|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Теми практичних робіт | | |
| № пп | Назва теми | Кількість  годин |
| 1 | Тестування з теми «Історичний характер фінансів» | 2 |
| 2 | Тестування з теми «Фінансові ресурси як матеріальні носії фінансових відносин» | 2 |
| 3 | Тестування з теми «Структура фінансової системи» | 2 |
| 4 | Валовий внутрішній продукт | 2 |
| 5 | Тестування з теми «Фінанси підприємств» | 2 |
| 6 | Тестування з теми «Грошові фонди та фінансові ресурси підприємств | 2 |
| 7 | Тестування з теми «фінансів підприємств різних організаційних форм» | 2 |
| 8 | Тестування з теми «Розмежування функцій між управлінськими фінансовими установами» | 2 |
| 9 | Тестування з теми «Державні фінанси» | 2 |
| 10 | Тестування з теми «Сутність і функції податків | 2 |
| 11 | Тестування з теми «Класифікація, види податків» | 2 |
| 12 | Розв’язування завдань з теми «Податки» | 2 |
| 13 | Аналіз виконання бюджету поточного року | 2 |
| 14 | Тестування з теми «Сутність місцевих фінансів | 2 |
| 15 | Аналіз Місцевого бюджету, доходи та видатки | 2 |
| 16 | Загальнодержавні фонди цільового призначення, їх класифікація. Характеристика загальнодержавних позабюджетних фондів. Недержавні фонди. | 2 |
| 17 | Пенсійна реформа в Україні | 2 |
| 18 | Тестування з теми «Сутність кредиту» | 2 |
| 19 | Тестування з теми «Причини виникнення дефіциту держбюджету та методи його фінансування | 2 |
| 20 | Аналіз Державного боргу України, його економічні наслідки | 2 |
| 21 | Тестування з теми «Роль страхування. Перспективи розвитку» | 2 |
| 22 | Огляд страхового ринка в Україні | 2 |
| 23 | Огляд фінансового ринку в Україні. Сутність і функції фінансового ринку, об’єкти. | 2 |
| 24 | Тестування з теми «Фінансовий ринок» | 2 |
| 25 | Рішення задач з теми «Ринок фінансових послуг» | 2 |
| 26 | Розвязування задач з теми «Курси і крос-курси валют. Валютне регулювання | 2 |
| 27 | Міжнародний валютний фонд | 2 |
| 28 | Міжнародний банк реконструкції та розвитку | 2 |
| 29 | Міжнародна фінансова політика, її типи та інструменти | 2 |
| 30 | Тестування з теми «Міжнародна фінансова політика, її типи та інструменти» | 2 |
|  | **РАЗОМ** | **60** |

**Практичне заняття № 1**

Тестування з теми «Історичний характер фінансів»

Завдання:

1. Ознайомитися з методичними вказівками, щодо практичної роботи.

2. Завдання 1. Дати визначення сутності ключових термінів і понять за темою. Виконане завдання оформити у вигляді таблиці.

3. Завдання 2. Дати відповіді на тестові завдання (правильною є тільки одна відповідь).

4. Завдання 3. Продовжити характеристики названих понять.

5. Завдання 4. Правильні та хибні твердження.

**1.Методичними вказівки**

*Фінанси* — система економічних відносин, що виникають з приводу розподілу і перерозподілу вартості валового внутрішнього продукту, а в певних умовах і національного багатства з метою формування фінансових ресурсів у суб’єктів господарювання і держави та використання їх на розширене відтворення і задоволення інших суспільних інтересів і потреб.

*Фінансова наука* — наука, яка вивчає явища і процеси, що мають місце під час створення та використання фондів фінансових ресурсів усіх рівнів.

*Фінансова система* — сукупність відокремлених, але взаємопов’язаних між собою сфер фінансових відносин, що мають особливості в мобілізації та використанні фінансових ресурсів, відповідний апарат управління та правове забезпечення.

*Фінансова теорія* — об’єднаний єдиною внутрішньою пізнавальною логікою, взаємопов’язаний у його частинах, закінчений на певний момент комплекс пояснень фактів і осмислень фінансової діяльності.

*Фінансове забезпечення* — покриття витрат за рахунок фінансових ресурсів, акумульованих суб’єктами господарювання і державою.

*Фінансове регулювання* — процес перерозподілу фінансових ресурсів за допомогою фінансових важелів, до яких відносять податки, обов’язкові платежі, збори, норми амортизаційних відрахувань, субсидії, субвенції тощо.

*Фінансові категорії* — це категорії, які в абстрактно-теоретичній формі характеризують різні сторони реальної фінансової дійсності, є формою теоретичного мислення, наукової абстракції, що є зрізом реального економічного життя.

*Фінансові ресурси* — сукупність коштів, що перебувають у розпорядженні держави та суб’єктів господарювання. Характеризують фінансовий стан економіки і водночас є джерелом її розвитку. Поділяються на централізовані (створюються на рівні держави) і децентралізовані (створюються на рівні підприємств, організацій, об’єднань).

*Фонди грошові* — відособлена за цільовим призначенням частина коштів. Поділяються на централізовані й децентралізовані.

*Функції фінансів* — вияв сутності фінансів, специфічні способи вираження їх властивостей, реалізації суспільного призначення фінансів як економічної категорії.

**Завдання:**

**2.Дати визначення сутності ключових термінів і понять за темою. Виконане завдання оформити у вигляді таблиці**.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Базові поняття і терміни | Визначення сутності | . Джерело інформації |
| *Фінансова наука* |  |  |
| *Предмет фінансової науки* |  |  |
| *Фінанси* |  |  |
| *Фінансові категорії* |  |  |
| *Фінансові відносини* |  |  |

**3.Завдання Тестові завдання**

*Дати відповіді на тестові завдання (правильною є тільки одна відповідь).*

**Тест 1**. Рівень мікроекономіки фінансової системи України включає:

а) державні фінанси;

б) міжнародні фінанси;

в) фінансовий ринок;

г) фінанси суб’єктів господарювання.

**Тест 2.** Фінансові ресурси визначаються як:

а) система грошових відносин на рівні держави;

б) товарно-матеріальні цінності, що використовуються підприємством у процесі господарської діяльності;

в) основні і оборотні фонди суб’єкта господарювання;

г) нагромадження і доходи, що формуються в процесі розподілу та перерозподілу ВВП.

**Тест 3.** Фінансова система держави — це:

а) фінансові ресурси держави;

б) сукупність фондів фінансових ресурсів на мікро- та макрорівнях;

в) сукупність усіх грошових коштів, що є в розпорядженні державних підприємств;

г) сукупність доходів і видатків державного бюджету та державних позабюджетних цільових фондів.

**Тест 4.** До організаційно-інституційної структури фінансової системи входять:

а) фінанси суб’єктів господарювання;

б) фінанси домашніх господарств;

в) державні фінанси;

г) фінансових ринок.

**Тест 5.** До складу децентралізованих фінансів не входять:

а) фінанси державних підприємств;

б) фінанси приватних підприємств;

в) фінанси колективних підприємств;

г) фінанси домашніх господарств.

**Тест 6.** Матеріальною основою фінансових відносин є:

а) гроші;

б) майно;

в) фінансові установи;

г) фінансові ресурси

**Тест 7.** До децентралізованих грошових фондів відносять:

а) соціальні позабюджетні цільові фонди;

б) місцеві бюджети;

в) грошові фонди державних підприємств;

г) державний бюджет

**Тест 8.** До сутнісних ознак фінансів належать:

а) наявність інституту держави;

б) розвиток товарного виробництва і товарно-грошових відносин;

в) функціонування системи ринків;

г) грошова форма фінансових відносин

**Тест 9.** Фінанси — це економічна наука, яка вивчає:

а) процеси суспільного відтворення;

б) гроші;

в) грошовий обіг;

г) грошові відносини розподілу і перерозподілу вартос-

ті ВВП

**Тест 10.** Суспільне призначення фінансів реалізується

через:

а) розподільну функцію;

б) забезпечувальну функцію;

в) індикативну функцію;

г) регулювальну функцію

**4. Продовжити характеристики названих понять:**

|  |
| --- |
| Основними ознаками фондів грошових коштів є: цільовий характер … |
| Рух фондів грошових коштів характеризують такі форми фінансів: доходи … |
| Грошові потоки суб’єктів розподільних відносин характеризуються: обсягами (наповненістю) … |
| Характерними рисами фінансових відносин є: грошовий характер … |
| Зміст фінансів як об’єктивної економічної категорії становлять такі грошові відносини: внутрішньогосподарські … |

**5 Завдання . Правильні та хибні твердження**

1. Чи правильні наведені нижче фінансові твердження? Вказати: так, якщо твердження правильне, або ні, якщо воно хибне. Якщо твердження хибне, сформулювати його правильно.

|  |
| --- |
| **Твердження 1:** Предметом фінансової науки є процес виробництва, розподілу, обміну та споживання суспільного продукту |
| **Твердження 2:** Існування фінансових відносин проявляється у матеріальному світі через формування і використання грошових фондів |
| **Твердження 3:** Економічною основою функціонування фінансових відносин є гроші |
| **Твердження 4:** Рух фінансових ресурсів, зважаючи на неперервність відтворювальних і розподільних процесів, називають грошовими потоками |
| **Твердження 5:** Фінанси — це продукт розвитку держави |
| **Твердження 6:** Суспільне призначення фінансів полягає в організаційно-технічному забезпеченні виробничого процесу |
| **Твердження 7:** Контрольна функція фінансів і фінансовий контроль є тотожними поняттями |

Практичне заняття № 2

Тестування з теми «Фінансові ресурси як матеріальні носії фінансових відносин»

**Питання для опитування:**

2.1 Генезис і еволюція фінансів як історичної категорії.

2.2 Історичний характер фінансів.

2.3 Особливості державних фінансів у різних суспільно-економічних формаціях.

2.4 Розвиток сучасної теорії фінансів.

**Практичні завдання:**

**Завдання 1.** Описати суспільно-економічні формації виникнення фінансів. Перша передумова\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Друга передумова\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Завдання 2 Тестові завдання:**

1. Об'єктами фінансових відносин є:

а. прибуток, податки, цінні папери;

б. валовий суспільний продукт і національний доход;

в. грошові доходи;

г. держава, підприємства, громадяни.

2. Суб'єктами фінансових відносин є:

а. національний доход і валовий суспільний продукт;

б. держава, підприємства, громадяни;

в. надходження від державних позик;

г. податки, цінні папери, валюта.

3. Суспільне призначення фінансів:

а. формування і використання грошових фондів держави за допомогою особливих форм руху вартості;

б. рух вартості без участі готівки перерахуванням коштів по рахунках кредитних установ;

в. грошові відносини по мобілізації фінансових ресурсів і розпорядження держави;

г. грошові відносини, пов'язані з використанням державних засобів на потреби держави.

4. Термін «finansia» виник:

а. у 1 ст. до н.е. у Греції;

б. у 9-11 ст. у Франції;

в. у 13-15 ст. в Італії;

г. у 5-4 ст. до н.е. у Китаї.

5. Фінансові ресурси є об’єктом:

а. аналізу;

б. прогнозування;

в. планування;

г. абстрагування

***Відповіді:***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|  |  |  |  |  |

***Практичне завдання №3***

Тестування з теми «Структура фінансової системи»

**Завдання:**

***Завдання 1.*** Розкрити предмет фінансової науки.

***Завдання 2.*** Тестові завдання

***Мета:*** дослідити сутність і значення поняття «фінансова наука», проаналізувати історичні аспекти становлення та розвитку фінансової науки, ознайомитися з предметом та методом фінансової науки, визначити критерії і закони фінансової науки, як форми пізнання сутності фінансових відносин, дослідити розвиток фінансової науки в Україні, узагальнити сучасну світову наукову фінансову думку.

### Питання для опитування:

* 1. Фінансова наука: предметі методи.
  2. Виникнення та становлення фінансової науки.
  3. Розвиток фінансової науки в Україні.
  4. Розвиток фінансової науки на сучасному етапі.

***Дати визначення термінів:*** фінансова наука, функції фінансової науки, предмет та методи фінансової науки, суб’єкти та об’єкти фінансової науки.

### Практичні завдання:

***Завдання 1.*** Розкрити предмет фінансової науки.

|  |
| --- |
|  |
|  |
|  |
|  |
|  |
|  |
|  |
|  |
|  |
|  |
|  |
|  |

### 2. Тестові завдання:

# Тест 1. Грошові відносини, які виникають у процесі кругообігу грошових фондів підприємств – це

а) централізовані фінанси; б) грошові фонди;

в) децентралізовані фінанси; г) державні грошові потоки.

# Тест 2. Сукупність форм і методів і важелів фінансового впливу на соціально-економічний розвиток – це

а) фінансове регулювання; **б**) фінансовий механізм; в) державний механізм;

г) фінансове планування.

# Тест 3. Завдання фінансової політики реалізуються через--

а) податковий кодекс; б) державне управління; в) фінансовий механізм; г) не реалізуються.

# Тест 4. Сутність фінансів проявляється через такі функції:

а) контролююча, регулююча; б) розподільна, контрольна;

в) регулююча, державотворча; г) аллокаційна, контрольна.

# Тест 5. Термін financia виник у XII—ХІП ст. у торгових містах Італії, що в перекладі з лат. означав--

а) фініш, кінець грошового платежу; б) податковий ценз;

в) розпис доходів і видатків г) нульовий баланс

# Тест 6. Матеріальними носіями фінансових відносин виступають:

а) видатки державного бюджету; б) гроші;

в) фінансові ресурси;

г) всі варіанти правильні

# Тест 7. Найпростіша «фінансова клітинка» державних фінансів— це:

) акція;

б) державний бюджет;. в) податок ;

г) державні видатки;;.

# Тест 8. Система грошових відносин стосовно формування та використання грошових фондів це--

а) фінансовий механізм; б) фінанси;

в) фінансова система; г) кредит.

# Тест 9. Характерні ознаки фінансів:

а) це завжди грошові відносини;

б) грошові відносини, поява яких спричинена наявністю держави як органу управління;

в) це відносини перерозподілу вже розподіленого сукупного продукту. г) всі відповіді правильні

# Тест 10. Економічні грошові відносини, пов'язані з формуванням і використанням фондів грошових коштів держави – це

а) децентралізовані фінанси; б) фінанси;

в) централізовані фінанси; г) державні грошові потоки.

# Тест 11. Термін «фінанси» виник у

а) Франції; б) Італії; в) Англії;

г) Америці.

# Тест 12. Коли виник термін «фінанси»?

а) 10ст.;

б) 12ст.;

в) 15ст.; г) 18ст.

# Тест 13. Хто відстоював ідею «дефіцитного фінансування» як способу досягнення ефективного попиту та доводили необхідність великих державних витрат, незважаючи на зростання державного богу:

а) монетаристи;

б) класична школа;

в) неокласична школа; г) неокейнсіанці.

# Тест14. За тривалістю періоду і характером завдань виділяють такі типи фінансової політики:

а) фінансова стратегія; б) фінансова тактика;

в) фінансова діяльність;

г) відповіді а і б правильні.

# Тест 15. Узагальнена за певними ознаками сукупність фінансових відносин це:

а) фінансова система; б) фінансова політика;

в) сфера фінансової системи; г) ланка фінансової системи.

# Тест 16. Скільки є сфер фінансової системи?

а) 3сфери; б) 4 сфери;

в) 5 сфер;

г) 6 сфер.

# Тест 17. Методи фінансового контролю:

а) державний, незалежний, суспільний контроль;

б) ревізія, перевірка, обстеження,спостереження, аналіз; в) внутрішній, зовнішній контроль;

г) аналіз, незалежний, внутрішній, зовнішній контроль.

# Тест 18. .Виробничі запаси, незавершене виробництво, витрати майбутніх періодів відносяться до…

а) матеріальних активів;

б) оборотних виробничих фондів; в) фондів обігу.

г) всі відповіді вірні

# Тест 19. Кошти амортизаційного фонду призначені для:

а) ліквідації непередбачуваних подій;

б) поповнення власних обігових коштів; в) повного заміщення основних фондів;

г) повного та часткового заміщення основних фондів

# *.*Тест 21. Рентабельність — це:

а) частина прибутку, що залишається після відшкодування усіх витрат; б) абсолютний показник ефективності роботи підприємства; в) відносний показник ефективності роботи підприємства; г) вірна відповідь відсутня.

# Тест 22.Доходи і видатки держави відокремлюються від доходів монарха за часів:

а) постіндустріального суспільства (середина 20 - 21 століття). б) феодальної держави (6 – 12 століття);

в) капіталістичного суспільства (16 – 18 століття);

г) індустріального суспільства (кінець 18 – середина 20 століття);

# Тест 23. При монетизації бюджетного дефіциту держава отримує—

а) додаткові податкові надходження; б) секвестр бюджету;

в) сеньйораж;

г) всі варіанти вірні.

