



**ДЕРЖАВНА СЛУЖБА СТАТИСТИКИ УКРАЇНИ  
НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ СТАТИСТИКИ, ОБЛІКУ  
ТА АУДИТУ**

**КАФЕДРА ФІНАНСІВ, БАНКІВСЬКОЇ СПРАВИ ТА  
СТРАХУВАННЯ**

**МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ  
ДЛЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ  
з дисципліни  
«КОРПОРАТИВНІ ФІНАНСИ»**

для здобувачів вищої освіти спеціальності  
072 «Фінанси, банківська справа та страхування»  
першого (бакалаврського) освітнього рівня  
освітньо-професійної програми  
«Фінанси, банківська справа та страхування»

**Київ  
2024 рік**

Ковернінська Ю. В. Методичні рекомендації для самостійної роботи з дисципліни «Корпоративні фінанси» для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» : методичні рекомендації. Київ: НАСОА, 2024. 40 с.

Рецензенти:

Заїчко І.В., доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування, кандидат економічних наук, доцент Національної академії статистики, обліку та аудиту.

Пилипенко О. І., доктор економічних наук, професор, декан обліково-статистичного факультету Національної академії статистики, обліку та аудиту.

Затверджено на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування

Протокол від «09» січня 2024 року № 8

Схвалено Вченою радою фінансово-економічного факультету НАСОА

Протокол від «29» січня 2024 року № 6

Викладено методичні рекомендації з підготовки, структури, оформлення та порядку виконання самостійної роботи з дисципліни «Корпоративні фінанси» для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування». Методичні рекомендації призначені для використання при проведенні самостійної підготовки здобувачів. Містять теоретичний коментар до вивчення тем навчальної дисципліни, питання для самоконтролю знань, питання, що виносяться на самостійне вивчення за кожною темою навчальної дисципліни, тестові завдання, критерії оцінки самостійної роботи здобувачами, рекомендовану літературу.

© Ковернінська Ю.В.  
Київ: НАСОА, 2024

## ЗМІСТ

Передмова	4
Теоретичний коментар до вивчення тем навчальної дисципліни, питання для самоконтролю знань	5
Перелік питань, що виносяться на самостійне вивчення за кожною темою дисципліни	16
Тестові завдання за питаннями навчальної дисципліни	19
Критерії оцінки стану виконання самостійної роботи здобувача з навчальної дисципліни	35
Рекомендована література	37

## ПЕРЕДМОВА

Самостійна робота здобувачів вищої освіти займає досить важливе і значне місце у навчанні здобувачів і є основним засобом оволодіння навчальним матеріалом поза навчальними заняттями. Самостійне вивчення предмету не тільки поглиблює знання здобувача, воно формує у нього уміння працювати з літературою, творчо мислити, користуватися надбаними знаннями.

Самостійна робота здобувача вищої освіти в процесі вивчення кожної теми курсу сприяє формуванню самостійності як особистісної риси та важливої професійної якості молодшої людини, суть якої полягає в уміннях систематизувати, планувати, контролювати й регулювати свою діяльність без допомоги й контролю викладача.

Основними видами самостійної роботи здобувача є:

- опрацювання змісту підручників, посібників;
- опрацювання тексту (конспекту) лекцій;
- опрацювання питань, передбачених програмою та винесених на самостійне вивчення;
- підготовка до семінару, практичного заняття;
- підготовка до різних видів поточних і підсумкових контрольних заходів (до тестового контролю, контрольної роботи, модульного контролю, семестрового контролю);
- підготовка рефератів, повідомлень, презентацій, тез, статей тощо;
- виконання практичних завдань, розв'язання задач, виконання тренінгових вправ тощо;
- проведення досліджень із заданої проблематики.

Методичні рекомендації для самостійної роботи з дисципліни «Корпоративні фінанси» для здобувачів вищої освіти спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» розроблені з метою практичної допомоги здобувачам вищої освіти при виконанні самостійної роботи.

# ТЕОРЕТИЧНИЙ КОМЕНТАР ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ, ПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ ЗНАНЬ

## ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ КОРПОРАТИВНИХ ФІНАНСІВ

### ТЕМА 1. СУТНІСТЬ ТА ЗНАЧЕННЯ КОРПОРАТИВНИХ ФІНАНСІВ

*Ключові слова:* корпоративне підприємство, корпорація, акціонерне товариство, приватне акціонерне товариство, публічне акціонерне товариство, корпоративні фінанси, фінансовий менеджмент, корпоративні права.

#### Короткий опис теми

Поняття корпоративних фінансів. Принципи організації корпоративних фінансів. Функції корпоративних фінансів. Основні ознаки корпоративного підприємства. Види корпоративних підприємств, порядок їх утворення та реєстрації. Повноваження і компетенція суб'єктів корпоративного управління фінансами. Теоретичні концепції корпоративних фінансів. Базові концепції фінансового менеджменту. Моделі оцінки фінансових інструментів. Концепція вартісного управління та її різновиди. Теорії поведінкових фінансів та емпіричних ефектів. Корпоративні фінанси як основа фінансового менеджменту.

#### Питання для самоконтролю знань:

1. Охарактеризуйте особливості корпоративної форми організації капіталу та підприємництва.
2. Розкрийте сутність поняття «корпоративні фінанси».
3. Перелічіть принципи організації корпоративних фінансів.
4. Яка роль корпоративних підприємств у забезпеченні економічного розвитку ?
5. Назвіть основні традиційні функції корпоративних фінансів.
6. Охарактеризуйте функції корпоративних фінансів, які відносять до категорії новітніх.
7. Які ключові теоретичні концепції корпоративних фінансів знаєте ?
8. Надайте визначення поняттю «управління фінансами корпорації».
9. Охарактеризуйте повноваження і компетенцію суб'єктів корпоративного управління фінансами.

10. Назвіть принципи управління корпоративними фінансами.
11. Назвіть основні завдання, що ставляться перед фінансовим менеджером.
12. Чим відрізняються між собою публічні і приватні акціонерні товариства?
13. Які фінансові особливості створення та функціонування публічних і приватних акціонерних товариств в Україні?

**Рекомендована література:**

Базова: [1, 3, 4, 6, 7, 8, 9]

Допоміжна: [2, 5, 6, 8, 10, 12, 17, 18, 19, 20, 21]

Інформаційні ресурси: [1, 2, 3, 4, 5, 6, 7]

## **ТЕМА 2. ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА. ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ.**

***Ключові слова:** власний капітал, статутний капітал, сплачений капітал, нерозподілений прибуток, коефіцієнти ліквідності та платоспроможності, коефіцієнти фінансової стійкості і стабільності підприємства, коефіцієнт фінансової залежності, коефіцієнт маневреності власного капіталу, коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів, рентабельність власного капіталу, окупність власного капіталу.*

### **Короткий опис теми**

Поняття фінансових ресурсів корпоративного підприємства. Основи формування та використання фінансових ресурсів корпоративним підприємством. Методи й способи формування фінансових ресурсів. Власні, позикові та залучені джерела формування фінансових ресурсів і їх характеристика. Основи організації фінансів корпоративних підприємств: комерційний розрахунок, неприбуткова діяльність, кошторисне фінансування. Зміст, завдання та організація фінансової роботи на корпоративних підприємствах. Склад і структура власного капіталу корпоративного підприємства. Порядок формування статутного капіталу корпоративного підприємства. Система показників визначення ефективності власного капіталу корпоративного підприємства.

### **Питання для самоконтролю знань:**

1. Які ви знаєте способи формування доходів корпоративного підприємства ?

2. Перелічіть види доходів корпоративного підприємства.
3. Наведіть класифікацію доходів корпоративного підприємства.
4. В чому суть комерційного розрахунку?
5. Що таке неприбуткова діяльність?
6. Охарактеризуйте поняття «кошторисне фінансування».
7. Які складові включає власний капітал корпоративного підприємства?
8. Як здійснюється оцінка окремих елементів власного капіталу ?
9. В чому суть цінової політики корпоративного підприємства та її вплив на виручку від реалізації ?
10. Як відбувається планування прибутку корпоративного підприємства ?

