного кредиту.

Перелік документів, що надається позичальниками для оформлення кредитної угоди та одержання кредиту. Фактори, які визначають якість споживчого інвестиційного кредиту.

Державне інвестиційне кредитування фізичних осіб. Порядок надання довгострокового державного кредиту молодим сім'ям на будівництво (реконструкцію) житла.

Тема 6. Іпотечне кредитування

Характеристика та основні ознаки іпотечного інвестиційного кредитування. Об'єкти іпотеки. Принципи оцінювання об'єктів нерухомості у разі іпотечного кредитування. Форми вартості, що використовуються у разі

оцінювання об'єктів нерухомості. Методи оцінювання об'єктів нерухомості у разі іпотечного кредитування.

Використання фінансового левериджу та методу інвестиційної групи у разі іпотечного кредитування. Особливості оцінювання землі у разі іпотечного кредитування.

Тема 7. Фінансовий лізинг

Поняття та об'єкти лізингу. Основні положення Закону України "Про лізинг". Види лізингу. Лізинг рухомого та нерухомого майна. Фінансовий та оперативний лізинг як джерело фінансування інвестиційних проектів. Організація опосередкованого лізингу. Учасники лізингових операцій, їх 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, їх призначення, види та склад. Стан і перспективи розвитку лізингу в Україні.

Тема 8. Управління ризиками в інвестиційному кредитуванні

Поняття та класифікація проектних ризиків, методи їх зниження. Визначення кредитних ризиків. Розрахунок показників ризику вкладення інвестицій.

Управління кредитними ризиками у разі інвестиційного кредитування. Управління відсотковими ризиками.

Система заходів щодо зниження ризиків.

Тема 9. Міжнародний інвестиційний кредит

Міжнародний інвестиційний кредит і його роль у розвитку економіки України. Основні джерела залучення Україною іноземних інвестицій. Суб'єкти іноземного інвестиційного кредитування.

Порядок залучення іноземних інвестиційних кредитів під гарантії Уряду України.

Порядок розгляду пропозицій щодо надання Україні іноземних кредитів у межах міжнародних договорів.

Інвестиційне кредитування в Україні Міжнародним банком реконструкції та розвитку.

Структура Світового банку. Основні проекти в Україні, що фінансуються за рахунок позик Світового банку.

Інвестиційне кредитування в Україні Європейським банком реконструкції та розвитку та його основні напрями діяльності в Україні, вимоги до позичальників.

Інвестиційне кредитування в Україні іншими фінансово-кредитними організаціями.

Ефективність залучення іноземних інвестиційних позик.

4. Структура навчальної дисципліни

Із самого початку вивчення дисципліни кожен студент має бути ознайомлений як із програмою дисципліни і формами організації навчання, так і зі структурою, змістом та обсягом кожного з її навчальних модулів, а також усіма видами контролю та методикою оцінювання навчальної роботи.

Навчальний процес згідно з програмою навчальної дисципліни здійснюється у таких формах: лекційні, семінарські та практичні заняття, лабораторні заняття, самостійна робота студентів, контрольні заходи.

Вивчення студентом навчальної дисципліни відбувається шляхом послідовного і ґрунтовного опрацювання навчальних модулів. Навчальний модуль – це відносно окремих самостійний блок дисципліни, який логічно об'єднує кілька навчальних елементів дисципліни за змістом та взаємозв'язками.

Тематичний план даної дисципліни складається з двох модулів (табл. 4.1).

Таблиця 4.1

Структура залікового кредиту навчальної дисципліни

| Назви змістових модулів і тем | Кількість годин | | | | |
|--|-----------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | денна форма | | | | |
| | усього | у тому числі | | | |
| | | лекційні заняття | практичні заняття | лабораторні заняття | самостійна робота |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Змістовий модуль 1 | | | | | |
| Організація інвестиційного кредитування в Україні | | | | | |
| <i>Тема 1. Інвестиційне кредитування, його суть і роль в розширеному суспільному відтворенні</i> | 14 | 2 | 2 | 2 | 8 |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Тема 2. Банківське кредитування інвестиційних проектів | 14 | 2 | 2 | 2 | 8 |
| Тема 3. Організація банківського інвестиційного кредитування | 14 | 2 | 2 | 2 | 8 |
| Тема 4. Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів | 10 | 2 | 2 | 2 | 8 |
| Усього за модулем 1 | 56 | 8 | 8 | 8 | 32 |
| Змістовий модуль 2 | | | | | |
| Зміст і характеристика основних форм інвестиційного кредитування | | | | | |
| Тема 5. Державне інвестиційне кредитування | 12 | 0,5 | 1 | 1 | 6 |
| Тема 6. Іпотечне кредитування | 12 | 0,5 | 1 | 1 | 6 |
| Тема 7. Фінансовий лізинг | 14 | 1 | 2 | 2 | 6 |
| Тема 8. Управління ризиками в інвестиційному кредитуванні | 14 | 1 | 2 | 2 | 6 |
| Тема 9. Міжнародний інвестиційний кредит | 12 | 1 | 2 | 2 | 8 |
| Усього за модулем 2 | 52 | 4 | 8 | 8 | 32 |
| Разом за дисципліною | 108 | 12 | 16 | 16 | 64 |

5. Теми та плани проведення семінарських (практичних) занять

За кожною темою викладач проводить заняття, яке містить семінарську та практичну частини.

Семінарське заняття – це форма навчального заняття, за якої викладач організовує дискусію навколо попередньо визначених тем, до котрих студенти готують тези виступів. На семінарській частині заняття викладач організує обговорення зі студентами питань з тем, визначених робочою навчальною програмою. На кожному семінарському занятті викладач оцінює підготовлені студентами есе, їх виступи, активність у дискусії, вміння формулювати і відстоювати свою позицію тощо.

Практичне заняття – це форма навчального заняття, за якої викладач організує детальний розгляд студентами окремих теоретичних положень навчальної дисципліни і формує вміння та навички їх практичного застосування шляхом індивідуального виконання студентами завдань. Заняття включає проведення попереднього контролю знань, умінь і навичок студентів, постановку загальної проблеми викладачем та її обговорення за участю студентів, розв'язування завдань з їх обговоренням, розв'язування контрольних завдань, тестовий контроль.

Підсумкові оцінки за кожне заняття вносяться у відповідний журнал. Оцінки, отримані студентом за семінарські та практичні заняття враховуються при виставленні поточної модульної оцінки.

Перелік тем семінарських та практичних занять наведено в табл. 5.1 і табл. 5.2.

Таблиця 5.1

Перелік тем семінарських занять

| Тема | Програмні запитання семінарських занять | Кількість годин | Література |
|--|--|-----------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Змістовий модуль 1. Організація інвестиційного кредитування в Україні | | | |
| <i>Тема 1.</i> Інвестиційне кредитування, його суть і роль в розширеному суспільному відтворенні | 1. Необхідність інвестиційного кредиту. 2. Об'єкти та суб'єкти інвестиційного кредитування. 3. Переваги кредитного методу фінансування інвестиційних проектів | 1 | Основна: [4, с. 23–42; 5, с. 61–115; 6, с. 5–15; 7; 9; 19]; додаткова: [22, с. 57–68; 26, с. 72–101; 27, с. 64–79; 28, с. 41–53; 29, с. 63–74; 31, с. 11–119; 35, с. 117–284] |
| <i>Тема 2.</i> Банківське кредитування інвестиційних проектів | 1. Особливі принципи банківського інвестиційного кредитування. 2. Основні різновиди банківського інвестиційного кредитування. 3. Вимоги, щодо вибору об'єктів для банківського інвестиційного кредитування. 4. Моделі та фактори, що зумовлюють ціну банківського інвестиційного кредиту | 1 | Основна: [1, с. 81–124; 6, с. 16–31; 7; 19; 18, с. 19–32]; додаткова: [21, с. 208–253; 23, с. 74–102; 26, с. 108–136; 31, с. 229–351; 39, с. 136–192; 41, с. 122–268] |
| <i>Тема 3.</i> Організація банківського інвестиційного кредитування | 1. Механізм організації банківського інвестиційного кредитування. 2. Послідовність розгляду заявки на інвестиційне кредитування. 3. Визначення кредитоспроможності та фінансового стану позичальника. 4. Кредитна угода. 5. Моніторинг банківського інвестиційного кредитування. 6. Основні форми забезпечення банківського інвестиційного кредиту. | 1 | Основна: [2, с. 249–302; 3, с. 15–28; 5, с. 302–365; 6, с. 32–59; 7; 19]; додаткова: [26, с. 186–214; 27, с. 112–146; 32, с. 47–81; 34, с. 89–119; 37, с. 28–43] |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|--|-----|---|
| | 7. Основні засоби розрахунку сум погашення заборгованості за інвестиційними позичками. 8. Фактори, що визначають строк користування інвестиційною позичкою | | |
| <i>Тема 4.</i> Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів | 1. Види експертизи документів обґрунтування інвестицій позичальника. 2. Етапи експертизи інвестиційного проекту. 3. Використання методики UNIDO при проведенні фінансово-економічної оцінки інвестиційного проекту. 4. Банківське оцінювання інвестиційного проекту в умовах невизначеності. 5. Рішення задач з розрахунку показників ефективності реальних інвестиційних проектів | 1 | Основна: [1, с. 288–307; 4, с. 23–42; 6, с. 60–85; 7; 19]; додаткова: [20, с. 56–74; 23, с. 206–233; 30, с. 382–411; 34, с. 128–161; 37, с. 74–106] |
| Змістовий модуль 2 Зміст і характеристика основних форм інвестиційного кредитування | | | |
| <i>Тема 5.</i> Державне інвестиційне кредитування | 1. Сутність державного інвестиційного кредитування. 2. Особливості інвестиційного податкового кредиту. 3. Фактори, які визначають якість споживчого інвестиційного кредиту. 4. Зміст, порядок оформлення та надання державного інвестиційного кредиту фізичним особам | 0,5 | Основна: [6, с. 87–103; 7; 8; 10; 15; 17; 19]; додаткова: [28, с. 152–167; 29, с. 328–347; 39, с. 317–336; 42, с. 100–136] |
| <i>Тема 6.</i> Іпотечне кредитування | 1. Характерні ознаки інвестиційного іпотечного кредитування. 2. Групи принципів оцінювання об'єктів нерухомості у разі іпотечного кредитування. 3. Особливості оцінювання землі у разі іпотечного кредитування в Україні. 4. Застосування в межах дохідного підходу методів оцінювання об'єктів нерухомості у разі іпотечного кредитування. 5. Використання фінансового леввериджу у разі іпотечного кредитування. 6. Оцінювання нерухомості за допомогою техніки іпотечно-інвестиційного аналізу | 0,5 | Основна: [6, с. 105–139; 7; 11; 12; 19]; додаткова: [29, с. 202–235; 35, с. 219–324; 40, с. 299–367; 43, с. 169–195; 44, с. 132–167] |
| <i>Тема 7.</i> Фінансовий лізинг | 1. Класифікація лізингу та особливості лізингових контрактів. 2. Етапи організації лізингового процесу. 3. Суб'єкти лізингових відносин. 4. Лізингові контракти, їх призначення, види та склад. | 1 | Основна: [2, с. 342–413; 6, с. 141–165; 13; 16; 18, с. 61–79; 19]; |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|--|----------|---|
| | 5. Зміст, графік і порядок складання лізингових платежів. 6. Перспективи розвитку лізингових відносин в Україні | | додаткова: [25, с. 214–287; 33, с. 23–77; 57] |
| <i>Тема 8. Управління ризиками в інвестиційному кредитуванні</i> | 1. Послідовність оцінювання проектів за методами аналізу ризику інвестицій. 2. Модель управління ризиками у разі інвестиційного кредитування. 3. Розподіл ризиків між учасниками проекту та заходи щодо зниження ризиків. 4. Класифікація проектних ризиків і методи їх пониження | 1 | Основна: [3, с. 72–98; 6, с. 201–229; 19]; додаткова: [20, с. 107–129; 22, с. 57–68; 24, с. 178–225; 30, с. 436–451; 36, с. 93–146] |
| <i>Тема 9. Міжнародний інвестиційний кредит</i> | 1. Банківське інвестиційне кредитування в Україні міжнародними фінансово-кредитними організаціями. 2. Організаційно-економічні аспекти залучення іноземних інвестицій | 1 | Основна: [3, с. 102–115; 6, с. 166–199; 14]; додаткова: [32, с. 222–239; 38, с. 264–129] |
| Разом годин | | 8 | |