# Тест 24.Хто здійснює в Україні випуск облігацій внутрішньої державної позики?

а) Державне Казначейство України; б) Національний банк України;

в) Міністерство фінансівУкраїни; г) Кабінет Міністрів України.

# Тест 25.Індикатором боргової безпеки є:

а) платіжний баланс; б) рівень інфляції;

в) обсяг внутрішнього та зовнішннього боргу держави; г) рівень бюджетного дефіциту.

# Тест 26. На ринку цінних паперів основними прямими учасниками фінансових операцій є :

а) емітенти , інвестори ;

б) кредитори , позичальники ;

в) продавці валюти , покупці валюти ; г) всі варіанти правильні .

# Тест 27.Видатки бюджетів на фінансування інвестиційної та інноваційної діяльності — це:

а) видатки на розширене відтворення б) дотації;

в) видатки розвитку;

г) поточні видатки.

**Практичне заняття № 4**

**Тема: Валовий внутрішній продукт**

**Вхідні дані: https://index.minfin.com.ua/ua/economy/gdp/**

**Мета**: дослідити історичні передумови виникнення і розвитку фінансів, розглянути моделі фінансових відносин, визначити соціально-економічну сутність та функції фінансів.

**Завдання:**

1. Ознаймитися з поясненням до практичної роботи

2. Виконати завдання № 1 Визначити в чому полягає відмінність між реальним та номінальним ВВП. Пояснити, яким чином і з якою метою розраховується реальний ВВП. Дати визначення, що таке дефлятор ВВП. Розрахунки занести в таблицю.

3. Завдання № 2: дати вірну відповідь на тестові завдання:

**Питання для опитування**:

1.1 Предмет науки про фінанси.

1.2 Сутність фінансів як історичної та економічної категорії.

1.3 Вплив фінансів на суспільне виробництво та їх роль у ринковій економіці Ключові поняття: фінанси, фінансові відносини, фінансові ресурси, функції фінансів, фонди грошових коштів, об'єкти фінансових відносин, суб'єкти фінансових відносин, первинний розподіл, перерозподіл, вторинний розподіл, первинні доходи, вторинні доходи, централізовані фінансові ресурси, децентралізовані фінансові ресурси, ВВП, ВНП, НД, національне багатство.

**1. Пояснення**:

**ВВП (валовий внутрішній продукт)** — це макроекономічний показник, який представляє собою ринкову вартість всієї кінцевої виробленої продукції і наданих послуг у всіх галузях економіки країни за певний період, як правило, за рік. При цьому у ВВП враховуються не тільки товари і послуги, що призначені для внутрішнього споживання в країні, але і для експорту.

Підкреслимо, що при підрахунку ВВП використовується тільки вартість кінцевої продукції, а не проміжної. Наприклад, якщо вироблене борошно було поставлене в торгові мережі для продажу населенню, то воно включається в ВВП, але якщо його закупив комбінат хлібопродуктів і спік з нього батони, то в ВВП буде включена вже вартість хліба, а не борошна як сировини.

**Два види ВВП: номінальний і реальний**

Розрізняють два ВВП — номінальний і реальний. Номінальний ВВП — це вартість усіх товарів і послуг у поточних ринкових цінах. Тому показник ВВП може змінюватися, навіть якщо обсяги виробництва товарів і наданих послуг не збільшуються, то ціни на них — зростають. Наприклад, якщо інфляція зросте на 5%, то навіть якщо в країні буде вироблено товарів та надано послуг у тій же кількості, що і в минулому році, то показник ВВП все одно виросте на ті ж 5%.

Тому є інший показник — реальний ВВП, з якого виключається такий фактор, як зміна цін на товари і послуги. Для цього номінальний ВВП перераховується в цінах базисного року, [в Україні зараз це 2016 р](http://www.ukrstat.gov.ua/Noviny/new2020/zmist/novini/baz_rik.htm). (= 100%). Сам показник, що відображає зміну цін в економіці, має промовисту назву. Це дефлятор ВВП — відношення ціни всього набору товарів і послуг поточного року і ціни ідентичної або дуже схожої групи товарів та послуг в базисному році. На відміну від індексу споживчих цін (ІСЦ), що частіше зустрічається в новинах, дефлятор ВВП враховує все вироблене економікою: а це не тільки споживчі, а й інвестиційні товари, вітчизняна продукція, яку купує держава або яка продається на світовому ринку.

Коли говорять про темпи зростання або падіння ВВП (наприклад, "ВВП України в 2019 р. збільшився на 3,2%) мається на увазі зміна реального ВВП за певний період.

**Відмінність ВВП і ВНП** Є також показник ВНП (валовий національний продукт), який враховує також вартість кінцевих товарів і наданих послуг, вироблених підприємствами, що розташовані за кордоном, однак належать резидентам країни (в нашому випадку — Україні). Наприклад, якщо український агрохолдинг придбає в Німеччині компанію і перероблятиме на ній сировину, що поставляється з України, то вартість кінцевої продукції, яка буде надходити на полки німецьких супермаркетів, слід включити в ВНП України, а не Німеччини.

ВВП на душу населення підраховується простим поділом показника реального ВВП на кількість громадян в країні. Цей показник демонструє рівень та динаміку добробуту населення, а його падіння свідчить про те, що економіка наближається до кризи. Однак потрібно пам'ятати, що ВВП на душу людини — це усереднений показник по країні, а значить, він не враховує нерівність в доходах між багатими і бідними громадянами.

Є три методи підрахунку ВВП.

**Перший** — метод доданої вартості. Він передбачає підсумовування вартості всіх призначених для кінцевого споживання (а не для переробки або подальшого виробництва) товарів і послуг. **Тобто із загальної суми ринкових цін виробленої продукції необхідно відняти вартість спожитих сировини і матеріалів, закуплених компаніями у постачальників.**

**Другий метод** — розрахунок ВВП за витратами, що обчислюється через суму всіх витрат підприємств на придбання кінцевих товарів і послуг. Для цього підсумовуються всі споживчі витрати населення (C), валові приватні інвестиції в національну економіку (Ig), держзакупівлі товарів і послуг (G) і чистий експорт, тобто абсолютна різниця між експортом та імпортом (NX).

Формула:

***ВВП = C + Ig + G + NX***

**Третій метод** — розрахунок ВВП за доходами. Він обчислюється за формулою:

*ВВП = заробітна плата + відрахування на соціальне страхування та інші обов'язкові платежі + валовий прибуток суб'єктів господарювання + валовий змішаний дохід + податки на виробництво і імпорт.*

У структуру ВВП не включається неофіційна праця громадян на самих себе (наприклад, праця домогосподарок або ремонт квартири, що виконаний своїми силами), праця на безоплатній основі (наприклад, допомога друзям), а також вартість товарів і послуг, що виробляються в тіньовій економіці.

**Дефлятор ВВП** – це найширший показник, який характеризує інфляційні зміни всіх цін, тому може помітно відхилятися від ІСП та ІЦВ, оскільки він точніше враховує реальну структуру особистого і виробничого споживання, ніж попередні індекси.

**Дефлятор ВВП = (номінальний ВВП / реальний ВВП) \* 100**

**Завдання 1.** Визначити в чому полягає відмінність між реальним та номінальним ВВП. Пояснити, яким чином і з якою метою розраховується реальний ВВП. Дати визначення, що таке дефлятор ВВП. Розрахунки занести в таблицю. Зробити висновки

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Роки | Номінальний ВВП  млрд. грн | Дефлятор ВВП  % | Реальний ВВП  млрд.грн |
| **2012** |  |  |  |
| **2013** |  |  |  |
| **2014** |  |  |  |
| **2015** |  |  |  |
| **2016** |  |  |  |
| **2017** |  |  |  |
| **2018** |  |  |  |
| **2019** |  |  |  |
| **2020** |  |  |  |
| **2021** |  |  |  |
| **2022** |  |  |  |
| **2023** |  |  |  |

Висновки:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Завдання 2. Тестові завдання:**

1. Фінанси – це:

а. усі види доходів держави і підприємств;

б. еквівалент коштів;

в. економічні відносини, що складаються при утворенні, розподілу і використанні грошових фондів;

г. всі відповіді вірні.

2. Спочатку термін «finansia» означав:

а. систему грошових відносин між державою і населенням;

б. грошовий платіж;

в. фонд коштів;

г. податкові надходження в бюджет.

3. Посилення ролі фінансів у ринковій економіці виражається так:

а. ускладнення взаємозв'язку між суб'єктами, що господарюють;

б. фінанси перестають бути самостійною сферою грошових відносин;

в. гроші, виконуючи функцію обігу, стають капіталом;

г. зниження ролі фінансів на мікрорівні і збільшення їхнього значення на макрорівні.

4. Функція фінансів «утворення доходів» має також іншу назву:

а. здійснення витрат;

б. розподільча;

в. нагромадження капіталу;

г. системотворча.

5. Виділити передумови виникнення фінансів:

а. глава держави (монарх) став одноосібно розпоряджатися зaгaльнoдepжaвним фондом коштів; б. відторгнення монарха від керування скарбницею внаслідок революційних перетворень;

в. виникли системи державних доходів і витрат;

г. збори в бюджет здійснювалися у вигляді натуральних податків.

**6.Фінансова система це:**

а) контроль з боку суспільства за фінансовою діяльністю держави;

б) сукупність фінансових методів і форм, інструментів і важелів впливу на соціально-економічний розвиток суспільства;

в) сукупність відносно відокремлених форм фінансових відносин;

г) грошово-кредитний механізм.

**7. Принципи побудови фінансової системи:**

а) єдність і функціональне призначення;

б) єдність і централізм;

в) комерційний розрахунок і функціональне призначення;

г) централізм і функціональне призначення.

**8. За внутрішньою будовою фінансова система є:**

а) Сукупністю фінансових органів і інститутів.

б) Сукупністю відносно відокремлених взаємопов'язаних фі­нансових відносин, які відображають специфічні форми та методи розподілу і перерозподілу ВВП.

в) Конкретними видами фінансових ресурсів, які знаходяться у розпорядженні підприємств.

г) Системою замкнутих перерозподільчих відносин.

**9. У фінансовій системі виділяють такі сфери фінансових відносин:**

а) державні фінанси і фінансовий ринок;

б) фінанси суб'єктів господарювання і державні фінанси, фінанси суб'єктів господарювання, фінансовий ринок;

в) макро- і мікроекономіка.

**10. Яка організаційна структура фінансової системи:**

а) сукупність органів фінансового управління та інститутів;

б) сукупність грошових фондів, що знаходяться у розпорядженні суб'єктів господарювання;

в) сукупність фінансово-кредитних установ;

г) апарат управління фінансовою діяльністю підприємства.

**11.Фінансові ресурси визначаються як:**

а) Економічні відносини з приводу розподілу і перерозподілу гро­шових доходів суб'єктів господарювання.

б) Товарно-матеріальні цінності, що використовуються підпри­ємством у процесі господарської діяльності.

в) Основні і оборотні фонди суб'єкта господарювання.

г) Нагромадження і доходи, що формуються в процесі розподі­лу та перерозподілу ВВП і НД.

**12. Централізовані фінансові ресурси - це фінансові ресурси, які знаходяться :**

а) у державному бюджеті;

б) в місцевих бюджетах;

в) у суб'єктів економічної діяльності та у населення;

г) в Державному бюджеті та позабюджетних фондах.

**13. Централізовані фінансові ресурси використовуються на:**

а) Фінансування потреб розширеного відтворення.

б) Фінансування державних органів влади та управління.

в) Фінансування суспільних функцій і завдань.

г) Фінансування загальнодержавних заходів у сфері еконо­мічної й політичної діяльності.

**14. Децентралізовані фінансові ресурси – це фінансові ресурси, які знаходяться:**

а) у Державному бюджеті;

б) в місцевих бюджетах;

в) у суб'єктів економічної діяльності та у населення;

г) вірної відповіді немає.

**15. Державні фінанси це:**

а) система грошових фондів, які знаходяться в руках держави та призначені для фінансового забезпечення функцій їй притаманних;

б) система грошових фондів, які забезпечують процес виробництва;

в) грошові фонди, які формуються у жителів країни з доходів, отриманих на основі їх трудової та господарської діяльності;

г) вірної відповіді немає.

**16. Бюджет держави є складовою ланкою:**

а) Загальнодержавних фінансів.

б) Місцевих фінансів.

в) Державних фінансів.

г) Міжнародних фінансів.

**17. Позабюджетні фонди-фінансові ресурси, які:**

а) знаходяться у державному бюджеті;

б) знаходиться в місцевих бюджетах;

в) не входять до складу Державного бюджету:

г) вірної відповіді немає.

**18. Фінансовий ринок як забезпечуюча сфера фінансової системи поділяється на такі ланки:**

а) Державні цільові фонди і страхування.

б) Ринок грошей і ринок капіталів.

в) Фінанси державного сектора і державний кредит

**Практичне заняття № 5**

Тема: «Сутність і основи організації фінансів підприємства»

Завдання:

Завдання:

1. Ознайомитися з методичними вказівками, щодо практичної роботи.

2. Завдання 1. Дати визначення сутності ключових термінів і понять за темою. Виконане завдання оформити у вигляді таблиці.

3. Завдання 2. Дати відповіді на тестові завдання (правильною є тільки одна відповідь).

4. Завдання 3. Продовжити характеристики названих понять.

5. Завдання 4. Правильні та хибні твердження.

**1.Методичними вказівки**

*Фінанси* — система економічних відносин, що виникають з приводу розподілу і перерозподілу вартості валового внутрішнього продукту, а в певних умовах і національного багатства з метою формування фінансових ресурсів у суб’єктів господарювання і держави та використання їх на розширене відтворення і задоволення інших суспільних інтересів і потреб.

*Фінансова наука* — наука, яка вивчає явища і процеси, що мають місце під час створення та використання фондів фінансових ресурсів усіх рівнів.

*Фінансова система* — сукупність відокремлених, але взаємопов’язаних між собою сфер фінансових відносин, що мають особливості в мобілізації та використанні фінансових ресурсів, відповідний апарат управління та правове забезпечення.

*Фінансова теорія* — об’єднаний єдиною внутрішньою пізнавальною логікою, взаємопов’язаний у його частинах, закінчений на певний момент комплекс пояснень фактів і осмислень фінансової діяльності.

*Фінансове забезпечення* — покриття витрат за рахунок фінансових ресурсів, акумульованих суб’єктами господарювання і державою.

*Фінансове регулювання* — процес перерозподілу фінансових ресурсів за допомогою фінансових важелів, до яких відносять податки, обов’язкові платежі, збори, норми амортизаційних відрахувань, субсидії, субвенції тощо.

*Фінансові категорії* — це категорії, які в абстрактно-теоретичній формі характеризують різні сторони реальної фінансової дійсності, є формою теоретичного мислення, наукової абстракції, що є зрізом реального економічного життя.

*Фінансові ресурси* — сукупність коштів, що перебувають у розпорядженні держави та суб’єктів господарювання. Характеризують фінансовий стан економіки і водночас є джерелом її розвитку. Поділяються на централізовані (створюються на рівні держави) і децентралізовані (створюються на рівні підприємств, організацій, об’єднань).

*Фонди грошові* — відособлена за цільовим призначенням частина коштів. Поділяються на централізовані й децентралізовані.

*Функції фінансів* — вияв сутності фінансів, специфічні способи вираження їх властивостей, реалізації суспільного призначення фінансів як економічної категорії.

**Завдання:**

**2.Дати визначення сутності ключових термінів і понять за темою. Виконане завдання оформити у вигляді таблиці**.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Базові поняття і терміни | Визначення сутності | . Джерело інформації |
| *Фінансова наука* |  |  |
| *Предмет фінансової науки* |  |  |
| *Фінанси* |  |  |
| *Фінансові категорії* |  |  |
| *Фінансові відносини* |  |  |

**3.Завдання Тестові завдання**

*Дати відповіді на тестові завдання (правильною є тільки одна відповідь).*

1. Яке з нижчеподаних визначень найбільш точно характеризує сутність фінансів підприємств?

а) сукупність економічних відносин, пов'язаних з формуванням і використанням грошових доходів і нагромаджень суб'єктів господарювання;

б) економічні відносини, що виникають у результаті руху грошей;

в) сукупність коштів, що знаходяться в розпорядженні підприємства;

г) економічні відносини, пов'язані з рухом грошей, формуванням грошових потоків підприємства.

2. Які з наведених нижче відносин не входять до складу фінансів підприємств?

а) відносини між підприємством та його працівниками;

б) відносини між підприємством та фінансово-кредитними інститутами;

в) відносини між робітниками підприємства та торгівельними організаціями;

г) відносини між підприємством та постачальниками і споживачами.

