

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

ВІННИЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет обліку та аудиту

Кафедра аналізу та статистики

Томчук О.Ф.

Глазко Н.Д.

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ

з організації самостійної роботи студентів денної (заочної) форм навчання
галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності
071 «Облік і оподаткування» ОКР «Спеціаліст» факультету обліку та аудиту

Вінниця 2017

Томчук О.Ф., Глазко Н.Д. Фінансовий аналіз. Методичні вказівки з організації самостійної роботи студентів денної (заочної) форм навчання галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 071 «Облік і оподаткування» ОКР «Спеціаліст» факультету обліку та аудиту.– Вінниця: ВНАУ 2017р. – 69 с.

Рецензент:

Драбаніч А.В. – к.е.н, доцент кафедри фінансів Вінницького фінансового – економічного університету.

Іщенко Я.П. – к.е.н., доцент кафедри обліку та оподаткування в галузях економіки Вінницького національного аграрного університету.

Методичні вказівки містять вимоги до виконання самостійної роботи студентів з дисципліни «Фінансовий аналіз».

Розглядаються теоретичні основи фінансового аналізу, загальна оцінка фінансового стану підприємства, аналіз фінансової стійкості, аналіз платоспроможності та ліквідності, аналіз грошових потоків, аналіз кредитоспроможності підприємства, аналіз ефективності використання капіталу, оцінювання виробничо-фінансового левериджу, аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства, короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства, аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств, стратегічний аналіз фінансових ризиків та пошук шляхів його зниження. Наданий перелік тестових завдань та завдань для самостійної роботи. Для полегшення виконання завдання наданий перелік літератури.

Затверджено науково-методичною комісією ВНАУ
(протокол № 5 від 22 лютого 2017 року)

ЗМІСТ

Передмова	4
1. Тематичний план самостійної роботи студентів денної (заочної) форм навчання	7
2. Перелік тестових завдань	9
3. Основні форми самостійної роботи студентів	55
4. Форми контролю самостійної роботи студентів	58
5. Контрольні питання за програмою курсу дисципліни для самоперевірки.	59
6. Орієнтований перелік рефератів	62
7. Рекомендована література	65

ПЕРЕДМОВА

Успішний соціально – економічний розвиток аграрного сектора України на шляху ринкових перетворень можливий за умови ефективного функціонування підприємств.

Підвищення результативності їх діяльності забезпечує зростання економічного потенціалу держави і, навпаки, виникнення кризових явищ на окремих підприємствах негативно позначається на економічній системі в цілому. За таких умов сільськогосподарські підприємства повинні стати в центрі подальших економічних реформ з метою створення функціонально ефективною, стратегічно зорієнтованою та глобальною, демократичною економіки. Прибуток – найважливіший узагальнюючий показник, який характеризує кінцевий результат діяльності підприємства, від розміру якого залежить формування оборотних коштів, виконання зобов'язань перед бюджетом, платоспроможність, доходи пайовиків тощо.

Сьогодні керівники аграрних підприємств повинні чітко орієнтуватись у складному лабіринті ринкових відносин, правильно оцінювати виробничий та економічний потенціал, стратегію подальшого розвитку.

Для цілей діагностики слід використовувати тільки ті показники, які є інформаційною основою для прийняття управлінських рішень, так як кінцевим користувачем результатів діагностики є вище керівництво, якому необхідна більш узагальнено представлена і лаконічна система даних. Самі по собі фінансові показники марні для прийняття рішень, якщо аналітиком не проведено їх порівняльний аналіз в динаміці (з показниками даного підприємства за попередні періоди часу) або з аналогічними показниками інших підприємств галузі (зазвичай підприємств-конкурентів) або з нормативами, які вказані в методиках фінансового аналізу різних авторів. Замінником цих нормативів можуть бути середньогалузеві показники, але сьогоднішній стан економіки України і рівень науково-дослідних робіт, не дозволяють їх визначити. Кожен суб'єкт господарювання самостійно формує облікову політику, а це вносить певну специфіку і відображається на даних його фінансової звітності.

Вагомий внесок у розвиток практики управління фінансовими результатами агроформувань в сучасних умовах зробили такі вчені: Білик М.Д., Болюх М.А., Бурчевський В.З., Горбатюк М.І., Загородній А. Г., Кіндрацька Г.І., Кірейцев Г.Г., Литвиненко В.С., Павловська О.В., Пригуляк Н.М., Прокопа І.В., Прокопенко К.О., ал–алко Ю.С., Чумаченко М.Г., Шубравська О.В. та інші. Таким чином, для здійснення якісного і глибокого аналізу фінансового стану підприємства необхідно спиратися на таку обліково – економічну інформацію, яка буде відповідати вимогам змістовності, повноти, аналітичності й оперативності.

Створення нових господарських зв'язків і фінансових відносин багато в чому залежать від оперативності та якості опрацювання облікової

інформації.

Метою фінансового аналізу є оцінка фінансового стану підприємства на останню звітну дату з урахуванням динаміки його змін, які склалися за результатами господарської діяльності підприємства за два останні роки; визначення факторів, що вплинули на ці зміни, та прогнозування майбутнього фінансового стану підприємства.

Прийняття будь-якого рішення фінансового змісту передують аналітичні розрахунки, тому практично всі фахівці задіяні у сфері фінансів, обліку, аудиту, управлінні бізнесом просто зобов'язані володіти необхідним аналітичним інструментарієм, знати і розуміти логіку проведення аналітичних процедур, що неможливо без знання основ однієї з базових дисциплін вищої економічної школи – фінансового аналізу.

Основною метою дисципліни є оволодіння студентами теоретично-методичними та практичними навичками здійснення аналізу фінансового стану та фінансової діяльності підприємств різних форм власності в сучасних умовах.

Відповідно до цієї мети основними завданнями дисципліни «Фінансовий аналіз» є:

- з'ясування сутності та значення фінансового аналізу, оволодіння знаннями з його основ, фінансово-економічного механізму, методами та прийомами його здійснення;
- ознайомлення з джерелами та особливостями інформаційного забезпечення фінансового аналізу на підприємствах;
- вивчення комплексу показників оцінки фінансового стану підприємства та їх класифікації, методичної послідовності та порядку їх розрахунку, методів оцінки;
- вивчення порядку та методів аналізу стану та використання оборотних коштів підприємства;
- вивчення методів оцінки вхідних та вихідних грошових потоків підприємства;
- оволодіння методами оцінки майна підприємства;
- оволодіння методами аналізу капіталу підприємства;
- вивчення методичних принципів оцінювання ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості, кредитоспроможності, ділової активності, інвестиційної привабливості підприємства;
- оволодіння методами комплексного оцінювання фінансового стану підприємства.

В результаті вивчення дисципліни студенти повинні *знати*:

- основні методи, принципи, інструменти і технологію фінансового аналізу;
- джерела фінансової інформації (її облік, нагромадження тощо) і формування навичок її використання у процесі аналізу;
- методи і джерела фінансування компанії, інвестиційних проектів і поточної діяльності;
- фінансову термінологію;

— законодавчу базу, що забезпечує фінансово-господарську діяльність підприємств;

— новітні базові фінансові теорії.

Студенти повинні *вміти*:

- проводити горизонтальний, вертикальний, трендовий аналіз балансу і іншої звітності підприємства;

- розраховувати і оцінювати коефіцієнти фінансового стану;

- використовувати технічні прийоми і методи аналізу;

- на базі даних аналізу приймати рішення фінансового характеру;

- прогнозувати і керувати станом фінансових ресурсів підприємства.

Отримані знання та навички допоможуть майбутньому фахівцю вільно орієнтуватися в складних умовах ринкової економіки і вирішувати питання економічного та соціального розвитку підприємств.

Мета самостійної роботи полягає в тому, щоб закріпити та поглибити теоретичні знання, одержані студентами під час вивчення лекційно-практичного матеріалу та рекомендованої літератури, а також дати можливість студенту придбати практичні навички в роботі з формами бухгалтерської та статистичної звітності і на їх основі виконання аналітичних розрахунків.

1. Тематичний план самостійної роботи студентів денної (заочної) форм навчання

Самостійна робота є важливим засобом оволодіння навчальним матеріалом під час поза аудиторної навчальної роботи.

Змістом самостійної роботи з дисципліни «Фінансовий аналіз» є вивчення теоретичних питань, прослуханого лекційного матеріалу, вивчення теоретичних питань, не розглянутих на лекціях, а також виконання практичних завдань, що забезпечує підготовку до поточних аудиторних занять, пошуково-аналітична та наукова робота.

Тематичний план самостійної роботи представлений у таблиці 1.

Таблиця 1

Модулі	Назва теми	Види роботи навчальної дисципліни	Види самостійної роботи та кількість годин	Форма контролю
	2	3	4	5
Змістовий модуль І	1. Теоретичні основи фінансового аналізу.	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 8(8) год.	Усне опитування, тести
	2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 4(10) год.	Усне опитування, тести
	3. Аналіз фінансової стійкості	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури ;презентації; складання тестів / 6(10) год.	Усне опитування, тести
	4. Аналіз платоспроможності та ліквідності	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 4(10) год.	Усне опитування, тести
	5. Аналіз грошових потоків	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 4(10) год.	Усне опитування, тести
	6. Аналіз кредитоспроможності підприємства	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 4(10) год.	Усне опитування, тести
Змістовий модуль ІІ	7. Аналіз ефективності використання капіталу	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 4(5) год.	Усне опитування, тести
	8. Оцінювання виробничо-фінансового левериджу	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 4(10) год.	Усне опитування, тести
	9. Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 8(10) год.	Усне опитування, тести

Продовження таблиці 1

2	3	4	5
10. Короткостроковий прогноз фінансового стану підприємства	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 4(5) год.	Усне опитування, тести
11. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 4(5) год.	Усне опитування, тести
12. Стратегічний аналіз фінансових ризиків	Лекція, практичне заняття	підготовка до практичних занять; виконання та захист практичних робіт; реферати; критичний; огляд літератури; презентації; складання тестів / 6(5) год.	Усне опитування, тести
		60(98) год.	

Всі завдання самостійної роботи студентів (СРС) поділяються на обов'язкові та вибіркові. До *обов'язкових* належать завдання, які всі студенти повинні виконати обов'язково під час опанування дисципліни. До *вибіркових* належать альтернативні завдання, серед яких кожен студент може вибрати завдання на власний розсуд з тим, щоб набрати необхідну кількість балів.

Поточні консультації студентів з питань виконання завдань СРС, а також підведення підсумків з деяких видів робіт здійснюються під час планових занять з індивідуально-консультативної роботи (ІКР).

Реферат може бути написаний з будь-якої, вказаної нижче теми за попереднім погодженням з викладачем.

2. Перелік тестових завдань

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. Теоретичні основи фінансового аналізу. Загальна оцінка фінансового стану підприємства

ТЕМА 1. Теоретичні основи фінансового аналізу

1. *Управління підприємством полягає в:*

- А) досягненні підприємством максимально великого прибутку;
- Б) впливі системи управління на об'єкт управління для досягнення сформованої мети;
- В) наданні інформації про фінансову діяльність суб'єкта господарювання;
- Г) оптимальній реалізації усіх функцій.

2. *Система управління підприємством складається з наступних підсистем:*

- А) систем фінансового, виробничого, операційного та стратегічного менеджменту;
- Б) систем економічного та фінансового аналізу;
- В) система менеджменту, система управління активами, система управління джерелами фінансування;
- Г) система управління; система, що управляється; інформаційна система.

3. *Функції управління класифікуються на:*

- А) загальні та специфічні;
- Б) зовнішні та внутрішні;
- В) наукові та практичні;
- Г) формалізовані та неформалізовані.

4. *Мета фінансового менеджменту полягає в:*

- А) отриманні максимально великого прибутку;
- Б) оптимізації фінансового стану підприємства;
- В) зростанні ринкової вартості підприємства або його акцій;
- Г) недопущенні банкрутства підприємства.

5. *Під фінансовою політикою розуміють:*

- А) стратегічні та тактичні заходи спрямовані на збільшення надходження грошових коштів;
- Б) спосіб організації і реалізації фінансових відносин;
- В) упорядковану систему функцій фінансового менеджменту підприємства;
- Г) сукупність систем і підсистем управління підприємством.

6. *Фінансовий аналіз це:*

- А) процес оцінки фінансових результатів та фінансового стану

- підприємства;
- Б) сукупність способів та прийомів спрямованих на оцінку фінансової діяльності підприємства;
- В) стратегічні та тактичні заходи спрямовані на збільшення надходження грошових коштів;
- Г) сукупність окремих елементів, які формують цілісну систему з новими якостями.

7. Предметом фінансового аналізу є:

- А) Співвідношення фінансових ресурсів та джерел їх формування; ефективність використання наявних фінансових ресурсів;
- Б) інформація щодо надходження та витрачання фінансових ресурсів підприємства;
- В) фінансові ресурси підприємства, їх потоки, співвідношення, доцільність розташування та ефективність використання;
- Г) фінансова діяльність підприємства в розрізі надходження та витрачання фінансових ресурсів.

8. Метою фінансового аналізу є:

- А) розробка заходів щодо збільшення надходження грошових коштів на підприємство;
- Б) виявлення та усунення недоліків у фінансовій діяльності; пошук резервів оптимізації фінансового стану підприємства;
- В) пошук резервів зменшення витрат грошових коштів;
- Г) надання інформації до системи фінансового менеджменту щодо надходження та витрачання грошових коштів підприємства.

9. Завдання фінансового аналізу полягає в:

- А) інформаційному забезпеченні процесу прийняття обґрунтованих управлінських рішень;
- Б) прогнозуванні майбутнього прибутку та фінансового стану підприємства;
- В) обчисленні максимальної кількості фінансових коефіцієнтів з метою об'єктивної оцінки фінансового стану та фінансових результатів діяльності підприємства;
- Г) пошуку резервів збільшення надходження та зменшення витрат грошових коштів.

10. За змістом програми фінансовий аналіз класифікується на:

- А) внутрішній та зовнішній;
- Б) регулярний та епізодичний;
- В) попередній, поточний та наступний;
- Г) комплексний та тематичний.

11. Розгляд об'єкта дослідження або за окремий часовий період, або за окремими структурними підрозділами, відноситься до:

- А) внутрішнього фінансового аналізу;
- Б) епізодичного фінансового аналізу;
- В) тематичного фінансового аналізу;
- Г) вибіркового фінансового аналізу.

12. *«Основна ідея представників цієї школи полягала в тому, що розраховані аналітичні фінансові коефіцієнти корисні лише тоді, коли є критерії, з граничними значеннями яких можна порівнювати ці коефіцієнти».* Це твердження є справедливим для представників наступної школи:

- А) емпіричних прагматиків;
- Б) мультиваріантних аналітиків;
- В) статистичного фінансового аналізу;
- Г) учасників фондового ринку.

13. *Методи економічної статистики, математичної статистики, економетричні методи та методи економічної кібернетики і теорій прийняття рішень відносяться до:*

- А) формалізованих методів фінансового аналізу;
- Б) неформалізованих методів;
- В) предикативних методів;
- Г) дескриптивних методів.

14. *В фінансовому аналізі виділяють наступні типи моделей:*

- А) формалізовані та неформалізовані;
- Б) традиційна та економіко-математичні;
- В) дескриптивні, предикативні і нормативні;
- Г) структурні, динамічні та трендові.

15. *Моделі прогнозного характеру відносяться до групи:*

- А) формалізованих моделей;
- Б) дескриптивних моделей;
- В) предикативних моделей;
- Г) динамічних моделей.

16. *Інформаційне забезпечення фінансового аналізу представлено наступними групами інформації:*

- А) зовнішньою та внутрішньою;
- Б) плановою та фактичною;
- В) фактичною та довідковою;
- Г) середньогалузевою та внутрішньою.

