

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Херсонський державний університет
Кафедра готельно-ресторанної справи

Орленко О.В.

ФІНАНСОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ
до проведення самостійної роботи
для здобувачів ступеня вищої освіти магістр
галузі знань 24 Сфера обслуговування
спеціальності 241 Готельно-ресторанна справа

Херсон 2017р

УДК 336.11 (076)

Орленко О. В.

Методичні рекомендації до проведення самостійної роботи з дисципліни «Фінансовий менеджмент» для здобувачів ступеня вищої освіти магістр галузі знань 24 Сфера обслуговування спеціальності 241 Готельно-ресторанна справа / О.В. Орленко – Херсон: Видавництво ХДУ, 2017. - 34 с.

Укладачі: **Орленко Олена Владиславівна** - д.е.н., професор, завідувач кафедри готельно-ресторанної справи Херсонського державного університету

Рецензенти: **Жуйков Г.Є.** – доктор економічних наук, професор, перший проректор ПВНЗ «Міжнародний університет бізнесу і права», м. Херсон.
Мохненко А. С. – доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри економіки, фінансів і підприємництва Херсонського державного університету

Обговорено на засіданні кафедри готельно-ресторанної справи
Протокол № 6 від 06.11.2017 р.

Розглянуто на засіданні науково–методичної ради факультету технологій та сфери обслуговування
Протокол № 3 від 07. 11. 2017 р.

Схвалено науково – методичною радою ХДУ
Протокол № 2 від 20 . 12. 2017 р.

Рекомендовано до друку Вченою радою ХДУ
Протокол №7 від 26 . 12. 2017 р.

© Орленко О. В., 2017

© ХДУ, 2017

ЗМІСТ

Вступ.....	4
Тематичний план лекцій.....	4
Тематичний план практичних занять.....	7
Питання для самоконтролю	9
Тестові завдання.....	11
Індивідуальні завдання.....	17
Методичні вказівки до виконання контрольних робіт	19
Варіанти контрольних робіт	19
Рекомендована література.....	33

ВСТУП

В процесі вивчення дисципліни «Фінансовий менеджмент» будуть вирішені наступні завдання:

- вивчення сутності та методологічних основ фінансового менеджменту, управління фінансовими ризиками та застосування інструментів антикризового керування підприємством;
- набуття навичок управління грошовими потоками, прибутком, інвестиціями, активами;
- оволодіння методикою визначення вартості капіталу та з'ясування способів оптимізації його структури.

В результаті вивчення курсу студенти повинні знати:

- управління фінансами підприємств за умов ринкової економіки,
- набути навичок самостійного творчого мислення, прийняття оптимальних фінансових рішень, що забезпечують зростання прибутку та капіталу, стабілізацію діяльності підприємства, підвищення добробуту його працівників і власників.

Студенти повинні вміти:

- правильно застосовувати методичний інструментарій управління фінансами підприємств;
- набути навичок управління вхідними та вихідними грошовими потоками на підприємстві;
- сформувати вміння застосовувати системний підхід до управління прибутком, інвестиціями, активами;
- обґрунтовувати необхідності та методики визначення вартості капіталу, оптимізації його структури;
- правильно оцінювати фінансові ризики та застосовувати інструменти антикризового управління підприємством.

Дисципліна сприяє задоволенню освітніх інтересів особистості й розвитку таких компетенцій:

- засвоєння студентами основних теоретичних знань та практичних навичок з питань теоретичних та методологічних проблем управління підприємствами з урахування особливостей діяльності підприємств готельно-ресторанного господарства;
- організації управління сучасним готельним комплексом на основі функціонального та процесного підходів;
- формування системи менеджменту підприємств готельно-ресторанного господарства, з урахуванням визначальної ролі управління персоналом у досягненні високої якості послуг та конкурентоспроможності підприємства на ринку.

Ці питання студентами вивчаються на лекціях, практичних та семінарських заняттях і в процесі самостійного вивчення.

Курс «Фінансовий менеджмент» відноситься до спеціальних економічних дисциплін і висвітлює основні аспекти роботи фінансових менеджерів підприємств. Дисципліна тісно взаємопов'язана з курсами «Фінанси», «Фінанси підприємства», «Інвестиційний менеджмент», «Фінансова діяльність суб'єктів господарювання», тощо.

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН ЛЕКЦІЙ ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1

Тема 1. Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту

Сутність фінансового менеджменту. Функції фінансового менеджменту та їх значення. Фінансовий менеджмент як система управління фінансами підприємства. Необхідність і умови ефективності фінансового менеджменту.

Мета фінансового менеджменту. Основні завдання фінансового менеджменту. Значення максимізації прибутку і ринкової вартості підприємства для реалізації кінцевих інтересів його власників.

Стратегія і тактика фінансового менеджменту. Об'єкти і суб'єкти фінансового менеджменту. Механізм фінансового менеджменту. Місце фінансового менеджменту в організаційній структурі підприємств. Методи та засоби фінансового менеджменту.

Тема 2. Система забезпечення фінансового менеджменту

Методологічні основи побудови системи забезпечення фінансового менеджменту. Організаційне забезпечення фінансового менеджменту. Характеристика моделі фінансової інфраструктури підприємства. Системи і методи внутрішнього фінансового контролю.

Інформаційне забезпечення фінансового менеджменту. Фінансова інформаційна база. Показники інформаційного забезпечення фінансового менеджменту. Зміст фінансової звітності. Загальні вимоги до інформаційної бази. Основні користувачі фінансової інформації.

Тема 3. Управління грошовими потоками на підприємстві

Поняття грошового потоку. Значення грошових потоків у діяльності підприємства. Оптимізація грошових потоків. Види грошових потоків та їх класифікація. Принципи управління грошовими потоками. Складання звіту про рух коштів.

Вхідні грошові потоки і їх характеристика. Зміст і завдання управління вхідними грошовими потоками. Управління грошовими потоками, пов'язаними з операційною діяльністю. Управління грошовими потоками, пов'язаними з фінансовими операціями.

Управління вихідними грошовими потоками. Зміст і завдання управління вихідними грошовими потоками. Управління грошовим потоком «Оплата рахунків суб'єктів господарювання». Перерахування коштів до бюджету і цільових державних фондів. Погашення зобов'язань за кредитами та інших боргових зобов'язань. Витрати на оплату праці. Планування надходження й використання коштів. Розробка й застосування платіжного календаря.

Тема 4. Визначення вартості грошей у часі та її використання і фінансових розрахунках

Необхідність і значення визначення вартості грошей у часі. Фактори, що впливають на зміну вартості грошей у часі. Вплив інфляції на зміну вартості грошей. Ризик і його вплив на зміну вартості грошей.

Нарахування простих і складних процентів.

Майбутня вартість грошей і її зміст. Поняття компаундування. Розрахунок майбутньої вартості грошей з урахуванням анuitетів. Використання процентного фактора в розрахунках майбутньої вартості грошей.

Теперішня вартість грошей і її зміст. Поняття дисконтування та сфери його застосування. Визначення суми дисконту. Визначення чистого дисконтного доходу. Розрахунок теперішньої вартості анuitетів. Поточна вартість довічної ренти. Використання процентного фактора в розрахунках теперішньої вартості грошей.

Урахування фактора часу в розрахунках вартості облігацій та акцій.

Тема 5. Управління прибутком

Зміст і завдання управління загальним прибутком. Системний підхід до управління прибутком. Інформаційна база управління прибутком.

Управління прибутком від операційної діяльності. Формування прибутку від основної діяльності. Фактори, що впливають на формування прибутку. Зовнішні та внутрішні фактори. Управління формуванням собівартості. Розрахунок граничної виручки і граничних витрат. Аналіз беззбитковості. Розробка цінової політики та її оптимізація на підприємстві. Політика максимізації прибутку підприємств. Операційний ліверідж.

Управління формуванням прибутку від іншої операційної діяльності. Формування прибутку від фінансових операцій.

Сутність і завдання управління розподілом прибутку. Фактори, що впливають на розподіл загального прибутку. Вплив на розподіл прибутку системи оподаткування підприємств.

Управління використанням чистого прибутку. Аналіз використання прибутку. Створення резервного фонду. Політика розвитку підприємства з використанням прибутку. Дивідендна політика.

Тема 6. Управління активами

Склад і структура активів підприємства. Оцінка активів. Зміст і завдання управління оборотними активами. Управління виробничими запасами. Управління дебіторською заборгованістю. Визначення оптимальної структури дебіторської заборгованості. Забезпечення ефективного контролю за рухом і своєчасним поверненням

дебіторської заборгованості. Методи інкасації дебіторської заборгованості. Методи рефінансування дебіторської заборгованості. Управління коштами. Оптимізація залишку коштів підприємства.

Джерело формування оборотних активів підприємств та способи забезпечення їх оптимальної структури. Стратегія фінансування оборотних активів: агресивна модель, консервативна модель, компромісна модель.

Управління необоротними активами підприємства. Управління основними засобами, нематеріальними активами.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2

Тема 7. Вартість і оптимізація структури капіталу

Сутність капіталу підприємства. Класифікація капіталу. Визначення загальної потреби в капіталі. Фактори, що впливають на обсяг капіталу. Власний капітал і його формування. Статутний капітал. Пайовий капітал. Резервний капітал. Нерозподілений прибуток. Управління формуванням власного капіталу.

Позичковий капітал. Довгострокові фінансові зобов'язання. Короткострокові фінансові зобов'язання. Кредиторська заборгованість. Управління позичковим капіталом. Управління кредиторською заборгованістю.

Вартість капіталу. Вартість капіталу як міра прибутковості. Норма капіталу. Базова концепція визначення вартості капіталу. Визначення вартості власного капіталу. Вартість акціонерного капіталу. Оцінка позик. Оцінка загальної вартості капіталу. Інфляція та ринкова вартість капіталу. Розрахунок середньозваженої вартості капіталу. Фінансовий ліверідж. Ефект фінансового ліверіджу.

