

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Київський національний університет будівництва і архітектури

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ

Методичні вказівки
до виконання тестових завдань
для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти
спеціальності С1 «Економіка та міжнародні економічні відносини»
(Економіка підприємства (С1.01 Економіка)) галузі знань С «Соціальні
науки, журналістика, інформація та міжнародні відносини»

Київ 2025

УДК 336–047.44(075.8)

Ф 59

Укладачі: О.Ю. Беленкова, д–р екон. наук, професор
К.О. Лаврухіна, канд. екон. наук
А.А. Моголівець, канд. екон. наук

Рецензент: В.В. Титок, канд. екон. наук, доцент

Відповідальний за випуск О.Ю. Беленкова, д–р екон. наук,
професор

*Затверджено на засіданні кафедри економіки будівництва,
протокол № 3 від 23.10.2025 р.*

В авторській редакції.

Фінансовий аналіз : методичні вказівки до виконання тестових
Ф 59 завдань / Уклад.: О.Ю. Беленкова, К.О. Лаврухіна, А.А. Моголівець.
– Київ: КНУБА, 2025. – 44 с.

Викладено тестові завдання з дисциплін «Фінанси підприємства та фінансовий аналіз», «Фінанси підприємства. Економічний та фінансовий аналіз» для самоконтролю знань здобувачів вищої освіти. Призначено для здобувачів першого (бакалаврського) рівня освіти, які навчаються за спеціальністю С1 «Економіка та міжнародні економічні відносини» (Економіка підприємства (С1.01 Економіка)) галузі знань С «Соціальні науки, журналістика, інформація та міжнародні відносини» денної та заочної форми здобуття освіти.

© КНУБА, 2025

ЗМІСТ

Загальні положення.....	4
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ I.....	5
Тест № 1.....	5
Тест № 2.....	7
Тест № 3.....	11
Тест № 4.....	14
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ II.....	16
Тест № 1.....	16
Тест № 2.....	19
Тест № 3.....	22
Тест № 4.....	24
Термінологічний покажчик	29
Список рекомендованих джерел.....	42

ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

Робочою програмою з дисциплін «Фінанси підприємства та фінансовий аналіз», «Фінанси підприємства. Економічний та фінансовий аналіз» передбачено виконання тестових завдань для самоконтролю знань здобувачів вищої освіти.

Метою вивчення дисциплін Фінанси підприємства та фінансовий аналіз», «Фінанси підприємства. Економічний та фінансовий аналіз» є формування у бакалаврів системи знань і практичних навичок з питань фінансової діяльності підприємств, а саме вміння: складати фінансовий план, постійно відстежувати фінансовий стан підприємства за сукупністю аналітичних показників та обґрунтовувати заходи щодо покращення фінансового стану; оцінювати імовірність банкрутства підприємств заради його упередження; обґрунтовувати умови розрахунків за виконувани роботи, складати фінансову звітність.

Важливим елементом оволодіння знаннями та навичками в час, вільний від обов'язкових навчальних занять, є самостійна робота студентів.

Тестові завдання з дисциплін «Фінанси підприємства та фінансовий аналіз», «Фінанси підприємства. Економічний та фінансовий аналіз» відображають зміст лекцій. З метою кращого закріплення лекційного матеріалу та практичних завдань, доцільним є виконання тестових завдань.

Методичні вказівки до виконання тестових завдань з дисциплін «Фінанси підприємства та фінансовий аналіз», «Фінанси підприємства. Економічний та фінансовий аналіз» призначені для організації самостійної роботи здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти.

Цей курс викладається у продовження таких дисциплін як Фінанси, Гроші і кредит, Економіка підприємства.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ I

Тест № 1

1. Аналіз ліквідності балансу підприємства виконується для...

- a) оцінки синхронності надходження та витрачання коштів;
- b) виконання соціально–економічних програм розвитку;
- c) визначення наявності конкурентного середовища.

2. Як визначається тривалість одного обороту оборотних засобів?

- a) відношенням обсягу реалізації продукції до середніх залишків оборотних засобів;
- b) відношенням середніх залишків оборотних засобів до обсягу реалізації;
- c) відношенням тривалості періоду обертання до коефіцієнту закріплення оборотних засобів;
- d) відношенням тривалості періоду обертання до коефіцієнту оборотності оборотних засобів.

3. Який коефіцієнт розраховується за формулою?

$$K_{\text{п.л.}} = \frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Поточні пасиви}}$$

Відповідь _____

4. Що таке кредитоспроможність?

- a) здатність позичальника в повному обсязі і в узгоджений строк розрахуватися за борговими зобов'язаннями;
- b) здатність кредитора в повному обсязі в узгоджений строк надати кредит;
- c) позичальнику здатність кредитора в повному обсязі погасити свої зобов'язання перед клієнтами;
- d) ділова репутація позичальника.

5. До власних джерел фінансування оборотних засобів відносять:

- a) суму статутного капіталу;
- b) кредиторську прострочену заборгованість;
- c) суму сталих пасивів;
- d) суму статутного капіталу, відрахування від прибутків, приріст сталих пасивів.

6. Назвіть показники Які слід використати для обчислення валового прибутку?

- a) дохід від реалізації продукції, ПДВ, акцизний збір та інші відрахування з доходу;
- b) чистий дохід від реалізації продукції та собівартість реалізованої продукції
- c) дохід від фінансової та інвестиційної діяльності;
- d) дохід від надзвичайної діяльності.

7. Які фінансові ресурси не належать до власних ?

- a) амортизаційні відрахування;
- b) дохід від реалізації майна, що вибуло;
- c) статутний капітал;
- d) надходження дивідендів від акцій, облігацій та інших видів цінних паперів.

8. Які фінансові ресурси належать до позичкових?

- a) внески засновників у статутний капітал;
- b) кредити комерційних банків;
- c) кредиторська заборгованість;
- d) страхові відшкодування.

9. Фінанси підприємств – це:

- a) грошові відносини між підприємствами та їх, засновниками з приводу формування статутного капіталу та надходження пайових внесків;
- b) система грошових відносин, що виникають в процесі розподілу і перерозподілу ВВП для задоволення суспільних інтересів і потреб та забезпечення безперервності відтворювального процесу;
- c) грошові відносини, пов'язані з формуванням, розподілом і використанням доходів і грошових фондів суб'єктів господарювання в процесі відтворення;
- d) грошові відносини, які виникають у процесі господарської діяльності підприємств.

10. Коефіцієнт оборотності оборотних засобів характеризує:

- a) окупність оборотних коштів;
- b) відношення розміру оборотних коштів на 100 га сільськогосподарських угідь;
- c) розмір оборотних коштів до вартості валової продукції;
- d) кількість оборотів за рік.

Тест № 2

1. Заповніть пропуски у висловлюванні.

Принцип _____ передбачає, що операції обліковуються відповідно до їх сутності, а не лише виходячи з юридичної форми:

- історичної собівартості;
- періодичності;
- превалювання сутності над формою;
- єдиного грошового вимірника.

2. Який принцип фінансової звітності передбачає, що особисте майно та зобов'язання власників не повинні відображатися у фінансовій звітності підприємства:

- a) обачності;
- b) послідовності;
- c) автономності;
- d) відповідності доходів і витрат.

3. Поєднайте різні види заборгованості підприємства з розділами Балансу, до яких вони належать:

1. Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом
2. Довгострокова дебіторська заборгованість
3. Довгострокові кредити банків
4. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

- a) Необоротні активи
- b) Довгострокові зобов'язання
- c) Поточні зобов'язання
- d) Оборотні активи

4. В якій формі звітності відображається майно підприємства?

- a) Баланс;
- b) Звіт про фінансові результати;
- c) Звіт про рух грошових коштів;
- d) Звіт про власний капітал.

5. Який звіт про фінансовий стан підприємства відображає його доходи, витрати, прибутки та збитки:

- a) Баланс;
- b) Звіт про фінансові результати;
- c) Звіт про власний капітал;

d) Звіт про рух грошових коштів.