17. *Доцільність, зрозумілість і достовірність інформації забезпечує:*

- А) своєчасність прийняття управлінських рішень;
- Б) ефективність функціонування системи фінансового менеджменту підприємства;

- В) можливість вибору необхідної інформації з метою оцінки фінансового стану підприємства;
- Г) ухвалення найбільш оптимальних рішень щодо фінансової діяльності підприємства.

ТЕМА 2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства

1. Метою аналізу фінансового стану підприємства є:

- А) своєчасне виявлення недоліків, їх усунення та стабілізація фінансового стану підприємства;
- Б) оцінка наявності, динаміки, структури та ефективності використання майна підприємства;
- В) оцінка ліквідності та платоспроможності підприємства; розробка заходів щодо їх оптимізації;
- Г) оцінка ймовірності банкрутства та розробка заходів щодо його зменшення ймовірності його настання.

2. У складі розрахункового етапу виділяють наступні напрямки оцінки фінансового стану:

- А) організаційний; розрахунковий; заключний;
- Б) експрес-аналіз; поглиблений аналіз; факторна оцінка; прогнозування;
- В) планування; безпосереднє проведення; надання висновків та рекомендацій;
- Г) підготовчий; поглиблений аналіз; прогнозування; надання висновків та рекомендацій.

3. Коефіцієнт зносу основних засобів, коефіцієнт відновлення, коефіцієнт вибуття тощо, використовуються для оцінки:

- А) не обігових активів підприємства;
- Б) джерел формування майна підприємства;
- В) майнового стану підприємства;
- Г) активів підприємства.

4. Оцінка бізнесу здійснюється за допомогою наступних методів:

- А) коефіцієнтного аналізу;
- Б) експрес-аналізу фінансового стану;
- В) поглибленого аналізу фінансового стану з подальшим прогнозуванням ймовірності банкрутства;
- Г) доходного, витратного, майнового.

5. Коригування статей балансу з метою оцінки вартості підприємства ведеться у наступних напрямках:

- А) інфляційне коригування; виключення корегуючи статей з фінансової звітності;

- Б) інфляційне коригування; нормалізація бухгалтерської звітності;
- В) нормалізація бухгалтерської звітності; виключення відмінностей у структурі;
- Г) корегування показників сформованих за різною методикою; нейтралізація цінового чинника.

6. Матрична модель - це прямокутна таблиця, елементи (клітинки) якої відображають взаємозв'язок об'єктів:

- А) доходів та витрат підприємства;
- Б) надходження та видатку грошових коштів;
- В) майна та власного капіталу підприємства;
- Г) активу та пасиву балансу.

7. Ефективність використання основних засобів характеризують показники:

- А) коефіцієнт зносу основних засобів, коефіцієнт відновлення, коефіцієнт вибуття;
- Б) рентабельність основних засобів; термін окупності основних засобів; коефіцієнт зносу;
- В) фондівдачі, фондомісткості, фондоозброєності й фондорентабельності;
- Г) ефективність використання активної частини основних засобів; продуктивність окремих об'єктів основних засобів; коефіцієнт руху основних засобів.

8. Матеріалівдача характеризує:

- А) відношення обсягу випущеної продукції до загальної суми матеріальних витрат;
- Б) відношення загальної суми матеріальних витрат до обсягу випущеної продукції;
- В) відношення доходу від реалізації готової продукції до загальної суми матеріальних витрат;
- Г) відношення загальної суми матеріальних витрат до середньої чисельності персоналу підприємства.

9. Капітал підприємства має наступні складові:

- А) основний капітал, додатково вкладений капітал;
- Б) власний капітал, довгостроковий позиковий капітал;
- В) власний капітал, довгострокові зобов'язання, поточні зобов'язання;
- Г) власний капітал, чистий прибуток, довгострокові зобов'язання, поточні зобов'язання.

10. Зростання рівня фінансового левериджу впливає на підприємство наступним чином:

- А) підвищує ефективність використання позикового капіталу

- підприємства;
- Б) збільшує фінансовий та виробничий ризик;
 - В) зменшує ефективність використання власного капіталу за рахунок підвищення ефективності використання позикового капіталу;
 - Г) збільшує фінансовий ризик та підвищує рентабельність власного капіталу підприємства.

11. *Методи узагальненої оцінки фінансового стану підприємств:*

- А) моделі прогнозування банкрутства, комплексні моделі;
- Б) математичні моделі, рейтингова оцінка, експертні методи;
- В) рейтингова оцінка, узагальнена оцінка, комплексна оцінка;
- Г) економіко-логічні, евристичні, економіко-математичні.

ТЕМА 3. Аналіз фінансової стійкості

1. *Фінансова стійкість підприємства означає:*

- А) наявність ліквідних активів для своєчасного та повного погашення поточних зобов'язань підприємства;
- Б) можливість підприємства нарощувати темпи збільшення прибутку;
- В) стабільність діяльності підприємства у довгостроковій перспективі;
- Г) оптимальне співвідношення власного та пози кого капіталу.

2. *Фінансова стійкість підприємства характеризується наступними групами показників:*

- А) показники, які характеризують стан основних, оборотних засобів та фінансових ресурсів;
- Б) показники, які характеризують стан майна та капіталу підприємства;
- В) показники, які характеризують ймовірність банкрутства підприємства;
- Г) показники, які характеризують якість стратегічного та тактичного управління підприємством.

3. *Показник, який характеризує якою мірою матеріальні запаси покриті власними джерелами - це:*

- А) власний оборотний капітал;
- Б) оборотність матеріальних запасів;
- В) коефіцієнт автономії;
- Г) коефіцієнт забезпеченості матеріальних запасів власними оборотними коштами.

4. *Власний оборотний капітал визначається наступним чином:*

- А) різниця суми власного капіталу, довгострокових зобов'язань і необоротних активів;
- Б) різниця необоротних активів і поточних зобов'язань;
- В) різниця суми власного капіталу, довгострокових зобов'язань і оборотних активів;

Г) вірної відповіді немає.

5. Коефіцієнт маневреності власних коштів (k_m) розраховується наступним чином:

А) $k_m = \frac{\text{власні оборотні кошти}}{\text{матеріальні запаси}};$

Б) $k_m = \frac{\text{власні оборотні кошти}}{\text{власний капітал} + \text{довгострокові зобов'язання}};$

В) $k_m = \frac{\text{власні оборотні кошти}}{\text{власний капітал}};$

Г) $k_m = \frac{\text{власний капітал}}{\text{власні оборотні кошти}}.$

6. Основними показниками, які характеризують використання основних засобів підприємства з позиції фінансової стійкості є:

А) індекс постійного активу, коефіцієнт реальної вартості майна, коефіцієнт зносу основних засобів;

Б) власні оборотні кошти, коефіцієнт маневреності власного капіталу, коефіцієнт забезпеченості матеріальних запасів власними оборотними коштами;

В) коефіцієнт відновлення основних засобів, коефіцієнт вибуття основних засобів, коефіцієнт руху основних засобів;

Г) фондовіддача, фондоємність, фондоозброєність.

7. Зростання коефіцієнту довгострокового залучення позикових коштів є тенденцією:

А) негативною;

Б) позитивною;

В) позитивною, за умови росту коефіцієнту автономії;

Г) негативною за умови зменшення коефіцієнту автономії.

8. Коефіцієнт автономії (k_a) який характеризує стабільність і незалежність від зовнішніх кредиторів, розраховується наступним чином:

А) $k_a = \frac{\text{підсумок балансу}}{\text{позиковий капітал}};$

Б) $k_a = \frac{\text{позиковий капітал}}{\text{підсумок балансу}};$

В) $k_a = \frac{\text{підсумок балансу}}{\text{власний капітал}};$

$$\Gamma) k_a = \frac{\text{власний капітал}}{\text{підсумок балансу}}.$$

9. *Типи фінансової стійкості визначаються в залежності від:*

- А) отриманих значень коефіцієнтів, які характеризують структуру фінансових ресурсів;
- Б) співвідношення матеріальних запасів і власних оборотних коштів;
- В) рівня ймовірності банкрутства підприємства;
- Г) співвідношення власних и позикових коштів

10. *Нормальній стійкості фінансового стану відповідає співвідношення:*

- А) $Z = \text{ВОК} + \text{КР}$;
- Б) $Z = \text{ВОК} + \text{КР}$;
- В) $Z = \text{ВОК} + \text{КР} + K_{\text{т.в.}}$;
- Г) $Z = \text{ВОК} + \text{КР} + K_{\text{т.в.}}$.

ТЕМА 4. Аналіз платоспроможності та ліквідності

1. *Платоспроможність підприємства характеризується:*

- А) можливістю нарощувати темпи збільшення прибутку;
- Б) стабільністю діяльності підприємства у довгостроковій перспективі;
- В) здатністю виконувати грошові зобов'язання за рахунок грошових коштів та активів, величина яких достатня для розрахунків;
- Г) оптимальним співвідношенням власного та позикового капіталу.

2. *До основних причин неплатоспроможності відносяться:*

- А) несвоєчасне надходження платежів від контрагентів; затримки у сплаті грошових зобов'язань підприємства;
- Б) збиткова робота підприємства;
- В) нераціональна структура оборотних коштів;
- Г) порушення розрахункової дисципліни, наявність неліквідних оборотних активів.

3. *Основою платоспроможності підприємства є:*

- А) структура джерел фінансування;
- Б) наявність в достатньому обсязі грошових коштів;
- В) структура оборотних активів;
- Г) ліквідність балансу.

4. *Ступінь ліквідності активу характеризується:*

- А) тривалістю часу, який необхідний для перетворення цього активу в грошові кошти;
- Б) його величиною, яка повинна бути достатньою для погашення найбільш термінових зобов'язань;
- В) терміном сплати відповідних зобов'язань;

Г) величиною, яка є результатом співвідношення цього активу та відповідного зобов'язання.

5. *Ліквідність балансу це:*

- А) його можливість надати інформацію щодо платоспроможності підприємства;
- Б) дотримання підприємством вимог щодо співвідношення власного та позикового капіталу;
- В) можливість суб'єкта господарювання перетворити активи в готівку і погасити свої платіжні зобов'язання;
- Г) дотримання вимог співвідношення груп активів та груп пасивів балансу.

6. *Активи, які повільно реалізуються (виробничі запаси, незавершене виробництво, інші оборотні активи, витрати майбутніх періодів, необоротні активи та групи вибуття) відносяться до групи:*

- А) А1; Б) А2; В) А3; Г) А4.

7. *Кредиторська заборгованість і кредити банку, терміни повернення яких наступили, відносяться до групи:*

- А) П1; Б) П2; В) П3; Г) П4.

8. *Баланс підприємства вважається абсолютно ліквідним, якщо:*

- А) $A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 > П4$;
- Б) $A1 < П1$; $A2 < П2$; $A3 < П3$; $A4 > П4$;
- В) $A1 > П1$; $A2 < П2$; $A3 > П3$; $A4 > П4$;
- Г) $A1 > П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$.

9. *Для оцінки платоспроможності підприємства використовують наступні показники:*

- А) коефіцієнти абсолютної, швидкої та поточної ліквідності;
- Б) коефіцієнти автономії, рентабельності та оборотності оборотних активів;
- В) структури активів та пасивів балансу, ефективності використання оборотних активів та раціонального розміщення капіталу;
- Г) грошових надходжень та витрачань, маневреності власного капіталу, прибутковості.

10. *Оптимізації платоспроможності та ліквідності заснована на:*

- А) вдосконалені структурі оборотних активів підприємства;
- Б) зменшені обсягів дебіторської та кредиторської заборгованості підприємства;
- В) підвищені ефективності діяльності підприємства; Г) зменшені обсягів неліквідних запасів.

ТЕМА 5. Аналіз грошових потоків

1. Відповідно до НП(С)БО 1 грошові кошти — це:
 - А) кошти в касі та на поточному рахунку в банку;
 - Б) готівка, кошти на рахунках у банках та депозити до запитання;
 - В) еквіваленти грошових коштів;
 - Г) грошові потоки.

2. Визначення грошових коштів як наявного залишку, що перебуває і/розпорядженні підприємства на конкретний момент часу, — це:
 - А) статичний підхід до характеристики грошових коштів;
 - Б) динамічний підхід до характеристики грошових коштів;
 - В) рух грошових коштів;
 - Г) грошові кошти як економічна категорія.

3. Сукупність розподілених у часі надходжень і виплат коштів, які генеруються господарською діяльністю підприємства, — це визначення:
 - А) грошових коштів;
 - Б) грошових ресурсів;
 - В) грошових потоків.

4. Як поділяються грошові потоки за напрямом руху грошових коштів:
 - А) на валовий і чистий грошові потоки;
 - Б) на надлишковий і дефіцитний грошові потоки;
 - В) на регулярний і дискретний грошові потоки;
 - Г) на додатний і від'ємний грошові потоки?

5. Різницю між додатним і від'ємним потоками коштів у період, що аналізується, характеризує грошовий потік:
 - А) валовий;
 - Б) чистий;
 - В) надлишковий;
 - Г) дефіцитний.

6. Який грошовий потік відображає надходження коштів від покупців і виплати грошей постачальникам:
 - А) від фінансової діяльності;
 - Б) від інвестиційної діяльності;
 - В) від операційної діяльності?

7. Грошовий потік, за якого надходження коштів значно менше від реальних потреб підприємства, є:
 - А) дефіцитним;
 - Б) надлишковим;
 - В) валовим;

Г) чистим.

8. За якою ознакою грошові потоки поділяються на регулярні і дискретні:

- А) рівень достатності обсягу;
- Б) черговість здійснення платежів;
- В) види діяльності;
- Г) неперервність формування;
- Д) напрям руху грошових коштів?

9. Які грошові потоки називаються ануїтетом:

- А) регулярні з нерівномірними часовими інтервалами;
- Б) короткострокові;
- В) регулярні з рівномірними часовими інтервалами;
- Г) довгострокові?

10. *Обов'язкові грошові виплати, які має здійснити підприємство в першочерговому порядку для запобігання фінансовим ускладненням і продовження нормальної діяльності, — це:*

- А) пріоритетний грошовий потік;
- Б) поточний грошовий потік;
- В) відстрочений грошовий потік.

11. *Грошовий потік, за якого надходження коштів здійснюється наприкінці періоду, — це:*

- А) пренумерандо;
- Б) постнумерандо;
- В) короткостроковий грошовий потік;
- Г) довгостроковий грошовий потік.

12. *Відповідно до НП(С)БО 1 рух грошових коштів у результаті операційної діяльності визначається з використанням:*

- А) прямого методу;
- Б) непрямого методу;
- В) прямого та непрямого методів одночасно.

13. *Надходження коштів від реалізації продукції відображається в складі:*

- А) операційної діяльності;
- Б) інвестиційної діяльності;
- В) фінансової діяльності;
- Г) не відображається у звіті про рух грошових коштів.

14. *Згідно з непрямим методом рух коштів у результаті операційної діяльності визначається шляхом:*

- А) послідовного наведення усіх основних статей валових грошових надходжень і витрат, різниця яких показує чистий рух коштів;

- Б) коригування залишків за статтями балансу;
- В) коригування залишків за статтями звіту про власний капітал;
- Г) коригування прибутку (збитку) від звичайної діяльності до оподаткування.

15. Який з наведених факторів зумовлює збільшення чистого грошового потоку від операційної діяльності:

- А) зменшення суми амортизації необоротних активів;
- Б) збільшення запасів;
- В) зростання прибутку або зменшення збитку від звичайної діяльності до оподаткування;
- Г) збільшення дебіторської заборгованості?

16. Грошові кошти від інвестиційної діяльності — це:

- А) зменшення (збільшення) оборотних активів;
- Б) прибуток від неопераційної діяльності;
- В) отримані відсотки;
- Г) отримані позики.