Структура капіталу. Факторії, що впливають на структуру капіталу. Управління структурою капіталу. Оптимізація структури капіталу. Політика підприємства щодо структури капіталу. Вплив структури капіталу на вартість підприємства.

Тема 8. Класифікація типів інвестиційних ресурсів підприємств

Сутність і класифікація інвестицій. Зміст і завдання управління інвестиціями. Види інвестицій. Формування інвестиційної політики.

Форми реальних інвестицій і особливості управління ними. Капітальні вкладення. Види інвестиційних проектів і вимоги до їх розробки. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Окупність капітальних вкладень та її розрахунок. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємств. Управління реалізацією реальних інвестиційних проектів. Порядок розробки бюджету капітальних вкладень.

Управління джерелами фінансування капітальних вкладень. Амортизаційна політика підприємства. Використання прибутку. Інструменти довготермінового фінансування інвестицій. Визначення оптимальної структури джерел фінансування капіталовкладень. Прогнозування джерел.

Фінансова інвестиційна діяльність підприємства. Управління фінансовими інвестиціями. Вкладання коштів у цінні папери. Розміщення коштів на депозитних рахунках. Портфель фінансових вкладень та принципи його формування. Методи оцінки інвестиційного портфеля з урахуванням ризику. Диверсифікація інвестиційного портфеля. Ризикові інвестиції (венчурний капітал).

Тема 9. Управління фінансовими ризиками

Економічна сутність фінансових ризиків та їх класифікація.

Основні види фінансових ризиків: валютний, депозитний, процентний, інфляційний, інвестиційний, кредитний. Фактори, які впливають на рівень фінансових ризиків. Визначення рівня ризику і його впливу на фінансовий стан підприємства та на його прибутковість.

Зміст управління фінансовими ризиками. Процес їх прогнозування та нейтралізації у фінансовій діяльності підприємств.

Методи розрахунку ризиків. Економіко-статистичні методи оцінки рівня ризиків. Експертні методи оцінки. Аналогові методи оцінки. Премія за ризик та порядок її визначення.

Способи уникнення та нейтралізації фінансових ризиків. Страхування ризиків. Використання механізмів диверсифікації.

Тема 10. Аналіз фінансової звітності

Аналіз звіту про прибутки (збитки) підприємства. Аналіз звіту про рух коштів. Критерії і методика оцінки незадовільної структури балансу підприємств.

Система показників фінансового стану підприємства та їх оцінки. Аналіз економічного потенціалу підприємства. Аналіз показників ліквідності та платоспроможності підприємства. Оцінка ліквідності балансу підприємства. Показники фінансової стійкості та стабільності підприємства і їх оцінка. Показники ринкової ділової активності підприємства. Комплексний аналіз фінансового стану підприємства.

Тема 11. Внутрішньо-фірмове фінансове прогнозування та планування

Фінансове прогнозування та планування в системі фінансового менеджменту. Цілі й завдання внутрішньо-фірмового фінансового прогнозування та планування.

Методи фінансового прогнозування та планування. Бюджетування та його сутність. Види бюджетів. Складання бюджетів (кошторисів). Методика розрахунку основних фінансових показників бюджетів.

Оперативне фінансове планування як основа внутрішньо-фірмового фінансового контролю.

Тема 12. Антикризове фінансове управління на підприємстві

Зміст та завдання антикризового фінансового управління підприємством.

Методи прогнозування банкрутства підприємства. Система випереджального реагування на загрозу банкрутства і комплекс запобіжних заходів. Фінансова санація підприємства як елемент антикризового управління. Досудова санація. Санація з рішення арбітражного суду. Менеджмент санації підприємства, його функції та завдання.

Методи фінансування санації підприємства. Управління залученням зовнішніх фінансових джерел та внутрішніми джерелами фінансування. Реструктуризація в системі антикризового фінансового управління підприємством. Організаційно-фінансове забезпечення реструктуризації підприємств.

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1

Практичне заняття № 1.

Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту

План

1. Теоретичні засади і сутність фінансового менеджменту
2. Суб'єкти фінансового менеджменту
3. Об'єкти фінансового менеджменту
4. Функції і механізм фінансового менеджменту

Практичне заняття № 2.

Система забезпечення фінансового менеджменту

План

1. Організаційне забезпечення фінансового менеджменту
2. Управлінський облік та інформаційне забезпечення фінансового менеджменту
3. Фінансовий облік у розвинутих країнах. Гармонізація фінансового обліку
4. Консолідація фінансових звітів і формування внутрішньо корпоративних стандартів компанії

Практичне заняття № 3.

Управління грошовими потоками на підприємстві

План

1. Сутність і види грошових потоків підприємства
2. Методи розрахунку величини грошового потоку та оцінка руху грошових коштів підприємства
3. Шляхи оптимізації грошових потоків підприємства
4. Управління електронними грошовими потоками

Практичне заняття № 4.

Визначення вартості грошей у часі та її використання у фінансових розрахунках

План

1. Час як фактор у фінансових розрахунках
2. Методи урахування податків і інфляції
3. Криві доходності інвестицій
4. Аналіз часових рядів і методи фінансового прогнозування

Практичне заняття № 5.

Управління прибутком

План

1. Сутність, функції та роль прибутку в умовах ринкової економіки
2. Формування та використання прибутку в ринкових умовах
3. Аналіз рентабельності
4. Оптимізація управління прибутком підприємства

Практичне заняття № 6.

Управління активами

План

1. Управління основним капіталом
2. Нематеріальні активи підприємства, методи їх оцінки та управління
3. Регулювання оборотних активів підприємства
4. Управління вартістю компанії як цілісного майнового комплексу

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2

Практичне заняття № 7.

Вартість і оптимізація структури капіталу

План

1. Оцінка вартості окремих елементів власного капіталу підприємства
2. Дивідендна та емісійна політика підприємства
3. Оцінка вартості окремих елементів позикового капіталу
4. Управління залученням банківського і комерційного кредиту

Практичне заняття № 8.

Класифікація типів інвестиційних ресурсів підприємств

План

1. Сутність, функції і механізм інвестиційного менеджменту компанії
2. Зовнішні чинники ефективності інвестицій та їх оцінка
3. Чистий приведений дохід та його властивості
4. Внутрішня норма доходності, індекс доходності та термін окупності інвестицій

Практичне заняття № 9.
Управління фінансовими ризиками

План

1. Класифікація фінансових ризиків підприємства
2. Методи оцінки фінансових ризиків
3. Диверсифікація інвестицій і мінімізація ризику фінансового портфеля підприємства
4. Управління валютними ризиками підприємства

Практичне заняття № 10.
Аналіз фінансової звітності

План

1. Сутність діагностичного аналізу підприємства
2. Ключові фінансові показники діяльності підприємства
3. Методика оцінювання кредитоспроможності позичальника
4. Аналіз показників прибутковості (рентабельності) та ділової активності підприємства по системі «Дюпон»

Практичне заняття № 11.
Внутрішньо-фірмове фінансове прогнозування та планування

План

1. Загальні принципи фінансового планування
2. Аналіз беззбитковості та цільове планування прибутку
3. Методичні засади процесу бюджетування на підприємстві
4. Стратегічне планування діяльності

Практичне заняття № 12.
Антикризове фінансове управління на підприємстві

План

1. Антикризове індикативне планування
2. Фінансовий аналіз за відкритими даними
3. Напрями стабілізації показників фінансового стану підприємства при погрозі банкрутства
4. Методи реструктуризації підприємства

ПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ

- 1) Теоретичні засади фінансового менеджменту.
- 2) Механізм фінансового менеджменту.
- 3) Функції фінансового менеджменту.
- 4) Об'єкти фінансового менеджменту.
- 5) Суб'єкти фінансового менеджменту.
- 6) Фінансовий облік у розвинутих країнах.
- 7) Інформаційне забезпечення фінансового менеджменту.
- 8) Управлінський облік фінансів.
- 9) Консолідація фінансових звітів.
- 10) Формування внутрішньо корпоративних стандартів компанії.
- 11) Гармонізація фінансового обліку.
- 12) Методи розрахунку величини грошового потоку.
- 13) Управління електронними грошовими потоками.
- 14) Шляхи оптимізації грошових потоків підприємства.
- 15) Оцінка руху грошових коштів підприємства.
- 16) Сутність грошових потоків підприємства.

