

# Тести по фінансовому менеджменту

## “ФІНАНСОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ”

### 3.ТЕСТИ

#### 3.1 Фінансовий менеджмент це:

- а) форма взаємин між фізичними, юридичними особами;
- б) наука про управління фінансами;
- в) наука про регулювання фінансових потоків;
- г) оцінка фінансового стану підприємства;
- д) процес формування фінансового рішення.

#### 3.2 Сила впливу операційного важеля дорівнює:

- а) відношенню валової маржі до прибутку;
- б) різниці між виторгом від реалізації і перемінних витрат;
- в) відношенню постійних витрат до ціни одиниці продукції.

#### 3.3 Що означає екс-дивідендна дата?

- а) особи, що купили акції в цей день, або пізніше не мають права на одержання дивідендів за звітний рік;
- б) особи, що купили акції в цей день, або пізніше мають право на одержання дивідендів за звітний рік;
- в) дата оголошення суми дивідендів, що приходяться на одну просту акцію.

### 3.ТЕСТИ

#### 3.1 Управління фінансами повинне здійснюватися:

- а) постійно;
- б) кожен місяць;
- в) один раз у півроку;
- г) щорічно;
- д) у міру необхідності.

**3.2** До базових показників фінансового менеджменту відносяться:

- а) зроблена продукція, бруто результат експлуатації інвестицій, нетто результат експлуатації інвестицій, рентабельність виробництва;
- б) зроблена продукція, бруто результат експлуатації інвестицій, нетто результат експлуатації інвестицій, економічна рентабельність;
- в) додана вартість, бруто результат експлуатації інвестицій, нетто результат експлуатації інвестицій, економічна рентабельність.

**3.3** Інвестиції – це вкладення капіталу в різних його формах з метою забезпечення його приросту в майбутньому періоді, одержання доходу в поточному періоді або рішення соціальних задач.

- а) вірно;
- б) невірно.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** Областю виникнення і функціонування фінансів є стадія:

- а) відтворення;
- б) розподілу;
- в) виробництва;

г) споживання;

д) збуту.

**3.2** *Нетто результат експлуатації інвестицій дорівнює:*

а) різниці доданої вартості і бруто результат експлуатації інвестицій;

б) різниці виторгу від реалізації і змінних витрат;

в) сумі амортизації і прибутку.

**3.3** *По об'єктах вкладення капіталу інвестиції поділяють:*

а) грошові і похідні;

б) реальні і фінансові;

в) власні і позикові;

г) прямі і непрямі.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** *Фінансовий менеджмент охоплює наступні напрямки функціонування фінансів:*

а) державні фінанси;

б) фінанси підприємств;

в) кредит і грошовий обіг;

г) страхування;

д) ринок цінних паперів.

**3.2** *Метою управління запасами є оптимізація розміру фінансових ресурсів, вкладених у них, щоб мінімізувати загальні витрати.*

а) вірно;

б) невірно.

### **3.3 Під реальними інвестиціями розуміється:**

а) вкладення засобів фізичних і юридичних осіб у нове будівництво;

б) вкладення засобів у придбання цінних паперів іншого підприємства;

в) вкладення засобів підприємства у відтворення основних фондів і приріст матеріальних цінностей.

## **3.ТЕСТИ**

### **3.1 Об'єктом реального грошового обігу є:**

а) фінансові інструменти;

б) цінні папери;

в) фінансові ресурси;

г) засоби в розрахунках;

д) товари і послуги.

### **3.2 Для промислового підприємства запаси можна розділити на такі групи:**

а) сировина і матеріали для виробництва продукції;

б) готова продукція, незавершене виробництво;

в) дебіторська заборгованість, гроші в касі;

г) паливо, енергія, тара.