3. Як реалізується розподільча функція фінансів підприємства:

а) при складанні програми фінансового оздоровлення підприємства;

б) при розрахунках показників використання оборотних коштів;

в) при розподілі виручки від реалізації продукції та при формуванні і використанні коштів;

г) при формуванні фонду оплати праці з відрахуваннями в цільові фонди.

4. Що складає основу контрольної функції фінансів підприємств:

а) рух фінансових ресурсів;

б) фінансова інформація;

в) фінансова дисципліна;

г) фінансові зобов'язання.

5. Фінансам підприємств властиві такі функції:

а) відтворювальна, регулююча, контрольна;

б) розподільна, контрольна, стимулююча;

в) розподільна, контрольна;

г) акумулююча, розподільна, контрольна.

6. Який з наведених елементів не входить до складу фінансового механізму:

а) фінансові методи й інформаційне забезпечення;

б) фінансові важелі і стимули;

в) правове і нормативне забезпечення;

г) організація грошових відносин у процесі руху грошових коштів.

7. Яке місце займають фінанси підприємств у фінансовій системі України?

а) є ведучою ланкою фінансової системи;

б) займають центральне місце у фінансовій системі;

в) є матеріальною основою фінансової системи;

г) є другорядними стосовно інших ланок фінансової системи.

8. Яке з визначень найбільше точно характеризує фінансовий механізм підприємства:

а) фінансовий механізм – це система грошових відносин, що виникає в результаті руху грошей;

б) фінансовий механізм – це система керування фінансами підприємств, призначена для організації взаємодії фінансових відносин, створення і використання грошових коштів;

в) фінансовий механізм – це форма планування всіх доходів і напрямків витрачання коштів для забезпечення розвитку підприємства;

г) фінансовий механізм – це система керування фінансами підприємства, що включає організацію взаємодії фінансових відносин і грошових фондів з метою оптимізації їхнього впливу на кінцеві результати його діяльності.

9. Який фактор не робить впливу на організацію фінансів підприємств:

а) форми власності;

б) джерела фінансування;

в) галузеві особливості;

г) обсяги діяльності.

10. Основним призначенням фінансів підприємств є:

а) розподіл і перерозподіл валового внутрішнього продукту;

б) забезпечення раціонального використання капітальних вкладень;

в) забезпечення кругообігу коштів підприємства;

г) підтримка ефективної структури капіталу підприємств.

11. Самоокупність підприємства – це:

а) здатність підприємства боротися зі збитковістю;

б) здатність підприємства не тільки покривати свої видатки, але й одержувати прибуток;

в) здатність підприємства за рахунок власних доходів фінансувати розширене відтворення;

г) здатність підприємства за рахунок власних доходів покривати свої видатки.

12. Яке з визначень характеризує поняття «самофінансування» в умовах ринкової економіки?

а) самофінансування – це один зі способів здійснення розширеного відтворення підприємства за рахунок власних коштів;

б) самофінансування – здатність підприємства за рахунок одержаних коштів відшкодовувати виробничі витрати і фінансувати розширене відтворення;

в) самофінансування – це фінансова стратегія керування грошовими фондами підприємства з метою нагромадження капіталу, достатнього для фінансування розширеного відтворення;

г) самофінансування – це спосіб господарської й інвестиційної діяльності, при якому підприємство за рахунок власних доходів здійснює фінансування поточних витрат і витрат, пов'язаних з розширеним відтворенням.

13. Для яких цілей призначений резервний фонд підприємства?

а) для покриття планових збитків підприємства;

б) для контролю процесу фінансово-господарської діяльності;

в) для усунення тимчасових фінансових утруднень, виникаючих у процесі господарської діяльності;

г) для фінансування соціально-культурних заходів.

14. Який фактор не впливає на формування власних фінансових ресурсів підприємства?

а) швидкість обороту коштів;

б) темпи реалізації продукції;

в) обсяги поточних витрат;

г) терміни сплати податкових платежів.

15. Який із наведених показників не враховується фінансовою службою підприємства при залученні зовнішніх фінансових ресурсів?

а) розміри прибутку;

б) обсяги реалізації;

в) форма оплати праці;

г) розмір власного капіталу.

16. Д напрямків фінансової роботи на підприємстві не належить:

а) фінансове планування і прогнозування;

б) аналіз і контроль виробничо-господарської діяльності;

в) оперативна, поточна фінансово-економічна робота;

г) організація фінансового обліку.

17. Об’єктом розподільчих фінансових відносин є:

а) капітал підприємства;

б) валовий дохід від операційної діяльності;

в) дохід від здачі в оренду майна;

г) необоротні активи підприємства.

18. До складу власних і прирівняних до власних джерел фінансових ресурсів входять:

а) статутний капітал;

б) цільові внески юридичних і фізичних осіб;

в) короткострокові банківські кредити;

г) страхові відшкодування.

19. До складу зовнішних джерел формування фінансових ресурсів підприємства не належать:

а) кредиторська заборгованість;

б) довгострокові банківські кредити;

в) кошти, мобілізовані на фінансовому ринку;

г) амортизаційні відрахування.

20. До складу фінансових ресурсів, що мобілізуються на фінансовому ринку, входять:

а) кредитні інвестиції;

б) страхові відшкодування;

в) прибуток;

г) амортизація.

**4. Продовжити характеристики названих понять:**

|  |
| --- |
| Основними ознаками фондів грошових коштів є: цільовий характер … |
| Рух фондів грошових коштів характеризують такі форми фінансів: доходи … |
| Грошові потоки суб’єктів розподільних відносин характеризуються: обсягами (наповненістю) … |
| Характерними рисами фінансових відносин є: грошовий характер … |
| Зміст фінансів як об’єктивної економічної категорії становлять такі грошові відносини: внутрішньогосподарські … |

**5 Завдання . Правильні та хибні твердження**

1. Чи правильні наведені нижче фінансові твердження? Вказати: так, якщо твердження правильне, або ні, якщо воно хибне. Якщо твердження хибне, сформулювати його правильно.

|  |
| --- |
| **Твердження 1:** Предметом фінансової науки є процес виробництва, розподілу, обміну та споживання суспільного продукту |
| **Твердження 2:** Існування фінансових відносин проявляється у матеріальному світі через формування і використання грошових фондів |
| **Твердження 3:** Економічною основою функціонування фінансових відносин є гроші |
| **Твердження 4:** Рух фінансових ресурсів, зважаючи на неперервність відтворювальних і розподільних процесів, називають грошовими потоками |
| **Твердження 5:** Фінанси — це продукт розвитку держави |
| **Твердження 6:** Суспільне призначення фінансів полягає в організаційно-технічному забезпеченні виробничого процесу |
| **Твердження 7:** Контрольна функція фінансів і фінансовий контроль є тотожними поняттями |

**Практичне заняття № 6**

Тестування з теми «Грошові фонди та фінансові ресурси підприємств

**Питання для обговорення:**

1. Сутність поняття фінансові ресурси
2. Склад фінансових ресурсів підприємства
3. Форми і джерела формування фінансових ресурсів
4. Значення структури джерел фінансових ресурсів.
5. Фінансова робота.

**1.Тестові завдання:**

1. Яке з нижчеподаних визначень найбільш точно характеризує сутність фінансів підприємств?

а) сукупність економічних відносин, пов'язаних з формуванням і використанням грошових доходів і нагромаджень суб'єктів господарювання;

б) економічні відносини, що виникають у результаті руху грошей;

в) сукупність коштів, що знаходяться в розпорядженні підприємства;

г) економічні відносини, пов'язані з рухом грошей, формуванням грошових потоків підприємства.

2. Які з наведених нижче відносин не входять до складу фінансів підприємств?

а) відносини між підприємством та його працівниками;

б) відносини між підприємством та фінансово-кредитними інститутами;

в) відносини між робітниками підприємства та торгівельними організаціями;

г) відносини між підприємством та постачальниками і споживачами.

3. Як реалізується розподільча функція фінансів підприємства:

а) при складанні програми фінансового оздоровлення підприємства;

б) при розрахунках показників використання оборотних коштів;

в) при розподілі виручки від реалізації продукції та при формуванні і використанні коштів;

г) при формуванні фонду оплати праці з відрахуваннями в цільові фонди.

4. Що складає основу контрольної функції фінансів підприємств:

а) рух фінансових ресурсів;

б) фінансова інформація;

в) фінансова дисципліна;

г) фінансові зобов'язання.

5. Фінансам підприємств властиві такі функції:

а) відтворювальна, регулююча, контрольна;

б) розподільна, контрольна, стимулююча;

в) розподільна, контрольна;

г) акумулююча, розподільна, контрольна.

6. Який з наведених елементів не входить до складу фінансового механізму:

а) фінансові методи й інформаційне забезпечення;

б) фінансові важелі і стимули;

в) правове і нормативне забезпечення;

г) організація грошових відносин у процесі руху грошових коштів.

7. Яке місце займають фінанси підприємств у фінансовій системі України?

а) є ведучою ланкою фінансової системи;

б) займають центральне місце у фінансовій системі;

в) є матеріальною основою фінансової системи;

г) є другорядними стосовно інших ланок фінансової системи.

8. Яке з визначень найбільше точно характеризує фінансовий механізм підприємства:

а) фінансовий механізм – це система грошових відносин, що виникає в результаті руху грошей;

б) фінансовий механізм – це система керування фінансами підприємств, призначена для організації взаємодії фінансових відносин, створення і використання грошових коштів;

в) фінансовий механізм – це форма планування всіх доходів і напрямків витрачання коштів для забезпечення розвитку підприємства;

г) фінансовий механізм – це система керування фінансами підприємства, що включає організацію взаємодії фінансових відносин і грошових фондів з метою оптимізації їхнього впливу на кінцеві результати його діяльності.

9. Який фактор не робить впливу на організацію фінансів підприємств:

а) форми власності;

б) джерела фінансування;

в) галузеві особливості;

г) обсяги діяльності.

10. Основним призначенням фінансів підприємств є:

а) розподіл і перерозподіл валового внутрішнього продукту;

б) забезпечення раціонального використання капітальних вкладень;

в) забезпечення кругообігу коштів підприємства;

г) підтримка ефективної структури капіталу підприємств.

11. Самоокупність підприємства – це:

а) здатність підприємства боротися зі збитковістю;

б) здатність підприємства не тільки покривати свої видатки, але й одержувати прибуток;

в) здатність підприємства за рахунок власних доходів фінансувати розширене відтворення;

г) здатність підприємства за рахунок власних доходів покривати свої видатки.

12. Яке з визначень характеризує поняття «самофінансування» в умовах ринкової економіки?

а) самофінансування – це один зі способів здійснення розширеного відтворення підприємства за рахунок власних коштів;

б) самофінансування – здатність підприємства за рахунок одержаних коштів відшкодовувати виробничі витрати і фінансувати розширене відтворення;

в) самофінансування – це фінансова стратегія керування грошовими фондами підприємства з метою нагромадження капіталу, достатнього для фінансування розширеного відтворення;

г) самофінансування – це спосіб господарської й інвестиційної діяльності, при якому підприємство за рахунок власних доходів здійснює фінансування поточних витрат і витрат, пов'язаних з розширеним відтворенням.

13. Для яких цілей призначений резервний фонд підприємства?

а) для покриття планових збитків підприємства;

б) для контролю процесу фінансово-господарської діяльності;

в) для усунення тимчасових фінансових утруднень, виникаючих у процесі господарської діяльності;

г) для фінансування соціально-культурних заходів.

14. Який фактор не впливає на формування власних фінансових ресурсів підприємства?

а) швидкість обороту коштів;

б) темпи реалізації продукції;

в) обсяги поточних витрат;

г) терміни сплати податкових платежів.

15. Який із наведених показників не враховується фінансовою службою підприємства при залученні зовнішніх фінансових ресурсів?

а) розміри прибутку;

б) обсяги реалізації;

в) форма оплати праці;

г) розмір власного капіталу.

16. Д напрямків фінансової роботи на підприємстві не належить:

а) фінансове планування і прогнозування;

б) аналіз і контроль виробничо-господарської діяльності;

в) оперативна, поточна фінансово-економічна робота;

г) організація фінансового обліку.

17. Об’єктом розподільчих фінансових відносин є:

а) капітал підприємства;

б) валовий дохід від операційної діяльності;

в) дохід від здачі в оренду майна;

г) необоротні активи підприємства.

18. До складу власних і прирівняних до власних джерел фінансових ресурсів входять:

а) статутний капітал;

б) цільові внески юридичних і фізичних осіб;

в) короткострокові банківські кредити;

г) страхові відшкодування.

19. До складу зовнішних джерел формування фінансових ресурсів підприємства не належать:

а) кредиторська заборгованість;

б) довгострокові банківські кредити;

в) кошти, мобілізовані на фінансовому ринку;

г) амортизаційні відрахування.

20. До складу фінансових ресурсів, що мобілізуються на фінансовому ринку, входять:

а) кредитні інвестиції;

б) страхові відшкодування;

в) прибуток;

г) амортизація.

**2.Кожному з наведених нижче положень, що позначені цифрами, знайдіть відповідний термін або поняття**

*1. Кожному з наведених нижче положень, що позначені цифрами, знайдіть відповідний термін або поняття.*

а) Ресурсоутворююча.

б) Контролююча.

1. Функція, що передбачає систематичне формування фінансових ресурсів у необхідному обсязі.
2. Функція, що забезпечує постійне спостереження за результатами операційної й інвестиційної діяльності підприємства.

*2. Кожному з наведених нижче положень, що позначені цифрами, знайдіть відповідний термін або поняття.*

а) Стимулююча.

б) Розподільча.

1. Функція, що забезпечує оптимізацію пропорцій між сумами фінансових коштів, спрямованими на забезпечення фінансування різних напрямків операційної й інвестиційної діяльності підприємства.

2. Функція фінансів підприємства, що реалізується через використання податкових пільг, зниження податкових ставок, звільнення від податків, обмеження податкової бази.

*3. Кожному з наведених нижче положень, що позначені цифрами, знайдіть відповідний термін або поняття.*

а) Розподільча.

б) Контролююча.

1. Функція, що забезпечує оптимізацію пропорцій між сумами фінансових коштів, спрямованими на забезпечення фінансування різних напрямків операційної й інвестиційної діяльності підприємства.
2. Функція, що забезпечує постійне спостереження за результатами операційної й інвестиційної діяльності підприємства.

*4. Кожному з наведених нижче положень, що позначені цифрами, знайдіть відповідний термін або поняття.*

а) Перший рівень організаційного забезпечення фінансової діяльності підприємств.

б) Другий рівень організаційного забезпечення фінансової діяльності підприємств.

1. здійснення фінансових розрахунків; оформлення фінансових документів; складання звітності.

2. прийняття фінансових рішень по перспективах розвитку підприємства і поточній діяльності; залучення джерел інвестування та їх використання; проведення фінансової політики.

*5. Кожному з наведених нижче положень, що позначені цифрами, знайдіть відповідний термін або поняття.*

а) Грошовий фонд.

б) Фінансові ресурси.

1. кошти, що мають цільове призначення.

2. частина грошових надходжень і доходи, що призначені для виконання фінансових зобов’язань і здійснення витрат по забезпеченню розширеного відтворення.

*6. Якому з наведених нижче положень відповідає термін «фінанси підприємств»?*

а) Система економічних відносин, які пов'язані з формуванням, розподілом і використанням коштів у процесі їхнього кругообігу.

б) Сфера, що забезпечує формування левиної частки фінансових ресурсів, що концентруються державою для забезпечення централізованого фінансування різноманітних суспільних потреб.

7. *Якому з наведених нижче положень відповідає термін «фінансова служба підприємства»?*

а) оперативно-дорадчий орган забезпечення управлінської діяльності підприємства.

б) самостійний структурний підрозділ, який виконує визначені функції управління фінансами в системі управління підприємством

**Визначте, вірне (В) чи невірне (Н) наступне твердження:**

*8. Визначте, вірне (В) чи невірне (Н) наступне твердження:*

Використання фінансових ресурсів не завжди має правову сторону, тобто регламентація законодавчими та нормативними актами не передбачена.

*9. Визначте, вірне (В) чи невірне (Н) наступне твердження:*

Фінансова діяльність підпорядковується цілям і завданням операційної діяльності підприємства.

*10. Визначте, вірне (В) чи невірне (Н) наступне твердження:*

Форми й обсяги фінансової діяльності залежать від організаційно-правової форми функціонування підприємства.