17. Прикладом грошових потоків від інвестиційної діяльності є:

- А) надходження від продажу готової продукції;
- Б) реалізація майнових комплексів;
- В) одержання позики;
- Г) сплачені дивіденди акціонерам.

18. Фактором, який зумовлює збільшення чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності, є:

- А) зменшення виручки від реалізації основних засобів;
- Б) зменшення суми одержаних відсотків за довгостроковими цінними паперами;
- В) збільшення інвестицій на капітальне будівництво;
- Г) зменшення інвестицій на придбання основних засобів.

19. Грошові кошти від фінансової діяльності — це:

- А) надходження власного капіталу;
- Б) отримані позики;
- В) погашення позик;
- Г) сплачені дивіденди;
- Д) усі відповіді правильні.

20. Який з наведених видів господарських операцій не належить до фінансової діяльності:

- А) погашена довгострокова позика банку;
- Б) сплачені дивіденди акціонерам;
- В) сплачений податок на прибуток;

Г) надходження власного капіталу?

21. Який з наведених факторів сприяє збільшенню чистого грошового потоку від фінансової діяльності:

- А) зменшення довгострокових кредитів і позик;
- Б) збільшення короткострокових кредитів і позик;
- В) зменшення суми одержаних дивідендів і відсотків від короткострокових фінансових вкладень;
- Г) збільшення суми виплачених дивідендів акціонерам підприємства?

22. Підприємство одержало позику 100 тис. грн під 20 % річних на 6 місяців. На кінець року воно розрахувалося за відсотками, але не повернуло основну суму позики. Як ці операції вплинули на рух грошових коштів:

- А) чисте надходження грошових коштів у результаті операційної діяльності становило 90 тис. грн;
- Б) чистий видаток грошових коштів у результаті фінансової діяльності становив 100 тис. грн;
- В) чисте надходження грошових коштів у результаті фінансової діяльності становило 100 тис. грн, видаток грошових коштів у результаті операційної діяльності — 10 тис. грн;
- Г) чисте надходження грошових коштів у результаті фінансової діяльності становило 100 тис. грн, видаток грошових коштів у результаті інвестиційної діяльності — 10 тис. грн?

23. Залишок коштів на початок року — 50 тис. грн, чисте надходження коштів у результаті операційної діяльності — 500 тис. грн, чистий видаток коштів у результаті інвестиційної діяльності — 450 тис. грн, чисте надходження коштів у результаті фінансової діяльності — 30 тис. грн. Залишок коштів на кінець року дорівнює:

- А) 550 тис. грн;
- Б) 100 тис. грн;
- В) 70 тис. грн;
- Г) 130 тис. грн.

24. Який вид аналізу грошових потоків дає змогу розрахувати частку окремих джерел надходження та напрямів використання коштів у загальному їх обсязі:

- А) вертикальний;
- Б) горизонтальний;
- В) попередній;
- Г) перспективний?

25. Який з наведених факторів не належить до внутрішніх факторів, що впливають на формування грошових потоків підприємства:

- А) тривалість операційного циклу;

- Б) кон'юнктура товарного ринку;
- В) сезонність виробництва та реалізації продукції;
- Г) амортизаційна політика підприємства?

26. Як визначається показник *Cash-Flow*:

- А) сума грошових коштів і поточних фінансових інвестицій;
- Б) сума чистого прибутку та амортизаційних відрахувань;
- В) різниця поточних зобов'язань і грошових коштів;
- Г) сума чистого прибутку та грошових коштів?

27. Зміна різниці між сумою кредитів, які отримані підприємством, і величиною грошових коштів, — це грошовий потік:

- А) додатний;
- Б) від'ємний;
- В) ліквідний.

28. Відношенням чистого грошового потоку до суми погашення довгота короткострокових кредитів і позик, приросту виробничих запасів і суми дивідендів визначається коефіцієнт:

- А) ліквідності грошового потоку;
- Б) ефективності грошових потоків;
- В) достатності чистого грошового потоку.

29. Який показник визначається відношенням *Cash-Flow* до кредиторської заборгованості:

- А) рентабельність на основі грошового потоку;
- Б) коефіцієнт ліквідності грошового потоку;
- В) коефіцієнт негайного виконання боргових зобов'язань;
- Г) коефіцієнт співвідношення *Cash-Flow* і кредиторської заборгованості?

30. Який показник характеризує синхронність формування грошових потоків:

- А) коефіцієнт ліквідності грошового потоку;
- Б) коефіцієнт достатності чистого грошового потоку;
- В) коефіцієнт ефективності грошових потоків;
- Г) коефіцієнт перспективного виконання боргових зобов'язань?

31. Коефіцієнт негайного виконання боргових зобов'язань визначається відношенням:

- А) термінових боргових зобов'язань до залишку грошових коштів;
- Б) залишку грошових коштів до термінових боргових зобов'язань;
- В) грошового потоку до термінових боргових зобов'язань.

32. За якою формулою визначається коефіцієнт перспективного виконання боргових зобов'язань:

А) відношення залишку грошових коштів до термінових боргових зобов'язань;

Б) відношення грошового потоку до термінових боргових зобов'язань;

В) у чисельнику — залишок грошових коштів плюс грошові потоки від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності, що очікується отримати впродовж наступного місяця; у знаменнику — термінові боргові зобов'язання?

33. Якщо коефіцієнт перспективного виконання боргових зобов'язань більше 1 за умови чистого грошового потоку, це означає:

А) що підприємство має можливість без ускладнення для фінансування поточної діяльності виконати всі термінові боргові зобов'язання;

Б) що підприємство може виконати у наступному місяці всі боргові зобов'язання, але тільки за умови скорочення витрачання грошових коштів на поточні потреби;

В) що підприємство неспроможне виконати у наступному місяці всі боргові зобов'язання навіть за умови повного витрачання грошових коштів на ці цілі.

34. Коефіцієнт ефективності грошових потоків підприємства розраховується як відношення:

А) чистого грошового потоку до додатного грошового потоку;

Б) чистого грошового потоку до валового негативного грошового потоку;

В) додатного грошового потоку до від'ємного грошового потоку.

35. За якого значення коефіцієнта ефективності грошових потоків фінансовий стан підприємства є стійким:

А) істотно менше 1;

Б) істотно більше 1;

В) у межах 1?

36. Відношення фінансового результату до середнього залишку грошових коштів, виражене у відсотках, — це показник рентабельності:

А) отриманих грошових коштів;

Б) витрачених грошових коштів;

В) залишку грошових коштів;

Г) чистого грошового потоку.

37. Показник рентабельності отриманих грошових коштів визначається як відношення:

А) фінансового результату до середнього залишку грошових коштів, виражене у відсотках;

Б) фінансового результату до додатного грошового потоку, виражене у відсотках;

В) фінансового результату до від'ємного грошового потоку, виражене у відсотках.

38. Який показник характеризує суму прибутку (збитку), що припадає на 1 грн. грошових коштів, які витрачені підприємством за період, що досліджується:

- А) рентабельності отриманих грошових коштів;
- Б) рентабельності витрачених грошових коштів;
- В) рентабельності залишку грошових коштів;
- Г) рентабельності чистого грошового потоку?

39. Рентабельність на основі грошового потоку визначається як відношення:

- А) грошового потоку до кредиторської заборгованості;
- Б) чистого грошового потоку до доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), виражене у відсотках;
- В) грошового потоку до суми інвестицій;
- Г) довгострокових і поточних зобов'язань до грошового потоку від операційної діяльності.

40. Який принцип управління грошовими потоками передбачає оптимізацію грошових потоків за видами, обсягами, часовими інтервалами та іншими суттєвими характеристиками:

- А) інформаційної достовірності;
- Б) ефективності;
- В) ліквідності;
- Г) збалансованості?

41. Який принцип управління грошовими потоками передбачає синхронізацію додатного та від'ємного грошових потоків за часовими інтервалами:

- А) інформаційної достовірності;
- Б) ефективності;
- В) ліквідності;
- Г) збалансованості?

42. Які з наведених заходів короткострокового характеру забезпечують прискорення залучення коштів:

- А) здійснення часткової або повної передоплати за продукцію, що має великий попит на ринку;
- Б) придбання довгострокових активів на умовах лізингу;
- В) прискорення інкасації простроченої дебіторської заборгованості;
- Г) реструктуризація одержаних кредитів шляхом переведення короткострокових у довгострокові;
- д) правильні відповіді а) і в);
- е) правильні відповіді б) і г)?

43. *Скорочення строків надання товарного кредиту покупцям забезпечує:*
А) прискорення залучення коштів у короткостроковому періоді;
Б) уповільнення видатків коштів у короткостроковому періоді;
В) прискорення залучення коштів у довгостроковому періоді;
Г) уповільнення видатків коштів у довгостроковому періоді.

44. *Які з наведених заходів довгострокового характеру забезпечують скорочення від'ємного грошового потоку:*

- А) залучення довгострокових кредитів;
- Б) зменшення суми постійних витрат;
- В) продаж або здавання в оренду основних засобів, які не використовуються;
- Г) скорочення обсягу реальних інвестицій;
- Д) правильні відповіді А) і В);
- Е) правильні відповіді Б) і Г)?

45. *Збільшення суми чистого грошового потоку забезпечує:*

- А) підвищення рівня змінних витрат на одиницю продукції;
- Б) збільшення суми постійних витрат;
- В) продаж основних засобів, нематеріальних активів і запасів, які не використовуються.

ТЕМА 6. Аналіз кредитоспроможності підприємства

1. *До кредитів в поточну діяльність не відносяться:*

- А) розрахунки за овердрафтом;
- Б) операції Репо;
- В) врахування векселів;
- Г) кредити на вивчення іноземних ринків.

2. *До кредитів в інвестиційну діяльність не відносять:*

- А) кредити на будівництво та освоєння землі;
- Б) кредити на купівлю будівель, споруд, обладнання, землі;
- В) кредити на придбання цінних паперів;
- Г) оперативний лізинг.

3. *Бланковий кредит - це:*

- А) кредит, виданий шляхом бланкового надпису на векселі;
- Б) незабезпечений кредит;
- В) кредит на придбання бланків цінних паперів;
- Г) кредит, оформлений договором застави.

4. *Визначення конкретних параметрів кредиту: сума; відсотки; цілі тощо зветься:*

- А) структуризацією кредиту;

- Б) реструктуризацією кредиту;
- В) оцінкою кредитоспроможності;
- Г) розглядом заявки на одержання кредиту.

5. *Критерії оцінки фінансового стану позичальника:*

- А) визначає НБУ;
- Б) розробляє сам банк самостійно;
- В) визначає банк на підставі типової методики НБУ;
- Г) затверджує НБУ за поданням банку.

6. *Скільки класів позичальників існує:*

- А) три;
- Б) шість;
- В) п'ять;
- Г) сім.

7. *В основу методики оцінки фінансового стану позичальника покладено:*

- А) рейтинговий підхід;
- Б) бальний підхід;
- В) конкурсний підхід;
- Г) ієрархічний підхід.

8. *Оцінку кредитоспроможності позичальника-клієнта банку у випадку укладання договору про здійснення кредитної операції проводити:*

- А) необов'язково;
- Б) обов'язково;
- В) обов'язково, а надалі - раз на три місяці;
- Г) обов'язково, а надалі - раз на місяць.

9. *Оцінку кредитоспроможності позичальника-комерційного банку у випадку укладання договору про здійснення кредитної операції проводити:*

- А) необов'язково;
- Б) обов'язково;
- В) обов'язково, а надалі - раз на три місяці;
- Г) обов'язково, а надалі - раз на місяць.

10. *Оптимальне співвідношення чистих надходжень на всі рахунки позичальника до суми основного боргу за кредитною операцією та відсотками за нею з урахуванням строку дії кредитної угоди повинно бути:*

- А) не менш ніж 2;
- Б) не менш ніж 1,5;
- В) не менш ніж 1;
- Г) не менш ніж 0,5.

11. *Оцінку стану обслуговування боргу банки зобов'язані здійснювати:*

- А) щоденно;
- Б) щомісяця;
- В) щоквартально;
- Г) щотижня.

12. *Якої оцінки стану обслуговування боргу за кредитом не існує:*

- А) відмінної;
- Б) доброї;
- В) слабкої;
- Г) незадовільної.

13. *При класифікації кредитного портфеля за ступенем ризику не враховується:*

- А) клас позичальника;
- Б) строки погашення основного боргу і відсотків за ним;
- В) оцінка обслуговування боргу позичальником;
- Г) наявність забезпечення.

14. *Якщо позичальник має заборгованість одночасно за кількома кредитами, то оцінка обслуговування позичальником боргу ґрунтується:*

- А) на кожній кредитній заборгованості окремо;
- Б) на кредитній заборгованості, що віднесена до нижчої групи;
- В) на кредитній заборгованості, що віднесена до вищої групи;
- Г) на середньозваженій оцінці.

15. *Під час визначення чистого кредитного ризику для розрахунку резерву на можливі втрати не враховується:*

- А) сума валового кредитного ризику;
- Б) класифікація кредиту за ступенем ризику;
- В) наявність забезпечення;
- Г) норма мінімальних обов'язкових резервів.

16. *На розмір коефіцієнту, з яким сума забезпечення береться до розрахунку резервів під кредитні ризики не впливає такий фактор:*

- А) категорія кредитної операції;
- Б) вид забезпечення;
- В) валюта забезпечення;
- Г) клас позичальника.

17. *Банк формує резерв на всю суму боргу за кредитом незалежно від наявності застави за кредитами:*

- А) забалансовими;
- Б) останньої надії;
- В) безнадійними;
- Г) списаними з балансу.

18. *Оберіть невірне твердження.*

А) банку рекомендується щокварталу проводити перевірку стану заставленого майна та за потреби переглядати його вартість;

Б) банку рекомендується у разі кожної пролонгації кредитного договору проводити перевірку стану заставленого майна та за потреби переглядати його вартість;

В) якщо банк не здійснює перевірку стану заставленого майна, то він банк зобов'язаний формувати резерв під кредитні ризики на всю суму основного боргу;

Г) якщо банк не здійснює перевірку стану заставленого майна, на нього накладаються штрафи НБУ.

19. *На розмір резервів за кредитними операціями не впливає:*

А) величина чистого кредитного ризику;

Б) коефіцієнт резервування за ступенем ризику залежно від категорії кредитної операції;

В) коефіцієнт резервування за ризиком країни позичальника;

Г) норма мінімальних обов'язкових резервів.

20. *Коефіцієнт резервування за «субстандартним» кредитом становить:*

А) 1%;

Б) 5%;

В) 20%;

Г) 50%.

21. *Коефіцієнт резервування за кредитом «під контролем» становить:*

А) 1%;

Б) 5%;

В) 20%;

Г) 50%.

22. *Резерви по стандартним кредитам формують за рахунок:*

А) прибутку банку;

Б) витрат банку;

В) резервного капіталу;

Г) субординованого капіталу.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. Фінансовий аналіз по напрямкам

ТЕМА 7. Аналіз ефективності використання капіталу

1. *Власний капітал — це:*

- А) статутний капітал;
- Б) нерозподілений прибуток;
- В) валюта балансу за мінусом оборотних активів;
- Г) частина в активах підприємства, що залишається після вирахування його зобов'язань.

2. Власний капітал виконує функції:

- А) довгострокового фінансування;
- Б) фінансування ризику;
- В) самостійності та влади;
- Г) розподілу доходів, прибутків та активів;
- Д) усі відповіді правильні.

3. Власний капітал є гарантією захисту капіталу кредиторів і відшкодування збитків — це функція:

- А) довгострокового фінансування;
- Б) фінансування ризику;
- В) самостійності та влади;
- Г) розподілу доходів, прибутків та активів.

