

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

ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ

**Методичні рекомендації
до практичних завдань
для студентів спеціальності
072 "Фінанси, банківська справа та страхування"
першого (бакалаврського) рівня**

**Харків
ХНЕУ ім. С. Кузнеця
2022**

УДК 336.77(07.034)

I-58

Укладач В. А. Смоляк

Затверджено на засіданні кафедри банківської справи і фінансових послуг.

Протокол № 11 від 30.08.2021 р.

Самостійне електронне текстове мережеве видання

Інвестиційне кредитування [Електронний ресурс] : методичні рекомендації до практичних завдань для студентів спеціальності 072 "Фінанси, банківська справа та страхування" першого (бакалаврського) рівня / уклад. В. А. Смоляк. – Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2022. – 22 с.

Подано тематичний план практичних занять і їхній зміст за змістовими модулями та темами. Наведено типові приклади завдань для практичних занять та методичні рекомендації до їхнього виконання, критерії оцінювання знань студентів.

Рекомендовано для студентів спеціальності 072 "Фінанси, банківська справа та страхування".

УДК 336.77(07.034)

© Харківський національний економічний університет імені Семена Кузнеця, 2022

Вступ

Навчальна дисципліна "Інвестиційне кредитування" є вибірковою навчальною дисципліною, яку студенти опановують, згідно з навчальним планом підготовки фахівців першого (бакалаврського) рівня за освітньою програмою "Банківська справа" спеціальності 072 "Фінанси, банківська справа та страхування".

Метою навчальної дисципліни "Інвестиційне кредитування" є формування у студентів системи теоретичних знань і практичних навичок щодо організації процесу інвестиційного кредитування, методик банківського моніторингу процесів інвестиційного кредитування та мінімізації кредитних ризиків.

Вирішення практичних завдань із навчальної дисципліни "Інвестиційне кредитування" будуть сприяти закріпленню знань, набуттю навичок у практичному їхньому використанні, а також формуванню таких професійних **компетентностей**:

здатність визначати ефективність процесу інвестиційного кредитування в розширеному суспільному відтворенні;

здатність визначати інвестиційне кредитування як сукупність практичних дій учасників кредитної угоди;

здатність визначати ресурси, ціну інвестиційного кредиту та фактори, що її зумовлюють;

здатність визначати ціну інвестиційного кредиту та фактори, що її зумовлюють;

здатність визначати кредитоспроможність і фінансовий стан позичальника;

здатність здійснювати фінансовий аналіз інвестиційного проєкту об'єкта кредитування;

здатність здійснювати контроль у процесі державного інвестиційного кредитування;

здатність аналізувати й оцінювати організацію інвестиційного кредитування основними іноземними кредитними установами;

здатність складати орендні платежі та визначати порядок розміру орендного платежу;

розуміти роль і значення лізингу в Україні, його стан, правове та організаційне забезпечення;

здатність аналізувати моделі та методи мінімізації ризиків у процесі банківського кредитування інвестиційних проєктів.

Після опанування навчальної дисципліни "Інвестиційне кредитування" студент буде здатний продемонструвати такі **результати навчання**:

здійснювати вибір способу освоєння інвестицій із метою розвитку виробництва;

здійснювати декомпозицію проблем на стадії передінвестиційного дослідження;

формулювати пріоритети цілей і критеріїв ухвалення рішення;

здійснювати декомпозицію проблем на стадії оформлення договору інвестиційного кредитування;

розробляти документацію для здійснення інвестиційного кредитування, самостійно ухвалювати ефективні управлінські рішення щодо сценаріїв успішного здійснення інвестиційного кредитування;

визначати та формалізувати капітальні витрати інвестиційного проєкту, ухвалювати рішення та відповідати за точність і коректність результатів капітальних витрат інвестиційного проєкту;

оцінювати процес визначення джерел і виділення коштів для інвестицій, ухвалювати рішення щодо впливу вибраного джерела фінансування інвестиційного проєкту на фінансовий стан підприємства;

здійснювати контроль у процесі державного інвестиційного кредитування;

аналізувати й оцінювати організацію інвестиційного кредитування основними іноземними кредитними установами;

уміти складати орендні платежі та визначати порядок розміру орендного платежу;

оцінювати процес лізингу, його стан, правове та організаційне забезпечення;

здійснювати аналіз моделі та методів мінімізації ризиків у процесі банківського кредитування інвестиційних проєктів.

