**ЗАТВЕРДЖЕНО**

Науково-методичною радою

Державного університету

«Житомирська політехніка»

протокол від \_\_ \_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ р. №\_\_

**МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ**

**для проведення практичних (занять**

**з навчальної дисципліни**

**«ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ»**

для здобувачів вищої освіти освітнього ступеня «бакалавр»

спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

освітньо-професійна програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

факультет бізнесу та сфери обслуговування

кафедра фінансів та цифрової економіки

Схвалено на засіданні кафедри фінансів та цифрової економіки

28 серпня 2023 р., протокол № 9

Завідувач кафедри

\_\_\_\_\_\_\_ Наталія ВИГОВСЬКА

Гарант освітньо-професійної програми

\_\_\_\_\_\_\_Петрук ОЛЕКСАНДР

Розробник професор кафедри фінансів та цифрової економіки, ВИГОВСЬКА Наталія

Житомир

2023 – 2024 н.р.

**ВСТУП**

Основна мета вивчення дисципліни “Фінансовий аналіз”
спеціальності – надання знань про методи експертної оцінки фінансово-господарської діяльності та внутрішніх резервів зміцнення фінансового стану підприємств.

**Завдання дисципліни** – вивчення математичних та статистичних
прийомів і методів фінансового аналізу господарської діяльності
підприємств. **Предметом** навчальної дисципліни є фінансово-господарська
діяльність на підприємствах різних форм власності та галузей
економіки.

У результаті вивчення дисципліни студенти повинні **знати:** теорію та практику оцінки фінансових ресурсів підприємств; − методику оцінювання фінансово-господарського стану суб'єкта господарювання. У результаті вивчення навчальної дисципліни студенти повинні
**вміти:** аналізувати фінансові звіти відповідно до потреб фінансового
управління; проводити оцінку ліквідності, платоспроможності, фінансової
стійкості, ділової активності підприємства; аналізувати грошові потоки та ефективність використання капіталу підприємства; здійснювати прогнозний аналіз та аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств; проводити стратегічний аналіз фінансових ризиків.

**Змістовий модуль 1.** Теоретичні та методичні засади
оперативного фінансового аналізу.
**Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу**

Сутність фінансового аналізу та необхідність його проведення. Фінансовий аналіз як елемент системи управління підприємством. Цілі й задачі фінансового аналізу. Види фінансового аналізу та основні його показники.Організація фінансового аналізу на підприємстві. Місце фінансового аналізу в системі економічних наук. Інформаційна база фінансового аналізу. Користувачі фінансового аналізу.

**Тестові завдання**

1. **Метою аналізу фінансового стану підприємства є**:

а) поліпшення структури активів, власного капіталу та зобов′язань;

б) виявлення вразливих місць і визначення шляхів їх усунення;

в) виявлення змін у фінансовому стані в просторово-часовому розрізі;

г) всі відповіді правильні.

2. **Аналіз фінансового стану суб′єкта господарювання здійснюється у разі визначення**:

а) ризикованості наданні кредиту;

б) доцільності інвестування;

в) якості управління;

г) всі відповіді правильні.

3. **За інформаційними джерелами та користувачами аналітичної інформації фінансовий аналіз поділяють на**:

а) оперативний і стратегічний;

б) внутрішній і зовнішній;

в) ретроспективний і прогнозний;

г) порівняльний і маржинальний.

4. **В основі вертикального аналізу статей фінансової звітності лежить**:

а) подання бухгалтерської звітності у вигляді відносних величин, що характеризують структуру узагальнюючих підсумкових показників;

б) обчислення базисних темпів зростання балансових статей або статей звіту про фінансові результати;

в) розрахунок основних показників оцінки майнового стану;

г) усі відповіді правильні.

5. Д**ослідження зміни показників у часі з розрахунками абсолютних і відносних відхилень − це**:

а) вертикальний аналіз;

б) горизонтальний аналіз;

в) трендовий аналіз;

г) порівняльний аналіз.

**6. Фінансові коефіцієнти відносяться до величин**:

а) абсолютних;

б) відносних;

в) динаміки;

г) всі відповіді правильні.

7. **Форма звітності №1 «Баланс» – це:**

а) звіт, який показує зміни у складі власного капіталу підприємства за звітний період;

б) звіт, який показує зміни, що відбулися в коштах підприємства в результаті операційної, інвестиційної і фінансової діяльності за звітний період;

 в) звіт, який містить дані про доходи, витрати, прибутки і збитки від діяльності підприємства за звітний період;

 г) звіт, який містить інформацію про стан активів, зобов’язань і власний капітал підприємства на певну дату.

8. **Який принцип фінансового аналізу припускає розподіл фінансової діяльності підприємства на певні періоди часу з метою складання фінансової звітності:**

 а) автономності;

 б) повноти висвітлення;

 в) послідовності;

 г) періодичності.

9. **Яка форма звітності містить інформацію про доходи, витрати, прибутки і збитки від діяльності підприємства за звітний період:**

а) ф. №1 «Баланс»;

б) ф. №2 «Звіт про фінансові результати»;

в) ф. №3 «Звіт про рух грошових коштів»;

г) ф. №4 «Звіт про власний капітал».

10. **Активи − це:**

а) частина в активах підприємства, що залишається після відрахування його зобов′язань;

б) ресурси, контрольовані підприємством у результаті минулих подій, використання яких, як очікується, приведе до надходження економічних вигід у майбутньому;

в) усі зобов′язання, що не є поточними зобов′язаннями;

г) короткострокові високоліквідні фінансові інвестиції, що вільно конвертуються у визначені суми коштів і що характеризуються незначним ризиком змін вартості.

11. **Метою складання фінансової звітності є:**

а) характеристика фінансового стану підприємства;

б) надання користувачам повної, правдивої та неупередженої інформації про фінансовий стан, результати діяльності та рух коштів підприємства;

в) забезпечення широкого кола користувачів інформацією.

г) вірна відповідь відсутня.

12. **Інформаційною базою для фінансового аналізу є:**

а) фінансова звітність, статистична звітність, дані обстежень;

б) бізнес-план підприємства, фінансова звітність;

в) фінансовий план і звіт про його виконання;

г) статистична звітність.

13. **Згідно зі звітом про фінансові результати відсотки за кредит відображаються в**:

а) втратах від участі в капіталі;

б) фінансових витратах;

в) операційних витратах;

г) адміністративних витратах.

14.**Актив балансу відображає:**

а) зміну в складі власного капіталу підприємства;

б) характер (напрям) використання капіталу підприємства;

в) усі джерела утворення майна підприємства;

г) джерела формування сукупних активів підприємства.

15.**Метою якого звіту є надання користувачам повної, правдивої і неупередженої інформації** **про доходи, витрати, прибутки та збитки від діяльності підприємства за звітний період:**

а) «Баланс»;

б) «Звіт про фінансові результати»;

в) «Звіт про рух коштів»;

г) «Звіт про власний капітал».

16.  **Фінансова звітність згідно П(С)БО − це:**

а) звітність, що містить інформацію про фінансовий стан підприємства за звітний період;

б) бухгалтерська звітність, що містить інформацію про фінансовий стан, результати діяльності та рух коштів підприємства за звітний період;

в) звітність, що засвідчує зобов′язання однієї сторони сплатити грошові кошти іншій стороні в зазначений термін;

г) правильної відповіді немає.

17. **У бухгалтерському балансі підприємства активи відображають**:

а) за спаданням ліквідності активів;

б) групують на власні та залучені;

в) за зростанням ліквідності активів;

г) за видами діяльності (операційні, інвестиційні, фінансові).

18. **У бухгалтерському балансі пасиви розміщують**:

а) в порядку зростання ліквідності;

б) в порядку спадання ліквідності;

в) за зростанням термінів погашення;

г) за спаданням термінів погашення.

19. **Яку з форм фінансової звітності побудовано за шаховим принципом**:

а) «Баланс»;

б) «Звіт про фінансові результати»;

в) «Звіт про рух коштів»;

г) «Звіт про власний капітал»?