- 17) Час як фактор у фінансових розрахунках
- 18) Методи урахування податків.
- 19) Методи урахування інфляції.
- 20) Рівні корекції Фібоначчі
- 21) Аналіз і побудова ліній Ганна.
- 22) Аналіз часових рядів і методи фінансового прогнозування.
- 23) Криві доходності інвестицій
- 24) Сутність прибутку в умовах ринкової економіки.
- 25) Функції прибутку в умовах ринкової економіки.
- 26) Роль прибутку в умовах ринкової економіки.
- 27) Оптимізація управління прибутком підприємства.
- 28) Аналіз рентабельності.
- 29) Формування та використання прибутку в ринкових умовах.
- 30) Управління основним капіталом
- 31) Управління вартістю компанії як цілісного майнового комплексу
- 32) Регулювання оборотних активів підприємства
- 33) Нематеріальні активи підприємства, методи їх оцінки та управління
- 34) Оцінка вартості окремих елементів власного капіталу підприємства
- 35) Дивідендна та емісійна політика підприємства
- 36) Оцінка вартості окремих елементів позикового капіталу
- 37) Управління залученням банківського і комерційного кредиту
- 38) Сутність, функції і механізм інвестиційного менеджменту компанії
- 39) Зовнішні чинники ефективності інвестицій та їх оцінка
- 40) Чистий приведений дохід та його властивості
- 41) Внутрішня норма доходності, індекс доходності та термін окупності інвестицій
- 42) Класифікація фінансових ризиків підприємства
- 43) Методи оцінки фінансових ризиків
- 44) Диверсифікація інвестицій і мінімізація ризику фінансового портфеля підприємства
- 45) Управління валютними ризиками підприємства
- 46) Антикризове індикативне планування
- 47) Фінансовий аналіз за відкритими даними
- 48) Напрями стабілізації показників фінансового стану підприємства при загрозі банкрутства
- 49) Методи реструктуризації підприємств
- 50) Методи реструктуризації підприємств.
- 51) Фінансовий аналіз за відкритими даними.
- 52) 2-факторна модель оцінки вірогідності банкрутства підприємства.
- 53) Оцінка ймовірності банкрутства підприємства на основі Z-рахунку Альтмана.
- 54) Модель Романа Ліса для оцінки фінансового стану.
- 55) Метод рейтингової оцінки фінансового стану підприємства.
- 56) R-модель прогнозу ризику банкрутства.
- 57) Прогнозна модель Таффлера.
- 58) Модель Фулмера.
- 59) Модель Спрінгейта.
- 60) Модель Ж. Депеняна.
- 61) Модель Чессера.
- 62) Основні етапи формування і реалізації політики антикризового фінансового управління підприємством при погрозі банкрутства.
- 63) Загальні принципи фінансового планування.
- 64) Аналіз беззбитковості та цільове планування прибутку.
- 65) Методичні засади процесу бюджетування на підприємстві.

Тестові завдання

1. Початок розвитку теорії фінансового менеджменту пов'язують з публікацією роботи про вплив дивідендної політики на ефективність інвестицій в акції, яка належить:

- А) Коупленду та Уотсону
- Б) Модільяні та Міллеру
- В) Вільямсу
- Г) Шарпу



2. На рисунку реінвестиції грошових коштів позначені стрілкою під номером:

- А) 2
- Б) 3
- В) 4
- Г) 5

3. На рисунку придбання реальних активів позначене стрілкою під номером:

- А) 1
- Б) 2
- В) 3
- Г) 4

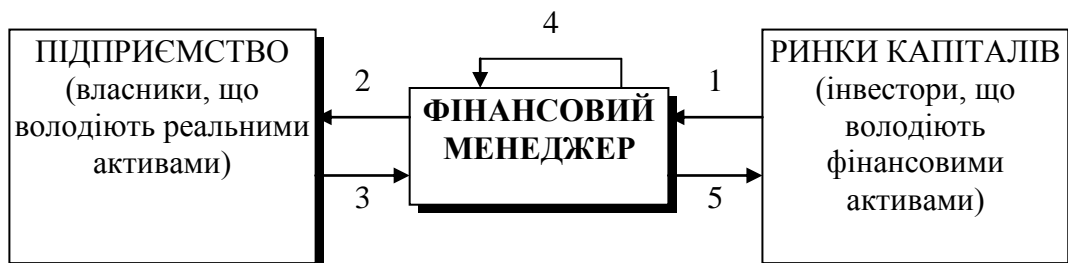
4. На рисунку повернення коштів інвесторам, що придбали цінні папери первинної емісії позначено стрілкою під номером:

- А) 1
- Б) 3
- В) 4
- Г) 5

5. На рисунку первинна емісія і продаж цінних паперів позначені стрілкою під номером:

- А) 1
- Б) 2
- В) 4
- Г) 5

6. На рисунку приток коштів від використання реальних активів позначений стрілкою під номером:



- А) 1
- Б) 2
- В) 3
- Г) 5

7. Найманий працівник, що здійснює практично всі функції фінансового управління підприємством, - це:

- А) Фінансовий менеджер широкого профілю
- Б) Функціональний фінансовий менеджер
- В) Менеджер з управління грошовими потоками
- Г) Менеджер з управління фінансовими інвестиціями

8. На стадії життєвого циклу «зрілість» підприємства найчастіше вдаються до:

- А) Агресивної фінансової політики
- Б) Поміркованої фінансової політики
- В) Консервативної фінансової політики
- Г) Змішаної фінансової політики

9. Форма організації господарства, при якій індивідуальний виробник і споживач взаємодіють за допомогою ринку з метою вирішення трьох основних економічних проблем: що, як і для кого робити, – це:

- А) Підприємство
- Б) Фінансово-промислова група
- В) Підприємницька мережа
- Г) Віртуальна корпорація

10. Підприємство визнається підприємством з іноземними інвестиціями, якщо в його статутному фонді вкладення нерезидентів становлять не менше:

- А) 5%
- Б) 10%
- В) 15%
- Г) 25%

11. За типологією М. Сорокіна, високо ризикові динамічні фінансові менеджери з позитивним ціннісним пріоритетом, відносяться до групи:

- А) Леви
- Б) Орли
- В) Ведмеді
- Г) Мавпи

12. За типологією М. Сорокіна, високоризикові статичні фінансові менеджери з позитивним ціннісним пріоритетом, відносяться до групи:

- А) Леви
- Б) Тигри
- В) Вовки
- Г) Лисиці

13. За типологією М. Сорокіна, низькоризикові динамічні фінансові менеджери з позитивним ціннісним пріоритетом, відносяться до групи:

- А) Тигри
- Б) Акули
- В) Воли
- Г) Мавпи

14. За типологією М. Сорокіна, високоризикові статичні фінансові менеджери з негативним ціннісним пріоритетом, відносяться до групи:

- А) Леви
- Б) Тигри
- В) Ведмеді
- Г) Воли

15. За типологією М. Сорокіна, низькоризикові статичні фінансові менеджери з позитивним ціннісним пріоритетом, відносяться до групи:

- А) Орли
- Б) Воли

В) Мавпи

Г) Лисиці

16. За типологією М. Сорокіна, високо ризикові динамічні фінансові менеджери з негативним ціннісним пріоритетом, відносяться до групи:

А) Тигри

Б) Акули

В) Ведмеді

Г) Мавпи

17. За типологією М. Сорокіна, низькоризикові динамічні фінансові менеджери з негативним ціннісним пріоритетом, відносяться до групи:

А) Леви

Б) Вовки

В) Орли

Г) Лисиці

18. За типологією М. Сорокіна, низькоризикові статичні фінансові менеджери з негативним ціннісним пріоритетом, відносяться до групи:

А) Тигри

Б) Орли

В) Ведмеді

Г) Мавпи

19. За типологією М. Сорокіна повним антиподом «Лева» як фінансового менеджера є:

А) Тигр

Б) Вовк

В) Мавпа

Г) Лисиця

20. За типологією М. Сорокіна повним антиподом «Ведмедя» як фінансового менеджера є:

А) Орел

Б) Вол

В) Акула

Г) Мавпа

21. Підприємство, що створюється одним засновником, який виділяє необхідне для того майно, формує відповідно до закону статутний фонд, не поділений на частки (паї), затверджує статут, розподіляє доходи, безпосередньо або через керівника, який ним призначається, керує підприємством і формує його трудовий колектив на засадах трудового найму, – це:

А) Приватне підприємство

Б) Колективне підприємство

В) Казенне підприємство

Г) Унітарне підприємство

22. Відкрите акціонерне товариство відноситься до групи:

А) Унітарних підприємств

Б) Колективних підприємств

В) Приватних підприємств

Г) Малих підприємств

23. До малих підприємств належать новостворені і діючі підприємства у сфері будівництва з чисельністю працівників до:

А) 25 осіб

Б) 50 осіб

В) 100 осіб

Г) 200 осіб

- 24. До малих підприємств належать новостворені і діючі підприємства у науковій сфері з чисельністю працівників до:**
- А) 25 осіб
 - Б) 50 осіб
 - В) 100 осіб
 - Г) 200 осіб
- 25. До малих підприємств належать новостворені і діючі підприємства у сфері обслуговування з чисельністю працівників до:**
- А) 25 осіб
 - Б) 50 осіб
 - В) 100 осіб
 - Г) 200 осіб
- 26. До малих підприємств належать новостворені і діючі підприємства у роздрібній торгівлі з чисельністю працівників до:**
- А) 25 осіб
 - Б) 50 осіб
 - В) 100 осіб
 - Г) 200 осіб
- 27. Казенне підприємство створюється рішенням:**
- А) Верховної ради України
 - Б) Кабінету міністрів України
 - В) Національного банку України
 - Г) Органів місцевого самоврядування
- 28. Мінімальний розмір статутного фонду товариства з обмеженою відповідальністю складає:**
- А) 50 мінімальних заробітних плат
 - Б) 100 мінімальних заробітних плат
 - В) 200 мінімальних заробітних плат
 - Г) 500 мінімальних заробітних плат
- 29. Строк створення відкритого акціонерного товариства складає мінімум:**
- А) 3-4 місяці
 - Б) 5-6 місяців
 - В) 7-8 місяців
 - Г) 9-10 місяців
- 30. Мережа незалежних компаній, об'єднаних сучасними інформаційними системами з метою взаємного користування ресурсами, зниження витрат і розширення ринкових можливостей, інакше називається:**
- А) Фінансово-промислова група
 - Б) Концерн
 - В) Віртуальна корпорація
 - Г) Підприємницький союз
- 31. Британське підприємство з аббревіатурою LLP за формою та змістом найбільш близьке до українського:**
- А) Приватного підприємства
 - Б) Товариства з обмеженою відповідальністю
 - В) Закритого акціонерного товариства
 - Г) Відкритого акціонерного товариства
- 32. Французьке підприємство з аббревіатурою SCPA є «гібридом»:**
- А) Приватного і командитного підприємств
 - Б) Командитного й акціонерного товариств
 - В) Акціонерного товариства і товариства з обмеженою відповідальністю
 - Г) Закритого і відкритого акціонерних товариств