### **3.3 В напрямку руху грошових засобів виділяють два основних вида грошових потоків:**

а) позитивний грошовий потік, негативний грошовий потік;

- б) сумарний грошовий потік, ірраціональний грошовий потік;
- в) екстремальний грошовий потік, негативний грошовий потік.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** *Метою створення і функціонування підприємства (відповідно до Закону України «Про підприємство») є:*

- а) зростання рентабельності виробництва і продажів;
- б) створення робочих місць;
- в) збільшення обсягів продажів;
- г) одержання прибутку;
- д) зростання багатства акціонерів.

**3.2** *Існують такі моделі керування запасами:*

- а) класична;
- б) базова;
- в) канбан;
- г) адекватна.

**3.3** *Потоки від операційної діяльності – це потоки від основної діяльності по виробництву і реалізації товарів, робіт, послуг.*

- а) вірно;
- б) невірно.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** *Фінансова система підприємств містить у собі*

- а) фінансові ресурси, способи їх організації і руху;
- б) сукупність філій і дочірніх фірм;

- в) фінансову службу;
- г) сукупність функцій по управлінню фінансами;
- д) фінансові відносини і потоки.

**3.2** *Оборотний капітал являє собою мобільні активи, що можуть бути перетворені в грошові кошти протягом виробничого циклу.*

- а) вірно;
- б) невірно.

**3.3** *По методу оцінки в часі виділяють наступні види грошового потоку:*

- а) дійсний грошовий потік, майбутній грошовий потік;
- б) відкладений грошовий потік, звичайний грошовий потік;
- в) вексельний грошовий потік, факторинговий потік;
- г) кредитовий грошовий потік, дебетовий грошовий потік.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1***Для неокласичної економічної моделі властивий термін «нормальний» рівень прибутку. Він означає:*

- а) визначений за допомогою нормування;
- б) встановлений по нормі рентабельності;
- в) такий, що влаштовує усіх власників;
- г) задовольняючий відтворювальним процесам;
- д) відповідність нормі дивідендів.

**3.2** *Оборотний капітал може бути охарактеризований наступними показниками:*

- а) обсяг, структура, ризик;

- б) вартість, ліквідність, ризик;
- в) ліквідність, обсяг, структура;
- г) прибутковість, ліквідність.

**3.3 Система ефективного керування коштами можна представити як систему трьох блоків процедур, що вимагають постійної уваги фінансового менеджера:**

- а) аналіз руху грошових коштів; прогнозування грошових потоків; визначення оптимального рівня коштів;
- б) аналіз джерел коштів, моніторинг оплати процентних грошей по кредитах, визначення оптимального рівня кредиторської заборгованості;
- в) інкасування дебіторської заборгованості, лібералізація розрахунків з контрагентами, розробка оптимальної системи знижок.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1 Назвіть основні форми фінансової звітності в Україні:**

- а) баланс;
- б) звіт про прибутки і збитки;
- в) звіт про фінансові результати;
- г) звіт про рух грошових коштів;
- д) звіт про нерозподілений прибуток.

**3.2 Існують такі моделі управління оборотним капіталом:**

- а) агресивна, консервативна;
- б) адаптивна, доцільна;
- в) ідеальна, регресивна;

г) ідеальна, компромісна.

**3.3** *Грошовий потік для власного капіталу розраховується так:*

Чистий прибуток за період N + Знос (амортизаційні відрахування за період N) – Капіталовкладення за період N + (–) зміна довгострокової заборгованості за період N (приріст або зменшення) – приріст власних оборотних коштів

а) вірно;

б) невірно.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** *Виторг від реалізації продукції ми можемо знайти:*

а) у формі № 1;

б) у формі № 2;

в) у балансі.

**3.2** *Грошові кошти підприємства містять у собі:*

а) гроші в касі;

б) ліквідні цінні папери;

в) гроші на розрахунковому рахунку в банку;

г) дебіторську заборгованість.

**3.3** *Для підготовки звітності про рух грошових коштів використовують:*

а) прямий і непрямий методи обліку грошових потоків підприємства;

б) математичний і традиційний методи обліку грошових потоків підприємства;

в) фіскальний і консервативний методи обліку грошових потоків



підприємства.