20. **Звіт про рух грошових коштів належить до звітності**:

а) оперативної;

б) статистичної;

в) фінансової;

г) управлінської.

**Тема 2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства**

Джерела інформації для аналізу. Побудова й оцінка порівняльного аналітичного балансу. Виявлення позитивних та явно негативних статей балансу. Проведення оцінки зміни валюти балансу за аналізований період. Здійснення оцінки динаміки і структури балансу.
Порівняльний аналіз валюти балансу, виручки від реалізації продукції
та прибутку підприємства. Системний аналіз. Експертна оцінка.

**Тестові завдання**

1. **Відомі такі дані з балансу підприємства: необоротні активи складають 120 тис. грн, власний капітал − 150 тис. грн, довгострокові зобов′язання − 30 тис. грн, поточні зобов′язання − 10 тис. грн. Розмір оборотних активів складатиме:**

а) 40 тис. грн.;

б) 70 тис. грн;

в) 130 тис. грн;

г) 230 тис.грн.

2. **Відомі такі дані з балансу підприємства: необоротні активи − 60 тис. грн, оборотні активи − 40 тис. грн, довгострокові зобов′язання − 20 тис.грн, короткострокові зобов′язання − 10 тис.грн. У цьому випадку власний капітал становитиме:**

а) 120 тис. грн;

б) 100 тис. грн;

в) 30 тис. грн;

г) 70 тис.грн.

3. **Майно підприємства складається з:**

а) основних засобів та оборотних коштів;

б) необоротних та оборотних матеріальних засобів;

в) необоротних матеріальних і нематеріальних активів та оборотних активів;

г) основних засобів та необоротних нематеріальних активів.

4. **Питання, які необхідно зв’ясувати при аналізі майна підприємства:**

а) загальна оцінка структури майна;

б) аналіз виробничого потенціалу;

в) аналіз складу і динаміки оборотних коштів;

г) всі відповіді правильні.

5. **Яка із перелічених ситуацій не є ознакою балансу успішного підприємства:**

а) збільшення майна;

б) власний капітал перевищує позиковий та його темпи росту вищі, ніж позикивого;

в) майже однакові темпи приросту дебіторської та кредиторської заборгованості;

г) частка позикового капіталу в оборотних активах перевищує 50%;

6. **Інформаційними джерелами для аналізу майна підприємства є:**

а) ф. №1 «Баланс», ф. №5 «Примітки до річної фінансової звітності»;

б) ф. №2 «Звіт про фінансові результати», ф. №3 «Звіт про рух грошових коштів»;

в) ф. №3 «Звіт про рух грошових коштів», ф. №4 «Звіт про власний капітал»;

г) ф. №1 «Баланс», ф. №4 «Звіт про власний капітал».

7. **Коефіцієнт зносу основних засобів визначається за формулою:**

 а) знос основних засобів / балансова вартість основних засобів;

 б) балансова вартість основних фондів / знос основних фондів;

в) балансова вартість основних засобів, що вибули за звітний період / балансова вартість основних засобів на початок періоду;

г) вірна відповідь відсутня.

8. **Коефіцієнт вибуття основних засобів визначається за формулою:**

 а) знос основних засобів / балансова вартість основних засобів;

 б) балансова вартість основних фондів / знос основних фондів;

в) балансова вартість основних засобів, що вибули за звітний період / балансова вартість основних засобів на початок періоду;

г) вірна відповідь відсутня.

9. **Який перший етап аналізу майна підприємства:**

а) вертикальний та горизонтальний аналіз балансу;

б) аналіз і оцінка використання необоротних активів;

в) аналіз виробничого потенціалу (основні засоби, виробничі запаси, незавершене виробництво);

г) розрахунок та аналіз показників ефективності використання активів підприємства.

10.  **Коефіцієнт оновлення основних засобів показує:**

а) частку основних засобів, які надійшли за звітний період;

б) частку основних засобів, що вибули за звітний період;

в) частку вартості основних засобів, яка перенесена на вироблену продукцію;

г) темп приросту основних засобів.

11. **Що з переліченого не є завданням аналізу необоротних активів:**

а) вивчення складу, динаміки й технічного стану основних засобів;

б) оцінка ефективності використання необоротних активів;

в) аналіз динаміки і структури необоротних активів;

г) аналіз джерел формування активів підприємства?

12. **Який з перелічених показників характеризує ефективність використання основних засобів:**

а) фондовіддача основних засобів;

б) коефіцієнт зносу основних засобів;

в) коефіцієнт відновлення основних засобів;

г) темп приросту основних засобів?

13. **Активи, сформовані за рахунок лише власного капіталу, називаються:**

а) валові;

б) монетарні;

в) чисті;

г) інвестиційні.

14. **Матеріальні необоротні активи включають:**

а) готову продукцію;

б) незавершене виробництво;

в) будинки та споруди;

г) патенти.

15. **Індекс постійного активу визначається як відношення:**

а) необоротних активів до оборотних активів;

б) необоротних активів до загальної суми майна;

в) необоротних активів до робочого капіталу;

г) необоротних активів до власного капіталу.

**Тема 3. Аналіз платоспроможності та ліквідності**

Сутність понять платоспроможність і ліквідність. Поняття ліквідності підприємства та ліквідності балансу підприємства. Аналіз ліквідності балансу. Класифікація активів за ступенем ліквідності. Класифікація пасивів за терміновістю погашення зобов’язань. Умови
абсолютно ліквідного балансу підприємства. Аналіз відносних показників ліквідності. Факторний аналіз. Системний аналіз. Експертна оцінка.

**Тестові завдання**

1. **Ліквідність − це:**

а) наявність у підприємства грошових коштів, достатніх для розрахунків за кредиторською заборгованістю, що вимагає негайного погашення;

б) фінансовий стан, за якого у підприємства немає боргів, що перевищують один рік;

в) здатність підприємства перетворювати свої активи в гроші для покриття всіх необхідних платежів у міру настання їх строку;

г) правильна відповідь відсутня.

2. **Платоспроможність − це:**

а) здатність підприємства виконувати свої зобов’язання;

б) спроможність підприємства перетворювати свої активи в гроші для покриття всіх необхідних платежів у міру настання їх строку;

в) рух засобів, пов′язаних із придбанням чи реалізацією основних засобів та нематеріальних активів;

г) правильна відповідь відсутня.

3. **Аналіз платоспроможності здійснюється з метою:**

а) оцінки фінансової діяльності підприємства;

б) прогнозування фінансової діяльності підприємства;

в) оцінки рівня кредитоспроможності;

г) усі відповіді вірні.

4. **Який розділ ф. №1 «Баланс» містить відомості про короткострокові зобов′язання підприємства:**

а) ІІ розділ активу;

б) ІІІ розділ активу;

в) ІІІ розділ пасиву;

г) ІV розділ пасиву.

**5. Коефіцієнт загальної ліквідності дає змогу встановити, яким чином:**

**а) короткострокові пасиви покривають оборотні активи;**

**б) оборотні активи покривають короткострокові пасиви;**

**в) виробничі запаси покривають короткострокові пасиви;**

**г) короткострокові пасиви покривають виробничі запаси.**

6. **Виробничі запаси відносяться до:**

а) найбільш ліквідних активів;

б) середньо ліквідних активів;

в) низько ліквідних активів;

г) важко ліквідних активів.

7. **Якщо на підприємстві виконуються перші три умови А1≥П1, А2≥П2, А3≥П3, то, виходячи з «балансу» активу і пасиву, остання нерівність системи матиме вигляд:**

а) А4≥П4;

б) А4 П4;

в) А4=П4;

г) А4≤П4.

8. **Коефіцієнт, що дозволяє виявити, якою мірою поточні активи покривають поточні зобов’язання підприємства:**

а) коефіцієнт абсолютної ліквідності;

б) коефіцієнт термінової ліквідності;

в) коефіцієнт загальної ліквідності;

г) коефіцієнт ліквідності запасів.

