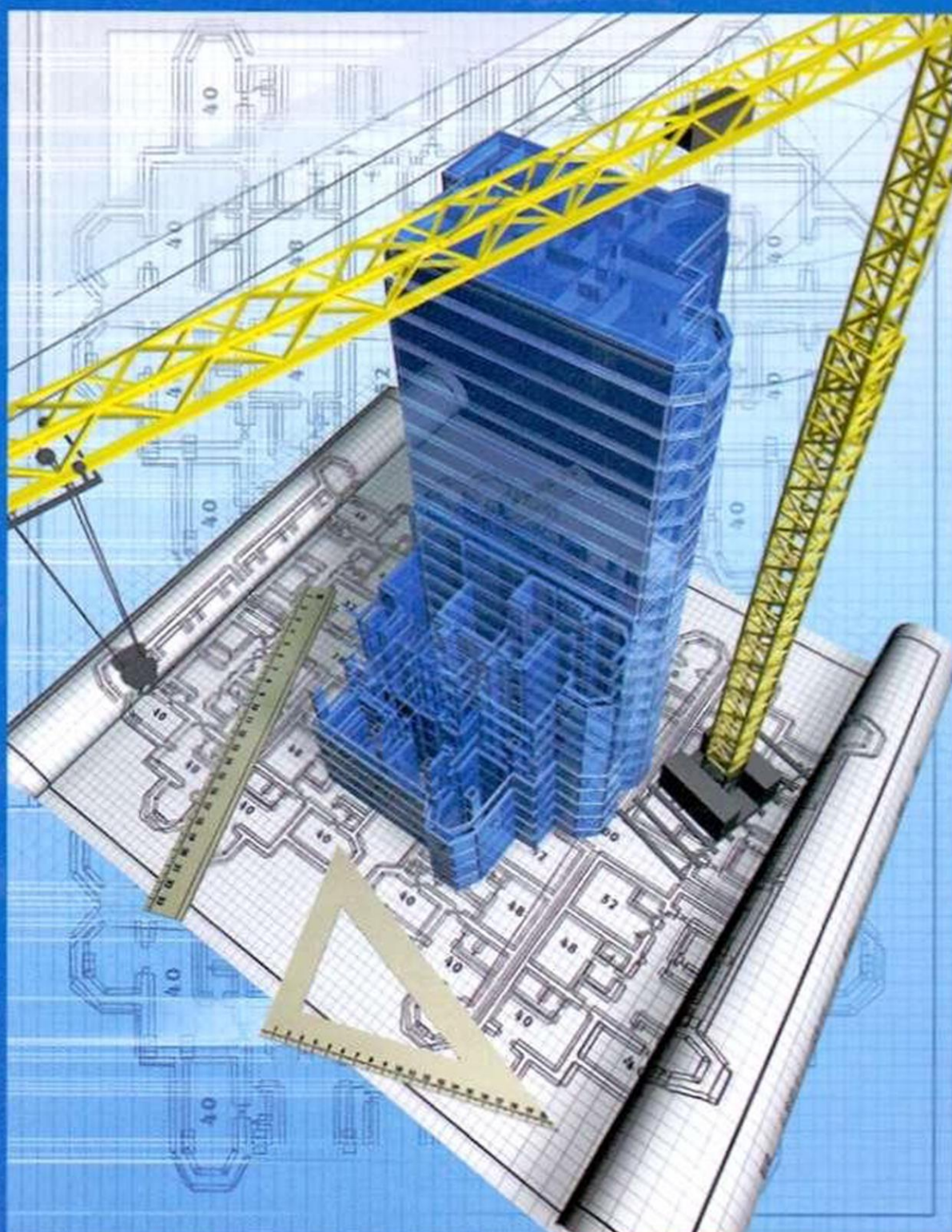


О. Д. ВОВЧАК, Н. М. РУЩИШИН,
І. П. АНДРУШКІВ, І. Є. БУЧКО

ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ

Навчальний
посібник



ЗНАННЯ

О.Д.ВОВЧАК, Н. М. РУЩИШИН,
І. П. АНДРУШКІВ, І. Є. БУЧКО

ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ

Навчальний посібник

2-ге видання, перероблене і доповнене

*Рекомендовано
Міністерством освіти і науки України*

Київ
"ЗНАННЯ"
2013

УДК 336.77(075.8)