4. Величина власного капіталу визначає рівень фінансової незалежності та впливу його власника — це функція:

- А) довгострокового фінансування;
- Б) фінансування ризику;
- В) самостійності та влади;
- Г) розподілу доходів, прибутків та активів.

5. Що не належить до видів власного капіталу:

- А) статутний капітал;
- Б) резервний капітал;
- В) векселі видані;
- Г) нерозподілений прибуток?

6. Який із наведених видів пасивів належить до власного капіталу:

- А) довгострокові кредити банків;
- Б) додатковий вкладений капітал;
- В) кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги;
- Г) доходи майбутніх періодів?

7. Зобов'язання відображаються у:

- А) розділах II, III пасиву балансу;
- Б) розділах III, IV пасиву балансу;
- В) розділах II, III, IV пасиву балансу;
- Г) розділі IV пасиву балансу.

8. *Зобов'язання класифікується як поточне, якщо воно:*
- А) є короткостроковими кредитами банків;
 - Б) буде погашене протягом операційного циклу підприємства або має бути погашене протягом 12 місяців, починаючи з дати балансу;
 - В) є кредиторською заборгованістю;
 - Г) буде погашене протягом періоду, що перевищує календарний рік.
9. *Який вид пасивів не належить до поточних зобов'язань:*
- А) неоплачений капітал;
 - Б) короткострокові кредити банків;
 - В) кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги;
 - Г) ?
10. *Який з наведених видів пасивів належить до поточних зобов'язань:*
- А) пайовий капітал;
 - Б) вилучений капітал;
 - В) відстрочені податкові зобов'язання;
 - Г) доходи майбутніх періодів;
 - Д) кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги?
11. *Який вид зобов'язань не належить до довгострокових зобов'язань:*
- А) довгострокові кредити банків;
 - Б) поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями;
 - В) відстрочені податкові зобов'язання?
12. *Зобов'язання з невизначеними сумою або часом погашення на дату балансу — це:*
- А) довгострокові зобов'язання;
 - Б) поточні зобов'язання;
 - В) забезпечення;
 - Г) непередбачені зобов'язання.
13. *Джерела формування капіталу включають:*
- А) власний капітал, зобов'язання, доходи майбутніх періодів;
 - Б) власний капітал, довгострокові та поточні зобов'язання;
 - В) статутний капітал, зобов'язання, доходи майбутніх періодів;
 - Г) необоротні та оборотні активи.
14. *До складу зобов'язань не належать:*
- А) забезпечення наступних витрат і платежів;
 - Б) довгострокові зобов'язання;
 - В) поточні зобов'язання;
 - Г) статутний і пайовий капітал.
15. *Сума рядків балансу із 530 до 600 — це:*

- А) поточна дебіторська заборгованість;
- Б) кредиторська заборгованість;
- В) поточні зобов'язання;
- Г) зобов'язання.

16. Який з наведених показників не належить до горизонтального аналізу пасиву скороченого аналітичного балансу:

- А) зміни в абсолютних величинах;
- Б) зміни у відсотках до величин на початок періоду;
- В) зміни у частці?

17. Який з наведених показників не належить до аналізу структури пасивів:

- А) частка зобов'язань у джерелах формування капіталу;
- Б) частка поточних зобов'язань у зобов'язаннях;
- В) частка кредиторської заборгованості у джерелах формування капіталу;
- Г) частка оборотних активів у майні;
- Д) частка кредиторської заборгованості у зобов'язаннях?

18. Нормативне значення показника частки власного капіталу в джерелах формування капіталу:

- А) $\geq 70\%$;
- Б) $< 50\%$;
- В) $\geq 60\%$;
- Г) $\geq 50\%$;
- Д) $\geq 40\%$.

19. Пасиви поділяються на власний капітал і позиковий капітал за такою ознакою:

- А) рівень відповідальності власного капіталу;
- Б) період погашення зобов'язань;
- В) характер формування;
- Г) терміновість сплати зобов'язань.

20. За якою ознакою власний капітал поділяється на інвестований, дарчий і нерозподілений:

- А) рівень відповідальності;
- Б) форми існування;
- В) тривалість використання?

21. Що включає постійний (перманентний) капітал:

- А) усі види власного капіталу і довгострокових зобов'язань;
- Б) усі види власного капіталу;
- В) усі види зобов'язань;
- Г) усі види поточних зобов'язань?

22. *Зобов'язання поділяються на поточні та довгострокові за ознакою:*

- А) тривалість використання;
- Б) терміновість оплати зобов'язань;
- В) період погашення зобов'язань;
- Г) мета залучення позикових коштів.

23. *За ознакою терміновості сплати зобов'язання поділяються на:*

- А) поточні, довгострокові, умовні (потенційні);
- Б) найбільш термінові, короткострокові, довгострокові;
- В) коротко- та довгострокові кредити;
- Г) забезпечення наступних витрат і платежів, поточні та довгострокові зобов'язання.

24. *До якого виду зобов'язань належать короткострокові кредити банків і поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями:*

- А) довгострокових зобов'язань;
- Б) короткострокових зобов'язань;
- В) найбільш термінових зобов'язань?

25. *Сума рядків пасиву балансу із 520 до 610 — це:*

- А) довгострокові зобов'язання;
- Б) короткострокові зобов'язання;
- В) найбільш термінові зобов'язання;
- Г) поточні зобов'язання;
- Д) змінний капітал.

26. *Як використовується інформація щодо поділу пасивів за терміновістю сплати зобов'язань:*

- А) в аналізі ліквідності та платоспроможності підприємства;
- Б) в аналізі фінансової стійкості підприємства;
- В) в аналізі ефективності використання капіталу?

27. *За якою формою фінансової звітності встановлюються фактори зміни видів власного капіталу:*

- А) № 1 «Баланс»;
- Б) № 4 «Звіт про власний капітал»;
- В) № 5 «Примітки до річної фінансової звітності»?

28. *Факторами зміни видів власного капіталу є:*

- А) коригування;
- Б) розподіл прибутку;
- В) внески учасників;
- Г) вилучення капіталу;
- Д) усі наведені фактори.

29. Які фактори впливають на співвідношення власного і позикового капіталу:

- А) розширення або скорочення обсягів діяльності підприємства;
- Б) тривалість одного обороту оборотних активів;
- В) співвідношення тривалості виробничо-комерційного циклу і періоду погашення кредиторської заборгованості;
- Г) структура витрат підприємства;
- Д) усі наведені фактори?

30. За високої частки постійних витрат у загальній сумі витрат необхідно:

- А) знижувати частку власного капіталу;
- Б) підвищувати частку власного капіталу.

31. Сума заборгованості підприємства кредиторам на певну дату — це визначення:

- А) дебіторської заборгованості;
- Б) поточних зобов'язань;
- В) довгострокових зобов'язань;
- Г) кредиторської заборгованості.

32. Кредиторська заборгованість розглядається як:

- А) вилучені на певний період із господарської діяльності підприємства оборотні кошти;
- Б) залучені на певний період у господарську діяльність підприємства оборотні кошти;
- В) незаконний перерозподіл коштів між власниками активів.

33. В аналізі величини, структури (за видами) та динаміки кредиторської заборгованості використовується інформація:

- А) форми № 1 «Баланс»;
- Б) форми № 5 «Примітки до річної фінансової звітності»;
- В) форми № 4 «Звіт про власний капітал»;
- Г) усіх наведених форм.

34. Відношенням собівартості реалізованої продукції до середньорічної величини кредиторської заборгованості визначається:

- А) коефіцієнт обертання дебіторської заборгованості;
- Б) тривалість одного обороту кредиторської заборгованості;
- В) коефіцієнт обертання кредиторської заборгованості;
- Г) частка кредиторської заборгованості в капіталі;
- Д) частка кредиторської заборгованості в зобов'язаннях.

35. Тривалість одного обороту кредиторської заборгованості — 20 днів. Скільки оборотів здійснює кредиторська заборгованість за календарний рік:

- А) 20;
- Б) 36;
- В) 18?

36. Який з наведених показників має найбільше значення:

- А) частка кредиторської заборгованості в капіталі;
- Б) частка кредиторської заборгованості у поточних зобов'язаннях;
- В) частка кредиторської заборгованості в зобов'язаннях?

37. Ознаками поліпшення фінансового стану підприємства є такі зміни показників:

- А) зростання коефіцієнта обертання кредиторської заборгованості;
- Б) збільшення частки кредиторської заборгованості в капіталі;
- В) зниження відношення кредиторської заборгованості до оборотних активів;
- Г) збільшення відношення кредиторської заборгованості до чистого доходу;
- Д) правильні відповіді А) і В);
- Е) правильні відповіді Б) і Г).

38. У розрахунку на 1 грн. дебіторської заборгованості припадає 1,05 грн. кредиторської заборгованості, що означає:

- А) суттєве перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською;
- Б) суттєве перевищення дебіторської заборгованості над кредиторською;
- В) приблизну рівновагу між дебіторською та кредиторською заборгованістю.

39. Коефіцієнт співвідношення періодів погашення дебіторської та кредиторської заборгованості становить 0,5, що означає:

- А) дебіторська заборгованість удвічі швидше обертається, ніж кредиторська;
- Б) кредиторська заборгованість удвічі швидше обертається, ніж дебіторська;
- В) приблизну рівновагу між тривалістю одного обороту дебіторської та тривалістю одного обороту кредиторської заборгованості.

40. Коефіцієнт обертання кредиторської заборгованості становить 9, Середній період погашення кредиторської заборгованості дорівнює:

- А) 60 днів;
- Б) 180 днів;
- В) 40 днів;
- Г) 30 днів.

41. *Період погашення дебіторської заборгованості становить 30 днів, період погашення кредиторської заборгованості — 45 днів. Коефіцієнт співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості дорівнює:*

- A) 1,5;
- Б) 0,667;
- В) 2,0.

42. *Дебетове (активне) сальдо:*

- A) є перевищенням загальної суми дебіторської заборгованості над сумою кредиторської заборгованості;
- Б) є перевищенням загальної суми кредиторської заборгованості над сумою дебіторської заборгованості;
- В) характеризує залучення підприємством до господарської діяльності коштів юридичних і фізичних осіб.

43. *Економічний зміст дебетового сальдо:*

- A) характеризує залучення підприємством у господарську діяльність коштів юридичних і фізичних осіб;
- Б) свідчить про те, що частина оборотних коштів вилучена з обороту підприємства;
- В) є перевищенням загальної суми кредиторської заборгованості над сумою дебіторської заборгованості.

44. *Перевищення загальної суми кредиторської заборгованості над сумою дебіторської заборгованості — це сальдо:*

- A) дебетове;
- Б) кредитове;
- В) активне.

45. *Економічний зміст кредитового сальдо:*

- A) характеризує залучення підприємством у господарську діяльність коштів юридичних і фізичних осіб;
- Б) свідчить про те, що частина оборотних коштів вилучена з обороту підприємства;
- В) є перевищенням загальної суми дебіторської заборгованості над сумою кредиторської заборгованості.

46. *Яка з наведених характеристик фінансового стану підприємства є позитивною за інформацією пасиву балансу:*

- A) зниження частки власного капіталу в джерелах формування капіталу;
- Б) суттєве перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською заборгованістю;
- В) скорочення у динаміці сум кредиторської заборгованості;
- Г) наявність сум за так званими негативними статтями пасиву?

47. Якщо темп приросту власного капіталу перевищує темп приросту зобов'язань, відбуватиметься:

- А) підвищення частки зобов'язань у джерелах формування капіталу;
- Б) підвищення частки власного капіталу в джерелах формування капіталу;
- В) зниження частки власного капіталу в джерелах формування капіталу.

48. Підвищення частки власного капіталу в джерелах формування капіталу відбуватиметься за таких змін складових пасиву:

- А) темп приросту власного капіталу є меншим від темпу приросту зобов'язань;
- Б) власний капітал зменшується, а зобов'язання збільшуються;
- В) власний капітал залишається сталим, а зобов'язання зменшуються;
- Г) власний капітал зменшується швидше, ніж зобов'язання.

49. Зниження частки кредиторської заборгованості у джерелах формування капіталу — це:

- А) негативна тенденція у фінансовому стані підприємства;
- Б) негативна ознака у фінансовому стані підприємства;
- В) позитивна ознака у фінансовому стані підприємства;
- Г) позитивна тенденція у фінансовому стані підприємства.

50. Темп приросту дебіторської заборгованості становить 5 %, темп приросту кредиторської заборгованості — 25 %. Якою буде оцінка такої динаміки:

- А) позитивна ознака у фінансовому стані підприємства;
- Б) негативна ознака у фінансовому стані підприємства;
- В) негативна тенденція у фінансовому стані підприємства;
- Г) позитивна тенденція у фінансовому стані підприємства?

ТЕМА 8. Оцінка виробничого та фінансового левериджу

1. Фінансовий та виробничий ризики діяльності підприємства пов'язані з :

- А) сировиною та матеріалами;
- Б) грошовими коштами;
- В) витратами;
- Г) прибутком.

2. Залучення позикових коштів дає змогу:

- А) підвищити ефективність використання власного капіталу;
- Б) збільшити суму отриманого прибутку;
- В) зменшити виробничі витрати підприємства;
- Г) збільшити суму та питому вагу грошових коштів, які забезпечують виробничий процес.

3. Дія левериджу заснована на:

- А) залучені позикових засобів;

- Б) оптимізації структури виробничих витрат;
- В) зменшенні впливу фінансового та виробничого ризиків;
- Г) забезпеченні співвідношення окремих видів капіталу або окремих видів витрат.

4. *Виробничо-фінансовий леверидж у тому числі характеризує:*

- А) доцільність залучення позикових коштів;
- Б) відповідні ризики в діяльності підприємства;
- В) ефективність та рентабельність роботи підприємства;
- Г) ступень фінансової незалежності суб'єкта господарювання.

5. *Ефект операційного левериджу обчислюється за наступною моделлю:*

- А) $EOЛ = \frac{\text{Маржинальний прибуток}}{\text{Прибуток операційної діяльності}}$;
- Б) $EOЛ = \frac{\text{Маржинальний прибуток}}{\text{Прибуток звичайної діяльності}}$;
- В) $EOЛ = \frac{\text{Прибуток операційної діяльності}}{\text{Маржинальний прибуток}}$;
- Г) $EOЛ = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Прибуток звичайної діяльності}}$.

6. *Маржинальний прибуток характеризує:*

- А) різницю між доходом від реалізації та собівартістю реалізованих товарів, робіт та послуг;
- Б) суму прибутку без вирахування фінансових витрат підприємства;
- В) суму виручки, що спрямовується на заміщення умовно змінних витрат і формування прибутку операційної діяльності;
- Г) суму виручки, що спрямовується на заміщення умовно постійних витрат і формування валового прибутку.

7. *Рівень фінансового левериджу обчислюється за наступною моделлю:*

- А) $РФЛ = \frac{\text{Темп приросту чистого прибутку}}{\text{Темп приросту позикових коштів}}$;
- Б) $РФЛ = \frac{\text{Темп приросту позикових коштів}}{\text{Темп приросту операційного прибутку}}$;
- В) $РФЛ = \frac{\text{Темп приросту чистого прибутку}}{\text{Темп приросту операційного прибутку}}$;
- Г) $РФЛ = \frac{\text{Темп приросту позикових коштів}}{\text{Темп приросту чистого прибутку}}$.

8. *Фінансовий леверидж тим вищий, чим:*

- А) більша частка позикового капіталу в джерелах фінансування підприємства;

- Б) менша частка позикового капіталу в джерелах фінансування підприємства;
- В) більша частка умовно постійних витрат в загальній сумі витрат підприємства;
- Г) менша частка умовно постійних витрат в загальній сумі витрат підприємства.