*11. Визначте, вірне (В) чи невірне (Н) наступне твердження:*

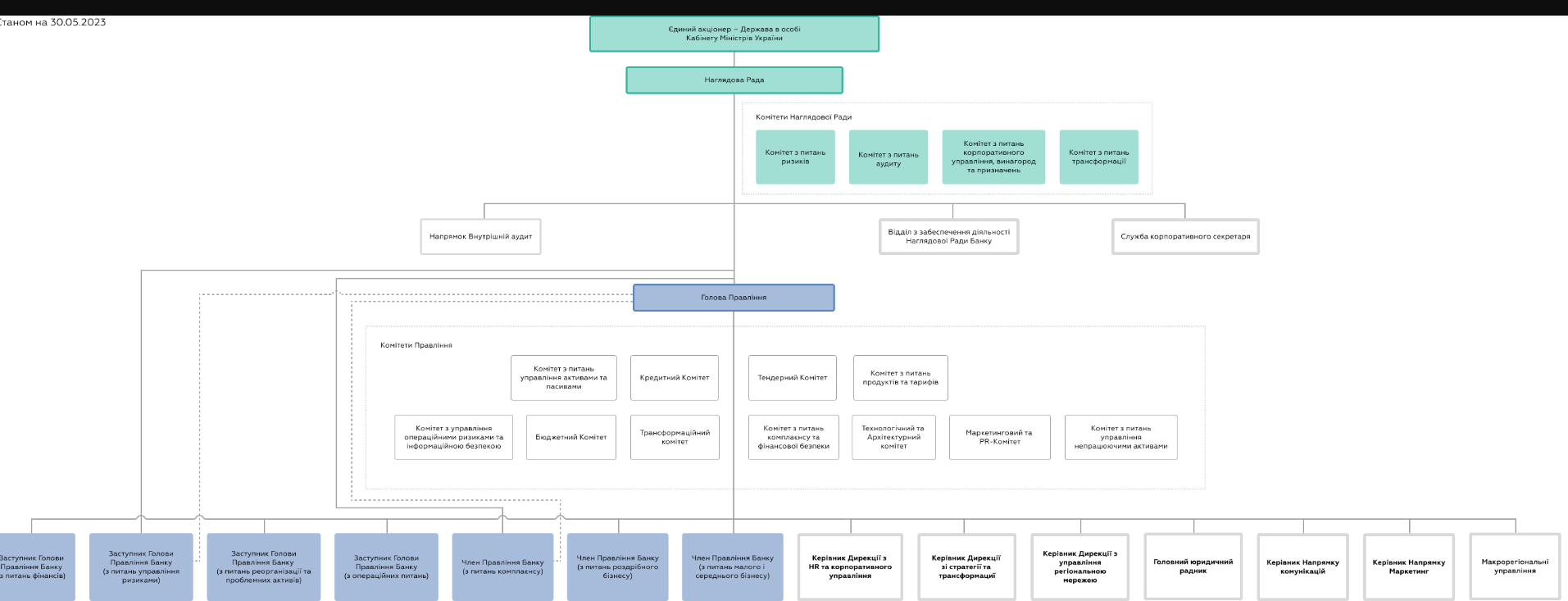
Жорстке державне регулювання фінансової діяльності підприємств підвищує прибутковість фінансових операцій підприємств.

*12. Визначте, вірне (В) чи невірне (Н) наступне твердження:*

Джерелами створення фінансових ресурсів підприємств є внески засновників, прибуток, амортизаційні відрахування, цільове надходження, кредити всіх форм, кредиторська заборгованість підприємства.

**3. Практична частина**

Охарактеризувати організаційну структуру Приватбанку та визначити структурні підрозділи, що займаються фінансовою роботою. (<https://privatbank.ua/about/management/corp> - шлях доступу до матеріалу <https://d2z9uwnt8eubh7.cloudfront.net/media/default/0001/25/d4befaef9bd08340c16515d25b57a32bde25f3b2.jpeg> )



Завдання: Визначте правильну відповідь.

**Практичне заняття № 8**

Тестування з теми «Розмежування функцій між управлінськими фінансовими установами»

**Мета заняття:** Систематизувати і закріпити знання студентів про фінансову діяльність та управління фінансами підприємств.

**План проведення заняття:**

1. Фінансова діяльність та зміст фінансової роботи на підприємстві.

2. Напрями фінансової роботи на підприємстві та її організація.

3. Управління фінансами підприємств.

**Завдання на самостійну роботу студента**: Фінансові інструменти і методи управління фінансами підприємств.

**Питання для дискусії:**

1. Дайте визначення фінансової діяльності підприємства.

2. На виконання яких завдань спрямована фінансова діяльність підприємства?

3. За якими основними напрямами здійснюється фінансова робота на підприємстві?

4. Дайте характеристику фінансового планування.

5. Охарактеризуйте поточну та фінансову роботу на підприємстві.

6. Дайте характеристику аналізу та контролю фінансової діяльності підприємства.

7. Що являє собою управління фінансами підприємств?

8. Назвіть головні завдання фінансового менеджменту.

9. Яке має значення управління фінансами підприємств?

**Тестові завдання для перевірки знань:**

**1. Фінансова робота на підприємстві здійснюється за такими напрямами:**

А) фінансове планування;

Б) поточна та оперативна фінансова робота;

В) маркетингова діяльність;

Г) аналіз та контроль фінансової діяльності підприємства;

Д) всі відповіді правильні;

Е) правильна відповідь А, Б, Г.

Є) правильна відповідь А, В, Г.

**2. При фінансовому плануванні визначається:**

А) сума коштів при короткостроковому кредитуванні;

Б) загальна потреба в грошових коштах на підприємстві;

В) сума коштів при довгостроковому кредитуванні;

Г) сума коштів для внутрішнього інвестування.

**3. Управління фінансами підприємств - це:**

А) управління грошовими відносинами у сфері формування, розподілу, використання фінансових ресурсів з метою найбільш ефективного їх застосування;

Б) управління виробничим процесом з метою отримання максимального прибутку;

В) управляння збутовою діяльністю підприємства з метою отримання максимального прибутку;

Г) управління діяльністю підприємства з метою отримання максимального прибутку.

**4. До фінансових методів належать:**

А) фінансові санкції;

Б) страховий поліс;

В) опціони;

Г) фінансове планування.

**5. До фінансових важелів належать:**

А) фінансове планування;

Б) фінансовий аналіз;

В) відсотки по кредитах;

Г) фінансові санкції.

**Практичне заняття № 9**

Тема: «Державні фінанси»

Питання для обговорення:

1. Державні фінанси: як складова фінансової системи держави і головна її сфера.

2. Роль, зміст, сутність та структура державних фінансів.

3. Склад, економічна сутність та методи мобілізації державних доходів і державних видатків.

**Метою виконання практичного заняття:** розглянути сутність і призначення державних фінансів, а також засвоїти їх склад та структуру. З’ясувати джерела та методи мобілізації державних доходів. Дослідити економічну сутність і класифікацію державних витрат.

**Завдання:** Дати відповіді на тести

І. ТЕСТИ

*Знайдіть правильні відповіді на запитання*

1. Державні фінанси це:

а) складова фінансової системи держави;

б) система грошових фондів, які сконцентровані в державі;

в) сукупність організаційних та правових форм і методів управління фінансовою діяльністю держави;

г) вірної відповіді немає.

2. Централізовані фінансові ресурси – це:

а) фінансові ресурси, які знаходяться у державному бюджеті;

б) фінансові ресурси, які знаходяться в місцевих бюджетах;

в) фінансові ресурси, які знаходяться у суб’єктів економічної діяльності та у населення;

г) фінансові ресурси, які знаходяться у Державному бюджеті та позабюджетних фондах.

3. Децентралізовані фінансові ресурси – це:

а) фінансові ресурси, які знаходяться у державному бюджеті;

б) фінансові ресурси, які знаходяться в місцевих бюджетах;

в) фінансові ресурси, які знаходяться у суб’єктів економічної діяльності та у населення;

г) фінансові ресурси, які знаходяться у Державному бюджеті та позабюджетних фондах.

4. Фінансові ресурси держави це:

а) кошти, утворені в процесі розподілу і перерозподілу частини ВВП і національного доходу;

б) обов’язкові платежі, які створюються в процесі розподілу та перерозподілу ВВП;

в) грошові кошти бюджетної системи України;

г) вірної відповіді немає.

5. Що являють собою державні доходи?

а) це загальна вартість усіх доходів;

б) це сума коштів, що мобілізується державою, на забезпечення своєї діяльності;

в) сукупність фінансових відносин, які пов’язані з використанням грошових фондів держави;

г) вірної відповіді немає.

6. Що являють собою державні видатки?

а) це прямі видатки держави і підприємств державної форми власності;

б) це сума коштів, що витрачається державою в процесі здійснення її фінансової діяльності;

в) сукупність фінансових відносин, які пов’язані з використанням грошових фондів держави;

г) вірної відповіді немає.

7. Майно державних підприємств є власністю:

а) акціонерів підприємства;

б) держави;

в) приватному підприємцю;

г) колективу засновників.

8. Основним джерелом зростання та накопичення фінансових ресурсів держави є:

а) доходи громадян;

б) валовий національний продукт;

в) доходи підприємств і організацій;

г) доходи державних та муніципальних підприємств.

9. Провідною ланкою державних фінансів є:

а) державний кредит;

б) державний бюджет;

в) позабюджетні фонди;

г) місцеві бюджети.

10. При розподілі державних грошових коштів застосовують:

а) метод фінансування;

б) метод планування;

в) добровільний метод мобілізації фінансових ресурсів;

г) метод установлення нормативів і лімітів використання грошових коштів.

11. Сукупність показників усіх бюджетів, що входять до складу бюджетної системи — це:

а) бюджетний устрій;

б) зведений бюджет;

в) бюджетна система.

1 2. Який характер має бюджет в унітарних державах:

а) багаторівневий;

б) дворівневий; в) однорівневий.

1 3. Зведений бюджет України:

а) затверджує Верховна Рада України;

б) затверджує Кабінет Міністрів України;

в) не затверджується, використовується з метою аналізу та визначення засад державного регулювання.

14. До структури доходів бюджету України належать:

а) податкові та неподаткові надходження;

б) доходи від операцій з капіталом;

в) офіційні трансферти;

г) державні цільові фонди;

д) варіанти відповіді а), б), в) і г) вірні.

1 5. За порядком та умовами зарахування доходів у бюджети вони поділяються на:

а) зовнішні та внутрішні;

б) власні та позикові; в) закріплені та регулювальні.

16. Структурний бюджетний дефіцит — це дефіцит, який:

а) є результатом застосування активної дискреційної фіскальної політики;

б) запланований у законі про Державний бюджет на поточний рік;

в) є результатом циклічної економічної кризи;

г) варіанти відповіді а), б), і в) неправильні.

17. Дискреційна (активна) фіскальна політика — це:

а) політика, що передбачає свідоме маніпулювання податками та видатками з боку уряду; б) політика, яка передбачає автоматичну дію вбудованих стабілізаторів;

в) варіанти відповіді а) і б) правильні;

г) варіанти відповіді а), б), і в) неправильні.

**Практичне заняття № 10**

Тема: «Сутність і функції податків»

**Завдання 1 Кожному з приведених у першій графі таблиці термінів, відзначених цифрами, знайдіть відповідне положення, відзначене буквою**

|  |  |
| --- | --- |
| 1. Суб'єкт оподатковування | А – ставка, зазначена безпосередньо в нормативному акті-аналогу |
| 2. Носій податку | Б - термін, протягом якого формується податкова база й  Остаточно визначається розмір податкового зобов'язання |
| 3. Об'єкт оподатковування | В – система наукових знань про суть і природу податків, їхню  Роль і значення в житті суспільства |
| 4. Одиниця обкладання | Г – особа (юридична чи фізична), що реалізує юридичний  Обов'язок сплати податку |
| 5. Джерело сплати | Д – кількісний вираз предмета оподатковування |
| 6. Ставка податку | Е – відношення сплаченого податку до всього отриманого  Доходу |
| 7. Податкові пільги | Є – спосіб внесення платником податків суми податку у  Відповідний бюджет (фонд) |
| 8. Податкова база | Ж – доход платника податків, з якого сплачується податок  (заробітна плата, прибуток, відсотки) |
| 9. Податковий оклад | З – сукупність базових ідей, застосовуваних у податковій  Сфері |
| 10. Податковий період | І – відношення сплаченого податку до податкової бази |
| 11. Порядок сплати податку | К – це доходи чи їхня частина, вартість ряду товарів, майно  Платника податків, окремі види їхньої діяльності, додана  Вартість і інші об'єкти, встановлені законодавчими актами |
| 12. Принципи  Оподатковування | Л – одиниця виміру об'єкта оподатковування |
| 13. Податкова теорія | М – розмір податку, встановлений на одиницю обкладання |
| 14. Маргінальна ставка | Н – особа, що реально сплачує податок, та на яку  Приходиться остаточний податковий тиск як на кінцевого  Споживача |
| 15. Фактична ставка | О – повне чи часткове звільнення від податків суб'єктів  Відповідно до чинного законодавства |
| 16. Економічна ставка | П - сума податку, що сплачується суб'єктом з одного об'єкта |

**Завдання 2**

Знайдіть єдино вірну відповідь у тесті

**1. До загальнодержавних податків відносять:**

А) податок з реклами;

Б) ПДВ;

В) комунальний податок;

Г) готельний збір.

**2. Сукупність податків, що стягуються в державі, а також форм і методів їхньої Побудови – це:**

А) податкова політика;

Б) податкова система;

В) фіскальна функція;

Г) принцип стабільності

**3. Акцизний збір – це податок:**

А) непрямий – індивідуальний;

Б) прямий – реальний;

В) прямий – особистий;

Г) непрямий – універсальний.

**4. Податки виникли внаслідок:**

А) розвитку торгівлі;

Б) появи держави;

В) становлення промисловості;

Г) формування товарно-грошових відносин.

**5. Податки – це:**

А) грошові утримання з кожної працюючої людини;

Б) грошові і натуральні платежі, що виплачуються з держбюджету;

В) грошові вилучення держави з прибутку і зарплати;

Г) обов'язкові платежі юридичних і фізичних осіб у бюджет у розмірах і в Терміни, встановлені законом.

**6. Недопущення яких-небудь проявів податкової дискримінації – забезпечення Однакового підходу до суб'єктів господарювання – це принцип:**

А) стимулювання;

Б) рівності;

В) стабільності;

Г) рівномірності сплати.

**7 До місцевих податків і зборів відносять:**

А) ринковий збір;

Б) податок на землю;

В) податок із власників транспортних засобів;

Г) комунальний податок;

Д) вірні а) і г).

**8. Джерелом сплати податку є:**

А) заробітна плата;

Б) прибуток;

В) відсотки;

Г) усі відповіді вірні.

**9. Перерозподіл доходів юридичних і фізичних осіб здійснюється шляхом Реалізації:**

А) стимулюючої функції податків;

Б) регулюючої функції податків;

В) розподільної функції податків;

Г) контрольної функції податків.

**10. До особових податків відносяться:**

А) прибутковий податок;

Б) податок на землю;

В) мито;

Г) ПДВ.

**11. Податок із власників транспортних засобів – це податок:**

А) непрямий;

Б) прямий;

В) місцевий;

Г) універсальний.

**12. Поповнення коштів державної скарбниці здійснюється шляхом реалізації Функції податків:**

А) стимулюючої;

Б) фіскальної;

В) регулюючої;

Г) контрольної.

**Практичне заняття № 11**

**Тема: «**Класифікація, види податків»

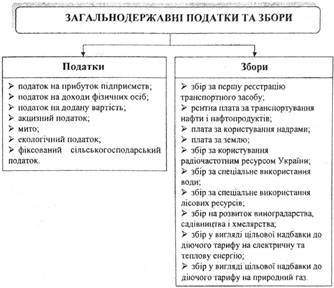
Сукупність встановлених у країні податків і зборів (обов'язкових платежів) до бюджетів і державних цільових фондів, механізмів і способів їх розрахунку та сплати, а також суб'єктів податкової служби, які забезпечують їх адміністрування та надходження до відповідних фондів, становить податкову систему країни.

Відносини у сфері оподаткування, а також визначення основних засад його побудови та функціонування, регулюються Конституцією України та податковим законодавством України.

Податкове законодавство є важливим елементом податкової системи України і представлене:

* – Податковим кодексом України;
* – Митним кодексом України та іншими законами, нормативно- правовими актами з питань митної справи;
* – чинними міжнародними договорами, якими регулюються питання оподаткування;
* – рішеннями ВР Автономної Республіки Крим, органів місцевого самоврядування з питань місцевих податків та зборів.

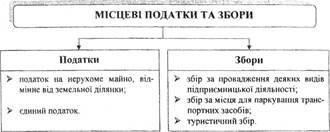
Види податків в Україні визначаються Податковим кодексом України і включають загальнодержавні та місцеві податки і збори. Склад загальнодержавних податків і зборів наведено на рис. 5.2.