ББК 65.262.2я73

I-58

*Рекомендовано Міністерством освіти і науки України
(лист № 1.4/18-Г118 від 9 січня 2009 р.)*

Рецензенти:

А. М. Мороз — доктор економічних наук, завідувач кафедри банківської справи Київського національного економічного університету імені Вадима Гетьмана, професор;

В. І. Міщенко — доктор економічних наук, директор Центру наукових досліджень НБУ, професор;

С. К. Реверчук — доктор економічних наук, завідувач кафедри банківського і страхового бізнесу Львівського національного університету імені Івана Франка, професор

Інвестиційне кредитування : навч. посіб. / О. Д. Вовчак,
I-58 Н. М. Руцишин, І. П. Андрушків, І. Є. Бучко. — 2-ге вид.,
переробл. і доповн. — К. : Знання, 2013. — 227 с.

ISBN 978-617-07-0064-3

Навчальний посібник призначений для самостійної роботи студентів над тематикою курсу і сприятиме ефективнішому засвоєнню матеріалу та набуттю практичних навичок для вирішення конкретних ситуацій. Він містить навчальну програму курсу, теоретичний виклад матеріалу, плани семінарських і практичних занять, питання для самостійного вивчення та підсумкового контролю знань, навчальні й тестові завдання для комплексного опрацювання теоретичного матеріалу, тематику рефератів, список літературних джерел.

Для студентів галузі знань "Економіка і підприємництво", аспірантів, фахівців у галузі фінансів, інвестування, банківської справи, слухачів закладів післядипломної освіти.

УДК 336.77(075.8)

ББК 65.262.2я73

© О. Д. Вовчак, Н. М. Руцишин, І. П. Андрушків, І. Є. Бучко, 2013

ISBN 978-617-07-0064-3 © Видавництво "Знання", оформлення, 2013

ЗМІСТ

ПЕРЕДМОВА	7
НАВЧАЛЬНА ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ "ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ"	8
Розділ 1. МОТИВАЦІЯ, СУТЬ І ОРГАНІЗАЦІЯ БАНКІВСЬКОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО КРЕДИТУВАННЯ	13
Тема 1. СУТНІСТЬ ТА МОТИВАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО КРЕДИТУВАННЯ	13
1.1. Сутність і необхідність інвестиційного кредиту	13
1.2. Об'єкти інвестиційного кредитування	17
1.3. Суб'єкти інвестиційного кредитування	24
План семінарського заняття	26
Теми рефератів, доповідей і контрольних робіт	26
Питання для роздуму, самоперевірки, повторення....	26
Тестові завдання	26
Список літератури	28
Тема 2. БАНКІВСЬКЕ ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ	30
2.1. Принципи банківського інвестиційного кредитування	30
2.2. Класифікація інвестиційних кредитів	32
2.3. Ціна банківського інвестиційного кредиту та чинники, які її зумовлюють	34
План семінарського заняття	37
Теми рефератів, доповідей і контрольних робіт	37
Питання для роздуму, самоперевірки, повторення....	38
Тестові завдання	38
Список літератури	40
Тема 3. ОРГАНІЗАЦІЯ БАНКІВСЬКОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО КРЕДИТУВАННЯ	42

3.1. Процес організації банківського інвестиційного кредитування.....	42
8.2. Вивчення кредитоспроможності та фінансового стану позичальника.....	43
3.3. Форми забезпечення банківського інвестиційного кредиту.....	48
8.4. Контроль (моніторинг) у процесі банківського інвестиційного кредитування.....	51
План семінарського заняття.....	52
Теми рефератів, доповідей і контрольних робіт.....	53
Питання для роздуму, самоперевірки, повторення...	53
Тестові завдання.....	53
Список літератури.....	57
Тема 4. БАНКІВСЬКА ЕКСПЕРТИЗА Й ОЦІНКА ДОЦІЛЬНОСТІ ТА ЕФЕКТИВНОСТІ КРЕДИТУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ.....	59
4.1. Експертиза документів обґрунтування інвестицій позичальника.....	59
4.2. Фінансово-економічна оцінка інвестиційного проекту.....	61
4.3. Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності.....	74
4.4. Принципи та методи оцінки ефективності реальних інвестицій підприємства.....	77
План семінарського заняття.....	93
Теми рефератів, доповідей і контрольних робіт.....	93
Питання для роздуму, самоперевірки, повторення...	93
Тестові завдання.....	93
Список літератури.....	99
Розділ 2. ОСНОВНІ ВИДИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО КРЕДИТУВАННЯ.....	100
Тема 5. ДЕРЖАВНЕ ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ....	100
5.1. Характеристика державного інвестиційного кредитування.....	100
5.2. Порядок відкриття та оформлення кредитування державних капітальних вкладень.....	101
5.8. Податкове інвестиційне кредитування.....	102
План семінарського заняття.....	106
Теми рефератів, доповідей і контрольних робіт.....	106
Питання для роздуму, самоперевірки, повторення...	107