***Рекомендована література:***

Базова: [1, 3, 4, 6, 7, 8, 9]

Допоміжна: [1, 3, 4, 10, 13, 14, 15, 17, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34]

Інформаційні ресурси: [1, 2, 3, 4, 5, 6, 7]

### **ТЕМА 3. ПОЗИКОВИЙ КАПІТАЛ У ФІНАНСУВАННІ КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА**

***Ключові слова:*** кредити, короткостроковий кредит, довгостроковий кредит, позиковий капітал, облігаційні позики, кредиторська заборгованість, ціна кредиту, ефективність позикового капіталу, коефіцієнт фінансової напруженості, коефіцієнт співвідношення між довгостроковим і короткостроковим позиковим капіталом, коефіцієнт залучення коштів, коефіцієнт залучення коштів у частині покриття запасів, коефіцієнт фінансової стійкості, коефіцієнт співвідношення боргу і обсягу продажу.

#### **Короткий опис теми**

Склад позикового капіталу корпоративного підприємства. Формування позикового капіталу у формі облігаційних позик. Класифікація зобов'язань корпоративних підприємств. Необхідність і сутність кредитування корпоративних підприємств. Характеристика видів та форм кредитів, їх використання в господарській діяльності корпоративних підприємств. Види банківських кредитів та їх

класифікація. Порядок та способи надання банківського кредиту. Оцінка кредитоспроможності позичальника та її основні елементи. Порядок погашення кредиту та відсотків за користування. Джерела сплати банківського кредиту.

### **Питання для самоконтролю знань:**

1. Які особливості властиві поняттю позиковий капітал в контексті його використання для корпоративних підприємств ?
2. Розкрийте склад позикового капіталу.
3. Як відбувається формування позикового капіталу у формі облігаційних позик ?
4. Охарактеризуйте ефект фінансового важелю (левериджу) та його застосування при управлінні позиковим капіталом.
5. Розкрийте особливості формування позикового капіталу на основі облігаційних позик.
6. Визначте основні методи оцінки ризику в процесі прийняття фінансових рішень та управління позиковим капіталом.
7. Які форми залучення позикового капіталу ви знаєте ?
8. Охарактеризуйте види та форми кредитів, їх використання в господарській діяльності корпоративних підприємств.
9. Види банківських кредитів та їх класифікація.
10. Порядок та способи надання банківського кредиту.
11. Який механізм проведення оцінки кредитоспроможності позичальника та перелічіть її основні елементи.
12. Опишіть порядок погашення кредиту та відсотків за користування.
13. Які джерела сплати банківського кредиту можуть бути?
14. Перерахуйте показники фінансового левериджу.

### ***Рекомендована література:***

Базова: [1, 3, 4, 6, 7, 8, 9]

Допоміжна: [1, 3, 4, 10, 13, 14, 15, 17]

Інформаційні ресурси: [1, 2, 3, 4, 5, 6, 7]

## **ТЕМА 4. ВАРТІСТЬ КАПІТАЛУ КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА ТА МЕТОДИ ЇЇ ОЦІНКИ**

***Ключові слова:*** *вартість, капітал, вартість капіталу, активи, вартість активу, номінальна вартість, ринкова вартість, емісійна*



*вартість, книжкова вартість, ліквідаційна вартість, відновна вартість, ціна, прості відсотки, складні відсотки, майбутня вартість (Future Value) інвестицій, теперішня вартість (Present Value) майбутніх грошових потоків, анuitет, чиста теперішня вартість (Net Present Value), внутрішня норма прибутку (Internal Rate of Return) інвестиційних проектів.*

### **Короткий опис теми**

Сутність та види вартості капіталу корпоративного підприємства. Концепція зміни вартості грошей у часі. Теперішня та майбутня вартість. Методи оцінки вартості капіталу корпоративного підприємства. Дохідний підхід до оцінки вартості капіталу корпоративного підприємства. Порівняльний підхід до оцінки вартості капіталу корпоративного підприємства. Витратний підхід до оцінки вартості капіталу корпоративного підприємства.

### **Питання для самоконтролю знань:**

1. Що таке вартість капіталу ?
2. Розкрийте сутність концепції зміни вартості грошей у часі.
3. Назвіть ключові методи оцінки вартості капіталу корпоративних підприємств.
4. В чому сутність методу дохідності як одного з методів оцінки вартості капіталу корпоративного підприємства ?
5. В чому полягає ринковий підхід (метод аналогів) до оцінки вартості капіталу корпоративного підприємства ?
6. Охарактеризуйте майновий підхід (метод акумулювання активів) до оцінки вартості капіталу корпоративного підприємства.
7. Інформаційне забезпечення оцінки фінансового стану корпоративного підприємства.
8. Методи розрахунку оптимальної структури капіталу.
9. Застосування показників середньозваженої та граничної вартості капіталу у плануванні діяльності корпоративного підприємства.
10. Аналіз прибутковості корпоративного підприємства.

### **Рекомендована література:**

Базова: [1, 3, 4, 6, 7, 8, 9]

Допоміжна: [1, 3, 4, 10, 13, 14, 15, 17]

Інформаційні ресурси: [1, 2, 3, 4, 5, 6, 7]

## **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2.**

# КОРПОРАТИВНЕ ПІДПРИЄМСТВО ТА ФІНАНСОВИЙ РИНОК. ФІНАНСОВІ АСПЕКТИ РЕОРГАНІЗАЦІЇ КОРПОРАТИВНИХ ПІДПРИЄМСТВ ТА ДІЯЛЬНОСТІ ТРАНСНАЦІОНАЛЬНИХ КОРПОРАЦІЙ

## ТЕМА 5. МІСЦЕ КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ

*Ключові слова:* фінансовий ринок, фінансові посередники, корпоративні цінні папери, акція, корпоративна облігація, конвертована облігація, депозитарні розписки, кредитні ноти, первинний ринок цінних паперів, вторинний ринок цінних паперів, спекулятивний капітал.

### Короткий опис теми

Корпоративні підприємства як учасники фінансового ринку. Сутність та види корпоративних цінних паперів. Значення корпоративного підприємства на фінансовому ринку. Учасники фінансового ринку та їх компетенції. Функції первинного та вторинного ринку цінних паперів. Курсова вартість корпоративних цінних паперів на фінансовому ринку та чинники, що її визначають.

### Питання для самоконтролю знань:

1. Яка роль корпоративного підприємства на фінансовому ринку ?
2. Перелічіть види корпоративних цінних паперів.
3. Охарактеризуйте фінансовий ринок як об'єкт державного регулювання.
4. Операції з корпоративними цінними паперами на фондовому ринку.
5. Охарактеризуйте форми державного регулювання емісії, розміщення і обігу акцій корпоративного підприємства.
6. Охарактеризуйте форми державного регулювання емісії, розміщення і обігу корпоративних облігацій.
7. Які особливості регулювання емісії, розміщення і обігу Похідних цінних паперів акціонерних товариств ?
8. Як розраховується курсова вартість корпоративних цінних?
9. Перелічіть чинники, що визначають курсову вартість корпоративних цінних паперів.
10. Які проблеми розвитку ринку корпоративних цінних паперів в Україні ?

**Рекомендована література:**

Базова: [1, 3, 4, 6, 7, 8, 9]

Допоміжна: [2, 7, 16, 17, 19, 20]

Інформаційні ресурси: [1, 2, 3, 4, 5, 6, 7]

**ТЕМА 6. ЕМІСІЙНА ТА ДИВІДЕНТНА ПОЛІТИКА  
КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА**

*Ключові слова:* емісійна політика, дивідендна політика, теорія нарахування дивідендів за остаточним принципом, теорія надання переваги дивідендам, теорія мінімізації дивідендів (або теорія податкових переваг), сигнальна теорія дивідендів (теорія сигналів).

**Короткий опис теми**

Сутність емісійної політики корпоративного підприємства. Етапи проведення емісійної політики корпоративного підприємства. Процедури емісії акцій та облігацій. Стратегія дивідендної політики корпоративного підприємства. Основні типи дивідендної політики: залишкова дивідендна політика, політика стабільних дивідендів, компромісна дивідендна політика, політика стабільного дивідендного виходу.