**9.  Оцінку ліквідності підприємства дають на основі таких показ­ників:**

**а) коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів,**

**короткострокової заборгованості, кредиторської заборгованості;**

**б) коефіцієнтів незалежності, покриття, ліквідності, стійкості;**

**в) коефіцієнтів абсолютної, поточної, швидкої ліквідності;**

**г) плече фінансового важеля.**

**10.  Значення 0,7 - 0,8 є оптимальним для коефіцієнта:**

**а) термінової ліквідності;**

**б) абсолютної ліквідності;**

**в) поточної ліквідності;**

г) правильна відповідь відсутня.

11. **Які з вказаних термінів є близькими за економічним змістом, але не тотожними:**

а) прибутковість і рентабельність;

б) платоспроможність і ліквідність;

в) власні оборотні кошти і робочий капітал;

г) коефіцієнт покриття і коефіцієнт поточної ліквідності?

12. **Який з фінансових коефіцієнтів розраховується як відношення суми грошових активів та поточних фінансових інвестицій до суми поточних зобов′язань:**

а) коефіцієнт поточної ліквідності;

б) коефіцієнт абсолютної ліквідності;

в) коефіцієнт маневреності власних коштів;

г) коефіцієнт швидкої (термінової) ліквідності?

13. **Як зміниться значення коефіцієнта абсолютної ліквідності, якщо грошові активи зростуть на 10%, а сума поточних зобов′язань збільшиться на 15%:**

а) не зміниться;

б) збільшиться;

в) зменшиться;

г) неможливо визначити.

14. **Підприємство має такі значення показників ліквідності: коефіцієнт абсолютної ліквідності − 0,1; коефіцієнт швидкої ліквідності − 0,5; коефіцієнт поточної ліквідності − 2. Який з елементів оборотних активів матиме найбільшу питому вагу в їхній структурі:**

а) дебіторська заборгованість;

б) товарно-матеріальні запаси;

в) грошові активи;

г) витрати майбутніх періодів?

15. **Як зміниться коефіцієнт швидкої ліквідності підприємства, якщо запаси готової продукції і дебіторська заборгованість зменшаться суттєвіше, ніж зменшаться поточні зобов’язання:**

а) збільшиться;

б) зменшиться;

в) не зміниться;

г) неможливо визначити?

16. **Яка з нерівностей, що характеризує ліквідність балансу, означає, що розмір абсолютно ліквідних активів повинен перевищувати найбільш термінові зобов′язання**:

а) А1≥П1;

б) А2≥П2;

в) А3≥П3;

г ) А4≤П4?

17. **Яка з нерівностей, що характеризує ліквідність балансу, означає, що розмір власного капіталу повинен перевищувати розмір необоротних активів:**

а) А1≥П1;

б) А2≥П2;

в) А3≥П3;

г ) А4≤П4?

18. **Що має вищу ліквідність**:

а) запас готової продукції на складі;
б) довгострокові інвестиції в цінні папери;

в) запас незавершеного виробництва на складі підприємства;

г) активна частина необоротних активів?

19. **Який з перелічених факторів впливає на погіршення ліквідності балансу?**

а) продаж необоротних активів;

б) інвестиції в основний капітал;

в) збільшення дебіторської заборгованості;

г) збільшення готівкових коштів.

20. **Який показник характеризує платоспроможність підприємства:**

а) коефіцієнт автономії;

б) коефіцієнт маневреності;

в) коефіцієнт поточної ліквідності;

г) коефіцієнт фінансової стійкості.

21. **Робочий капітал визначається як різниця між:**

а) поточними активами і поточними зобов’язаннями;

б) власним капіталом і необоротними активами;

в) правильні відповіді а і б;

г) правильна відповідь відсутня.

**Тема 4. Аналіз фінансової стійкості**

Значення фінансової стійкості. Позитивні і негативні риси фінансової стійкості. Аналіз абсолютних та відносних показників фінансової стійкості. Факторний аналіз показників фінансової стійкості. Типи фінансової стійкості. Методика проведення аналізу. Експертна оцінка.

**Завдання**

За результатами фінансової звітності підприємства необхідно:

1. Порівняти темпи приросту активів та фінансових результатів за «золотим правилом економіки», зробити висновки.
2. Розрахувати коефіцієнт постійності та мобільності активів, співвідношення між необоротними та оборотними активами, зробити висновки.
3. Розрахувати в динаміці: коефіцієнт оборотності оборотних активів, коефіцієнт завантаження оборотних активів, коефіцієнт прибутковості, тривалість одного обороту (порахувати відхилення), зробити висновки.

Посилання на фінансову звітність:

https://www.oblenergo.kharkov.ua/sites/default/files/pdf/akcioneram/fin\_report/finansova\_zvitniist\_za\_2020\_rik\_.25.02.2021.pdf

**Тема 5. Аналіз ділової активності підприємства**

Якісна оцінка рівня ділової активності. Кількісна оцінка рівня ділової активності. Склад абсолютних та відносних показників ділової активності підприємства. Методика проведення аналізу. Системний аналіз. Експертна оцінка.

**Тема 6. Аналіз грошових потоків**

Сутність грошового потоку та необхідність його аналізу. Інформаційна база аналізу грошових потоків. Класифікація грошових потоків підприємства. Аналіз руху грошових потоків за прямим та непрямим методами. Абсолютні та відносні показники аналізу грошових потоків підприємства. Методика проведення аналізу. Системний аналіз. Експертна оцінка.

**Тестові завдання**

Серед наведених відповідей на тестові питання знайдіть повну правильну відповідь.

**5.1. 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.

**5.2. Сукупність розподілених у часі надходжень і витрачань грошей, які генеруються господарською діяльністю підприємства, – це визначення:**

а) грошових коштів;

б) грошових ресурсів;

в) грошових потоків.

**5.3. 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?

**5.4. Різницю між додатним і від’ємним потоками грошей у періоді, що аналізується, характеризує грошовий потік:**

а) валовий;

б) чистий;

в) надлишковий;

г) дефіцитний.

**5.5. Який грошовий потік відображає надходження коштів від покупців і виплати грошей постачальникам:**

а) від фінансової діяльності;

б) від інвестиційної діяльності;

в) від операційної діяльності?

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

а) прямого методу;

б) непрямого методу;

в) прямого або непрямого методів.

**5.7. Надходження грошових коштів від реалізації продукції відображається у складі:**

а) операційної діяльності;

б) інвестиційної діяльності;

в) фінансової діяльності.

**5.8. Згідно з прямим методом рух коштів у результаті операційної діяльності визначається:**

а) за сумою надходжень від операційної діяльності та сумою витра-

чання на операційну діяльність грошових коштів за даними записів їх руху

на рахунках бухгалтерського обліку;

б) шляхом коригування залишків за статтями балансу;

в) шляхом коригування прибутку (збитку) від звичайної діяльності

до оподаткування.

**5.9. До видів надходжень грошових коштів у розділі І форми № 3 «Звіт про рух грошових коштів» відноситься:**

а) реалізація продукції (товарів, робіт, послуг);

б) збільшення оборотних активів;

в) збільшення поточних зобов’язань;

г) витрати на відрядження.

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

а) зменшення суми амортизації необоротних активів;

б) збільшення запасів;

в) зростання надходжень від реалізації продукції (товарів, робіт, по-

слуг);

г) збільшення дебіторської заборгованості?

**5.11. Грошові кошти від інвестиційної діяльності – це:**

а) зменшення (збільшення) оборотних активів;

б) прибуток від операційної діяльності;

в) отримані відсотки;

г) отримані позики.

**5.12. До видів надходжень грошових коштів у розділі ІІ форми № 3 «Звіт про рух грошових коштів» відноситься:**

а) реалізація необоротних активів;

б) отримані відсотки;

в) придбання фінансових інвестицій;

г) придбання необоротних активів;

д) правильні відповіді а) і в);

е) правильні відповіді а) і б).

