*З підручника «Фінансовий менеджмент» за ред. Кірейцева (розміщений на освітньому порталі) розглянути наступні питання:*

*Тема 1*

*Суб’єкт,об’єкт, матеріальна основа фінансового менеджменту;*

*Підходи до розуміння фінансового механізму. Елементи фінансового механізму.*

*Функції, мета, завдання,концепції фінансового менеджменту.*

*Фінансова політика: сутність та етапи фінансової політики.*

*Тема 2*

*Акцентувати увагу на організаційному та інформаційному забезпеченні фінансового менеджменту, видах інформації та її користувачах.*

*НА ОСНОВІ МАТЕРІАЛУ, РОЗВ’ЯЗАТИ ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ*

**1. Фінансовий менеджмент – це:**

А. система цілей підприємства, яких воно бажає досягти в короткостроковому періоді;

Б. процес дослідження фінансового стану і основних результатів фінансової діяльності підприємства з метою виявлення резервів підвищення його ринкової вартості;

В. сукупність методичних підходів (методик) до розробки окремих планових показників фінансової діяльності підприємства;

Г. система принципів і методів розробки та реалізації управлінських рішень щодо формування, розподілу і використання фінансових ресурсів та організації грошового обороту суб’єкта господарювання з метою досягнення оперативно-тактичних і стратегічних цілей;

Д. немає правильної відповіді.

**2. Фінансовий менеджмент виник:**

А. наприкінці ХVІ – на початку ХVІІ століття;

Б. наприкінці ХVІІІ – на початку ХІХ століття;

В. наприкінці ХІХ – на початку ХХ століття;

Г. у середині ХХ століття;

Д. у 90-х роках ХХ століття.

**3. Головною метою фінансового менеджменту є:**

А. оптимізація грошового обороту підприємства;

Б. забезпечення максимізації ринкової вартості підприємства;

В. мінімізація ризиків;

Г. максимізація прибутку підприємства;

Д. немає правильної відповіді.

**4. Максимізація прибутку при заданому рівні фінансового ризику – це:**

А. мета фінансового менеджменту;

Б. завдання фінансового менеджменту;

В. принцип фінансового менеджменту;

Г. концепція фінансового менеджменту;

Д. функція фінансового менеджменту

**5. Функцією фінансового менеджменту як керуючої системи є:**

А. управління фінансовими ризиками;

Б. управління інвестиціями;

В. створення ефективного інформаційного забезпечення фінансового менеджменту;

Г. управління активами;

Д. управління капіталом.

**6. До функцій фінансового менеджменту як керуючої системи належить:**

А. антикризове фінансове управління;

Б. оцінювання фінансового стану підприємства;

В. управління грошовими потоками підприємства;

Г. управління фінансовими ризиками;

Д. всі відповіді правильні.

**7. До функцій фінансового менеджменту як керованої системи належить:**

А. формування ефективних інформаційних систем;

Б. оцінювання фінансового стану підприємства;

В. здійснення ефективного контролю реалізації прийнятих рішень;

Г. управління реальними та фінансовими інвестиціями;

Д. поточне планування фінансової діяльності.

**8. Як функцію спеціальної сфери управління підприємством можна розглядати наступну функцію фінансового менеджменту:**

А. формування ефективних інформаційних систем;

Б. розробка фінансової стратегії підприємства;

В. здійснення аналізу різних аспектів фінансової діяльності підприємства;

Г. здійснення контролю за реалізацією прийнятих фінансових управлінських рішень;

Д. усі перераховані функції відносяться до функцій фінансового менеджменту як керуючої системи.

**9. Реалізація функції фінансового менеджменту «управління капіталом» передбачає:**

А. формування вхідних та вихідних потоків грошових коштів підприємства та їх синхронізація за обсягом та в часі по окремих періодах;

Б. вибір найбільш ефективних форм фінансування інвестицій;

В. виявлення реальної потреби в окремих видах активів;

Г. ідентифікація та оцінка рівня фінансового ризику підприємства;

Д. вибір оптимальної структури капіталу підприємства.

**10. Потреба в загальних обсягах майна, виходячи з прогнозних обсягів операційної діяльності підприємства, визначається в процесі реалізації такої функції фінансового менеджменту як:**

А. управління грошовими потоками;

Б. управління інвестиціями;

В. управління активами;

Г. управління фінансовими ризиками;

Д. управління власним капіталом.

**11. До завдань фінансового менеджменту відноситься:**

А. забезпечення багатоваріантності підходів до розробки окремих управлінських рішень;

Б. забезпечення інтеграції у загальну систему управління підприємством;

В. забезпечення комплексного характеру формування управлінських рішень;

Г. забезпечення високого динамізму управління фінансовою діяльністю;

Д. все вказане вище є принципами фінансового менеджменту.