- 33. Мінімальний обсяг статутного капіталу французького товариства з обмеженою відповідальністю складає:**
- А) 25000 євро
 - Б) 5000 євро
 - В) 7500 євро
 - Г) 10000 євро
- 34. Акціонерне товариство у Франції може мати не менше:**
- А) 2 акціонерів
 - Б) 3 акціонерів
 - В) 7 акціонерів
 - Г) 12 акціонерів
- 35. Австрійське GmbH є аналогом українського:**
- А) ПП
 - Б) ТОВ
 - В) ЗАТ
 - Г) ВАТ
- 36. Юридичною особою не є німецьке підприємство з аббревіатурою:**
- А) OH
 - Б) CoKG
 - В) GmbH Co
 - Г) AG
- 37. Найбільш зручна форма для малих, середніх і дочірніх компаній у Німеччині – це:**
- А) OH
 - Б) CoKG
 - В) GmbH Co
 - Г) AG
- 38. Мінімальна номінальна вартість акції у Німеччині складає:**
- А) 25 євро
 - Б) 50 євро
 - В) 75 євро
 - Г) 100 євро
- 39. Податок на прибуток, отриманий з джерел у Гонконгу, становить:**
- А) 15%
 - Б) 17,5%
 - В) 20%
 - Г) 25%
- 40. До функцій фінансового менеджменту як управлінської системи не належить:**
- А) Розробка фінансової стратегії підприємства
 - Б) Управління грошовими потоками
 - В) Формування ефективних інформаційних систем
 - Г) Аналіз різних аспектів фінансової діяльності
- 41. До числа дорадчих органів при вищих органах управління організацією не належить:**
- А) Координаційна рада
 - Б) Комітет
 - В) Комісія
 - Г) Фінансовий відділ
- 42. У практиці фінансової звітності США активи:**
- А) розміщуються справа і наводяться по мірі зростання ліквідності
 - Б) розміщуються зліва і наводяться по мірі зростання ліквідності
 - В) розміщуються справа і наводяться по мірі спадання ліквідності
 - Г) розміщуються зліва і наводяться по мірі спадання ліквідності

- 43. У практиці фінансової звітності Великобританії активи:**
- А) розміщуються справа і наводяться по мірі зростання ліквідності
 - Б) розміщуються зліва і наводяться по мірі зростання ліквідності
 - В) розміщуються справа і наводяться по мірі спадання ліквідності
 - Г) розміщуються зліва і наводяться по мірі спадання ліквідності
- 44. Фінансові звіти складаються щоквартально у:**
- А) Великобританії
 - Б) Нідерландах
 - В) Німеччині
 - Г) Канаді
- 45. Фінансові звіти складаються що півроку в:**
- А) США
 - Б) Ізраїлі
 - В) Мексиці
 - Г) Японії
- 46. Надання інформації акціонерам є основною метою складання фінансових звітів у:**
- А) Німеччині
 - Б) Японії
 - В) Україні
 - Г) США
- 47. Податок на прибуток розраховується виключно за даними фінансової звітності у:**
- А) Канаді
 - Б) Австралії
 - В) США
 - Г) Франції
- 48. Два варіанти обліку доходів підприємства для оподаткування існує у:**
- А) Німеччині
 - Б) Великобританії
 - В) Франції
 - Г) Нідерландах
- 49. Захист кредиторів є основною метою складання фінансової звітності у:**
- А) США
 - Б) Канаді
 - В) Австралії
 - Г) Німеччині
- 50. Фінансова звітність містить багато приміток і рекомендацій у:**
- А) Швейцарії
 - Б) Німеччині
 - В) Японії
 - Г) Новій Зеландії
- 51. Переоцінка активів не дозволена у:**
- А) Австралії
 - Б) США
 - В) Індії
 - Г) Швеції
- 52. Звіт про джерела і використання коштів не надається у:**
- А) Кореї
 - Б) Швейцарії
 - В) Мексиці
 - Г) Швеції
- 53. Урахування впливу інфляції у фінансовій звітності обов'язкове у:**
- А) Великобританії

- Б) Бразилії
 - В) Канаді
 - Г) Індонезії
- 54. Нематеріальні активи нараховують і списують за рахунок власного капіталу в:**
- А) Австралії
 - Б) Італії
 - В) Канаді
 - Г) США
- 55. Окрема капіталізація витрат на дослідження і на розробки дозволена у:**
- А) США
 - Б) Великобританії
 - В) Аргентині
 - Г) Китаї
- 56. Збут, прибутки та активи у галузевому і географічному розрізі надаються у фінансовій звітності:**
- А) Франції
 - Б) Сінгапуру
 - В) Кореї
 - Г) Норвегії
- 57. Не експлуатаційна оренда підлягає капіталізації у:**
- А) Швеції
 - Б) Бельгії
 - В) Індії
 - Г) Італії
- 58. Звіт про джерела і використання коштів повідомляє про джерела і використання всіх коштів в:**
- А) Мексиці
 - Б) Ізраїлі
 - В) Німеччині
 - Г) Нідерландах
- 59. Звіт про джерела і використання коштів повідомляє про джерела і використання тільки обігових коштів у:**
- А) Великобританії
 - Б) Швеції
 - В) Франції
 - Г) Швейцарії
- 60. Урахування впливу інфляції розміщують у примітках до фінансової звітності в:**
- А) Мексиці
 - Б) Австралії
 - В) Канаді
 - Г) Кореї

ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ

До індивідуальних занять з самостійної роботи студентів відноситься написання рефератів на задані теми:

Тематика рефератів

- 1 Тактика фінансового менеджменту.
- 2 Основні напрями регулювання фінансової діяльності підприємства.
- 3 Основні причини зміни вартості грошей у часі.
- 4 Проблеми використання механізму дисконтування в Україні.
- 5 Розроблення цінової політики та її оптимізація.

- 6 Управління розподілом прибутку підприємства.
- 7 Формування активів підприємства.
- 8 Управління фінансуванням оборотних активів підприємства.
- 9 Сутність виробничого та фінансового левериджу.
- 10 Сутність антикризового фінансового управління.
- 11 Фінансова санація.
- 12 Моделі прогнозування банкрутства.
- 13 Реструктуризація підприємства.
- 14 Визначення оптимальної структури капіталопідприємства на основі розрахунку ефекту фінансового левериджу.
- 15 Розрахунок оптимальної структури джерел фінансування капітальних вкладень.
- 16 Визначення впливу кон'юнктури ринку на тенденції формування прибутку від основної операційної діяльності.
- 17 Аналіз розміщення оборотного капіталу з урахуванням ліквідності активів.
- 18 Розрахунок прибутковості і ризик формування інвестиційного портфеля підприємства.
- 19 Визначення впливу оподаткування на інвестиційну та дивідендну політику підприємства.
- 20 Оцінка кредитоспроможності підприємства.
- 21 Розроблення заходів щодо скорочення дебіторської заборгованості.
- 22 Визначення точки беззбитковості та обґрунтування можливості беззбиткової діяльності підприємства.
- 23 Обґрунтування можливості банкрутства підприємства.
- 24 Обґрунтування доцільності санації чи ліквідації підприємства, що опинилося у фінансовій кризі.
- 25 Розроблення інвестиційної пропозиції на підприємстві.
- 26 Розрахунок впливу інфляції на величину грошових потоків у процесі впровадження інвестиційного проекту.
- 27 Розроблення фінансової стратегії (концепції) розвитку підприємства.
- 28 Розроблення системи бюджетів на підприємстві.
- 29 Розроблення оптимальної дивідендної політики на підприємстві.
- 30 Оцінка фінансового стану підприємства.
- 31 Оцінка фінансових ризиків підприємства та обґрунтування заходів щодо їх мінімізації.
- 32 Оцінка балансу підприємства.
- 33 Розрахунок і оцінка фінансової стійкості підприємства.
- 34 Розроблення заходів щодо профілактики фінансової кризи на підприємстві.
- 35 Визначення та аналіз факторів, які впливають на прибуток від операційної діяльності підприємства.
- 36 Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства.
- 37 Розрахунок системи показників рентабельності підприємства та оцінка його рентабельності за допомогою цих показників.
- 38 Аналіз майнового стану підприємства.
- 39 Визначення оптимальної потреби в оборотних коштах для забезпечення операційної діяльності.
- 40 Оцінка наявного кредитного забезпечення підприємства.

Написання реферату виконується з метою закріплення, поглиблення і узагальнення знань, одержаних студентом за час навчання, а також передбачає оволодіння методикою і технікою самостійного виконання дослідної роботи. Кожний реферат незалежно від обраної теми повинен мати у зазначеній послідовності таке: титульний аркуш, зміст, вступ, основну частину, висновки та рекомендації, перелік посилань, додатки. Загальний обсяг реферату має складати до 15-20 сторінок формату А4 машинного тексту.

Виконання цієї роботи допоможе студентам опанувати навичками добору і самостійної роботи з літературними, статистичними і картографічними джерелами, а також на основі вивчення, узагальнення, систематизації й аналізу матеріалів роботи відповідні висновки.

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО ВИКОНАННЯ КОНТРОЛЬНИХ РОБІТ

Виконання контрольної роботи складається з таких етапів:

- ознайомлення з теоретичними і практичними проблемами складання плану;
- накопичення фактичного матеріалу, літературних джерел;
- консультацій у наукового керівника;
- написання і оформлення роботи;

Варіанти контрольних робіт студенти вибирають відповідно до першої букви прізвища студента (таблиця 1).