Теорія нарахування дивідендів за остаточним принципом. Теорія надання переваги дивідендам. Теорія мінімізації дивідендів (або теорія податкових переваг). Сигнальна теорія дивідендів (теорія сигналів). Ключові підходи до вибору дивідендної політики. Форми виплати дивідендів (виплата дивідендів готівкою, виплата дивідендів акціями, автоматичне реінвестування, викуп акціонерним товариством власних акцій). Розрахунок дивідендів за акціями корпоративного підприємства. Розрахунок дивідендної ставки.

**Питання для самоконтролю знань:**

1. Охарактеризуйте основні підходи до вибору дивідендної політики.
2. Визначення обсягів емісії при формування емісійної політики корпоративного підприємства.
3. Дивідендна політика корпоративного підприємства, її вплив на структуру капіталу і курс акцій.
4. Охарактеризуйте особливості здійснення емісії акцій корпоративного підприємства.
5. Охарактеризуйте особливості емісії корпоративних облігацій.

6. Які особливості емісії Похідних цінних паперів акціонерних товариств ?

7. Охарактеризуйте стратегію дивідендної політики корпоративного підприємства.

8. В чому полягає теорія нарахування дивідендів за остаточним принципом ?

9. Розкрийте сутність теорії надання переваги дивідендам.

10. Що ви розумієте під теорією мінімізації дивідендів?

11. Охарактеризуйте сигнальну теорію дивідендів (теорія сигналів).

12. Перелічіть та охарактеризуйте форми виплати дивідендів

### ***Рекомендована література:***

Базова: [1, 3, 4, 6, 7, 8, 9]

Допоміжна: [2, 7, 16, 17, 19, 20]

Інформаційні ресурси: [1, 2, 3, 4, 5, 6, 7]

## **ТЕМА 7. ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА**

***Ключові слова:*** *інвестиції, інвестиційна політика корпоративні підприємства; принципи інвестиційної політики; фактори впливу на розробку інвестиційної політики; бізнес-план інвестиційного проекту; комерційна ефективність проекту; бюджетна ефективність проекту; джерела фінансування капітальних вкладень; амортизаційні відрахування; методи вартісної оцінки ефективності інвестиційних проектів; ставка дисконтування; чиста поточна вартість проекту; внутрішня норма дохідності; життєвий цикл товару на ринку; методи оцінки інвестиційних якостей цінних паперів; дохідність фондового портфеля.*

### **Короткий опис теми**

Роль інвестицій у діяльності корпоративних підприємств. Економічний зміст інвестицій в основні засоби. Сутність фінансових інвестицій. Інвестиційна політика корпоративного підприємства. Джерела та методи фінансування інвестицій. Порядок і методи фінансування капітальних вкладень.

### **Питання для самоконтролю знань:**

1. Як в Законі України «Про інвестиційну діяльність» дається

визначення поняттю «інвестиції» ?

2. Яка відмінність між валовими та чистими інвестиціями ?
3. В цілях управління і аналізу як класифікують інвестиції?
4. Значення фінансових інвестицій в діяльності корпоративних підприємств?
5. Розкрийте економічний зміст інвестицій в основні засоби.
6. В чому суть інвестиційної політики корпоративного підприємства.
7. Охарактеризуйте джерела та методи фінансування інвестицій.
8. Джерелами формування інвестиційних ресурсів на макрорівні є?
9. Які джерела формування інвестиційних ресурсів можна виокремити на рівні корпоративного підприємства ?

***Рекомендована література:***

Базова: [1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9]

Допоміжна: [13,14 15, 17, 35, 36]

Інформаційні ресурси: [1, 2, 3, 4, 5, 6, 7]

## **ТЕМА 8. ФІНАНСОВІ АСПЕКТИ РЕОРГАНІЗАЦІЇ КОРПОРАТИВНИХ ПІДПРИЄМСТВ**

***Ключові слова:*** реорганізація, форми корпоративної реструктуризації, поділ, виділення, перетворення, укрупнення, злиття, приєднання, придбання підприємства, об'єднання, синергізм, ефект синергізму, діагональне укрупнення, горизонтальне злиття, вертикальне укрупнення, антимонопольне законодавство.

### **Короткий опис теми**

Сутність та причини корпоративної реструктуризації підприємств. Фінансові аспекти реорганізації шляхом укрупнення. Основні мотиви, які можуть спонукати до реорганізації шляхом укрупнення. Фінансові аспекти реорганізації корпоративного підприємства, спрямована на її розукрупнення. Фінансові аспекти перетворення корпоративні підприємства. Підстави для порушення справи про банкрутство. Фінансове забезпечення ліквідаційних процедур.

### **Питання для самоконтролю знань:**

1. Що таке реорганізація корпоративного підприємства ?
2. Охарактеризуйте фінансові аспекти корпоративного злиття (поглинання).

3. Охарактеризуйте фінансові аспекти корпоративного поділу.
4. Дайте характеристику фінансовим аспектам корпоративного виділення.
5. Охарактеризуйте фінансові аспекти корпоративного перетворення.
6. Охарактеризуйте інституційні аспекти антикризового фінансового менеджменту.
7. Як можна провести оцінку ефективності антикризового фінансового управління ?
8. Як проводиться діагностика ймовірності банкрутства корпоративного підприємства ?

***Рекомендована література:***

Базова: [1, 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9]

Допоміжна: [1, 3, 4, 10, 13, 14, 15, 17]

Інформаційні ресурси: [1, 2, 3, 4, 5, 6, 7]

## **ТЕМА 9. ФІНАНСОВІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ ТРАНСНАЦІОНАЛЬНИХ КОРПОРАЦІЙ**

*Ключові слова:* транснаціоналізація, транснаціональна корпорація, глобальні операції ТНК, структурний критерій, критерій результативності, поведінковий критерій, система ТНК, картель, синдикат, трест, концерн, консорціум, транснаціональні стратегічні альянси, регіональні системи управління ТНК, матрична структура управління, регіональна структура управління, функціональна структура управління.

### **Короткий опис теми**

Визначення ТНК та їх роль в міжнародному бізнесі. Критерії належності до ТНК. Класифікація корпорацій в економічній діяльності міжнародного рівня (картель, синдикат, трест, концерн, консорціум). Транснаціональні стратегічні альянси. Основні структури та форми організації управління ТНК. Регіональні системи управління ТНК. Матрична структура управління ТНК. Регіональна структура управління ТНК. Функціональна структура управління ТНК. Фінансове забезпечення ліквідаційних процедур. Фінанси транснаціональних корпорацій.

### **Питання для самоконтролю знань:**

1. Дайте визначення поняття «транснаціональна корпорація».
2. Яку роль в міжнародному бізнесі виконують ТНК ?

3. Перелічіть критерії належності до ТНК.
4. Наведіть класифікацію корпорацій в економічній діяльності міжнародного рівня.
5. Перелічіть основні структури та форми організації управління ТНК.
6. Охарактеризуйте регіональні системи управління ТНК.
7. В чому суть матричної структури управління ТНК.
8. Розкрийте сутність та особливості організації функціональної структури управління ТНК.
9. Опишіть особливості фінансового забезпечення ліквідаційних процедур.
10. Розкрийте сутність та засади організації фінансів транснаціональних корпорацій.

***Рекомендована література:***

Базова: [1, 3, 4, 6, 7, 8, 9]

Допоміжна: [9, 10, 18, 19, 20, 21]

Інформаційні ресурси: [1, 2, 3, 4, 5, 6, 7]

## **ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ, ЩО ВІНОСЯТЬСЯ НА САМОСТІЙНЕ ВИВЧЕННЯ ЗА КОЖНОЮ ТЕМОЮ ДИСЦИПЛІНИ**

### **ТЕМА 1. СУТНІСТЬ ТА ЗНАЧЕННЯ КОРПОРАТИВНИХ ФІНАНСІВ.**

1. Об'єкт та суб'єкти управління корпоративними фінансами.
2. Функції суб'єкта управління корпоративними фінансами.
3. Роль фінансового менеджменту в системі управління корпоративними фінансами.