6. Заповніть пропущені слова.

_____ – це звіт, який містить інформацію про зміни у складі власного капіталу:

- Баланс;
- Звіт про фінансові результати;
- Звіт про власний капітал;
- Звіт про рух грошових коштів.

7. Заповніть пропущені слова.

Принцип _____ передбачає, що фінансова звітність повинна містити всю інформацію про фактичні та потенційні наслідки господарських операцій та подій, здатних вплинути на рішення, що приймаються на її основі:

- автономності;
- повного висвітлення;
- превалювання сутності над формою;
- періодичності.

8. Заповніть пропущені слова.

_____ – це звіт, який містить інформацію про надходження і вибуття грошових коштів та їхніх еквівалентів:

- Баланс;
- Звіт про фінансові результати;
- Звіт про власний капітал;
- Звіт про рух грошових коштів.

9. Оцініть правильність тверджень (так, ні).

Баланс – звіт про фінансовий стан підприємства, який відображає на певну дату його активи, зобов'язання та власний капітал

- a) Так;
- b) Ні.

10. Посєднайте принципи, на яких ґрунтується фінансова звітність із їх характеристиками:

1. Принцип безперервності;
2. Принцип автономності;
3. Принцип історичної собівартості;
4. Принцип періодичності.

- a) Кожне підприємство розглядається як юридична особа, відокремлена від її власників, у зв'язку з чим особисте майно та зобов'язання власників не повинні відображатися у фінансовій звітності підприємства;
- b) Пріоритетною є оцінка активів підприємства, виходячи з витрат на їх виробництво та придбання;
- c) Оцінка активів та зобов'язань підприємства здійснюється виходячи з припущення, що його діяльність буде тривати далі;
- d) Можливість розподілу діяльності підприємства на певні періоди часу з метою складання фінансової звітності.

11. Звіт про власний капітал – це звіт _____ :

- a) про доходи, витрати і фінансові результати діяльності підприємства;
- b) який відображає зміни в складі власного капіталу підприємства протягом звітного періоду;
- c) про фінансовий стан підприємства, що відображає на визначену дату його активи, зобов'язання і власний капітал;
- d) який відображає надходження і витрати коштів у результаті діяльності підприємства в звітному періоді.

12. Заповніть пропущені слова.

_____ – звіт про фінансовий стан підприємства, який відображає на певну дату його активи, зобов'язання і власний капітал:

- Баланс;
- Звіт про фінансові результати;
- Звіт про власний капітал;
- Звіт про рух грошових коштів.

13. Оцініть правильність тверджень (так, ні).

Фінансові звіти містять певні статті, склад і зміст яких визначаються відповідними стандартами.

- a) Так;
- b) Ні.

14. Оцініть правильність тверджень (так, ні).

Фінансова звітність підприємств становить комерційну таємницю.

- a) Так;
- b) Ні.

15. Одиницею виміру у фінансовій звітності виступає:

- a) тис. грн;

- b) грн;
- c) млн. грн;
- d) всі відповіді невірні.

Тест № 3

1. Складові оборотного капіталу:

- a) незавершене виробництво;
- b) запаси, дебіторська заборгованість;
- c) готова продукція на складі;
- d) грошові активи.

2. Коефіцієнт завантаження обігових коштів розраховується за формулою:

a) $K_{об} = \frac{P}{O_{об.с.з.}}$,

b) $T_{об} = \frac{Д}{K_{об}}$,

c) $K_з = \frac{O_{об.с.з.}}{P}$.

3. Оборотні кошти – це:

- a) грошові кошти та їх еквіваленти, не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи дванадцяти місяців з дати балансу;
- b) грошові кошти, авансовані у виробничі фонди та фонди обігу, які постійно перебувають у кругообігу з метою безперервного забезпечення процесу виробництва та реалізації продукції;
- c) частина продуктивного капіталу, яка переносить вартість на знову створений продукт повністю і повертається до виробника у грошовій формі наприкінці кожного кругообігу капіталу.

4. Покупні напівфабрикати як елемент оборотних засобів належать до:

- a) незавершеного виробництва;
- b) виробничих запасів;
- c) готової продукції;
- d) видатків майбутніх періодів.

5. Оборотний капітал – це

- a) грошові кошти та їх еквіваленти, не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи дванадцяти місяців з дати балансу;

- b) грошові кошти, авансовані у виробничі фонди та фонди обігу, які постійно перебувають у кругообігу з метою безперервного забезпечення процесу виробництва та реалізації продукції;
- c) частина продуктивного капіталу, яка переносить вартість на знову створений продукт повністю і повертається до виробника у грошовій формі наприкінці кожного кругообігу капіталу.

6. Фінансовий цикл – це:

- a) часовий інтервал, протягом якого одно-разовий оборот роблять власні оборотні кошти;
- b) інтервал часу, протягом якого поточні активи підприємства роблять повний оборот від придбання запасів для здійснення діяльності до отримання коштів від реалізації виробленої з них продукції.
- c) починається з моменту надходження матеріалів на склад підприємства, закінчується в момент відвантаження покупцеві продукції, що була виготовлена з даних матеріалів.

7. Операційний цикл – це:

- a) починається з моменту надходження матеріалів на склад підприємства, закінчується в момент відвантаження покупцеві продукції, що була виготовлена з даних матеріалів.
- b) інтервал часу, протягом якого поточні активи підприємства роблять повний оборот від придбання запасів для здійснення діяльності до отримання коштів від реалізації виробленої з них продукції;
- c) часовий інтервал, протягом якого одно-разовий оборот роблять власні оборотні кошти.

8. Коефіцієнт оборотності обігових коштів розраховується за формулою:

a) $K_{об} = \frac{P}{O_{об.с.з.}}$,

b) $T_{об} = \frac{Д}{K_{об}}$,

c) $K_з = \frac{O_{об.с.з.}}{P}$

9. Показник, що визначає кількість оборотів, які здійснюють за певний період часу обігові кошти, називається:

- a) періодом обороту обігових коштів;
- b) коефіцієнтом збереження оборотних засобів;

- c) коефіцієнтом використання матеріального ресурсу;
- d) коефіцієнтом оборотності.

10. За способом організації оборотні засоби підприємства поділяються на:

- a) власні і залучені;
- b) пасиви і активи;
- c) нормовані та ненормовані;
- d) оборотні фонди і фонди обігу.

11. Оборотні активи – це:

- a) грошові кошти та їх еквіваленти, не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи дванадцяти місяців з дати балансу;
- b) грошові кошти, авансовані у виробничі фонди та фонди обігу, які постійно перебувають у кругообігу з метою безперервного забезпечення процесу виробництва та реалізації продукції
- c) частина продуктивного капіталу, яка переносить вартість на знову створений продукт повністю і повертається до виробника у грошовій формі наприкінці кожного кругообігу капіталу.

12. Виробничий цикл – це:

- a) інтервал часу, протягом якого поточні активи підприємства роблять повний оборот від придбання запасів для здійснення діяльності до отримання коштів від реалізації виробленої з них продукції.
- b) починається з моменту надходження матеріалів на склад підприємства, закінчується в момент відвантаження покупцеві продукції, що була виготовлена з даних матеріалів;
- c) часовий інтервал, протягом якого одно-разовий оборот роблять власні оборотні кошти.

Тест № 4

1. Об'єктом фінансового аналізу є:

- a) трудові ресурси підприємства;
- b) вплив неврожаю зернових на видатки фермера Петренка;
- c) фінансові ресурси підприємства;
- d) вплив реклами на підвищення попиту на модні моделі взуття.

2. Оцініть правильність тверджень (так, ні).

Перспективний аналіз досліджує об'єкти управління з метою визначення їх можливих характеристик у майбутньому.

- a) Так;
- b) Ні.

