

ПОГОДЖУЮ:

Заступник Голови
Фонду державного майна України


Ганна МАТИС
22 10 2026р.

ЗАТВЕРДЖЕНО:

Вченою радою Університету
Протокол № 10 від 30.06. 2026 р.

Ректор
КИЇВСЬКОГО НАЦІОНАЛЬНОГО
ЕКОНОМІЧНОГО УНІВЕРСИТЕТУ
імені Вадима Гетьмана


Дмитро ЛУК'ЯНЕНКО
15 09 2026 р

**СПЕЦІАЛЬНА ТЕМАТИЧНА ПРОГРАМА НАВЧАННЯ
«ОЦІНКА ПРАВА ВИМОГИ ЗА КРЕДИТНИМИ ЗОБОВ'ЯЗАННЯМИ
ПОЗИЧАЛЬНИКА»**

I. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПРОГРАМУ

Назва програми:	Спеціальна тематична програма навчання «Оцінка права вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальниками»
Напрямок:	«Оцінка бізнесу, інтересів у бізнесі, фінансових інструментів та нематеріальних активів, у тому числі прав на об'єкти інтелектуальної власності»
Рівень:	програма підвищення кваліфікації (спеціальна тематична програма навчання)
Рік розробки:	2026 рік
Документ, що видається:	Сертифікат про навчання
Категорія слухачів:	Оцінювачі, які мають кваліфікаційне свідоцтво оцінювача «Оцінка бізнесу, інтересів у бізнесі, фінансових інструментів та нематеріальних активів, у тому числі прав на об'єкти інтелектуальної власності»

II. ОБСЯГ ТА ОРГАНІЗАЦІЯ НАВЧАННЯ

Форма навчання:	очна/навчання у режимі відео-конференції
Загальний обсяг:	8 академічних годин
Кількість кредитів ЄКТС:	0,3 кредиту
Мінімальна/максимальна кількість осіб у групі:	10-50 осіб
Форми роботи:	лекції, дискусії

III. ОРГАНІЗАЦІЙНІ ТА КОНТАКТНІ ДАНІ

Організатор:	Навчально-науковий Інститут бізнес-освіти імені Анатолія Поручника Київського національного економічного університету імені Вадима Гетьмана
Місце проведення:	вул. Юрія Іллєнка, буд. 81 (метро Лук'янівська), м. Київ /платформа ZOOM
Контактна особа:	Надія Баріда, телефон: +38(097)3117755 Nbarida@ukr.net ; barida.nadija@kneu.edu.ua ibo@kneu.edu.ua

Розробники програми: Дмитро Артеменко, к.е.н., викладач кафедри банківської справи та страхування

IV. РЕСУРСНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Методичне забезпечення: Презентації з основними тезами та схемами. Роздаткові матеріали: структура звіту, шаблони, робочі таблиці, джерела інформації та ін.

V. АНОТАЦІЯ ПРОГРАМИ

Спеціальна тематична програма навчання «Оцінка права вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальника» розглядає практичні питання застосування наказу ФДМУ від 29 травня 2017 року № 866 «Про порядок оцінки права вимоги за зобов'язанням, що виникає внаслідок здійснення кредитної операції» (далі за текстом — Наказ № 866) та рішення виконавчої дирекції ФГВФО від 08.12.2016 № 2707 «Про затвердження Методики оцінки активів банку, віднесеного до категорії проблемних або неплатоспроможних» (далі за текстом — Рішення № 2707) для визначення ринкової вартості права вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників, зокрема у випадках укладання угод купівлі-продажу таких прав, переоцінки кредитних портфелів банків, визначення ліквідаційної маси банків-банкрутів та прийняття управлінських рішень щодо подальшої претензійно-позовної роботи менеджментом банку в умовах втрати контролю над забезпеченням за кредитом у зв'язку зі збройною агресією Російської Федерації, а також за наявності обмеженої вихідної інформації про фінансовий стан боржника та його фінансових поручителів.

У межах програми розглядаються: можливість застосування порівняльного дохідного та витратного методичних підходів, ймовірні строки надходжень грошових потоків від реалізації забезпечення та від незабезпеченої частини заборгованості по кредиту, підходи до визначення дисконтних коефіцієнтів для врахування ліквідності різних типів застав, релевантність мультиплікаторів в межах порівняльного підходу.