### **3.ТЕСТ**

#### **3.1 Основні методи аналізу фінансової звітності:**

- а) горизонтальний;
- б) вертикальний;
- в) перспективний;
- г) трендовий;
- д) фінансових коефіцієнтів;
- є) нормативний.

#### **3.2 Для управління рухом грошових коштів використовують моделі:**

- а) Міллера – Орра;
- б) Баумоля;
- в) Гей – Люссака;
- г) Оля – Франца.

#### **3.3 У потоки від інвестиційної діяльності включаються засоби:**

- а) витрачені на придбання основних засобів і інших позаоборотних активів (або засобу, що надійшли від продажу таких активів); засоби, що витрачені на незавершені капіталовкладення, довгострокові фінансові вкладення,
- б) засоби, що надійшли в рахунок орендних зобов'язань, доходи і витрати від позареалізаційної діяльності, у тому числі доходи по цінних паперах і від іншої реалізації;
- в) прибуток від курсових різниць по операціях з іноземною валютою, відволікання засобів на короткострокові фінансові

вкладення.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1 Джерела засобів підприємства відбивають у:**

- а) статутному фондi;
- б) довгострокових кредитах;
- в) пасиві балансу;
- г) звіті про рух капіталу;
- д) активі балансу.

**3.2 Потреба в коштах для забезпечення безперервності процесу виробництва залежить від наступних факторів:**

- а) тривалості експлуатаційного циклу, темпів зростання виробництва;
- б) термінів постачання сировини і матеріалів, кон'юнктури ринку збуту готової продукції;
- в) процентної ставки по депозитах, вартості обслуговування в банку;
- г) співвідношення власного і позикового капіталу; рівня поточної платіжної вартості.

**3.1 Напрямки вкладення наявних у розпорядженні в підприємства засобів відбивають у:**

- а) активі балансу;
- б) пасиві балансу;
- в) основних і оборотних коштах;
- г) акціях і облігаціях;

**3.2 Фінансове планування – цілеспрямований процес визначення**

обсягу фінансових ресурсів, необхідних для забезпечення намічених цілей підприємства.

- а) вірно;
- б) невірно.

### **3. ТЕСТИ**

#### **3.1** *Компаундування – це:*

- а) визначення майбутньої вартості теперішніх грошей;
- б) визначення поточної (теперішньої) вартості майбутніх грошей;
- в) інше.

#### **3.2** *Розрізняють методи фінансового планування:*

- а) розрахунково-аналітичний; балансовий; нормативний;
- б) оптимізації планових рішень; економіко-математичне моделювання;
- в) обґрунтування управлінських рішень, економетричні;
- г) фінансово-економічний, нормативно-плановий, балансовий.

### **3. ТЕСТИ**

#### **3.1** *Дисконтування – це:*

- а) визначення майбутньої вартості теперішніх грошей;
- б) визначення поточної (теперішньої) вартості майбутніх грошей.
- в) визначення поточної вартості грошей, отриманих рівними платежами;
- г) визначення майбутньої вартості звичайної ренти.

**3.2** У залежності від обраного об'єкту планування фінансові плани бувають:

- а) довгострокові, середньострокові, короткострокові;
- б) стратегічні, тактичні, оперативні;
- в) управлінські, бухгалтерські, фінансові;
- г) перспективні (стратегічні); поточні; оперативні.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** Якщо відсотки наприкінці кожного періоду інвестиційного терміну додаються до основної суми й отримана сума є вихідною для нарахування відсотків у наступному періоді, то нараховані до кінці терміну відсотки називаються складними відсотками.

- а) вірно;
- б) невірно.

**3.2** Фінансовий план – сукупність фінансових цілей підприємства, фінансові результати його діяльності і ресурси, необхідні для досягнення цілей.