3. До внутрішніх користувачів фінансової інформації належать:

- a) акціонери підприємства;
- b) кредитори підприємства;
- c) постачальники підприємства;
- d) менеджери підприємства.

4. Який з наведених методів належить до неформалізованих методів фінансового аналізу:

- a) метод ланцюгових підстановок;
- b) індексний метод;
- c) метод експертних оцінок;
- d) метод відносних величин.

5. За допомогою вертикального аналізу визначаються:

- a) зміни фактичних показників фактичних результатів порівняно зплановими;
- b) структура статей активу і пасиву балансу;
- c) динаміка статей активу і пасиву балансу;
- d) склад статей активу та пасиву.

6. Оцініть правильність тверджень (так, ні).

До методів загального аналізу належать: метод порівняння, методи розрахунку відносних і середніх величин, групування, побудова рядів динаміки, а також балансовий метод, індексний та графічний методи?

- a) Так;
- b) Ні.

7. Вставте пропущені слова в наведеному тексті.

_____ являє собою спосіб накопичення інформації, її трансформацію та використання.

8. Вставте пропущені слова в наведеному тексті.

Основою _____ є побудова факторної моделі, що характеризує зв'язок між чинниками і результатом.

9. В якій формі звітності відображається майно підприємства:

- a) баланс;
- b) звіт про фінансові результати;
- c) звіт про рух грошових коштів;
- d) звіт про власний капітал.

10. До складу необоротних активів належить:

- a) нематеріальні активи;
- b) запаси і витрати;
- c) короткострокові фінансові вкладення;
- d) грошові активи.

11. Нерозподілений прибуток належить до складу:

- a) основного капіталу;
- b) оборотного капіталу;
- c) додаткового капіталу;
- d) власного капіталу.

12. Якщо власний капітал складає 5 тис. грн, а загальна вартість майна 10 тис. грн, то коефіцієнт автономії становить:

- a) 2,0;
- b) 0,5;
- c) 0,1;
- d) 5,0.

13. Запаси підприємства належать до:

- a) необоротних активів;
- b) оборотних активів;
- c) власного капіталу;
- d) залученого капіталу.

14. Який з зазначених розділів не міститься в пасиві балансу:

- a) власний капітал;
- b) доходи майбутніх періодів;
- c) витрати майбутніх періодів;
- d) довгострокові зобов'язання.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ II

Тест № 1

1. Інвестиції – це:

1. кошти підприємства;
2. кошти підприємства, необхідні для забезпечення виробництва та одержання прибутку;
3. довгострокові вкладення коштів у підприємницьку діяльність з метою одержання прибутку;
4. витрати підприємства.

2. Фінансові інвестиції – це:

- a) вкладення капіталу в різні сфери господарства і створення нових матеріальних благ із метою одержання прибутку;
- b) використання капіталу для купівлі акцій, облігацій та інших цінних паперів, що випускаються підприємствами або державою;
- c) вкладення капіталу за кордоном;
- d) витрати підприємства.

3. Реальні інвестиції (капітальні вкладення) – це:

- a) вкладення капіталу в різні сфери господарства і створення нових матеріальних благ із метою одержання прибутку;
- b) використання капіталу для купівлі акцій, облігацій та інших цінних паперів, що випускаються підприємствами або державою;
- c) вкладення капіталу за кордоном;
- d) витрати підприємства.

4. Як називають програму заходів, пов'язаних зі здійсненням капітальних вкладень із метою їхнього майбутнього відшкодування та одержання прибутку?

- a) інвестування;
- b) інвестиційний проєкт;
- c) інвестиційний процес;
- d) інвестиційний цикл.

5. Загальна сума одноразових витрат капіталу на просте та розширене відтворення основних виробничих фондів і об'єктів соціальної інфраструктури – це:

- a) інвестиції;

- b) валові капітальні вкладення;
- c) чисті капітальні вкладення;
- d) прибуток.

6. Абсолютну ефективність капітальних вкладень визначають як

- a) відношення величини економічного ефекту до понесених витрат;
- b) відношення величини понесених витрат до приросту прибутку;
- c) відношення величини прибутку до обсягу реалізації продукції, послуг;
- d) правильної відповіді немає.

7. Кількість років, які необхідні для повернення первісних капіталовкладень, – це:

- a) термін, на який отримано банківський кредит;
- b) строк окупності капіталовкладень;
- c) строк будівництва (реконструкції) об'єкту;
- d) усі відповіді правильні.

8. Період окупності інвестицій характеризує

- a) ступінь покриття зобов'язань підприємства за рахунок активів;
- b) термін, за який інвестиції повністю окупаються;
- c) рівень дохідності інвестицій;
- d) рівень витрат.

9. Що із зазначеного зараховують до джерел фінансування капітальних вкладень?

- a) прибуток підприємства;
- b) власні кошти підприємств, позичкові інвестиційні кошти, залучені інвестиції, благодійні внески;
- c) статутний капітал;
- d) капітал для купівлі акцій, облігацій та інших цінних паперів, що випускають підприємства або держава.

10. Інвестиційна політика полягає у ...

- a) вивченні можливостей виробництва й вимог до нього, розробці напрямів технічного переозброєння (оновлення) основних засобів підприємства;
- b) розробці комплексу цілеспрямованих заходів, проведених державою для створення сприятливих умов для всіх суб'єктів господарювання з метою поживлення інвестиційної діяльності

й підйому національної економіки, підвищення ефективності інвестицій і вирішення соціальних завдань;

- с) розробці наукової технічної політики з урахуванням результатів маркетингових досліджень;
- д) управлінні грошовими потоками на підприємстві з метою накопичення коштів, необхідних для реалізації інноваційних проєктів.

11. Які з показників не відносять до оцінювання ефективності капіталовкладень?

- а) коефіцієнт економічної ефективності.
- б) строк окупності капітальних витрат.
- с) показник зведених витрат.
- д) собівартість продукції.

Тест № 2

1. Інновації – це:

- a) економічна категорія, яка відображає співвідношення між одержаними результатами й витраченими на їх досягнення ресурсами;
- b) цінні папери, випуск яких забезпечено іпотечним покриттям (іпотечним пулом) та які посвідчують право власників на отримання від емітента належних їм коштів;
- c) новостворені або вдосконалені конкурентоспроможні технології, продукція, послуги, а також організаційно–технічні рішення виробничого, адміністративного, комерційного характеру, які істотно поліпшують структуру і якість виробництва та соціальної сфери;
- d) комплекс цілеспрямованих заходів, проведених державою для створення сприятливих умов для всіх суб'єктів господарювання з метою поживлення інвестиційної діяльності і підйому національної економіки, підвищення ефективності інвестицій і вирішення соціальних завдань.

2. Основними джерелами фінансування інноваційної діяльності

є:

- a) грошові кошти у вигляді асигнувань з державного та регіонального бюджетів;
- b) кошти спеціальних фондів фінансування інноваційної діяльності, які утворюються на підприємствах або регіональними органами управління;
- c) інвестиційні ресурси різних комерційних структур: комерційних банків, інвестиційних і страхових компаній тощо;
- d) усі відповіді правильні.

3. Економічний ефект від технічних нововведень визначають

як...

- a) суму чистого доходу підприємства та амортизаційних відрахувань;
- b) різницю між вартісною оцінкою результатів і вартісною оцінкою сукупних витрат ресурсів за певний період;
- c) різницю між чистим прибутком і вартісною оцінкою сукупних витрат ресурсів за певний період;

d) різницю між валовим прибутком і собівартістю.

4. Інноваційні інвестиції здійснюються шляхом

- a) залучення додаткової робочої сили, основних та оборотних фондів;
- b) формування та реалізації цінних паперів;
- c) розрахунку порівняльної ефективності капітальних вкладень;
- d) придбання готової науково–технічної продукції, розробок науково–технічної продукції.

5. Які з видів цінних паперів не можуть брати участь у формуванні портфеля фінансових інвестицій підприємства?