1. Практичні завдання та методичні рекомендації до їхнього виконання

Змістовий модуль 1 Структурні компоненти банківської системи

Тема 1

Інвестиційне кредитування, його сутність і роль у розширеному суспільному відтворенні

Розподіліть запропоновані види діяльності за фазами та стадіями проекту в послідовності його здійснення (за підходами ЮНІДО та Світового банку):

1. Здійснення контролю за виконанням проекту.
2. Визначення альтернативних способів досягнення мети проекту та їхнє оцінювання.
3. Обговорення умов кредитування.
4. Інформація про національний план розвитку, державну політику пріоритетів у різних секторах економіки.
5. Звіт про завершення проекту.
6. Укладання контрактів та будівельно-монтажні й пусконаладжувальні роботи.
7. Визначення наявного рівня виробництва, імпорту проекрованої продукції та попиту.
8. Оголошення про проведення торгів.
9. Оцінювання екологічної припустимості.
10. Уведення об'єкта в експлуатацію.
11. Уточнення часових меж проекту.
12. Календарне планування будівельних робіт.
13. Оцінювання інституційної припустимості інвестиційної пропозиції.
14. Виробництво товару та його реалізація.
15. Відбір можливих для використання технологій.
16. Оцінювання доцільності проекту з технічного, комерційного, економічного, фінансового та організаційного поглядів.
17. Діагностика об'єкта, що інвестують.
18. Визначення конкретних цілей проекту.

19. Здобуття дозволу на купівлю чи оренду землі.
20. Визначення масштабів проекту.
21. Підготовка будівельної документації.
22. Набір та навчання персоналу.
23. Розподіл першого випуску продукції.
24. Оцінювання потенційних можливостей регіону та його інвестиційного клімату.

Методичні рекомендації до виконання

Для розподілу запропонованих видів діяльності за фазами та стадіями проекту в послідовності його здійснення (за підходами ЮНІДО та Світового банку) доцільно спочатку визначити фазу, стадію та етапи робіт, а потім перейти до їхнього виконання в часі (вид робіт – черговість – фаза – стадія – етап).

Оформити результати роботи більш доцільно у формі таблиці за наведеною схемою (табл. 1).

Таблиця 1

Розподіл видів діяльності за фазами та стадіями проекту в послідовності його здійснення

Види робіт	Черговість	Фази	Стадії	Етапи
1. Здійснення контролю за виконанням проекту	24	Експлуатаційна	Виробнича експлуатація	Моніторинг

Тема 2

Організація банківського інвестиційного кредитування

Підприємству для здійснення інвестиційного проекту потрібно 1 000 тис. грн із запланованою рентабельністю власного капіталу 30 %. Банк погодився надати довгостроковий кредит та запропонував ставку 30 %.

Підприємство розглядає декілька варіантів формування структури капіталу проекту (власний та позичковий) з урахуванням загальної суми інвестиційних ресурсів, що наведено в табл. 2.

Варіанти формування структури капіталу проєкту, тис. грн

Показники	Варіанти				
	1	2	3	4	5
Загальна сума інвестиційних ресурсів, зокрема:	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
власний капітал	1 000	–	500	700	300
позичковий капітал	–	1 000	500	300	700

Необхідно:

1. Розрахувати коефіцієнт заборгованості й ефект фінансового леввериджу за кожним варіантом структури капіталу.
2. Обґрунтувати вибір найбільш привабливого варіанта формування структури капіталу за проєктом.
3. Визначити, як вплине на вибір варіанта структури збільшення ставки процентів за кредит до 35 %.

Методичні рекомендації до виконання

Для визначення коефіцієнта заборгованості слід з'ясувати, яку частку активів проєкту фінансують позичковими коштами. Ефект фінансового леввериджу розраховують як відношення прибутку до власного капіталу (у процентах). Вибір варіанта формування структури капіталу проєкту можна здійснювати за критеріями максимізації прибутку від інвестиційної діяльності, який міститься в розпорядженні власників компанії, або мінімізації середньозваженої вартості капіталу.