Таблиця 5.2

Перелік тем практичних занять

| Тема | Теми практичних занять (за модулями) | Кількість годин | Література |
|--|--|-----------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Змістовий модуль 1 | | | |
| Організація інвестиційного кредитування в Україні | | | |
| <i>Тема 1. Інвестиційне кредитування, його суть і роль в розширеному суспільному відтворенні</i> | 1. Робота з поняттями "інвестиційне кредитування", "інвестиційний проект", "цикл проекту". 2. Розгадування кросвордів "банківська термінологія" | 1 | Основна: [4, с. 23–42; 5, с. 61–115; 6, с. 5–157; 9; 19]; додаткова: [22, с. 57–68; 26, с. 72–101; 27, с. 64–79; 28, с. 41–53; 29, с. 63–74; 31, с. 11–119; 35, с. 117–284] |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|---|-----|--|
| <i>Тема 2.</i> Банківське кредитування інвестиційних проектів | 1. Формування принципів банківського інвестиційного кредитування. 2. Розроблення моделей та аналіз факторів, що зумовлюють ціну банківського інвестиційного кредиту | 1 | Основна: [1, с. 81–124; 6, с. 16–31; 7; 18, с. 19–32; 19]; додаткова: [21, с. 208–53; 23, с. 74–102; 26, с. 108–136; 31, с. 229–351; 39, с. 136–192; 41, с. 122–268] |
| <i>Тема 3.</i> Організація банківського інвестиційного кредитування | 1. Складання заявки на інвестиційне кредитування та організація процесу її розгляду. 2. Визначення кредитоспроможності та фінансового стану позичальника. 3. Оформлення кредитної угоди. 4. Формування системи факторів, що визначають строк користування інвестиційною позичкою | 1 | Основна: [2, с. 249–302; 3, с. 15–28; 5, с. 302–365; 6, с. 32–59; 7; 19]; додаткова: [26, с. 186–214; 27, с. 112–146; 32, с. 47–81; 34, с. 89–119; 37, с. 28–43] |
| <i>Тема 4.</i> Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів | 1. Завдання на повторення: розроблення інвестиційного проекту. 2. Проведення експертизи документів обґрунтування інвестицій позичальника. 3. Формування етапів експертизи інвестиційного проекту. 4. Розрахунок показників ефективності реальних інвестиційних проектів | 1 | Основна: [1, с. 288–307; 4, с. 23–42; 6, с. 60–85; 7; 19]; додаткова: [20, с. 56–74; 23, с. 206–233; 30, с. 382–411; 34, с. 128–161; 37, с. 74–106] |
| Змістовий модуль 2 Зміст і характеристика основних форм інвестиційного кредитування | | | |
| <i>Тема 5.</i> Державне інвестиційне кредитування | 1. Аналіз особливостей інвестиційного податкового кредиту. 2. Формування факторів, які визначають якість споживчого інвестиційного кредиту | 0,5 | Основна: [6, с. 87–103; 7; 8; 10; 15; 17; 19] додаткова: [28, с. 152–167; 29, с. 328–347; 39, с. 317–336; 42, с. 100–136] |
| <i>Тема 6.</i> Іпотечне кредитування | 1. Формування методів оцінювання об'єктів нерухомості у разі іпотечного кредитування. | 0,5 | Основна: [6, с. 105–139; 7; 11; 12; 19]; |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|--|----------|---|
| | 2. Оцінювання нерухомості за допомогою техніки іпотечно-інвестиційного аналізу | | додаткова: [29, с. 202–235; 35, с. 219–324; 40, с. 299–367; 43, с. 169–195; 44, с. 132–167] |
| <i>Тема 7. Фінансовий лізинг</i> | 1. Формування етапів організації лізингового процесу. 2. Аналіз лізингових контрактів; визначення їх призначення, видів та складу. 3. Складання графіка і порядку сплати лізингових платежів. 4. Аналіз перспектив розвитку лізингових відносин в Україні | 1 | Основна: [1; 4; 6, с. 61–79; 8, с. 342–413; 12, с. 141–65; 18]; додаткова: [25, с. 214–287; 34, с. 23–77] |
| <i>Тема 8. Управління ризиками в інвестиційному кредитуванні</i> | 1. Оцінка проектів за методами аналізу ризику інвестицій. 2. Розроблення моделі управління ризиками у разі інвестиційного кредитування. 3. Порівняльний аналіз проектних ризиків і методи їх зниження | 1 | Основна: [3, с. 72–98; 6, с. 201–229; 19]; додаткова: [20, с. 107–129; 22, с. 57–68; 24, с. 178–225; 30, с. 436–451; 36, с. 93–146] |
| <i>Тема 9. Міжнародний інвестиційний кредит</i> | 1. Порівняльний аналіз банківського інвестиційного кредитування в Україні міжнародними фінансово-кредитними організаціями | 1 | Основна: [14; 3, с. 102–115; 6, с. 166–199]; додаткова: [32, с. 222–39; 38, с. 264–129] |
| Разом годин | | 8 | |

6. Самостійна робота студентів

Вивчення навчальної дисципліни потребує від студентів інтенсивної самостійної роботи над спеціальною літературою. Для цього рекомендується опрацьовувати нові законодавчі та нормативні акти, які публікуються в офіційних виданнях "Урядовий кур'єр", "Голос України", "Відомості Верховної Ради України", аналітичні коментарі та проблемні статті, що друкуються журналах: "Банківський аудитор", "Банківська справа", "Банківські технології", "Бізнес", "Фінансові ризики" та деяких інших.

Самостійна робота є основним засобом оволодіння навчальним матеріалом у час, вільний від обов'язкових навчальних занять. Основні види самостійної роботи, які запропоновані студентам: вивчення лекційного матеріалу; робота з вивчення рекомендованої літератури; підготовка до семінарських і практичних занять, дискусій, роботи в малих групах; контрольна перевірка кожним студентом особистих знань за запитаннями для самостійного поглибленого вивчення та самоконтролю.

Перелік питань для самостійного опрацювання подано в табл. 6.1.

Таблиця 6.1

Перелік питань для самостійного опрацювання

| Назва теми | Питання для самостійного опрацювання (за модулями та темами) | Рекомендована література |
|--|--|---|
| 1 | 2 | 3 |
| Змістовий модуль 1 | | |
| Організація інвестиційного кредитування в Україні | | |
| <i>Тема 1.</i> Інвестиційне кредитування, його суть і роль в розширеному суспільному відтворенні | 1. Роль банківського інвестиційного кредиту в розвитку національної економіки. 2. Перспективи розвитку банківського інвестиційного кредиту | Основна: [4, с. 23–42; 5, с. 61–115; 6, с. 5–15; 7; 9; 19]; додаткова: [22, с. 57–68; 26, с. 72–101; 27, с. 64–79; 28, с. 41–53; 29, с. 63–74; 31, с. 11–119; 35, с. 117–284] |
| <i>Тема 2.</i> Банківське кредитування інвестиційних проектів | 1. Порядок оформлення банківського інвестиційного кредиту. 2. Особливості здійснення андерайтингу комерційними банками в Україні. 3. Склад, особливості та порядок формування інвестиційного потенціалу банку. 4. Інвестиційна політика банків в аспекті кредитування. 5. Нормативно-правове забезпечення процесу банківського інвестиційного кредитування. 6. Проблеми і перспективи розвитку банківського інвестиційного кредитування в Україні | Основна: [1, с. 81–124; 6, с. 16–31; 7; 18, с. 19–32; 19]; додаткова: [21, с. 208–253; 23, с. 74–102; 26, с. 108–136; 31, с. 229–351; 39, с. 136–192; 41, с. 122–268] |

| 1 | 2 | 3 |
|---|--|--|
| <p><i>Тема 3.</i> Організація банківського інвестиційного кредитування</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1. Проектне кредитування: зміст та порядок організації. 2. Підготовка та складання кредитної угоди під час інвестиційного кредитування. 3. Етапи банківського контролю за використанням інвестиційного кредиту. 4. Проблеми підготовки та розробки інвестиційних проектів в Україні. 5. Особливості правового забезпечення банківського інвестиційного кредиту. 6. Основні принципи організації інвестиційного кредитування. 7. Процес організації банківського кредитування інвестиційних проектів. 8. Необхідність, основні напрями та методи банківського моніторингу інвестиційних проектів | <p>Основна: [2, с. 249–302; 3, с. 15–28; 5, с. 302–365; 6, с. 32–59; 7; 19];</p> <p>додаткова: [26, с. 186–214; 27, с. 112–146; 32, с. 47–81; 34, с. 89–119; 37, с. 28–43]</p> |
| <p><i>Тема 4.</i> Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1. Комплексне оцінювання інвестиційного проекту банком. 2. Проблеми оцінювання кредитоспроможності та фінансового стану позичальника в Україні. 3. Особливості оцінювання заставного майна у разі банківського інвестиційного кредитування. 4. Оцінювання фінансового стану та кредитоспроможності позичальника за банківського інвестиційного кредитування. 5. Порівняльна характеристика форм забезпечення банківських інвестиційних кредитів. 6. Особливості та проблеми кредитування банками інноваційних проектів. 7. Проектне кредитування: зміст і порядок організації. 8. Порядок експертизи документів обґрунтування доцільності кредитування інвестиційних проектів. 9. Фінансово-економічне оцінювання банками інвестиційних проектів. 10. Методи оцінювання ефективності реальних інвестиційних проектів. 11. Принципи оцінювання об'єктів застави за банківського інвестиційного кредитування. 12. Комплексне оцінювання інвестиційного проекту банком | <p>Основна: [7; 19; 1, с. 288–307; 4, с. 23–42; 6, с. 60–85];</p> <p>додаткова: [20, с. 56–74; 23, с. 206–233; 30, с. 382–411; 34, с. 128–161; 37, с. 74–106]</p> |