***Рис. 5.2. Загальнодержавні податки та збори в Україні***

Місцеві податки є важливою структурною ланкою податкових систем більшості країн. За їх допомогою мобілізуються кошти для фінансування соціально-культурних заходів, а також витрат, пов'язаних із розвитком місцевого господарства та інших заходів місцевого значення.

Склад місцевих податків і зборів в Україні наведено на рис. 5.3.



***Рис. 5.3. Місцеві податки та збори в Україні***

Податкова система має дієвий вплив як на рівень споживання суспільством матеріальних благ, що існує в країні, так і на функціонування та ділову активність підприємств.

Податки і збори можна класифікувати за такими основними ознаками:

* 1. ***Залежно від бюджетного устрою держави*** податки і збори поділяють на:
  + – податки і збори, що сплачуються до державного бюджету;
  + – податки і збори, що сплачуються до місцевих бюджетів;
  + – змішані податки і збори;
  + – внески до державних цільових фондів.
* 2. ***Залежно від форми оподаткування*** виокремлюють:
  + – прямі податки і збори, які стягуються з доходу або прибутку (податок на прибуток підприємств, плата за землю);
  + – непрямі податки і збори, які включаються у ціну товару і через ціновий механізм перекладаються на споживача (податок на додану вартість, акцизний податок, мито).
* 3. ***Залежно від рівня державних структур, які*** їх ***встановлюють,*** бувають податки і збори:
  + – загальнодержавні, які встановлюються вищими органами державної влади;
  + – місцеві, які встановлюються місцевими органами самоврядування.
* 4. ***За економічним змістом об'єкта оподаткування*** виокремлюють:
  + – податки на доходи і прибутки, які стягують з доходів і прибутку підприємств (податок на прибуток підприємств);
  + – податки на споживання, які існують у формі непрямих податків і справляються у процесі споживання товарів, робіт, послуг (податок на додану вартість);
  + – майнові податки і збори, які справляються внаслідок наявності конкретного виду майна, що перебуває в приватній, колективній чи державній власності (податок на нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки);
  + – ресурсні податки і збори, які стягуються при володінні чи використанні природних ресурсів (екологічний податок, збір за спеціальне використання лісових ресурсів та інші).
* 5. ***За періодичністю сплати***:
  + – регулярні, які нараховуються і сплачуються впродовж усього періоду володіння майном, використання ресурсів, провадження господарської діяльності платника (податок з доходів фізичних осіб, податок на прибуток підприємств);
  + – разові податки і збори, які сплачуються один раз при здійсненні певних дій (збір за першу реєстрацію транспортного засобу).

**Завдання:**

1. Дати відповідь на запитання.

2. Тести.

3. Практичне завдання.

4. Заповнити словник.

Завдання 1. Відповісти на питання:

1. Прямі податки. Податок на прибуток підприємств.

2. Платники податку на прибуток, ставка податку, визначення об’єкту оподаткування.

3. Фінансовий результат. Податкові різниці.

4. Пільги щодо сплати податку на прибуток.

5. Розрахунок суми податку на прибуток. Податковий період.

2.Тести

1. Платниками податку на прибуток є:

а) резиденти;

б) бюджетні установи;

в) громадські організації;

г) представництва;

д) нерезиденти;

е) усі відповіді вірні.

2. Об’єктом оподаткування податком на прибуток є:

а) доходи;

б) витрати;

в) скоригований дохід;

г) валовий прибуток;

д) оподатковуваний прибуток;

е) чистий прибуток.

3. Які види доходів враховуються при визначенні оподатковуваного прибутку?

а) доходи від продажу товарів;

б) доходи у вигляді міжнародної технічної допомоги;

в) доходи у вигляді безповоротної фінансової допомоги;

г) суми штрафів.

4. Які доходи не враховуються при визначенні оподатковуваного прибутку?

а) суми ПДВ у складі виручки підприємств, які не є платниками ПДВ;

б) суми ПДВ у складі виручки підприємств, які є платниками ПДВ;

в) сума одержаного емісійного доходу;

г) дивіденди, отримані від інших платників податків-резидентів.

5. Визначте, які витрати враховуються при обчисленні податку на прибуток:

а) амортизація нематеріальних активів;

б) витрати на придбання основних виробничих фондів;

в) витрати на придбання електроенергії;

г) суми попередньої оплати товарів та послуг;

д) суми виплачених дивідендів.

6. Визначте витрати, які не враховуються при обчисленні податку на прибуток:

а) амортизація основних виробничих фондів;

б) витрати на оплату праці управлінського персоналу;

в) витрати на проведення презентацій;

г) витрати на оплату службових відряджень.

7. Суми яких податків і зборів включаються до собівартості?

а) податок на прибуток;

б) податок із доходів фізичних осіб;

в) податок на додану вартість;

г) плата за землю.

8. Сплачені суми яких податків і зборів не включається до собівартості?

а) ПДВ;

б) екологічний податок;

в) збір за використання природних ресурсів (у межах ліміту);

г) акцизний податок.

9. Вкажіть витрати, що підлягають амортизації:

а) витрати на самостійне виготовлення основних засобів;

б) витрати на утримання основних засобів, що знаходяться на консервації;

в) витрати на ремонт невиробничих основних засобів;

г) витрати на ліквідацію основних засобів.

10. За якою ставкою оподатковується прибуток промислових підприємств? а) 25%; б) 0%; в) 16% г) 30%.

ЗАДАЧА 1

Необхідно визначити податкове навантаження на макрорівні.

Визначити суму збору за спецвикористання води для виробничого підприємства, який у звітному періоді використав 160 тис. л підземної води і 50 тис. л поверхневих вод річки Прут. Підприємство розташоване у Коломийському районі Івано-Франківської області. Визначаємо суму плати за спецвикористання води:

ЗАДАЧА 2

Підприємство ввозить на митну територію України 2 тис. пляшок лікеру (0,5 л, 30 %), контрактна вартість якої становить 8 тис. дол. США. Визначити суму сплати ПДВ, якщо ставка мита - 5 євро за 1 л 100 % спирту, ставка АП - 126,96 грн. за 1 л 100 % спирту, курс євро - 29 грн., курс долара - 26 грн.

ЗАДАЧА 3

Оклад працівника становить 7500 грн. Він має трьох дітей віком до 18 років і є Героєм України. Визначити суму ПДФО, яку сплачує працівник.

Завдання 4. Оформити словник: податок на прибуток, резидент, нерезидент, фінансовий результат до оподаткування, трансфертне ціноутворення, контрольована операція, принцип «витягнутої руки».

**Практичне заняття № 12**

**Тема: «**Розв’язування завдань з теми «Податки»

Завдання 1.

Необхідно визначити суму ПДВ, що підлягає сплаті в дер­жавний бюджет (відшкодуванню з бюджету) за результатами звітного місяця, якщо підприємство реалізує різні види про­дукції.

Вихідні дані

Протягом звітного місяця здійснено такі операції:

1. Придбано сировину для основного виробництва на суму 480 00 грн. (з урахуванням ПДВ).

2. Реалізовано жетони для торгівельних автоматів — 5100 грн.

3. Відвантажено готову продукцію на суму 42 000 грн. (без урахування ПДВ).

4. Продано продукцію спеціального призначення для інвалідів на суму 780 грн.

5. Здійснено витрати зі сплати податку, які не підтверд­жені документально, на суму 2000 грн.

6. Придбано верстати для використання у виробництві то­варної продукції, на суму 280 000 грн.

7. Виплачено зарплату товаром на суму 3600 грн.

Розв’язок.

Розглядаємо операції в порядку їх здійснення:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Зміст операції | Сума ПДВ (грн) що підлягає | |
| відшкодуванню | сплаті |
| 1. Придбано сировину для основного виробництва на суму 480 00 грн. (з урахуванням ПДВ).  (480000грн/120%х20%= 80000грн  ПДВ) | 80000 |  |
| 2. Реалізовано жетони для торгівельних автоматів — 5100 грн.  (5100грн/120%х20%= 850грн  ПДВ) |  | 850 |
| 3. Відвантажено готову продукцію на суму 42 000 грн. (без урахування ПДВ).  42000 грн,х20%/100 = 8400грн |  | 8400 |
| 4. Продано продукцію спеціального призначення для інвалідів на суму 780 грн.  - звільнено від оподаткування | - | - |
| 5. Здійснено витрати зі сплати податку, які не підтверджені документально, на суму 2000 грн. - зменшено суму відшкодування | (2000) |  |
| 6. Придбано верстати для використання у виробництві товарної продукції, на суму 280 000 грн. оприбутковуються на склад без ПДВ  280000 грн,х20%/100 = 56000грн  сума ПДВ | 56000 |  |
| 7. Виплачено зарплату товаром на суму 3600 грн.  (3600грн/120%х20%= 600грн  ПДВ) |  | 600 |
| Разом | 134000 | 9850 |
| Підлягає відшкодуванню з бюджету | 124150 |  |

Завдання 2.

Покажіть вплив господарських операцій на баланс підприємства. Складіть новий баланс та заповніть таблиці, якщо відомі наступні дані.

1) Власний капітал підприємства складає 7800 тис. грн, у т.ч.:

          нематеріальні активи – 1400 грн;

          земельні ділянки і споруди – 4500 тис. грн;

          дебіторська заборгованість – 1100 тис. грн;

          грошові кошти – 800 тис. грн.

2) Підприємство купує товари на суму 800 тис. грн. на наступних умовах:

          200 тис. грн – сплачує відразу з поточного рахунка;

          600 тис. грн – сплачує через 15 днів.

3) Підприємство купує обладнання на суму 3000 тис. грн, взявши позику у банку.

Розв’язок.

1)     Наявність наведених в завданні  активів підприємства відобразимо у вигляді балансу, де єдиним джерелом їх утворення є внески засновників - статутний капітал.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Баланс підприємства на початок | | | |
| Актив | | Пасив | |
| Назва ресурсів | Сума (тис.грн) | Назва джерел | Сума (тис.грн) |
| Нематеріальні активи | 1400 | Статутний капітал | 7800 |
| Земельні ділянки і споруди | 4500 |  |  |
| Дебіторська заборгованість | 1100 |  |  |
| Грошові кошти | 800 |  |  |
| Баланс | 7800 | Баланс | 7800 |

2)     Підприємство купує товари на суму 800 тис. грн. на наступних умовах:

200 тис. грн – сплачує відразу з поточного рахунка:

600 тис. грн – сплачує через 15 днів.

Вартість товарів збільшується на 800 тис. грн. – одночасно

а) зменшується сума коштів на 200 тис. грн

б) виникає заборгованість за розрахунками з постачальниками на  600 тис. грн

3) Підприємство купує обладнання на суму 3000 тис. грн, взявши позику у банку.

Вартість машин та обладнання збільшується на 3000 тис. грн. – одночасно

виникає заборгованість за позикою банку в сумі 3000 тис. грн

В результаті здійснених господарських операцій  новий баланс підприємства матиме вигляд:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Баланс підприємства на кінець | | | |
| Актив | | Пасив | |
| Назва ресурсів | Сума (тис.грн) | Назва джерел | Сума (тис.грн) |
| Нематеріальні активи | 1400 | Статутний капітал | 7800 |
| Земельні ділянки і споруди | 4500 | Позики банку | 3000 |
| Машини та обладнання | 3000 | Розрахунки з постачальниками | 600 |
| Товари | 800 |  |  |
| Дебіторська заборгованість | 1100 |  |  |
| Грошові кошти | 600 |  |  |
| Баланс | 11400 | Баланс | 11400 |

Завдання 3.

Необхідно визначити величину ПДВ, що підлягає сплаті в державний бюджет (відшкодуванню з бюджету) за резуль­татами звітного кварталу, якщо підприємство реалізує різні види продукції.

Вихідні дані

В четвертому кварталі підприємством здійснено такі гос­подарські операції:

1. На виконання договору закупівлі-продажу, що перед­бачає оплату коштами, підприємство придбало сталь листову (контрактна вартість 16000 грн, включаючи ПДВ). Операції здійснено в такому порядку:

- у жовтні оприбутковано на склад підприємства сталь листову на суму 5000 грн, здійснено оплату з поточного рахунку підприємства в розмірі 13000 грн;

- у листопаді отримано на склад сталь листову на суму 3000 грн.

2. Відповідно до договору (загальна сума за договором 80 000 грн, включаючи ПДВ), що передбачає оплату взаєм­ними постачаннями:

- у жовтні підприємством відвантажено сировину на су­му, згідно з накладною, 7 4000 грн;

- у листопаді оприбутковано валки на суму 30 000 грн;

- у грудні на підприємстві оприбутковано мідний дріт на суму 7000 грн.

Розв’язок. Сума договору на придбання матеріальних цінностей  ще не свідчить про їх придбання. Розглядаємо операції в порядку їх здійснення:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Зміст операції | Сума ПДВ (грн) що підлягає | |
| відшкодуванню | сплаті |
| 1. - у жовтні оприбутковано на склад підприємства сталь листову на суму 5000 грн, оприбутковано на склад без ПДВ  5000грнх20%/100 = 1000грн | 1000 |  |
| -здійснено переказ коштів з поточного рахунку підприємства в сумі 13000 грн ,з них  -в оплату отриманих матеріалів 6000грн  -попередня оплата 7000грн  7000грн/120х20 = 1167грн | -  1167 |  |
| -у листопаді отримано на склад сталь листову на суму 3000 грн. оприбутковано на склад без ПДВ  3000грнх20%/100 = 600грн – в рахунок авансу | - |  |
| 2. - у жовтні підприємством відвантажено сировину на су­му, згідно з накладною, 7 4000 грн;  7 4000грн/120х20 = 12333грн |  | 12333 |
| - у листопаді оприбутковано валки на суму 30 000 грн; оприбутковано на склад без ПДВ   30000грн х20%/100 = 6000грн | 6000 |  |
| - у грудні на підприємстві оприбутковано мідний дріт на суму 7000 грн. оприбутковано на склад без ПДВ  7000грнх20%/100 = 1400грн | 1400 |  |
| Разом | 9567 | 12333 |
| Підлягає сплаті до бюджету |  | 2766 |

Завдання 4.

У таблиці наведені дані про компанії, які мають однаковий обсяг капіталу, але різну структуру джерел.

|  |  |
| --- | --- |
| Показник | Сума, грн |
| Звичайні акції (номінал 1 грн) | 150000 |
| Довгострокові боргові зобов’язання (10%) | 180000 |
| Привілейовані акції (5%) | 120000 |
| Всього | 450000 |

Прибуток до сплати податків і відсотків складає 80 тис. грн для обох компаній. Компанії планують направляти на дивіденди за простими акціями 50% від прибутку, що залишається після сплати податку на прибуток і відсотків за борговими зобов’язаннями та привілейованими акціями. Потрібно розрахувати:

1)      прибуток після сплати податку на прибуток;

2)      прибуток після сплати відсотків;

3)      середньозважену ціну капіталу.

Розв’язок.

Прибуток до сплати податків і відсотків складає 80 тис. грн для обох компаній.

Сума податку з прибутку = 80000 грн. х 19% = 15200 грн.

1.Сума прибутку після сплати податку  = 80000 грн. - 152 00 грн.= 64800 грн.

Сума відсотків за довгостроковими борговими зобов’язаннями:

180000 грн. х 10% /100% = 18000 грн.

2. Сума прибутку після сплати відсотків = 64800 грн. - 18000 грн. = 46800 грн.

 Дивіденди за привілейованими акціями = 120000 грн. х 5% / 100% = 6000 грн.

Прибуток, що залишається після сплати податку на прибуток і відсотків за борговими зобов’язаннями та привілейованими акціями:

 80000 грн. – (15200 грн.+ 18000 грн.+ 6000 грн.) = 80000 грн. – 39200 грн. = 40800 грн.

Сума прибутку, спрямована на дивіденди за простими акціями в розмірі 50%:

 40800 грн. х 50%/100%  = 20400 грн.

3.Сума коштів, яку необхідно сплатити за використання певного обсягу фінансових  ресурсів, що виражена у відсотках до їх загального обсягу, є ціною капіталу:

Середньозважена ціна капіталу:

 (6000 грн.+ 20400 грн.)/: (150000 грн.+120000 грн.) =26400 грн.: 270000 грн. = 0,098, тобто, 9,8коп на одну гривню власного капіталу.

**Практичне заняття № 14**

**Тема: «**Сутність місцевих фінансів»

Питання для обговорення:

1. Заповнити таблицю (використовуючи Главу 16 БКУ)

*Властивості міжбюджетних трансфертів*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *Види трансфертів* | *Цільове спрямування* | *Джерело отримання* |
| Базова дотація |  |  |
| Субвенції |  |  |
| Реверсна дотація |  |  |
| Додаткові дотації |  |  |

1. Вирішити тестові завдання.