Тема 3**Етапи банківського інвестиційного кредитування**

До банку надійшла заявка на отримання інвестиційного кредиту на суму 1 800 тис. дол. США строком 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.

Визначте, які форми застави прийме банк і чи вистачить їх для отримання кредиту, якщо відомо, що процент 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 28; кредит видають однією сумою і погашають щоквартально однаковими частинами.

Методичні рекомендації до виконання

Спочатку необхідно визначити суму кредиту з процентами, яку треба повернути в банк, для цього потрібно розрахувати суму щоквартальних виплат боргу без процентів.

Проценти за інвестиційними позичками сплачують за фактичну кількість днів користування позичкою, їх нараховують на суму залишку заборгованості за позичкою.

Використавши формулу нарахування процентів, необхідно визначити суму за кожен період та скласти графік погашення кредиту (табл. 3).

Таблиця 3

Графік погашення кредиту, тис. дол. США

Періоди		Заборгованість на початок періоду	Заборгованість на кінець періоду	Виплати боргу	Сума процентів
1 рік	I квартал				
	II квартал				
	III квартал				
	IV квартал				
2 рік	I квартал				
	II квартал				
	III квартал				
	IV квартал				
3 рік	I квартал				
	II квартал				
	III квартал				
	IV квартал				

Потім необхідно визначити вартість будівлі енергоблоку на момент погашення кредиту, для чого варто використати метод прямолінійного нарахування амортизації та визначити вартість обладнання на момент погашення кредиту.

Також необхідно взяти до відома, що банк може просити додаткове забезпечення у вигляді гарантії-поруки місцевої адміністрації тощо.

Тема 4

Інвестиційний проєкт як об'єкт інвестиційного кредитування

Банк надав кредит у сумі 40 млн грн строком на 5 років під 6 % річних. Погашення боргу мають здійснювати однаковими щорічними виплатами в кінці кожного року, включно з погашенням основної суми боргу та процентних платежів. Нарухування процентів здійснюють раз на рік. Складіть план погашення зазначеного кредиту.

Методичні рекомендації до виконання

Розроблення плану погашення позички полягає у складанні графіка періодичних платежів боржника або графіка погашення кредиту. Графік погашення кредиту – це перелік всіх платежів за кредитом із вказівкою дати здійснення та структури кожного платежу.

План погашення боргу складають так, щоб погашення кредиту здійснювали в кінці кожного розрахункового періоду однаковими виплатами, включно з виплатами основної суми боргу та процентів за ним, що дозволяє повністю погасити кредит протягом установленого строку.

Кожна виплата містить однакові витрати щодо погашення боргу та процентів за ним.

Необхідно визначити:

1. Щорічну виплату.
2. Величину процентного платежу за перший рік.
3. Залишок основного боргу після першого року.
4. Процентний платіж за другий рік.
5. Величину виплати основного боргу у другому році.
6. Залишок основного боргу після другого року.

План погашення боргу подати у формі таблиці (табл. 4).

План погашення боргу, млн грн

Роки	Залишок боргу	Процентний платіж	Річні витрати із погашення основного боргу	Річна виплата
1				
2				
3				
4				
5				
Усього				

Тема 5**Фінансовий аналіз інвестиційних проєктів
та оцінювання їхньої економічної ефективності**

На продаж виставлено об'єкт нерухомості, чинний валовий дохід якого становить 225 000 грн. З угод, які раніше були укладені, визначено такі дані (табл. 5).

Таблиця 5

Дані об'єкта нерухомості

Об'єкти	Ціна продажу, грн	Чинний валовий дохід, грн	Валова ставка доходу
1	2 200 000	275 000	0,125
2	2 118 000	305 000	0,144
3	1 826 000	210 000	0,115

Оцініть вартість об'єктів нерухомості.

Методичні рекомендації до виконання

Оцінювання нерухомості з використанням методу валової ренти ґрунтується на тому, що є пряма залежність між ціною продажу та доходом від здавання нерухомості в оренду.

Інструментом цього методу є мультиплікатор валових рентних платежів, який визначають як відношення ціни купівлі (продажу) до рентного доходу. Як рентний дохід можна використовувати або потенційний валовий дохід, або чинний валовий дохід?