| 1 | 2 | 3 |
|--|--|---|
| Змістовий модуль 2 Зміст і характеристика основних форм інвестиційного кредитування | | |
| <i>Тема 5. Державне інвестиційне кредитування</i> | 1. Учасники процесу державного кредитування, їх взаємовідносини. 2. Джерела, об'єкти та умови видачі податкового інвестиційного кредиту. 3. Тенденції розвитку інвестиційного кредитування приватних осіб в Україні | Основна: [6, с. 87–103; 7; 8; 10; 15; 17; 19]; додаткова: [28, с. 152–167; 29, с. 328–347; 39, с. 317–336; 42, с. 100–136] |
| <i>Тема 6. Іпотечне кредитування</i> | 1. Особливості оцінювання заставного майна у разі банківського інвестиційного кредитування. 2. Характерні особливості іпотечного інвестиційного кредитування. 3. Принципи та методи оцінювання об'єктів нерухомості за іпотечного кредитування. 4. Особливості оцінювання землі за іпотечного кредитування. 5. Ризики за іпотечного кредитування фізичних осіб та методи управління ними | Основна: [6, с. 105–139; 7; 11; 12; 19]; додаткова: [29, с. 202–235; 35, с. 219–324; 40, с. 299–367; 43, с. 169–195; 44, с. 132–167] |
| <i>Тема 7. Фінансовий лізинг</i> | 1. Правове та організаційне забезпечення лізингу в Україні. 2. Лізингові угоди: види, зміст і порядок укладення. 3. Фінансовий лізинг як джерело фінансування інвестиційних проектів. 4. Проблеми та перспективи участі банків у лізингових відносинах | Основна: [2, с. 342–413; 6, с. 141–165; 13; 16; 18, с. 61–79; 19]; додаткова: [25, с. 214–287; 33, с. 23–77] |
| <i>Тема 8. Управління ризиками в інвестиційному кредитуванні</i> | 1. Аналіз проектних ризиків у разі інвестиційного кредитування. 2. Методи мінімізації кредитного ризику у разі банківського кредитування. 3. Ризики за іпотечного кредитування фізичних осіб та методи управління ними | Основна: [3, с. 72–98; 6, с. 201–229; 19]; додаткова: [20, с. 107–129; 22, с. 57–68; 24, с. 178–225; 30, с. 436–451; 36, с. 93–146] |
| <i>Тема 9. Міжнародний інвестиційний кредит</i> | 1. Особливості залучення в Україну міжнародних кредитних ліній. 2. Інвестиційне кредитування в Україні іноземними фінансово-кредитними установами. 3. Особливості кредитних взаємовідносин МВФ з Україною. 4. Роль держави в залученні міжнародних інвестиційних кредитів | Основна: [3, с. 102–115; 6, с. 166–199; 14]; додаткова: [32, с. 222–239; 38, с. 264–129] |

7. Контрольні запитання для самодіагностики

Змістовий модуль 1

Організація інвестиційного кредитування в Україні

1. Сутність, мета, економічна природа та особливості інвестиційного кредиту.
2. Охарактеризуйте об'єкти інвестиційного кредитування.
3. У якому вигляді може бути поданий інвестиційний проект? Назвіть його основні форми.
4. Дайте визначення інвестиційного циклу, назвіть його основні фази.
5. Назвіть учасників інвестиційного кредитування, визначте їх функції.
6. У чому полягають переваги кредитного методу фінансування інвестиційних проектів?
7. У чому полягає економічна роль інвестиційного кредиту?
8. Визначте економічну природу банківського інвестиційного кредиту.
9. Проаналізуйте принципи банківського інвестиційного кредитування. У чому їх особливість?
10. Назвіть види банківських інвестиційних кредитів залежно від методів їх надання.
11. У чому сутність строкових кредитів підприємцям?
12. Що таке револьверне кредитування?
13. У чому сутність довгострокових проектних кредитів?
14. Як поділяються проектні кредити залежно від методів їх надання?
15. Розкрийте основні характерні ознаки банківського андеррайтингу.
16. Що таке ціна інвестиційного кредиту?
17. Які фактори впливають на рівень відсотків за банківськими інвестиційними позичками?
18. Дайте визначення процесу банківського інвестиційного кредитування та охарактеризуйте його стадії.
19. Вибір критеріїв механізму інвестиційного кредитування.
20. Назвіть перелік документів, які подаються до банку для отримання інвестиційного кредиту.
21. Що таке кредитоспроможність позичальника і як вона визначається банком у разі інвестиційного кредитування (за рекомендаціями НБУ)?

22. Які показники характеризують: ліквідність; фінансово-економічну стабільність; прибутковість; перспективи грошових потоків підприємства?
23. Як оцінюється платоспроможність позичальника на основі:
а) аналізу грошових потоків; б) аналізу ділового ризику?
24. Назвіть основні форми забезпечення банківського інвестиційного кредиту.
25. Як визначається оцінка якості застави підприємств – юридичних осіб у разі банківського інвестиційного кредитування?
26. Охарактеризуйте основні способи погашення банківських інвестиційних позичок.
27. Які фактори впливають на визначення строку у разі банківського інвестиційного кредитування?
28. У чому сутність обмежувальних умов кредитної угоди у разі банківського інвестиційного кредитування?
29. За якими принципами має проводитися моніторинг у разі банківського інвестиційного кредитування?
30. Охарактеризуйте процедуру оцінювання інвестиційного проекту банком.
31. Назвіть види експертиз документів обґрунтування інвестицій.
32. Що таке процедура експертизи інвестиційного проекту?
33. Що містить попередній розгляд та аналіз інвестиційного проекту?
34. Назвіть основні критерії оцінювання діяльності замовника у разі інвестиційного кредитування.
35. Що містить поглиблений аналіз інвестиційного проекту?
36. Які складові містить фінансово-економічне оцінювання інвестиційного проекту?
37. За якими принципами слід проводити фінансово-економічне оцінювання інвестиційного проекту?
38. Які чинники має врахувати банк у разі фінансово-економічного оцінювання інвестиційного проекту?
39. Назвіть основні критерії та показники, за якими визначається ефективність інвестиційного проекту.
40. Що таке чистий приведений дохід, індекс рентабельності інвестицій та як вони визначаються?
41. Охарактеризуйте зміст внутрішньої норми дохідності інвестицій.
42. Як визначається строк окупності інвестицій?

43. Що таке аналіз беззбитковості і як він проводиться на практиці?

44. Що таке виробничий леверидж: (операційний важіль) та як він визначається?

45. Що таке аналіз еквівалента впевненості і як він проводиться на практиці?

Змістовий модуль 2

Зміст і характеристика основних форм інвестиційного кредитування

1. Охарактеризуйте сутність та особливості державного інвестиційного кредитування.

2. Охарактеризуйте сутність та особливості податкового інвестиційного кредитування.

3. Охарактеризуйте зміст споживчого інвестиційного кредитування.

4. Розкрийте зміст іпотеки та її роль у системі іпотечного кредитування.

5. Охарактеризуйте зміст, структуру та основні компоненти механізму іпотечного інвестиційного кредитування.

6. Які види вартості об'єктів власності використовуються у ході оцінювання нерухомості?

7. Які методи оцінювання об'єктів нерухомості використовуються під час іпотечного інвестиційного кредитування?

8. Охарактеризуйте зміст методу капіталізації в оцінюванні нерухомості.

9. Охарактеризуйте зміст методу відшкодування капіталу.

10. Що передбачає прямолінійне повернення капіталу, повернення капіталу за фондом відшкодування за ставкою доходу на інвестиції, повернення капіталу за фондом відшкодування за безризиковою ставкою відсотка?

11. У чому необхідність використання фінансового левериджу під час іпотечного інвестиційного кредитування?

12. Охарактеризуйте зміст методу інвестиційної групи в оцінюванні нерухомості.

13. Як визначається вартість нерухомості під час іпотечного інвестиційного аналізу?

14. Дайте визначення лізингу, його ознак та організації.

15. Хто є учасником лізингових операцій?
16. Визначте зміст та особливості складання лізингових контрактів?
17. Як ураховуються ризики під час лізингових операцій?
18. Чим відрізняється лізинг від банківського кредитування?
19. Перелічить основні переваги та недоліки лізингу як джерела фінансування інвестиційних проектів.
20. Охарактеризуйте об'єкти, види та форми лізингу.
21. Охарактеризуйте стан та перспективи розвитку лізингових відносин в Україні.
22. Що містить процедура вивчення та оцінювання проектних ризиків?
23. За якими ознаками класифікують проектні ризики?
24. Що таке вартість невизначеності?
25. Які моделі використовуються під час аналізу інвестиційних ризиків?
26. Що таке метод дерева рішень?
27. Визначте основні складові методу імітаційного моделювання.
28. Визначте причини виникнення ризиків у разі інвестиційного кредитування.
29. Що містить процедура управління кредитними ризиками у ході інвестиційного кредитування?
30. За якими критеріями проводиться оцінювання кредитних ризиків?
31. Охарактеризуйте основні складові моделі управління кредитним ризиком.
32. Як визначається рейтинг якості інвестиційного кредиту?
33. Що таке відсотковий ризик і які фактори впливають на нього?
34. Що містить стратегія управління "гепом"?
35. Охарактеризуйте заходи щодо зниження ризиків у ході інвестиційного кредитування.
36. Як використовується страхування під час інвестиційного кредитування?
37. Що таке міжнародний інвестиційний кредит?
38. Охарактеризуйте основні джерела залучення Україною іноземних позичкових коштів.
39. Визначте особливості системи залучення зовнішніх кредитів під гарантії Кабінету міністрів України.

40. Охарактеризуйте порядок розгляду пропозицій щодо надання Україні іноземних кредитів у межах міжнародних договорів.

41. Охарактеризуйте порядок розгляду пропозицій про залучення юридичними особами – резидентами іноземних кредитів, повернення яких гарантується Кабінетом міністрів України.

42. Хто здійснює контроль за цільовим та ефективним використанням і своєчасним погашенням іноземних кредитів під гарантії Кабінету міністрів України?

43. Назвіть особливості інвестиційного кредитування Міжнародним банком реконструкції та розвитку та Європейським банком реконструкції та розвитку.

44. Визначте основні напрями діяльності ЄБРР в Україні.

45. За якими критеріями відбираються вітчизняні банки для участі в обслуговуванні кредитної лінії ЄБРР?

46. Яким критеріям мають відповідати малі та середні підприємства, їх проекти та позики, щоб отримати кредит по лінії ЄБРР?

47. Дайте визначення зовнішнього боргу. Обґрунтуйте напрями його обслуговування.

8. Індивідуально-консультативна робота

Індивідуально-консультативна робота здійснюється за графіком індивідуально-консультативної роботи у формі: індивідуальних занять, консультацій, перевірки виконання індивідуальних завдань, перевірки та захисту завдань, що винесені на поточний контроль тощо.

Формами організації індивідуально-консультативної роботи є:

1) за засвоєнням теоретичного матеріалу:

консультації: індивідуальні (запитання – відповідь);

групові (розгляд типових прикладів – ситуацій);

2) за засвоєнням практичного матеріалу:

консультації індивідуальні і групові;

3) для комплексного оцінювання засвоєння програмного матеріалу:

індивідуальне здавання виконаних робіт;

підготовка есе для виступу на науковому семінарі;

підготовка есе для виступу на науковій конференції.

9. Методики активізації процесу навчання

У процесі викладання дисципліни передбачено застосування активних і інтерактивних методів навчання – проблемних та міні-лекцій, семінарів в активній формі, розгляд кейсів.

Основні відмінності активних та інтерактивних методів навчання від традиційних визначаються не тільки методикою і технікою їх викладання, але і:

високою ефективністю навчального процесу, який виявляється у: високій мотивації студентів;

закріпленням теоретичних знань на практиці;

підвищенням самосвідомості студентів;

виробленням здатності ухвалювати самостійні рішення;

виробленням здібності до колективних рішень;

виробленням здібності до соціальної інтеграції; придбанні навичок вирішення конфліктів;

розвитком здібності до компромісів.

Види навчальних технологій, які використовуються для активізації процесу навчання за дисципліною інвестиційне кредитування, наведено в табл. 9.1.