- a) декларація;
- b) вексель;
- c) акція;
- d) облігація.

6. У процесі формування інвестиційної політики підприємства здебільшого виділяють такі основні напрями:

- a) реальні інвестиції;
- b) фінансові інвестиції;
- c) інтелектуальні інвестиції.
- d) усі відповіді правильні.

7. Інвестиційний процес включає такі основні фази:

- a) розрахунок витрат на будівельно–монтажні роботи, технологічне, енергетичне й підйомно–транспортне обладнання, придбання земельних ділянок, здійснення контролю за їх використанням;
- b) визначення об'єкта інвестування, залучення фінансових коштів, здійснення контролю за їх використанням;
- c) вивчення ринкового попиту на продукцію, залучення цінних паперів, здійснення контролю за їх використанням;
- d) збільшення обсягів виробництва продукції, необхідної для задоволення ринкового попиту, підвищення якості продукції та оптимізація ціни на неї, здійснення контролю за реалізацією.

8. Підготовка інвестиційних проєктів до реалізації вимагає попередньої розробки їх

- a) бізнес–планів;
- b) концептуальних моделей;
- c) організаційних рішень;

d) правильної відповіді немає.

9. Що є єдиним узагальнювальним показником економічної ефективності будь-якої групи технічних нововведень?

- a) економічний ефект;
- b) технічний ефект;
- c) ефект планомірності;
- d) комплексність.

10. Територія пріоритетного розвитку – це:

- a) територія, на якій склалися несприятливі соціально–економічні та екологічні умови і на якій запроваджується спеціальний режим інвестиційної діяльності для створення нових робочих місць;
- b) територія, на якій суб'єкти господарської діяльності реалізують інвестиційні проекти і мають податкові, митні та інші пільги;
- c) територія, на якій створюються іноземні підприємства, філії або інші структурні підрозділи іноземних юридичних осіб.

11. Дисконтування – це:

- a) процентна ставка, що характеризує щорічну норму прибутку;
- b) метод оцінки інвестиційних проектів шляхом вираження майбутніх грошових потоків, пов'язаних із реалізацією інвестиційних проектів, через їх вартість у поточний момент часу;
- c) різниця між приведеним грошовим доходом від інвестиційного проекту та інвестиційними витратами.

Тест № 3

1. Інвестування – це:

- a) вкладення коштів у поточні витрати;
- b) виробничі капітальні вкладення;
- c) процес вкладення капіталу.

2. Який із перелічених варіантів є прикладом фінансової інвестиції?

- a) купівля автомобіля для подорожей;
- b) витрати на відпустку;
- c) купівля акцій компанії;
- d) оплата рахунків за комунальні послуги.

3. Що таке диверсифікація портфеля?

- a) вкладення всіх коштів в один актив;
- b) розподіл інвестицій між різними активами для зниження ризику;
- c) вкладання лише в нерухомість;
- d) ігнорування ризиків при інвестуванні.

4. Який актив зазвичай вважається найменш ризикованим?

- a) акції;
- b) державні облігації;
- c) криптовалюта;
- d) стартапи.

5. Що таке прибутковість інвестицій?

- a) сума інвестованих коштів;
- b) рівень ризику інвестиції;
- c) відсоток доходу, отриманого від інвестиції;
- d) кількість акцій у портфелі.

6. Що таке Ризики інвестиційної діяльності?

- a) неможливість отримати кредит;
- b) ймовірність того, що фактична прибутковість буде нижчою за очікувану;
- c) відсутність доступу до інтернету для торгівлі;
- d) збільшення оподаткування на зарплату.

7. Ліквідність активу – це?

- a) його здатність приносити дохід;
- b) його вартість на момент покупки;

- c) швидкість і легкість перетворення в готівку без значної втрати вартості;
- d) рівень дивідендів, що виплачуються.

8. Який з активів зазвичай має найвищу волатильність?

- a) банківський депозит;
- b) державні облігації;
- c) криптовалюта;
- d) комерційна нерухомість.

9. Що таке фондовий індекс?

- a) індикатор процентної ставки;
- b) усереднений показник цін певної групи акцій;
- c) вартість однієї облігації;
- d) кількість емітованих цінних паперів.

10. Яка з форм інвестицій вважається реальною?

- a) купівля акцій;
- b) вкладення у виробниче обладнання;
- c) банківський депозит;
- d) кредитування населення.

11. Яке з джерел інвестицій є внутрішнім?

- a) іноземний капітал;
- b) кошти міжнародних фондів;
- c) амортизаційні відрахування підприємства;
- d) гранти від донорів.

Тест № 4

1. **Який документ є результатом розробки інвестпроекту?**
 - a) комерційна пропозиція;
 - b) бізнес–план;
 - c) календарний план робіт;
 - d) презентація.
2. **Що означає поняття "диверсифікація"?**
 - a) зосередження капіталу в одній галузі;
 - b) розподіл коштів між різними видами активів;
 - c) передача управління зовнішнім консультантам;
 - d) фінансування тільки ІТ–сфери.
3. **Що таке венчурний капітал?**
 - a) кредит під заставу;
 - b) інвестиції в стартапи з високим ризиком;
 - c) страховий внесок;
 - d) продаж патенту.
4. **Яка з моделей фінансування передбачає збір коштів від великої кількості осіб через інтернет?**
 - a) краудфандинг;
 - b) лізинг;
 - c) бартер;
 - d) оферта.
5. **Що є ознакою державно–приватного партнерства (ДПП)?**
 - a) ведення бізнесу лише державою;
 - b) спільне фінансування інфраструктурного проєкту державою і приватним інвестором;
 - c) підтримка виключно стратегічних галузей;
 - d) іноземне інвестування в державні підприємства.
6. **Яка основна функція банків у забезпеченні інвестицій?**
 - a) надання кредитів та інвестиційних продуктів;
 - b) створення нових законів;
 - c) організація виставок;
 - d) контроль митної служби.
7. **Яка галузь традиційно вважається стратегічною для економіки?**
 - a) торгівля одягом;

- b) харчові послуги;
- c) енергетика;
- d) туризм.

8. Що є метою залучення інвестицій у стратегічні сектори?

- a) підвищення національної безпеки та сталого розвитку;
- b) отримання одноразових прибутків;
- c) створення брендів;
- d) виведення капіталу за кордон.

9. Який інструмент заохочення інвесторів найчастіше використовують у стратегічних галузях?

- a) збільшення податкового навантаження;
- b) державні гарантії та субсидії;
- c) посилення валютного контролю;
- d) підвищення ренти.

10. Що головним чином відрізняє “зелені” інвестиції від традиційних?

- a) вони не приносять прибутку;
- b) вони здійснюються тільки державою;
- c) вони орієнтовані на екологічну та соціальну відповідальність;
- d) вони тільки у сфері будівництва.

11. Який із прикладів є “зеленим” інвестуванням?

- a) купівля нафтопереробного заводу;
- b) встановлення сонячних електростанцій;
- c) фінансування тютюнових компаній;
- d) продаж пластикової тари.

ТЕРМІНОЛОГІЧНИЙ ПОКАЖЧИК

Аванси за будівельним контрактом – грошові кошти або інші активи, отримані підрядником у рахунок оплати робіт, що виконувати муться за будівельним контрактом.

Агрегований баланс – форма балансового звіту підприємства, зручна для проведення фінансового і управлінського аналізу.

Аквізиція – це скупка корпоративних прав підприємства, у результаті чого покупець набуває контроль над чистими активами та діяльністю такого підприємства. Придбання може здійснюватися в обмін на передачу активів, прийняття покупцем на себе зобов'язань.

Акредитив – це зобов'язання банку виплатити постачальнику товару за рахунок замовника–покупця певну суму за умови, що постачальник надасть банку у встановлений термін документи, підтверджуючі виконання зобов'язань перед замовником.

Активи – ресурси контрольовані підприємством в результаті минулих подій, використання яких призведе до отримання економічних вигод у майбутньому.