VI. МЕТА ТА ЗАВДАННЯ ПРОГРАМИ

Мета програми, поглиблення професійних знань та практичних навичок оцінювачів при визначенні ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників відповідно до вимог Наказу № 866 та/або Рішення № 2707, з урахуванням наявності і якості забезпечення, а також юридичних ризиків виконання зобов'язань.

Основні завдання програми: **сформувати** практичне розуміння методологічних засад визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників відповідно до вимог Наказу № 866 та/або Рішення № 2707; **поглибити знання** щодо аналізу кредитної документації, фінансового стану позичальників, умов кредитних договорів та інших документів, необхідних для проведення оцінки прав вимоги; **навчити** визначати фактори, що впливають на ринкову вартість прав вимоги, зокрема якість, ліквідність і достатність забезпечення, фінансовий стан боржника, строки виконання зобов'язань та інші істотні умови; **сформувати** практичні навички оцінки забезпечення за кредитними зобов'язаннями, аналізу його правового статусу, ліквідності та впливу на ринкову вартість прав вимоги; **систематизувати** підходи до виявлення, аналізу та врахування юридичних ризиків, пов'язаних із виконанням кредитних зобов'язань, можливістю звернення стягнення на предмет забезпечення та судовою перспективою стягнення заборгованості; **відпрацювати** практичні підходи до вибору та застосування методичних підходів і методів оцінки прав вимоги залежно від особливостей об'єкта оцінки та наявної інформації; **сформувати** практичні навички розроблення розрахункових моделей для визначення

ринкової вартості прав вимоги, аналізу вихідної інформації, прогнозування грошових потоків та визначення ставки дисконту; *розглянути* типові помилки під час визначення ринкової вартості прав вимоги, вимоги до оформлення звітів про оцінку та відпрацювати практичні кейси із застосування положень Наказу № 866 та/або Рішення № 2707.

VII. РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ (СПЕЦІАЛЬНІ КОМПЕТЕНТНОСТІ)

Оновлення та поглиблення професійних знань і практичних навичок оцінювачів щодо визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників. За результатами навчання слухачі зможуть:

- розкривати зміст методологічних засад визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників відповідно до вимог Наказу № 866 та/або Рішення № 2707;
- аналізувати кредитну документацію, фінансову звітність, умови кредитних договорів, документи щодо забезпечення та іншу інформацію, необхідну для визначення ринкової вартості прав вимоги;
- визначати та оцінювати фактори, що впливають на ринкову вартість прав вимоги, зокрема фінансовий стан боржника, якість, ліквідність і достатність забезпечення, строки виконання зобов'язань та інші істотні умови;
- здійснювати аналіз правового статусу, ліквідності та достатності забезпечення за кредитними зобов'язаннями й оцінювати його вплив на ринкову вартість прав вимоги;
- виявляти, аналізувати та враховувати юридичні ризики, пов'язані з виконанням кредитних зобов'язань, можливістю звернення стягнення на предмет забезпечення та перспективами судового стягнення заборгованості;
- обирати та застосовувати методичні підходи і методи оцінки прав вимоги залежно від особливостей об'єкта оцінки, мети оцінки та достатності вихідної інформації;
- розробляти розрахункові моделі для визначення ринкової вартості прав вимоги, аналізувати вихідні дані, прогнозувати очікувані грошові потоки та визначати ставку дисконтування;
- аналізувати повноту, достатність, достовірність і релевантність вихідної інформації для проведення оцінки прав вимоги;
- виявляти типові помилки під час визначення ринкової вартості прав вимоги, обґрунтовувати результати оцінки та оформлювати звіти про оцінку відповідно до вимог Наказу № 866, Рішення № 2707, національних стандартів оцінки та інших нормативно-правових актів.