Таблиця 9.1

Використання навчальних технологій для активізації процесу навчання

| Методики активізації процесу навчання | Практичне застосування навчальних технологій |
|---|--|
| 1 | 2 |
| Проблемні лекції спрямовані на розвиток логічного мислення студентів і характеризуються виділенням головних висновків з питань, що розглядаються. У ході читання лекцій студентам даються питання для самостійного розмірковування, які відіграють активізуючу роль, примушують студентів сконцентруватися і почати активно мислити в пошуках правильної відповіді | Проблемна лекція за темою 2 "Банківське кредитування інвестиційних проектів" |
| | Проблемна лекція за темою 3 "Організація банківського інвестиційного кредитування" |
| | Проблемна лекція за темою 5 "Державне інвестиційне кредитування" |
| | Проблемна лекція за темою 8 "Управління ризиками в інвестиційному кредитуванні" |
| Міні-лекції характеризуються значною ємністю, складністю логічних побудов, образів, доказів та узагальнень | Міні-лекція за темою 1 "Інвестиційне кредитування, його суть і роль в розширеному суспільному відтворенні" |
| | Міні-лекція за темою 6 "Потечне кредитування" |

| 1 | 2 |
|--|---|
| | Міні-лекція за темою 7 "Фінансовий лізинг" |
| Кейс-метод (метод аналізу конкретних ситуацій) дає змогу наблизити процес навчання до реальної практичної діяльності спеціалістів і передбачає розгляд проблемних управлінських ситуацій | Кейс-метод доцільно використати під час вивчення теми 4 "Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів" |
| | Кейс-метод доцільно використати під час вивчення теми 9 "Міжнародний інвестиційний кредит" |

Проблемні лекції – спрямовані на розвиток логічного мислення студентів і характеризуються тим, що коло питань теми обмежується двома-трьома ключовими моментами, увага студентів концентрується на матеріалі, що не знайшов відображення в підручниках, використовується досвід закордонних навчальних закладів з роздачею студентам під час лекцій друкованого матеріалу та виділенням головних висновків з питань, що розглядаються. У ході читання лекцій студентам даються питання для самостійного розмірковування, проте лектор сам відповідає на них, не чекаючи відповідей студентів. Система питань у ході лекції відіграє активізуючу роль, примушує студентів сконцентруватися і почати активно мислити в пошуках правильної відповіді.

Міні-лекції – передбачають виклад навчального матеріалу за короткий проміжок часу й характеризуються значною ємністю, складністю логічних побудов, образів, доказів та узагальнень. Міні-лекції проводяться, як правило, як частина заняття-дослідження.

Робота в малих групах – використовується з метою активізації роботи студентів під час проведення семінарських і практичних занять. Це так звані групи психологічного комфорту, де кожен учасник відіграє свою особливу роль і певними своїми якостями доповнює інших.

Використання цієї технології дає змогу структурувати практично-семінарські заняття за формою і змістом, створює можливості для участі кожного студента в роботі за темою заняття, забезпечує формування особистісних якостей та досвіду соціального спілкування.

Семінари-дискусії – передбачають обмін думками і поглядами учасників із приводу даної теми, а також розвивають мислення, допомагають формувати погляди і переконання, виробляють вміння формулювати думки й висловлювати їх, вчать оцінювати пропозиції інших людей, критично підходити до власних поглядів.

Мозкові атаки – це метод розв'язання невідкладних завдань за дуже обмежений час. Сутність його полягає в тому, щоб висловити як найбільшу кількість ідей за невеликий проміжок часу, обговорити і здійснити їх селекцію.

Кейс-метод (метод аналізу конкретних ситуацій) – дає змогу наблизити процес навчання до реальної практичної діяльності спеціалістів і передбачає розгляд виробничих, управлінських та інших ситуацій, складних конфліктних випадків, проблемних ситуацій, інцидентів у процесі вивчення навчального матеріалу.

Рольові ігри (інсценізації) – форма активізації студентів, за якої вони задіяні в процесі інсценізації конкретної ситуації у ролі безпосередніх учасників подій.

Презентації – виступи перед аудиторією – використовуються для представлення певних досягнень, результатів роботи групи, звіту про виконання індивідуальних завдань, інструктажу.

10. Система поточного та підсумкового контролю знань студентів

Перевірка та оцінювання знань студентів з застосуванням сформованих компетентностей (див. табл. 2.1) може проводитись кількома методами: оцінювання знань студента під час семінарських і практичних занять; виконання завдань для самостійної роботи; проведення проміжних тестів; проведення поточно-модульного контролю; проведення підсумкового письмового іспиту. Оцінювання знань студента під час семінарських і практичних занять та виконання індивідуальних завдань проводиться за накопичувальною системою за такими критеріями: розуміння, ступінь засвоєння теорії та методології проблем, що розглядаються; ступінь засвоєння фактичного матеріалу навчальної дисципліни; знайомлення з рекомендованою літературою, а також із сучасною літературою з питань, що розглядаються; вміння поєднувати теорію з практикою під час розгляду виробничих ситуацій, розв'язання задач, проведення розрахунків у процесі виконання індивідуальних завдань, та завдань, винесених на розгляд в аудиторії; логіка, структура, стиль викладу матеріалу в письмових роботах і при виступах в аудиторії, вміння обґрунтовувати свою позицію, здійснювати узагальнення. Відповідно до Тимчасового положення "Про порядок оцінювання результатів навчання студентів за накопичувальною бально-рейтинговою системою" ХНЕУ ім. Семена Кузнеця, контрольні заходи включають:

поточний контроль здійснюється протягом семестру під час проведення лекційних, практичних, семінарських і лабораторних занять, та оцінюється сумою набраних балів;

модульний контроль проводиться з урахуванням поточного контролю за відповідний змістовий модуль і має на меті *інтегровану* оцінку результатів навчання студента після вивчення матеріалу з логічно завершеної частини дисципліни – змістового модуля. Модульний контроль проводиться у формі колоквіуму;

підсумковий / семестровий контроль проводиться у формі заліку у терміни, передбачені графіком навчального процесу.

Підсумкова кількість балів за змістовий модуль може виставляється як сума балів за всіма формами контролю плюс оцінка за колоквіум.

Поточний контроль передбачає такі види:

1. *Усне опитування* – найбільш поширений метод контролю знань студентів. Під час усного контролю встановлюється безпосередній контакт між викладачем і студентом, у процесі якого викладач отримує широкі можливості для вивчення індивідуальних особливостей засвоєння студентами навчального матеріалу

2. *Фронтальне опитування* проводиться у формі бесіди викладача з групою. За його допомогою викладач може перевірити виконання студентами домашнього завдання, з'ясувати готовність групи до вивчення нового матеріалу, визначити сформованість основних понять, засвоєння нового навчального матеріалу, який був тільки що розібраний на занятті.

3. *Індивідуальне опитування* передбачає ґрунтовні, розгорнуті відповіді студентів на питання, що відноситься до досліджуваного навчального матеріалу. Питання індивідуального опитування стимулюють студентів логічне мислити, порівнювати, аналізувати, доводити, підбирати переконливі приклади, встановлювати причинно-наслідкові зв'язки, робити обґрунтовані висновки.

4. *Письмові контрольні роботи* – ефективний метод перевірки й оцінки знань, умінь і навичок студентів, а також їх творчих здібностей і дають можливість в найбільш короткий термін одночасно перевірити засвоєння навчального матеріалу всіма студентами групи та визначити напрями для індивідуальної роботи з кожним. Однорідність робіт, що виконуються студентами, дозволяє пред'являти до всіх однакові вимоги і об'єктивно оцінити результати навчання.

5. *Тестування* – це перевірка знань, що здійснюється у формі відповідей студентів на різні питання. Тестовий контроль дає можливість за умови незначних витрат аудиторного часу перевірити всіх студентів. Чим більше тестових завдань, тим надійніша оцінка знань. Тести є "закритими", тобто мають варіанти відповідей; питання є стислими і абсолютно ясними; оптимальна кількість відповідей не перевищує 4 – 6. Кожен варіант відповіді є стислим і абсолютно ясним.

6. *Колоквіум* – це форма перевірки й оцінювання знань студентів у системі освіти у вищих навчальних закладах. Є проміжним міні-екзаменом, що проводиться з ініціативи викладача. Має на меті оцінити поточний рівень знань студентів і вміння їх застосовувати у практичній діяльності. На колоквіум виносяться усі пройдені теми і студент, як на підсумковому іспиті, отримує єдину оцінку, яка йде в залік із дисципліни.

Підсумковий контроль з дисципліни "Інвестиційне кредитування" проводиться у формі заліку, який полягає в оцінюванні засвоєння студентом навчального матеріалу та на підставі результатів виконання ним певних видів робіт на практичних, семінарських заняттях та самостійної роботи.

Підсумкова кількість балів із навчальної дисципліни (максимум 100 балів), визначається як сума (проста) балів за результати успішності студента під час поточного контролю, включаючи колоквіум або підсумкову комплексну контрольну роботу. Бали, отримані за колоквіум або підсумкову комплексну контрольну роботу, додаються до балів за поточну успішність. Залік виставляється за результатами роботи студента впродовж усього семестру. Сумарний результат у балах складає: "60 і більше балів – зараховано", "59 і менше балів – незараховано" і заноситься у залікову "Відомість обліку успішності" навчальної дисципліни.

Критерії оцінювання позааудиторної самостійної роботи студентів. Загальними критеріями, за якими здійснюється оцінювання позааудиторної самостійної роботи студентів, є: глибина і міцність знань, рівень мислення, вміння систематизувати знання за окремими темами, вміння робити обґрунтовані висновки, володіння категорійним апаратом, навички і прийоми виконання практичних завдань, вміння знаходити необхідну інформацію, здійснювати її систематизацію та оброблення, самореалізація на практичних та семінарських заняттях.

Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни розраховується з урахуванням балів, отриманих за колоквіум, та балів, отриманих під час поточного контролю за накопичувальною системою. Сумарний результат

у балах за семестр складає: "60 і більше балів – зараховано", "59 і менше балів – не зараховано" та заноситься у залікову "Відомість обліку успішності" навчальної дисципліни. У випадку отримання менше 60 балів студент обов'язково здає залік після закінчення екзаменаційної сесії у встановлений деканом факультету термін, але не пізніше двох тижнів після початку семестру. У випадку повторного отримання менше 60 балів декан факультету призначає комісію у складі трьох викладачів на чолі із завідувачем кафедри та визначає термін перескладання заліку, після чого приймається рішення відповідно до чинного законодавства: "зараховано" – студент продовжує навчання за графіком навчального процесу, а якщо "не зараховано", тоді декан факультету пропонує студенту повторне вивчення навчальної дисципліни протягом наступного навчального періоду самостійно.

11. Розподіл балів, які отримують студенти

Система оцінювання рівня сформованості професійних компетентностей студентів денної форми навчання наведена в табл. 11.1.