Отже, якщо є можливість отримати інформацію на ринку нерухомості про укладені угоди за подібними об'єктами (ціна продажу, дохідність операції, величина мультиплікатора або валова ставка дохідності), то, використавши ці дані, можна оцінити об'єкт, виставлений на продаж:

1. Обчислити для визначення вартості об'єкта середню ринкову ставку доходу.
2. Порівняти всі якісні параметри та місцезнаходження об'єктів.
3. Скористатися середньою ставкою доходу та обчислити значення мультиплікатора валових рентних платежів.
4. Визначити вартість об'єкта нерухомості, що продають.

Метод валової ренти оцінювання нерухомості часто використовують під час її купівлі. Але необхідно зазначити, що він є надто приблизним, тому що не враховує різниці в операційних витратах різних об'єктів нерухомості, а також особливостей їхнього фінансування, ціни можливого перепродажу, розмірів і часу отримання майбутніх доходів.

Для розрахунку вартості об'єкта нерухомості можна використовувати не тільки валову ставку доходу, а й загальну ставку доходу, яку визначають як співвідношення чистого операційного доходу до ціни продажу. Такий спосіб розрахунку має перевагу над попереднім, бо тут ураховано операційні витрати. Його використання дає якісні результати під час оцінювання об'єктів, не обтяжених іпотечною заборгованістю.

Змістовий модуль 2

Особливості окремих видів інвестиційних кредитів

Тема 6

Державний інвестиційний кредит

Визначте повний строк кредиту, якщо відомо, що він іде на фінансування інвестиційного проєкту вартістю 12 млн грн, строк будівництва за проєктом становить 24 міс., середньорічний чистий дохід за проєктом – 4 млн грн. Сума кредиту – 10 млн грн. Річна сума амортизаційних відрахувань, яку спрямовують на погашення кредиту, буде становити

1,48 млн грн, а річна сума чистого прибутку – 1,62 млн грн. Плата за інвестиційний кредит становить 23 %.

Методичні рекомендації до виконання

Для визначення повного строку кредиту необхідно:

1. Визначити строк окупності проекту, який буде базою для нарахування строку погашення кредиту (строк погашення кредиту має бути не меншим, ніж строк окупності).
2. Визначити суму кредиту з процентами, які слід виплатити банку (для цього використати формулу розрахунку строкової річної виплати).
3. Визначити строк погашення кредиту з періоду погашення кредиту, суми кредиту, включно з процентами за його користування, річної суми прибутку, яку спрямовують на сплату кредиту, та річної суми амортизаційних відрахувань, яку спрямовують на сплату.

Тема 7

Міжнародний інвестиційний кредит

Інвестор планує отримати 20 % доходу на свої інвестиції в об'єкт нерухомості. Для фінансування угоди є можливість отримати кредит у розмірі 80 % від вартості цього об'єкта нерухомості під 12 % річних.

Визначте ставку капіталізації та вартість об'єкта нерухомості за умови, якщо чистий операційний дохід від нього становить 50 000 грн.

Методичні рекомендації до виконання

Для виконання завдання необхідно розрахувати:

1. Коефіцієнт капіталізації з урахуванням відношення величини кредиту до вартості нерухомості, відношення величини грошових надходжень до виплати податків до суми вкладених коштів (ставка капіталізації на власний капітал) та відношення щорічних виплат з обслуговування боргу до основної суми іпотечної позички.
2. Вартість об'єкта нерухомості з урахуванням чистого операційного доходу та коефіцієнта капіталізації.

Разом із наведеним методом для визначення величини коефіцієнта капіталізації (процентної ставки) використовують також метод кумулятивної

побудови, за яким процентну ставку обчислюють додаванням кількох величин. За основу беруть так звану безризикову ставку, тобто ставку, яка показує дохідність найбільш надійних цінних паперів.

Зазвичай, це державні цінні папери. До такої безризикової ставки додають поправки на ризик, пов'язаний з особливостями виду нерухомості, що оцінюють. До цих поправок зараховують: ризик за об'єктами, зданих в оренду малонадійним орендарам; ризик на недостатню ліквідність активів, що оцінюють; ризик, який частково страхує від політичної нестабільності, тощо. Усі поправки обчислюють у процентах. Сума безризикової ставки та внесених поправок є процентною ставкою, за якою визначають коефіцієнт капіталізації. Базою для внесення поправок є не лише загальноновизнані дані, а й суб'єктивна думка експерта-оцінювача.

