

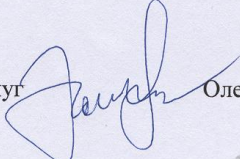
МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ІМЕНІ СЕМЕНА КУЗНЕЦЯ



**ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ**  
робоча програма навчальної дисципліни

Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»  
Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»  
Освітній рівень перший (бакалаврський) рівень  
Освітня програма Банківська справа

Статус дисципліни вибіркова  
Мова викладання, навчання та оцінювання українська

Завідувач кафедри  
банківської справи і фінансових послуг  Олег КОЛОДІЗІВ

Харків  
2020

**ЗАТВЕРДЖЕНО**

на засіданні кафедри банківської справи і фінансових послуг  
Протокол № 1 від 19.09.2020 р.

Розробник:

Жуков В.В., к.е.н, доцент кафедри банківської справи і фінансових послуг

**Лист оновлення та перезатвердження  
робочої програми навчальної дисципліни**

Навчальний рік	Дата засідання кафедри – розробника РПНД	Номер протоколу	Підпис завідувача кафедри

## Вступ

**Анотація навчальної дисципліни:** Подано тематичний план навчальної дисципліни та її зміст за модулями й темами. Вміщено плани лекцій, практичних, лабораторних та семінарських занять, структурно-логічна схема вивчення навчальної дисципліни, методичні рекомендації щодо оцінювання знань студентів, професійні компетентності, якими повинен володіти студент після вивчення дисципліни.

**Мета навчальної дисципліни:** викладання даної навчальної дисципліни є формування знань та практичних навичок щодо застосування методів інвестиційного кредитування, стандартами і технологією їх розроблення та реалізації, набуття вмінь з підготовки й використання інформації з питань проведення інвестиційного кредитування.

**Мета курсу "Інвестиційне кредитування"** – дати майбутнім фахівцям знання суті інвестиційного кредиту та механізм функціонування процесу банківського інвестиційного кредитування в Україні. Для того, щоб забезпечити якісну підготовку фахівців вищої кваліфікації для банківської системи, у даному курсі необхідно відбити всі новітні тенденції розвитку банківської діяльності у сфері інвестиційного кредитування та врахувати останні вимоги законодавства і регулюючих органів.

### Характеристика навчальної дисципліною

Курс	3
Семестр	6
Кількість кредитів ECTS	4
Форма підсумкового контролю	іспит

### Структурно-логічна схема вивчення дисципліни

Пререквізити	Постреквізити
Мікроекономіка	Міжнародні фінанси
Макроекономіка	Проектне фінансування
Гроші та кредит	Фінансова аналітика
Банківська справа	Фінансовий інжиніринг
Інвестування	Кредитний менеджмент
Фінанси	Фінансовий інжиніринг
ЦБ і грошово-кредитна система	Кредитний менеджмент

### Компетентності та результати навчання за дисципліною

Компетентності	Результати навчання
1	2
Здатність визначати ефективність процесу інвестиційного кредитування у розширеному суспільному відтворенні	Здійснювати вибір способу освоєння інвестицій, з метою розвитку виробництва.
Здатність визначати інвестиційне кредитування, як сукупність практичних дій учасників кредитної угоди	Проводити декомпозицію проблем на стадії передінвестиційного дослідження. Формувати пріоритети цілей та критеріїв прийняття рішення
Здатність визначати ресурси ціну інвестиційного кредиту і фактору, що її зумовлюють	Проводити декомпозицію проблем на стадії оформлення договору інвестиційного кредитування.

1	2
Здатність визначати ціну інвестиційного кредиту і фактору, що її зумовлюють	Розробляти документацію для проведення інвестиційного кредитування. Самостійно приймати ефективні управлінські рішення щодо сценаріїв успішного проведення інвестиційного кредитування
Здатність визначати кредитоспроможність та фінансовий стан позичальника	Визначати та формалізувати капітальні витрати інвестиційного проекту. Приймати рішення та відповідати за точність і коректність результатів капітальних витрат інвестиційного проекту
Здатність проводити фінансовий аналіз інвестиційного проекту-об'єкта кредитування	Оцінювати процес визначення джерел і виділення коштів для інвестицій. Приймати рішення щодо впливу обраного джерела фінансування інвестиційного проекту на фінансове становище підприємства
Здатність проводити контроль у процесі державного інвестиційного кредитування.	Проводити контроль у процесі державного інвестиційного кредитування
Здатність аналізувати та оцінювати організацію інвестиційного кредитування основними іноземними фінансово-кредитними установами	Аналізувати та оцінювати організацію інвестиційного кредитування основними іноземними фінансово-кредитними установами
Здатність складати орендні платежі і визначати порядок розміру орендного платежу.	Уміння складати орендні платежі і визначати порядок розміру орендного платежу.
Розуміти роль і значення лізингу в Україні, його стан, правове та організаційне забезпечення	Оцінювати процес лізингу в Україні, його стан, правове та організаційне забезпечення
Здатність аналізувати моделі та методи мінімізації ризиків при банківському кредитуванні інвестиційних проектів	Проводити аналіз моделі та методів мінімізації ризиків при банківському кредитуванні інвестиційних проектів

### Програма навчальної дисципліни

#### Змістовий модуль 1

#### Роль і значення інвестиційного кредитування в розширеному суспільному відтворенні

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

Суть інвестиційного кредиту як виду кредиту та джерела фінансування відтворення виробничих фондів.