### **ТЕМА 2. ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА. ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ.**

1. Сутність, цілі і завдання управління капіталом корпоративного підприємства.
2. Функції і механізм управління капіталом корпоративного підприємства.
3. Системи і методи планування капіталу підприємства.
4. Сутність концепції ефективного ринку, її застосування в управлінні фінансами корпоративного підприємства.
5. Шляхи оптимізації структури капіталу.
6. Переваги різних джерел фінансування розвитку корпоративного підприємства.

### **ТЕМА 3. ПОЗИКОВИЙ КАПІТАЛ У ФІНАНСУВАННІ КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА**

1. Показники ефективності позикового капіталу.
  2. Оцінка вартості використання позикового капіталу.
  3. Основні джерела формування позикового капіталу.
- Види боргових цінних паперів

### **ТЕМА 4. ВАРТІСТЬ КАПІТАЛУ КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА ТА МЕТОДИ ЇЇ ОЦІНКИ**

1. Інформаційне забезпечення оцінки фінансового стану корпоративного підприємства.
2. Застосування показників середньозваженої та граничної вартості капіталу у плануванні діяльності корпорації.
3. Аналіз прибутковості корпоративного підприємства.



## **ТЕМА 5. МІСЦЕ КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ**

1. Новітні фінансові інструменти, що використовують корпорації на глобальному фінансовому ринку.
2. Основні ознаки фінансових інструментів для залучення капіталу корпорацій.
3. Основні причини емісії акцій корпораціями в сучасних умовах.
4. Чинники, що заважають емісії нових пакетів акцій.
5. Види фінансових ринків та активів, що на них обертаються.

## **ТЕМА 6. ЕМІСІЙНА ТА ДИВІДЕНТНА ПОЛІТИКА КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА**

1. Проблеми захисту інтересів міноритарних акціонерів в процесі ефективної реалізації прав власності.
2. Дивідендна політика корпоративного підприємства та її вплив на формування ринкової вартості компанії.
3. Дивідендні наукові теорії.
4. Основні форми дивідендних виплат: специфіка та методи їх застосування.

## **ТЕМА 7. ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ КОРПОРАТИВНОГО ПІДПРИЄМСТВА**

1. Планування інвестицій корпоративних підприємств.
2. Ухвалення інвестиційних рішень в діяльності корпоративних підприємств.
3. Поняття інвестиційного проекту, види інвестиційних проектів та етапи їх здійснення.
4. Критерії ефективності інвестиційного проекту та методи їх оцінки.
5. Міжнародний ринок капіталів і можливість участі українських корпоративних підприємств на ньому.

## **ТЕМА 8. ФІНАНСОВІ АСПЕКТИ РЕОРГАНІЗАЦІЇ КОРПОРАТИВНИХ ПІДПРИЄМСТВ**

1. Оцінка ефективності антикризового фінансового управління.
2. Рейдерство: причини виникнення та способи запобігання.
3. Підстави для порушення справи про банкрутство.
4. Учасники впровадження у справі про банкрутство.
5. Фінансове забезпечення ліквідаційних процедур.

## **ТЕМА 9. ФІНАНСОВІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ ТРАНСНАЦІОНАЛЬНИХ КОРПОРАЦІЙ**

1. Особливості сучасної економічної глобалізації.
2. Сучасна світова економіка як єдиний організм.
3. ТНК як найдинамічніший елемент світової економіки.
4. Транснаціональний характер діяльності ТНК.
5. Транснаціональні концерни: їх поширення та переваги розвитку.
6. Пріоритети та глобальні масштаби міжнародної діяльності ТНК.

## ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ ЗА ПИТАННЯМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

*1. Скільки засновників в унітарного підприємства?*

- а) три
- б) індустрія чотири
- в) один
- г) два

*2. Що не входить до класичних блоків корпоративних фінансів за М. Ерхардом та Ю. Брігхемом?*

- а) форми залучення капіталу
- б) фінансова звітність та її аналіз
- в) оцінка інфляційних та валютних ризиків для підприємств
- ~розподіл прибутку і структура капіталу

*3. Капітал корпорації не зростає за рахунок*

- а) випуску нових акцій
- б) зниження номінальної вартості уже випущених акцій
- в) збільшення номінальної вартості уже випущених акцій
- г) через капіталізацію нерозподіленого прибутку, перетворення резерву капіталу і резерву прибутку

*4. Що відноситься до принципів управління фінансами корпоративного підприємства?*

- а) планування виробничої та фінансової діяльності; формування фінансових резервів
- б) планування виробничої та фінансової діяльності; формування фінансових резервів; виконання всіх зобов'язань у визначені договором терміни
- в) формування фінансових резервів; виконання всіх зобов'язань у визначені договором терміни
- г) планування виробничої та фінансової діяльності; виконання всіх зобов'язань у визначені договором терміни

*5. Відповідно до якої функції корпоративних фінансів у разі прийняття фінансових рішень варто враховувати преференції капіталодавців щодо періоду вкладень, рівня ризиковості та майнового стану*

- а) функція максимізація вартості

- б) функції трансформації
- в) функція передачі інформації
- г) функція впливу на поведінку учасників фінансових відносин

*6. Функція корпоративних фінансів, котра передбачає прийняття фінансово-інвестиційних рішень корпоративних підприємств з огляду на необхідність збільшення вартості компанії та добробуту капіталодавців...*

- а) функція впливу на поведінку учасників фінансових відносин
- б) функція передачі інформації
- в) функція максимізація вартості
- г) функції трансформації

*7. Функція корпоративних підприємств, яка зводиться до того, що певна форма фінансування підприємства визначає характер локації (розподілу) капіталу та поведінку стейкхолдерів і шехолдерів*

- а) функція максимізація вартості
- б) функція впливу на поведінку учасників фінансових відносин
- в) функція передачі інформації
- г) функції трансформації

*8. Функція корпоративних підприємств, котра полягає в тому, що, обираючи об'єкт вкладень чи фінансовий інструмент, капіталодавці сигналізують про потенціал прибутковості й ризиковість активу*

- а) функція впливу на поведінку учасників фінансових відносин
- б) функція максимізація вартості
- в) функція передачі інформації
- г) функції трансформації

*9. Система відносин, яка визначає правила та процедури прийняття рішень щодо діяльності господарського товариства та здійснення контролю, а також розподіл прав і обов'язків між органами товариства та його учасниками стосовно управління ним*

- а) інформаційний менеджмент
- б) корпоративне управління
- в) фінансовий менеджмент
- г) операційний менеджмент

*10. Процес управління формуванням, розподілом та використанням фінансових ресурсів суб'єкта господарювання та оптимізації обороту його*

*грошових коштів*

- а) інформаційний менеджмент
- б) корпоративне управління
- в) фінансовий менеджмент
- г) операційний менеджмент

**11.** *Визнається як договірне об'єднання, створене на базі поєднання виробничих, наукових і комерційних інтересів підприємств, що об'єдналися, з делегуванням ними окремих повноважень централізованого регулювання діяльності кожного з учасників органам управління*

- а) корпоративне підприємство
- б) унітарне підприємство
- в) індивідуальне підприємство
- г) корпорація

**12.** *До функцій корпоративних фінансів не належить:*

- а) функція формування
- б) функція розподіл і використання
- в) функція контроль фінансових ресурсів
- г) мотивуюча функція

**13.** *Скількома засновниками, як правило, утворюється корпоративне підприємство?*

- а) одним засновником
- б) двома засновниками
- в) двома або більше засновниками за їх спільним рішенням
- г) трьома або більше засновниками за їх спільним рішенням

**14.** *Фінансове господарство та процеси прийняття фінансово-інвестиційних рішень на рівні корпоративних підприємств відносять до:*

- а) об'єкта корпоративних фінансів
- б) предмета корпоративних фінансів
- в) суб'єктів корпоративних фінансів
- г) принципів корпоративних фінансів

**15.** *Які американські економісти виділяють такі класичні блоки корпоративних фінансів: фінансова звітність та її аналіз; форми залучення капіталу; фінансове планування; вартісно-орієнтоване управління та оцінка підприємств; розподіл прибутку і структура капіталу; управління*