Активи балансу – містять відомості про розміщення капіталу, що є в розпорядженні підприємства. Кожному виду розміщеного капіталу відповідає окрема стаття балансу.

Активи високоліквідні – сума короткострокових фінансових вкладень і коштів підприємства.

Активи матеріальні – група активів підприємства, що має матеріальну форму.

Активи неліквідовні – група активів підприємства, які можуть бути конвертовані у грошову форму без втрат своєї поточної (балансової) вартості лише по закінченню зазначеного періоду.

Активи нематеріальні – група активів підприємства, яка не має матеріальної форми і включає об'єкти інтелектуальної власності.

Активи необоротні – сукупність майнових цінностей підприємства, що багаторазово беруть участь у процесі його господарської діяльності та переносять на продукцію частину використаної вартості.

Активи операції – вкладення коштів підприємства в різні державні і корпоративні цінні папери.

Активи поточні – сума оборотного капіталу підприємства за винятком податку на додану вартість і дебіторської заборгованості, платежі з якої очікуються більше ніж через 12 місяців.

Акцепт – підтвердження платника оплатити вексель.

Акціонер – власник акцій, член акціонерного товариства.

Акціонерне товариство – підприємство, в яке вкладені кошти різних суб'єктів (держави, підприємств, осіб), а також різних осіб, що купили акції цього товариства.

Акціонерний капітал – кошти, отримані акціонерним товариством від його власників (акціонерів). Акціонерний капітал включає статутний капітал, пайовий капітал, додатковий капітал, резервний капітал, нерозподілений прибуток. Акціонерний капітал існує у формі звичайних і привілейованих акцій, причому останні можуть бути як конвертованими, так і неконвертованими.

Акція – це вид цінного паперу без установленого строку обігу, який підтверджує участь її власника у формуванні статутного капіталу акціонерного товариства, підтверджує право на участь в управлінні акціонерним товариством, дає право на одержання частки прибутку у вигляді дивідендів і право на участь в розподілі майна при ліквідації акціонерного товариства.

Амортизація – систематичний розподіл вартості, яка амортизується, необоротних активів впродовж строку їх корисного використання (експлуатації).

Аналіз безбитковості – аналіз результатів діяльності підприємства на підставі співвідношення обсягів випуску, прибутку і витрат, що дозволяє визначити рівні доходів і витрат при різній діловій активності підприємства.

Ануїтет – ряд рівних грошових платежів (виплат або надходжень), що відбуваються через рівні проміжки часу.

Асортимент – склад продукції за марками, розмірами, профілями, іншими характеристиками.

Асоційовані підприємства – це група суб'єктів господарювання – юридичних осіб, пов'язаних між собою відносинами економічної та/або організаційної залежності у формі участі в статутному капіталі та/або управлінні.

Атестація – визначення кваліфікації спеціаліста, обсягу його знань, а також досвіду, необхідних для виконання конкретних обов'язків.

Аудит – процес детальної перевірки правильності складання фінансової звітності й аналіз фінансового стану підприємства.

Аукціон – продаж майна юридичної або фізичної особи шляхом публічного торгу.

Баланс – звіт про фінансовий стан підприємства, що відображає на певну дату його активи, зобов'язання та власний капітал.

Банківський кредит – кошти, що надаються банком у борг клієнту на певний термін під певні відсотки і для цільового використання.

Банкрутство – визнана господарським судом неспроможність боржника відновити свою платоспроможність та задовольнити визнані судом вимоги кредиторів не інакше як через застосування ліквідаційної процедури.

Безготівкові розрахунки – грошові розрахунки, які здійснюються за допомогою записів на рахунках в банках, коли гроші (кошти) списуються з рахунка платника (покупця) і переказуються на рахунок отримувача коштів (продавця).

Безнадійна дебіторська заборгованість – поточна дебіторська заборгованість, щодо якої існує впевненість про її неповернення боржником або за якою минув строк позивної давності.

Бізнес–план – опис способу дій у вигляді здійснення підприємницької діяльності, бізнесоперацій, угод і реалізації бізнеспроектів.

Бізнес–проект – загальна ідея здійснення підприємницької операції, що приносить вигоду у вигляді прибутку або дозволяє досягти інших поставлених цілей.

Бізнес–ризик – один з видів фінансових ризиків, характерних насамперед для акціонерних товариств. Він полягає в неможливості для підприємства підтримати рівень доходу на акцію на зниженому рівні.

Бюджет підприємства – фінансовий план підприємства, що включає грошові доходи і витрати, сплановані детально розписані на певний період для досягнення поставлених цілей господарської діяльності.

Валова продукція – показник, що характеризує загальний обсяг продукції в грошовому виразі окремого підприємства або галузі національної економіки.

Валовий дохід – грошова форма вартості, знову створеної працею за певний проміжок часу. Визначається як різниця між вартістю реалізації продукції та матеріальними витратами на її виробництво.

Валюта звітності – грошова одиниця України.

Валютний курс – установлений Національним банком України курс грошової одиниці України до грошової одиниці іншої країни.

Валютний ризик – ймовірність того, що вартість фінансового інструменту буде змінюватися внаслідок змін валютного курсу.

Варант – різновид опціону на купівлю (опціон call), який випускається емітентом разом із власними привілейованими акціями чи облигаціями та надає його власникові право на придбання простих акцій чи облигацій даного емітента протягом певного періоду на заздалегідь узгоджених умовах.

Вартість бізнесу – це вартість діючого підприємства або вартість 100% корпоративних прав у діловому підприємстві.

Виробничий кооператив – добровільне об'єднання громадян на засадах членства з метою спільної виробничої або іншої господарської діяльності, що базується на їх особистій трудовій участі та об'єднанні майнових пайових внесків, участі в управлінні підприємством та розподілі доходу між членами кооперативу відповідно до їх участі у його діяльності.

Вартість капіталу – ціна сукупних елементів капіталу, що становлять його структуру, з позицій доцільності їх формування за рахунок внутрішніх і зовнішніх джерел для продуктивного використання в господарській діяльності підприємства. Вартість, яка амортизується – первісна або переоцінена вартість необоротних активів за вирахуванням їх ліквідаційної вартості.

Вексель – безумовне письмове боргове зобов'язання, видане однією стороною (векселедавцем) іншій стороні (векселедержателю).

Венчурний капітал – капітал, фінансування якого здійснено акціями або іншими цінними паперами, конвертованими або в акції чи в опціони.

Виробництво – процес, в ході якого працівники використовують ресурси й сили природи і створюють продукти, необхідні для існування й розвитку суспільства. Виробництво передбачає єдність трьох складових: праці людини, предметів праці і засобів праці.

Виробничі відносини – суспільні відносини між людьми, що виникають в процесі матеріального виробництва, розподілу, обміну та споживання матеріальних благ.

Витрати – зменшення економічних вигод у вигляді вибуття активів або збільшення зобов'язань, які призводять до зменшення власного капіталу

(за винятком зменшення капіталу за рахунок його вилучення або розподілу власниками).

Витрати за будівельним контрактом – собівартість робіт за будівельним контрактом.

Витрати інвестиційної діяльності – сума витрат, пов'язаних з придбанням фінансових інвестицій, необоротних активів, майнових комплексів та іншими платежами за наслідками інвестиційної діяльності підприємства.

Витрати майбутніх періодів – витрати, які зроблені підприємством у даному звітному періоді, але підлягають урахуванню в собівартості продукції (робіт, послуг) у майбутніх періодах.

Витрати на збут – витрати, що виникли впродовж звітного періоду в процесі операційної діяльності підприємства, пов'язані з реалізацією (збутом) продукції (товарів, робіт, послуг).

Витрати операційної діяльності – сума витрат, які виникли в результаті операційної діяльності і виражені собівартістю реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) та іншими витратами, що виникли в процесі операційної діяльності підприємства.