Тема 8

Лізинг як форма інвестиційного кредитування

Підприємство отримує кредит розміром 140 тис. грн строком на 5 років під 20 % річних. Кредит погашають щорічними платежами розміром 18 тис. грн плюс процент. Отже, на кінець 5 року здійснено чотири платежі по 18 тис. грн (усього 72 тис. грн) і залишається невиплачена сума 68 тис. грн, яку повністю виплачують на кінець терміну кредиту.

Визначте порядок погашення кредиту.

Методичні рекомендації до виконання

Порядок погашення кредиту варто навести у формі таблиці (табл. 6).

Таблиця 6

Порядок погашення кредиту, тис. грн

Роки	Початковий баланс боргу	Погашення боргу	Проценти	Річні виплати	Кінцевий баланс боргу
1	2	3	4	5	6
1					
2					
3					

1	2	3	4	5	6
4					
5					
Усього					

Необхідно зазначити, що в цьому прикладі проценти нараховують, з огляду на величину боргу на початок періоду.

Кредит можна погашати й однаковими частинами, отже, кожна наступна процентна виплата є меншою попередньої, тому що непогашена частина основної суми постійно зменшується, тому слід заповнити табл. 6 для варіанта погашення однаковими частинами та порівняти обидва варіанти погашення.

Тема 9

Банківський моніторинг у процесі інвестиційного кредитування

На продаж виставлено об'єкт нерухомості вартістю 500 тис. грн. Інвестор планує отримати дохід на вкладений капітал у розмірі 6 % річних, ураховуючи, що щорічний грошовий потік буде становити приблизно 140 тис. грн. Одночасно інвестор планує відшкодувати свої інвестиції за 4 роки.

Розрахуйте відшкодування інвестицій та наведіть у формі таблиці.

Методичні рекомендації до виконання

Повернення капіталу з фонду відшкодування за ставкою доходу на інвестиції необхідно здійснити методом Інвуда. Використання цієї методики забезпечує повне відшкодування інвестицій та отримання за ними відповідного доходу, тому необхідно:

1. Визначити коефіцієнт капіталізації, а також можливість відшкодування інвестицій за вказаний строк.
2. Урахувати фактор фонду відшкодування.
3. Розрахувати перший щорічний внесок, передбачений на відшкодування інвестицій.
4. Визначити коефіцієнт капіталізації.
5. Розрахувати річну строкову виплату, яка забезпечує повернення інвестицій та отримання процентів на вкладений капітал.

2. Запитання для дискусій

Змістовий модуль 1

Структурні компоненти банківської системи

Тема 1

Інвестиційне кредитування, його сутність і роль у розширеному суспільному відтворенні

1. У яких випадках інвестор використовує кредит для фінансування інвестиційної діяльності?
2. Чи є в Україні передумови для розвитку інвестиційного кредитування?
3. У чому полягають необхідність та можливість наявності інвестиційного кредиту?

Література: [1; 3; 6; 9; 11; 17].

Тема 2

Організація банківського інвестиційного кредитування

1. У чому полягає специфіка організації банківського інвестиційного кредиту в Україні?
2. Які з основних видів інвестиційного кредиту найбільш поширені в Україні?
3. На яких умовах найбільш доцільно здійснювати кредитування нового будівництва, технічного переозброєння, реконструкції та розширення діючих підприємств?

Література: [3; 4; 7; 10; 11; 13; 14; 17].

Тема 3

Етапи банківського інвестиційного кредитування

1. Які види застави найбільш доцільно використовувати у процесі банківського інвестиційного кредитування?
2. Які фактори впливають на визначення кредитоспроможності позичальника у процесі банківського інвестиційного кредитування?
3. Яку роль відіграє НБУ в моніторингу банківського інвестиційного кредиту?

Література: [5; 6; 9; 12; 13; 17].