Інвестиційне кредитування, його зміст і принципи. Інвестиційне кредитування як метод фінансування інвестиційних проектів.

Види та форми інвестиційного кредитування, ознаки його класифікації: об'єкт, форма власності, строки, прийняття ризиків, джерела коштів для кредитування та інше.

Роль інвестиційного кредитування в розширеному суспільному відтворенні.

Стан та перспективи розвитку інвестиційного кредитування в Україні.

##### Тема 2. Організація банківського інвестиційного кредитування

Необхідність, зміст і принципи раціональної організації банківського інвестиційного кредитування.

Інвестиційне кредитування як сукупність практичних дій учасників кредитної угоди, які забезпечують економічно обгрунтоване надання кредиту, його ефективне використання, повне і своєчасне гасіння, а також виплату відсотків за користування ним. Учасники банківського інвестиційного кредитування, їх склад і функції. Роль НБУ в процесі банківського інвестиційного кредиту.

Об'єкти банківського інвестиційного кредитування: реальні «життєздатні» інвестиційні проекти; виробничі фонди; капітальні вкладення; будівництво нових, розширення, реконструкція і технічне оновлення діючих підприємств: придбання об'єктів приватизації; купівля нерухомості.

Ресурси для банківського інвестиційного кредитування, їх особливості, склад і порядок формування. Методи надання кредитних ресурсів: пряме кредитування, кредитна лінія.

Строк користування інвестиційною позичкою, строк погашення інвестиційного кредиту та повний строк інвестиційного кредиту.

Ціна інвестиційного кредиту і фактори, що її зумовлюють.

### **Тема 3. Етапи банківського інвестиційного кредитування**

Оформлення кредиту. Розгляд (формування) заявки на одержання кредиту. Перелік документів, які надає позичальник і банк при інвестиційному кредитуванні. Експертиза банком документів позичальника.

Вивчення кредитоспроможності та фінансового стану позичальника. Фінансовий аналіз інвестиційного проекту — об'єкта кредитування.

Особливості забезпечення банківського інвестиційного кредиту.

Кредитна угода (договір), його призначення, склад та порядок складання.

Контроль банку за виконанням умов кредитної угоди. Штрафні санкції за порушення умов кредитної угоди.

### **Тема 4. Інвестиційний проект як об'єкт інвестиційного кредитування**

Характеристика інвестиційного проекту: поняття проекту, зміст та форми інвестиційних проектів, критерії визначення видів проектів.

Об'єкти реальних інвестиційних проектів.

Учасники реалізації інвестиційних проектів та їх функції.

Розробка інвестиційного проекту: підготовка інвестиційного проекту; фази проектного циклу; передінвестиційні дослідження: інвестиційна фаза; експлуатаційна фаза.

Система проектного аналізу, її завдання та види.

### **Тема 5. Фінансовий аналіз інвестиційних проектів і оцінка їх економічної ефективності**

Порядок оцінки банком ефективності інвестиційних проектів: принципи, методи і показники.

Фінансова та економічна оцінка проекту. Комплексна оцінка інвестиційного проекту.

Основні методи оцінки ефективності інвестиційних проектів: чистий приведений дохід, індекс дохідності (рентабельності). строк окупності інвестицій, внутрішня норма дохідності інвестицій, коефіцієнт покриття боргу. Характеристика та розрахунок показників.

Аналіз проектних ризиків та методи їх пониження.

Фінансова оцінка інвестиційних проектів в умовах невизначеності. Аналіз чутливості. Метод сценаріїв. Точка беззбитковості.

Вплив інфляції на оцінку ефективності інвестиційних проектів.

## **Змістовий модуль 2**

### **Фінансовий аналіз інвестиційних проектів і оцінка їх економічної ефективності**

#### **Тема 6. Державний інвестиційний кредит**

Державне інвестиційне кредитування. Джерело, об'єкт, умови та принципи

кредитування. Платня за користування кредитом. Особливості організації державного інвестиційного кредитування. Учасники процесу державного інвестиційного кредитування, їх взаємовідносини і регулювання. Джерело і порядок погашення державного кредиту. Контроль у процесі державного інвестиційного кредитування, його основні напрямки та виконавці.

Податковий інвестиційний кредит, зміст та порядок організації.

### **Тема 7. Міжнародний інвестиційний кредит**

Міжнародний інвестиційний кредит та його роль у розвитку економіки України. Необхідність і можливості залучення іноземних інвестиційних ресурсів.

Іноземні банки-кредитори. Їх склад, види та ознаки діяльності .

Організація інвестиційного кредитування основними іноземними фінансово-кредитними установами: Світовий банк, Міжнародний банк реконструкції та розвитку, Європейський банк реконструкції та розвитку.

Роль держави в процесі кредитування. Кредитування під гарантії уряду України.

Стан інвестиційних кредитних відносин України з іноземними банками і перспективи їх розвитку.

### **Тема 8. Лізинг як форма інвестиційного кредитування**

Поняття «лізинг», його зміст, об'єкти та види. Фінансовий лізинг як джерело фінансування інвестиційних проектів, його ознаки й організація.

Учасники лізингових операцій, їх взаємовідносини та регулювання. Лізингові контракти, їх види, зміст і порядок укладання.