**5.13. До видів витрачань грошових коштів у розділі ІІІ форми № 3**

«Звіт про рух грошових коштів» відноситься:

а) надходження від власного капіталу;

б) погашення позик;

в) сплата дивідендів;

г) придбання необоротних активів;

д) правильні відповіді б) і в);

е) правильні відповіді а) і г).

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

а) чисте надходження грошових коштів у результаті операційної дія-

льності становило 90 тис. грн;

б) чисте надходження грошових коштів у результаті фінансової дія-

льності становило 100 тис. грн, витрачання грошових коштів у результаті

операційної діяльності – 10 тис. грн;

в) чисте надходження грошових коштів у результаті фінансової дія-

льності становило 100 тис. грн, витрачання грошових коштів у результаті

інвестиційної діяльності – 10 тис. грн?

**5.15. Залишок коштів на початок року – 50 тис. грн, чисте надходження коштів у результаті операційної діяльності – 500 тис. грн, чисте витрачання коштів у результаті інвестиційної діяльності – 450 тис. грн, чисте надходження коштів у результаті фінансової діяльності – 30 тис. грн. Чому дорівнює залишок коштів на кінець року:**

а) 550 тис. грн;

б) 100 тис. грн;

в) 70 тис. грн;

г) 130 тис. грн?

**5.16. Який вид аналізу грошових потоків дає змогу розрахувати частку окремих джерел надходження і напрямів витрачання коштів у загальному їх обсязі:**

а) вертикальний аналіз;

б) горизонтальний аналіз;

в) перспективний аналіз?

**5.17. 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 і реалізації продукції;

г) амортизаційна політика підприємства?

**5.18. Як визначається показник Cash-Flow:**

а) сума грошових коштів і поточних фінансових інвестицій;

б) сума чистого прибутку та амортизаційних відрахувань;

в) сума чистого прибутку і грошових коштів?

**5.19. Відношенням чистого грошового потоку до суми погашення позик, приросту запасів і сплачених дивідендів визначається:**

а) коефіцієнт ліквідності грошового потоку;

б) коефіцієнт ефективності грошових потоків;

в) коефіцієнт достатності чистого грошового потоку.

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

а) рентабельність на основі грошового потоку;

б) коефіцієнт негайного виконання боргових зобов’язань;

в) коефіцієнт співвідношення Cash-Flow і поточної кредиторської за-

боргованості?

**5.21. Який показник характеризує синхронність формування грошових потоків**:

а) коефіцієнт ліквідності грошового потоку;

б) коефіцієнт достатності чистого грошового потоку;

в) коефіцієнт ефективності грошових потоків?

**5.22. Коефіцієнт негайного виконання боргових зобов’язань визначається відношенням:**

а) термінових боргових зобов’язань до залишку грошей;

б) залишку грошей до термінових боргових зобов’язань;

в) грошового потоку до термінових боргових зобов’язань.

**5.23. За якою формулою визначається коефіцієнт перспективного виконання боргових зобов’язань:**

а) відношення залишку грошей до термінових боргових зобов’язань;

б) відношення грошового потоку до термінових боргових зобов’я-

зань;

в) у чисельнику – залишок грошей плюс грошові потоки від опера-

ційної, інвестиційної та фінансової діяльності, які очікується отримати

впродовж наступного місяця; у знаменнику – термінові боргові зобов’я-

зання?

**5.24. Якщо коефіцієнт перспективного виконання боргових зобов’язань більше 1 за умови чистого грошового потоку, це означає:**

а) що підприємство має можливість без ускладнення для фінансу-

вання поточної діяльності виконати термінові боргові зобов’язання;

б) підприємство може виконати в наступному місяці боргові зобов’я-

зання, але тільки за умови скорочення витрачання грошових коштів на по-

точні потреби;

в) підприємство неспроможне виконати в наступному місяці боргові

зобов’язання навіть за умови повного витрачання грошових коштів на ці

цілі.

**5.25. Коефіцієнт ефективності грошових потоків підприємства розраховується як відношення:**

а) чистого грошового потоку до додатного грошового потоку;

б) чистого грошового потоку до від’ємного грошового потоку;

в) додатного грошового потоку до від’ємного грошового потоку.

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

а) істотно менше 1;

б) істотно більше 1;

в) близьке до 1?

**5.27. Відношення фінансового результату до середнього залишку грошей та їх еквівалентів, виражене у відсотках, – це показник рентабельності:**

а) отриманих грошових коштів;

б) витрачених грошових коштів;

в) залишку грошових коштів.

**5.28. Показник рентабельності отриманих грошових коштів визначається як відношення:**

а) фінансового результату до середнього залишку грошей та їх екві-

валентів, виражене у відсотках;

б) фінансового результату до додатного грошового потоку, виражене

у відсотках;

в) фінансового результату до від’ємного грошового потоку, вираже-

не у відсотках.

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

а) рентабельність отриманих грошових коштів;

б) рентабельність витрачених грошових коштів;

в) рентабельність чистого грошового потоку?

**5.30. Рентабельність на основі грошового потоку визначається як відношення:**

а) грошового потоку до кредиторської заборгованості;

б) чистого грошового потоку до чистого доходу від реалізації проду-

кції (товарів, робіт, послуг), виражене у відсотках;

в) грошового потоку до суми інвестицій.

**5.31. Який чинник буде свідчити про ефективність удосконалення системи управління грошовими потоками:**

а) наявність фактів неплатоспроможності підприємства в окремі дні

або періоди;

б) зниження коефіцієнта достатності чистого грошового потоку;

в) узгодженість джерел надходження і напрямів витрачання грошо-

вих коштів за окремими видами діяльності підприємства;

г) відсутність додаткового доходу за рахунок інвестування тимчасо-

во вільних грошових коштів?\_\_

**Тема 7. Аналіз ефективності використання капіталу**

Аналіз прибутковості капіталу. Показники ефективності використання капіталу. Факторний аналіз прибутковості загального капіталу. Аналіз обертання оборотних коштів.

**Тема 8. Оцінювання виробничо-фінансового левериджу**

Поняття левериджу та його значення. Види левериджу. Порядок визначення виробничого, фінансового та виробничо- фінансового левериджу. Методика проведення аналізу. Системний аналіз. Експертна оцінка.

Серед наведених відповідей на тестові питання знайдіть повну пра-

вильну відповідь.

8.**1. Потенційна можливість впливати на прибуток від реалізації**

**продукції шляхом зміни структури собівартості та обсягу продажу – це:**

а) виробничий леверидж;

б) фінансовий леверидж;

в) виробничо-фінансовий леверидж.

**8.2. Рівень виробничого левериджу визначається як відношення:**

а) темпу приросту валового прибутку до темпу приросту чистого

прибутку;

б) темпу приросту обсягу реалізації продукції до темпу приросту ва-

лового прибутку;

в) темпу приросту валового прибутку до темпу приросту обсягу реа-

лізації продукції в натуральних одиницях.

**8.3. Темп приросту обсягу реалізації продукції – 5 %, темп приросту**

**валового прибутку – 10 %. Чому дорівнює коефіцієнт виробничого левериджу:**

а) 15 %;

б) 5 %;

в) 2?

**8.4. Потенційна можливість впливати на чистий прибуток і рентабельність шляхом зміни структури власного і позикового капіталу – це:**

а) виробничий леверидж;

б) фінансовий леверидж;

в) виробничо-фінансовий леверидж.

**8.5. Рівень фінансового левериджу визначається як відношення:**

а) темпу приросту валового прибутку до темпу приросту чистого

прибутку;

б) темпу приросту чистого прибутку до темпу приросту валового

прибутку;

в) темпу приросту чистого прибутку до темпу приросту обсягу реалі-

зації продукції.

**8.6. Темп приросту валового прибутку – 10 %, темп приросту чис-**

**того прибутку – 15 %. Чому дорівнює коефіцієнт фінансового левериджу:**

а) 1,5;

б) 5 %;

в) 25 %?