Таблиця 1

Запропоновані варіанти контрольних робіт

Перша літера	Номер завдання	Перша літера	Номер завдання
А, Б	1, 12	П, Р	7, 18
В, Г	2, 13, 23	С, Т	8, 19
Д, Е, Ж	3, 14, 24	Ч, У, Ф	9, 20, 28
З, І, К	4, 15, 25	Х, Ц, Ш	10, 21, 29
Л, М	5, 16, 26	Щ, Ю, Я	11, 22, 30
Н, О	6, 17, 27		

При виконанні контрольної роботи необхідно використовувати не тільки рекомендовану літературу, а також нові законодавчі та нормативні акти, що регулюють фінансову діяльність суб'єктів господарювання.

Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни є сумою рейтингових оцінок (балів), одержаних за обидва змістових модуля, та результатів підсумкового контролю знань.

За шкалою ECTS	За національною шкалою	За шкалою навчального закладу (рейтингова)
A	5 (відмінно)	90-100
B	4 (добре)	82-89
C	4 (добре)	75-81
D	3 (задовільно)	67-74
E	3 (задовільно)	60-66
FX	2 (незадовільно) з можливістю повторного складання	35-59
F	2 (незадовільно) з обов'язковим повторним курсом	1-34

ВАРІАНТИ КОНТРОЛЬНИХ РОБІТ КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №1

- 1 Теоретичні засади фінансового менеджменту.
- 2 Механізм фінансового менеджменту.
- 3 Функції фінансового менеджменту.

4 Задача.

Рух грошових коштів підприємства «Нео» характеризується наступними показниками:

- Виручка від реалізації – ВР (тис. грн.);
- Аванси від покупців – ПА (тис. грн.);
- Погашення дебіторської заборгованості – ПДЗ (тис. грн.);
- Надходження від бартеру – Б (тис. грн.);
- Оплата рахунків постачальників – ОПР (тис. грн.);
- Виплата заробітної плати – ЗП (тис. грн.);
- Відрахування до бюджету і позабюджетних фондів – БФ (тис. грн.);
- Відсотки за кредит сплачені – ВКр (тис. грн.);
- Короткострокові (поточні) зобов'язання – КЗ (тис. грн.);
- Довгострокові зобов'язання – ДЗ (тис. грн.), з них підлягають погашенню: через 1 рік – ДЗ1, 2 роки – ДЗ2, 3 роки – ДЗ3, 4 роки – ДЗ4, 5 років – ДЗ5;
- Дивіденди по акціям – Д (тис. грн.);
- Капітальні витрати – КВ (тис. грн.);
- Амортизація – А (тис. грн.).

Необхідно:

- 1) визначити чистий грошовий потік підприємства за операційною діяльністю;
- 2) розрахувати:
 - а) коефіцієнт руху грошових коштів в результаті операційної діяльності;
 - б) коефіцієнт грошового покриття виплат по відсотках;
 - в) коефіцієнт грошового покриття короткострокових боргів;
 - г) коефіцієнт відношення грошового потоку від операційної діяльності до капітальних витрат;
 - д) коефіцієнт відношення грошового потоку від операційної діяльності до загальної суми боргу;
 - е) коефіцієнт достатності грошового потоку.

ВР	ПА	ПДЗ	Б	ОПР	ЗП	БФ	ВКр	КЗ	ДЗ	ДЗ1	ДЗ2	ДЗ3	ДЗ4	ДЗ5	Д	КВ	А
11040	855	420	110	275	775	205	445	635	9705	2700	2250	1800	1525	875	285	2065	1905

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №2

- 1 Об'єкти фінансового менеджменту.
- 2 Суб'єкти фінансового менеджменту.
- 3 Фінансовий облік у розвинутих країнах.
- 4 Задача.

Маються дані балансу підприємства «Golden Telecom, Inc.» по кварталах (у млн. дол.):

Початковий період	Кінцевий період	Грошові кошти та їх еквіваленти		Поточні борги		Інші борги	
		Поч.	Кін.	Поч.	Кін.	Поч.	Кін.
1 кв. 2016	2 кв. 2016	103,5	70,6	38,0	54,0	16,2	4,3

Необхідно розрахувати ліквідний грошовий потік підприємства за квартал.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №3

- 1 Інформаційне забезпечення фінансового менеджменту.

2. Управлінський облік фінансів.
3. Консолідація фінансових звітів.
4. Задача.

1 січня підприємство «Трініті» вносить Р млн. грн. в інвестиційний проект; протягом n місяців на суму вкладень нараховуються відсотки за ставкою i% річних. Щомісячна інфляція протягом року характеризується темпами h1, h2, h3, h4, h5, h6, h7, h8, h9, h10, h11, h12%.

P	n	i	h1	h2	h3	h4	h5	h6	h7	h8	h9	h10	h11	h12
12,5	3	8	0,02	0,015	0,018	0,017	0,02	0,015	0,008	0,005	0,007	0,008	0,01	0,012

Необхідно визначити:

- 1) індекс цін;
- 2) нарощену суму без урахування знецінення:
 - а) з нарощенням за простими відсотками;
 - б) з нарощенням за складними відсотками;
- 3) нарощену суму з урахуванням знецінення:
 - а) з нарощенням за простими відсотками;
 - б) з нарощенням за складними відсотками;
- 4) розмір відсоткової ставки, яка компенсує вплив інфляції.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №4

- 1) Формування внутрішньо корпоративних стандартів компанії.
- 2) Гармонізація фінансового обліку.
- 3) Методи розрахунку величини грошового потоку.
- 4) Задача.

Маються наступні дані про діяльність підприємства «Морфей» у 2016 році:

Виручка від реалізації – ВР тис. грн.

Загальні змінні витрати – ЗВ тис. грн.

Постійні витрати – ПВ тис. грн.

Вартість активів на початок року – ВА1 тис. грн.

Вартість активів на кінець року – ВА2 тис. грн.

Середня ставка відсотку за користування залученими коштами – ВК%

Сума залучених коштів на початок року – ЗК1 тис. грн.

Сума залучених коштів на кінець року – ЗК2 тис. грн.

Власний капітал на початок року – СК1 тис. грн.

Власний капітал на кінець року – СК2 тис. грн.

ВР	ЗВ	ЗВ	ВА1	ВА2	ВК%	ЗК1	ЗК2	СК1	СК2
1650	2550	700	6400	0600	0	350	800	4600	4400

Необхідно визначити:

- 1) Силу впливу операційного важеля
- 2) Податковий коректор фінансового левериджу
- 3) Диференціал фінансового левериджу
- 4) Коефіцієнт фінансового левериджу
- 5) Ефект фінансового левериджу
- 6) Рівень приведенного ефекту

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №5

1. Управління електронними грошовими потоками.
2. Шляхи оптимізації грошових потоків підприємства.

3 Оцінка руху грошових коштів підприємства.

4 Задача.

Маються наступні дані про результати діяльності трьох телекомунікаційних компаній України за 2016 рік (у млн. грн.):

Показник	Vodafone	Kyivstar	Укртелеком
Виторг від реалізації	556,80	640,69	1172,56
Валові витрати	242,80	332,94	962,26
Операційний прибуток	314,00	307,75	210,30
Чистий прибуток	170,88	219,14	171,99
Активи	780,70	898,32	932,83
Кількість абонентів	9520000	6252022	9345600

Необхідно провести порівняльний аналіз прибутковості, використовуючи показники:

- 1) розмір виручки у розрахунку на 1 абонента;
- 2) витрати у розрахунку на 1 абонента;
- 3) операційний прибуток у розрахунку на 1 абонента;
- 4) чистий прибуток у розрахунку на 1 абонента;
- 5) рентабельність реалізованої продукції за операційним прибутком;
- 6) рентабельність активів;
- 7) рентабельність реалізованої продукції за чистим прибутком.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №6

- 1 Сутність грошових потоків підприємства.
- 2 Час як фактор у фінансових розрахунках
- 3 Методи урахування податків.
- 4 Задача.

У місті планують відкрити піццерію «Cosa Nostra». Середню ціну одного замовлення (піца + напої) планують встановити на рівні Ц гривні. Собівартість виконання одного замовлення становить в середньому ЗВ гривні. Постійні витрати (орендна плата, електроенергія, комунальні послуги, заробітна плата персоналу тощо) становитиме В грн. на місяць. Піццерія планує працювати щоденно з 9:00 до 22:00. Підраховано, що в середньому один клієнт проводить у закладі 80 хвилин (враховуючи очікування замовлення). Скільки столиків на 2 особи кожен мінімально потрібно встановити в піццерії, щоб досягнути точки беззбитковості? Для розрахунку використайте:

- а) метод рівняння;
- б) метод маржинального доходу;
- в) графічний метод.

Ц	ЗВ	В
30	22	24000

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №7

- 1 Методи урахування інфляції.
 - 2 Рівні корекції Фібоначчі
 - 3 Аналіз і побудова ліній Ганна.
 - 4 Задача.
- Чистий прибуток піццерії «Cosa Nostra» у вересні склав ЧП грн.

ЧП	Варіант	ЧП
----	---------	----

120000	5	116000
--------	---	--------

Використовуючи дані попередньої задачі необхідно розрахувати запас фінансової стійкості піщерії.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №8

- 1 Аналіз часових рядів і методи фінансового прогнозування.
- 2 Криві доходності інвестицій
- 3 Сутність прибутку в умовах ринкової економіки.
- 4 Задача.

Мале підприємство «Диканька» виготовляє вареники, пельмені, млинці і бендерики. За одну людино-годину є можливість зліпити К1 кг вареників, К2 кг пельменів, К3 кг млинців і К4 кг бендериків. При цьому ціна реалізації 1 кг вареників – Ц1 грн., пельменів – Ц2, млинців – Ц3, бендериків – Ц4; змінні витрати на виготовлення – відповідно ЗВ1, ЗВ2, ЗВ3 і ЗВ4 грн.