*фінансами ТНК?*

- а) А. Дамодаран та Р. Фолкарт
- б) М. Міллер та Ф. Модільяні
- в) Р. Брейлі та С. Маєрс
- г) М. Ерхард та Ю. Брігхем

*16. Яка із функцій корпоративних фінансів не належить до традиційних?*

- а) контроль фінансових ресурсів
- б) максимізації вартості
- в) формування
- г) розподіл і використання

*17. Субститутом яких функцій корпоративних фінансів є досконалий ринок капіталів?*

- а) трансформації та вартісноутворююча
- б) трансформації та передачі інформації
- в) вартісно утворююча та передачі інформації
- г) формування та трансформації

*18. Система відносин, яка визначає правила та процедури прийняття рішень щодо діяльності господарського товариства та здійснення контролю, а також розподіл прав і обов'язків між органами товариства та його учасниками стосовно управління ним – це:*

- а) корпоративні фінанси
- б) корпоративне управління
- в) корпоративне підприємство
- г) корпорація

*19. Згідно з яким правом корпоративне управління складається з наступним двох ланок: 1. Загальні збори акціонерів. 2. Рада директорів.*

- а) континентальним
- б) магдебурзьким
- в) англосаксонським
- г) міжнародним

*20. У широкому значенні під управлінням фінансами корпоративного підприємства розуміють ...*

- а) управління обмеженою сумою коштів та їх витрачання в умовах

невизначеності ринкових відносин і ризику

б) вироблення політики щодо формування капіталу корпоративного підприємства та його розподілу, прийняття рішень відповідно до цієї політики, планування фінансової діяльності; складання й аналіз фінансової звітності; організація контролю за виконанням рішень

в) збільшення капіталу і частки в ньому паїв (акціонерного капіталу)

г) оптимізація вкладення коштів в інвестиційну та операційну діяльність

**21.** Скільки засновників в унітарного підприємства?

а) три

б) індустрія чотири

в) один

г) два

**22.** Політика корпоративного підприємства, яка полягає в забезпеченні залучення необхідного їх обсягу за рахунок випуску та розміщення на фондовому ринку цінних паперів - це політика...

а) дивідендна

б) корпоративна

в) емісійна

г) регіональна

**23.** Другий етап розробки ефективної емісійної політики - це

а) визначення обсягу емісії

б) оцінка вартості залученого акціонерного капіталу

в) вивчення ефективних форм гарантованого розміщення цінних паперів

г) визначення мети емісії

**1.** Сума перевищення доходів, отриманих від емісії власних акцій та інших корпоративних прав над номіналом таких акцій - це

а) емісія

б) ажіо

в) премія за емісію

г) вартість акцій

**2.** Величина дивідендів не впливає на зміну сукупного доходу акціонерів -  
це

- а) теорія надання переваги дивідендам
- б) теорія мінімізації дивідендів
- в) сигнальна теорія дивідендів
- г) теорія нарахування дивідендів за остаточним принципом

*3. Найбільш проста і найпоширеніша форма здійснення дивідендних виплат - це*

- а) виплата дивідендів акціями
- б) автоматичне реінвестування
- в) виплата дивідендів готівкою
- г) викуп акцій компанією

*4. Яка форма виплат дивідендів надіє акціонерам право індивідуально вибору?*

- а) викуп акцій компанією
- б) виплата дивідендів готівкою
- в) виплата дивідендів акціями
- г) автоматичне реінвестування

*5. Дотримання постійної виплати дивідендів протягом тривалого періоду незалежно від динаміки курсу акцій – це підхід до виплати дивідендів...*

- а) агресивний
- б) помірний
- в) консервативний
- г) помірно-агресивний

*6. Яка теорія в рамках проведення дивідендної політики була розроблена М. Гордоном та Д. Літнером?*

- а) теорія мінімізації дивідендів
- б) теорія нарахування дивідендів за остаточним принципом
- в) сигнальна теорія дивідендів
- г) теорія надання переваги дивідендам

*7. Що таке «ажіо» ?*

- а) емісійний дохід
- б) емісійні витрати
- в) емісія акцій
- г) емісія облігацій



24. Ключовою метою якої політики підприємства є встановлення оптимальних пропорцій між поточним споживанням прибутку власниками і її майбутнім зростанням?

- а) емісійної політики
- б) маркетингової політики
- в) дивідендної політики
- г) цінової політики

25. Яка із дивідендних теорій ґрунтується на тому, що основні моделі оцінки поточної ринкової вартості акції як вихідний елемент використовують розмір сплачуваних за ними дивідендів?

- а) теорія надання переваги дивідендам
- б) теорія сигналів
- в) теорія мінімізації дивідендів
- г) арбітражна теорія Росса

26. Методика гарантованого «мінімуму» і «екстра» дивідендів характеризує наступний підхід до вибору дивідендної політики:

- а) агресивний підхід
- б) консервативний підхід
- в) помірний підхід
- г) змішаний підхід

27. Емісійний дохід являє собою ...

- а) різницю між курсом емісії і номінальним курсом корпоративних прав
- б) суму курсу емісії та номінального курсу корпоративних прав
- в) добуток курсу емісії та номінального курсу корпоративних прав
- г) частка від ділення курсу емісії на номінальний курс корпоративних прав

28. З метою стимулювання попиту на акції нової емісії їх максимальна вартість повинна бути...

- а) встановлена державою
- б) рівною ринковому курсу акцій
- в) меншою за ринковий курс акцій
- г) більшою за ринковий курс акцій

**29.** Яку із теорій дивідендів інакше називають «теорією відповідності дивідендної політики складу акціонерів»?

- а) сигнальна теорія
- б) теорія надання переваги дивідендам
- в) арбітражна теорія С. Росса
- г) теорія клієнтури

**30.** Сукупність дій емітента щодо здійснення підписки на акції або продажу облігацій – це ...

- а) емісія акцій або облігацій
- б) розміщення акцій або облігацій
- в) андеррайтинг
- г) котирування

**31.** Теорія нарахування дивідендів за остаточним принципом розроблена...

- а) М.Гордоном
- б) Д.Літнером
- в) Ф.Модільяні
- г) К.Маркс

**32.** Дивіденд акціонера розраховується шляхом...

- а) додавання кількості акцій та дивідендної ставки і діленням на номінальну вартість акцій
- б) множення номінальної вартості акцій на дивідендну ставку і на кількість акцій
- в) інтегрування прибутку від акцій
- г) ділення номінальної вартості акцій на кількість акцій і прибуток акціонера

**33.** Компанія здійснює викуп акцій на фондовому ринку...

- а) для автоматичного збільшення розміру прибутку на одну залишену акцію та підвищення коефіцієнта дивідендних виплат у майбутньому
- б) для зменшення загальної суми дивідендів, яку отримують акціонери
- в) для зменшення коефіцієнта дивідендних виплат у майбутньому
- г) для максимізації вартості акцій компанії на фондовому ринку

**34.** До принципів організації корпоративних фінансів належать:

- а) фінансової стійкості;

- б) наочності;
- в) самооплатність і самофінансування;
- г) нема правильної відповіді.

**35.** *Серед основних ознак корпоративного підприємства є:*

- а) відсутність права акціонера вільно розпоряджатись своїми акціями;
- б) відповідальність акціонерів за зобов'язаннями корпорації обмежуються їх частками в капіталі;
- в) товариство є добровільним об'єднанням на підставі договору;
- г) нема правильної відповіді.

**36.** *Види акціонерних товариств:*

- а) публічні та приватні;
- б) відкриті та закриті;
- в) приватні та державні;
- г) нема правильної відповіді.

**37.** *Що являє собою процеси регулювання власником руху його корпоративних прав із метою отримання прибутку, управління корпоративним підприємством, відшкодування витрат через одержання частки майна при його ліквідації, можливих спекулятивних операціях з корпоративними правами.*

- а) корпоративне право;
- б) корпоративне управління;
- в) приватне управління;
- г) колективне управління.

**38.** *Головною метою корпоративного управління є отримання:*

- а) частки відсотка;
- б) частини збитку;
- в) частини доходу;
- г) частини прибутку.