**12. Завдання фінансового менеджменту «оптимізація грошового обороту» передбачає:**

А. забезпечення достатнього рівня фінансової стійкості підприємства;

Б. встановлення певних пропорцій у використанні фінансових ресурсів на цілі споживання та накопичення;

В. максимізація прибутку підприємства;

Г. мінімізація фінансових ризиків підприємства;

Д. забезпечення синхронізації надходжень та витрачання грошових коштів в обсязі та в часі.

**13. Забезпечення достатнього рівня фінансової стійкості та платоспроможності підприємства на всіх етапах його розвитку є змістом такого завдання фінансового менеджменту як:**

А. формування фінансових ресурсів підприємства в достатньому обсязі у відповідності з цілями його розвитку в майбутньому періоді;

Б. ефективне використання сформованого обсягу фінансових ресурсів в розрізі основних напрямків діяльності;

В. оптимізація грошового обороту;

Г. досягнення постійної фінансової рівноваги в процесі розвитку підприємства;

Д. правильні відповіді В та Г.

**14. Об’єктом фінансового менеджменту є:**

А. процес поточного і перспективного планування фінансових результатів;

Б. розрахунки грошових потоків підприємства;

В. фінансова діяльність підприємства щодо забезпечення доходів;

Г. фінанси підприємства та його фінансова діяльність;

Д. немає правильної відповіді.

**15. Матеріальна основа фінансового менеджменту – це:**

А. фінансові ресурси;

Б. фінансові відносини;

В. реальний грошовий обіг;

Г. фінансова діяльність підприємства;

Д. немає правильної відповіді.

**16. Етапами реалізації фінансової політики підприємства є:**

А. розробка науково обґрунтованих цілей функціонування та розвитку фінансів підприємств;

Б. побудова й використання відповідного фінансового механізму;

В. здійснення практичних дій, направлених на досягнення розроблених цілей та поставленої мети;

Г. всі відповіді правильні;

Д. немає правильної відповіді.

**17. Фінансова стратегія – це:**

А. процес оптимізації складу активів;

Б. моніторинг фінансового стану підприємства;

В. система операційних цілей підприємства;

Г. система довгострокових цілей фінансової діяльності підприємства;

Д. немає правильної відповіді.

**18. Фінансовий механізм – це:**

А. сукупність фінансових показників, завдяки яким керуюча система може впливати на господарську діяльність підприємства;

Б. система управління фінансовими відносинами підприємства за допомогою фінансових важелів та фінансових методів;

В. сукупність прийомів, методів і засобів, що використовуються для підвищення прибутковості підприємства і мінімізації ризику неплатоспроможності;

Г. система управління грошовими потоками підприємства;

Д. немає правильної відповіді.

**19. До фінансових важелів належить:**

А. кредитування;

Б. інвестування;

В. форми розрахунків;

Г. страхування;

Д. всі відповіді правильні.

**20. Теорія портфеля (за Г. Марковіцем) передбачає:**

А. вкладення заданого обсягу інвестиційного капіталу в один об’єкт інвестицій є ризикованішим, ніж інвестування цієї ж суми в різні об’єкти;

Б. рішення щодо фінансування та інвестування повинні прийматися узгоджено;

В. рівень заборгованості підприємства впливає на ціну залучення фінансових ресурсів;

Г. інвестиційний портфель потрібно формувати за рахунок активів з мінімальним рівнем ризику;

Д. немає правильної відповіді.

**21. Сутність концепції вартості капіталу полягає в тому, що:**

А. цінність грошей різна в різні часові періоди;

Б. витрати по залученню капіталу суттєво відрізняються в залежності від джерела фінансових ресурсів;

В. структура капіталу підприємства не впливає на вартість його капіталу;

Г. всі відповіді правильні;

Д. немає правильної відповіді.

**22. Сутність концепції часової вартості грошей полягає в тому, що:**

А. цінність грошей сьогодні завжди нижча, ніж у майбутньому;

Б. витрати по залученню капіталу відрізняються в залежності від його джерела;

В. цінність грошей сьогодні завжди вища, ніж у майбутньому;

Г. часовий фактор не впливає на цінність грошей;

Д. немає правильної відповіді.

**23. Концепція компромісу між ризиком та доходністю передбачає:**

А. чим вище ризик, тим вища доходність;

Б. чим вище ризик, тим нижча доходність;

В. чим нижче ризик, тим нижча доходність;

Г. чим нижче ризик, тим вища доходність;

Д. правильними є відповіді А та В.