Витрати фінансової діяльності – сума витрат, пов'язаних з погашенням відсотків за позиками, сплатою дивідендів та іншими платежами за наслідками фінансової діяльності підприємства.

Відпускна ціна підприємства – це ціна, за якою підприємство реалізує свою продукцію споживачам.

Відсотковий ризик – ймовірність того, що вартість фінансового інструмента буде змінюватися внаслідок змін відсоткових ставок.

Відстрочене податкове зобов'язання – сума податку на прибуток, який сплачуватиметься в наступних періодах з тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню.

Власний капітал підприємства – це підсумок першого розділу пасиву балансу, тобто перевищення балансової вартості активів підприємства над його зобов'язаннями.

Галузь – сукупність підприємств, які випускають однорідну продукцію, використовують однотипну сировину та матеріали, характеризуються спільністю виробничо-господарської діяльності (технологічними процесами, складом обладнання, близьким складом та кваліфікацією кадрів) і конкурують за споживачів між собою.

Господарське об'єднання – об'єднання підприємств, утворене за ініціативою підприємств, незалежно від їх виду, які на добровільних засадах об'єднали свою господарську діяльність.

Грошові кошти – готівка, кошти на рахунках у банках та депозити до запитання.

Група нематеріальних активів – сукупність однотипних за призначенням та умовами використання нематеріальних активів.

Група основних засобів – сукупність однотипних за технічними характеристиками, призначенням та умовами використання необоротних матеріальних активів.

Дебітори – юридичні та фізичні особи, які внаслідок минулих подій заборгували підприємству певні суми грошових коштів, їх еквівалентів або інших активів.

Дебіторська заборгованість – сума заборгованості дебіторів підприємству на певну дату.

Дивіденд – частина чистого прибутку акціонерного товариства, що виплачується акціонеру з розрахунку на одну належну йому акцію певного типу та/або класу.

Дивідендна політика – діяльність підприємства, спрямована на забезпечення формування доходу власників його корпоративних прав.

Довгострокова дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка не виникає в ході нормального операційного циклу та буде погашена після дванадцяти місяців з дати балансу.

Довгострокові зобов'язання – зобов'язання, що будуть погашені протягом строку, який перевищує 12 календарних місяців, або протягом строку, що перевищує операційний цикл, якщо він більший 12 календарних місяців.

Довгострокові фінансові зобов'язання – це всі форми функціонуючого на підприємстві позикового капіталу з терміном його використання більше одного року.

Додатковий капітал – це сума приросту майна підприємства, яка виникла в результаті переоцінки (індексації), безоплатно одержаних необоротних активів та від емісійного доходу.

Дотація – грошові кошти, які виділяють з державного бюджету підприємствам, в яких планові витрати на виробництво продукції більші їх доходів.

Дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) – загальна сума надходжень від продажу за результатами операційної діяльності без вирахування наданих знижок, повернення проданих товарів, непрямих податків.

Дохід майбутніх періодів – наперед отримані платежі за роботи, послуги, які будуть виконані у майбутньому, попередня орендна плата тощо.

Дюрація – середньозважений період, протягом якого інвестор може амортизувати собівартість інвестиції, тобто отримати початкову суму фінансових вкладень.

Емісійний дохід (ажіо) – сума перевищення доходів, отриманих від емісії (випуску) власних акцій та інших корпоративних прав над номіналом таких акцій (інших корпоративних прав).

Емісія акцій або облігацій підприємств – це сукупність дій емітента щодо здійснення підписки на акції або продажу облігацій.

Зареєстрований (статутний, пайовий) капітал – сума вкладів власників підприємства в його активи за номінальною вартістю згідно із засновницькими документами.

Збиток – перевищення суми витрат над сумою доходу, для отримання якого були здійснені ці витрати. **місія** – випуск в обіг грошових знаків або цінних паперів.

Звіт про рух грошових коштів – звіт, який відображає надходження і видаток грошових коштів у результаті діяльності підприємства у звітному періоді.

Звіт про фінансові результати – звіт про доходи, витрати і фінансові результати діяльності підприємства.

Злиття – це об'єднання підприємств (шляхом створення нової юридичної особи або приєднання підприємств до головного підприємства), у результаті якого власники (акціонери) підприємств, що об'єднуються, здійснюватимуть контроль над усіма чистими активами об'єднаних підприємств з метою досягнення подальшого спільного розподілу ризиків і вигід від об'єднання. При цьому жодна із сторін не може бути визначена як покупець.

Змінні витрати – витрати в структурі собівартості продукції (робіт і послуг) підприємства, що прямо пропорційно залежать від обсягів виробництва (реалізації).

Знос необоротних активів – сума амортизації об’єкта необоротних активів з початку її корисного використання.

Зобов’язання – заборгованість підприємства, яка виникла внаслідок минулих подій і погашення якої в майбутньому, як очікується, призведе до зменшення ресурсів підприємства, що містять в собі економічні вигоди.

Ідентифіковані активи та зобов’язання – придбані активи та зобов’язання, які на дату придбання відповідають критеріям визнання статей балансу, встановлених Положенням (стандартом) бухгалтерського обліку 2 «Баланс».

Інвестиції – всі види грошових, майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об’єкти підприємницької та інших видів діяльності, з метою отримання прибутку або досягнення іншої вигоди.

Інвестиції реальні – вкладення грошей та інших видів майнових та інтелектуальних цінностей в основний капітал і товарно–матеріальні запаси підприємства.

Інвестиції фінансові – вкладення грошей або інших видів майнових і інтелектуальних цінностей в акції, облігації та інші цінні папери.

Інвестиційна діяльність – вкладення інвестицій і здійснення практичних дій з метою одержання прибутку і (або) досягнення іншого корисного ефекту.

Інвестиційний проєкт – обґрунтування економічної доцільності, обсягу і термінів здійснення капітальних вкладень, у тому числі необхідна проєктнокошторисна документація, розроблена відповідно до законодавства України і затверджена у встановленому порядку стандартів (норм і правил), а також опис практичних дій щодо здійснення інвестицій.

Іноземне підприємство – це унітарне або корпоративне підприємство, створене за законодавством України, що діє виключно на основі власності іноземців або іноземних юридичних осіб, або діюче підприємство, придбане повністю у власність цих осіб.

Інвестор – юридична або фізична особа, що приймає рішення і здійснює прямі і (або) портфельні вкладення власних, позикових або залучених майнових або інтелектуальних цінностей в інвестиційний проєкт.

Індекс інфляції – індекс інфляції оприлюднений центральним органом виконавчої влади у галузі статистики.

Інфляція – знецінення паперових грошей і безготівкових коштів, внаслідок переповнення каналів обігу паперовими грошима понад потребу

в них і надмірності попиту. Результатом знецінювання грошей є падіння їхньої купівельної спроможності щодо суми цін на товари і послуги.

Комерційний кредит – форма кредиту, яка характеризує відносини позички між двома суб'єктами підприємництва, що виникають у результаті одержаних авансів у рахунок наступних поставок продукції (робіт, послуг) чи одержання товарів з відстрочкою платежів.

Консорціум – тимчасове статутне об'єднання підприємств для досягнення його учасниками певної спільної господарської мети (реалізації цільових програм, науково–технічних, будівельних проєктів тощо).

Контролінг – це спеціальна саморегулююча система методів та інструментів, яка спрямована на функціональну підтримку менеджменту підприємства і включає інформаційне забезпечення, планування, координацію, контроль і внутрішній консалтинг.

Контрольний пакет акцій – повна кількість акцій, що надає право інвестору здійснювати фактичний контроль над акціонерним товариством (не менше 50 плюс 1 акція).

Користувачі звітності – фізичні та юридичні особи, що потребують інформації про діяльність підприємства для прийняття рішень

Корпоративні права – це права власності на частку (пай) у статутному капіталі юридичної особи, включаючи права на управління, отримання відповідної частки прибутку такої юридичної особи, а також частки активів у разі її ліквідації.