1. Яке з перелічених визначень розкриває зміст міжбюджетних відносин:

а) сукупність трансфертів, що надаються місцевим бюджетам протягом року;

б) відносини між державою, АР Крим і місцевим самоврядуванням щодо забезпечення відповідних бюджетів необхідними фінансовими ресурсами;

в) відносини між органами місцевого самоврядування, метою яких є збалансування місцевих бюджетів;

г) відносини між державою і місцевими органами влади щодо формування доходів відповідних бюджетів.

2. Які органи є суб’єктами міжбюджетних відносин:

а) органи місцевого самоврядування, до компетенції яких входять повно важення щодо складання, розгляду, затвердження і виконання бюджетів;

б) органи державної влади й управління, до компетенції яких входять повноваження щодо складання, розгляду, затвердження і виконання бюджетів;

в) розпорядники бюджетних коштів другого і третього ступенів, а також одержувачі бюджетних коштів;

г) громадські організації та політичні партії.

3. Під бюджетним регулюванням слід розуміти надання коштів:

а) з місцевих бюджетів державному бюджету з метою збалансування

доходів і видатків державного бюджету;

б) з місцевих бюджетів іншим місцевим бюджетам у формі субсидій;

в) з державного бюджету місцевим бюджетам з метою збалансування

доходів і видатків усіх бюджетів;

г) з державного бюджету виключно бюджетам місцевого самоврядування

з метою збалансування доходів і видатків вказаних бюджетів.

4. Які є методи бюджетного регулювання:

а) балансовий;

б) відсоткових відрахувань від загальнодержавних податків і доходів;

в) встановлення надбавок до загальнодержавних податків;

г) надання фінансової допомоги бюджетам у формі позик.

5. Фінансове вирівнювання – це:

а) приведення у відповідність витрат бюджетів до гарантованого державою мінімального рівня соціальних послуг на душу населення;

б) перерозподіл фінансових ресурсів між бюджетами різних рівнів;

в) ліквідація значних диспропорцій у здійсненні видатків у розрізі окремих територій;

г) спрямування коштів із «багатших» регіонів у «бідніші» з метою збалансування дохідної і видаткової частин місцевих бюджетів.

6. Формула розподілу обсягу міжбюджетних трансфертів між державним

бюджетом і місцевими бюджетами враховує:

а) показники затрат;

б) загальний обсяг ресурсів бюджету;

в) розрахунок прогнозного обсягу доходів місцевих бюджетів;

г) індекс відносної податкоспроможності адміністративно-територіальної одиниці.

7. Чинний порядок розрахунку дотацій вирівнювання місцевим бюджетам із Державного бюджету України спрямований:

а) на зміцнення самостійності місцевих бюджетів і посилення заінтересованості органів місцевого самоврядування у нарощуванні власної дохідної бази;

б) послаблення самостійності місцевих бюджетів;

в) заінтересованості фінансових органів у недовиконанні надходжень;

г) підтримку малого та середнього бізнесу.

8. Під індексом відносної платоспроможності слід розуміти відношення:

а) обсягу надходжень до місцевого бюджету до чисельності населення в адміністративній одиниці;

б) обсягу надходжень у місцевий бюджет до середнього обсягу надходжень у місцеві бюджети в Україні;

в) середньодушового кошика доходів місцевого самоврядування до середнього в Україні обсягу середньодушового кошика доходів;

г) середньодушового кошика доходів місцевого самоврядування до чисельності населення в адміністративній одиниці.

9. Під час розрахунку видатків на культуру і мистецтво враховуються:

а) кількість закладів культури і мистецтва в адміністративно-територіальній одиниці;

б) чисельність населення адміністративно-територіальної одиниці;

в) обсяг меценатської допомоги закладам культури і мистецтва;

г) питома вага видатків на культуру та мистецтво в загальному обсязі видатків місцевих бюджетів.

10. Під час розрахунку видатків на фізичну культуру і спорт враховуються:

а) обсяг меценатської допомоги закладам фізичної культури і спорту;

б) кількість закладів фізичної культури і спорту в адміністративно-територіальній одиниці;

в) обсяг додаткових надходжень до місцевого бюджету;

г) чисельність населення адміністративно-територіальної одиниці.

11. На першому етапі банкрутства адміністративно-територіальної одиниці здійснюють такі заходи:

а) суд упроваджує процедуру банкрутства;

б) розробляється програма реструктуризації боргу і проект мирової угоди;

в) досягається мирова угода;

г) ухвалюються рішення щодо продовження процедури врегулювання заборгованості.

12. Система інструментів та заходів щодо усунення вертикальних і горизонтальних фіскальних дисбалансів шляхом перерозподілу фінансових ресурсів між органами державної і місцевої влади – це:

а) фінансове вирівнювання;

б) бюджетне фінансування;

в) фіскальне адміністрування;

г) банківське кредитування.

13. Принцип ефективності фінансового вирівнювання територій означає таке:

а) при визначенні сукупних видаткових потреб окремі чинники, що визначають їх розмір, потрібно враховувати тією мірою, якою вони впливають на вартість послуг, що їх надають органи місцевої влади;

б) методи оцінки потреб і розрахунку трансфертів слід застосовувати без істотних змін протягом тривалого періоду часу;

в) розрахунки обсягів видатків, відповідно до яких визначаються суми трансфертів, не повинні враховувати ступеня ефективності використання ресурсів;

г) фінансове вирівнювання має стимулювати відповідальність місцевої влади і спонукати її до підвищення ефективності надання суспільних благ та послуг.

14. Передумовами розвитку міжбюджетних відносин в Україні є:

а) історичні;

б) суспільно-правові;

в) економічні;

г) усі відповіді правильні.

15. Економічні передумови розвитку міжбюджетних відносин в Україні –це:

а) необхідність проведення всебічного зміцнення дохідної бази та розширення переліку власних доходів місцевих бюджетів;

б) потреба у проведенні обґрунтування доцільності використання бюджетних та податкових преференцій;

в) можливість використання досвіду міжбюджетних відносин у період економічних реформ;

г) наявність центральних органів виконавчої влади з питань регіональної політики та місцевого самоврядування.

16. Розподіл обсягу міжбюджетних трансфертів між міським бюджетом і бюджетами районів у місті здійснюється у порядку, затвердженому:

а) Верховною Радою України;

б) обласною радою;

в) міською радою;

г) немає правильної відповіді.

17. Міжбюджетні трансферти відповідно до Бюджетного кодексу України поділяються на такі види:

а) базова дотація;

б) субвенції;в

в) реверсна дотація;

г) усі відповіді правильні.

18. Базова дотація – це:

а) трансферт, що надається з державного бюджету місцевим бюджетам для горизонтального вирівнювання податкоспроможності територій;

б) кошти, що передаються до державного бюджету з місцевих бюджетів для горизонтального вирівнювання податкоспроможності територій;

в) трансферти для використання на певну мету в порядку, визначеному органом, який прийняв рішення про надання;

г) немає правильної відповіді.

19. Яке визначення субвенції є правильним:

а) трансферт, що надається з державного бюджету місцевим бюджетам для горизонтального вирівнювання податкоспроможності територій;

б) кошти, що передаються до державного бюджету з місцевих бюджетів для горизонтального вирівнювання податкоспроможності територій;

в) трансферти для використання на певну мету в порядку, визначеному органом, який прийняв рішення про надання;

г) немає правильної відповіді.

20. Бюджетний кодекс України визначає поняття «реверсна дотація» як:

а) трансферт, що надається з державного бюджету місцевим бюджетам для горизонтального вирівнювання податкоспроможності територій;

б) кошти, що передаються до державного бюджету з місцевих бюджетів для горизонтального вирівнювання податкоспроможності територій;

в) трансферти для використання на певну мету в порядку, визначеному органом, який прийняв рішення про надання;

г) немає правильної відповіді.

21. Трансферт, який надається з державного бюджету місцевим бюджетам для горизонтального вирівнювання податкоспроможності територій, –це:

а) базова дотація;

б) субвенція;

в) реверсна дотація;

г) немає правильної відповіді.

22. Трансферт для використання на певну мету в порядку, визначеному органом, який прийняв рішення про надання, – це:

а) базова дотація;

б) субвенція;

в) реверсна дотація;

г) немає правильної відповіді.

23. Кошти, які передаються до державного бюджету з місцевих бюджетів для горизонтального вирівнювання податкоспроможності територій, –це:

а) базова дотація;

б) субвенція;

в) реверсна дотація;

г) немає правильної відповіді.

24. Які трансферти місцевим бюджетам можуть передбачатись у державному бюджеті:

а) базова дотація;

б) субвенції на здійснення державних програм соціального захисту;

в) додаткова дотація на компенсацію втрат доходів місцевих бюджетів унаслідок надання пільг, установлених державою;

г) усі відповіді правильні.

25. Які субвенції місцевим бюджетам можуть передбачатись у державному бюджеті:

а) субвенція на виконання інвестиційних програм (проектів);

б) освітня субвенція;

в) субвенція на підготовку робітничих кадрів;

г) усі відповіді правильні.

26. Прозорість і доступ громадськості до бюджетного процесу дає можливість:

а) точніше визначати потреби громадян;

б) впливати на надання громадських послуг необхідного переліку і якості;

в) підвищити ефективність витрачання бюджетних коштів органами влади;

г) усі відповіді правильні.

27. З урахуванням яких параметрів здійснюється горизонтальне вирівнювання податкоспроможності обласних бюджетів:

а) кількість населення;

б) надходження податку на додану вартість;

в) обсяг валового внутрішнього продукту;

г) усі відповіді правильні.

28. З урахуванням яких параметрів здійснюється горизонтальне вирівнювання податкоспроможності бюджетів міст обласного значення, районів і об’єднаних територіальних громад:

а) кількість населення;

б) надходження податку на додану вартість;

в) обсяг валового внутрішнього продукту;

г) усі відповіді правильні.

29. Крім яких випадків, індекси податкоспроможності місцевих бюджетів не можуть змінюватися і переглядатися частіше, ніж один раз на рік:

а) виділення нових або зміни статусу наявних адміністративно-територіальних одиниць;

б) зміни місцезнаходження суб’єктів господарювання – платників податків;

в) зміни податкового законодавства;

г) усі відповіді правильні.

30. Які види міжбюджетних трансфертів можуть передбачати Верховна Рада АР Крим та місцеві ради у відповідних бюджетах:

а) субвенції на утримання об’єктів спільного користування чи ліквідацію негативних наслідків діяльності об’єктів спільного користування;

б) субвенції на виконання інвестиційних програм (проектів), у тому числі на будівництво або реконструкцію об’єктів спільного користування;

в) дотації та інші субвенції;

г) усі відповіді правильні

3. Вирішити практичне завдання

Визначити прогнозний обсяг доходів місцевих бюджетів на основі індексів податкоспроможності. Результати проведених розрахунків відобразити у таблиці 1. Зробити відповідні висновки.

Таблиця1. Умовний розрахунок прогнозного обсягу доходів МБ на основі індексів податкоспроможності

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Види М/Б-тів | Чис. насел. | Прогноз доходів на одного мешканця  (МФУ) | Середньо фактичний загальний обсяг надходжень за три попередні роки | Середньо фактичний обсяг доходів на одного мешканця | Індекс податко-спроможності | Прогнозні обсяги доходів |
| Всього за бюджетом розвитку, в т.ч. | 12000 | 0,06 | 380 |  | - |  |
| Бюджет «А» | 5000 | - | 140 |  |  |  |
| Бюджет «B» | 3000 | - | 90 |  |  |  |
| Бюджет «C» | 1500 | - | 70 |  |  |  |
| Бюджет «D» | 2500 | - | 80 |  |  |  |

Методичні вказівки до виконання задач:

Відповідно до статті 99 БКУ

*Індекс податкоспроможності* є коефіцієнтом, що визначає рівень податкоспроможності зведеного бюджету міста обласного значення, бюджету об’єднаної територіальної громади, районного бюджету порівняно з аналогічним середнім показником по всіх зведених бюджетах міст обласного значення, районів і бюджетах об’єднаних територіальних громад в Україні у розрахунку на одну людину.

При здійсненні вирівнювання враховується значення індексу податкоспроможності відповідного бюджету.

Якщо значення індексу:

*в межах 0,9-1,1* - вирівнювання не здійснюється;

*менше 0,9* - надається базова дотація відповідному бюджету в обсязі 80 відсотків суми, необхідної для досягнення значення такого індексу забезпеченості відповідного бюджету 0,9;

*більше 1,1* - передається реверсна дотація з відповідного бюджету в обсязі 50 відсотків суми, що перевищує значення такого індексу 1,1

**Практичне заняття № 15**

Тема: «Аналіз виконання місцевого бюджету поточного року»

**Завдання:**

**1.Дати відповіді на тести**

**2. За даними сайту ЗОДА** [**https://zp.gov.ua/uk/page/bugjet**](https://zp.gov.ua/uk/page/bugjet) **провести аналіз бюджету 2023**

**1.Тести**

1. Причиною виникнення місцевих фінансів є:

а) наявність місцевих бюджетів;

б) бажання місцевих органів самоврядування мати самостійну доходну базу;

в) наявність територіальних колективів, відокремлення функцій і завдань, які покладаються на їхні органи влади.

2.Місцеві фінанси підпорядковані:

а) міжнародним фінансам;

б) загальнодержавним фінансам;

в) фінансовому ринку;

г) фінансам підприємств.

3. До завдань місцевих органів влади належать:

а) завдання та функції, які взагалі передано місцевим органам влади в межах місцевих інтересів і вони є їхньою невід’ємною власною компетенцією;

б) завдання та функції з виконання міждержавних угод;

в) завдання з формування Збройних сил України;

г) завдання та функції, доручені місцевим органам влади цент­ральною владою.

4.Головним елементом фінансів місцевих органів влади є:

а) власні доходи;

б) неподаткові доходи;

в) видатки.

5. Основними формами впливу на економіку та соціальну сфе­ру держави є:

а) мобілізація значної частини ВВП;

б) розроблення бюджету держави;

в) надання ліцензій на право займатися підприємницькою діяль­ністю;

г) забезпечення ресурсами розв’язання завдань, що покладаються на місцеві органи влади;

д) забезпечення громадських потреб;

е) виконання делегованих повноважень.

6.Фінанси місцевих органів влади впливають на економічне зростання через:

а) капітальні витрати;

б) установлення ставок митного збору на імпортовані товари;

в) проведення благодійних акцій;

г) діяльність на ринках позичкового капіталу, нерухомості, землі.

7.Назвіть документи, у яких сформульовано основні положен­ня про місцеві фінанси:

а) Європейська хартія про місцеве самоврядування;

б) Всесвітня декларація місцевого самоврядування;

в) Декларація про принципи місцевого самоврядування країн СНД;

г) Європейська хартія міст;

ґ) Європейська декларація прав міст;

д) Хартія українських міст;

е) Конституція України.

8.Об’єктивними передумовами виникнення фінансів є:

а) розвиток продуктивних сил;

б) розвиток демократичних засад будівництва держави;

в) розширення прав місцевих органів самоуправління;

г) розвиток форм власності;

ґ) наявність місцевих податків.

9.Складовими частинами місцевих фінансів є:

а) місцеві бюджети;

б) місцеві позики;

в) позабюджетні кошти;

г) фінанси підприємств комунальної форми власності;

ґ) грошові кошти населення;

д) доходи всіх підприємств, розташованих на території регіону.

10.Місцеві фінанси виконують такі функції:

а) формування доходів;

б) використання видатків;

в) розподільчу;

г) контрольну;

ґ) стимулюючу.

11.Єдність фінансової політики держави та місцевих органів влади забезпечується:

а) тісним взаємозв’язком усіх гілок влади;

б) єдиною економічною і політичною основою діяльності загальнодержавних та місцевих органів влади;

в) тісним зв’язком місцевих бюджетів.

12. Є такі види місцевих бюджетів:

а) центральні та місцеві бюджети;

б) регіональні та місцеві бюджети.

в) обласні, міські, районні, селищ і сіл;

г) обласні, районні, міські, районів у містах, селищ і сіл;

ґ) централізовані та децентралізовані бюджети;

д) Республіканський Криму, обласні, районні, міські, районів у містах, селищ і сіл.

13.Бюджет Автономної Республіки Крим об’єднує:

а) Державний і обласний бюджети;

б) республіканський бюджет автономії та бюджети районів і міст республіканського підпорядкування цієї автономії;

в) бюджет міста Севастополя та республіканський бюджет;

г) бюджет міст та селищ автономії.