**24. Суперечність інтересів власників підприємства і його управлінського персоналу лежить в основі:**

А. концепції асиметричності інформації;

Б. теорії максимізації добробуту акціонерів;

В. концепції агентських витрат;

Г. концепції альтернативних витрат;

Д. немає правильної відповіді.

**25. Альтернативні витрати – це:**

А. витрати, які понесло б підприємство при виборі іншого можливого варіанту вкладення коштів;

Б. дохід, який одержало б підприємство при виборі іншого можливого варіанту вкладення коштів;

В. мінімальні витрати, які несе підприємство при виборі певного варіанту вкладення коштів;

Г. максимальний дохід, який одержує підприємство при виборі певного варіанту вкладення коштів;

Д. немає правильної відповіді.

**26. Основним завданням системи організаційного забезпечення фінансового менеджменту є:**

А. здійснення безперервного цілеспрямованого підбору відповідних інформативних показників з метою здійснення аналізу та підготовки оперативних управлінських рішень;

Б. створення взаємопов’язаної сукупності внутрішніх структурних підрозділів, які забезпечують розробку та прийняття управлінських рішень по окремих аспектах фінансової діяльності підприємства;

В. дослідження фінансового стану та основних результатів фінансової діяльності підприємства з метою виявлення резервів підвищення його ринкової вартості;

Г. здійснення контролю за ступенем виконанням планових (нормативних) показників фінансово-господарської діяльності підприємства;

Д. немає правильної відповіді.

**27. До факторів, що впливають на побудову організаційної системи забезпечення фінансового менеджменту, відносять:**

А. сфера вкладення капіталу та його обсяги;

Б. організаційно-правові форми функціонування та масштаби діяльності підприємства;

В. самоокупність та способи здійснення діяльності на ринку;

Г. способи залучення, вкладення та використання капіталу;

Д. всі відповіді правильні.

**28. Підприємства малого та середнього бізнесу можуть запроваджувати таку організаційну структуру як:**

А. матрична структура;

Б. функціональна структура;

В. дивізіональна структура;

Г. всі відповіді правильні;

Д. немає правильної відповіді.

**29. Децентралізація повноважнь управління фінансами в розрізі окремих об’єктів, секторів, регіонів передбачається таким типом організаційної структури підприємства:**

А. функціональна структура;

Б. дивізіональна структура;

В. матрична структура;

Г. лінійна структура;

Д. немає правильної відповіді.

**30. Ієрархічна будова центрів управління підприємством передбачає:**

А. їх розподіл за видами діяльності;

Б. виділення різних рівнів управління;

В. їх розподіл за функціями управління;

Г. розподіл усіх структурних одиниць на відокремлені центри відповідальності;

Д. немає правильної відповіді.

**31. Центр відповідальності – це структурний підрозділ підприємства:**

А. який здійснює виробництво продукції, що забезпечує переважну частку доходу від реалізації;

Б. керівник якого самостійно приймає управлінські рішення в межах своєї компетенції;

В. керівник якого виконує рішення дирекції підприємства і доводить їх до безпосередніх виконавців;

Г. який повністю контролює окремі аспекти фінансової діяльності підприємства, а його керівник самостійно приймає управлінські рішення в межах своєї компетенції;

Д. що оперативно управляється безпосередньо директором підприємства.

**32. Функціональна будова центрів фінансового управління підприємством ґрунтується на:**

А. розподілі функцій у структурному підрозділі;

Б. формуванні служб контролю внутрішньої та зовнішньої діяльності підприємства;

В. диференціації за функціями управління або видами діяльності;

Г. трьохрівневій ієрархічній будові центрів управління;

Д. немає правильної відповіді.

**33. Організація фінансового управління на малому підприємстві передбачає, що:**

А. функціональна служба фінансового управління зазвичай не створюється, її функції покладаються на власників підприємства, директора чи бухгалтера;

Б. фінансова служба працює як система функціональних фінансових структурних підрозділів;

В. функції фінансового управління здійснюють декілька фахівців;

Г. створюється двох- та трьохрівнева фінансова служба;

Д. немає правильної відповіді.

**34. Організація фінансового управління на великому підприємстві передбачає, що:**

А. функціональна служба фінансового управління зазвичай не створюється, її функції покладаються на власників підприємства, директора і бухгалтерію;

Б. фінансова служба працює як система функціональних фінансових структурних підрозділів;

В. функції фінансового управління здійснюють декілька фахівців;

Г. правильними є відповіді Б та В;

Д. немає правильної відповіді.

**35. Процес цілеспрямованого відбору відповідних інформативних показників, необхідних для проведення аналізу, планування і підготовки ефективних управлінських рішень щодо фінансової діяльності підприємства, – це:**

А. система інформаційного забезпечення;

Б. система організаційного забезпечення;

В. система фінансового забезпечення;

Г. фінансовий менеджмент;

Д. фінансовий моніторинг.