**8.7. Коефіцієнт виробничого левериджу – 3,0, коефіцієнт фінансового левериджу – 1,2. Коефіцієнт виробничо-фінансового левериджу дорівнює:**

а) 4,2;

б) 1,8;

в) 3,6.

**8.8. Відношення позикового капіталу до власного капіталу – це:**

а) плече фінансового важеля;

б) ефект фінансового важеля;

в) диференціал фінансового важеля;

г) рівень фінансового важеля.

**8.9. Диференціал фінансового важеля – це:**

а) відношення позикового капіталу до власного капіталу;

б) різниця між рентабельністю сукупного капіталу і рентабельністю

власного капіталу;

в) різниця між рентабельністю сукупного капіталу і процентною ста-

вкою за кредит;

г) відношення рентабельності сукупного капіталу до процентної ста-

вки за кредит.

8**.10. Чому дорівнює ефект фінансового важеля, якщо диференціал фінансового важеля – 5 відсоткових пунктів, плече фінансового важеля – 0,5:**

а) 10 відсотковим пунктам;

б) 2,5 відсоткового пункту;

в) 4,5 відсоткового пункту;

г) 5,5 відсоткового пункту?

**8.11. Якщо рентабельність сукупного капіталу вища від середньо-**

**зваженої ціни позикових ресурсів, виникає:**

а) негативний ефект фінансового важеля;

б) нульовий ефект фінансового важеля;

в) позитивний ефект фінансового важеля.

**8.12. Приріст рентабельності власного капіталу – 10 відсоткових пунктів, темп приросту прибутку від господарської діяльності – 20 %. Рівень фінансового важеля дорівнює:**

а) 0,5;

б) 10;

в) 2.\_\_

**Тема 9. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних
підприємств**

Поняття неплатоспроможності підприємств. Нормативно-законодавче регулювання діяльності неплатоспроможних підприємств. Методичні підходи щодо рейтингової оцінки
фінансового стану неплатоспроможних підприємств.

**Змістовий модуль 2.** Використання результатів
фінансового аналізу в управлінні підприємством.
**Тема 10. Аналіз кредитоспроможності підприємства.**

 Сутність кредитоспроможності підприємства. Необхідність оцінювання кредитоспроможності. Механізм оцінювання кредитоспроможності позичальника. Система показників, що характеризують фінансовий стан позичальника. Критерії оцінювання кредитоспроможності. Визначення класу позичальника.

**Тести**

Серед наведених відповідей на тестові питання знайдіть повну правильну відповідь.

**10.1. Одна зі старін у зобов’язанні (юридична чи фізична особа), яка повинна сплатити борг/виконати вимогу банку згідно з умовами укладеного договору – це визначення:**

**а) боржника;**

б) контрагента банку;

в) кредитної операції;

г) боргу боржника.

**10.2. Спроможність за конкретних умов кредитування у повному обсязі та у визначений кредитною угодою строк розрахуватися за своїми борговими зобов’язаннями виключно грошима, що генеруються боржником у процесі основної діяльності, – це визначення:**

а) платоспроможності;

б) ліквідності;

в) фінансової стійкості;

г) кредитоспроможності.

**10.3. Яка міжнародна система оцінювання кредитоспроможності вивчає репутацію боржника, капітал, фінансові можливості, забезпечення, загальні економічні умови**:

а) «правило п’яти Сі»;

б) CAMPARI;

в) PARTS?

**10.4. Банк визначає платоспроможність боржника – юридичної особи, що складає квартальну і річну фінансову звітність, не рідше ніж один раз на:**

а) 12 місяців;

б) 6 місяців;

в) 3 місяці.

**10.5. Сукупність інформації про виконання юридичною або фізичною особою боргових зобов’язань, що включає наявну в банку інформацію щодо дисципліни виконання боржником своїх зобов’язань в минулому за раніше наданими та діючими кредитами, а також отриману банком інформацію з бюро кредитних історій – це визначення:**

а) кредитної операції;

б) боргу боржника;

в) кредитної історії.

**10.6. Банк здійснює оцінювання фінансового стану юридичної особи (крім банку), якій надано кредит, шляхом розрахунку:**

а) комплексного показника кредитоспроможності;

б) показника бального (рейтингового) оцінювання фінансового стану;

в) інтегрального показника фінансового стану.

**10.7. Що впливає на вибір моделі розрахунку інтегрального показника фінансового стану боржника – юридичної особи**:

а) вид економічної діяльності підприємства;

б) належність підприємства до великого, середнього або малого;

в) організаційно-правова форма діяльності;

г) правильні відповіді а) і б)?

**10.8. У формулі розрахунку інтегрального показника фінансового стану боржника – юридичної особи показники К1, К2, …, Кп – це:**

а) фінансові коефіцієнти, що визначаються на підставі даних фінан-

сової звітності боржника – юридичної особи для малого підприємства;

б) фінансові коефіцієнти, що визначаються на підставі даних фінан-

сової звітності боржника – юридичної особи для великого або середнього

підприємства;

в) параметри, що визначаються з урахуванням вагомості та розряд-

ності фінансових коефіцієнтів.

**10.9. Який фінансовий коефіцієнт визначається відношенням оборотних активів до поточних зобов’язань і забезпечень:**

а) коефіцієнт фінансової незалежності;

б) коефіцієнт покриття;

в) проміжний коефіцієнт покриття?

**10.10. Відношенням власного капіталу до валюти балансу визначається коефіцієнт:**

а) покриття необоротних активів власним капіталом;

б) рентабельності власного капіталу;

в) фінансової незалежності.

**10.11. Який фінансовий коефіцієнт характеризує ефективність використання капіталу підприємства, інвестованого власниками:**

а) коефіцієнт покриття необоротних активів власним капіталом;

б) коефіцієнт рентабельності власного капіталу;

в) коефіцієнт фінансової незалежності?

10**.12. За яким показником визначається здатність підприємства розраховуватися за кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги виручкою від реалізації продукції:**

а) коефіцієнтом оборотності оборотних активів;

б) коефіцієнтом оборотності кредиторської заборгованості;

в) коефіцієнтом фінансової незалежності?

**10.13. Відношенням фінансового результату від операційної діяльності до чистої виручки від реалізації визначається коефіцієнт:**

а) рентабельності продажу за фінансовим результатом від операцій-

ної діяльності;

б) рентабельності продажу за фінансовим результатом до оподаткування;

в) рентабельності активів за чистим прибутком.

**10.14. Який фінансовий коефіцієнт визначається відношенням чистої виручки від реалізації до оборотних активів:**

а) оборотності оборотних активів;

б) оборотності кредиторської заборгованості;

в) оборотності позичкового капіталу?

**10.15. З метою уникнення надмірного впливу фінансових коефіцієнтів на інтегральний показник фінансового стану береться до розрахунку їх максимальне значення:**

а) не більше 1;

б) не більше 10;

в) не більше 100.

**10.16. Клас боржника – юридичної особи визначається залежно від:**

а) значення інтегрального показника;

б) величини підприємства (велике, середнє або мале);

в) виду економічної діяльності;

г) усіх \_\_\_\_\_\_\_\_\_—наведених факторів.

**10.17. Якщо проти боржника – юридичної особи порушено справу про банкрутство, банк визначає клас боржника:**

а) не вище 1;

б) не вище 8;

в) не вище 9.

**10.18. Банк визначає клас божника – юридичної особи не вище 9, якщо:**

а) проти боржника порушено справу про банкрутство;

б) немає фінансової звітності боржника за останній звітний період;

в) боржника визнано банкрутом у встановленому законодавством

порядку.

**10.19. Операція з розміщення ресурсів банку, яка обліковується за активними балансовими рахунками банку або за активними рахунками позабалансового обліку – це:**

а) фінансове зобов’язання;

б) активна банківська операція (актив);

в) кредитний ризик.