VIII. СТРУКТУРА ПРОГРАМИ

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	Викладач	Форма проведення
1.	Тема 1. Методологічні засади визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників відповідно до вимог Наказу № 866 та/або Рішення № 2707	1,0	Дмитро Артеменко	Лекція / дискусія
2.	Тема 2. Аналіз кредитної документації, фінансового	1,0	Дмитро Артеменко	Лекція / дискусія

	стану позичальників, умов кредитних договорів та інших документів, необхідних для визначення ринкової вартості прав вимоги			
3.	Тема 3. Фактори, що впливають на ринкову вартість прав вимоги: фінансовий стан боржника, якість, ліквідність і достатність забезпечення, строки виконання зобов'язань та інші істотні умови	1,0	Дмитро Артеменко	Лекція / практичне заняття
4.	Тема 4. Практичні аспекти оцінки забезпечення за кредитними зобов'язаннями: аналіз правового статусу, ліквідності, достатності забезпечення та його впливу на ринкову вартість прав вимоги	1,0	Дмитро Артеменко	Лекція / дискусія
5.	Тема 5. Виявлення, аналіз та врахування юридичних ризиків під час визначення ринкової вартості прав вимоги: виконання кредитних зобов'язань, звернення стягнення на предмет забезпечення та судова перспектива стягнення заборгованості	1,0	Дмитро Артеменко	Лекція / дискусія
6.	Тема 6. Вибір і застосування методичних підходів та методів оцінки прав вимоги. Побудова розрахункових моделей, прогнозування грошових потоків і визначення ставки дисконту	1,0	Дмитро Артеменко	Дискусія / практичне заняття
7.	Тема 7. Практичні кейси з визначення ринкової вартості прав вимоги: аналіз вихідної інформації, проведення розрахунків та обґрунтування результатів оцінки	1,0	Дмитро Артеменко	Лекція / дискусія / практичне заняття

8.	Тема 8. Типові помилки під час визначення ринкової вартості прав вимоги, вимоги до оформлення звітів про оцінку, рецензування звітів та захист практичного кейсу відповідно до Наказу № 866 та/або Рішення № 2707	1,0	Дмитро Артеменко	Дискусія / практичне заняття
РАЗОМ:	Всього годин:	8,0		
	Всього кредитів ЄКТС:	0,3		

ІХ. ЗМІСТ ПРОГРАМИ

Тема 1. Методологічні засади визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників відповідно до вимог Наказу № 866 та/або Рішення № 2707

Тема присвячена розгляду методологічних засад визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників. В межах теми аналізуються вимоги Наказу № 866 та/або Рішення № 2707 щодо визначення ринкової вартості прав вимоги, особливості прав вимоги як об'єкта оцінки, склад і достатність вихідної інформації, основні фактори, що впливають на вартість прав вимоги, а також загальні принципи вибору методичних підходів і методів оцінки, обґрунтування результатів оцінки та оформлення звіту про оцінку відповідно до вимог нормативно-правових актів у сфері оціночної діяльності.

Тема 2. Аналіз кредитної документації, фінансового стану позичальників, умов кредитних договорів та інших документів, необхідних для визначення ринкової вартості прав вимоги

Тема присвячена розгляду складу, змісту та аналізу документів, необхідних для визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників. В межах теми аналізуються кредитні договори, договори забезпечення, документи щодо стану заборгованості, фінансова звітність позичальників, інформація про виконання кредитних зобов'язань, а також інші документи, що характеризують фінансовий стан боржника та забезпечення виконання зобов'язань. Розглядаються питання перевірки повноти, достовірності та достатності вихідної інформації, визначення факторів, які впливають на ринкову вартість прав вимоги, та формування інформаційної бази для проведення оцінки.

Тема 3. Фактори, що впливають на ринкову вартість прав вимоги: фінансовий стан боржника, якість, ліквідність і достатність забезпечення, строки виконання зобов'язань та інші істотні умови

Тема присвячена розгляду основних факторів, що впливають на визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників. В межах теми аналізуються фінансовий стан і платоспроможність боржника, структура та розмір заборгованості, строки виконання кредитних зобов'язань, наявність простроченої заборгованості, якість, ліквідність і достатність забезпечення, а також інші економічні, фінансові та правові чинники, що можуть впливати на ймовірність погашення заборгованості та ринкову вартість прав вимоги. Розглядаються підходи до оцінки впливу зазначених факторів на результати оцінки та їх належного обґрунтування у звіті про оцінку.