Таблиця 11.1

Система оцінювання рівня сформованості компетентності

| Професійні компетентності | Навчальний тиждень | Години | Форми навчання | | Оцінка рівня сформованості компетентностей | |
|---|--|--------|-----------------------------|---|---|---------------------------|
| | | | | | Форми контролю | Макс. бал |
| 1 | 2 | 3 | 4 | | 5 | 6 |
| Здатність визначати специфіку організації інвестиційного кредитування в Україні | Змістовий модуль 1. Організація інвестиційного кредитування в Україні | | | | | 50 |
| | 1 – 2 | Ауд. | 2 | Лекція | Тема 1. Інвестиційне кредитування, його суть і роль в розширеному суспільному відтворенні | 1 |
| | | | 4 | Практичне заняття | Виконання практичних завдань за темами: "Поняття інвестиційного кредиту. Об'єкти інвестиційного кредитування. Учасники інвестиційного кредитування. Переваги кредитного методу фінансування інвестиційних проектів" | Активна участь у семінарі |
| | СРС | 8 | Підготовка до занять | Пошук, підбір та огляд літературних джерел за заданою тематикою, визначення теоретичних основ та перспектив інвестиційного кредитування в розширеному суспільному відтворенні. Підготовка до експрес-опитування | Перевірка домашніх завдань. Експрес-опитування | 4 |

Продовження табл. 11.1

| 1 | 2 | 3 | 4 | | 5 | 6 | |
|--|-------|------|---|-----------------------------|---|--|----|
| Здатність до визначення принципів банківського інвестиційного кредитування; виокремлення видів банківського інвестиційного кредитування; вибору об'єктів для банківського інвестиційного кредитування; визначення ціни банківського інвестиційного кредиту та факторів, що її зумовлюють | 3 – 4 | Ауд. | 2 | Лекція | Тема 2. Банківське кредитування інвестиційних проектів | Активна участь на лекції | 1 |
| | | | 4 | Практичне заняття | Розв'язання практичних завдань за темами: "Принципи банківського інвестиційного кредитування. Види банківського інвестиційного кредитування. Вибір об'єктів для банківського інвестиційного кредитування. Ціна банківського інвестиційного кредиту та фактори, що її зумовлюють". Презентація есе | Активна участь у семінарі | 1 |
| | | СРС | 8 | Підготовка до занять | Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять, огляд законодавчої бази, підготовка до експрес-опитування за темами "Роль банківського інвестиційного кредиту в розвитку національної економіки"; "Порядок оформлення банківського інвестиційного кредиту"; "Особливості здійснення андеррайтингу комерційними банками в Україні", виконання практичних завдань. Підготовка до експрес-опитування | Експрес-опитування. Перевірка домашніх завдань. Захист есе | 10 |
| Здатність до організації процесу банківського інвестиційного кредитування; розгляд заявки на інвестиційне кредитування; визначення фінансового стану позичальника та його кредитоспроможності; виділення форм забезпечення інвестиційного кредитування; розрахунок сум погашення заборгованості за інвестиційними позичками; визначення строку користування інвестиційною позичкою; складання кредитної угоди (договору); здійснення контролю (моніторингу) у процесі банківського інвестиційного кредитування | 5 – 6 | Ауд. | 2 | Лекція | Тема 3. Організація банківського інвестиційного кредитування | Активна участь на лекції | 1 |
| | | | 4 | Практичне заняття | Семінар-дискусія з питання "Процес організації банківського інвестиційного кредитування. Розгляд заявки на інвестиційне кредитування. Вивчення фінансового стану позичальника та його кредитоспроможності. Форми забезпечення банківського інвестиційного кредитування. Розрахунок сум погашення заборгованості за інвестиційними позичками. Визначення строку користування інвестиційною позичкою" Ви рішення практичних завдань | Активна участь у семінарі | 1 |
| | | СРС | 8 | Підготовка до занять | Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять, виконання домашніх завдань. Самостійна робота над темою "Організація банківського інвестиційного кредитування". Підготовка до експрес-опитування. Підготовка до контрольної роботи | Письмова контрольна робота. Перевірка домашніх завдань. Експрес-опитування | 10 |

Продовження табл. 11.1

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | | |
|--|---|------|---|-----------------------------|--|--|----|
| Здатність до здійснення експертизи документів обґрунтування інвестицій позичальника; експертизи інвестиційного проекту; визначення фінансово-економічного оцінювання інвестиційного проекту; розрахунку показників ефективності реальних інвестиційних проектів; здійснення оцінювання інвестиційного проекту в умовах невизначеності. Здатність визначити специфіку організації інвестиційного кредитування в Україні | 7 | Ауд. | 2 | Лекція | Тема 4. Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів | Активна участь на лекції | 1 |
| | | | 2 | Практичне заняття | Семінар-дискусія з питання "Експертиза документів обґрунтування інвестиційного проекту. Фінансово-економічна оцінка інвестиційного проекту. Розрахунок показників ефективності реальних інвестиційних проектів. Оцінювання інвестиційного проекту в умовах невизначеності". Семінар-дискусія з питання "Організація інвестиційного кредитування в Україні" | Активна участь у виконанні практичних завдань | 1 |
| | | СРС | 4 | Підготовка до занять | Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять, огляд законодавчої бази. Самостійна робота за темами "Проблеми оцінювання банком ефективності інвестиційних проектів в умовах невизначеності". Підготовка до складання тестів, підготовка до експрес-опитування. Вивчення лекційного матеріалу; підготовка до практичних занять за темою: "Організація інвестиційного кредитування в Україні"; вивчення питань, винесених на самостійне опрацювання. Колоквіум за змістовим модулем 1 | Перевірка домашніх завдань. Експрес-опитування. Тести для поточної роботи. Перевірка знань за змістовим модулем. Колоквіум | 18 |
| Змістовий модуль 2. Зміст і характеристика основних форм інвестиційного кредитування | | | | | | 50 | |
| Здатність складати характеристику основним формам інвестиційного кредитування | 8 | Ауд. | 2 | Лекція | Тема 5. Державне інвестиційне кредитування | Активна участь на лекції | |
| | | | 2 | Практичне заняття | Семінарське заняття за темою: "Зміст і характеристика державного інвестиційного кредитування. Податкове інвестиційне кредитування. Характеристика споживчого інвестиційного кредитування. Державне інвестиційне кредитування фізичних осіб" | Активна участь у семінарі | |
| | | СРС | 4 | Підготовка до занять | Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять, виконання домашніх завдань | Перевірка домашніх завдань | 2 |
| | 9 | Ауд. | 2 | Лекція | Тема 6. Іпотечне кредитування | Активна участь на лекції | 1 |
| | | | 2 | Практичне заняття | Семінарське заняття за темами: "Характеристика іпотечного інвестиційного кредитування. Принципи оцінювання об'єктів нерухомості під час іпотечного кредитування. Методи оцінювання об'єктів нерухомості у ході іпотечного кредитування: метод валової ренти; метод прямої капіталізації; метод відшкодування інвестованого капіталу. Використання фінансового левеїджу та методу інвестиційної групи під час іпотечного кредитування. Традиційна техніка іпотечно-інвестиційного аналізу як методу оцінювання нерухомості. | Активна участь у семінарі | 1 |

Продовження табл. 11.1

| 1 | 2 | 3 | 4 | | 5 | 6 | |
|---|----|------|---|---|--|--|----|
| | | | | Особливості оцінювання землі під час іпотечного кредитування" | | | |
| | | CPC | 4 | Підготовка до занять | Вивчення лекційного матеріалу; підготовка до практичних занять; вивчення питань, винесених на самостійне опрацювання; вирішення завдань. Підготовка до контрольної роботи. Підготовка до складання тестів | Перевірка домашніх завдань. Письмова контрольна робота. Складання тестових завдань для поточної роботи | 10 |
| Здатність до визначення змісту, об'єктів та видів лізингу; складання характеристики фінансового лізингу; визначення учасників лізингових операцій, їх взаємовідносин та регулювання; визначення порядку розміру лізингового платежу, складання графіка лізингових платежів, його змісту; складання лізингових контрактів, визначення їх призначення, видів та складу; визначення стану та перспектив розвитку лізингу в Україні | 10 | Ауд. | 2 | Лекція | Тема 7. Фінансовий лізинг | Активна участь на лекції | |
| | | | 2 | Практичне заняття | Практичне заняття: "Зміст, об'єкти та види лізингу. Фінансовий лізинг як джерело фінансування інвестиційних проектів, його ознаки та організація. Учасники лізингових операцій, їх взаємовідносини та регулювання. Порядок визначення розміру лізингового платежу. Графік лізингових платежів, його зміст і порядок складання. Лізингові контракти, їх призначення, види та склад. Лізинг в Україні: стан і перспективи розвитку". Вирішення компетентнісно-орієнтованих завдань | Активна участь у семінарі. Вирішення компетентнісно-орієнтованих завдань | |
| | | CPC | 4 | Підготовка до занять | Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять, виконання домашніх завдань | Перевірка домашніх завдань | 2 |
| Здатність до визначення проектних ризиків; здійснення оцінювання проектів за методами аналізу ризику інвестицій; визначення кредитних ризиків; здійснення управління кредитними та відсотковими ризиками; складання заходів щодо зниження ризиків | 11 | Ауд. | 2 | Лекція | Тема 8. Управління ризиками в інвестиційному кредитуванні | Активна участь на лекції | 1 |
| | | | 2 | Практичне заняття | Практичне заняття: "Визначення проектних ризиків. Оцінювання проектів за методами аналізу ризику інвестицій. Визначення кредитних ризиків. Управління кредитними ризиками. Управління відсотковими ризиками. Заходи щодо зниження ризиків" | Активна участь у семінарі | 1 |
| | | CPC | 4 | Підготовка до занять | Підготовка до семінару. Підготовка до презентації та захисту есе. Підготовка до ділової гри | Активна участь у проблемній дискусії. Захист есе. Ділова гра | 12 |

Продовження табл. 11.1

| 1 | 2 | 3 | 4 | | 5 | 6 | |
|---|----|------|---|-----------------------------|---|--|---|
| Здатність до визначення міжнародного інвестиційного кредиту і його ролі у розвитку економіки України; складання порядку залучення іноземних інвестиційних кредитів під гарантії Уряду України; складання характеристики інвестиційного кредитування в Україні Міжнародним банком реконструкції та розвитку, Європейським банком реконструкції та розвитку та іншими фінансово-кредитними організаціями; визначення ефективності залучення іноземних інвестиційних позик | 12 | Ауд. | 2 | Лекція | Тема 9. Міжнародний інвестиційний кредит | Активна участь на лекції | |
| | | | 2 | Практичне заняття | Практичне заняття: "Міжнародний інвестиційний кредит і його роль у розвитку економіки України. Порядок залучення іноземних інвестиційних кредитів під гарантії уряду України. Інвестиційне кредитування в Україні Міжнародним банком реконструкції та розвитку. Інвестиційне кредитування в Україні Європейським банком реконструкції та розвитку. Інвестиційне кредитування в Україні іншими фінансово-кредитними організаціями. Ефективність залучення іноземних інвестиційних позик" | Активна участь у семінарі | |
| | | СРС | 4 | Підготовка до занять | Підготовка до виконання лабораторної роботи з використанням технологічних засобів | Виконання лабораторних завдань з використанням технологічних засобів | 2 |
| Здатність визначати доцільності інвестиційного кредитування та фінансово-економічного оцінювання інвестиційних проектів | 13 | Ауд. | 2 | Практичне заняття | Підготовка до занять за темою: "Інвестиційне кредитування, його суть і роль в розширеному суспільному відтворенні. Банківське кредитування інвестиційних проектів" | Активна участь у семінарі | 1 |
| | | СРС | 4 | Підготовка до занять | Лабораторне заняття за темою: "Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів" | Активна участь у лабораторних заняттях | |
| | 14 | Ауд. | 2 | Практичне заняття | Підготовка до занять за темою: "Організація банківського інвестиційного кредитування. Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів" | Активна участь у семінарі | |
| | | СРС | 4 | Підготовка до занять | Підготовка до виконання лабораторної роботи з використанням технологічних засобів | | |
| Здатність визначати та управляти ризиками під час інвестиційного кредитування; розроблення заходів щодо їх зниження | 15 | Ауд. | 2 | Практичне заняття | Підготовка до занять за темою: "Державне інвестиційне кредитування. Іпотечне кредитування. Фінансовий лізинг" | Активна участь у семінарі | 1 |
| | | СРС | 4 | Підготовка до занять | Лабораторне заняття за темою: "Управління ризиками під час інвестиційного кредитування" | Активна участь у лабораторних заняттях | |

Закінчення табл. 11.1

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | |
|--|----|------------|---|--|--|----|
| Здатність скласти характеристику основним формам інвестиційного кредитування | 16 | Ауд. | 2 Практичне заняття | Підготовка до занять у форматі проблемної дискусії за темою: "Управління ризиками в інвестиційному кредитуванні. Міжнародний інвестиційний кредит" | Активна участь у семінарі | 2 |
| | | СРС | 4 Підготовка до занять | Лабораторне заняття за темою: "Управління ризиками під час інвестиційного кредитування" | Активна участь у лабораторних заняттях | |
| | 17 | Ауд. | Практичне заняття | Практичне заняття у форматі колоквіуму за дисципліною. Складання заліку | Активна участь у семінарі | 12 |
| | | СРС | Підготовка до занять | Вивчення лекційного та практичного матеріалу; підготовка до колоквіуму та заліку. Колоквіум за змістовим модулем 2 | Перевірка знань за змістовим модулем-колоквіум. Складання заліку | |
| Усього годин | | 108 | Загальна максимальна кількість балів по дисципліні | | 100 | |
| з них | | | | | | |
| <i>аудиторні</i> | | 44 | | | | |
| <i>самостійна робота</i> | | 64 | | | | |

Розподіл балів за формами та методами навчання подано у табл. 11.2.