Корпорація – це договірне об'єднання, створене на основі поєднання виробничих, наукових і комерційних інтересів підприємств, що об'єдналися, з делегуванням ними окремих повноважень централізованого регулювання діяльності кожного з учасників органам управління корпорації.

Кредитний ризик – імовірність втрат однієї зі сторін укладачів контракту про придбання фінансового інструменту внаслідок не виконання зобов'язання іншою стороною.

Кредитний скорінг – це процес оцінки позичальника банком або іншою кредитною організацією.

Кредитор – юридична та (або) фізична особа, яка має підтверджені належними документами грошові вимоги до боржника, в тому числі вимоги з виплати заробітної плати, зі сплати податків, інших обов'язкових платежів тощо.

Кредитоспроможність – наявність у потенційного позичальника передумов для отримання кредиту і здатність повернути його.

Лізинг – господарська операція полягає в отриманні суб'єктом підприємництва (лізингоодержувачем) необоротних активів (як нерухомого, так і рухомого майна) у довгострокову оренду з можливістю, як правило, викупу об'єкта лізингу по завершенні строку дії договору.

Ліквідаційна вартість – сума коштів або вартість інших активів, яку підприємство очікує отримати від реалізації (ліквідації) необоротних активів після закінчення строку їх корисного використання (експлуатації), за вирахуванням витрат, пов'язаних з пропажею (ліквідацією).

Ліквідність – здатність активів використовуватися в якості засобів платежу або бути готовими до швидкого перетворення у грошову форму без втрати своєї поточної вартості.

Міноритарії – акціонери, пакет акцій яких не дозволяє блокувати рішення з найважливіших питань на зборах акціонерів (від 5 % до 50 %).

Непрямі витрати – витрати, що не можуть бути віднесені безпосередньо до конкретного об'єкта витрат економічно доцільним шляхом.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) – сума прибутку, яка реінвестована у підприємство (або сума непокритого збитку).

Номинальна вартість – встановлена вартість активів підприємства.

Номинальна вартість акцій (часток) – це та вартість, яка відображається в сертифікаті акцій (чи у свідоцтві учасника) та в умовах їх випуску і береться до уваги при визначенні кількості голосів на зборах та реалізації інших прав власників.

Номинальна процентна ставка – це ставка виражена в тій або іншій валюті без поправок на інфляцію.

Норма амортизації – встановлений розмір амортизаційних відрахувань за певний період часу за конкретним видом (групою, підгрупою) основних засобів, виражений у більшості випадків у відсотках до їхньої первісної вартості.

Об'єкт інвестування – реальні інвестиційні проекти, об'єкти нерухомості, фінансові інструменти, які є предметом інвестування.

Об'єднання підприємств – це господарська організація, утворена у складі двох або більше підприємств з метою координації їх виробничої, наукової та іншої діяльності для вирішення спільних економічних та соціальних завдань.

Облігація – це цінний папір, що засвідчує внесення її власником грошей, що визначає відношення позики між власником облігації і

емітентом, підтверджуюча зобов'язання емітента повернути власнику облігації її номінальну вартість в передбачений умовами розміщення облігацій термін і виплатити доход по облігаціях, якщо інше не передбачене умовами розміщення.

Оборотні активи – грошові кошти та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу.

Оптимізація дивідендної політики – це оптимізація співвідношення між прибутком, що виплачується у вигляді дивідендів, і тим, який реінвестується з метою максимізації доходів власників.

Основна діяльність – операції, пов'язані з виробництвом або реалізацією продукції (товарів, робіт, послуг), що є головною метою створення підприємства і забезпечують основну частку його доходу.

Основні засоби – матеріальні активи, які підприємство утримує з метою використання їх у процесі виробництва або постачання матеріалів, надання послуг, здавання в оренду іншим особам або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації), який більше одного року (або операційного циклу, якщо він довший за рік).

Перетворення – це спосіб реорганізації, який передбачає зміну форми власності або організаційно-правової форми юридичної особи без припинення господарської діяльності підприємства.

Підприємство колективної власності – корпоративне або унітарне підприємство, що діє на основі колективної власності засновника (засновників).

Підприємство об'єднання громадян, релігійної організації – це унітарне підприємство, засноване на власності об'єднання громадян (громадської організації, політичної партії) або власності релігійної організації для здійснення господарської діяльності з метою виконання їх статутних завдань.

Поділ – це спосіб реорганізації, за якого одна юридична особа припиняє свою діяльність, а на її базі створюється кілька нових підприємств, оформлених у вигляді самостійних юридичних осіб.

Поточні зобов'язання – зобов'язання, які будуть погашені протягом операційного циклу підприємства або повинні бути погашені протягом дванадцяти місяців, починаючи з дати балансу.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, що будуть погашені протягом операційного циклу або повинні бути погашені протягом 12 місяців з дати складання балансу.

Прибуток – сума, на яку доходи перевищують пов'язані з ними витрати.

Приватне підприємство – це підприємство, що діє на основі приватної власності одного або кількох громадян, іноземців, осіб без громадянства та його (їх) праці чи з використанням найманої праці. Приватним є також підприємство, що діє на основі приватної власності суб'єкта господарювання – юридичної особи.

Приєднання – припинення діяльності одного підприємства як юридичної особи та передачу належних йому активів та пасивів (майнових прав та зобов'язань) до іншого підприємства (правонаступника).

Приховані резерви – це частина власного капіталу підприємства, яка жодним чином не відображена в його балансі, отже, обсяг власного капіталу в результаті формування прихованих резервів буде меншим, ніж це є насправді.

Прямі витрати – витрати, що можуть бути віднесені безпосередньо до конкретного об'єкта витрат економічно доцільним шляхом.

Прямі інвестиції – інвестиції, при яких вкладення капіталу в об'єкти інвестування здійснюється інвестором самостійно, без допомоги фінансових посередників.

Резервний капітал – входить до складу власного капіталу підприємства, формується за рахунок нерозподіленого прибутку. Він може утворюватися відповідно до законодавства або відповідно до установчих документів підприємства. Резервний капітал – це сума резервів, сформованих за рахунок чистого прибутку в розмірах, установлених засновницькими документами підприємства та нормативними актами.

Реорганізація – це повна або часткова заміна власників корпоративних прав підприємства, зміна організаційно-правової форми організації бізнесу, ліквідація окремих структурних підрозділів або створення на базі одного підприємства кількох, наслідком чого є передача або прийняття його майна, коштів, прав та обов'язків правонаступником.

Реінвестування – використання нерозподіленого прибутку для цілей фінансування розширення діяльності підприємства.

Рентабельність власного капіталу – відношення прибутку (валового, чистого, від реалізації) до середньорічної величини власного капіталу.

Рентабельність продажів – відношення прибутку від реалізації продукції до витрат, пов'язаних з виробництвом і реалізацією продукції.

Реструктуризація боргу підприємства – зміна термінів погашення (або) умов надання позики підприємству.

Реструктуризація кредиторської заборгованості – надання підприємству відстрочок і розстрочок зі сплати боргів, може здійснюватися на підставі угод з кредиторами або арбітражного суду про визнання підприємства банкрутом.

Реструктуризація підприємства – здійснення організаційно–господарських, фінансово–економічних, правових, технічних заходів, спрямованих на реорганізацію підприємства, що сприятиме його фінансовому оздоровленню, збільшенню обсягів випуску конкурентоспроможної продукції, підвищенню ефективності виробництва та задоволенню вимог кредиторів.

Рефінансування – заміна одного випуску боргових зобов'язань підприємства іншим випуском. Воно здійснюється з метою зниження процентних ставок.

Ризик – характеристика діяльності, яка полягає в невизначеності її результату і можливих негативних наслідків, якщо не буде успіху.

Ринковий курс – це вартість, за якою акції можуть купуватися і продаватися на біржах, позабіржових торговельно–інформаційних системах та позабіржовому ринку.