14.Бюджет області складається:

а) з бюджетів районів і міст обласного підпорядкування;

б) з Державного бюджету та бюджету Автономної Республіки Крим;

г) з власного та центрального бюджетів;

ґ) з бюджету області та Державного бюджету;

д) з обласного бюджету та бюджетів районів і міст обласного підпорядкування.

15.Бюджет району об’єднує:

а) бюджети міст районного підпорядкування;

б) Державний бюджет та бюджети селищних і сільських рад;

в) обласний та міський бюджети;

г) районний бюджет, бюджети міст районного підпорядкування, бюджети селищних і сільських рад;

ґ) бюджети районів і міст республіканського підпорядку-

вання;

д) бюджети районів у місті.

16.Бюджет міста з районним поділом об’єднує:

а) міський бюджет та бюджети районів і міст республіканського підпорядкування;

б) бюджети районів у місті;

в) міський бюджет та бюджети районів у місті;

г) обласний та міський бюджети;

ґ) бюджет районів і міст обласного підпорядкування.

17.Назвіть особливості місцевих бюджетів:

а) забезпечують матеріальну незалежність місцевих органів самоврядування;

б) безпосередня підпорядкованість місцевим органам самовря­дування;

в) усі ланки місцевих бюджетів безпосередньо й органічно зв’я­зані не тільки між собою, а й з установами та підприємствами, які функціонують на території регіону;

г) забезпечують фінансовими ресурсами всі підприємства, які функціонують на території регіону;

ґ) важливе джерело зростання добробуту населення регіону.

18.Є такі види місцевих бюджетів:

а) центральні та місцеві бюджети;

б) регіональні та місцеві бюджети;

в) обласні, міські, районні, селищ і сіл;

г) централізовані та децентралізовані;

ґ) республіканський Автономної Республіки Крим, обласні, районні, міські, районів у містах, селищ і сіл.

19.Бюджетний процес — це:

а) складання бюджету;

б) розгляд бюджету;

в) виконання бюджету;

г) затвердження бюджету;

ґ) складання, розгляд, затвердження і виконання бюджету;

д) фінансування заходів, передбачених планом, з бюджетів усіх регіонів протягом бюджетного року.

20.Термін затвердження місцевих бюджетів:

а) не пізніше, як за два тижні до початку нового бюджетного року;

б) протягом двох тижнів після початку нового бюджетного року;

в) затвердження обласними радами, Верховної Радою Республіки Крим, радами міст Києва і Севастополя відповідних бюджетів відбувається протягом двох тижнів після офіційного опублікування закону про Державний бюджет України; бюджети ра­йонів у містах і селищах або сільські — не пізніше двотижневого терміну після затвердження районного чи міського бюджету.

2. **Провести аналіз бюджету 2023**

[**https://zp.gov.ua/uk/page/bugjet**](https://zp.gov.ua/uk/page/bugjet)

### Надати інформацію про надходження доходів та проведення видатків з бюджету міста.

**Практичне заняття № 16**

Тема: «Загальнодержавні фонди цільового призначення, їх класифікація. Характеристика загальнодержавних позабюджетних фондів. Недержавні фонди»

Питання для обговорення:

1. В чому суть, призначення і функції Пенсійного фонду України.
2. Поясніть основні принципи нарахування пенсійних виплат в Україні.
3. Охарактеризуйте систему пенсійного забезпечення в Україні.
4. Охарактеризуйте основні особливості діяльності Фонду соціального страхування з тимчасової втрати працездатності.
5. Охарактеризуйте основні особливості діяльності Фонду загальнообов’язкового державного соціального страхування України на випадок безробіття.
6. Охарактеризуйте основні особливості діяльності Фонду соціального страхування від нещасних випадків на виробництві.

***Тести для самоперевірки:***

1. *Який із державних цільових фондів фінансуватиме витрати на перекваліфікацію робітника?*

а)  Пенсійний фонд

б) Фонд соціального страхування на випадок тимчасової втрати працездатності

в) Фонд соціального страхування на випадок безробіття

г) Фонд соціального страхування від нещасних випадків на виробництві

*2. Пенсійне страхування є різновидом:*

а)медичного страхування;

б)страхування домашнього майна;

в)страхування ренти;

г)страхування відповідальності;

д)майнового страхування.

*3. Перший рівень системи пенсійного забезпечення має назву:*

а) накопичувальна система;

б) система недержавного пенсійного забезпечення;

в) солідарна система;

г) загальнодержавна система;

*4. Пенсія, що виплачується із Накопичувального фонду:*

а) успадковується;

б) не успадковується;

в) успадковується лише у визначених випадках;

г) успадковується лише певною категорією людей;

д) немає вірної відповіді.

*5. Страховим випадком при страхуванні від нещасних випадків є:*

а) тимчасова втрата працездатності;

б) постійна втрата працездатності;

в) смерть в наслідок нещасного випадку;

г) всі відповіді вірні;

д) немає вірної відповіді.

**Практичне заняття № 17**

Пенсійна реформа в Україні

РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ПРОВЕДЕННЯ ПРАКТИЧНОГО ЗАНЯТТЯ

**Мета та завдання заняття**:закріплення та поглиблення теоретичних знань з основ пенсійного забезпечення в Україні, видів пенсій та порядку їх надання шляхом обговорення теоретичних питань, проведення дискусій, мозкового штурму, виконання завдань аналітичного змісту

**План заняття**

**1.Обговорення питань:**

1.1. Поняття та умови призначення пенсії за вислугу років.

1.2. Пенсійне забезпечення за вислугу років військовослужбовців та осіб начальницького і рядового складу органів внутрішніх справ.

1.3. Пенсійне забезпечення за вислугу років державних службовців, суддів, працівників прокуратури і митних органів.

1.4. Пенсійне забезпечення науковців і працівників засобів масової інформації.

1.5. Пенсійне забезпечення за вислугу років окремих категорій працівників цивільної авіації та льотно-випробного складу.

1.6. Поняття і принципи загальнообов’язкового державного пенсійного страхування.

1.7. Основні функції Пенсійного фонду України та його регіональних органів.

1.8. Персоніфікований облік у системі загальнообов’язкового державного пенсійного страхування.

1.9. Пенсії за віком у солідарній системі. Порядок обчислення пенсії.

1.10. Особливості призначення пенсії по інвалідності в солідарній системі. 1.11.Умови призначення та розміри пенсії у зв’язку з втратою годувальника у солідарній системі.

1.12.Запровадження Накопичувального фонду. Пенсійні виплати за рахунок коштів Накопичувального фонду.

**2. Мозковий штурм на теми:**

2.1.Економічна роль Пенсійного фонду України (як елемента фінансової системи держави).

2.2.Соціальна роль Пенсійного фонду України (як елемента системи соціального захисту населення).

2.3.Пенсійна реформа в Україні – аргументи «за» та «проти».

**3.Дискусія на тему**:«Перспективи фінансового забезпечення видатків на соціальний захист та соціальне забезпечення в умовах сучасних соціальних реформ».

**4.Аналітичні завдання.**

4.1. На підставі статистичних даних здійсніть аналіз пенсійної реформи та розмірів пенсій за віком в солідарній системі пенсійного забезпечення, визначте основні проблеми та причини неефективності фінансування.

4.2. Зарубіжний досвід пенсійного забезпечення (країна дослідження обирається студентом самостійно).

**Питання для поточного контролю знань**

1. Система пенсійного забезпечення в Україні.

2. Поняття та умови призначення пенсії за вислугу років.

3. Пенсійне забезпечення за вислугу років військовослужбовців та осіб начальницького і рядового складу органів внутрішніх справ.

4. Пенсійне забезпечення працівників прокуратури і митних органів.

5. Пенсійне забезпечення науковців і абезпечення за вислугу років державних службовців, суддів, працівників засобів масової інформації.

6. Пенсійне забезпечення за вислугу років окремих категорій працівників цивільної авіації та льотно-випробного складу.

7. Поняття і принципи загальнообов’язкового державного пенсійного страхування.

8. Основні функції Пенсійного фонду України та його регіональних органів. 9. Персоніфікований облік у системі загальнообов’язкового державного пенсійного страхування.

10.Пенсії за віком у солідарній системі. Порядок обчислення пенсії. 11.Особливості призначення пенсії по інвалідності в солідарній системі. 12.Умови призначення та розміри пенсії у зв’язку з втратою годувальника у солідарній системі.

13.Запровадження Накопичувального фонду. Пенсійні виплати за рахунок коштів Накопичувального фонду.

Питання для обговорення:

**Трансформация пенсионной системы**

[6](https://www.epravda.com.ua/rus/columns/2021/11/15/679688/#comments)



[**СЕРГЕЙ МАРЧЕНКО**](https://www.epravda.com.ua/rus/authors/5993100de6730/)

министр финансов Украины

Недавно розгорнулася дискусія про трансформацію пенсійної системи. Громадяни замислилися про те, що проблему не можна ігнорувати.

Я почув багато думок про підтримку необхідності запровадження другого рівня накопичувальної пенсійної системи від звичайних українців, політиків, експертного середовища та наших міжнародних партнерів.

Основна причина, чому необхідна зміна пенсійної системи, – це світовий демографічний тренд. Рівень народжуваності знижується, покоління "бебі-бумерів" виходить на пенсію, одночасно збільшується тривалість життя.

За даними демографів, в Україні частка населення віком понад 65 років становить близько 16% активного населення і постійно зростає. Це досить загрозливий тренд і надалі він буде лише посилюватися.

Говорячи про світовий тренд, проілюструю прикладами. У США чи Німеччині ситуація не відрізняється від нашої: населення живе довше, внески сплачує меншість, і виникає дилема: або підвищувати пенсійний вік (а це дуже непопулярне політичне рішення), або збільшувати об’єм пенсійних накопичень.

У 2010 році в США було 40,3 млн осіб віком понад 65 років, у 2019 році – 54 млн. У ЄС до 2050 року таких людей буде 130 млн – понад третину населення.

До 2033 року в Китаї буде близько 400 млн людей похилого віку, що на 150 млн більше, ніж у 2020 році.

Кожен третій житель Японії буде старшим за 65 років ще до 2030 року. Маємо і фінансовий прогноз Світового банку для економік світу до 2050 року: дефіцит пенсійних систем буде становити 400 трлн дол.

Тобто чинні пенсійні системи не забезпечені ресурсом. Це означає, що для пенсіонерів, які, на щастя, зараз живуть довше, потрібно шукати ресурс на виплату пенсій. В Україні він поповнюється завдяки сплаті ЄСВ працівниками.

[**Хто, скільки та куди відкладатиме на старість? Уряд нарешті показав модель пенсійної реформи**](https://www.epravda.com.ua/publications/2021/11/4/679394/)

В Україні зараз 11 млн пенсіонерів, а осіб, які сплачують єдиний соціальний внесок, – лише 9,7 млн. У найближчому майбутньому на одного працівника припадатиме все більше пенсіонерів. Ситуація магічним чином не покращиться. Це питання потребує серйозної суспільної дискусії, яку ми активізували.

Раніше світ жив за пенсійною моделлю defined benefit, коли розмір пенсії визначався за формулою і залежав від рівня зарплати й стажу. Забезпечення цих виплат відбувалося завдяки внескам, сплаченим працездатними особами.

Зараз прийшов час змінити підхід і паралельно впроваджувати нову для українців систему defined contribution, за якою після виходу на пенсію людина буде отримувати стільки, скільки змогла відкласти за час трудової діяльності.

Спільними зусиллями Мінфіну, Мінсоцполітики, профільного комітету Верховної Ради та регуляторів були напрацьовані законопроєкти, які передбачають запровадження обов’язкового накопичувального рівня пенсійного забезпечення.

Зараз ці законопроєкти проходять стадію обговорення, і я сподіваюся на їх ухвалення парламентом найближчим часом.

Це дозволить накопичувати кошти на індивідуальних спеціальних рахунках. Щоб сформувати довіру до системи, спочатку передбачається активніша роль держави, а на наступних етапах учасники самі обиратимуть пенсійні фонди.

"Дорожня карта" розвитку системи пенсійних накопичень передбачає два етапи.  
  
1. **Запровадження другого рівня.** Уряд розробляє Єдиний соціальний реєстр, який буде центром надійного зберігання даних про пенсійні накопичення незалежно від того, у якій установі людина накопичуватиме собі на пенсію.  
  
2. **Розвиток добровільних пенсійних накопичень**. Зараз триває дискусія щодо кола учасників обов’язкового накопичувального рівня та джерел фінансування.

Учасникам, зарахованим до накопичувальної системи, пропонується сплачувати такі внески:

1% від зарплати – у 2023 році, 1,5% ‒ у 2024 році, 2% – у 2025 році.

Таке фінансування буде відбуватися шляхом відповідного перерозподілу через ЄСВ для осіб, які беруть участь у новій системі.

Крім того, держава буде додатково фінансувати внески з держбюджету:

у 2023 році – 1%, у 2024 році – 1,5%, у 2025 році – 2%.

Такі програми поширені у світі і допомагають проводити більш гнучку політику стимулювання участі в системі.

Громадяни матимуть індивідуальні накопичувальні рахунки і будуть мотивовані відраховувати частину коштів із зарплат. Держава буде фінансувати такі внески на паритетних умовах.

Нідерланди, Швеція, Великобританія та Ірландія вже створили систему, яка значною мірою орієнтована на накопичувальну пенсію. Водночас пенсійний вік у Великобританії незабаром має збільшитися з 66 років до 67 років.

Словаччина, одна з найбільш "старіючих" країн Європи, до 2070 року збільшить витрати на вирішення цієї проблеми до рівня, якого не було в жодній країні ЄС.

У звіті країн G20 одним із запропонованих рішень є реформа освіти, яка допоможе людям працювати більше років і дозволить навчатися навіть у поважному віці, аби забезпечити таким працівникам актуальні компетенції.

Довголіття – це, безперечно, позитивний тренд. Проте через зменшення народжуваності і, як наслідок, скорочення працездатного населення перед нашою державою та світом постає виклик, як гідно забезпечити пенсіонерів. Універсального рішення не існує, тому кожна держава йде своїм шляхом.

Зараз і ми робимо важливий перший крок, говорячи про існування проблеми і пошук шляхів її вирішення.

Українська пенсійна система недієздатна. У майбутньому вона не зможе забезпечити пенсійні виплати всім громадянам, які зараз працюють.

Ця проблема не нова. Про неї не соромляться говорити навіть на найвищому державному рівні.

То прем'єр-міністр Денис Шмигаль [заявить](https://www.epravda.com.ua/news/2020/10/4/665870/), що через 15 років нічим буде платити пенсії, то міністр фінансів Сергій Марченко [порадує](https://www.epravda.com.ua/news/2021/08/26/677219/) всіх, кому менше 40 років, тим, що їм не варто розраховувати на пенсії від держави.

Народжуваність в Україні падає, тривалість життя – збільшується. Це означає, що в майбутньому кількість пенсіонерів зростатиме, а число працівників, завдяки яким наповнюється Пенсійний фонд, зменшуватиметься.

За розрахунками Інституту демографії імені Птухи, у 2050 році внески до Пенсійного фонду робитимуть 9,7 млн працівників, яким доведеться утримувати 11,7 млн пенсіонерів.

Розв'язати проблему пенсійного забезпечення мав би запуск другого рівня пенсійної системи, який передбачає відкриття індивідуальних пенсійних рахунків кожному працівнику. Тим більше, що норму про його запровадження містить [закон](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1058-15#Text) "Про загальнообов'язкове державне пенсійне страхування", ухвалений ще у 2003 році.

На другий рівень в Україні традиційно покладають великі надії не лише як на рятівне коло для пенсійної системи, а і як на значний інвестиційний ресурс, який повинен стимулювати економіку.

1 листопада 2021 року на засіданні фракції "Слуга народу" Марченко презентував депутатам **концепцію майбутньої пенсійної реформи**. Закон, за яким з 2023 року більшість працездатних українців накопичуватимуть кошти на пенсію, у першому читанні можуть ухвалити в найближчі два місяці.

Кого силоміць переведуть на другий рівень, а кому дадуть право вибору, та як держава мотивуватиме українців самостійно відкладати собі на старість?

## **Що передбачає другий рівень пенсійної системи**

Другий рівень пенсійного забезпечення – це обов'язкові накопичувальні пенсії.

Його відмінність від першого (солідарного) рівня полягає в тому, що відрахування працівників ітимуть не у "загальний казан", звідки виплачують гроші нинішнім пенсіонерам, а накопичуватимуться на індивідуальних рахунках.

За особою, яка робитиме внески, залишатиметься право власності на ці кошти. Їх можна буде передавати в спадок, ними можна буде достроково користуватися у випадках, які встановить уряд.

Усі отримані кошти накопичувальний пенсійний фонд інвестуватиме в певні фінансові інструменти, аби вберегти їх від інфляції та отримати додатковий прибуток.