Тема 4

Інвестиційний проєкт як об'єкт інвестиційного кредитування

1. Які вимоги має ставити банк до якості бізнес-плану та інших документів у процесі інвестиційного кредитування?
2. Який показник строку окупності інвестицій (дисконтований чи недисконтований) варто використовувати банком під час оцінювання інвестицій?
3. За якими критеріями мають вибирати ставку дисконту під оцінювання інвестицій у процесі банківського інвестиційного кредитування?

Література: [1; 3; 5; 10; 11; 13; 16].

Тема 5

Фінансовий аналіз інвестиційних проєктів та оцінювання їхньої економічної ефективності

1. У якому порядку банк має оцінювати показники ефективності інвестиційних проєктів?
2. На які фактори зовнішнього та внутрішнього середовища варто звертати увагу інвестору під час фінансового оцінювання інвестиційних проєктів в умовах невизначеності?
3. Яким чином необхідно урахувувати вплив інфляції під час оцінювання ефективності інвестиційних проєктів?

Література: [1; 3; 5; 6; 10; 12 – 14].

Змістовий модуль 2

Особливості окремих видів інвестиційних кредитів

Тема 6

Державний інвестиційний кредит

1. Які основні проблеми розвитку державного інвестиційного кредитування є в Україні?
2. Які проблеми оформлення видачі податкового інвестиційного кредиту в Україні потребують найшвидшого розв'язання?
3. Яку специфіку має банківська робота у сфері інвестиційного кредитування фізичних осіб?

Література: [1; 3; 6; 9; 11; 17].

Тема 7

Міжнародний інвестиційний кредит

1. Які основні джерела залучення Україною іноземних позичкових коштів є найбільш доцільними?
2. Які особливості має інвестиційне кредитування Міжнародним банком реконструкції та розвитку?
3. Яку роль відіграють міжнародні кредитні установи у фінансуванні інвестиційних проєктів в Україні?

Література: [3; 4; 7; 10; 11; 13; 14; 17].

Тема 8

Лізинг як форма інвестиційного кредитування

1. Які ви можете навести особливості укладання лізингових контрактів?
2. Як доцільно враховувати ризики під час лізингових операцій?
3. Окресліть перспективи розвитку лізингових відносин в Україні.

Література: [5; 6; 9; 12; 13; 17].

Тема 9

Банківський моніторинг у процесі інвестиційного кредитування

1. Який є зв'язок між кредитним ризиком у процесі кредитування інвестиційних проєктів та ліквідністю банку?
2. Які методи оптимізації кредитного ризику використовують банки у процесі кредитування інвестиційних проєктів?
3. Які заходи більш доцільно вживати для управління кредитним ризиком банку?

Література: [3; 5; 10; 11; 13; 16].

Методичні рекомендації до підготовки

Дискусія – одна з активних форм навчального процесу, покликана мобілізувати практичні та теоретичні знання тих, хто навчаються, поглядів на одну й ту саму реальність з істотно відмінних поглядів.

Перед підготовкою до дискусії необхідно у складі досліджуваного запитання виявити ті моменти, щодо яких суспільство усвідомлено дотримується істотно різних поглядів.

Учасники дискусії, згрупувавшись за поглядами, заздалегідь готують тези та поширюють їх серед майбутніх учасників дискусії. Викладач може отримати їх, як усі інші, а може й не отримувати (для демонстрації особистої нейтральності). За такого варіанта підготовки дискусія з ходу мобілізує аргументацію та контраргументацію, іде полеміка. Попередня підготовка відбувається розрізнено, індивідуально. Учасники логічно й активно групуються в "партії" в ході дискусії. У цьому разі дискусію починають із заяви позицій, а вже потім іде полеміка.

Алгоритм підготовки до дискусії:

проаналізувати запитання до дискусії за кожною темою, основні проблеми, винесені на обговорення;

опрацювати рекомендовану літературу;

сформулювати власну думку з кожного питання й обґрунтувати міркування;

підготувати аргументи, якими можна обстоювати власну позицію;

передбачити контраргументи сторін, які не поділяють вашу позицію.