- а) вірно;
- б) невірно

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** Річна процентна ставка, що фіксується в договорах і є основою для обчислення інших характеристик, називається

- а) реальної;
- б) номінальної;
- в) ефективної;
- г) фіскальної.

### **3.2 Задачі поточного плану:**

- а) розробка основних аспектів фінансового забезпечення, встановлення нормативів надходження фінансових ресурсів;
- б) встановлення всіх джерел фінансування, визначення нормативів витрат фінансових ресурсів, забезпечення постійної платоспроможності підприємства.
- в) визначення платоспроможності підприємства, формування касового плану, розробка графіка виплат;
- г) встановлення всіх джерел фінансування розвитку підприємства, розробка балансу, звіту про фінансові результати.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** *Процентні ставки (за період) називаються еквівалентними, якщо відповідні їм річні ефективні ставки збігаються.*

- а) вірно;
- б) невірно

**3.2** *Зона успіху матриці фінансової стратегії включає такі квадрати:*

- а) «батько сімейства», «стійка рівновага», «хитка рівновага»;
- б) «криза», «дилема», «епізодичний дефіцит»;
- в) «рант'є», «атака», «материнське суспільство».

**3.3** *Фінансова система підприємства містить у собі:*

- а) фінансові ресурси, способи їхньої організації і руху;
- б) сукупність філій і дочірніх фірм;
- в) фінансову службу;

г) сукупність функцій по управлінню фінансами;

д) фінансові відносини і потоки.

### **3.ТЕСТИ**

#### **3.1***Рентою називається:*

а) послідовність періодичних виплат, рівних по величині, здійснюваних через рівні проміжки часу;

б) визначення вартості грошей у часі по ефективній ставці;

в) послідовність внесених сум на рахунок при зміні умов збереження внеску.

#### **3.2***Основні документи оперативних фінансових планів наступні:*

а) графік погашення заборгованості перед бюджетом, кошторис витрат на рекламу, кошторис адміністративних витрат;

б) схема інкасування дебіторської заборгованості, графік виплат коштів, баланс доходів і витрат;

в) графік проведення акцій, план руху фінансових ресурсів;

г) касовий план, графік руху грошових коштів, платіжний календар.

### **3.ТЕСТИ**

#### **3.1***Якщо виплати здійснюються рівними частинами на початку кожного періоду, то така рента називається:*

а) ефективної;

б) звичайної;

в) вексельної

г) пропорційної.

#### **3.2***Основні показники, що розраховуються при формуванні*

*матриці фінансової стратегії:*

- а) прибуток, рентабельність виробництва, виторг від реалізації;
- б) обсяг інвестицій у виробництво, вартість капіталу, рентабельність вкладень;
- в) результат господарської діяльності, результат фінансової діяльності, результат фінансово-господарської діяльності;
- г) продуктивність праці, фондівіддача, матеріалоемність.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** *У залежності від того, виплати здійснюється наприкінці періоду або на початку ренти поділяються на:*

- а) умовні і безумовні;
- б) постнумерандо і пренумерандо;
- в) звичайні і вексельні;
- г) що враховуються і що виконуються.

**3.2**  *$RХД=БРЭИ-ДТФП$ – інвестиції у виробництво + продаж майна,*

- а) вірно,
- б) невірно.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** *Якщо термін ренти починається в деякий момент у майбутньому, то така рента називається відкладеною.*

- а) вірно;
- б) невірно.

**3.2** *Самофінансування може здійснюватися з метою:*

- а) доцільного використання амортизації;

- б) мобілізації ресурсів на фінансовому ринку;
- в) підтримки рівня виробництва;
- г) росту (розширене відтворення).

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** Якщо відсоток нараховується  $m$  раз протягом року з використанням складних відсотків, то

- а) процентна ставка поділяється на  $m$ ;
- б) період нарощення поділяється на  $m$ ;
- в) процентна ставка збільшується на  $m$ ;
- г) період нарощення збільшується на  $m$ .