**10.20. Ризик невиконання боржником/контрагентом зобов’язань (тобто ризик того, що виконання боржником зобов’язання проводитиметься з перевищенням строків, передбачених умовами договору, або в обсягах, менших, ніж передбачено договором, або взагалі не проводитиметься) – це визначення:**

а) активної банківської операції;

б) стану обслуговування боргу;

в) кредитного ризику.

**10.21. За якими категоріями якості банк класифікує активи/надані фінансові зобов’язання з метою розрахунку резервів:**

а) І, ІІ, ІІІ;

б) І, ІІ, ІІІ, ІV, V;

в) І, ІІ, ІІІ, ІV?

**10.22. Категорія якості активів/наданих фінансових зобов’язань І означає:**

а) немає ризику або ризик є мінімальним;

б) помірний ризик;

в) значний ризик.

10**.23. До категорії якості ІІ відносяться активи/надані фінансові зобов’язання, які мають:**

а) помірний ризик;

б) значний ризик;

в) високий ризик.

**10.24. Категорія якості активів/наданих фінансових зобов’язань ІІІ означає:**

а) немає ризику або ризик є мінімальним;

б) високий ризик;

в) значний ризик.

**10.25. До категорії якості ІV відносяться активи/надані фінансові зобов’язання, які мають:**

а) реалізований ризик;

б) значний ризик;

в) високий ризик.

**10.26. Безнадійною є заборгованість за активами/наданими фінансовими зобов’язаннями, віднесеними до:**

а) І категорії;

б) ІІ категорії;

в) ІV категорії;

г) V категорії.

**10.27. Якщо кількість календарних днів прострочення боргу від 0 до 7, то стан обслуговування боргу:**

а) «високий»;

б) «добрий»;

в) «задовільний»;

г) «слабкий»;

д) «незадовільний».

**10.28. Стан обслуговування боргу «добрий», якщо кількість календарних днів прострочення боргу**:

а) від ﾄ\_x\_\_ﾝｭ\_0 до 7;

б) від 8 до 30;

в) від 31 до 90.

**10.29. Якщо кількість календарних днів прострочення боргу від 31 до 90, то стан обслуговування боргу:**

а) «високий»;

б) «добрий»;

в) «задовільний»;

г) «слабкий»;

д) «незадовільний».

**10.30. Стан обслуговування боргу «слабкий», якщо кількість календарних днів прострочення боргу:**

а) від 31 до 90;

б) від 91 до 180;

в) понад 180.

**10.31. Стан обслуговування боргу визнається «незадовільним», якщо**

**кількість календарних днів його прострочення:**

а) від 31 до 90;

б) від 91 до 180;

в) понад 180.

**10.32. Якщо сплата боржником – юридичною особою процентів відповідно до умов договору передбачена не рідше нід один раз на три місяці, банк визначає стан обслуговування боргу як:**

а) «високий»;

б) «добрий»;

в) «задовільний».

**10.33. Банк класифікує кредит, наданий боржнику – юридичній особі, за категоріями якості на підставі:**

а) визначеного класу боржника – юридичної особи;

б) стану обслуговування ним боргу;

в) правильні відповіді а) і б).

**10.34. Клас боржника юридичної особи – 1, стан обслуговування боргу – «високий». Якою є категорія якості кредиту:**

а) І;

б) ІІІ;

в) ІV;

г) V?

**10.35. Клас боржника юридичної особи – 8, стан обслуговування боргу – «незадовільний». Якою є категорія якості кредиту:**

а) І;

б) ІІ;

в) ІV;

г) V?

**10.36. Яким є значення показника ризику кредиту, якщо категорія якості за кредитом найвища:**

а) 0,01 – 0,06;

б) 0,07 – 0,20;

в) 0,21 – 0,50;

г) 1,0?\_\_

**Тема 11. Короткостроковий прогноз фінансового стану
підприємства**Поняття історичної та прогнозованої фінансової звітності. Мета складання прогнозованої фінансової звітності. Завдання прогнозного аналізу. Методи прогнозування. Системний аналіз. Експертна оцінка.

**Тестові завдання**

**1. Фінансовий стан підприємства характеризується...**

* + 1. сукупністю виробничо-господарських факторів;
		2. системою показників, що відображають наявність фінансових ресурсів;
		3. системою показників, що відображають наявність і формування фінансових ресурсів;
		4. системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів;
		5. формуванням та використанням фінансових ресурсів.

**2. Фінансовий стан підприємства залежить від...**

* + 1. фінансової політики підприємства;
		2. випуску продукції;
		3. реалізації продукції;
		4. результатів виробничої, комерційної та фінансово-господарської діяльності підприємства;
		5. ефективності використання фінансових ресурсів.

**3. Основною метою фінансової діагностики є...**

* + 1. дослідження результатів господарської діяльності підприємства;
		2. аналіз бухгалтерської звітності;
		3. оцінка ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості, прибутковості та ефективності використання майна підприємства;
		4. планування фінансової діяльності підприємства;
		5. оцінка динаміки розвитку підприємства та його фінансового стану

**4. Фінансовий аналіз є складовою частиною...**

* + 1. аналізу господарської діяльності підприємства;
		2. аналізу фінансової діяльності підприємства;
		3. аналізу фінансово-господарської діяльності підприємства;
		4. аналізу виробничого обліку;
		5. аналізу бухгалтерської звітності.

**5. Зовнішній фінансовий аналіз має такі особливості...**

1. орієнтація на публічну звітність підприємства та максимальна відкритість результатів аналізу;
2. різноманітність цілей та інтересів суб’єктів аналізу та множина суб’єктів-користувачів;
3. орієнтація на зовнішніх користувачів;
4. здійснення аналізу зовнішніми аналітиками;
5. зовнішній предмет дослідження.

**6. Основним змістом зовнішнього фінансового аналізу є...**

1. аналіз питань, визначених зовнішніми користувачами;
2. аналіз питань, визначених зовнішніми аналітиками;
3. аналіз абсолютних показників прибутку, рентабельності та фінансової стійкості підприємства;
4. аналіз ліквідності, платоспроможності, ефективності використання майна та капіталу;
5. економічна діагностика фінансового стану підприємства.

**7. Основним змістом внутрішнього (традиційного) фінансового аналізу є...**

1. аналіз динаміки прибутку, рентабельності, самоокупності та кредитоспроможності підприємства;
2. оцінка використання майна, капіталу, власних фінансових ресурсів;
3. аналіз ліквідності балансу та платоспроможності підприємства;
4. аналіз питань, визначених внутрішніми користувачами;
5. аналіз питань, визначених внутрішніми аналітиками.

**8. Прийоми оцінки фінансового стану підприємства – це...**

1. аналіз відносних показників;
2. факторний аналіз;
3. аналіз платоспроможності;
4. аналіз кредитоспроможності;
5. порівняльний аналіз.

**9. Предметом фінансового аналізу підприємства є...**

1. майно та капітал підприємства;
2. основні та оборотні кошти підприємства;
3. прибуток та цінні папери підприємства;
4. фінансові ресурси підприємства, їх формування та використання;
5. фінанси підприємства.

**10. Методи фінансового аналізу – це...**

1. комплекс науково-методичних інструментів та принципів дослідження фінансового стану підприємства;
2. статистичні методи;
3. математичні методи;
4. формалізовані методи;
5. неформалізовані методи.

**11. До неформалізованих методів фінансового аналізу належать:**

1. метод арифметичних різниць;
2. балансовий метод;
3. метод відносних чисел;
4. метод побудови системи показників;
5. метод побудови системи аналітичних таблиць.

**12. До формалізованих методів фінансового аналізу належать:**

1. метод ланцюгових підстановок;
2. метод відсоткових чисел;
3. психологічні методи;
4. морфологічні методи;
5. метод експертних оцінок.

**13. До моделей фінансового аналізу належать...**

1. кореляційна модель;
2. дескриптивна модель;
3. індексна модель;
4. предикативна модель;
5. нормативна модель

**Тема 12. Стратегічний аналіз фінансових ризиків**

Сутність фінансового ризику та його класифікація. Методи оцінювання фінансових ризиків. Методика проведення стратегічного аналізу фінансових ризиків. Шляхи нейтралізації фінансових ризиків. Системний аналіз. Експертна оцінка.