Рекомендована література

Основна

1. Жуков В. В. Інвестиційне кредитування : конспект лекцій / В. В. Жуков. – Харків : ХНЕУ, 2008. – 104 с.
2. Лагутін В. Д. Кредитування: теорія і практика : навч. посіб. / В. Д. Лагутін. – Київ : ТОВ "Знання", КОО, 2000. – 216 с.
3. Москвін С. О. Проектний аналіз : навч. посіб. / С. О. Москвін, С. М. Бевз, В. А. Верба. – Київ : Лібра, 1999. – 368 с.
4. Пересада А. А. Інвестиційне кредитування : навч. посіб. / А. А. Пересада, Т. В. Майорова. – Київ : КНЕУ, 2002. – 271 с.
5. Пересада А. А. Інвестиційний аналіз : підручник / А. А. Пересада, Ю. М. Коваленко, С. В. Онікієнко. – Київ : КНЕУ, 2003. – 485 с.
6. Холодна Ю. Є. Банківська система : навч. посіб. / Ю. Є. Холодна, О. М. Рац. – Харків : ХНЕУ, 2013. – 316 с.

Додаткова

7. Банківська система України : монографія / В. В. Коваленко, О. Г. Коренєва, К. Ф. Черкашина та ін. – Суми : УАБС НБУ, 2010. – 187 с.
8. Банківські операції : підручник / А. М. Мороз, М. І. Савлук, М. Ф. Пуховкіна та ін. ; за ред. А. М. Мороза. – Київ : КНЕУ, 2002. – 476 с.
9. 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 : колективна монографія / за заг. ред. Anita Jankovska. – Riga : Publishing House "Baltija Publishing", 2018. – № 26. – Р. 240–258.
10. Жуков В. В. Методичні підходи до оцінки привабливості інвестиційних проектів / В. В. Жуков // Науковий вісник Ужгородського національного університету. – 2017. – № 13 (1) – С. 100–105.
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. – Киев : КИА, 1997. – 416 с.

Інформаційні ресурси

13. Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України : офіційний сайт. – Режим доступу : www.smida.gov.ua.

14. Державна служба статистики України : офіційний сайт. – Режим доступу : www.ukrstat.gov.ua.

15. Навчальна дисципліна "Інвестиційне кредитування" : сайт персональних навчальних систем ХНЕУ ім. С. Кузнеця. – Режим доступу : <https://pns.hneu.edu.ua/course/view.php?id=7695>.

16. Про банки і банківську діяльність [Електронний ресурс] : Закон України № 2121-III від 28.04.2020 р. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14>.

17. Про інвестиційну діяльність [Електронний ресурс] : Закон України № 1560-XII від 18.09.1991 р. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.

Зміст

Вступ	3
1. Практичні завдання та методичні рекомендації до їхнього виконання.....	5
Змістовий модуль 1. Структурні компоненти банківської системи....	5
Тема 1. Інвестиційне кредитування, його сутність і роль у розширеному суспільному відтворенні.....	5
Тема 2. Організація банківського інвестиційного кредитування.....	6
Тема 3. Етапи банківського інвестиційного кредитування	7
Тема 4. Інвестиційний проєкт як об'єкт інвестиційного кредитування.....	9
Тема 5. Фінансовий аналіз інвестиційних проєктів та оцінювання їхньої економічної ефективності.....	10
Змістовий модуль 2. Особливості окремих видів інвестиційних кредитів.....	11
Тема 6. Державний інвестиційний кредит	11
Тема 7. Міжнародний інвестиційний кредит	12
Тема 8. Лізинг як форма інвестиційного кредитування	13
Тема 9. Банківський моніторинг у процесі інвестиційного кредитування.....	14
2. Запитання для дискусій	15
Рекомендована література	19
Основна.....	19
Додаткова.....	19
Інформаційні ресурси.....	20

НАВЧАЛЬНЕ ВИДАННЯ

ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ

**Методичні рекомендації
до практичних завдань
для студентів спеціальності
072 "Фінанси, банківська справа та страхування"
першого (бакалаврського) рівня**

Самостійне електронне текстове мережеве видання

Укладач **Смоляк Віктор Анатолійович**

Відповідальний за видання *О. М. Колодізев*

Редактор *О. Г. Доценко*

Коректор *Н. В. Завгородня*

План 2022 р. Поз. № 37 ЕВ. Обсяг 22 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.*