Тема 4. Практичні аспекти оцінки забезпечення за кредитними зобов'язаннями: аналіз правового статусу, ліквідності, достатності забезпечення та його впливу на ринкову вартість прав вимоги

Тема присвячена розгляду практичних аспектів аналізу забезпечення за кредитними зобов'язаннями під час визначення ринкової вартості прав вимоги. В межах теми розглядаються види забезпечення виконання кредитних зобов'язань, особливості аналізу їх правового статусу, ліквідності, достатності та можливості реалізації. Аналізуються документи, що підтверджують права на предмет забезпечення, наявність обтяжень, пріоритетність вимог кредитора, а також інші фактори, які впливають на можливість звернення стягнення та рівень відшкодування заборгованості. Окрема увага приділяється оцінці впливу характеристик забезпечення на ринкову вартість прав вимоги та обґрунтуванню відповідних висновків у звіті про оцінку.

Тема 5. Виявлення, аналіз та врахування юридичних ризиків під час визначення ринкової вартості прав вимоги: виконання кредитних зобов'язань, звернення стягнення на предмет забезпечення та судова перспектива стягнення заборгованості

Тема присвячена розгляду юридичних ризиків, що впливають на визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників. В межах теми аналізуються ризики, пов'язані з виконанням кредитних зобов'язань, дійсністю кредитної та забезпечувальної документації, можливістю звернення стягнення на предмет забезпечення, наявністю судових спорів, виконавчих проваджень, процедур банкрутства боржника та інших обставин, що можуть впливати на реалізацію прав кредитора. Розглядаються підходи до виявлення, оцінки та врахування юридичних ризиків під час визначення ринкової вартості прав вимоги, а також їх належного обґрунтування у звіті про оцінку.

Тема 6. Вибір і застосування методичних підходів та методів оцінки прав вимоги. Побудова розрахункових моделей, прогнозування грошових потоків і визначення ставки дисконту

Тема присвячена розгляду практичних аспектів вибору та застосування методичних підходів і методів визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників. В межах теми аналізуються особливості побудови розрахункових моделей, формування прогнозних грошових потоків з урахуванням очікуваного погашення заборгованості, надходжень від реалізації предмета забезпечення та інших джерел погашення вимог кредитора. Розглядаються підходи до визначення ставки дисконту, оцінки ризиків, що впливають на очікувані грошові потоки, а також питання перевірки обґрунтованості вихідних припущень і результатів розрахунків під час визначення ринкової вартості прав вимоги.

Тема 7. Практичні кейси з визначення ринкової вартості прав вимоги: аналіз вихідної інформації, проведення розрахунків та обґрунтування результатів оцінки

Тема присвячена розгляду практичних кейсів з визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників. В межах теми відпрацьовуються практичні навички аналізу кредитної, фінансової та юридичної документації, перевірки повноти й достатності вихідної інформації, вибору методичних підходів і методів оцінки, побудови розрахункових моделей та проведення розрахунків. Розглядаються практичні приклади обґрунтування прийнятих припущень, аналізу отриманих результатів і формування висновків про ринкову вартість прав вимоги відповідно до вимог Наказу № 866 та/або Рішення № 2707.

Тема 8. Типові помилки під час визначення ринкової вартості прав вимоги, вимоги до оформлення звітів про оцінку, рецензування звітів та захист практичного кейсу відповідно до Наказу № 866 та/або Рішення № 2707

Тема присвячена розгляду типових помилок, що допускаються під час визначення ринкової вартості прав вимоги за кредитними зобов'язаннями позичальників, а також вимог до оформлення звітів про оцінку. В межах теми аналізуються найбільш поширені недоліки, які виявляються під час рецензування звітів, зокрема щодо аналізу вихідної інформації, вибору методичних підходів і методів оцінки, обґрунтування вихідних припущень, визначення прогностичних грошових потоків, ставки дисконту та формування висновків про ринкову вартість прав вимоги. Розглядаються вимоги Наказу № 866 та/або Рішення № 2707 до змісту й оформлення звітів про оцінку, а також проводиться захист практичного кейсу з обґрунтуванням прийнятих рішень та результатів оцінки.

X. ФОРМИ ТА МЕТОДИ НАВЧАННЯ

- Лекційні заняття.
- Дискусійні модулі з розбором практики та спірних питань.
- Практичні заняття
- Аналіз фрагментів звітів, таблиць, вихідних даних і типових помилок.

XI. ПОЛІТИКА ОЦІНЮВАННЯ та КРИТЕРІЇ

Вид контролю	Форма проведення	Шкала оцінювання
Поточний контроль	Присутність на заняттях, активна участь в обговореннях, розв'язання кейсів та виконання вправ.	Зараховано / Не зараховано