**Тестові завдання**

**12.1. Ймовірність (загроза) втрати підприємством частини своїх ресурсів, недоотримання доходів або появи додаткових витрат у результаті певної діяльності – це визначення:**

а) невизначеності;

б) ризику;

в) неплатоспроможності.

**12.2. Ризик, пов’язаний із здійсненням господарських операцій у виробничій сфері, постачанні сировини та збуті готової продукції – це ризик:**

а) фінансовий;

б) інвестиційний;

в) операційний.

**12.3. Ймовірність виникнення несприятливих фінансових наслідків у формі втрачання доходів або капіталу в ситуації невизначеності умов проведення фінансової діяльності підприємства – це ризик:**

а) фінансовий;

б) сукупний;

в) операційний.

**12.4. Ризик окремої фінансової операції, ризик різних видів фінансової діяльності, ризик фінансової діяльності в цілому – це види фінансового ризику:**

а) за видами;

б) за об’єктами;

в) за комплексністю виникнення;

г) за джерелами виникнення.

**12.5. Як поділяються фінансові ризики за сукупністю інструментів дослідження:**

а) на індивідуальний і портфельний ризики;

б) на простий і складний ризики;

в) на зовнішній і внутрішній ризики?

**12.6. Зовнішній ризик – це фінансовий ризик:**

а) за об’єктами;

б) за комплексністю виникнення;

в) за джерелами виникнення.

**12.7. За якою ознакою здійснюється поділ фінансових ризиків на низикий, середній, високий:**

а) фінансові наслідки;

б) характер прояву в часі;

в) рівень ймовірності реалізації?

**12.8. Допустимий ризик, критичний ризик, катастрофічний ризик – це види фінансового ризику за ознакою:**

а) рівень ймовірності реалізації;

б) можливість передбачення;

в) рівень фінансових втрат;

г) можливість страхування.

**12.9. Зниженням рівня ліквідності оборотних активів характеризується ризик:**

а) інфляційний;

б) інноваційний;

в) неплатоспроможності;

г) зниження фінансової стійкості.

**12.10. Який ризик характеризується можливістю знецінення очікуваних доходів від здійснення фінансових операцій:**

а) інфляційний;

б) інвестиційний;

в) процентний?

**12.11. Унаслідок непередбачуваної зміни депозитної чи кредитної процентної ставки виникає:**

а) податковий ризик;

б) інвестиційний ризик;

в) процентний ризик.

**12.12. Який ризик проявляється у недоотриманні доходів унаслідок зміни обмінного курсу іноземної валюти:**

а) податковий;

б) структурний;

в) валютний?

**12.13. Ризик, який \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_не залежить від діяльності підприємства – це:**

а) зовнішній (систематичний) ризик;

б) внутрішній (несистематичний) ризик.

**12.14. Інфляційний і процентний ризики відносяться до:**

а) зовнішніх, прогнозованих фінансових ризиків;

б) внутрішніх фінансових ризиків;

в) непрогнозованих фінансових ризиків.

**12.15. У результаті діяльності підприємство ризикує частиною або всією величиною чистого прибутку – це сфера:**

а) критичного ризику;

б) мінімального ризику;

в) підвищеного ризику.

**12.16. Сфера критичного ризику розташовується за сферою:**

а) катастрофічного ризику;

б) мінімального ризику;

в) підвищеного ризику.

**12.17. Негативним наслідком фінансових ризиків є:**

а) тримання додаткових доходів;

б) втрати від пошкодження майна;

в) страхові відшкодування.

**12.18. Що не відноситься до негативних наслідків фінансових ризиків:**

а) недоотримання доходів;

б) втрати від пошкодження виробничих запасів;

в) страхові відшкодування?

**12.19. Який фактор не відноситься до зовнішніх факторів впливу на рівень фінансових ризиків:**

а) темпи інфляції в країні;

б) економічне становище в галузі діяльності;

в) розмір власного капіталу підприємства?

**12.20. Який \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_фактор не відноситься до внутрішніх факторів впливу на рівень фінансових ризиків:**

а) наявність фінансових ресурсів у підприємства;

б) рівень економічного розвитку країни;

в) рівень кваліфікації фінансових менеджерів підприємства?

**12.21. Дисперсійний, регресійний і факторний аналіз відносяться до методів оцінювання ймовірності виникнення фінансових ризиків:**

а) експертних оцінок;

б) статистичних;

в) аналогових.

**12.22. Сукупність взаємопов’язаних принципів і організаційно-економічних засобів та елементів ресурсного забезпечення, спрямованих на вивлення, аналіз і регулювання ступеня ризиків – це:**

а) напрям зменшення фінансових ризиків;

б) завдання управління фінансовими ризиками;

в) система управління фінансовими ризиками.

**12.23. Формування резервного капіталу відноситься до заходів:**

а) ухилення від ризику;

б) самострахування ризиків;

в) розподілу ризику.

**12.24. До яких інструментів зменшення фінансового ризику відноситься факторинг:**

а) формування резервів;

б) об’єднання ризику;

в) передача ризику?

**12.25. Яка форма диверсифікації передбачає використання альтернативних можливостей одержання доходу від різноманітних фінансових операцій, безпосередньо не пов’язаних одно з одною:**

а) диверсифікація портфеля цінних паперів;

б) диверсифікація депозитних вкладів;

в) диверсифікація фінансової діяльності підприємства?

**12.26. Страхування ціни товару від ризику називається:**

а) хеджуванням;

б) диверсифікацією покупців продукції;

в) факторингом.\_\_

**7. Індивідуальні завдання**

1. Фінансова звітність підприємств як інформаційна база фінансового аналізу. Фінансові ресурси як об’єкт аналітичного
дослідження

2. Методика аналізу фінансового стану. Аналіз фінансового
стану за матеріалами конкретного підприємства
3. Аналіз фінансової стійкості із використанням фінансової звітності конкретного підприємства

4. Аналіз відносних показників ліквідності за даними форми No1
річної фінансової звітності. Аналіз ліквідності балансу підприємства
за матеріалами конкретного підприємства

5. Аналіз руху грошових потоків за даними форми No3 річної
фінансової звітності. Параметричний аналіз грошових потоків із
використанням фінансової звітності конкретного підприємства

6. Здійснення попередньої оцінки позичальника за матеріалами
діючого підприємства. Здійснення оцінки показників
платоспроможності та фінансової стійкості позичальника за
матеріалами конкретного підприємства

7. Аналіз прибутковості капіталу із використанням фінансової
звітності конкретного підприємства

8. Інформаційна база для проведення аналізу виробничого,
фінансового і виробничо-фінансового левериджу та методика їх проведення

9. Аналіз показників ділової активності за матеріалами
конкретного підприємства

10. Прогнозний аналіз джерел формування і використання
фінансових ресурсів на прикладі конкретного підприємства.
Прогнозний аналіз фінансових результатів на прикладі конкретного
підприємства
11. Методичні підходи до оцінки фінансового стану
неплатоспроможних підприємств

12. Оцінка ймовірності прояву фінансових ризиків на
підприємстві, оцінка їх впливу на стратегію розвитку підприємства та
шляхи нейтралізації фінансових ризиків

# МЕТОДИ НАВЧАННЯ

*Навчання в аудиторіях відбувається в формі лекційних та практичних занять. Для полегшення засвоєння матеріалу використовуються технічні засоби.*

*Технічні засоби для проведення аудиторних занять*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № теми | Назва теми | Технічі засоби |
| 1 | Тема 1. Теоретичні основи фінансового аналізу | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 2 | Тема 2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 3 | Тема 3. Аналіз платоспроможності та ліквідності | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 4 | Тема 4. Аналіз фінансової стійкості | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 5 | Тема 5. Тема 5. Аналіз ділової активності підприємства | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 6 | Тема 6. Тема 6. Аналіз грошових потоків | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 7 | Тема 7. Тема 7. Аналіз ефективності використання капіталу | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 8 | Тема 8. Оцінювання виробничо-фінансового левериджу | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 9 | Тема 9. Аналіз фінансового стану неплатоспроможних підприємств | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 10 | Тема 10. Аналіз кредитоспроможності підприємства. | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 11 | Тема 11. Короткостроковий прогноз фінансового станупідприємства | Графопроектор з комплектом слайдів |
| 12 | Тема 12. Стратегічний аналіз фінансових ризиків | Графопроектор з комплектом слайдів |

**Методи контролю**

Оцінювання якості засвоєння дисципліни за всіма видами навчальних занять проводиться без участі студента на підставі його успішності за семестр (включаючи відвідування занять, відповіді, підготовку рефератів, написання самостійних робіт) згідно з річним робочим навчальним планом.