**3.2** Джерела самофінансування:

- а) амортизація, випуск акцій;
- б) амортизація, нерозподілений прибуток;
- в) резерви й інші фонди підприємства;
- г) резервні фонди, залучення кредитів.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1** Поріг рентабельності це:

- а) обсяг реалізації продукції підприємством за звітний період у натуральному вираженні;
- б) виторг від реалізації продукції і послуг, що забезпечує повне покриття усіх витрат підприємства;
- в) сума змінних і постійних витрат підприємства, необхідних для безперебійної роботи.

**3.2** Доход на акцію складається з наступних елементів:



- а) суми дивіденду і поточного прибутку;
- б) курсової різниці акції і суми дивіденду за рік;
- в) суми виплачених дивідендів і росту ціни акції в порівнянні з витратами на її покупку;
- г) ціни акції на ринку і дивіденду.

### **3.ТЕСТИ**

#### **3.1 Валова маржа дорівнює:**

- а) постійні витрати плюс прибуток;
- б) виторг від реалізації мінус змінні витрати;
- в) змінні плюс постійні витрати;
- г) змінні витрати плюс прибуток.

#### **3.2 Дивідендна політика – це:**

- а) сукупність дій по виплаті дивідендів;
- б) сукупність прийомів і методів ухвалення рішення про формування дивідендного фонду;
- в) послідовність дій по проведенню зборів акціонерів;
- г) процес визначення потреби в зовнішньому фінансуванні.

### **3.ТЕСТИ**

#### **3.1 Сили впливу операційного важеля**

- а) визначає співвідношення постійних і змінних витрат;
- б) показує, як зміниться валова маржа при зміні постійних витрат на 1%;
- в) показує, на скільки відсотків зміниться прибуток при зміні виторгу від реалізації на 1%.

### **3.2 Дивіденд – це:**

- а) доход, що приходить на одну акцію;
- б) частина прибутку, виплачувана власникові акції;
- в) сума коштів, що визначають ціль покупки акцій;
- г) частина прибутку, обов'язково виплачувана власникові звичайної акції.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1 При віддаленні від порога рентабельності сила впливу операційного важеля:**

- а) збільшується;
- б) зменшується;
- в) не змінюється.

**3.2 До класичних теорій виплати дивідендів можна віднести:**

- а) Міллера-Модільяні, Гордона-Лінтнера;
- б) Франко Переллі, Уілсона;
- в) Гордона, Міллера-Орра;
- г) МММ, Коласса;
- д) Літценбергера-Рамасвама.

### **3.ТЕСТИ**

**3.1 Запас фінансової міцності, це:**

- а) виторг від реалізації мінус поріг рентабельності;
- б) змінні витрати плюс постійні;
- в) виторг від реалізації мінус собівартість продукції.

### **3.ТЕСТИ**

#### **3.1** *Граничні витрати це:*

- а) витрати, що складають різницю між альтернативними рішеннями;
- б) витрати на виготовлення кожної наступної додаткової одиниці продукції;
- в) упущена вигода, якщо вибір і прийняття одного рішення вимагає відмовитися від іншого рішення.

#### **3.2** *Норма розподілу показує, яка частина чистого прибутку виплачується як дивіденд:*

- а) так;
- б) немає.

### **3.ТЕСТИ**

#### **3.1** *Диференціальні (приростні) витрати:*

- а) витрати, що складають різницю між альтернативними рішеннями;
- б) витрати на виготовлення кожної наступної додаткової одиниці продукції;
- в) упущена вигода, якщо вибір і прийняття одного рішення вимагає відмовитися від іншого рішення.

#### **3.2** *Ключове питання дивідендної політики:*

- а) на скільки збільшаться внутрішні джерела фінансування;
- б) чи робить вона вплив на розвиток акціонерного товариства;
- в) який обсяг зовнішнього фінансування необхідно залучити;
- г) чи робить вона вплив на вартість компанії.