Орендні платежі. Їх призначення, види і склад. Порядок визначення розміру орендного платежу. Строки здійснення орендних платежів. Графік орендних платежів, його зміст та порядок складання.

Лізинг в Україні, його стан, правове та організаційне забезпечення. Перспективи розвитку лізингових відносин в Україні.

### **Тема 9. Банківський моніторинг при інвестиційному кредитуванні**

Необхідність, основні напрямки, організація та методи банківського моніторингу інвестиційних проектів. Контроль за дотриманням строків використання кредиту. Перевірка цільового використання кредиту. Нагляд за ходом гасіння кредиту та сплати відсотків за користування ним.

Роль НБУ в організації моніторингу комерційних банків при інвестиційному кредитуванні.

Управління кредитними ризиками при інвестиційному кредитуванні. Моделі та методи мінімізації ризиків при банківському кредитуванні інвестиційних проектів.

Перелік практичних (семінарських) / лабораторних занять, а також питань та завдань до самостійної роботи наведено у таблиці "Рейтинг-план навчальної дисципліни".

## **Методи навчання та викладання**

У процесі викладання навчальної дисципліни для активізації навчально-пізнавальної діяльності студентів передбачене застосування як активних, так й інтерактивних навчальних технологій, серед яких: лекції проблемного характеру, міні-лекції, робота в малих групах, семінари-дискусії, мозкові атаки, кейс-метод, презентації, ознайомлювальні (початкові) ігри, метод проектної роботи, комп'ютерні симуляції, метод Дельфі, метод сценаріїв, банки візуального супроводу.

Основні відмінності активних та інтерактивних методів навчання від традиційних визначаються не тільки методикою і технікою викладання, але й високою ефективністю навчального процесу, який виявляється у: високій мотивації студентів; закріпленні теоретичних знань на практиці; підвищенні самосвідомості студентів; формуванні здатності приймати самостійні рішення; формуванні здатності до ухвалення колективних рішень; формуванні

здатності до соціальної інтеграції; набуття навичок вирішення конфліктів; розвитку здатності до знаходження компромісів.

### Порядок оцінювання результатів навчання

Система оцінювання сформованих компетентностей у студентів враховує види занять, які згідно з програмою навчальної дисципліни передбачають лекційні, семінарські, практичні та лабораторні заняття, а також виконання самостійної роботи. Оцінювання сформованих компетентностей у студентів здійснюється за накопичувальною 100-бальною системою. Контрольні заходи включають:

**поточний контроль**, що здійснюється протягом семестру під час проведення лекційних, практичних, семінарських та лабораторних занять і оцінюється сумою набраних балів (максимальна сума – 60 балів);

**модульний контроль**, що 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;

**підсумковий/семестровий контроль**, що проводиться у формі іспиту, відповідно до графіка навчального процесу.

*Поточний контроль* з цієї навчальної дисципліни проводиться в таких формах:

активна робота на лекційних заняттях;

активна участь у виконанні практичних завдань;

активна участь у дискусії та презентації матеріалу на семінарських заняттях;

захист звіту з лабораторної роботи;

проведення поточного тестування;

проведення письмової контрольної роботи;

експрес-опитування;

проведення диктанту за лекційним матеріалом.

*Модульний контроль* з цієї навчальної дисципліни проводиться у формі колоквиуму.

**Колоквиум** – це форма перевірки й оцінювання знань студентів у системі освіти у вищих навчальних закладах. Проводиться як проміжний міні-екзамен з ініціативи викладача.

**Семестровий екзамен** – форма оцінювання підсумкового засвоєння студентами теоретичного та практичного матеріалу з окремої навчальної дисципліни, що проводиться як контрольний захід.

Максимально можливий бал за конкретним завданням ставиться за умови відповідності письмового завдання студента або його усної відповіді всім зазначеним критеріям. Відсутність тієї або іншої складової знижує кількість балів. Під час оцінювання письмових завдань увага також приділяється якості, самостійності їх виконання. Якщо якась із вимог не буде виконана, то бали будуть знижені.

Поточний тестовий контроль проводиться 1 раз за семестр. Тест включає запитання одиничного і множинного вибору щодо перевірки знань основних категорій навчальної дисципліни.

Письмова контрольна робота проводиться 2 рази за семестр та включає практичні завдання різного рівня складності відповідно до тем змістового модуля.

**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.

Студента слід **вважати атестованим**, якщо сума балів, одержаних за результатами підсумкової/семестрової перевірки успішності, дорівнює або перевищує 60.

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.

Результат семестрового екзамену оцінюється в балах ( max – 40 балів, min – 25 балів ) і проставляється у відповідній графі екзаменаційної " Відомості обліку успішності".

**Зразок завдання екзаменаційного білету**  
Харківський національний економічний університет  
імені Семена Кузнеця  
Галузь знань 07 "Управління та адміністрування"  
Спеціальність 072 "Фінанси, банківська справа та страхування"  
Навчальна дисципліна: "Інвестиційне кредитування"

**Завдання 1.** Банк надав кредит на суму 40 млн. грн строком на 5 років під 6% річних. Погашення боргу повинно проводитися рівними щорічними виплатами в кінці кожного року, включаючи погашення основної суми боргу та відсоткових платежів. Нарахування відсотків проводиться раз на рік.