Таблиця 11.2

Розподіл балів за формами та методами навчання

| Теми змістового модуля | | Активна робота на лекції | Активна участь у семінарі | Письмові контрольні роботи | Експрес-опитування | Есе | Тести для поточної роботи | Ділові ігри | Колоквіум | Лабораторні заняття | Усього |
|--|--|--------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|-----|---------------------------|-------------|-----------|---------------------|--------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Змістовий модуль 1. Організація інвестиційного кредитування в Україні | <i>Тема 1.</i> Інвестиційне кредитування, його суть і роль в розширеному суспільному відтворенні | 1 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | <i>Тема 2.</i> Банківське кредитування інвестиційних проектів | 1 | 1 | - | 2 | - | - | - | - | - | - |
| | <i>Тема 3.</i> Організація банківського інвестиційного кредитування | 1 | 1 | 6 | 2 | 6 | 4 | - | 12 | - | 42 |
| | <i>Тема 4.</i> Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів | 1 | 1 | - | 2 | - | - | - | - | - | - |

Закінчення табл. 11.2

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
|--|---|----------|----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|------------|
| Змістовий модуль 2. Зміст і характеристика основних форм інвестиційного кредитування | Тема 5. Державне інвестиційне кредитування | 0,25 | 0,5 | – | 2 | – | – | – | – | – | – |
| | Тема 6. Іпотечне кредитування | 0,25 | 0,5 | 6 | – | – | – | – | – | – | – |
| | Тема 7. Фінансовий лізинг | 0,5 | 1 | – | – | – | 4 | – | – | – | – |
| | Тема 8. Управління ризиками в інвестиційному кредитуванні | 0,5 | 1 | – | – | 6 | – | 6 | 12 | 16 | 58 |
| | Тема 9. Міжнародний інвестиційний кредит | 0,5 | 1 | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Усього | | 6 | 8 | 12 | 8 | 12 | 8 | 6 | 24 | 16 | 100 |

Максимальний бал на тиждень подано у табл. 11.3.

Таблиця 11.3

Максимальний бал на тиждень

| Теми змістового модуля | | Активна робота на лекції | Активна участь у семінарі | Письмові контрольні роботи | Експрес-опитування | Есе | Тести для поточної роботи | Ділові ігри | Колоквіум | Лабораторні заняття | Усього | |
|--|------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|-----------|---------------------------|-------------|-----------|---------------------|------------|-----|
| Змістовий модуль 1. Організація інвестиційного кредитування в Україні | Тема 1 | 1 тиждень | 0,5 | 0,5 | – | – | – | – | – | – | 1 | |
| | Тема 2 | 2 тиждень | 0,5 | 0,5 | – | 2 | – | – | – | – | 3 | |
| | Тема 3 | 3 тиждень | 0,5 | 0,5 | – | – | 6 | – | – | – | – | 7 |
| | | 4 тиждень | 0,5 | 0,5 | – | 2 | – | – | – | – | – | 3 |
| | Тема 4 | 5 тиждень | 0,5 | 0,5 | 6 | – | – | – | – | – | – | 7 |
| | | 6 тиждень | 0,5 | 0,5 | – | 2 | – | – | – | – | – | 3 |
| | Тема 1 – 4 | 7 тиждень | 0,5 | 0,5 | – | – | – | 4 | – | 12 | – | 17 |
| Змістовий модуль 2. Зміст і характеристика основних форм інвестиційного кредитування | Тема 5 | 8 тиждень | 0,5 | 0,5 | – | 2 | – | – | – | – | 3 | |
| | Тема 6 | 9 тиждень | 0,5 | 0,5 | – | – | – | – | – | – | 1 | |
| | Тема 7 | 10 тиждень | 0,5 | 0,5 | – | – | – | 4 | – | – | 5 | |
| | Тема 8 | 11 тиждень | 0,5 | 0,5 | – | – | – | – | 6 | – | 7 | |
| | Тема 9 | 12 тиждень | 0,5 | 0,5 | 6 | – | 6 | – | – | – | 13 | |
| | Тема 5 – 9 | 13 тиждень | – | 0,5 | – | – | – | – | – | – | 4 | 0,5 |
| | | 14 тиждень | – | 0,5 | – | – | – | – | – | – | 4 | 0,5 |
| | | 15 тиждень | – | 0,5 | – | – | – | – | – | – | 4 | 0,5 |
| | | 16 тиждень | – | 0,5 | – | – | – | – | – | – | 4 | 0,5 |
| | 17 тиждень | – | – | – | – | – | – | – | 12 | – | 12 | |
| Усього | | 6 | 8 | 12 | 8 | 12 | 8 | 6 | 24 | 16 | 100 | |

12. Зразок завдання колоквиуму

Навчальна дисципліна "Інвестиційне кредитування"
Колоквиум за модулем № 2 "Зміст і характеристика основних форм
інвестиційного кредитування"

Теоретичне завдання

Розрахунок показників ефективності реальних інвестиційних проектів.

Ситуаційні завдання

1. Підприємство випускає продукцію. У першому році змінні витрати склали 40 тис. грн, а постійні – 6 тис. грн. Виручка від реалізації продукції склала 50 000 грн. На другому році, внаслідок збільшення продукції на 20 % одночасно виросли на таку саму величину змінні витрати та обсяг реалізації.

Визначити рівень впливу операційного (виробничого) важелю. Також визначити залежність обсягу прибутку від зміни обсягу реалізації продукції.

2. За інвестиційним проектом вартістю 18 млн грн передбачаються грошові надходження $p_1 = 7$ млн грн, $p_2 = 5$ млн грн, $p_3 = 8$ млн грн. Середня кредитна ставка на ринку позичкових капіталів становить 7 %. Визначити строк окупності інвестиційного проекту. Результати внести до таблиці. Зробити висновок.

3. Інвестиційний проект характеризується таким потоком платежів (див. дані у таблиці), які належать до кінця року. Розмір кредиту – 40 млн грн. Ставка дисконту прийнята для дисконтування $i = 10$ %.

Визначити строк окупності інвестиційного проекту.

| Рік | Грошовий потік | Дисконтний множник | Дисконтований потік |
|-----|----------------|--------------------|---------------------|
| 1 | 12 | | |
| 2 | 15 | | |
| 3 | 17 | | |
| 4 | 17 | | |

Визначення загальної оцінки за результатами колоквиуму здійснюється як сума оцінок за кожне завдання з врахуванням наступних критеріїв оцінювання:

Теоретичне завдання – максимально 2 бали (табл. 12.1).

Критерії оцінювання теоретичного завдання колоквіуму

| Бал | Критерій оцінювання завдання |
|----------|---|
| 2 бали | Відповідь на завдання у повному обсязі, без допущення помилок, за правильним алгоритмом, який демонструє фундаментальні знання, може бути технічна неточність |
| 1,5 бали | Відповідь на завдання з однією незначною помилкою |
| 1 бал | Відповідь на завдання з незначною кількістю помилок |
| 0,5 бала | Відповідь на завдання зі значною кількістю помилок |

Якщо студент не надав відповіді взагалі, оцінка не ставиться.

Завдання 1, 2 (діагностичне) – максимально 3 бали (табл. 12.2).

Таблиця 12.2

Критерії оцінювання діагностичного завдання колоквіуму

| Бал | Критерій оцінювання завдання |
|----------|--|
| 3 бали | Вирішення завдання у повному обсязі, без допущення методологічних помилок, з чітким володінням понятійним апаратом та методами відображення операцій, з демонстрацією впливу ризиків кредитування на операції банку |
| 2 бали | Вирішення завдання концептуально правильне, якщо правильно визначений алгоритм розв'язання завдання, загальний підхід до вирішення завдання свідчить про добре володіння студентом матеріалом, є розуміння сутності банківських ризиків під час інвестиційного кредитування та їх впливу на фундаментальну управлінську модель |
| 1,5 бали | Загальний підхід до вирішення завдання свідчить про добре володіння студентом матеріалом, є розуміння сутності банківських ризиків під час інвестиційного кредитування та їх впливу на фундаментальну управлінську модель, але допущені механічні чи незначні помилки |
| 1 бал | Вирішення завдання не в повному обсязі, з допущенням неточностей або нерозуміння сутності операцій та їх впливу на діяльність банку |
| 0,5 бала | Вирішення завдання зі значною кількістю помилок, коли більшість банківських операцій не відображено у фундаментальних термінах |

Якщо завдання не вирішено студент не надав відповіді, завдання не оцінюється.

Завдання 3 (евристичне) – максимально 4 бали (табл. 12.3).

Критерії оцінювання евристичного завдання колоквіуму

| Бал | Критерій оцінювання завдання |
|----------|--|
| 4 бали | Завдання вирішено системно правильно. Продемонстровані знання вітчизняного та зарубіжного досвіду функціонування системи інвестиційного кредитування, уміння самостійно використовувати нормативні джерела, інструктивні матеріали. Усі розрахунки мають бути складені правильно |
| 3 бали | Концептуально правильне вирішення завдання, причому продемонстровані системні знання навчального матеріалу та вміння використовувати формули, проте допущені незначні неточності |
| 2 бали | У ході виконання завдання мають місце часткові помилки аргументації щодо вибору методів уникнення, зниження та самостійного протистояння банківським ризикам, завдання виконано без аргументації дій та наявності комплексного бачення щодо інвестиційного кредитування, припущені концептуальні помилки |
| 1 бал | У ході виконання завдання студент демонструє часткове вміння використання формул, теоретичні знання, але без достатнього розуміння застосовує навчальний матеріал, і припускається суттєвих помилок |
| 0,5 бала | У ході виконання завдання спостерігається неопанування значної частини програмного матеріалу, якщо студент не може правильно виконати завдання, зіштовхується зі значними труднощами в процесі дослідження ризиків |

Якщо студент не надав відповіді взагалі, завдання не оцінюється.

Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни визначається відповідно до Тимчасового положення "Про порядок оцінювання результатів навчання студентів за накопичувальною бально-рейтинговою системою" ХНЕУ ім. С. Кузнеця (табл. 12.4).

Таблиця 12.4

Шкала оцінювання: національна та ЄКТС

| Сума балів за всі види навчальної діяльності | Оцінка ЄКТС | Оцінка за національною шкалою | |
|--|-------------|--|---------------|
| | | для екзамену, курсового проекту (роботи), практики | для заліку |
| 90 – 100 | A | відмінно | зараховано |
| 82 – 89 | B | добре | |
| 74 – 81 | C | | |
| 64 – 73 | D | задовільно | |
| 60 – 63 | E | | |
| 35 – 59 | FX | незадовільно | не зараховано |

Оцінки за цією шкалою заносяться до відомостей обліку успішності, індивідуального навчального плану студента та іншої академічної документації.