К1	К2	К3	К4	Ц1	Ц2	Ц3	Ц4	ЗВ1	ЗВ2	ЗВ3	ЗВ4
10	12	8	10	14	13	17	15	10	10,5	12	11,5

Необхідно розрахувати:

- 1) валову маржу на 1 кг продукції;
 - 2) коефіцієнт валової маржі на 1 кг продукції;
 - 3) валову маржу на 1 людино-годину,
- і зробити висновок, відносно того, який вид продукції (вареники, пельмені, млинці або бендерики) принесе підприємству більший прибуток.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №9

- 1 Функції прибутку в умовах ринкової економіки.
- 2 Роль прибутку в умовах ринкової економіки.
- 3 Оптимізація управління прибутком підприємства.
- 4 Задача.

Маються такі дані про показники діяльності підприємства «Аеліта» у звітному році:

Аванси постачальникам: на початок року А1,
на кінець року – А2 млн. грн.

Матеріальні запаси: на початок року – З1,
на кінець – З2 млн. грн.

Незавершене виробництво: на початок року – Н1,
на кінець – Н2 млн. грн.

Готова продукція: на початок року – П1,
на кінець П2 млн. грн.

Дебіторська заборгованість: на початок року – ДЗ1,
на кінець – ДЗ2 млн. грн.

Кредиторська заборгованість: на початок року – КЗ1,
на кінець – КЗ2 млн. грн.

Внутрішня кредиторська заборгованість з заробітної плати:
на початок року ЗП1,
на кінець – ЗП2 млн. грн.

Заборгованість перед бюджетом: на початок року Б1,
на кінець – Б2 млн. грн.

Виручка від реалізації за підсумками року – ВР млн. грн.

A1	A2	З1	З2	Н1	Н2	П1	П2	ДЗ1	ДЗ2	КЗ1	КЗ2	ЗП1	ЗП2	Б1	Б2	ВР
5,3	7	0,08	0,23	0,005	0,01	0,01	0,02	0,65	0,77	4,8	6,5	0,02	0,07	0,01	0,02	6,7

Необхідно оцінити операційний, кредитний і чистий фінансовий (грошовий) цикл підприємства.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №10

- 1 Аналіз рентабельності.
- 2 Формування та використання прибутку в ринкових умовах.
- 3 Управління основним капіталом
- 4 Задача.

Фірма «Нептун» розглядає три варіанти отримання комерційного кредиту. Перший постачальник (ТОВ «Наяда») пропонує відстрочку у $ПО_1$ днів при цінній знижці $ЦС_1\%$, другий (ЗАТ «Галатея») і третій (ВАТ «Тритон») $ПО_2$, $ЦС_2$ та $ПО_3$, $ЦС_3$ відповідно. Який варіант доцільно обрати з позиції покупця?

ПО₁	ПО₂	ПО₃	ЦС₁	ЦС₂	ЦС₃
125	130	120	9,5	10	8,5

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №11

- 1) Управління вартістю компанії як цілісного майнового комплексу
- 2) Регулювання оборотних активів підприємства
- 3) Нематеріальні активи підприємства, методи їх оцінки та управління
- 4) Задача.

Власний капітал підприємства ЗАТ «Пасіфе» на початку звітнього року складає $СК_0$ тис. грн., на кінець – $СК_1$ тис. грн.. Чистий прибуток – $ЧП$ тис. грн., з яких $C\%$ сплачено власникам підприємства. Планований темп росту виплат прибутку власникам складає $ПВ_т$. Розрахуйте вартість функціонуючого власного капіталу у звітньому і плановому періодах.

СК₀	СК₁	ЧП	С (%)	ПВ_т
1500	1550	350	50	1,1

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №12

- 1 Оцінка вартості окремих елементів власного капіталу підприємства
- 2 Дивідендна та емісійна політика підприємства
- 3 Оцінка вартості окремих елементів позикового капіталу
- 4 Задача.

ТОВ «Гімалія» бере в комерційному банку «Європа» кредит у сумі $БК$ тис. грн. на три роки. Основний борг погашається щороку рівними частками, на нього раз на рік нараховуються відсотки у фіксованій сумі $ПР$ тис. грн. Середня ставка на аналогічний вид кредиту на фінансовому ринку складає i . Проаналізуйте умови залучення кредиту із використанням показника грант-елементу.

БК	ПР	i
800	100	9

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №13

- 1 Управління залученням банківського і комерційного кредиту
- 2 Сутність, функції і механізм інвестиційного менеджменту компанії
- 3 Зовнішні чинники ефективності інвестицій та їх оцінка
- 4 Задача.

Рух грошових коштів підприємства «Нео» характеризується наступними показниками:

- Виручка від реалізації – ВР (тис. грн.);
- Аванси від покупців – ПА (тис. грн.);
- Погашення дебіторської заборгованості – ПДЗ (тис. грн.);
- Надходження від бартеру – Б (тис. грн.);
- Оплата рахунків постачальників – ОПР (тис. грн.);
- Виплата заробітної плати – ЗП (тис. грн.);
- Відрахування до бюджету і позабюджетних фондів – БФ (тис. грн.);
- Відсотки за кредит сплачені – ВКр (тис. грн.);
- Короткострокові (поточні) зобов'язання – КЗ (тис. грн.);
- Довгострокові зобов'язання – ДЗ (тис. грн.), з них підлягають погашенню: через 1 рік – ДЗ1, 2 роки – ДЗ2, 3 роки – ДЗ3, 4 роки – ДЗ4, 5 років – ДЗ5;
- Дивіденди по акціям – Д (тис. грн.);
- Капітальні витрати – КВ (тис. грн.);
- Амортизація – А (тис. грн.).

Необхідно:

1. визначити чистий грошовий потік підприємства за операційною діяльністю;
2. розрахувати:
 - а) коефіцієнт руху грошових коштів в результаті операційної діяльності;
 - б) коефіцієнт грошового покриття виплат по відсотках;
 - в) коефіцієнт грошового покриття короткострокових боргів;
 - г) коефіцієнт відношення грошового потоку від операційної діяльності до капітальних витрат;
 - д) коефіцієнт відношення грошового потоку від операційної діяльності до загальної суми боргу;
 - е) коефіцієнт достатності грошового потоку.

ВР	ПА	ПДЗ	Б	ОПР	ЗП	БФ	ВКр	КЗ	ДЗ	ДЗ1	ДЗ2	ДЗ3	ДЗ4	ДЗ5	Д	КВ	А
11040	855	420	110	275	775	205	445	635	9705	2700	2250	1800	1525	875	285	2065	1905

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №14

- 1 Чистий приведений дохід та його властивості
- 2 Внутрішня норма доходності, індекс доходності та термін окупності інвестицій
- 3 Класифікація фінансових ризиків підприємства
- 4 Задача.

Маються дані балансу підприємства «Golden Telecom, Inc.» по кварталах (у млн. дол.):

Початковий період	Кінцевий період	Грошові кошти та їх еквіваленти		Поточні борги		Інші борги	
		Поч.	Кін.	Поч.	Кін.	Поч.	Кін.
1 кв. 2016	2 кв. 2016	103,5	70,6	38,0	54,0	16,2	4,3

Необхідно розрахувати ліквідний грошовий потік підприємства за квартал.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №15

- 1 Методи оцінки фінансових ризиків
- 2 Диверсифікація інвестицій і мінімізація ризику фінансового портфеля підприємства
- 3 Управління валютними ризиками підприємства

4 Задача.

1 січня підприємство «Трініті» вносить Р млн. грн. в інвестиційний проект; протягом n місяців на суму вкладень нараховуються відсотки за ставкою $i\%$ річних. Щомісячна інфляція протягом року характеризується темпами $h_1, h_2, h_3, h_4, h_5, h_6, h_7, h_8, h_9, h_{10}, h_{11}, h_{12}\%$.

P	n	i	h1	h2	h3	h4	h5	h6	h7	h8	h9	h10	h11	h12
12,5	3	8	0,02	0,015	0,018	0,017	0,02	0,015	0,008	0,005	0,007	0,008	0,01	0,012

Необхідно визначити:

- 1) індекс цін;
- 2) нарощену суму без урахування знецінення:
 - а) з нарощенням за простими відсотками;
 - б) з нарощенням за складними відсотками;
- 3) нарощену суму з урахуванням знецінення:
 - а) з нарощенням за простими відсотками;
 - б) з нарощенням за складними відсотками;
- 4) розмір відсоткової ставки, яка компенсує вплив інфляції.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №16

- 1 Антикризове індикативне планування
- 2 Фінансовий аналіз за відкритими даними
- 3 Напрями стабілізації показників фінансового стану підприємства при загрози банкрутства

4 Задача.

Маються наступні дані про діяльність підприємства «Морфей» у 2016 році:

Виручка від реалізації – ВР тис. грн.

Загальні змінні витрати – ЗВ тис. грн.

Постійні витрати – ПВ тис. грн.

Вартість активів на початок року – ВА1 тис. грн.

Вартість активів на кінець року – ВА2 тис. грн.

Середня ставка відсотку за користування залученими коштами – ВК%

Сума залучених коштів на початок року – ЗК1 тис. грн.

Сума залучених коштів на кінець року – ЗК2 тис. грн.

Власний капітал на початок року – СК1 тис. грн.

Власний капітал на кінець року – СК2 тис. грн.

P	B	B	A1	A2	K%	K1	K2	K1	K2
1650	2550	700	6400	0600	0	350	800	4600	4400

Необхідно визначити:

- 1) Силу впливу операційного важеля
- 2) Податковий коректор фінансового левериджу
- 3) Диференціал фінансового левериджу
- 4) Коефіцієнт фінансового левериджу
- 5) Ефект фінансового левериджу
- 6) Рівень приведенного ефекту

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №17

- 1) Методи реструктуризації підприємств
- 2) Методи реструктуризації підприємств.
- 3) Фінансовий аналіз за відкритими даними
- 4) Задача.