*Розгляньте ситуацію і вирішіть питання таким чином, щоб погашення кредиту проводилося в кінці кожного розрахункового періоду рівними строковими виплатами, включаючи виплати основної суми боргу та відсотків по ньому, і дозволяє повністю погасити кредит протягом встановленого строку.*

**Завдання 2.** До банку надійшла заявка на одержання інвестиційного кредиту на суму 1 800 тис. дол. США терміном на 3 роки. Як заставу підприємство пропонує такі матеріальні та фінансові активи:

будівля енергоблоку, балансова вартість на дату звернення за кредитом 1 820 тис. дол. США;

обладнання технологічне нове – 2 550 тис. дол. США;

пакет акцій ВАТ «Плюс» – 150 тис. грн;

ОВДП 9-місячні на суму 250 тис. грн;

гарантія – порука місцевої адміністрації – 40 тис. грн;

гарантія – порука комерційного банку – 100 тис. грн.

*Розгляньте ситуацію і визначить, які форми застави прийме банк і чи вистачить їх для одержання кредиту, якщо відомо, що відсоток за кредит становить 15 %; норма амортизації на будівлю енергоблоку – 10 % на рік; норма амортизації на обладнання – 20 % на рік; курс долара США до гривні – 1 до 5,42; кредит видається однією сумою і погашається щоквартально рівними частками.*

**Завдання 3.** Ви – директор невеликого банку, який має хорошу репутацію. До Вас звернувся приватний підприємець, із проханням видати йому кредит у 500 000 грн терміном на один рік для розширення виробництва. Ваш банк готовий видати йому кредит під 30 % річних. Одночасно з цим Вам надійшла пропозиція від великої корпорації вкласти в справу таку ж суму, але під 20 % річних, однак із 100 %-ною гарантією повернення кредиту. З минулого досвіду Вам, як банкіру з великим досвідом роботи, відомо, що 15 % приватних підприємців кредит не повертають.

*Розгляньте ситуацію і вирішіть питання про доцільність видачі позики банком приватному підприємцю, використовуючи платіжну матрицю або "дерево" рішень.*

**Завдання 4.** Проекти А і Б вимагають інвестицій по 5 000 тис. грн кожний. Проект А забезпечує прибуток 2 000 тис. грн протягом перших двох років, після чого доходи різко знижуються.

Необхідно розрахувати ефективність інвестиційних проектів і вибрати найкращий. Дані подано в таблиці.



### Вихідні дані

Показники	Проект А	Проект Б
Вартість, тис. грн	5 000	5 000
Прибуток, тис. грн:		
перший рік	2 500	1 500
другий рік	2 500	1 500
третій рік	500	1 500
четвертий рік	500	1 500
п'ятий рік	300	1 500
шостий рік	—	1 500
Усього		

**Завдання 5.** Підприємство одержує кредит розміром 140 тис. грн. строком на 5 років під 20 % річних. Кредит погашається щорічними платежами розміром 18 тис. грн. плюс відсоток. Таким чином, на кінець 5 року здійснено чотири платежі по 18 тис. грн. (всього 72 тис. грн.) і залишається несплачена сума в 68 тис. грн, яку повністю виплачують на кінець строку кредиту. Такий порядок погашення можна представити у вигляді таблиці.

Порядок погашення кредиту, тис. грн.

Рік	Початковий баланс боргу	Погашення боргу	Відсотки	Річні виплати	Кінцевий баланс боргу
1	140	18	28	46	122
2	122	18	24,4	42,4	104
3	104	18	20,8	38,8	86
4	86	18	17,2	35,2	68
5	68	68	13,6	81,6	—
Усього	—	140	104	—	—

### Критерії оцінювання екзаменаційного білету

Визначення загальної оцінки за результатами іспиту здійснюється як сума оцінок за кожне завдання з урахуванням таких критеріїв оцінювання:

Кожен білет із навчальної дисципліни «Інвестиційне кредитування» містить 5 завдань різного типу, які розкривають знання, вміння та навички студента.

Алгоритм вирішення кожного завдання містить окремі етапи, які відрізняються за складністю, трудомісткістю та значенням для розв'язання завдання. Тому окремі завдання та етапи їх розв'язання оцінюються відокремлено один від одного таким чином:

#### **Завдання 1.**

За вирішене завдання максимальна оцінка – 10 балів.

10 балів – за вирішення стереотипного завдання у повному обсязі, без допущення помилок із повним викладенням математичної формули розрахунків, із наданням обґрунтованої відповіді із урахуванням специфіки проектної діяльності.

8 балів – за вирішення стереотипного завдання не в повному обсязі, з допущенням математичних помилок;

6 балів – за наявність пояснень формул розрахунку;

5 балів – за наявність і ґрунтовність висновку;

4 бала – за правильне подання та використання методичного апарату під час виконання

завдання. Студент припускається помилок і не робить достатньо аргументованих висновків.

3 бала – за наявність пояснень формул розрахунку.

2 бала – за наявність і ґрунтовність висновку.

1 бал – за охайність подання результатів.

з наданням неправильної відповіді; якщо відповіді не дано, то завдання не оцінюється.

### **Завдання 2.**

За вирішене завдання максимальна оцінка складає 10 балів.