**39.** *За ознакою належності прав власника цінні папери розрізняють:*

- а) іменні і на пред'явника;
- б) приватизаційні;
- в) строкові і безстрокові;
- г) бездокументарні й документарні.

**40.** *Ринок цінних паперів є складовою частиною:*

- а) фінансового ринку;
- б) кредитного ринку;
- в) ринку засобів виробництва;
- г) ринку товарів і послуг.

**41.** *За роллю на фінансових ринках цінні папери поділяють на:*

- а) короткострокові і довгострокові;
- б) інвестиційні і ринкові;
- в) основні, допоміжні, похідні;
- г) строкові і безстрокові.

**42.** *Суб'єкти фінансового ринку, що вкладають свої грошові кошти в цінні папери виключно в цілях отримання доходу, – це:*

- а) фінансові посередники;
- б) емітенти;
- в) індивідуальні інвестори;
- г) портфельні інвестори.

**43.** *Визначити номінальну ціну акцій, випущених АТ «Альянс», якщо статутний капітал складає 500 тис. грн, а кількість випущених акцій – 20 тис. штук:*

- а) 25 грн;
- б) 50 грн;
- в) 2,5 грн;
- г) 5 грн.

**44.** *Визначити додаткову прибутковість цінного паперу, якщо відомо, що курсова ціна акції, розміщеної за номіналом 17,5 тис. грн., у перший рік після емісії становила 15 тис. грн:*

- а) 16,7 %;
- б) 25 %;
- в) 2,5 %;
- г) 1,6 %.

**45.** *Акціонерне товариство «АТБ» випустило одну тисячу привілейованих акцій номіналом 10 грн. Мінімальний річний прибуток за емісії акцій було оголошено рівним 25 % від їх номіналу. Визначити розмір дивідендів на одну акцію:*

- а) 25 грн;

- б) 5 грн;
- в) 2,5 грн;
- г) 4 грн.

**46.** *Дохід від придбаного цінного паперу включає*

- а) дохід у вигляді товарного еквіваленту;
- б) дохід від зміни ринкової вартості цінного паперу;
- в) дохід від зміни вартості й дохід у вигляді дивідендів;
- г) дохід у вигляді дивідендів і преміальний дохід.

**47.** *Дайте вірне визначення чистих інвестицій підприємства:*

а) сума чистих інвестицій підприємства визначається шляхом зменшення розміру валових інвестицій підприємства на суму амортизаційних відрахувань;

б) сума чистих інвестицій підприємства визначається у вигляді різниці між сумою амортизаційних відрахувань і сумою валових інвестицій підприємства;

в) сума чистих інвестицій підприємства визначається шляхом зменшення амортизаційних відрахувань на суму інвестиційного проекту;

г) сума чистих інвестицій підприємства визначається у вигляді різниці між сумою інвестиційного проекту і сумою валових інвестицій підприємства.

**48.** *Інвестиції являють собою:*

а) вкладення капіталу у всіх його формах з метою отримання доходу в майбутньому або поточному періоді;

б) переміщення капіталу з одних активів в інші, ефективніші активи;

в) вартість грошових коштів, спрямованих на формування активів підприємства;

г) вкладення капіталу в корпоративні права інших підприємств.

**49.** *Назвіть основні методи оцінювання ефективності реальних інвестиційних проектів:*

а) період окупності; індекс рентабельності; індекс дохідності;

б) коефіцієнт інвестування; коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів; коефіцієнт фінансової незалежності;

в) коефіцієнт поточної ліквідності; коефіцієнт інвестування; коефіцієнт маневрування власними коштами;

г) чистий приведений дохід; коефіцієнт інвестування; коефіцієнт дисконтування.

**50.** Назвіть основні форми реального інвестування:

а) спрямування чистого прибутку на розвиток виробництва; вкладення капіталу в оборотні активи підприємства; вкладення капіталу на соціальний розвиток підприємства;

б) вкладення капіталу у статутні фонди спільних підприємств; вкладення капіталу на депозитні рахунки; вкладення капіталу в придбання цінних паперів;

в) переведення дебіторської заборгованості у грошові кошти; реінвестування чистого прибутку; придбання цінних паперів;

г) вкладення капіталу у доходні види грошових інструментів; іноваційне інвестування у нематеріальні активи; модернізація.

**51.** Частина прибутку (платіж), що проводиться на користь власника (довірених осіб власника) корпоративних прав, емітованих юридичною особою внаслідок розподілу частини її прибутку:

а) дивіденд;

б) відсоток;

3) кредит;

4) акредитив.

**52.** ПАТ можуть випускати облигації:

а) лише після повної виплати коштів по випущених акціях;

б) до моменту виплати коштів по випущених акціях;

в) одночасно з випуском акцій;

г) після виплати половини коштів по випущених акціях.

**53.** Кошти від розміщення облигацій направляються на:

а) формування «границі безпеки»;

б) цілі фінансування стратегічного розвитку;

в) реінжиніринг бізнес-процесів;

г) збільшення частки оборотних активів.

**54.** Емісія облигацій:

а) призводить до втрати контролю за управлінням підприємством;

б) не призводить до втрати контролю за управлінням підприємством;

в) призводить до зниження середньої ставки кредитного відсотка;

г) не призводить до зниження середньої ставки кредитного відсотка.

**55.** Які цінні папери мають велику можливість розподілу?

- а) привілейовані акції;
- б)облігації;
- в)прості акції;
- г)векселі.

**56.** Модель Гордона – це модель:

- а)загального очікування доходності акції;
- б)визначення теоретичної вартості акції;
- в)постійного росту;
- г)оптимального співвідношення часток простих та привілейованих акцій.

**57.** Гарантію по виплаті відсотків має:

- а) облігація;
- б) акція;
- в) вексель;
- г)боргова розписка.

**58.** Облігації:

- а) забезпечені майном підприємства та мають пріоритет по задоволенню претензій по ним;
- б) не мають пріоритету; в) не мають великої можливості розподілу; г) не забезпечені майном підприємства.

**59.** Рівень ризику облігацій для інвесторів у порівнянні з акціями:

- а) більше;
- б) менше;
- в) однаковий;
- г) не порівнюються.

**60.** Облігації:

- а) не можна випускати для формування статутного капіталу та покриття збитків;
- б) можуть бути випущенні для формування статутного капіталу;
- в) можуть бути випущенні для покриття збитків;
- г) можуть бути випущенні для формування резервного капіталу.

**61.** Емісія облігацій:

- а) пов'язана з великими фінансовими витратами та витратами часу;
- б) не пов'язана з великими фінансовими витратами та витратами часу;
- в) пов'язана з великими фінансовими витратами;
- г) пов'язана з витратами часу.

**62.** *Номинал облігації виплачується:*

- а) у вигляді піврічних процентних платежів;
- б) щоквартально;
- в) при погашенні;
- г) щороку.

**63.** *Конвертаційні облігації – це:*

- а) облігації, відсотки за якими виплачуються лише за наявності прибутку;
- б) облігації, відсоткова ставка за якими залежить від індексу інфляції;
- в) облігації, що можуть бути переведені у звичайні акції по фіксованому курсу;
- г) облігації, відсоткова ставка за якими залежить від кількості облігацій.

**64.** *Доходні облігації – це:*

- а) облігації, відсотки за якими виплачується лише при наявності у підприємства достатнього рівня прибутку;
- б) облігації, відсоткова ставка за якими залежить від індексу інфляції;
- в) облігації, що можуть бути переведені у звичайні акції по фіксованому курсу;
- г) облігації, відсоткова ставка за якими залежить від кількості облігацій.

**65.** *У Швеції акціями володіє кожний ... громадянин*

- а) другий;
- б) четвертий;
- в) п'ятий;
- г) третій.

**66.** *Цінні папери – це:*

- а) грошові документи, що засвідчують право володіння або відносини позики та між особою, яка їх випустила, а також між їх власником;
- б) документи, що засвідчують передачу прав на володіння нерухомим майном;
- в) облікові реєстри з ведення рахунків цінних паперів;



г) розрахункові документи, які використовують для здійснення платежів між юридичними особами

**67.** *Якої конкурентної стратегії дотримується підприємство, що випускає товар з унікальними характеристиками і реалізує його на конкретному сегменті ринку:*

- а) лідерство у витратах;
- б) зосередження на витратах;
- в) диференціація;
- г) зосередження на диференціації.