Роздільний баланс – це баланс підприємства, що реорганізується шляхом поділу чи виділення, на день припинення його діяльності, в якому окремими позиціями відображаються активи і пасиви, розподілені між ним і підприємствами– правонаступниками.

Рух грошових коштів – надходження і вибуття грошових коштів та їх еквівалентів.

Санаційний прибуток – це прибуток, який виникає внаслідок викупу підприємством власних корпоративних прав (акцій, часток) за курсом, нижчим за номінальну вартість цих прав (дизажію), в результаті їх безкоштовної передачі до анулювання, зниження номінальної вартості або при одержанні безповоротної фінансової допомоги від власників

корпоративних прав, кредиторів та інших заінтересованих у санації підприємства осіб.

Санація – система заходів, спрямована на попередження банкрутства підприємства при його неплатоспроможності.

Сегмент ринку – група споживачів, що зайняті пошуком однотипних товарів та згодні їх купувати.

Сегментація ринку – діяльність щодо класифікації потенційних споживачів товарів підприємства з урахуванням структури їхнього попиту.

Собівартість продукції – виражені в грошовій формі безпосередні витрати підприємства, пов'язані з виробництвом та реалізацією продукції (робіт, послуг).

Ставка дисконтування – процентна ставка, використовувана для визначення поточної вартості майбутніх грошових потоків.

Стаття – елемент фінансового звіту, який відповідає критеріям, встановленими положеннями (стандартами).

Статутний капітал – зафіксована у засновницьких документах загальна вартість активів, які є внеском власників (учасників) до капіталу підприємства. Утворюється з коштів, отриманих підприємством (акціонерним товариством) у результаті продажу акцій.

Стейкхолдер – це економічний діяч, який має інтерес у фірмі чи у деяких видах її діяльності, який не базується на претендуванні на чистий дохід.

Стратегічне планування – це набір процедур і рішень, з допомогою яких розробляється стратегія підприємства, яка забезпечує досягнення цілей його функціонування.

Стратегія – це визначення основних довгострокових цілей та завдань підприємства, прийняття курсу дій і розподілу ресурсів, необхідних для досягнення поставлених цілей

Сума амортизації – виражає в грошовій формі величину зносу основних засобів за певний період часу (рік, місяць). Сума амортизації визначається відповідно до встановлених норм.

Тезаврація прибутку – це спрямування його на формування власного капіталу підприємства з метою фінансування інвестиційної та операційної діяльності.

Факторинг – це операція, за якої відбувається купівля банком або спеціалізованою факторинговою компанією грошових вимог постачальника до покупця та їх інкасація за визначену винагороду.

Фермерське господарство – це форма підприємництва громадян з метою виробництва, переробки та реалізації товарної сільськогосподарської продукції.

Фінансова гарантія – передбачене контрактом право позикодавця отримувати грошові кошти від гаранта і відповідно зобов'язання гаранта сплатити грошові кошти позикодавцеві, якщо позичальник не виконує своїх зобов'язань.

Фінансова діяльність – діяльність, яка призводить до змін розміру і складу власного та позикового капіталу підприємства.

Фінансова звітність – бухгалтерська звітність, що містить інформацію про фінансовий стан, результати діяльності та рух грошових коштів підприємства за звітний період.

Фінансове зобов'язання – контрактне зобов'язання: а) передати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому підприємству; б) обмінятися фінансовими інструментами з іншим підприємством на потенційно не вигідних умовах.

Фінансовий актив – це: а) грошові кошти та їх еквіваленти; б) контракт, що надає право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого підприємства; в) контракт, що надає право обмінятися фінансовими інструментами з іншим підприємством на потенційно вигідних умовах; г) інструмент власного капіталу іншого підприємства.

Фінансовий інструмент – контракт, який одночасно приводить до виникнення (збільшення) фінансового активу в одного підприємства і фінансового зобов'язання або інструмента власного капіталу в іншого.

Фінансовий кредит – це позичковий капітал, який надається банком–резидентом або нерезидентом, кваліфікованим як банківська установа згідно із законодавством країни перебування нерезидента, або резидентами і нерезидентами, які мають статус небанківських фінансових установ, у позичку юридичній або фізичній особі на визначений строк для цільового використання та під процент.

Фінансові інвестиції – активи, які утримуються підприємством з метою збільшення прибутку (процентів, дивідендів тощо), зростання вартості капіталу або інших вигід для інвестора.

Фінансові посередники – до них належать такі фінансові інститути: комерційні банки, різні ощадні установи, страхові компанії, пенсійні фонди, фінансові компанії і взаємні фонди. Ці посередники знаходяться між

кінцевими позичальками і кредиторами, перетворюючи прямі вимоги на грошові ресурси в опосередковані.

Фондова біржа – це організований інститут, який зосереджує попит і пропозицію цінних паперів, сприяє формуванню їх ринкового курсу.

Холдингова компанія – публічне акціонерне товариство, яке володіє, користується, а також розпоряджається холдинговими корпоративними пакетами акцій (часток, паїв) двох або більше корпоративних підприємств (крім пакетів акцій, що перебувають у державній власності).

Ціна – грошова форма виразу вартості товару.

Ціна попиту – гранична максимальна ціна, за якою покупці ще згодні брати товар.

Ціни оптові – ціни, за якими підприємства реалізують свою продукцію (послуги) іншим підприємствам.

Чиста вартість реалізації запасів – очікувана ціна реалізації запасів в умовах звичайної діяльності за вирахуванням очікуваних витрат на завершення їх виробництва та реалізації.

Чиста вартість реалізації необоротного активу – справедлива вартість необоротного активу за вирахуванням очікуваних витрат на його реалізацію.

Чиста реалізаційна вартість дебіторської заборгованості – сума поточної дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги з вирахуванням резерву сумнівних боргів.

Чистий прибуток підприємства – різниця між валовим прибутком і податком на прибуток. З чистого прибутку виплачуються дивіденди акціонерам і здійснюються інвестиції у виробництво.

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Гойко А.Ф., Ізмайлова К.В., Куліков П.М. Економіка будівництва. Навчальний посібник. Київ. 2014. – 168 с.
2. Ізмайлова К.В. Фінансовий аналіз у будівництві. Навчальний посібник. К.: Кондор, 2007. – 237 с.
3. Ізмайлова К.В. Фінанси підприємств. Конспект лекцій. К.: КНУБА. 2020. – 56 с.
4. Ізмайлова К.В. Економіка і фінанси підприємства: методичні вказівки до практичних занять для студентів усіх форм навчання / К.В. Ізмайлова; Київ. нац. ун-т буд-ва і архітектури. – К.: КНУБА, 2018. – 52 с.
5. Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності : Затв. наказом Міністерства фінансів України від 28 березня 2013 року No 433. Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0433201-13#Text>
6. Приймак С.В. Фінансовий аналіз. Практикум: [навчальний посібник]. – Львів, 2021. 264 с.
7. Податковий кодекс України. // Голос України. 4.12.2010. Редакція станом на 02.09.2014 р.
8. Сорокіна Л.В., Стеценко С.П., Гойко А.Ф. Економетричний інструментарій управління фінансовою безпекою підприємств будівництва / Л.В. Сорокіна [та ін.]; за наук. ред.: Л.В. Сорокіної, А.Ф. Гойка. – Київ:[б.в.], 2017. – 403 с.
9. Терещенко О.О. Дискримінантна модель інтегральної оцінки фінансового стану підприємства. *Економіка України*, 2003, № 8, С. 38–45.

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ

Методичні вказівки

до виконання тестових завдань

для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти спеціальності С1 «Економіка та міжнародні економічні відносини» (Економіка підприємства (С1.01 Економіка)) галузі знань С «Соціальні науки, журналістика, інформація та міжнародні відносини»

Укладачі: **Беленкова** Ольга Юріївна

Лаврухіна Катерина Олександрівна

Моголівець Антон Анатолійович