9. *Перевищення процентів за кредит над економічною рентабельністю підприємства:*

- А) не впливає на ефект фінансового левериджу;
- Б) призводить до отримання позитивного значення ефекту фінансового левериджу;
- В) призводить до отримання від'ємного значення ефекту фінансового левериджу;
- Г) в залежності від співвідношення позикових та власних засобів може бути позитивне або від'ємне.

10. *Виробничо-фінансовий леверидж розраховується як:*

- А) множення рівнів виробничого та фінансового левериджу;
- Б) множення ефекту виробничого левериджу та ефекту фінансового левериджу;
- В) співвідношення рівнів виробничого та фінансового левериджу;
- Г) співвідношення ефекту виробничого левериджу та ефекту фінансового левериджу.

ТЕМА 9. Аналіз ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства

1. *Зусилля, спрямовані на просування підприємства на ринках продукції, праці, капіталу, характеризує поняття:*

- А) платоспроможності;
- Б) кредитоспроможності;
- В) ділової активності;
- Г) фінансової стійкості.

2. *Динаміка валюти балансу належить до показників оцінювання:*

- А) внутрішньої ділової активності;
- Б) зовнішньої ділової активності;
- В) ефективності використання ресурсів.

3. *Відповідно до «золотого правила економіки підприємства»:*

- А) темп зростання чистого доходу перевищує темп зростання чистого прибутку, а темп зростання вартості активів перевищує темп зростання чистого доходу;

- Б) темп зростання чистого доходу перевищує темп зростання вартості активів, а темп зростання чистого прибутку перевищує темп зростання чистого доходу;
- В) темп зростання чистого прибутку перевищує темп зростання вартості активів, а темп зростання чистого доходу перевищує темп зростання чистого прибутку.

4. В якому випадку зростає економічний потенціал підприємства:

- А) темп зростання чистого доходу перевищує темп зростання чистого прибутку;
- Б) темп зростання величини активів перевищує 100 %;
- В) темп зростання величини активів менше 100 % ?

5. Про підвищення ефективності використання майнових ресурсів підприємства свідчить:

- А) зростання чистого доходу випереджає зростання величини активів;
- Б) зростання величини активів випереджає зростання чистого доходу;
- В) зростання величини активів випереджає зростання чистого прибутку.

6. Темп зростання величини активів — 106 %, чистого доходу — 109, того прибутку — 114%. Чи дотримується «золоте правило економіки підприємства»:

- А) дотримується повністю;
- Б) дотримується частково;
- В) не дотримується?

7. Темп зростання величини активів — 108%, чистого доходу — 111 %. За якого темпу зростання чистого прибутку дотримуватиметься «золоте правило економіки підприємства»:

- А) менше 111 %;
- Б) більше 108 %;
- В) менше 108 %;
- Г) більше 111 %?

8. Широта ринків збуту, зміна частки підприємства на ринках продукції (товарів, робіт, послуг) належить до:

- А) якісних параметрів ділової активності підприємства у зовнішньому економічному середовищі;
- Б) якісних параметрів ділової активності підприємства у внутрішньому економічному середовищі;
- В) кількісних параметрів ділової активності підприємства у зовнішньому економічному середовищі;
- Г) кількісних параметрів ділової активності підприємства у внутрішньому економічному середовищі.

9. *Імідж підприємства, його ділова репутація є:*

- А) кількісним параметром ділової активності підприємства у зовнішньому економічному середовищі;
- Б) кількісним параметром ділової активності підприємства у внутрішньому економічному середовищі;
- В) якісним параметром ділової активності підприємства у зовнішньому економічному середовищі;
- Г) якісним параметром ділової активності підприємства у внутрішньому економічному середовищі.

10. *Зовнішнім фактором, який впливає на ділову активність підприємства, є:*

- А) якість фінансового менеджменту на підприємстві;
- Б) податкова політика;
- В) оборотність оборотних активів;
- Г) тривалість виробничого циклу.

11. *До внутрішніх факторів, які впливають на ділову активність підприємства, належать:*

- А) стан і динаміка національної економіки;
- Б) антимонопольне регулювання;
- В) ставлення держави до підприємництва;
- Г) якість фінансового менеджменту.

12. *Кількість оборотів, які здійснюють окремі види активів і пасивів протягом періоду, що аналізується, — це визначення:*

- А) тривалості одного обороту;
- Б) коефіцієнтів обертання;
- В) коефіцієнтів завантаження.

13. *Які показники характеризують величину відповідних видів активів, що припадає на 1 грн. чистого доходу:*

- А) тривалість одного обороту активів;
- Б) коефіцієнти обертання активів;
- В) коефіцієнти завантаження активів?

14. *Економічний ефект за рахунок прискорення оборотності характеризує:*

- А) величина вивільнених активів;
- Б) коефіцієнти обертання активів;
- В) тривалість одного обороту активів;
- Г) коефіцієнти завантаження активів;
- Д) величина додатково залучених активів.

15. *На швидкість обороту майна та джерел формування капіталу впливають:*

- А) галузь економіки;
- Б) тривалість виробничого циклу;
- В) платоспроможність клієнтів;
- Г) рівень інфляції;
- Д) усі наведені фактори.

16. *Відношенням чистого доходу до середньорічної вартості активів визначається коефіцієнт:*

- А) обертання оборотних активів;
- Б) обертання запасів;
- В) обертання активів;
- Г) обертання власного капіталу.

17. *Коефіцієнт обертання оборотних активів визначається як відношення:*

- А) собівартості реалізованої продукції до середньорічної вартості оборотних активів;
- Б) чистого доходу до середньорічної вартості оборотних активів;
- В) чистого прибутку до середньорічної вартості оборотних активів.

18. *Який коефіцієнт є показником інтенсивності використання матеріальних оборотних активів:*

- А) обертання оборотних активів;
- Б) обертання запасів;
- В) обертання поточної дебіторської заборгованості;
- Г) обертання власного капіталу?

19. *Про скорочення комерційного кредиту, який надає підприємство контрагентам, свідчить:*

- А) зменшення коефіцієнта обертання поточної дебіторської заборгованості;
- Б) зменшення коефіцієнта обертання кредиторської заборгованості;
- В) збільшення коефіцієнта обертання кредиторської заборгованості;
- Г) збільшення коефіцієнта обертання поточної дебіторської заборгованості.

20. *Про збільшення комерційного кредиту, що надається підприємству контрагентами, свідчить:*

- А) зменшення коефіцієнта обертання поточної дебіторської заборгованості;
- Б) зменшення коефіцієнта обертання кредиторської заборгованості;
- В) збільшення коефіцієнта обертання кредиторської заборгованості;
- Г) збільшення коефіцієнта обертання поточної дебіторської

заборгованості.

21. *Відношенням тривалості періоду, що аналізується, до коефіцієнта обертання відповідних видів активів і пасивів визначається:*

- А) тривалість одного обороту активів і пасивів;
- Б) коефіцієнт завантаження активів і пасивів;
- В) тривалість операційного циклу;
- Г) тривалість фінансового циклу.

22. *Якщо коефіцієнт обертання запасів за рік становить 10, то тривалість одного обороту запасів:*

- А) 350 днів;
- Б) 10 днів;
- В) 36 днів;
- Г) 30 днів.

23. *Тривалість операційного циклу — це:*

- А) сума тривалості одного обороту запасів і тривалості одного обороту поточної дебіторської заборгованості;
- Б) сума тривалості одного обороту запасів і тривалості одного обороту кредиторської заборгованості;
- В) різниця тривалості одного обороту дебіторської заборгованості та тривалості одного обороту кредиторської заборгованості;
- Г) сума тривалості одного обороту дебіторської заборгованості та тривалості одного обороту кредиторської заборгованості.

24. *Тривалість одного обороту запасів — 60 днів, поточної дебіторської заборгованості — 45, кредиторської заборгованості — 35 днів. Чому дорівнює тривалість операційного циклу:*

- А) 15 днів;
- Б) 105 днів;
- В) 70 днів;
- Г) 140 днів?

25. *Тривалість фінансового циклу — це:*

- А) сума тривалості операційного циклу та тривалості одного обороту кредиторської заборгованості;
- Б) різниця тривалості одного обороту запасів і тривалості одного обороту кредиторської заборгованості;
- В) різниця тривалості операційного циклу та тривалості одного обороту кредиторської заборгованості;
- Г) сума тривалості одного обороту дебіторської заборгованості та тривалості одного обороту кредиторської заборгованості.

26. *Тривалість одного обороту запасів — 70 днів, поточної дебіторської заборгованості — 35 днів, кредиторської заборгованості — 30 днів. Тривалість фінансового циклу дорівнює:*

- А) 105 днів;
- Б) 135 днів;
- В) 5 днів;
- Г) 75 днів.

27. *За якою ознакою інвестиції поділяються на капітальні (реальні) та фінансові:*

- А) об'єкти вкладення;
- Б) характер участі в інвестиційному процесі;
- В) джерела фінансування;
- Г) рівень інвестиційного ризику?

28. *Вкладення грошових коштів в основні засоби та нематеріальні активи — це визначення інвестицій:*

- А) фінансових;
- Б) капітальних;
- В) інтелектуальних.

29. *Фінансові інвестиції — це вкладення грошових коштів:*

- А) в основні засоби;
- Б) у нематеріальні активи;
- В) у фінансові інструменти.

30. *На які види поділяються інвестиції за характером участі в інвестиційному процесі:*

- А) короткострокові, довгострокові;
- Б) внутрішні, зовнішні;
- В) приватні, державні;
- Г) прямі, непрямі?

31. *Які інвестиції передбачають вкладення капіталу на період більше одного року:*

- А) короткострокові;
- Б) довгострокові;
- В) безризикові;
- Г) високоризикові?

32. *За якою ознакою інвестиції поділяються на внутрішні та зовнішні:*

- А) характер участі в інвестиційному процесі;
- Б) державна належність інвесторів;
- В) стратегія розвитку підприємства?

33. До якого виду належать інвестиції, коли відхилення або прийняття одного з інвестиційних проектів не впливає на реалізацію іншого проекту:

- А) альтернативні;
- Б) незалежні;
- В) взаємопов'язані;
- Г) компліментарні?

34. Якщо рівень ризику перевищує середньоринковий, то такі інвестиції належать до:

- А) безризикових;
- Б) низькоризикових;
- В) середньоризикових;
- Г) високоризикових;
- Д) спекулятивних.

35. Діяльність, захід, що передбачає здійснення комплексу дій, які забезпечують досягнення певних цілей (отримання результатів), — це визначення:

- А) інвестиційного проекту;
- Б) інвестицій;
- В) інвестора;
- Г) інвестиційної привабливості.

36. За якою ознакою інвестиційні проекти поділяються на невідкладні та проекти, реалізацію яких можна відкласти:

- А) обов'язковість;
- Б) строковість;
- В) період реалізації проекту;
- Г) масштабність?

37. Як поділяються інвестиційні проекти за масштабністю:

- А) обов'язкові, необов'язкові;
- Б) коротко-, середньо-, довгострокові;
- В) проекти розширення виробництва, модернізації устаткування, технічного переозброєння, повної реконструкції;
- Г) тактичні, стратегічні?

38. Проект, від реалізації якого підприємство отримує додаткові доходи, є видом інвестиційних проектів за ознакою:

- А) величина інвестицій;
- Б) відношення до діючих основних засобів;
- В) кінцевий результат;
- Г) масштабність.

39. *Придбання та реалізація необоротних активів, а також фінансових інвестицій, які не є складовою еквівалентів грошових коштів, — це визначення:*

- А) інвестора;
- Б) інвестиційної діяльності;
- В) інвестицій;
- Г) інвестиційної привабливості.

40. *Форма № 2-інвестиції «Звіт про капітальні інвестиції» належить до:*

- А) статистичної звітності;
- Б) фінансової звітності;
- В) первинних документів бухгалтерського обліку;
- Г) інших джерел.

41. *Що таке чисті інвестиції:*

- А) обсяг усіх інвестицій у звітному періоді;
- Б) сума валових інвестицій та амортизаційних відрахувань у звітному періоді;
- В) різниця між валовими інвестиціями та сумою амортизаційних відрахувань у звітному періоді?

42. *Який з наведених показників не належить до показників ретроспективного оцінювання ефективності капітальних інвестицій:*

- А) додатковий вихід продукції на одну гривню інвестицій;
- Б) чиста теперішня вартість;
- В) зниження собівартості продукції з розрахунку на одну гривню інвестицій;
- Г) збільшення прибутку з розрахунку на одну гривню інвестицій?

43. *Що необхідно вивчити для оцінювання інвестиційної привабливості підприємства:*

- А) структуру активів і джерел формування капіталу;
- Б) фінансову стійкість, ліквідність і платоспроможність;
- В) прибутковість;
- Г) ділову активність;
- Д) усі відповіді правильні?

44. *Показники прибутку на акцію та рентабельності акції характеризують:*

- А) платоспроможність підприємства;
- Б) інвестиційну привабливість акціонерного товариства;
- В) оборотність активів;
- Г) структуру пасивів.

45. Чистий прибуток підприємства за звітний період становили 500 тис. грн. За якої величини дивідендів коефіцієнт дивідендних виплат не перевищить 0,1:

- А) до 50 тис. грн;
- Б) понад 50 тис. грн;
- В) до 100 тис. грн;
- Г) понад 100 тис. грн?

46. Що свідчить про високий рівень інвестиційної привабливості підприємства:

- А) високий рівень матеріаломісткості продукції;
- Б) зростання кредиторської заборгованості;
- В) переважання у структурі пасивів власного капіталу?

47. Який з наведених методів оцінювання ефективності капітальних інвестицій не належить до методів, що ґрунтуються на облікових оцінюваннях:

- А) періоду окупності інвестицій;
- Б) чистої теперішньої вартості;
- В) облікової норми прибутковості?

48. Період часу, необхідний для повного відшкодування інвестицій за рахунок чистих грошових надходжень від їх використання, — це:

- А) облікова норма прибутковості;
- Б) чиста теперішня вартість;
- В) індекс рентабельності інвестицій;
- Г) період окупності інвестицій.

49. Чисті інвестиції — 2 млн. грн., чисті грошові надходження у перший рік реалізації інвестиційного проекту за рівномірного надходження за весь період окупності — 500 тис. грн. Період окупності інвестицій становить:

- А) 3 місяці;
- Б) 2,5 млн. грн;
- В) 4 роки;
- Г) 1,5 млн. грн.

50. Що характеризує облікова норма прибутковості:

- А) відношення середньорічної величини чистих грошових надходжень, які отримують за весь період використання капітальних інвестицій, до середньої вартості інвестицій, виражене у відсотках;
- Б) відношення середньої вартості інвестицій до середньорічної величини чистих грошових надходжень, які отримують за весь період використання капітальних інвестицій, виражене у відсотках;
- В) відношення суми чистих грошових надходжень до періоду

використання інвестицій?

51. *Середньорічна величина чистих грошових надходжень — 100 тис. грн, середня вартість інвестицій — 1000 тис. грн. Яким буде висновок про ефективність інвестиційного проекту, якщо чиста рентабельність сукупного капіталу 7 %:*

- A) інвестиційний проект неефективний;
- Б) інвестиційний проект ефективний?

52. *Який з наведених методів оцінювання ефективності капітальних інвестицій не належить до методів, що ґрунтуються на дисконтуванні:*

- A) індексу рентабельності інвестицій;
- Б) чистої теперішньої вартості;
- В) облікової норми прибутковості;
- Г) внутрішньої норми прибутковості?

53. *Який з наведених показників характеризує прогнозне оцінювання зміни економічного потенціалу підприємства за умови реалізації інвестиційного проекту:*

- A) період окупності інвестицій;
- Б) індекс рентабельності інвестицій;
- В) внутрішня норма прибутковості;
- Г) чиста теперішня вартість?