**68.** *Що являє собою сума інвестиції:*

- а) вартість початкових грошових вкладень у проект, без яких він не може здійснюватися;
- б) дисконтований або недисконтований дохід від здійснення проекту, який включає чистий прибуток і амортизаційні відрахування;
- в) вкладення грошей у придбання корпоративних прав, цінних паперів, інших фінансових інструментів.

**69.** *..... на стадії утворення акціонерного товариства полягає у виборі засновників, виборі форми акціонерного товариства (закритого чи відкритого), формуванні місії корпорації:*

- а) функція планування;
- б) функція координації;
- в) функція організації;
- г) функція мотивації.

**70.** *Чиста теперішня вартість проекту це – :*

- а) дисконтований дохід від здійснення проекту;
- б) рівень окупності;
- в) різниця між величиною грошових потоків;

**71.** *Ануїтет – це:*

- а) грошовий потік;
- б) фінансова рента;
- в) майбутня вартість грошових коштів.

**72.** *Вартість грошей:*

- а) може підвищитися або понизитися;

- б) завжди є однаковою;
- в) зростає з плином часу;

*73. Знецінення курсу національної валюти у формі зниження її курсу (ціни) відносно іноземних валют – це:*

- а) ревальвація;
- б) валютна інтервенція;
- в) девальвація;
- г) політика валютних обмежень.

*74. Ринок цінних паперів включає:*

- а) ринок грошей та ринок капіталів;
- б) первинний та вторинний ринки цінних паперів;
- в) біржовий та «вуличний» ринки;
- г) обліковий, міжбанківський та валютний ринки.

*75. Основною установою, що регулює функціонування ринку цінних паперів, є:*

- а) Міністерство фінансів України;
- б) Національний банк України;
- в) Фонд державного майна;
- г) Національна комісія з цінних паперів і фондового.

## КРИТЕРІЇ ОЦІНКИ СТАНУ ВИКОНАННЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ ЗДОБУВАЧА З НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ.

Результат освітньої діяльності здобувача вищої освіти оцінюється за такими рівнями і критеріями:

<p><i>За результатами семестру здобувач отримує підсумкову оцінку за 100-бальною системою, яка розраховується як накопичена сума отриманих балів за всі види поточного, модульного та підсумкового контролю.</i></p> <p><i>Умовою допуску до підсумкового контролю є набрання здобувачем вищої освіти 35 балів у сукупності за всіма темами дисципліни.</i></p> <p><i>Якщо за результатами модульно-рейтингового контролю здобувач отримав сумарну кількість балів за два змістовні модулі, що не перевищує 34 бали, то здобувач вважається таким, що не виконав усі види робіт, які передбачаються навчальним планом з дисципліни «Корпоративні фінанси» і направляє на повторний курс вивчення дисципліни.</i></p>		
Форми контролю	Види навчальної роботи	Оцінювання
<b>ПОТОЧНИЙ КОНТРОЛЬ</b>	Робота на лекціях	-
	Робота на практичних заняттях, у т. ч.:	
	доповідь із створенням презентації за умови її якісного та вчасного виконання (оцінка залежить від повноти розкриття теми, якості інформації, самостійності та креативності матеріалу, якості презентації і доповіді)	за кожен презентацію 0-4 бали, якщо робота виконана не вчасно – знижується на 1 бал; якщо здобувач не доповідає по виконаній роботі – її оцінка знижується на 1 бал
	захист практичного завдання розрахункового характеру за умови його якісного та вчасного виконання (оцінка залежить від повноти розкриття завдання, якості інформації, самостійності та креативності матеріалу, якості розрахунків і доповіді)	за кожне завдання 0-4 бали, якщо робота виконана не вчасно – знижується на 1 бал; якщо здобувач не доповідає по виконаній роботі – її оцінка знижується на 1 бал
	усне опитування, участь у навчальній дискусії, розв'язок практичних завдань	за правильну відповідь 1 бал
	творче завдання: виконується у формі тез доповідей (написання та прийняття до публікації)	оцінка – 0-6 бали, (якщо робота виконана не вчасно – оцінка знижується на 3 бали)
<b>МОДУЛЬНИЙ</b>	Модульний контроль № 1	Максимальна оцінка –

<b>КОНТРОЛЬ</b>		14 балів
	Модульний контроль № 2	Максимальна оцінка – 14 балів
<b>ПІДСУМКОВИЙ КОНТРОЛЬ</b>	Залік	Максимальна оцінка – 30 балів

Оцінювання поточного і модульного контролю здобувачів відбувається за шкалою у діапазоні від 0 до 70 балів.

### Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти

Поточне тестування та самостійна робота												ТЗ	Залік	Сума
Змістовий модуль 1						Змістовий модуль 2								
T1	T2	T3	T4	T5	МКР	T6	T7	T8	T9	T10	МКР	6	30	100
4	4	4	4	4	14	4	4	4	4	4	14			

### Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	<b>A</b>	відмінно	зараховано
82-89	<b>B</b>	добре	
74-81	<b>C</b>		
64-73	<b>D</b>	задовільно	
60-63	<b>E</b>		
35-59	<b>FX</b>	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	<b>F</b>	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

## РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

### Базова:

1. Господарський кодекс України : Закон України від 16 січ. 2003 р. № 436-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
2. Кодекс України з процедур банкрутства : Закон України від 18.10.2018 № 2597-VIII <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2597-19>
3. Податковий кодекс України : Закон України від 02 груд. 2010 р. № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>
4. Про акціонерні товариства: Закон України від 17 верес. 2008 р. №514-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17>
5. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18 верес. 1991 р. №1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
6. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки : Закон України від 23 лют. 2006 № 3480-IV (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>
7. Онищенко В. О., Бережна А. Ю., Птащенко Л. О., Чичкало-Кондрацька І. Б. Фінанси (державні, корпоративні, міжнародні): підруч. Київ: ЦУЛ, 2015. 600 с.
8. Фінанси підприємств: навч. посіб. / Ситник Н. С., Смолінська С.Д., Ясіновська І.Ф.; за заг. ред. Н. С. Ситник. Львів: ЛНУ імені Івана Франка, 2020. 402 с.
9. Юрій Е. О., Ковальчук Н. О. Корпоративні фінанси : навч. посіб. Чернівці : ЧНУ ім. Юрія Федьковича : Рута, 2019. 439 с.

### Допоміжна:

1. Білошкурський М., Заїчко І., Ковернінська Ю. Фінансовий аналіз резервів прибутку для активізації інвестиційно-інноваційної діяльності підприємства. *Journal of Innovations and Sustainability*. 2023. №7(2). URL: <https://doi.org/10.51599/is.2023.07.02.10>.
2. Блакита Г., Ситник Г. Корпоративні фінанси: детермінанти успішного управління. *Вісник Київського національного торговельно-економічного університету*. 2019. №126(4). С.16–30. URL: [https://doi.org/10.31617/visnik.knute.2019\(126\)02](https://doi.org/10.31617/visnik.knute.2019(126)02)
3. Бондарук Т. Г., Заїчко І. В., Бондарук І. С. Діагностика фінансового стану підприємства та його інвестиційної привабливості в системі фінансового менеджменту. *Науковий вісник Національної академії статистики, обліку та аудиту*. 2022. № 1-2. С.62-75. URL: <http://194.44.12.92:8080/jspui/handle/123456789/6274>