Маються наступні дані про результати діяльності трьох телекомунікаційних компаній України за 2016 рік (у млн. грн.):

Показник	Vodafone	Kyivstar	Укртелеком
Виторг від реалізації	556,80	640,69	1172,56
Валові витрати	242,80	332,94	962,26
Операційний прибуток	314,00	307,75	210,30
Чистий прибуток	170,88	219,14	171,99
Активи	780,70	898,32	932,83
Кількість абонентів	9520000	6252022	9345600

Необхідно провести порівняльний аналіз прибутковості, використовуючи показники:

- 1) розмір виручки у розрахунку на 1 абонента;
- 2) витрати у розрахунку на 1 абонента;
- 3) операційний прибуток у розрахунку на 1 абонента;
- 4) чистий прибуток у розрахунку на 1 абонента;
- 5) рентабельність реалізованої продукції за операційним прибутком;
- 6) рентабельність активів;
- 7) рентабельність реалізованої продукції за чистим прибутком.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №18

- 1 2-факторна модель оцінки вірогідності банкрутства підприємства.
- 2 Оцінка ймовірності банкрутства підприємства на основі Z-рахунку Альтмана.
- 3 Модель Романа Ліса для оцінки фінансового стану.
- 4 Задача.

У місті планують відкрити піццерію «Cosa Nostra». Середню ціну одного замовлення (піца + напої) планують встановити на рівні Ц гривні. Собівартість виконання одного замовлення становить в середньому ЗВ гривні. Постійні витрати (орендна плата, електроенергія, комунальні послуги, заробітна плата персоналу тощо) становитиме В грн. на місяць. Піццерія планує працювати щоденно з 9:00 до 22:00. Підраховано, що в середньому один клієнт проводить у закладі 80 хвилин (враховуючи очікування замовлення). Скільки столиків на 2 особи кожен мінімально потрібно встановити в піццерії, щоб досягнути точки беззбитковості? Для розрахунку використайте:

- а) метод рівняння;
- б) метод маржинального доходу;
- в) графічний метод.

Ц	ЗВ	В
39	26,5	33000

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №19

- 1 Метод рейтингової оцінки фінансового стану підприємства.
- 2 R-модель прогнозу ризику банкрутства.
- 3 Прогнозна модель Таффлера.
- 4 Задача.

Чистий прибуток піццерії «Cosa Nostra» у вересні склав 120000 грн.

Використовуючи дані попередньої задачі необхідно розрахувати запас фінансової стійкості піццерії.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №20

- 1) Модель Фулмера.
- 2) Модель Спрінгейта.
- 3) Модель Ж. Депаляна
- 4) Задача.

Мале підприємство «Диканька» виготовляє вареники, пельмені, млинці і бендерики. За одну людино-годину є можливість зліпити К1 кг вареників, К2 кг пельменів, К3 кг млинців і К4 кг бендериків. При цьому ціна реалізації 1 кг вареників – Ц1 грн., пельменів – Ц2, млинців – Ц3, бендериків – Ц4; змінні витрати на виготовлення – відповідно ЗВ1, ЗВ2, ЗВ3 і ЗВ4 грн.

К1	К2	К3	К4	Ц1	Ц2	Ц3	Ц4	ЗВ1	ЗВ2	ЗВ3	ЗВ4
12,7	16,5	11,6	11,8	14,9	14,8	18,8	15,9	13,6	13,2	14,7	12,4

Необхідно розрахувати:

- 1) валову маржу на 1 кг продукції;
- 2) коефіцієнт валової маржі на 1 кг продукції;
- 3) валову маржу на 1 людино-годину,
і зробити висновок, відносно того, який вид продукції (вареники, пельмені, млинці або бендерики) принесе підприємству більший прибуток.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №21

- 1) Модель Чессера.
- 2) Основні етапи формування і реалізації політики антикризового фінансового управління підприємством при погрозі банкрутства.
- 3) Загальні принципи фінансового планування.
- 4) Задача.

Маються такі дані про показники діяльності підприємства «Аеліта» у звітному році:

Аванси постачальникам: на початок року А1,
на кінець року – А2 млн. грн.

Матеріальні запаси: на початок року – З1,
на кінець – З2 млн. грн.

Незавершене виробництво: на початок року – Н1,
на кінець – Н2 млн. грн.

Готова продукція: на початок року – П1,
на кінець П2 млн. грн.

Дебіторська заборгованість: на початок року – ДЗ1,
на кінець – ДЗ2 млн. грн.

Кредиторська заборгованість: на початок року – КЗ1,
на кінець – КЗ2 млн. грн.

Внутрішня кредиторська заборгованість з заробітної плати:
на початок року ЗП1,
на кінець – ЗП2 млн. грн.

Заборгованість перед бюджетом: на початок року Б1,
на кінець – Б2 млн. грн.

Виручка від реалізації за підсумками року – ВР млн. грн.

А1	А2	З1	З2	Н1	Н2	П1	П2	ДЗ1	ДЗ2	КЗ1	КЗ2	ЗП1	ЗП2	Б1	Б2	ВР
----	----	----	----	----	----	----	----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	----	----	----

6,2	8,8	0,17	0,41	0,014	0,1	0,055	0,065	0,83	1,04	6,6	7,4	0,11	0,16	0,055	0,065	9,4
-----	-----	------	------	-------	-----	-------	-------	------	------	-----	-----	------	------	-------	-------	-----

Необхідно оцінити операційний, кредитний і чистий фінансовий (грошовий) цикл підприємства.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №22

- 1 Аналіз беззбитковості та цільове планування прибутку.
- 2 Методичні засади процесу бюджетування на підприємстві.
- 3 Аналіз часових рядів і методи фінансового прогнозування
- 4 Задача.

Фірма «Нептун» розглядає три варіанти отримання комерційного кредиту. Перший постачальник (ТОВ «Наяда») пропонує відстрочку у $ПО_1$ днів при цінній знижці $ЦС_1\%$, другий (ЗАТ «Галатея») і третій (ВАТ «Тритон») $ПО_2$, $ЦС_2$ та $ПО_3$, $ЦС_3$ відповідно. Який варіант доцільно обрати з позиції покупця?

$ПО_1$	$ПО_2$	$ПО_3$	$ЦС_1$	$ЦС_2$	$ЦС_3$
115	125	135	8	9	9,5

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №23

- 1 Сутність і види грошових потоків підприємства.
- 2 Методи розрахунку величини грошового потоку та оцінка руху грошових коштів підприємства.
- 3 Шляхи оптимізації грошових потоків підприємства
- 4 Задача.

Власний капітал підприємства ЗАТ «Пасіфе» на початку звітнього року складає $СК_0$ тис. грн., на кінець – $СК_1$ тис. грн.. Чистий прибуток – $ЧП$ тис. грн., з яких $С\%$ сплачено власникам підприємства. Планований темп росту виплат прибутку власникам складає $ПВ_т$. Розрахуйте вартість функціонуючого власного капіталу у звітньому і плановому періодах.

$СК_0$	$СК_1$	$ЧП$	$С (\%)$	$ПВ_т$
1725	2000	125	50	2

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №24

- 1 Сутність, функції та роль прибутку в умовах ринкової економіки
- 2 Формування та використання прибутку в ринкових умовах
- 3 Аналіз рентабельності
- 4 Задача.

ТОВ «Гімалія» бере в комерційному банку «Європа» кредит у сумі $БК$ тис. грн. на три роки. Основний борг погашається щороку рівними частками, на нього раз на рік нараховуються відсотки у фіксованій сумі $ПР$ тис. грн. Середня ставка на аналогічний вид кредиту на фінансовому ринку складає i . Проаналізуйте умови залучення кредиту із використанням показника грант-елементу.

$БК$	$ПР$	i
960	140	13

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №25

- 1 Нематеріальні активи підприємства, методи їх оцінки та управління
- 2 Регулювання оборотних активів підприємства
- 3 Управління вартістю компанії як цілісного майнового комплексу
- 4 Задача.

Рух грошових коштів підприємства «Нео» характеризується наступними

показниками:

- Виручка від реалізації – ВР (тис. грн.);
- Аванси від покупців – ПА (тис. грн.);
- Погашення дебіторської заборгованості – ПДЗ (тис. грн.);
- Надходження від бартеру – Б (тис. грн.);
- Оплата рахунків постачальників – ОПР (тис. грн.);
- Виплата заробітної плати – ЗП (тис. грн.);
- Відрахування до бюджету і позабюджетних фондів – БФ (тис. грн.);
- Відсотки за кредит сплачені – ВКр (тис. грн.);
- Короткострокові (поточні) зобов'язання – КЗ (тис. грн.);
- Довгострокові зобов'язання – ДЗ (тис. грн.), з них підлягають погашенню: через 1 рік – ДЗ1, 2 роки – ДЗ2, 3 роки – ДЗ3, 4 роки – ДЗ4, 5 років – ДЗ5;
- Дивіденди по акціям – Д (тис. грн.);
- Капітальні витрати – КВ (тис. грн.);
- Амортизація – А (тис. грн.).

Необхідно:

1. визначити чистий грошовий потік підприємства за операційною діяльністю;
2. розрахувати:
 - а) коефіцієнт руху грошових коштів в результаті операційної діяльності;
 - б) коефіцієнт грошового покриття виплат по відсотках;
 - в) коефіцієнт грошового покриття короткострокових боргів;
 - г) коефіцієнт відношення грошового потоку від операційної діяльності до капітальних витрат;
 - д) коефіцієнт відношення грошового потоку від операційної діяльності до загальної суми боргу;
 - е) коефіцієнт достатності грошового потоку.

ВР	ПА	ПДЗ	Б	ОПР	ЗП	БФ	ВКр	КЗ	ДЗ	ДЗ1	ДЗ2	ДЗ3	ДЗ4	ДЗ5	Д	КВ	А
11120	895	460	126	315	855	245	485	715	9745	2780	2210	1840	1565	835	325	2145	1945

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №26

- 1 Дивідендна та емісійна політика підприємства
- 2 Оцінка вартості окремих елементів позикового капіталу
- 3 Управління залученням банківського і комерційного кредиту
- 4 Задача.