54. *Початкові інвестиції — 800 тис. грн, загальна накопичена величина дисконтованих чистих грошових надходжень — 1200 тис. грн. Яким буде висновок щодо інвестиційного проекту:*

- A) інвестиційний проект слід прийняти до реалізації;
- Б) інвестиційний проект слід відхилити;
- В) інвестиційний проект не прибутковий і не збитковий?

55. *Якщо курс облигації більше 100, це означає, що:*

- A) облигація котирується за номіналом;
- Б) облигація котирується з дисконтом;
- В) облигація котирується з премією.

56. *Який вид доходності облигацій характеризує відношення надходжень за купонною ставкою (фіксованою або плаваючою) до номінальної ціни облигації:*

- A) купонна;
- Б) поточна;
- В) повна?

57. *Для якого виду облигацій дохід інвестора формується як різниця між номінальною вартістю та ціною придбання, встановленою на дис. контній основі:*

- А) без обов'язкового погашення з періодичною сплатою відсотків;
- Б) без виплати відсотків (з нульовим купоном);
- В) з виплатою відсотків і погашенням номіналу наприкінці строку?

58. *Як продається облигація, якщо ринкова норма прибутковості менша, ніж фіксована купонна ставка:*

- А) з премією, тобто за ціною вище номіналу;
- Б) за номіналом;
- В) зі знижкою, тобто за ціною нижче номіналу?

59. *Як називаються акції, власник яких отримує фіксований дохід у вигляді дивідендів незалежно від того, чи отримано прибуток у звітному році:*

- А) звичайні (прості);
- Б) іменні;
- В) акції на пред'явника;
- Г) привілейовані?

60. *Як називається ціна, за якою акції продаються за їх першого випуску:*

- А) номінальна;
- Б) ринкова;
- В) емісійна;
- Г) балансова;
- Д) викупна.

ТЕМА 10. Короткострокове прогнозування фінансового стану підприємства

1. *Прогнозування - це:*

- А) оцінка майбутньої діяльності;
- Б) план управління підприємством, спрямований на зміцнення його позицій;
- В) це вид передбачення, оскільки його суб'єкти отримують інформацію про майбутнє.

2. *Прогнози призначені для виявлення можливостей вирішення конкретних аспектів стратегічних прогнозів, короткострокових перспектив і поточної діяльності - це:*

- А) стратегічні прогнози;
- Б) довгострокові прогнози;
- В) оперативні прогнози.

3. *Метод «комісії», метод «мозкових атак», метод Дельфі - це методи:*

- А) системного аналізу;
- Б) колективних експертних оцінок.

В) індивідуальних експертних оцінок.

4. *Структура капіталу - це співвідношення між:*

- А) окремими джерелами формування позикового капіталу;
- Б) власним і позиковим капіталом;
- В) окремими статтями власного капіталу.

5. *Мета оптимізації структури капіталу - це:*

- А) мінімізація витрат;
- Б) максимізація ринкової вартості підприємства;
- В) максимізація прибутку.

6. *Показник, що відображає рівень додаткового прибутку на власний капітал за різних варіантів структури капіталу, називається:*

- А) фінансовим левериджем;
- Б) диференціалом фінансового левериджу;
- В) ефектом фінансового левериджу.

7. *Першим етапом складання проєктованих фінансових звітів є:*

- А) прогнозування собівартості;
- Б) визначення чистого прибутку;
- В) прогнозування доходу (виручки) від реалізації.

8. *Метод відсотка від продажу - це:*

- А) прогнозування витрат на основі відсотка від минулорічного обсягу реалізації;
- Б) збільшення або зменшення всіх статей проєктованого балансу і звіту про фінансові результати на відсоток зміни обсягу продажу продукції;
- В) збільшення або зменшення додатково необхідних фондів на той же відсоток, на який змінився обсяг продажу;
- Г) збільшення або зменшення показника доходу від реалізації продукції і статей проєктованого балансу і звіту про фінансові результати (крім тих, що не залежать від зміни продажу) на однаковий відсоток.

9. *Якщо прогноз статей проєктованої фінансової звітності складається з урахуванням інформації про майбутні управлінські рішення, цей метод називається:*

- А) метод експертних оцінок;
- Б) метод нормативних коефіцієнтів;
- В) метод регулювання статей;
- Г) метод обробки детермінованих чисел.

10. *У проєктованому звіті про фінансові результати до автоматично утворених не належить:*

- А) дохід (виручка) від реалізації;
- Б) собівартість реалізованої продукції;
- В) операційні доходи і витрати;
- Г) фінансові доходи і витрати.

11. *Додатково необхідні фонди - це:*

- А) непокрита частина власного капіталу - несплачений капітал;
- Б) частина основних фондів оборотних активів, яка має бути поповнена для забезпечення прогнозованого зростання обсягів продажу;
- В) потреба у додатковому фінансуванні за рахунок збільшення власного капіталу або за рахунок збільшення зобов'язань.

12. *Визначити, які статті не належать до регульованих:*

- А) поточні зобов'язання;
- Б) власний капітал;
- В) довгострокові зобов'язання.

13. *Якщо у проектованому балансі активи перевищують пасиви, то різниця між ними називається:*

- А) додатково необхідні фонди;
- Б) додатковий капітал;
- В) додаткові активи.

14. *Якщо додатково необхідні фонди набувають від'ємного значення, тоді у проектованому балансі:*

- А) збільшують декілька статей необоротних активів;
- Б) збільшують статті зобов'язань;
- В) збільшують статті власного капіталу.

ТЕМА 11. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств

1. *Неплатоспроможність підприємства характеризується:*

- А) недостатністю грошових коштів;
- Б) нездатністю суб'єкта господарювання оплати грошові зобов'язання перед кредиторами після настання встановленого терміну;
- В) низькими значеннями коефіцієнтів ліквідності;
- Г) неоптимальним співвідношенням власного та позикового капіталу.

2. *Неплатоспроможність може бути:*

- А) критична та надкритична;
- Б) зворотна та незворотна;
- В) минула та поточна;
- Г) абсолютна та відносна.

Свідоме оголошення підприємством про свою неспроможність з метою введення в оману кредиторів характеризує наступний вид банкрутства:

- А) фіктивний;
- Б) реальний;
- В) технічний;
- Г) навмисний.

4. Поточна платоспроможність оцінюється на підставі розрахунку відповідного показника, який обчислюється за наступною методикою:

- А) різниця між сумою наявних у підприємства грошових коштів, їх еквівалентів та інших високоліквідних активів і його поточних зобов'язань;
- Б) відношення грошових коштів, їх еквівалентів та інших високоліквідних активів до поточних зобов'язань;
- В) відношення оборотних активів за винятком високоліквідних активів до власного капіталу;
- Г) різниця між поточними зобов'язаннями та сумою наявних у підприємства грошових коштів, їх еквівалентів та інших високоліквідних активів.

5. До ознак критичної неплатоспроможності відносяться:

- А) негативна динаміка ознак поточної неплатоспроможності;
- Б) значення коефіцієнта Бівера, яке більше ніж 0,5;
- В) ознаки поточної неплатоспроможності та значення коефіцієнту покриття і коефіцієнту забезпечення власними коштами менше ніж нормативне;
- Г) значення коефіцієнту покриття і коефіцієнту забезпечення власними коштами менше ніж 2,0 та 0,5 відповідно.

6. Для оцінки можливості відновлення платоспроможності підприємства розраховують:

- А) Z-розрахунок Альтмана;
- Б) коефіцієнт відновлення платоспроможності;
- В) коефіцієнти покриття та забезпеченості власними коштами;
- Г) коефіцієнти абсолютної, поточної та загальної ліквідності.

7. «Визнана господарським судом неспроможність боржника відновити свою платоспроможність та задовольнити визнані судом вимоги кредиторів» - це характеристика:

- А) ознак фінансової санації;
- Б) умов ліквідації;
- В) надкритичної неплатоспроможності підприємства;
- Г) банкрутства.

8. Система діагностики банкрутства складається з:

- А) експрес-діагностики та фундаментальної діагностики;
- Б) коефіцієнтних та матричних методик діагностики;
- В) аналізу фінансового стану та програми санації підприємства;
- Г) абсолютних та відносних показників.

9. Коефіцієнт У.Бівера розраховується наступним чином:

- А) $K_B = \frac{\text{чистий прибуток} - \text{нарахована амортизація}}{\text{довгострокові зобов'язання} + \text{власний капітал}}$;
- Б) $K_B = \frac{\text{чистий прибуток} - \text{нарахована амортизація}}{\text{довгострокові зобов'язання} + \text{поточні зобов'язання}}$;
- В) $K_B = \frac{\text{валовий прибуток} - \text{непрямі податки}}{\text{власний капітал}}$;
- Г) $K_B = \frac{\text{операційні доходи} - \text{операційні витрати}}{\text{довгострокові зобов'язання} + \text{поточні зобов'язання}}$.

10. Особливістю фундаментальної діагностики банкрутства є:

- А) застосування різноманітних методів діагностики;
- Б) залучення зовнішніх експертів;
- В) урахування специфіки діяльності конкретного підприємства;
- Г) отримання більш об'єктивної інформації.

11. Використання для формування діагностичного висновку відносно загрози банкрутства не кількісних, а якісних показників передбачають:

- А) матричні методи;
- Б) експертні методики;
- В) графічні методи;
- Г) експрес-методи.

12. Головною метою фінансової санації є:

- А) мобілізація фінансових ресурсів для оптимізації платоспроможності та ліквідності; можливості здійснення санаційних заходів;
- Б) покриття поточних збитків;
- В) скорочення усіх видів заборгованостей;
- Г) варіанти А, Б та В.

ТЕМА 12. Стратегічний аналіз фінансових ризиків

1. Об'єктом фінансового ризику називають:

- А) економічну систему, ефективність та умови функціонування якої наперед точно невідомі;
- Б) економічну систему, ефективність та умови функціонування якої наперед відомі і проаналізовані;
- В) розуміють особу (або колектив), яка зацікавлена в результатах керування об'єктом ризику.

Джерело фінансового ризику — це:

- А) чинники (явища, процеси), які спричиняють певну визначеність результатів діяльності підприємства;
- Б) чинники (явища, процеси), які спричиняють невизначеність результатів, конфліктність у широкому сенсі цього поняття;
- В) певний ступінь градації невизначеності навколишнього середовища.

3. Валютний ризик це:

- А) імовірність того, що вартість фінансового інструменту буде змінюватися внаслідок зміни валютного курсу;
- Б) імовірність того, що вартість фінансового інструменту буде змінюватися внаслідок зміни відсоткових ставок;
- В) імовірність втрат однієї зі сторін-укладачів контракту про придбання фінансового інструменту внаслідок невиконання зобов'язання іншою стороною.

4. Ризик ліквідності це:

- А) імовірність того, що вартість фінансового інструменту буде змінюватися внаслідок змін ринкових цін;
- Б) імовірність зміни величини майбутнього грошового потоку, пов'язаного з монетарним фінансовим інструментом;
- В) імовірність втрат внаслідок неспроможності виконати свої зобов'язання у зв'язку з неможливістю реалізувати фінансові активи за справедливою вартістю.

5. Методичний інструментарій кількісної оцінки рівня фінансового ризику містить у собі:

- А) різноманітні економіко-статистичні, експертні, аналогові методи;
- Б) різноманітні види аналізу;
- В) принципи аналізу.

6. Економіко-статистичні методи оцінки є основою

- А) оцінки рівня фінансового ризику;
- Б) оцінки динаміки фінансового ризику;
- В) прогнозування фінансового ризику.

7. Рівень фінансового ризику розраховується як:

- А) $РФР = IP \times P$;
- Б) $РФР = P \times РВ$;
- В) $РФР = IP \times РВ$.

8. При визначенні необхідної суми премії за ризик використовується формула:

- А) $RP_u = SI \times RP_n$;
- Б) $RP_s = SI \times P_n$;

$$B) RP_s = SI \times RP_n;$$

9. Для кількісної оцінки толерантності ризику використовується модель:

$$A) r = \frac{2(P) \times \sigma_x^2}{(\bar{X}_i - Xrf)^2};$$

$$B) r = \frac{2(\bar{X}m - Xrf) \times \sigma_x^2}{(M)^2};$$

$$B) r = \frac{2(\bar{X}m - Xrf) \times \sigma_x^2}{(\bar{X}_i - Xrf)^2}.$$

10. Самострахування це:

- A) створення певних резервних фондів з метою фінансового покриття потенційних збитків;
- Б) створення певних умов з метою фінансового покриття потенційних збитків;
- В) залучення додаткових ресурсів з метою фінансового покриття потенційних збитків.

3. Основні форми самостійної роботи студентів

У навчальному процесі поряд із аудиторною роботою у формі лекцій, семінарів, практичної підготовки, контрольних заходів, важливе місце займає самостійна робота студента, яка є основним засобом засвоєння матеріалу в час, вільний від обов'язкових занять.

Самостійна робота студента спрямована на поглиблене вивчення навчальних дисциплін, формування його інтелектуальних якостей, що визначають розвиток особи як особистості, є достатніми для здобуття кваліфікації за певним освітньо-кваліфікаційним рівнем.

Самостійна робота не замінює інших видів навчальних занять, а органічно доповнює їх.

Самостійна робота - обов'язковий вид навчальних занять, мотивований та ініційований не лише викладачем, але й студентом, який усвідомлює, що це буде сприяти розвитку його навичок самостійного аналізу, творчих здібностей та аналітичного мислення.

Вдосконалення методики самостійної роботи дозволить у майбутньому перейти від передачі інформації до керівництва навчально-пізнавальною діяльністю, формування у студентів навичок творчої роботи.

Організація самостійної роботи

Самостійну роботу студента (групи, курсу) відображає робочий навчальний план - нормативний документ, за яким здійснюється самостійне навчання студента на основі вимог освітньо-професійної програми відповідного рівня підготовки та з урахуванням його особистих освітньо-професійних інтересів і потреб.

Зміст самостійної роботи визначається робочою навчальною програмою дисципліни та методичними рекомендаціями викладача.

Викладач визначає обсяг і зміст самостійної роботи, узгоджує її з іншими видами навчальної діяльності, розробляє методичні засоби проведення поточного та підсумкового контролю, аналізує результати самостійної навчальної роботи кожного студента та враховує її успішність при підсумковому контролі.

Самостійна робота студента для подальшого засвоєння навчального матеріалу навчальної дисципліни може виконуватися у бібліотеці, навчальних кабінетах, лабораторіях, комп'ютерних класах, і також у домашніх умовах.

Матеріал дисципліни, передбачений робочим навчальним планом для засвоєння студентом у процесі самостійної роботи, виносить на підсумковий контроль поряд із матеріалом, який опрацьовувався при проведенні навчальних занять.

Самостійна робота студентів включає завдання різних типів та рівнів складності. Основними формами самостійної роботи студентів у процесі вивчення дисципліни є:

- робота над конспектами лекцій, планами практичних занять;
- вивчення навчального матеріалу за підручниками, навчальними посібниками, робота з нормативно-правовими актами;

- робота з каталогами бібліотек, з метою пошуку необхідної інформації;
- опрацювання матеріалу за першоджерелами – науковою, спеціальною, інформаційно-довідковою літературою, науковими публікаціями в періодичних виданнях;
- конспектування самостійно вивченого матеріалу, підготовка доповідей, рефератів, написання курсових робіт;
- активна участь у практичних заняттях, колоквиумах, олімпіадах;
- відвідування консультацій;
- відвідування і прийняття участі у відповідних гуртках;
- науково-дослідна робота під час проходження практики та ін.

Для самостійного опрацювання тем та при підготовці до семінарських занять велике значення мають лекції. Вони дають студентам знання необхідні для подальшого самостійного поглибленого вивчення дисципліни, орієнтують у найбільш раціональному напрямі щодо самостійного опрацювання кожної теми, роз'яснюють найскладніші поняття та положення. Під час лекції викладач посиляється на навчальну, наукову і спеціальну літературу, а також на нормативно-правові джерела. Ведення конспекту лекції дає можливість студентові уважно проаналізувати лекційний матеріал під час подальшого поглибленого вивчення теми та при підготовці до семінарських і практичних занять.