10 балів – за вирішення діагностичного завдання у повному обсязі, без допущення методологічних помилок та арифметичних помилок, із наданням обґрунтованої відповіді, за чітке володіння понятійним апаратом, методами, вміння використовувати їх для виконання конкретних практичних завдань.

8 балів – за вирішення діагностичного завдання в повному обсязі, з використанням типового алгоритму, з допущенням несуттєвих арифметичних помилок, які призвели до неправильної відповіді.

6 балів – за вирішення діагностичного завдання не в повному обсязі, з допущенням методологічних та арифметичних помилок.

5 балів – за наявність пояснень формул розрахунку.

4 бала – за наявність і ґрунтовність висновку.

3 бала – за наявність пояснень формул розрахунку.

2 бала – за наявність і ґрунтовність висновку.

1 бал – за охайність подання результатів.

За вирішення діагностичного завдання з наданням неправильної відповіді або якщо відповіді не дано, то завдання не оцінюється.

### **Завдання 3.**

За вирішене завдання максимальна оцінка складає 8 балів.

За вирішення діагностичного завдання у повному обсязі, без допущення методологічних помилок та арифметичних помилок, із наданням обґрунтованої відповіді, за чітке володіння понятійним апаратом, методами, вміння використовувати їх для виконання конкретних практичних завдань ставиться 3 бали.

8 балів – за вирішення діагностичного завдання у повному обсязі, без допущення методологічних помилок та незначних арифметичних помилок із наданням обґрунтованої відповіді.

6 балів – за вирішення діагностичного завдання в повному обсязі, з використанням типового алгоритму, із допущенням несуттєвих арифметичних помилок, які призвели до неправильної відповіді.

5 балів – за вирішення діагностичного завдання не в повному обсязі, з допущенням методологічних та арифметичних помилок.

4 бала – за наявність пояснень формул розрахунку.

3 бала – за наявність і ґрунтовність висновку.

1 бал – за охайність подання результатів.

За вирішення діагностичного завдання з наданням неправильної відповіді або якщо відповіді не дано, то завдання не оцінюється.

### **Завдання 4.**

За вирішене завдання максимальна оцінка складає 6 балів.

6 балів – евристичне завдання виконано як з використанням типового алгоритму, так і за самостійно розробленим алгоритмом. У процесі виконання завдань студент застосовує системні знання навчального матеріалу, робить аргументовані та обґрунтовані висновки щодо отриманих результатів. У ході розкриття запитання дотримано логіку, структуру та стиль викладення матеріалу, здійснені узагальнені висновки й обґрунтовано позицію автора щодо розглянутої проблеми, наведено основні напрями її вирішення.

5 балів – за правильне подання та використання методичного апарату, якщо студент

застосовує узагальнені знання навчального матеріалу, що передбачені навчальною програмою. Припускається наявність незначних арифметичних помилок, але методичний підхід до вирішення задачі є правильним (тобто припущені неточності у розрахунках певних показників), зроблені узагальнені висновки.

4 бали – якщо, під час виконання завдання показано часткове вміння застосовувати теоретичні знання для розв'язання поставлених задач. Студент припускається помилок і не робить достатньо аргументованих висновків.

3 бали – за правильне подання, але якщо студент зіштовхується зі значними труднощами під час аналізу економічних явищ і процесів, виявляє здатність до викладення думки на елементарному рівні. В завданні допущені значні математичні помилки, відсутні аргументовані висновки.

2 бала – за правильне подання та використання методичного апарату під час виконання завдання. Студент припускається помилок і не робить достатньо аргументованих висновків.

1 бал – за наявність пояснень формул розрахунку.

Якщо відповіді не дано, то завдання не оцінюється.

#### **Завдання 5.**

За вирішене завдання максимальна оцінка складає 6 балів.

6 балів – за виконання завдання з використанням типового алгоритму, так і за самостійно розробленим алгоритмом. Під час виконання завдання студент застосовує системні знання навчального матеріалу, робить аргументовані та обґрунтовані висновки щодо отриманих результатів. У ході розкриття запитання дотримано логіку, структуру та стиль викладення матеріалу, здійснені узагальнені висновки й обґрунтовано позицію автора щодо розглянутої проблеми, наведено основні напрями її вирішення.

5 балів – за правильне виконання завдань у процесі застосовування узагальнених знань навчального матеріалу та логіку розрахунку показників, що передбачені навчальною програмою. Припускається наявність незначних арифметичних помилок, але методичний підхід до вирішення задачі є правильним (тобто припущені неточності у розрахунках певних показників), зроблені узагальнені висновки.

4 бали – за правильне виконання завдання, якщо показано часткове вміння застосовувати теоретичні знання та правильне використання методичного апарату для розв'язання поставлених задач. Студент припускається незначних математичних помилок і робить аргументовані висновки.

3 бала – за виконання завдання, якщо студент зіштовхується зі значними труднощами під час аналізу економічних явищ і процесів, виявляє здатність до викладення думки на елементарному рівні у ході використання методичного апарату. В завданні допущені незначні математичні помилки та відсутні аргументовані висновки.

2 бала – за наявність пояснень формул розрахунку.

1 бал – за наявність і ґрунтовність висновку.

Якщо відповіді не дано, то завдання не оцінюється.

Загальна оцінка дорівнює суми оцінок за кожне завдання.