13. Рекомендована література

13.1. Основна

1. Аналіз банківської діяльності : підручник / А. М. Герасимович, М. Д. Алексеєнко, І. М. Парасій-Вергуненко та ін. ; під заг. ред. А. М. Герасимовича. – 2-ге вид., без змін. – К. : КНЕУ, 2006. – 600 с.

2. Внукова Н. Н. Банковские операции: расчетное и кредитное обслуживание предприятий : учеб. пособ. / Н. Н. Внукова. – Х. : ОАО "Модель Вселенной", 2002. – 512 с.

3. Вовчак О. Д. Інвестиційне кредитування : навч.-метод. посіб. / О. Д. Вовчак, І. В. Борщук. – Львів : Львівської комерційної академії, 2004. – 120 с.

4. Інвестиційний менеджмент : навч. посіб. / В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко та ін. – 2-ге вид., допрац. і доп. – Х. : ВД "ІНЖЕК", 2005. – 664 с.

5. Міщенко В. І. Банківські операції : підручник / за ред. В. І. Міщенко, Н. Г. Славянської. – К. : Знання, 2006. – 727 с.

6. Пересада А. А. Інвестиційне кредитування : навч. посіб. / А. А. Пересада, Т. В. Майорова. – К. : КНЕУ, 2002. – 271 с.

7. Про банки і банківську діяльність : Закон України від 07 грудня 2000 року №2121 ІІІ // Відомості Верховної Ради України. – 2001. № 5 – 6. – Ст. 30.

8. Про засади державної регуляторної політики у сфері господарської діяльності : Закон України від 11 вересня 2003 року № 1160-ІV // Відомості Верховної Ради України. – 2004. – № 9. – Ст. 79.

9. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 10 грудня 1991 року № 1955-ІІІ (зі змінами та доповненнями) // Відомості Верховної Ради України. – 1992. – № 10.

10. Про інноваційну діяльність : Закон України від 04 липня 2002 року № 40-ІV // Відомості Верховної Ради України. – 2002. – № 36. – Ст. 266.

11. Про іпотечне кредитування, операції з консолідованим іпотечним боргом та іпотечні сертифікати : Закон України від 19 червня 2003 року № 979-ІV // Відомості Верховної Ради України. – 2004. – № 1. – Ст. 1.

12. Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність : Закон України від 12 липня 2001 року № 2658-III // Відомості Верховної Ради України. – 2001. – № 47. – Ст. 251.

13. Про приєднання України до Конвенції УНІДРУА про міжнародний фінансовий лізинг : Закон України від 11 січня 2006 року № 3301-IV // Відомості Верховної Ради України (ВВР). – 2006. – № 16. – Ст. 138.

14. Про режим іноземного інвестування : Закон України від 19 березня 1996 року № 93/96-ВР // Відомості Верховної Ради України. – 1996. – № 19. – Ст. 80.

15. Про спеціальний режим інвестиційної діяльності на території міста Харкова : Закон України від 11 травня 2000 року № 1714-III // Відомості Верховної Ради України. – 2000. – № 32. – Ст. 259.

16. Про фінансовий лізинг : Закон України від 11 грудня 2003 року № 1381-IV // Відомості Верховної Ради України. – 1998. – № 16. – Ст. 68.

17. Про цінні папери та фондовий ринок : Закон України від 23 лютого 2006 року № 3480-IV // Відомості Верховної Ради України. – 2006. – № 31. – Ст. 268.

18. Пшик Б. І. Інвестиційне кредитування : навч.-метод. посіб. для самостійного вивчення дисципліни / Б. І. Пшик. – Львів : ЛБІ НБУ, 2005. – 97 с.

19. Цивільний кодекс України (зі змінами та доповненнями внесеними Законом України від 19 червня 2003 року № 980-IV) // Збірник систематизованого законодавства. – 2003. – № 12. – 225 с.

13.2. Додаткова

20. Бакаєв Л. О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями : навч. посіб. / Л. О. Бакаєв. – К. : КНЕУ, 2000. – 151 с.

21. Банківський менеджмент : навч. посіб. / О. А. Кириченко, І. В. Гіленко, С. Роголь та ін. – К. : Знання-Прес, 2002. – 438 с.

22. Бардиш Г. О. Проектне фінансування / Г. О. Бардиш. – 3-тє вид. пер. і доп. – К. : Хай-Тек Прес, 2008. – 464 с.

23. Верба В. А. Проектний аналіз : підручник / В. А. Верба, О. А. Загородніх. – К. : КНЕУ, 2000. – 322 с.

24. Вітлінський В. Кредитний ризик комерційного банку / В. Вітлінський. – К. : Знання, 2000. – 251 с.

25. Внукова Н. М. Ринок фінансових послуг : навч.-метод. посіб. для самостійного вивчення дисципліни / Н. М. Внукова, В. І. Грачов, Н. В. Кузьминчук. – Х. : ВД "ІНЖЕК", 2004. – 276 с.

26. Волкова Н. И. Управление банковской деятельностью : учеб.-практ. пособ. / Н. И. Волкова, Р. А. Герасименко, Т. А. Чашко ; под общ. ред. П. В. Егорова. – Донецк : ООО "Юго-Восток Лтд", 2003. – 338 с.
27. Гриньова В. М. Інвестування : навч. посіб. / під заг. ред. В. М. Гриньової. – Х. : ВД "ІНЖЕК", 2003. – 320 с.
28. Гриценко О. Гроші та грошово-кредитна політика : навч. посіб. / О. Гриценко. – К. : Основи, 1997. – 180 с.
29. Данілов О. Д. Інвестування : навч. посіб. / О. Д. Данілов, Г. М. Івашина, О. Г. Чумаченко. – Ірпінь, 2001. 377 с.
30. Есипов В. Е. Оценка бизнеса / В. Е. Есипов, Г. А. Маховикова, В. В. Теренова. – 2-е изд. – СПб. : Питер, 2006. – 464 с.
31. Золотогоров В. Г. Инвестиционное проектирование / В. Г. Золотогоров. – Мн. : ИП "Экоперспектива", 1998. – 463 с.
32. Інвестування : навч.-метод. посіб. для самостійного вивчення дисципліни / А. А. Пересада, О. О. Смірнова, С. В. Онікієнко та ін. – К. : КНЕУ, 2001. – 251 с.
33. Ковальчук К. Ф. Методологія вибору ефективного виду лізингової угоди основними учасниками : монографія / К. Ф. Ковальчук, Л. М. Савчук, І. В. Вишнякова. – Дніпропетровськ : ІМА-прес, 2007. – 118 с.
34. Круш П. В. Оцінка бізнесу : навч. посіб. / П. В. Круш, С. В. Поліщук. – К. : Центр навчальної літератури, 2004. – 264 с.
35. Мороз А. М. Банківські операції : підручник / А. М. Мороз, М. І. Савлук, М. Ф. Пуховкіна ; під заг. ред. А. М. Мороза. – 2-ге вид., випр. і доп. – К. : КНЕУ, 2002. – 476 с.
36. Островская Э. Риск инвестиционных проектов / Э. Островская. – М. : Экономика, 2004. – 269 с.
37. Пересада А. А. Інвестиційний аналіз : навч.-метод. посіб. для самостійного вивчення дисципліни / А. А. Пересада, С. В. Онікієнко, Ю. М. Коваленко. – К. : КНЕУ, 2003. – 134 с.
38. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні / А. А. Пересада. – К. : Вид. Лібра Тов, 1998. – 392 с.
39. Пересада А. А. Управління інвестиційним процесом / А. А. Пересада. – К. : Лібра, 2002. – 472 с.
40. Стойко О. Я. Банківські операції / О. Я. Стойко. – К. : КНЕУ, 2002. – 456 с.
41. Тагирбеков К. Р. Основы банковской деятельности (Банковское дело) : учеб. пособ. / под ред. К. Р. Тагирбекова. – М. : ИД "ИНФРА-М", 2001. – 720 с.

42. Федоренко В. Г. Інвестиційний менеджмент : навч. посіб. / В. Г. Федоренко. – К. : МАУП, 1999. – 184 с.

43. Хмеленко О. В. Кредитування та контроль : навч. посіб. О. В. Хмеленко, В. Я. Вовк. – Х. : ВД "ІНЖЕК", 2004. – 240 с.

44. Шевченко Р. І. Кредитування і контроль : навч.-метод. посіб. для самостійного вивчення дисципліни / Р. І. Шевченко. – К. : КНЕУ, 2002. – 183 с.

13.3. Інформаційні ресурси

45. Асоціація розвитку приватного підприємництва в Україні "Єднання" [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.investing.org.ua/ua/default/491>.

46. Базельський Комітет з питань банківського нагляду [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.bis.org>.

47. Державна інноваційна фінансово – кредитна установа [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.difku.gov.ua>.

48. Державний комітет статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua>.

49. Європейський банк реконструкції та розвитку [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ebrd.com/ru/index.htm>.

50. Європейський інвестиційний банк [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.eib.org>.

51. Комітет економічних реформ [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.president.gov.ua>.

52. Ліга Бізнес-Інформ [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.liga.net>.

53. Національне агентство України з питань розвитку та європейської інтеграції [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.investing.org.ua/ua/default/491>.

54. Національний інститут стратегічних досліджень [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.niss.gov.ua>.

55. Нормативні акти України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.nau.kiev.ua>.

56. Право Україна [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.legal.com.ua>.

57. Про впорядкування залучення і використання іноземних кредитів, повернення яких гарантується Кабінетом Міністрів України, вдоско-

налення системи залучення зовнішніх фінансових ресурсів та обслуговування зовнішнього державного боргу : Постанова Кабінету Міністрів України від 05 травня 1997 року № 414 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.

58. Про затвердження Державної програми забезпечення молоді житлом на 2002-2012 роки : Постанова Кабінету Міністрів України від 29 липня 2002 року № 1089 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.

59. Про затвердження Інструкції про порядок здійснення контролю і отримання ліцензій за експортними, імпортними та лізинговими операціями : Постанова Правління Національного банку України від 24 березня 1999 року № 136 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.

60. Про затвердження Інструкції про порядок регулювання діяльності банків в Україні : Постанова Правління Національного банку України від 28 серпня 2001 року № 368 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.

61. Про затвердження Методичних рекомендацій щодо підготовки проектів порядків використання бюджетних коштів та погодження їх з Міністерством фінансів України : Наказ Міністерства Фінансів України від 26 січня 2008 року № 57 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.minfin.gov.ua>.

62. Про затвердження Положення про надання окремих фінансових послуг юридичними особами-суб'єктами господарювання, які за своїм правовим статусом не є фінансовими установами : Розпорядження державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 22 січня 2004 року № 21 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.nau.kiev.ua>.

63. Про затвердження Положення про порядок отримання резидентами кредитів, позик в іноземній валюті від нерезидентів і надання резидентами позик в іноземній валюті нерезидентам : Постанова Правління Національного банку України від 17 червня 2004 року № 270 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.

64. Про затвердження Положення про порядок створення і державної реєстрації банків, відкриття їх філій, представництв, відділень : Постанова Правління Національного банку України від 31 серпня 2001 року № 906/6097 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.

65. Про затвердження Положення про порядок формування та використання резерву для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями банків : Постанова Правління Національного банку України від 6 липня 2000 року № 279 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.