Окремі питання, які розкриті в конспекті лекції у загальному вигляді, та ті, що винесені на самостійне опрацювання, студент повинен опрацювати і засвоїти *за рекомендованими підручниками, навчальними посібниками, законодавчо-нормативною та довідково-інформаційною літературою.*

Велике значення має участь студента у лекції – відповіді на питання викладача за пройденим матеріалом, із суміжних дисциплін тощо. Це підтверджує правильність сприйняття матеріалу, додає впевненості студенту, спрощує його подальшу самостійну роботу.

Працюючи з першоджерелами, студент має ознайомитися з їх змістом та дібрати необхідний для вивчення матеріал (розділи, підрозділи та ін.). При самостійному вивченні матеріалу за підручниками, навчальними посібниками, науковою та спеціальною літературою необхідно аналізувати прочитане, порівнюючи з прослуханою та законспектованою лекцією, робити логічні висновки, виписувати незрозумілі положення з метою подальшого їх з'ясування на семінарському чи практичному занятті. Тут доцільно виписувати формулювання конкретних положень та визначень іншими авторами.

Під час роботи з науковою та спеціальною літературою студент може знайти посилання на додаткові джерела, які не зазначені в списку рекомендованої літератури цього навчально-методичного комплексу.

Використання таких додаткових джерел для самостійного поглибленого вивчення матеріалу є важливим, особливо під час підготовки доповідей та рефератів. Не слід також відмовлятися від сучасних можливостей інформаційних технологій – відвідування відповідних сайтів Інтернету здатне ознайомити студента з найновішими досягненнями, дає відчуття належності до найвищих щаблів науки. Звичайно, це не стосується сайтів, які містять готові

курсів та дипломні роботи. Деякі підручники, монографії, усі періодичні видання мають свої адреси в Інтернеті, що значно полегшує самостійну роботу.

Маючи список літературних джерел, студентів слід звернутися до алфавітного каталогу бібліотеки та знайти в ньому каталожну картку з потрібним джерелом і бібліотечним шифром. Якщо студент поглиблено вивчає конкретну проблему, готує наукову доповідь, реферат чи курсову роботу і йому не вистачає матеріалу в списку рекомендованої літератури, невідомі реквізити рекомендованих літературних джерел, то необхідно звернутися до систематичного каталогу бібліотеки, в тому числі й до тематичного каталогу публікацій в періодичних виданнях. Наприклад бібліотека ВНАУ надає можливість також працювати з електронними каталогами. Їх перевага у тому, що відповідну літературу можна підібрати за ключовими словами: підручники, монографії, а також періодичні видання.

Індивідуальна робота студентів сприяє поглибленню знань із дисципліни шляхом творчого пошуку вивчення запропонованої проблеми. Для цього рекомендується вдало поєднувати теоретичний та практичний матеріал, підручники і методичні розробки з відповідних дисциплін.

У процесі самостійної та індивідуальної роботи студентів доцільно активно використовувати тестові та розрахункові завдання для самоконтролю набутих знань. За результатами самостійного виконання теоретичних завдань визначається рівень засвоєння студентом основних термінів, принципів, показників, методологічних та методичних основ, на яких ґрунтується дисципліна. У самостійних завданнях подано задачі, тести, проблемні питання з розрахунку на те, що студенти по-різному сприймають різні форми завдань.

4. **Форми контролю самостійної роботи студентів.**

Дисципліна «Фінансовий аналіз» включає в себе такі види самостійної роботи, які студенти повинні виконати поза навчальний час:

1. Перевірка конспекту, який склав студент в процесі вивчення питань, що виносились на самостійне опрацювання.

2. Перевірка рефератів, доповідей на студентські науково-практичні конференції.

4. Перевірка критичного огляду літератури, представлення презентацій підготовлених студентами по визначених викладачем темах.

5. Розв'язування тестів.

Відповіді на питання повинні бути законспектовані, їхнє викладення має бути стислим і чітким, обов'язковими є посилання на використані джерела.

1. Форма контролю самостійної роботи – перевірка конспекту. Питання, відведені для самостійної роботи, виносяться на поточний, модульний і підсумковий семестровий контроль.

2. З метою самостійного визначення рівня засвоєння теоретичного матеріалу студентам пропонуються питання для самоконтролю набутих знань.

Навчальний час, відведений для самостійної роботи студента, визначається навчальним планом відведеного для вивчення дисципліни.

Традиційно самостійна робота визначається як:

- основний спосіб засвоєння студентами навчального матеріалу без участі викладача, а також час, вільний від обов'язкових навчальних занять;

- форма навчання, в якій студент засвоює необхідні знання, опановує уміннями і навиками, навчається планомірно і систематично працювати, мислити, формує свій стиль розумової діяльності.

Самостійна робота студентів включає такі види навчальної діяльності:

- вивчення навчальної літератури за темами, пошук додаткової літератури;
- розв'язування ситуаційних завдань;
- написання реферату;
- складання презентацій по темах курсу- кодування інформації (складання схем, таблиць, графіків);
- складання тестів по темах курсу;
- підготовка додаткового матеріалу по темі;
- підготовка наукової роботи на конференцію тощо.

5. Контрольні питання за програмою курсу дисципліни для самоперевірки.

1. Комплекс і класифікація показників оцінки фінансового стану підприємства.
2. Методологічна послідовність та порядок розрахунку її аналізу показників фінансового стану підприємства.
3. Загальна оцінка майнового стану та капіталу підприємства.
4. Узагальнена оцінка фінансового стану підприємства.
5. Сутність фінансової стійкості та стабільності підприємства. Основні фактори, що впливають на стійкість фінансового стану підприємства.
6. Вплив структури активів і пасивів на характеристику фінансової стійкості підприємства.
7. Оцінка впливу ефективності використання необоротних і оборотних активів на стійкість фінансового стану підприємства.
8. Відносні показники фінансової стійкості: методика їх розрахунку.
9. Класифікація джерел коштів для аналізу фінансової стійкості підприємства.
10. Аналіз абсолютних показників фінансової стійкості.
11. Типи фінансової стійкості.
12. Оцінка запасу фінансової стійкості підприємства.
13. Сутність фінансової стійкості та стабільності підприємства.
14. Основні фактори, що впливають на стійкість фінансового стану підприємства.
15. Вплив структури активів і пасивів на характеристику фінансової стійкості підприємства.
16. Оцінка впливу ефективності використання необоротних і оборотних активів на стійкість фінансового стану підприємства.
17. Відносні показники фінансової стійкості: методика їх розрахунку.
18. Класифікація джерел коштів для аналізу фінансової стійкості підприємства.
19. Аналіз абсолютних показників фінансової стійкості.
20. Типи фінансової стійкості.
21. Оцінка запасу фінансової стійкості підприємства.
22. Сутність ліквідності і платоспроможності та їх значення при оцінці фінансового стану підприємства.
23. Зміст та послідовність аналізу ліквідності підприємства: основні стадії її оцінки.
24. Класифікація активів за ознакою ліквідності і пасивів за ознакою термінового погашення.
25. Фактори, що впливають на пропорції груп поточних активів з різним ступенем ліквідності.
26. Система показників ліквідності: методика їх розрахунку.
27. Основні фактори, що впливають на підвищення ліквідності.
28. Власний оборотний капітал - абсолютний показник ліквідності та

платоспроможності; основні етапи його аналізу.

29. Зміст та основні напрямки здійснення аналізу платоспроможності підприємства.

30. Система критеріїв оцінювання платоспроможності підприємства.

31. Показники низької платоспроможності, можливості її відновлення.

32. Показники довгострокової платоспроможності.

33. Поняття грошового потоку та його значення для фінансової діяльності підприємства.

34. Стратегія управління грошовими потоками.

35. Аналіз грошових коштів від основної діяльності підприємства.

36. Аналіз грошових коштів від інвестиційної діяльності, підприємства.

37. Аналіз руху грошових потоків за прямим і непрямим методами.

38. Аналіз грошових потоків із застосуванням, системи коефіцієнтів.

39. Поняття чистого грошового потоку.

40. Методика розрахунку необхідної фінансової потреби підприємства.

41. Поняття кредитоспроможності підприємства.

42. Показники визначення кредитоспроможності.

43. Фінансові коефіцієнти - ліквідності, автономії, платоспроможності, рентабельності.

44. Етапи визначення кредитоспроможності: структурування кредиту.

45. Рейтингова оцінка позичальника.

46. Визначення класу позичальника

47. Аналіз ефективності використання кредитів.

48. Визначення капіталу підприємства.

49. Визначення суми власного капіталу.

50. Складові власного капіталу.

51. Визначення причин зміни власного капіталу.

52. Аналіз показників руху капіталу.

53. Аналіз позикового капіталу, його складові.

54. Аналіз ефективності використання капіталу, як невід'ємної частини прийняття управлінських рішень.

55. Поняття і визначення левериджу.

56. Види левериджу.

57. Визначення рівня виробничого левериджу і його оцінка.

58. Визначення ставки маржинального доходу у ціні продукції і критичного або безбиткового обсягу виробництва і реалізації продукції.

59. Розрахунок і аналіз фінансового левериджу, його зв'язок з фінансовим ризиком підприємства.

60. Синтетичний показник левериджу виробничо-фінансовий леверидж.

61. Значення показників левериджу для прогнозування виробничого та фінансового ризиків.

62. Задачі аналізу ділової активності підприємства.

63. Якісні і кількісні показники ділової активності підприємства.

64. Методика розрахунку і аналіз показників ділової активності підприємства.

65. Аналіз стійкості економічного зростання.
66. Зміст, завдання і напрямки аналізу інвестиційної діяльності підприємства.
67. Вибір і обґрунтування інвестиційних проектів. Критерії оцінки інвестиційних проектів.
68. Індекс рентабельності інвестицій. Норма рентабельності інвестицій.
69. Аналіз фінансових інвестицій.
70. Завдання і принципи фінансового прогнозування.
71. Методи прогнозування фінансового стану підприємства.
72. Прогноз фінансового стану: річний, квартальний, місячний.
73. Прогнозування руху грошових коштів і балансового плану підприємства.
74. Прогнозування структури капіталу та грошових потоків.
75. Прогнозування складових елементів основної діяльності підприємства.
76. Проведення діагностики можливого банкрутства.
77. Причини банкрутства підприємства.
78. Методи прогнозування можливості банкрутства: «2-модель Альтмана», «система показників Бівера».
79. Характеристика показників та методів неплатоспроможності підприємства.
80. Фінансові джерела санації підприємства.
81. Ризик як економічна категорія і як критерій оцінки доцільності прийняття управлінських рішень.
82. Об'єкти ризику.
83. Суб'єкти і джерела ризику.
84. Види підприємницьких ризиків.
85. Принципи управління ризиками.
86. Послідовність аналізу фінансового ризику.
87. Фактори, що впливають на ступень ризику.
88. Зона допустимого, критичного та катастрофічного ризику.
89. Страхування ризиків.
90. Управління фінансовими ризиками.

6. Орієнтований перелік рефератів

1. Аналіз «Витрати - осяг – прибуток» у діяльності спільних підприємств.
2. Аналіз платоспроможності підприємства.
3. Аналіз фінансових результатів підприємства в умовах реформування бухгалтерського обліку.
4. Аналіз фінансового стану підприємств і шляхи його оздоровлення.
5. Бюджетування як інструмент удосконалення системи фінансового менеджменту підприємств.
6. Власний та позичковий капітал підприємств і критерії їх раціонального співвідношення.
7. Вплив маркетингу на показники фінансової діяльності підприємств.
8. Врахування ризику при оцінці ефективності інвестиційних проектів.
9. Зміцнення фінансової сталості підприємства.
10. Методи ідентифікації фінансових ризиків.
11. Моделі ситуативної діагностики фінансового стану аграрних підприємств.
12. Оптимізація джерел фінансових ресурсів підприємств.
13. Оцінка ефективності кредитних вкладень комерційних банків.
14. Оцінка інвестиційних рішень в АПК України.
15. Оцінка платоспроможності підприємства (методичні підходи).
16. Оцінка фінансової стійкості підприємства.
17. Оцінка фінансової стійкості підприємств та її показники.
18. Аналіз і управління оборотним капіталом.
19. Аналіз ліквідності.
20. Аналіз оборотного капіталу.
21. Аналіз підприємницького ризику.
22. Аналіз показників рентабельності.
23. Аналіз рішень по капіталовкладеннях.
24. Аналіз фінансових альтернатив.
25. Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства.
26. Аналіз фінансової стійкості.
27. Аналіз ціни і структури капіталу.
28. Бізнес як фінансова система.
29. Визначення вартості підприємств і оцінка бізнесу.
30. Джерела фінансування і способи випуску нових цінних паперів.
31. Джерела фінансування та розрахунок бюджету проекту.
32. Динаміка системи бізнесу.
33. Загальна оцінка фінансового стану підприємства.
34. Значення фінансового аналізу в діяльності підприємства.
35. Інфляція і її вплив на прийняття рішень фінансового характеру.
36. Методи і прийоми фінансового аналізу і прогнозування.
37. Основи фінансової математики.
38. Оцінка вартості капіталу.

39. Оцінка ефективності функціонування фірми.
40. Оцінка потенційного банкрутства.
41. Оцінка фінансового стану і фінансових результатів діяльності фірми.
42. Оцінка цінних паперів і прийняття рішень по фінансових інвестиціях.
43. Політика виплат дивідендів.
44. Прийняття рішень по інвестиційних проектах.
45. Прогнозування продажів та витрат по проекту.
46. Прогнозування фінансових потреб.
47. Роль фінансового аналізу у зміцненні господарської діяльності України.
48. Сутність фінансового аналізу, його історія та роль у сучасних умовах господарювання.
49. Управління операційними фондами.
50. Фінансова звітність та її аналіз.
51. Фінансове планування в проектному аналізі.
52. Фінансовий аналіз в системі економічних наук.
53. Цілі, завдання та моделі фінансового аналізу.
54. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу.
55. Задачі фінансового аналізу та методи його проведення.
56. Значення й основи фінансового аналізу в економіці України.
57. Фінансова звітність підприємства як об'єкт аналізу.
58. Методичні аспекти аналізу фінансової звітності підприємств.
59. Аналіз та оцінка фінансової звітності суб'єктів господарювання.
60. Еволюція підходів до аналізу фінансової звітності.
61. Аналіз фінансової звітності як фактор прийняття інвестиційних рішень.
62. Оцінка фінансового стану підприємств. Її особливості та значення..
63. Методичні підходи до оцінки фінансового стану підприємств.
64. Аналіз та оцінка фінансового стану різних суб'єктів господарювання.
65. Аналіз фінансового стану як фактор прийняття рішень для інвестування.
66. Значення фінансового стану підприємств з позицій різних груп інвесторів.
67. Аналіз формування прибутку та оцінка резервів підвищення прибутковості на підприємстві.
68. Управління формуванням прибутку.
69. Економічна сутність та значення рентабельності підприємства.
70. Особливості аналізу рентабельності підприємств різних організаційно-правових форм.
71. Факторний аналіз формування прибутку підприємства в ринкових умовах господарювання.
72. Еволюція підходу оцінки вартості інвестиційного проекту.
73. Управління формуванням грошових потоків на підприємстві.
74. Економічна сутність та значення оцінки вартості інвестиційних проектів.

75. Критерії прийняття фінансових рішень.
76. Закордонний досвід оцінки вартості цінних паперів підприємства.
77. Банкрутство підприємств: основні терміни, поняття.
78. Фінансова санація підприємств.
79. Оцінка ймовірності банкрутства та його прогнозування.
80. Необхідність, функції і завдання інституту банкрутства.
81. Економіко-правові аспекти санації та банкрутства підприємств.