Тестові завдання	107
Список літератури	109
Тема 6. СПОЖИВЧЕ ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ....	111
6.1. Суть, значення і класифікація споживчого кредитування	111
6.2. Характеристика споживчого інвестиційного кредитування	113
1.6.3. Довгостроковий державний споживчий кредит на будівництво (реконструкція)	113
План семінарського заняття	119
Теми рефератів, доповідей і контрольних робіт	119
Питання для роздуму, самоперевірки, повторення... ..	120
Тестові завдання	120
Тема 7. ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ ПІД ЗАСТАВУ НЕРУХОМОСТІ	122
7.1. Характеристика іпотечного інвестиційного кредитування	122
7.2. Стандарти житлового іпотечного кредитування	125
7.3. Методи оцінки об'єктів нерухомості за іпотечного кредитування	133
7.4. Використання фінансового леведжу та методу інвестиційної групи за іпотечного кредитування....	137
План семінарського заняття	141
Теми рефератів, доповідей і контрольних робіт	142
Питання для роздуму, самоперевірки, повторення... ..	142
Тестові завдання	142
Список літератури	145
Тема 8. ЛІЗИНГ ЯК СПОСІБ ІНВЕСТИЦІЙНОГО КРЕДИТУВАННЯ	147
8.1. Зміст та основні види лізингових операцій	147
8.2. Класифікація видів лізингу за ознаками	149
8.3. Лізинговий процес та його учасники	151
8.4. Порядок визначення розміру лізингових платежів....	154
План семінарського заняття	155
Теми рефератів, доповідей і контрольних робіт	155
Питання для роздуму, самоперевірки, повторення... ..	155
Тестові завдання	156
Список літератури	158

Розділ 3. ІНОЗЕМНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КРЕДИТ І УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО КРЕ- ДИТУВАННЯ	160
Тема 9. ІНОЗЕМНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КРЕДИТ	160
9.1. Іноземний інвестиційний кредит, і його роль у роз- витку економіки України	160
9.2. Порядок залучення іноземних інвестиційних кре- дитів під гарантії уряду України	162
9.3. Інвестиційне кредитування в Україні Міжнарод- ним банком реконструкції та розвитку	164
9.4. Інвестиційне кредитування в Україні Європей- ським банком реконструкції та розвитку.....	166
План семінарського заняття	169
Теми рефератів, доповідей і контрольних робіт	169
Питання для роздуму, самоперевірки, повторення...	169
Тестові завдання	169
Список літератури	171
Тема 10. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО КРЕДИТУВАННЯ	173
10.1. Визначення проектних ризиків	173
10.2. Оцінка проектів за методами аналізу ризику інвестицій	174
10.3. Визначення та управління кредитними ризиками ...	178
10.4. Фінансова діагностика позичальника	195
10.5. Заходи щодо зниження ризиків	202
План семінарського заняття	205
Теми рефератів, доповідей і контрольних робіт	205
Питання для роздуму, самоперевірки, повторення...	205
Тестові завдання	206
Список літератури	207
МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО НАПИСАННЯ РЕФЕРАТІВ....	209
ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ ДЛЯ ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ З КУРСУ "ІНВЕСТИЦІЙНЕ КРЕДИТУВАННЯ ".....	211
НАВЧАЛЬНІ ЗАВДАННЯ	213
ТЕРМІНОЛОГІЧНИЙ СЛОВНИК	222