Оцінки за накопичувальною бально-рейтинговою системою Харківського національного економічного університету імені Семена Кузнеця заносяться до відомостей обліку успішності, індивідуального навчального плану студента та іншої академічної документації. Оцінки за цією шкалою заносяться до відомостей обліку успішності, індивідуального навчального плану студента та іншої академічної документації

Виставлення підсумкової оцінки здійснюється за шкалою, наведено в таблиці "Шкала оцінювання: національна та ЄКТС".

Форми оцінювання та розподіл балів наведено у таблиці "Рейтинг-план навчальної дисципліни".

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
1 – 34	F		

Рейтинг-план навчальної дисципліни

Тема	Форми та види навчання		Форми оцінювання	Мак бал
1	2		3	4
Тема 1	<b>Аудиторна робота</b>			
	Практичне заняття	Практичне заняття Семінар-дискусія з питання "Інвестиційне кредитування як наука та практичний інструментарій" Тема: Організація банківського інвестиційного кредитування. Тема: Основні напрями реформування системи інвестиційного кредитування в Україні.	Активна участь у семінарі	1
	<b>Самостійна робота</b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Обговорення дискусійних питань: 1. Основні напрями реформування системи інвестиційного кредитування в Україні. 2. В яких випадках інвестор використовує кредит для фінансування інвестиційної діяльності? 3. Чи існують в Україні передумови для розвитку інвестиційного кредитування? 4. У чому полягають необхідність та можливість існування інвестиційного кредиту?	Завдання за темами	1
Тема 2	<b>Аудиторна робота</b>			
	Лекція	Міні-лекція з питання "Сучасні методи інвестиційне кредитування"	Активна робота на парі	1
	Лабораторне заняття	Створення нового проекту та його задачі. Налаштування параметрів проекту. Визначення параметрів, задач та структури нового проекту.	Активна участь у виконанні завдання	1

	<b>Самостійна робота</b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Організація банківського інвестиційного кредитування, виконання практичних завдань. Питання для дискусії: 1. Визначте специфіку організації банківського інвестиційного кредиту. 2. Які з основних видів інвестиційного кредиту найбільш поширені в Україні? Поточна контрольна робота.	Завдання за темами Поточні КР	2
	<b>Аудиторна робота</b>			
<b>Тема 2</b>	Практичне заняття	<i>Семинар-дискусія</i> з питання "Інвестиційне кредитування як наука та практичний інструментарій" Контрольні запитання 1. У чому сутність, мета та економічна природа інвестиційного кредиту? 2. Розкрийте особливості інвестиційного кредиту. 3. Охарактеризуйте об'єкти інвестиційного кредитування. 4. В якому вигляді може бути поданий інвестиційний проект? Вирішення практичних завдань.	Активна участь у семінарі	1
	<b>Самостійна робота</b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Проблеми розвитку інвестиційного кредитування в Україні. Підготовка до контрольної роботи	Завдання за темами	1
	<b>Аудиторна робота</b>			
<b>Тема 3</b>	Лекція	Проблемна лекція з питання "Напрями підвищення ефективності інвестиційного кредитування". Мозкова атака щодо виявлення причин погіршення якості інвестиційного портфеля банку. Проблемна лекція з питання "Активізація операцій банку з інвестиційного кредитування"	Активна робота на парі	2
	Лабораторне заняття	Методи управління інвестиційними проектами. Управління охоптом проекту. Визначення параметрів, залежності обмеження та призначення задач.		1
	<b>Самостійна робота</b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	"Ціна інвестиційного кредиту та фактори, що її зумовлюють" Вивчення кредитоспроможності позичальника.	Перевірка домашніх завдань	1

	<b><i>Аудиторна робота</i></b>			
<b>Тема 3</b>	Практичне заняття	Вирішення практичних завдань на прикладі: 1. Як визначається оцінка заставного майна при інвестиційному кредитуванні. 2. Розрахунок сум погашення заборгованості за інвестиційними позичками.		1
	<b><i>Самостійна робота</i></b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять, виконання домашніх завдань. Самостійна робота над темою "Ціна інвестиційного кредиту та фактори, що її зумовлюють".	Перевірка домашніх завдань	1
	<b><i>Аудиторна робота</i></b>			
<b>Тема 4</b>	Лекція	Лекція з питання «Інвестиційний проект як об'єкт інвестиційного кредитування.» <i>Презентація</i> малими групами звіту "Напрямки оптимізації інвестиційного кредитування". <i>Мозкова атака</i> щодо пошуку напрямів збільшення об'єктів реальних інвестиційних проектів. <i>Кейс</i> "Аналіз використання залучених коштів для формування інвестиційних проектів"	Активна робота на парі	1
	Лабораторне заняття	Створення нового проекту та його задачі. Визначення параметрів нового проекту. Введення задач .	Звіт з лабораторної роботи	1
	<b><i>Самостійна робота</i></b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Напрямки оптимізації інвестиційного кредитування в Україні. Особливості забезпечення інвестиційного кредиту.	Поточні КР	3
	<b><i>Аудиторна робота</i></b>			
<b>Тема 4</b>	Практичне заняття	За якими ознаками та критеріями визначають інвестиційні проекти? 2. Що включає в себе підготовка інвестиційного проекту? 3. Що таке система проектного аналізу? Вирішення практичних завдань: розрахунок погашення заборгованості за інвестиційними позичками.	Активна участь на парі	1
	<b><i>Самостійна робота</i></b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Розгляд питань, винесених на самостійне опрацювання.	Перевірка домашніх завдань Есе	3