7. Рекомендована література

1. Актуально про аналіз фінзвітності / авт.-укл.: Р. Грачова. – К.: Книги для бізнесу. – 2007. – 128 с.
2. Алексеев І.В. Фінансовий аналіз: техніка розрахунків та моделювання економічних ситуацій. – Л.: Бескид Біт, 2005. – 152 с.
3. Анущенко, К. А. Финансово-экономический анализ: учеб.-практ. пособие / К. А. Анущенко, В. Ю. Анущенко. – М. : Дашков и К., 2008. – 404 с.
4. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навч. посіб. [для студ. вищ. навч. закл.] / О.Я. Базилінська – К.: ЦУЛ, 2009. – 328с.
5. Банк В.Р. Финансовый анализ учеб. пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк, А.В. Тараскина. – М.: Проспект, 2009. – 344 с.
6. Болюх М.А. Економічний аналіз: навчальний посібник/ М.А. Болюх, В.З. Бурчевський, М.І. Горбаток; за ред.акад.НАНУ, проф. М.Г. Чумаченка. – К. : КНЕУ, 2011. - 540 с.
7. Бынадоров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия: практическое пособие. – М.: ПРИОР, 2005. – 96 с.
8. Варгіч С., Шакур Н. Методика проведення поглибленого аналізу фінансового господарського стану неплатоспроможних підприємств та організацій // Галицькі контракти. – № 40. – 2004. – С. 18-19.
9. Верига Ю., Подольська В. Методика аналізу фінансового становища підприємств // Бухгалтерський облік і аудит. – № 10. – 2004. – С. 20-21.
10. Власюк Н.І. Фінансовий аналіз: Навч.посіб. – Львів: Магнолія, 2010. – 328с.
11. Герасименко Г. П.. Управленческий, финансовый и инвестиционный анализ: практикум / Г. П. Герасименко, Э. А. Маркарьян, Е. П. Шумилин. – 2-е изд., доп. и перераб. . – М.: Ростов н/Д : МарТ, 2008. – 160 с.
12. Глен А., Велш., Деніел Г. Основи фінансового аналізу. перекл. з англ. О. Мінін, О. Ткач. – К.: Основа, 2004. – 245 с.
13. Горелик О.М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: учебное пособие/ О.М. Горелик, О.А. Филлипова. – М.: КНОРУС, 2007. – 272 с.
14. Деєва Н.М. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студ. вузів / Н.М. Деєва, О.І. Дедіков. – К.: ЦУЛ, 2007. – 328 с.
15. Долинський В.П. Економічний аналіз господарської діяльності сільськогосподарських підприємств. – К.: ІАЕ УААН, 2005. – 258 с.
16. Гушко С.В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / С.В. Гушко, А.В. Шайкан, О.А. Гушко .- Вид. 2-е, перероб. і допов.- Кривий Ріг: Чернявський Д.О., 2011 .- 174 с.
17. Жолонский Е. Финансово-экономический анализ бизнеса промышленных компаний / Е. Жолонский. – Х.: Фактор, 2007. – 320 с.
18. Ендовицкий Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: учеб.-практ. пособие для студ. вузов / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. – М.: КноРус, 2005. – 272 с.
19. Жеребних О., Філатова Л., Аналіз фінансового стану підприємства //

Галицькі контракти. – № 4. – 2005. – С. 5-7.

20. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: учебник / А.Н. Жилкина. - М. : ИНФРА-М, 2005. – 332 с.

21. Заруба О.Д. Основи фінансового аналізу та менеджменту. – К.: Українсько-фінський інститут менеджменту, 2006. – 166 с.

22. Зянько В. В. Фінансовий аналіз та звітність: практикум / В. В. Зянько, І. Ю. Єпіфанова. – Вінниця: ВНТУ, 2008. – 83 с.

23. Зміни до П(С)БО згідно ПК : наказ Мінфіну України від 18.03.11 р. № 372.

24. Загурський О.М. Фінансовий аналіз: кредитно-модульний курс: навч. посіб./ О.М. Загорський .- К.: ЦУЛ, 2013.- 472 с.

25. Іванієнко В.В. Фінансовий аналіз. – Х.: ВД «ІНЖЕК», 2005. – 168 с.

26. Ізмайлова К.В. Сучасні технології фінансового аналізу: Навч. посіб. – К.: МАУП, 2003. – 80с.

27. Ізмайлова К.В. Фінансовий аналіз: Навч. посіб. – 2-ге вид., стереотип. – К.: МАУП, 2001. – 152 с.

28. Іонін Є.Є. Оцінка майнового стану підприємств: автореф. дис... д-ра екон. наук: 08.00.08 / Донецький національний ун-т. — Донецьк, 2007. — 34с.

29. Керанчук Т. Фінансова стабільність підприємства та методичні аспекти її оцінки// Економіка України. – 2007. – №1. – С. 16-17.

30. Кизим Н.А. Финансовый анализ: учеб. пособие / Н.А. Кизим, В.В. Иваниенко. – 3-е изд. испр. и доп. – Х. : ИНЖЭК, 2005. – 248 с.

31. Кіндрацька, Г. І., Білик М. С., Загородній А. Г. Економічний аналіз: Теорія і практика [Текст]: Підручник / За ред. проф. А. Г. Загороднього. — Вид. 2-е, перероб. і доп. — Львів: «Магнолія 2006», 2007. — 440 с.

32. Ковальчук Т. Оперативний економічний аналіз в АПК: стан, проблеми, перспективи // Проблеми формування ринкової економіки // наук. праць. Спец. випуск. Проблеми трансформації бухгалтерського обліку, аналізу і аудиту в системі міжнародних стандартів. – К.: КНЕУ, 2001. – 296 с. – С.194-202.

33. Ковальчук Т.М. Оперативний економічний аналіз: теорія, методологія, організація: Дис. д-ра екон. наук: 08.06.04 / Інститут аграрної економіки УААН. – К., 2004. – 551с.

34. Ковальчук Т.М. Оперативний економічний аналіз: теорія, методологія, організація. – К.: Академія, 2006. – 40 с.

35. Комплексний аналіз діяльності сільськогосподарського підприємства / Л.О. Артикульний, П.Т. Саблук, П.І. Гайдучський, І.І. Пилипчук. – К.: Урожай, 1990. – 184с.

36. Коробов М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств: Навч. посіб. – 2-ге вид. – К.: Знання, КОО, 2003. – 378 с.

37. Костирко Л.А. Діагностика потенціалу фінансово-економічної стійкості підприємства: Монографія. – 2-ге вид., перероб. і доп. – Х.: Фактор, 2008. – 336с.

38. Костирко Р.О. Фінансовий аналіз: Навч. посібник. – Х.: Фактор, 2007. – 784с.

39. Крамаренко Г. О. Фінансовий аналіз: підруч. для студ. вузів / Г. О. Крамаренко, О. Є. Чорна. – К.: ЦУЛ, 2008. – 392 с.
40. Кузнецов Б.Т. Математические методы финансового анализа: Учеб. пособие для студ. вузов / Б.Т. Кузнецов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 159 с.
41. Кумаков Р. Аналіз підприємства // Питання економіки. – № 10. – 2006. – С. 15-16.
42. Купалова, Г.І. Теорія економічного аналізу. [Текст] / Г.І. Купалова. – К.: Знання, 2008. – 639с.
43. Лазаришина І.Д. Економічний аналіз в Україні: історія, методологія, практика: Монографія. – Рівне: НУВГП, 2005. – 369 с.
44. Лазаришина І.Д. Економічний аналіз: теорія, методологія, практика: дис. д-ра екон. наук: 08.06.04 / Тернопільський держ. економічний ун-т. – Т., 2006. – 434с.
45. Лазаришина І.Д. Методологія та організація економічного аналізу: Монографія. – Рівне, УДУВГП, 2004. – 112 с.
46. Лахтіонова Л.А. Фінансовий аналіз сільськогосподарських підприємств: Навч. посіб. – К.: КНЕУ, 2004. – 365с.
47. Лахтіонова Л.А. Фінансовий аналіз суб'єктів господарювання. – К.: КНЕУ, 2001. – 389с.
48. Литвин Б. М. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студ. вузів / Б. М. Литвин, М. В. Стельмах. – К.: Хай-Тек Прес, 2008. – 336 с.
49. Мельник М.В., Бердников В.В. Финансовый анализ. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 322с.
50. Мельников А.В. Математические методы финансового анализа: наукове видання / А.В. Мельников, Н.В. Попова, В.С. Скорнякова. – М. : АНКИЛ, 2006. – 230 с.
51. Мескон М., Альберт М. Хедодри Ф. Основы менеджмента: Пер. с англ./ Общ.ред. и вступ ст. Л. И. Евенко. – М.: Дело, 2006. – 701 с.
52. Мец В.О. Економічний аналіз фінансових результатів та фінансового стану підприємства: Навч. посібник. – К.: КНЕУ, 2003. – 262 с.
53. Мних Є.В., Буряк П.Ю. Економічний аналіз на промисловому підприємстві. – Л.: Світ, 2006. – 246 с.
54. Мних Є.В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / Є.В. Мних, Н.С. Барабаш.- К.: Київ. нац. торг-екон. ун-т, 2010.- 411 с.
55. Методичні рекомендації щодо виявленню ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства: наказ Мінекономіки України від 19.01.06 р. № 14.
56. Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій : наказ Агентства з питань запобігання банкрутства підприємств і організацій від 23.02.98 р. № 22.
57. Методика проведення поглибленого аналізу фінансово – господарського стану неплатоспроможних підприємств і організацій : наказ Агентства з питань запобігання банкрутства підприємств і організацій від 27.06.97 р. № 81.

58. Магопець О.А. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / О.А. Магопець та ін..- Кіровоград: КОД, 2010 .-278 с.
59. Мальчик М.В. Фінансовий аналіз :кредитно-модульний курс: навч. метод. посіб./ Мальчик М.В., Бойко С.Т.-Рівне: Лапсюк В.А., 2010 .- 234 с.
60. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» № 73 від 07 лютого 2013 року.
61. Положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації. Затверджено Наказом Міністерства фінансів України та Фонду державного майна України 26.01.2001 № 49/121, Зареєстровано в Міністерстві юстиції України 8лютого 2001 р. за № 121/5312.
62. Податковий кодекс України від 02.12.2010 № 2755-VI (Редакція станом на 11.08.2015 р.).
63. Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні : Закон України від 16 липня 1999р. №997-XII-ВР.
64. Про банкрутство: закон України від 14.05.92 р. №1256-XII- ВР.
65. Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом: закон України від 30.06.91 р. № 1538-XII- ВР зі змінами.
66. Про банки і банківську діяльність: Закон України. Прийнятий 20.0391 р. (зі змін, і доповн.) // Відомості Верховної Ради України. - 1991.-№ 25.
67. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України. Прийнятий 18.06.91р. (зі змін, і доповн.)// Відомості Верховної Ради України.- 1991.-№ 38.
68. Про затвердження Форми кредитного договору про бюджетні позики в межах режиму державних закупівель: Наказ Мінагрополітики України від 15.07.12 р. № 315.
69. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг : лист Держфінпослуг від 26.07.06 р. № 644/11-3.
70. Про оцінку майна, майнових прав і професійну оціночну діяльність в Україні: закон України від 12.07.01 р. № 2658-III зі змінами від 01.01. 2013 р.
71. Подольська В. О. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студ. вузів / В.О. Подольська, О.В. Яріш. – К.: Центр навчальної літератури, 2007. – 488 с.
72. Савицкая Г.В. Анализ финансового состояния предприятия / Г. В. Савицкая. – Мн.: Изд-во Гревцова, 2008. – 200 с.
73. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 2-е из., перераб. и доп. – М.: Экоперспектива, 2005. – 498 с.
74. Селезнева Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами: Учеб. пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 639 с.
75. Старостенко Г.Г., Мірко Н.В. Фінансовий аналіз: Навч. посібник. – К.:ЦНЛ, 2006. – 256с.
76. Стоун Д. Хітчінг. Бухоблік і фінансовий аналіз. – К.: Сірін, 2005. – 388 с.
77. Тарасенко Н. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / Н. В. Тарасенко, І. М. Вагнер. – Л. : Новий Світ, 2009. – 444 с.
78. Тютюнник Ю.М. Фінансовий аналіз: навч. посіб./ Ю.М. Тютюнник .-

К.: Знання, 2014 .-815 с.

79. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / М. Д. Білик [та ін.]. – 2-е вид., без змін. – К.: КНЕУ, 2007. – 592 с.

80. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студ. вузів / С.Я. Салига, Н.В. Дацій, С.О. Корецька та ін. – К.: Центр навчальної літератури, 2006. – 210 с.

81. Фролова Т.О. Фінансовий аналіз: навч.-метод. посіб. / Т.О. Фролова. – К. : Вид-во Європ. ун-ту, 2005. – 253 с.

82. Хома І.Б. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / І.Б. Хома, Н.І. Андрушко, К.М. Слюсарчук.- Львів: Вид-во Нац. ун-ту «Львів. політехніка», 2009.- 339 с.

83. Цал-Цалко Ю.С. Фінансовий аналіз. Підручник. – К.:ЦУЛ, 2008. – 566с.

84. Черняк В.З. Финансовый анализ: учебник / В.З. Черняк. – 2-е изд., стер. - М.: Экзамен, 2007. – 416 с.

85. Чопозова А. И. Методика финансового анализа: теория и практика: учеб. пособие для студ. вузов / А. И. Чопозова, И. А. Демченко. – М.: Финансы и статистика; Ставрополь: АГРУС, 2008. – 136 с.

86. Чугаєв А.О. Фінансовий аналіз: навч. посіб./ А.О. Чугаєв.- Ірпінь: Нац. Ун-т ДПС України, 2009 .- 372 с.

87. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / Т.Д. Косова, І.В. Сіменко .- К.: ЦУЛ, 2013 .- 440 с.

88. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 176 с.

89. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа предприятия: підручник / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, Е.В. Негашев. – М.: ЮНИ-ГЛОБ, 1992. – 74 с.

90. Шеремет А. Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для студ. вузов / А. Д. Шеремет, А. Ф. Ионова. – Изд. 2-е, испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 479 с.

91. Шеремет О. О. Фінансовий аналіз: навч. посіб. для студ. вузів / О. О. Шеремет. – К. : Кондор, 2009. – 196 с.

92. Шило В.П., Верхоглядова Н.І., Ільїна С.Б., Темченко А.Г., Брадул О.М. Аналіз фінансового стану виробничої та комерційної діяльності підприємства: Навчальний посібник. – К.: Кондор, 2005. – 298с.

93. Шморгун Н.П., Головка І.В. Фінансовий аналіз: Навчальний посібник. – К.: ЦНЛ, 2006. – 234с.

94. Шубіна С.В. Фінансовий аналіз. Практикум: навч. посіб./ С.В. Шубіна, О.Ю. Мірошник, В.О. Швадченко. - К.: ЦУЛ, 2013.- 243 с.

95. Щурик М.В., Буряк П.Ю., Гарасим М.П. та ін. Фінансовий аналіз: Навч. посіб. –К.: «Хай-Тек Прес», 2010 .- 376 с.

96. Яценко В.М. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / В.М. Яценко, О.М. Шинкаренко, Н.М. Бразілій.- Черкаси: ЧДТУ, 2010 .- 267 с.

97. www.csr.ru - Центр стратегічного розвитку.

98. www.gifa.ru - Гільдія інвестиційних та фінансових аналітиків.

99. www.ukrstat.gov.ua - Державний комітет статистики.

100. www.usfa.kiev.ua - Українське товариство фінансових аналітиків.