4. Гриценко Л.Л., Деркач Л.С. Дослідження формування та використання фінансових ресурсів корпоративного підприємства. *Вісник Сум ДУ. Серія «Економіка»*. 2021. № 2. С. 79–87. URL: [https://visnyk.fem.sumdu.edu.ua/issues/2\\_2021/10.pdf](https://visnyk.fem.sumdu.edu.ua/issues/2_2021/10.pdf)
5. Заїчко І., Богріновцева Л. Фінансовий менеджмент в системі забезпечення діяльності збутових підприємств. *Економіка та суспільство*. 2022. (45). URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-45-24>
6. Зимовець В. В., Терещенко О. Корпоративні фінанси як домінанта фінансової науки. *Фінанси України*. 2015. №9. С. 78-95.
7. Ковернінська Ю. В. Теоретичні засади функціонування первинного ринку цінних паперів в Україні. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука". Серія: "Економічні науки"*. 2019. URL: №8. <https://doi.org/10.25313/2520-2294-2019-8-5173>
8. Коляда Т.А., Кузьменко Н.В. Управління корпоративними правами держави: оцінка ефективності та напрями реформування. *Бізнес Інформ*. 2019. №8. С. 45-52. URL: [http://www.business-inform.net/export\\_pdf/business-inform-2019-8\\_0-pages-45\\_52.pdf](http://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2019-8_0-pages-45_52.pdf)
9. Марченко Т.В. Транснаціональні корпорації : навч.-метод. посіб. Чернівці : Чернівець. нац. ун-т ім. Ю. Федьковича, 2022. 184 с.
10. Небава М.І. Теорія корпоративного управління: вузлові питання. навч. посіб. Київ: Центр навчальної літератури, 2004. 295 с.
11. Огієр Т., Рагман Д., Спайсер Л. Справжня вартість капіталу: Практичний посібник з прийняття фінансових рішень / Пер. з англ.; За наук. ред. О.Б. Ватченко. Дніпропетровськ: Баланс Бізнес Букс, 2007. 288 с.
12. Руденко В. В. Корпоративні фінанси: сутність і особливості розвитку в сучасних умовах. *Економіка і організація управління*. ДНУ. № 2 (22). 2016, С. 247-258.
13. Ставерська Т. О., Андрющенко І. С. Фінансове планування та прогнозування в підприємствах і фінансових установах: навч. посіб. Харків: Видавець Іванченко І. С., 2013. 146 с.
14. Статистика підприємств: навч. посіб. / за ред. С. О. Матковського. 3-тє вид., стереотипне. Київ: Алерта, 2017. 560 с.
15. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / Школьник І. Боярко М., Дейнека О. та ін. Київ: Центр навчальної літератури, 2016. 368 с.
16. Фінансовий ринок : підручн.: у 2-х т. / Коваленко Ю. М., Ковернінська Ю. В., Онишко С. В., Кужелєв М. О. та ін. ; кер. авт. кол. і наук. ред. Ю. М. Коваленко. Ірпінь : Університет ДФС України, 2018. с. 830
17. Фурик В. Г., Зянько В. В., Вальдшмідт І. М. Фінанси підприємств : практикум. Вінниця : ВНТУ, 2017. 87 с.

18. Arnold G. Corporate Financial Management. L. etc. 5th Edition/ Pearson Education, 2012. 992 p.
19. Brealey R. A., Myers S. C., & Allen F. Principles of Corporate Finance. 13th Edition. New York: McGraw-Hill Education, 2019. 992 p.
20. Copeland T.E., Weston J.F., Shastri K. Financial Theory and Corporate Policy. 4th Edition. Pearson College Div, 2004. 1000 p.
21. Samuels J. M., Wilkes F. M. and Brayshaw R. E. Management of Company Finance. Fifth Edition. L., Glasgow, N.Y. etc. Chapman and Hall, 1995. 1040 p.
22. Бондарук Т. Г. Реформування місцевого оподаткування в Україні. *Актуальні проблеми економіки*. 2008. №6. С. 213-221. URL: <https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorId=57219844998>; <https://www.webofscience.com/wos/woscc/full-record/WOS:000258280000024>
23. Bondaruk T., Melnychuk N., Bondaruk I. Instability and its government regulation. *Baltic Journal of Economic Studies*. 2018. Vol. 4. №2. Pp. 32-40. URL: <https://www.webofscience.com/wos/woscc/full-record/WOS:000439864300005>
24. Bondaruk T., Medynska T., Nikonenko U., Melnychuk I., Loboda N. Fiscal policy as a guarantee of sustainable development under military conditions. *International Journal of Sustainable Development and Planning*. 2023 Vol. 18. № 4. Pp. 1097-1102. URL: <https://doi.org/10.18280/ijstdp.180412>; <https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorId=57219844998>
25. Бондарук Т. Г. Державна політика підтримки малого підприємництва. *Актуальні проблеми економіки*. 2007. № 6. С. 115-121
26. Бондарук Т. Г. Механізм регулювання малого бізнесу органами місцевого самоврядування. *Науковий вісник Полтавського університету споживчої кооперації України*. 2007. № 1 (21). С. 10-13
27. Бондарук Т. Г. Зарубіжний досвід використання місцевих податків. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2008. Вип. 5 (84). С. 42-46
28. Бондарук Т. Г. Зарубіжний досвід місцевого оподаткування та можливості його застосування в Україні. *Науковий вісник Національного університету державної податкової служби України*. 2011. № 1. С. 56-66. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/znpnudps\\_2011\\_1\\_8](http://nbuv.gov.ua/UJRN/znpnudps_2011_1_8)
29. Бондарук Т. Г., Мельничук І. О. Місцеві податки та збори в Україні: суперечності та перспективи розвитку. *Бухгалтерський облік, аналіз та аудит: проблеми теорії, методології, організації*. 2014. С. 17–24. URL: [http://194.44.12.92:8080/jspui/bitstream/123456789/1219/1/3\\_2014.pdf](http://194.44.12.92:8080/jspui/bitstream/123456789/1219/1/3_2014.pdf)
30. Бондарук Т. Г., Бондарук І. С. Державне регулювання розвитку малого бізнесу і його соціальної відповідальності. *Науковий вісник Національної академії статистики, обліку та аудиту*. 2019. №3. С. 111-119.

URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/nvhastat\\_2019\\_3\\_12](http://nbuv.gov.ua/UJRN/nvhastat_2019_3_12)

31. Бондарук Т. Г., Бондарук І. С. Економічна природа організаційно-економічного механізму соціальної відповідальності бізнесу. *Науковий вісник Національної академії статистики, обліку та аудиту*. 2020. №1-2. С. 57-64.

URL: <http://194.44.12.92:8080/jspui/handle/123456789/4800>

32. Бондарук Т.Г. Точки зростання та їх роль у забезпеченні стійкого економічного розвитку територій. *Економіка та суспільство*. 2021. № 28.

URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/532>

33. Бондарук Т. Г. Фіскальна політика в умовах воєнного стану як фактор економічного розвитку територій. *Ефективна економіка*. 2022. № 12.

URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/872>

34. Бондарук Т. Г. Фіскальна політика України як чинник сталого розвитку територій в умовах воєнного стану. *Економічні горизонти*. 2023. № 3(25). С. 57-67.

URL: <http://eh.udpu.edu.ua/article/view/286686>

35. Бондарук Т. Г. Інноваційний розвиток вітчизняних підприємств та його фінансове забезпечення: нові виклики та перспективи в умовах нестабільності.

*Наукові записки Львівського університету бізнесу та права. Серія економічна. Серія юридична*. 2023. Вип. 39/2023. С. 411-420.

URL: <https://nzlubp.org.ua/index.php/journal/article/view/1068/949>

36. Бондарук Т. Г., Заїчко, І. В., Заїчко, І. Д. Роль фінансових ресурсів в інноваційно-інвестиційному розвитку підприємств. *Академічні візії*. 2024. Вип.27.

URL: <https://academy-vision.org/index.php/av/article/view/927>

#### Інформаційні ресурси:

1. Офіційний веб-сайт Міністерства фінансів України.

URL: <http://www.minfin.gov.ua>

2. Офіційний веб-сайт Міністерства економіки України. URL:

<http://www.me.gov.ua>

3. Офіційний веб-сайт Державної служби статистики України.

URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>

4. Офіційний веб-сайт Кабінету Міністрів України. URL:

<http://www.kmu.gov.ua/>

5. Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. URL:

<http://www.rada.gov.ua/>

6. Офіційний веб-сайт Державної податкової служби України.

URL: <http://www.sts.gov.ua>

7. Journal of Corporate Finance. URL:

<http://www.journals.elsevier.com/journal-of-corporate->