<b>Тема 5</b>	<b><i>Аудиторна робота</i></b>			
	Лекція	Лекція з питання "Фінансовий аналіз інвестиційних проектів і оцінка їх економічної ефективності" <i>Проблемна лекція, семінар-дискусія з питання. Міні-лекція з питання "Обґрунтування показників оцінки прибутковості інвестиційних проектів".</i>	Активна робота на парі	1
	Лабораторне заняття	Оцінка та управління ризиками при інвестиційному кредитуванні. Основні інструменти та методи, які використовують банки в управлінні ризиками при інвестиційному кредитуванні. Комплексна оцінка інвестиційного проекту.	Звіт з лабораторної роботи	1
	<b><i>Самостійна робота</i></b>			
Питання та завдання до самостійного опрацювання	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять. Питання для самостійного опрацювання. 1. Врахування банками ризиків при інвестиційному кредитуванні.		1	
<b>Тема 5</b>	<b><i>Аудиторна робота</i></b>			
	Практичне заняття	Робота в малих групах під час аналізу інвестиційних проектів і оцінка їх економічної ефективності. Презентація малими групами звіту "Резерви збільшення економічної ефективності інвестиційних проектів". Кейс "Визначення впливу факторів на величину ефективності інвестиційних проектів" Робота в малих групах під час аналізу інвестиційних проектів і оцінка їх економічної ефективності. Презентація малими групами звіту "Джерела підвищення економічної ефективності інвестиційних проектів". Кейс "Декомпозиційний аналіз економічної ефективності інвестиційних проектів за моделлю Дюпона"	Активна робота на парі	1
	<b><i>Самостійна робота</i></b>			
Питання та завдання до самостійного опрацювання	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять, виконання домашніх завдань. Самостійна робота над темою "Роль фінансового інжинірингу в управлінні короткостроковими та довгостроковими інвестиціями". КОЛОКВІУМ за ЗМІСТОВИМ МОДУЛЕМ 1.	Перевірка домашніх завдань Колоквіум	5	

	<b>Аудиторна робота</b>			
<b>Тема 6</b>	Лекція	Лекція з питання "Державний інвестиційний кредит" Проблемна лекція з питання: "Загальна і фінансова стійкість – спорідненість та відмінність понять і способів оцінювання". Мозкова атака щодо виявлення та оцінювання виявлення проблем у фінансовій діяльності банку. Робота в малих групах у процесі визначення інтегрального показника фінансової стійкості.	Активна робота на парі	1
	Лабораторне заняття	Складання сетевого графіку та його завдання при проведенні інвестиційного кредитування.	Звіт з лабораторної роботи	1
	<b>Самостійна робота</b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять, виконання домашніх завдань на тему "Дисконтування як метод приведення грошового потоку проекту до сучасної вартості грошей: його необхідність і механізм". Поточна контрольна робота.	Поточна контрольна робота.	2
	<b>Аудиторна робота</b>			
<b>Тема 6</b>	Практичне заняття	Вирішення практичних завдань. Принципи та методи оцінки об'єктів нерухомості при іпотечному кредитуванні. Презентація малими групами звіту "Інтерпретація рівнів та динаміки інтегрального показника фінансової стійкості банку". Рольова гра "Рішення кризових ситуацій у діяльності банку". Вихідні дані – інформація, отримана під час проходження практики, а також додаткова інформація, надана викладачем. Технологія проведення рольової гри: - аналіз сильних і слабких сторін банку; коефіцієнтний аналіз фінансової стійкості та можливості виникнення кризових ситуацій; визначення проблем і шляхів їх вирішення	Активна участь у виконанні практичних завдань	1
	<b>Самостійна робота</b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять, виконання домашніх завдань Підготовка есе за темою "Види договорів і контрактів"		1



	<b><i>Аудиторна робота</i></b>			
<b>Тема 7</b>	Лекція	Лекція з питання "Міжнародний інвестиційний кредит".	Активна робота на парі	1
	Лабораторне заняття	Оперативне управління. Обмін даними та звітність. Поточна контрольна робота.		1
	<b><i>Самостійна робота</i></b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Підготовка есе за темою: 1. Міжнародний інвестиційний кредит і його роль у розвитку економіки України. 2. Організація інвестиційного кредитування основними іноземними фінансово-кредитними установами: Світовий банк, Міжнародний банк реконструкції та розвитку, Європейський банк реконструкції та розвитку. 3. Стан інвестиційних кредитних відносин України з іноземними банками й перспективи їх розвитку.	Перевірка домашніх завдань	2
	<b><i>Аудиторна робота</i></b>			
	Практичне заняття	Семінар-дискусія з питання "Міжнародний інвестиційний кредит."		1
	<b><i>Самостійна робота</i></b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Виконання практичних завдань з планування ресурсів та затрат. Підготовка есе за темою "Фінансова, бюджетна та економічна оцінка ефективності проекту"	Перевірка домашніх завдань	1
	<b><i>Аудиторна робота</i></b>			
<b>Тема 8</b>	Лекція	Лекція з питання "Лізинг як форма інвестиційного кредитування"	Активна робота на парі	1
	Лабораторне заняття	Фінансова привабливість проекту. Інструментарій діяльності інвестиційних проектів.	Звіт лабораторної роботи	1
	<b><i>Самостійна робота</i></b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Вивчення лекційного матеріалу; Виконання практичних завдань, виконання домашніх завдань на тему: "Лізинг в Україні: стан і перспективи розвитку"	Активна робота на парі	2
	<b><i>Аудиторна робота</i></b>			
<b>Тема 8</b>	Практичне заняття	Лізинг як форма інвестиційного кредитування. Вирішення компетентнісно-орієнтованих завдань. Поточна контрольна робота.	Активна участь у виконанні практичних завдань	1