2. Загальна кількість балів та результати семестрового контролю доводяться до відома студента. При проведенні підсумків семестрового контролю необхідно враховувати наступне:

* у разі, якщо студент погоджується з результатом контролю, відповідна кількість балів та оцінка (за національною шкалою та шкалою ECTS) виставляються у залікову відомість;
* у разі, якщо студент отримав від 0 до 59 балів, то в залікову відомість за національною шкалою виставляється оцінка “не зараховано” (“F” та “FX” відповідно до шкали ECTS). Складання заліку оцінюється в 40 балів та проводиться за направленням з деканату.

Оцінювання знань студентів денної форми навчання за весь курс навчання проводиться за 100 бальною системою за наступною схемою:

|  |  |
| --- | --- |
| *Форма контролю* | *Максимальна* *кількість балів* |
| 1. Відвідування лекційних занять | 32 |
| 2. Відвідування практичних занять | 32 |
| 3. Активність на парі (в т.ч. доповідь за тематикою практичного заняття, реферати) | 16 |
| 4. Усні опитування (в т.ч. виконання домашнього завдання, розв’язок вправ, участь у дискусіях) | 8 |
| 5. Підсумковий контроль (загальна контрольна робота після вивчення всіх тем дисципліни на останньому занятті) | 12 |
| **Разом за семестр** | **100** |

**Розподіл балів, які отримують студенти**

Рейтингові бали переводяться в оцінки за шкалою оцінок відповідно до критеріїв відповідності рейтингових балів національній шкалі оцінювання знань:

**Шкала оцінювання: національна та ECTS**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Сума балів за всі види навчальної діяльності | ОцінкаECTS | Оцінка за національною шкалою |
| для екзамену, курсового проекту (роботи), практики | для заліку |
| 90–100 | **А** | відмінно  | зараховано |
| 82-89 | **В** | добре  |
| 74-81 | **С** |
| 64-73 | **D** | задовільно  |
| 60-63 | **Е**  |
| 35-59 | **FX** | незадовільно з можливістю повторного складання | не зараховано з можливістю повторного складання |
| 0-34 | **F** | незадовільно з обов’язковим повторним вивченням дисципліни | не зараховано з обов’язковим повторним вивченням дисципліни |

**Рекомендована література**

**Основна**

1. Мних Є.В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / Є.В. Мних, Н.С.
Барабаш. – К.: КНТЕУ, 2010. – 412 с.
2. Цал-Цалко Ю.С. Фінансова звітність підприємства та її аналіз: Навч.
посібник для студ. вищ. навч. закладів екон. спец. — 2-е вид., перероб. і доп.
— Житомир, 2011. — 300 с.
3. Виговська Н.Г., Полчанов А.Ю., Литвинчук І. В., Виговська О. А., Полчанов О. Ю. Оцінка фінансового потенціалу підприємств IT-галузі в Україні. Економіка, управління та адміністрування. 2022. № 3(101). С. 81–86.
4. Виговська Н. Г., Полчанов А.Ю. Моделювання впливу банківських установ на розвиток страхових компаній. Причорноморські економічні студії. 2018. №28-2. С. 97-100.
5. Виговська Н. Г., Дячек С. М. Фінансова безпека корпоративних структур: теоретичні засади. Ефективна економіка. 2020. № 5. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=7855. DOI: 10.32702/2307-2105-2020.5.4
6. Вовк В. Ліквідність та платоспроможність: економічна суть та
експертна оцінка. Галицький економічний вісник. 2011. №3(32). — с.169-173.
7. Vovk V. Method of enterprises cash flow analysis: the Ukrainian
experience / V.Vovk // Annales. Universitatis Mariae Curie-Skłodowska, Lublin-
Polonia. – 2013. – Vol. XLVII, 4. – Sectio H. – P. 125-134.
8. Методичні вказівки до самостійного вивчення навчальної дисципліни
"Фінансовий аналіз" для студентів спеціальності 071 "Облік і
оподаткування" денної та заочної форми навчання / Вовк В.М.:
НУВГП, 2017. – 24 с

**Допоміжна**

1. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак
неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства. Затверджено наказомМіністерства економіки України від 17.01.2001 р. № 10.
2. Аналіз формування і використання фінансових ресурсів
підприємства: методичний аспект / Білоус О.С., Вовк В.М., Федорович Р.В. Тернопіль: Астон, 2005. – 224 с.
3. Базілінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика [Текст]:
Навчальний посібник. / О.Я. Базілінська. - 2-ге вид. - К.: ЦУЛ, 2011.- 328 с.
4. **Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие. – Минск; М.: ИП «Экоперспектива», 1998. – 688с.**
5. Салига С.Я., Дацій Н.В., Корецька С.О., Нестеренко Н.В., Салига
К.С. Фінансовий аналіз [Текст] : Навч. посібник.-Київ: ЦНЛ, 2006. – 210 с.
6. Селіверстова Л. С. Фінансовий аналіз [Текст]: навч.-метод. посіб. /
Л. С. Селіверстова, О. В. Скрипник; за заг. ред. Безрутченка С.М. - К.: Центр
учбової літератури, 2012. - 274 с.
7. Серединська В. М., Загородна О. М., Федорович Р. В. Економічний
аналіз [Текст] : навчальний посібник/ За ред. Р. В. Федоровича. – Тернопіль:
Астон, 2010. – 592 с.
8. Старостенко Г.Г., Мірко Н.В. Фінансовий аналіз [Текст] : Навч.
посіб. - Київ: ЦНЛ, 2006. – 224 с.
9. Тюріна Н.М. Антикризове управління [Текст] : навч. посіб./
Н.М.Тюріна, Н.С.Карвацка, І.В.Грабовська.- К.: ЦУЛ, 2012.- 448 с.
10. Фінансовий аналіз [Текст] : Навчальний посібник / Хома І. Б.,
Андрушко Н. І., Слюсарчик К. М. Львів: Видавництво Львівської
політехніки, 2009. – 344 с.
11. Vyhovska, N. G., Polchanov, A. Y., Ostapchuk, T. P., Dovgaliuk, V. V. The impact of solvency and business activity on profitability of mining companies in Ukraine. Naukovyi Visnyk Natsionalnoho Hirnychoho Universytetu. 2020. Issue 4. P. 164-170 SCOPUS
12. Фролов С.М., Виговська Н.Г., Дзюба В.В. Фінансова політика щодо формування оптимальної структури капіталу корпорацій. Економіка, управління та адміністрування. 2021. № 2(96). С. 85-90.

**Інформаційні ресурси в Інтернеті**

1. Кабінет Міністрів України / [Електронний ресурс]. - Режим
доступу: http://www.kmu.gov.ua/
2. Законодавство України / [Електронний ресурс]. - Режим доступу:
http://www.rada.kiev.ua/
3. Державна служба статистики України / [Електронний ресурс]. -
Режим доступу: http://www.ukrstat.gov.ua/
4. Національна бібліотека ім. В.І. Вернадського / [Електронний
ресурс]. — Режим доступу: http://www.ukrstat.gov.ua/