66. Про затвердження Порядку та умов проведення конкурсів, переліку документів, що необхідні для часткового відшкодування відсоткових ставок за кредитами, що надаються суб'єктам малого та середнього бізнесу на реалізацію інвестиційних проектів : Наказ Державного комітету України з питань регуляторної політики та підприємництва від 07 травня 2007 року № 61 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.liga.net>.

67. Про затвердження Правил надання банками України інформації споживачу про умови кредитування та сукупну вартість кредиту : Постанова Правління Національного банку України від 10 травня 2007 року № 168 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.

68. Про затвердження структури файлів, формату та опису полів електронної форми даних, що подаються до державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України юридичними особами – суб'єктами господарювання, які за своїм правовим статусом не є фінансовими установами, але мають визначену законами та нормативно-правовими актами Держфінпослуг можливість надавати послуги з фінансового лізингу : Розпорядження державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 19 серпня 2005 року № 4477 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.nau.kiev.ua>.

69. Про погодження органами приватизації умов договорів застави майна : Наказ Фонду державного майна України від 06 лютого 2001 року № 163 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.liga.net>.

70. Про утворення Національного агентства України з іноземних інвестицій та розвитку : Постанова Кабінету Міністрів України від 28 січня 2009 року № 48 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.

71. Рада національної безпеки і оборони України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rainbow.gov.ua>.

72. Рахункова палата України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ac-rada.gov.ua>.

73. Світовий банк [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.worldbankgroup.org>.

74. Сервер Верховної Ради України. – Режим доступу : <http://www.rada.gov.ua>.
75. Торгово-промислова палата України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ucci.org.ua>.
76. Україна і Світова Організація Торгівлі [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://wto.in.ua>.
77. Українське об'єднання лізингодавців [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.leasing.org.ua>.
78. Українське право [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrpravo.com>.
79. Український союз промисловців і підприємців [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://apitu.org.ua/welcome>.
80. Урядовий портал [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.kmu.gov.ua>.
81. Щодо іпотечного житлового кредиту : Лист Державної податкової адміністрації України від 13 червня 2008 року № 12187/7/17-0717 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.kyivsta.gov.ua>.
82. Щодо кола юридичних осіб, які можуть здійснювати діяльність з надання послуг фінансового лізингу : Лист Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 09 липня 2004 року № 702/11-3/1 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrpravo.com>.

Додатки

Додаток А
Таблиця А.1

Структура складових професійних компетентностей з навчальної дисципліни "Інвестиційне кредитування" за Національною рамкою кваліфікацій України

48

| Складові компетентності, яка формується в рамках теми | Мінімальний досвід | Знання | Вміння | Комунікації | Автономність і відповідальність |
|--|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Тема 1. Інвестиційне кредитування, його суть і роль в розширеному суспільному відтворенні | | | | | |
| Володіти понятійним апаратом з навчальної дисципліни; визначати об'єкти інвестиційного кредитування; визначати учасників інвестиційного кредитування; виділяти переваги кредитного методу фінансування інвестиційних проектів | Сутність поняття інвестиційного кредиту | Знання теоретичних засад інвестиційного кредитування | Визначати об'єкти та учасників інвестиційного кредитування та виділення переваг кредитного методу фінансування інвестиційних проектів | Ефективно встановлювати комунікативні контакти з різними суб'єктами процесу інвестиційного кредитування | Відповідальність за прийняття рішень у непередбачуваних умовах |
| Тема 2. Банківське кредитування інвестиційних проектів | | | | | |
| Визначати принципи банківського інвестиційного кредитування; виділяти види банківського інвестиційного кредитування; вибір об'єктів для банківського інвестиційного кредитування; визначати ціну банківського інвестиційного кредиту та факторів, що її зумовлюють | Основні принципи банківського інвестиційного кредитування | Знання видів банківського інвестиційного кредитування | Застосовувати методи визначення ціни банківського інвестиційного кредиту та факторів, що її зумовлюють | Встановлювати комунікативний контакт між учасниками системи ризик-менеджменту банку | Самостійно організувати процес з вибору об'єктів для банківського інвестиційного кредитування |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|--|---|--|--|---|--|
| Тема 3. Організація банківського інвестиційного кредитування | | | | | |
| Організувати процес банківського інвестиційного кредитування; розглядати заявки на інвестиційне кредитування; визначати фінансовий стан позичальника та його кредитоспроможності; виділяти форми забезпечення банківського інвестиційного кредитування; розраховувати суми погашення заборгованості за інвестиційними позичками; визначати строки користування інвестиційною позичкою; складати кредитні угоди (договір); здійснювати контроль (моніторинг) у процесі банківського інвестиційного кредитування | Оформлення заявки на інвестиційне кредитування; визначення фінансового стану позичальника та його кредитоспроможності | Знання особливостей форм забезпечення банківського інвестиційного кредитування | Складати кредитні угоди (договір); здійснювати контроль (моніторинг) у процесі банківського інвестиційного кредитування; розраховувати суми погашення заборгованості за інвестиційними позичками; визначати строки користування інвестиційною позичкою | Встановлення комунікативного контакту з учасниками процесу банківського інвестиційного кредитування | Відповідати за прийняття рішень щодо формування організації процесу банківського інвестиційного кредитування |
| Тема 4. Банківська експертиза доцільності та ефективності кредитування інвестиційних проектів | | | | | |
| Здійснювати експертизи документів обґрунтування інвестицій позичальника; експертизи інвестиційного проекту; визначати фінансово-економічне оцінювання інвестиційного проекту; розраховувати показники ефективності реальних інвестиційних проектів; здійснювати оцінювання інвестиційного проекту в умовах невизначеності | Сутність процесу експертизи кредитування інвестиційних проектів | Знання етапів проведення фінансово-економічної оцінки інвестиційного проекту | Застосовувати показники ефективності реальних інвестиційних проектів під час розрахунків | Ефективне оцінювання інвестиційного проекту в умовах невизначеності | Самостійно здійснювати експертизу документів обґрунтування інвестицій позичальника |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|--|--|--|---|--|--|
| Тема 5. Державне інвестиційне кредитування | | | | | |
| Визначати зміст і характеристики державного інвестиційного кредитування; ведення податкового інвестиційного кредитування; визначати характеристики споживчого інвестиційного кредитування; ведення державного інвестиційного кредитування фізичних осіб | Самостійно визначати зміст і характеристики державного інвестиційного кредитування | Знання характеристик споживчого інвестиційного кредитування та податкового інвестиційного кредитування | Класифікувати методи управління державним інвестиційним кредитуванням | Презентувати інформацію про особливості, державного інвестиційного кредитування | Приймати ефективні рішення стосовно ведення державного інвестиційного кредитування фізичних осіб |
| Тема 6. Іпотечне кредитування | | | | | |
| Складати характеристики іпотечного інвестиційного кредитування; визначати принципи оцінки об'єктів нерухомості у разі іпотечного кредитування; володіти методами оцінки об'єктів нерухомості у разі іпотечного кредитування; використовувати фінансовий леверидж та володіти методом інвестиційної групи у разі іпотечного кредитування; традиційною технікою іпотечно-інвестиційного аналізу як методу оцінки нерухомості; до визначення оцінки землі під час іпотечного кредитування | Сутність процесу іпотечного інвестиційного кредитування | Знання принципів оцінювання об'єктів нерухомості у разі іпотечного кредитування | Використовувати фінансовий леверидж та володіти методом інвестиційної групи під час іпотечного кредитування | Презентувати традиційну техніку іпотечно-інвестиційного аналізу як методу оцінювання нерухомості; до визначення оцінки землі під час іпотечного кредитування | Приймати рішення стосовно оцінювання об'єктів нерухомості під час іпотечного кредитування |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|--|---|---|--|---|--|
| Тема 7. Фінансовий лізинг | | | | | |
| Визначати зміст, об'єктів та видів лізингу; складати характеристики фінансового лізингу; визначати учасників лізингових операцій, їх взаємовідносин та регулювання; визначати порядок розміру лізингового платежу, скласти графік лізингових платежів, його зміст; складати лізингові контракти, визначати їх призначення, види та склад; визначати стан та перспективи розвитку лізингу в Україні | Розуміння сутності та значущості фінансового лізингу | Знання особливостей визначення порядку розміру лізингового платежу, складання графіка лізингових платежів | Оцінювати лізингові контракти, визначати їх призначення, види та склад | Презентувати учасників лізингових операцій, їх взаємовідносини та регулювання | Відповісти за якість процесу визначення стану та перспектив розвитку лізингу в Україні |
| Тема 8. Управління ризиками в інвестиційному кредитуванні | | | | | |
| Визначати проектні ризики; здійснювати оцінювання проектів за методами аналізу ризику інвестицій; визначати кредитні ризики; здійснення управління кредитними та відсотковими ризиками; складати заходи щодо зниження ризиків | Розуміння сутності управління проектними ризиками банку | Розуміння ролі управління кредитними та відсотковими ризиками | Оцінювати проекти за методами аналізу ризику інвестицій | Презентувати заходи щодо зниження ризиків | Відповісти за якість управління ризиками в інвестиційному кредитуванні |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|
| Тема 9. Міжнародний інвестиційний кредит | | | | | |
| Визначати міжнародний інвестиційний кредит і його роль у розвитку економіки України; скласти порядок залучення іноземних інвестиційних кредитів під гарантії Уряду України; скласти характеристики інвестиційного кредитування в Україні Міжнародним банком реконструкції та розвитку, Європейським банком реконструкції та розвитку та іншими фінансово-кредитними організаціями; визначити ефективність залучення іноземних інвестиційних позик | Сутність процесу та порядку залучення іноземних інвестиційних кредитів під гарантії Уряду України | Розуміння ролі міжнародного інвестиційного кредиту у розвитку економіки України | Застосовувати міжнародний досвід під час здійснення інвестиційного кредитування іноземними установами | Встановлення комунікативного контакту під час складання характеристик інвестиційного кредитування в Україні міжнародними фінансово-кредитними організаціями | Приймати ефективні рішення щодо управління процесом залучення іноземних інвестиційних позик |

Зміст

| | |
|--|----|
| Вступ..... | 3 |
| 1. Опис навчальної дисципліни | 4 |
| 2. Мета та завдання навчальної дисципліни | 4 |
| 3. Програма навчальної дисципліни | 8 |
| 4. Структура навчальної дисципліни..... | 11 |
| 5. Теми та плани проведення семінарських (практичних) занять | 12 |
| 6. Самостійна робота студентів | 17 |
| 7. Контрольні запитання для самодіагностики | 21 |
| 8. Індивідуально-консультативна робота | 25 |
| 9. Методики активізації процесу навчання | 26 |
| 10. Система поточного та підсумкового контролю знань студентів | 28 |
| 11. Розподіл балів, які отримують студенти | 31 |
| 12. Зразок завдання колоквиуму | 38 |
| 13. Рекомендована література..... | 41 |
| 13.1. Основна | 41 |
| 13.2. Додаткова | 42 |
| 13.3. Інформаційні ресурси..... | 44 |
| Додатки..... | 48 |

НАВЧАЛЬНЕ ВИДАННЯ

Робоча програма
навчальної дисципліни
"ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ"
для студентів напряму підготовки
6.030508 "Фінанси і кредит"
денної форми навчання

Самостійне електронне текстове мережеве видання

Укладач **Дзеніс** Вікторія Олександрівна

Відповідальний за видання *О. М. Колодізев*

Редактор *В. О. Бутенко*

Коректор *Т. А. Маркова*

План 2016 р. Поз. № 35 ЕВ. Обсяг 54 с.

Видавець і виготовлювач – ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 61166, м. Харків, просп. Науки, 9-А

Свідоцтво про внесення суб'єкта видавничої справи до Державного реєстру
ДК № 4853 від 20.02.2015 р.