	<b>Самостійна робота</b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	Вивчення лекційного матеріалу. Виконання практичних завдань Підготовка до есе.	Есе	4
	<b>Аудиторна робота</b>			
<b>Тема 9</b>	Лекція	<i>Проблемна лекція з питання "Банківський моніторинг при інвестиційному кредитуванні". Мозкова атака щодо виявлення та оцінювання виявлення проблем при інвестиційному кредитуванні.</i>	Активна робота на парі	1
	Лабораторне заняття	<i>Фінансова привабливість проекту. Інструментарій діяльності інвестиційних проектів.</i>	Звіт з лабораторних робіт	1
	<b>Самостійна робота</b>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання	<i>Вивчення лекційного матеріалу. виконання домашніх завдань на тему: "Управління ризиками при інвестиційному кредитуванні". Колоквіум</i>	Колоквіум	5
<b>Іспит</b>				40

### Основна

1. Жуков В.В. Інвестиційне кредитування. Конспект лекцій. – Харків: Вид. ХНЕУ, 2008. – 104с. <https://pns.hneu.edu.ua/course/view.php?id=5674>
2. Москвін С. О. А. Проектний аналіз: навч. посіб / С. О. Москвін, С. М. Бевз, В. А. Верба. – Київ : Лібра, 1999. – 368 с.
3. Пересада А. А., Майорова Т. В. Інвестиційне кредитування: навч. посібник / А. А. Пересада, Т. В. Майорова — К.: КНЕУ, 2002. — 271 с.
4. Пересада А. А. Інвестиційний аналіз : підручник / А. А. Пересада, Ю. М. Коваленко, С. В. Онікієнко. – К. КНЕУ, 2003. – 485
5. Холодна Ю. Є. Банківська система : навч. посіб. / Ю. Є. Холодна, О. М. Рац. – Х. : Вид. ХНЕУ, 2013. – 316 с.
6. Лагутін В. Д. Кредитування: теорія і практика: навч. посібник./ В. Д. Лагутін — К.: Тов «Знання», КОО, 2000. — 216 с. — (Вища освіта XXI століття).

### Додаткова

7. Жуков В. Методичні підходи до оцінки привабливості інвестиційних проектів / В. Жуков // Науковий вісник Ужгородського національного університету. – 2017. – №13(1) – С. 100-105. (0,8 ум. др. арк. власного внеску).
8. Жуков В. В. Методичні основи формування форм проведення ефективної інвестиційної діяльності в умовах структурної перебудови економіки / В. В. Жуков // Теоретичні та практичні аспекти розвитку сучасної науки: досвід країн Європи та перспективи України (ISBN:978-9934-571-30-5): колективна монографія / за заг. ред. Anita Jankovska. – Riga: "Publishing House "Baltija Publishing", 2018. – №26. – Р. 240-258 (0,78 ум. др. арк. власного внеску)
9. Банківська система України [Текст] : монографія / В. В. Коваленко, О. Г. Коренева, К. Ф. Черкашина та ін. – Суми : ДВНЗ "УАБС НБУ", 2010. – 187 с.
10. Банківські операції: підручник / А. М. Мороз, М. І. Савлук, М. Ф. Пуховкіна та ін. / за ред. А. М. Мороза. – К.: КНЕУ, 2002. – 476 с.
11. Кобиляцький Л. С. Управління проектами: навч. посіб. / Л. С. Кобиляцький. – Київ. МАУП, 2002. – 200 с.

12. Мертенс А. В. Инвестиции: Курс лекций по современной финансовой теории / А.В.Мертенс – К.: Киевское информационное агентство, 1997. – 416 с.

### **Інформаційні ресурси**

13. Закон України «Про банки і банківську діяльність»: № 2121-III від 28.04.2020 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2121-14>

14. Сервер Верховної Ради України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.kiev.ua>.

15. Статистика України: науковий журнал [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [www.ukrstat.gov.ua](http://www.ukrstat.gov.ua).

16. Статистична звітність емітентів України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [www.smida.gov.ua/db/emitent](http://www.smida.gov.ua/db/emitent).

17. Жуков В.В. Індивідуальні творчі завдання для студентів спеціальності 072 "Фінанси, банківська справа та страхування" першого (бакалаврського) рівня <https://pns.hneu.edu.ua/course/view.php?id=5674>

18. Жуков В.В. Методичні рекомендації до практичних занять з курсу «Інвестиційне кредитування» для студентів спеціальності 072 "Фінанси, банківська справа та страхування" першого (бакалаврського) рівня <https://pns.hneu.edu.ua/course/view.php?id=5674>