**36. Головною інформаційною базою фінансового менеджменту виступає:**

А. фінансовий та управлінський облік;

Б. технологічна інформація;

В. оперативна інформація;

Г. технічна інформація;

Д. всі відповіді правильні.

**37. До системи показників інформаційного забезпечення фінансового менеджменту, що формуються із зовнішніх джерел, належать:**

А. показники, що характеризують загальний економічний розвиток країни;

Б. показники, що характеризують фінансові результати підприємства;

В. показники, що характеризують фінансовий стан підприємства;

Г. нормативно-планові показники;

Д. немає правильної відповіді.

**38. До складу показників галузевого розвитку відносяться:**

А. індекс цін на продукцію галузі;

Б. обсяг грошової емісії;

В. індекс інфляції;

Г. вартість активів підприємства;

Д. немає правильної відповіді.

**39. Блок інформації фінансового менеджменту, що формується на даних внутрішніх джерел, включає:**

А. дані статистичних довідників;

Б. показники, що характеризують діяльність контрагентів;

В. показники фондового ринку;

Г. показники фінансової діяльності підприємств, його структурних підрозділів та нормативно-планові показники;

Д. показники, що характеризують діяльність конкурентів.

**40. До несистемних даних належать:**

А. закони, постанови, які визначають правову основу фінансових інститутів;

Б. статистична звітність;

В. офіційна статистика загальноекономічної спрямованості, дані аудиторських фірм;

Г. бухгалтерська звітність;

Д. немає правильної відповіді.

**41. Дані про розмір і структуру доходів та витрат підприємства, які використовуються для контролю дотримання планових показників, містить:**

А. оперативна звітність;

Б. фінансова звітність;

В. управлінський облік;

Г. статистична звітність;

Д. немає правильної відповіді.

**42. До складу зовнішніх користувачів фінансової інформації про підприємство належать:**

А. фінансові менеджери всіх рівнів;

Б. потенційні інвестори;

В. персонал підприємства;

Г. власники підприємства (акціонери);

Д. правильними є відповіді Б та Г.

**43. Джерела інформації, які використовуються переважно внутрішніми користувачами фінансової інформації підприємства, - це:**

А. обов’язкова фінансова звітність;

Б. статистична звітність;

В. управлінська звітність;

Г. податкова звітність;

Д. немає правильної відповіді.

**44. До користувачів, які опосередковано зацікавлені в інформації, належать:**

А. аудитори;

Б. власники;

В. постачальники;

Г. працівники;

Д. фіскальні органи.

**45. До користувачів, які опосередковано зацікавлені у фінансовій інформації, не належать:**

А. профспілки;

Б. органи державної реєстрації;

В. інвестори;

Г. аудитори;

Д. засоби масової інформації.

**46. До користувачів, які безпосередньо зацікавлені у фінансовій інформації, належать:**

А. засоби масової інформації;

Б. органи державної реєстрації;

В. фіскальні органи;

Г. фінансові консультанти;

Д. статистичні органи.

**47. До користувачів, які безпосередньо зацікавлені в інформації, не належать:**

А. кредитори;

Б. постачальники;

В. працівники;

Г. засоби масової інформації;

Д. акціонери.

**Завдання 1**

Запланований річний обсяг грошового обороту підприємства складає 325 тис. грн.

Витрати по обслуговуванню однієї операції поповнення грошових коштів складають 200 грн.

Середньорічна ставка відсотку по короткострокових фінансових вкладеннях складає 20 %.

Визначити на підставі моделі Баумоля середній і максимальний розмір залишків грошових коштів.

**Завдання 2**

Страховий (мінімальний) залишок грошових активів встановлено на підприємстві на плановий рік в сумі 5000 грн.

Середньоквадратичне (стандартне) відхилення щоденного обсягу грошового обороту за даними аналізу за попередній рік склало 2000 грн.

Витрати по обслуговуванню однієї операції поповнення грошових коштів становлять 90 грн.

Середньоденна ставка відсотку по короткострокових фінансових вкладеннях складає 0,08 %.

Визначити на підставі моделі Міллера-Орра діапазон коливань залишку грошових активів, а також максимальну і середню суму цього залишку.

**Завдання 3**

У підприємства потреба в готівці складає 110 тис. грн. в місяць. Очікується, що надходження готівки буде рівномірним. Річна ставка складає 20 %. Вартість кожної операції за позикою або зняття грошей з рахунку складає 110 грн.

Визначити оптимальний розмір залишку готівки в касі та середню величину касового залишку.