Маються дані балансу підприємства «Golden Telecom, Inc.» по кварталах (у млн. дол.):

Початковий період	Кінцевий період	Грошові кошти та їх еквіваленти		Поточні борги		Інші борги	
		Поч.	Кін.	Поч.	Кін.	Поч.	Кін.
1 кв. 2016	2 кв. 2016	69,3	55,3	80,0	77,4	21,6	5,4

Необхідно розрахувати ліквідний грошовий потік підприємства за квартал.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №27

- 1 Методи оцінки фінансових ризиків
- 2 Диверсифікація інвестицій і мінімізація ризику фінансового портфеля підприємства
- 3 Управління валютними ризиками підприємства
- 4 Задача.

1 січня підприємство «Трініті» вносить Р млн. грн. в інвестиційний проект; протягом n місяців на суму вкладень нараховуються відсотки за ставкою i% річних. Щомісячна інфляція протягом року характеризується темпами h1, h2, h3, h4, h5, h6, h7, h8, h9, h10, h11, h12%.

P	n	i	h1	h2	h3	h4	h5	h6	h7	h8	h9	h10	h11	h12
16	10	11,5	0,02	0,015	0,018	0,017	0,02	0,015	0,008	0,005	0,007	0,008	0,01	0,012

Необхідно визначити:

- 1) індекс цін;
- 2) нарощену суму без урахування знецінення:
 - а) з нарощенням за простими відсотками;
 - б) з нарощенням за складними відсотками;
- 3) нарощену суму з урахуванням знецінення:
 - а) з нарощенням за простими відсотками;
 - б) з нарощенням за складними відсотками;
- 4) розмір відсоткової ставки, яка компенсує вплив інфляції.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №28

- 1 Сутність, функції і механізм інвестиційного менеджменту компанії
- 2 Зовнішні чинники ефективності інвестицій та їх оцінка
- 3 Чистий приведений дохід та його властивості
- 4 Задача.

Маються наступні дані про діяльність підприємства «Морфей» у 2016 році:

Виручка від реалізації – ВР тис. грн.

Загальні змінні витрати – ЗВ тис. грн.

Постійні витрати – ПВ тис. грн.

Вартість активів на початок року – ВА1 тис. грн.

Вартість активів на кінець року – ВА2 тис. грн.

Середня ставка відсотку за користування залученими коштами – ВК%

Сума залучених коштів на початок року – ЗК1 тис. грн.

Сума залучених коштів на кінець року – ЗК2 тис. грн.

Власний капітал на початок року – СК1 тис. грн.

Власний капітал на кінець року – СК2 тис. грн.

P	B	B	A1	A2	K%	K1	K2	K1	K2
3750	2480	770	6750	0950	3,5	420	835	1600	1400

Необхідно визначити:

- 1) Силу впливу операційного важеля
- 2) Податковий коректор фінансового левіриджу
- 3) Диференціал фінансового левіриджу
- 4) Коефіцієнт фінансового левіриджу
- 5) Ефект фінансового левіриджу
- 6) Рівень приведенного ефекту

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №29

- 1 Сутність діагностичного аналізу підприємства
- 2 Ключові фінансові показники діяльності підприємства

3 Аналіз показників прибутковості (рентабельності) та ділової активності підприємства по системі «Дюпон»

4 Задача.

Маються наступні дані про результати діяльності трьох телекомунікаційних компаній України за 2016 рік (у млн. грн.):

Показник	Vodafone	Kyivstar	Укртелеком
Виторг від реалізації	556,80	640,69	1172,56
Валові витрати	242,80	332,94	962,26
Операційний прибуток	314,00	307,75	210,30
Чистий прибуток	170,88	219,14	171,99
Активи	780,70	898,32	932,83
Кількість абонентів	9520000	6252022	9345600

Необхідно провести порівняльний аналіз прибутковості, використовуючи показники:

- 1) розмір виручки у розрахунку на 1 абонента;
- 2) витрати у розрахунку на 1 абонента;
- 3) операційний прибуток у розрахунку на 1 абонента;
- 4) чистий прибуток у розрахунку на 1 абонента;
- 5) рентабельність реалізованої продукції за операційним прибутком;
- 6) рентабельність активів;
- 7) рентабельність реалізованої продукції за чистим прибутком.

КОНТРОЛЬНЕ ЗАВДАННЯ №30

- 1 Стратегічне планування діяльності
- 2 Методичні засади процесу бюджетування на підприємстві
- 3 Аналіз беззбитковості та цільове планування прибутку
- 4 Задача.

У місті планують відкрити піццерію «Cosa Nostra». Середню ціну одного замовлення (піца + напої) планують встановити на рівні Ц гривні. Собівартість виконання одного замовлення становить в середньому ЗВ гривні. Постійні витрати (орендна плата, електроенергія, комунальні послуги, заробітна плата персоналу тощо) становитиме В грн. на місяць. Піццерія планує працювати щоденно з 9:00 до 22:00. Підраховано, що в середньому один клієнт проводить у закладі 80 хвилин (враховуючи очікування замовлення). Скільки столиків на 2 особи кожен мінімально потрібно встановити в піццерії, щоб досягнути точки беззбитковості? Для розрахунку використайте:

- а) метод рівняння;
- б) метод маржинального доходу;
- в) графічний метод.

Ц	ЗВ	В
36	25	30000

РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА:

- 1 Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. – К.: Эльга-Н, Ника-Центр. – Т.1. – 2010. – 536 с..
- 2 Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. – К.: Эльга-Н, Ника-Центр. – Т.2. – 2008. – 512 с. (Раздел 6, Глава 16, с. 172-266)
- 3 Бланк И.А. Управление денежными потоками. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2012. – 736 с.
- 4 Бланк И.А. Управление капиталом: Учебный курс. – К.: Эльга, Ника-Центр, 2010. – 576 с. (Раздел 2, Глава 5, с. 197-242)
- 5 Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. – М.: Олимп-Бизнес, 2009.
- 6 Брігхем Є. Основи фінансового менеджменту: Підруч.: Переклад з англ. – К.: Молодь, 2009. – 1000 с.
- 7 Господарське право: Навчальний посібник – Жук Л.А., Жук І.Л., Неживець О.М., Київ, 2010
- 8 Гридчина М.В. Финансовый менеджмент: Курс лекций. – К.: МАУП, 2009. – 160 с.
- 9 Дудяк Р.П., Бугіль С.Я. Організація біржової діяльності: основи теорії і практикум: Навчальний посібник. 2-ге видання, доповнене. – Львів: "Новий світ-2000", "Магнолія плюс". – 2010. – 360 с. (Тема 11, с. 194-228)
- 10 Євдокимова Н.М., Кірієнко А.В. Економічна діагностика. Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни. – К.: КНЕУ, 2011. – 110 с.
- 11 Кириченко О.А. Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності: Навч. посіб. – 3-ге вид., перероб. і доп. – К.: Знання-Прес, 2015. – 384 с.
- 12 Ковтун С. Бюджетування на сучасному підприємстві, або Як ефективно управляти фінансами. – Х.: Фактор, 2015. – 340 с.
- 13 Кордюков Ю. О чем говорит имя зарубежной компании // "Консультант". – № 3. – 2015.
- 14 Лахтіонова Л.А. Фінансовий аналіз суб'єктів господарювання. Монографія. – К.: КНЕУ, 2010. – 387 с.
- 15 Маккензі В. Посібник Financial Times з аналізу та використання фінансової звітності: Пер. з англ. – К.: Наукова думка, 2016. – 283 с.
- 16 Матеріали CD-збірника «Урожай знань. Розвиток приватного бізнесу. 2014»
- 17 Моделирование рискованных ситуаций в экономике и бизнесе. Учеб. пособие / А.М.Дубров, Б.А.Лагоша, Е.Ю.Хрусталеv; Под. ред. Б.А.Лагоши. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 176 с.
- 18 Мозговий О.М. Фондовий ринок: Навч. Посібник. – К.: КНЕУ, 2010. – 316 с..
- 19 Полищук О. Мультитики для взрослых // Бизнес. – №12(479). –2012.
- 20 Рогальська Н.Г. Організація управління підприємством на основі комерційної

- концесії: Дис. канд. ек. Наук: 08.06.01. – Херсон, 2010. – 220 с.
- 21 Рогальський О.Ф. Прийняття рішень при плануванні фінансових потоків підприємства // Вісник Херсонського державного технічного університету. – 2013. – №2(18). – С. 128-131.
 - 22 Сахаров А., Бабенкова Т. Учетная политика. Внутри фирменные стандарты управленческого учета // Управленческий учет. – №5. – 2016.
 - 23 Сорокін М. ZOO-SAM® або типологія власника // Фінансовий директор. – №7. – 2012. – С. 74-79
 - 24 Стахов А., Слученкова А., Щербаком И. Код да Винчи и ряды Фибоначчи. – СПб.: Питер, 2010. – 320 с. (Глава 2, п. 2.16-2.17, с. 216-229)
 - 25 Стоянова С. Е. Финансовый менеджмент: Учебник. – М: Перспектива, 2014. – 655 с.
 - 26 Терещенко О.О. Фінансова санація та банкрутство підприємств. Навч. посібник. / О.О. Терещенко– К.: КНЕУ, 2013. – 412 с.
 - 27 Транснаціональні корпорації: навчальний посібник / В.Рокоча, О.Плотніков, В.Новицький та ін. – К.: Таксон, 2011. – 304с.
 - 28 Тренев Н.Н. Управление финансами. / Н.Н. Тренев – М.: Финансы и статистика, 2012. – 495 с.