У перспективі такі відрахування навіть у невеликому обсязі можуть забезпечити великий дохід при досягненні особою пенсійного віку.

## **Коли запрацює другий рівень**

Відповідно до концепції, яку презентував депутатам Марченко, довгоочікуваний запуск другого рівня пенсійного забезпечення відбудеться у 2023 році і матиме кілька етапів.

На кожному з них сума обов'язкових відрахувань щорічно збільшуватиметься, а з 2026 року всі учасники другого рівня отримають право самостійно обирати того, хто управлятиме їхніми пенсійними заощадженнями.

У цей період солідарні пенсії, які виплачуються в межах першого рівня пенсійної системи, нікуди не зникнуть. Їх продовжуватиме виплачувати Пенсійний фонд з єдиних соціальних внесків, які сплачують усі роботодавці та ФОПи.

### [**Пенсії на які ми (не) заслуговуємо: чи світить міленіалам старість в достатку**](https://www.epravda.com.ua/publications/2021/01/27/670276/)

"Накопичувальна пенсія виплачуватиметься додатково до солідарної та не зменшуватиме її розмір", – уточнив Мінфін. Там розраховують, що закон про старт пенсійної реформи депутати ухвалять у першому читанні до кінця 2021 року.

## **Кого стосуватиметься реформа**

За задумом Мінфіну, у накопичувальному рівні пенсійної системи з 2023 року почнуть брати участь громадяни, яким на момент запуску другого рівня буде менше **55 років**. За підрахунками Мінсоцполітики, таких осіб в Україні близько 8 млн.

Для тих, кому на момент запуску накопичувального рівня буде понад 55 років, пенсійна система не зміниться: роботодавець сплачуватиме за них до "загального казана" 22% від зарплати, а після досягнення пенсійного віку громадяни отримуватимуть лише солідарні пенсії.

У жовтні 2021 року середня пенсія становила 3 915 грн, мінімальна – 1 854 грн.

Оскільки сплачувати внески до накопичувального фонду, як і до солідарного, за людину буде її роботодавець, то реформа стосуватиметься офіційно працевлаштованих осіб. Однак до неї зможуть долучитися і ФОПи та самозайняті особи.

Зараз ФОПи сплачують ЄСВ за себе виходячи з мінімальної зарплати. Якщо підприємці захочуть приєднатися до накопичувального рівня пенсійного забезпечення, то їм доведеться робити додаткові внески.

Держава обіцяє також робити внески за кожного такого ФОПа на паритетних засадах.

## **Скільки треба буде платити**

Розмір внесків до накопичувального рівня в перший рік його функціонування становитиме **1% від зарплати**. Джерелом його сплати будуть 22% ЄСВ, який зменшать на відповідну суму.

Тобто запровадження другого рівня пенсійної системи не повинно створити додаткового податкового навантаження ні на роботодавців, ні на працівників. Сума внесків на соціальне забезпечення, яка сплачується з фонду зарплати працівників, залишиться незмінною і становитиме 22%.

Розмір відрахувань до накопичувального пенсійного фонду поступово збільшуватиметься: у 2024 році він становитиме **1,5%**, а з 2025 року – **2%**. Розмір сплати ЄСВ до соціальних фондів зменшуватиметься до 20,5% та 20% відповідно.

Внесок, який робитиме за працівника його роботодавець, дублюватиме держава з держбюджету. Тобто у 2023 році щомісяця на накопичувальний рахунок працівника надходитимуть 2% від його зарплати (1% від роботодавця та 1% з бюджету), у 2024 році – по 3%, з 2025 року – по 4%.

Існуватиме можливість добровільного переказу грошей на свій накопичувальний пенсійний рахунок.

Такі дії також заохочуватимуть: кожен добровільний внесок держава подвоюватиме в межах певного ліміту. Його пропонують встановити на рівні 3% від середньої зарплати (наразі це 5 тис грн на рік).

## **Хто зберігатиме накопичення**

Найбільшою проблемою другого рівня в уряді називають брак довіри населення до фінансової системи, тому на першому етапі кошти акумулюватиме **Державний накопичувальний пенсійний фонд**.

Уряд розглядає можливість його створення на базі державних підприємств та фондів. Так було з "Німецько-українським фондом", створеним у 1996 році Німецьким банком розвитку спільно з українським урядом та НБУ.

У 2020 році його перейменували на Фонд розвитку підприємництва і почали фінансувати через нього пільгові кредити в межах програми "[5-7-9%](https://www.epravda.com.ua/publications/2021/08/9/676698/)" та "[Доступна іпотека 7%](https://www.epravda.com.ua/publications/2021/03/1/671481/)".

Не виключається і створення накопичувального пенсійного фонду "з нуля".

Державний накопичувальний фонд буде обов'язковим та єдиним для всіх українців, що братимуть участь у другому рівні пенсійного забезпечення, до кінця 2025 року.

З 1 січня 2026 року держава дозволить громадянам **переносити свої пенсійні накопичення до недержавних фондів (НПФ)**. Зараз їх в Україні 63, з яких, за [розрахунками](https://www.msp.gov.ua/news/20328.html) Мінсоцполітики, активними є 15-20.

Громадяни зможуть самостійно обирати НПФ, якому довірятимуть свої пенсійні заощадження.

Участь тих чи інших НПФ в управлінні коштами українських пенсіонерів буде можлива лише за умови проходження відповідної авторизації Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Така модель повинна створити конкуренцію за пенсійні накопичення українців. Фонди змагатимуться, пропонуючи різні плани інвестування коштів, вищі інвестиційні доходи.

Якщо людина не захоче довірити свої пенсійні внески приватному пенсійному фонду, то зможе продовжувати працювати з державним.

Держава планує запровадити систему гарантій пенсійних накопичень на зразок системи гарантування депозитів у банках. Як працюватиме ця система, наразі невідомо.

Зрозуміло одне: пенсійні заощадження в державному накопичувальному фонді гарантуватимуться в повному обсязі.

## **Скільки коштуватиме реформа**

Запропонована Мінфіном модель впровадження другого рівня передбачає створення бюджетної програми для виплати коштів на рахунки українців.

За приблизними розрахунками, за кожен 1% від зарплати, який держава додатково переказуватиме на накопичувальні рахунки громадян, з бюджету доведеться заплатити 22 млрд грн.

Крім того, запровадження накопичувальних пенсій позбавить солідарний Пенсійний фонд значного ресурсу, адже обсяг ЄСВ, який переказуватиметься туди, знизиться. Дефіцит ПФ теж покриватимуть коштом платників податків.

Навіть зараз майже половину витрат фонду компенсує держбюджет. У 2021 році на це передбачено 195 млрд грн. Після 2023 року діра зростатиме ще більшими темпами, тож і видатки з бюджету на її покриття суттєво збільшаться.

ЕП звернулася до Міністерства фінансів з проханням надати розрахунки щодо обсягу додаткових видатків з бюджету для проведення пенсійної реформи, однак відповіді на це питання не отримала.

Так само відомство не відповіло на питання, звідки держава братиме гроші на проведення реформи.

## **Куди інвестують кошти**

Отримані від українців внески накопичувальні пенсійні фонди інвестуватимуть в активи з низьким ступенем ризику. Вимоги до таких активів прописані а [законі](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1057-15#Text) "Про недержавне пенсійне забезпечення".

Зокрема, НПФ можуть класти акумульовані гроші на депозити, але не більше 50% від усіх активів.

Також **НПФ можуть інвестувати** у такі цінні папери:

✔ урядові та муніципальні облігації,

✔ акції українських емітентів,

✔ облігації українських компаній з високим рейтингом надійності,

✔ облігації, виплати за якими гарантовані урядами інших країн та високим рейтингом,

✔ облігації міжнародних фінансових організацій, які розташовані в Україні,

✔ облігації іноземних компаній з високим рейтингом надійності,

✔ акції іноземних компаній, допущених до торгів на Нью-Йоркській, Лондонській, Токійській, Франкфуртській фондових біржах або NASDAQ,

✔ іпотечні облігації.

Наразі НПФ більшість заощаджень своїх вкладників зберігають у державних цінних паперах. За [даними](https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/2021/09/npf_2_kv-2021.doc) НКЦПФР, в ОВДП інвестовано 47,2% активів НПФ, у банківські депозити – 35,6%, в акції приватних компаній – 1,5%.

Така ситуація збережеться і після запуску другого рівня пенсійної системи, упевнені в уряді.

"На початкових етапах у портфелі системи прогнозується висока частка ОВДП, що потребуватиме активного управління", – зазначили ЕП у Мінфіні.

Це означає, що після запуску другого рівня накопичення українців не стимулюватимуть розвиток реального сектору економіки, а витрачатимуться переважно на покриття державних видатків, зокрема на проведенням пенсійної реформи.

Іншими словами, пенсійні накопичення будуть далі витрачатися на виплати нинішнім пенсіонерам, хоча й не прямо та за винагороду.

Опитані ЕП фінансові аналітики погоджуються, що найбільш очевидним напрямком пенсійних інвестицій стануть державні облігації.

"Потреба в довгострокових інвестиціях в Україні є, але я не впевнений, що наразі існує достатньо якісних інструментів", – сказав керівник аналітичного департаменту Concorde Capital Олександр Паращій.

Альтернативою ОВДП можуть стати хіба що інвестиції в цінні папери іноземних компаній.

"На жаль, на нашому ринку недостатньо надійних українських емітентів, але це компенсується більш широким вибором іноземних акцій, які можуть забезпечити валютну та географічну диверсифікацію вкладень", – зазначив керуючий локальними активами групи ICU Григорій Овчаренко.

Звісно, можна сподіватися, що попит породить пропозицію, і якісні інструменти на українському ринку з'являться після появи на ньому довгострокового інвестиційного ресурсу.

Однак без змін у сфері діяльності фондового ринку проведення пенсійної реформи ризикує перетворитися на ще один інструмент латання дір у бюджеті та спосіб виведення капіталу за кордон.

Поки що прогресу на цьому напрямку уряд не демонструє.

**Пенсійні фонди у світі**

У світі існують різні моделі пенсійних систем, що ґрунтуються на трьох основних стратегіях: **солідарній, накопичувальній і змішаній**.

**Солідарна стратегія** полягає у наступному: ті, хто працюють, утримують пенсіонерів.

**Накопичувальна стратегія** припускає функціонування державних, корпоративних і приватних накопичувальних пенсійних програм, за допомогою яких формується майбутня пенсія громадянина. Принципова особливість накопичувальної пенсії полягає в тому, що вона є особистою власністю пенсіонера.

**Змішана стратегія** припускає комплексне використання в пенсійній моделі елементів солідарної і накопичувальної стратегій.

Нині солідарна і накопичувальна стратегії в чистому вигляді трапляються рідко. Змішана стратегія – найчастіше застосовується різними країнами світу.

**Світовий досвід** організації національних пенсійних систем показує, що додаткові недержавні пенсії займають істотну частку в загальному рівні пенсійного забезпечення.

**Недержавні пенсійні фонди**в усіх країнах світу визнані важливими соціальними інститутами щодо поліпшення матеріального становища непрацездатних членів суспільства і мають **високий рівень довіри**громадян до пенсійної накопичувальної системи.

У цьому розділі Ви можете ознайомитися з найефективнішими і передовими пенсійними системами різних країн:

## Швеція

У 1999 році у Швеції було введено нову **трирівневу пенсійну систему**.

**Перший рівень – розподільна система**.

**Розмір пенсії** в розподільній системі залежить від заробітної плати працівника, він формується з внесків, що становлять 16% заробітної плати. З цих внесків складаються **умовні накопичення**, тобто накопичуються не живі гроші, а зобов'язання. Умовні накопичення індексуються з урахуванням темпів зростання заробітної плати і демографічної ситуації в країні. **Розмір пенсії** визначається на підставі умовних накопичень та очікуваної тривалості життя.

**Другий рівень – накопичувальна система**.

**Накопичувальна пенсія** залежить від заробітної плати працівника, який відраховує 2,5% заробітної плати на [індивідуальний пенсійний рахунок](javascript:newWin(). Працівник має можливість вибрати **приватний пенсійний фонд** чи навіть кілька фондів, де він розміщує свої накопичення.

На інвестиційну діяльність фондів у Швеції накладені значні обмеження. За пенсійними фондами здійснює нагляд міністерство фінансів країни, що проводить щорічну фінансову перевірку і звітує про роботу фондів перед національним парламентом.

**Гарантовану пенсію** виплачують громадянам, які одержують дуже маленьку умовно-накопичувальну і накопичувальну пенсії чи зовсім їх не одержують.

**Гарантована пенсія** фінансується з державного бюджету, її починають виплачувати після досягнення 65 років. У повному розмірі її встановлюють тим людям, які прожили в країні 40 років після того, як досягли 25-річного віку.

**Третій рівень – добровільне пенсійне забезпечення**.

Найбільшого поширення у Швеції набули **добровільні професійні пенсійні системи**, регульовані колективним договором між працівником і роботодавцем. Вони охоплюють близько 90% працівників і забезпечують додаткову пенсію. Все більшу популярність набувають також **індивідуальні добровільні накопичувальні пенсійні схеми**.

## Росія

З 1 січня 2002 року Росія перейшла на **трирівневу систему пенсійного забезпечення**.

**Перший рівень** заснований на розподільному принципі. Пенсійні виплати мають дві складові:

* базова частина пенсії;
* страхова частина пенсії.

**Базова частина пенсії** формується за рахунок 14 % фонду оплати праці. Ця сума надходить до федерального бюджету, а потім до Пенсійного фонду РФ, її використовують для виплати соціальної пенсії і базової частини трудової пенсії. У разі нестачі надходжень федеральний бюджет компенсує дефіцит, що утворився.

**Страхова частина пенсії** (11-14 % фонду оплати праці) надходить відразу до Пенсійного фонду РФ. Її використовують для виплати умовно-накопичувальної частини трудової пенсії, розмір якої залежить від стажу роботи, платежів пенсіонера до Пенсійного фонду РФ, середньої величини заробітної плати по країні.

**Другий рівень** пенсійної системи заснований на накопичувальному принципі.

**Накопичувальна частина пенсії** (2-6 % фонду оплати праці) надходить на спеціальний індивідуальний рахунок працівника. Майбутній розмір виплат залежить від внесків працівника і доходу від інвестування накопичувальної частини пенсії.

Накопичувальною частиною пенсії можна **розпоряджатися самостійно**. Усі працівники, що мають накопичувальну частину трудової пенсії, мають право вибрати, де розмістити свої пенсійні накопичення:

* у державній управляючій компанії;
* у приватній управляючій компанії;
* у недержавному пенсійному фонді.

**Третій рівень** пенсійної системи становить **недержавне пенсійне забезпечення**, що здійснюється переважно **недержавними пенсійними фондами**.

**Недержавне пенсійне забезпечення** дає громадянам можливість забезпечити себе додатковим доходом при настанні пенсійного віку і ґрунтується на принципах добровільної участі фізичних і юридичних осіб.

**Трирівнева пенсійна система**сприяє підвищенню стійкості пенсійної системи РФ і зацікавленості громадян в участі у пенсійній системі.

## Казахстан

Казахстан – одна з передових країн СНД у галузі реформування пенсійного забезпечення. Казахстан першим увів **обов'язкову накопичувальну пенсійну систему**.

З 1 січня 1998 р. у Казахстані впроваджено **багаторівневу пенсійну систему**, що є поєднанням солідарної і накопичувальної систем.

**Солідарна пенсійна система**

**Право на отримання пенсії** мають жінки, старші 58 років, за наявності 20-річного виробничого стажу і чоловіки, старші 63 років, за наявності 25-річного стажу. Допускається можливість виходу на пенсію для чоловіків і жінок у 55 років, якщо розмір пенсійних накопичень є достатнім для отримання мінімальної пенсії.

**Розмір пенсії** в солідарній системі залежить від виробничого стажу і фінансується з бюджету, що акумулює спеціальний соціальний податок та інші надходження.

У рамках розподільної системи введено **державну базову пенсійну виплату**. З 2006 року пенсіонерам незалежно від стажу роботи, заробітку і розміру пенсії щомісяця виплачують базову пенсію в розмірі 20% прожиткового мінімуму. Надалі цю суму доведуть до 75%.

**Накопичувальна пенсійна система**

Усі працюючі громадяни Казахстану в обов'язковому порядку відраховують **10% своїх доходів** до накопичувального пенсійного фонду на індивідуальні пенсійні рахунки.

Водночас вони мають право робити також і **добровільні пенсійні відрахування**. Накопичені засоби інвестуються в економіку, а після припинення трудової діяльності працівника йдуть на його особисте пенсійне забезпечення. **Накопичувальна система Казахстану** на поточному етапі складається з двох частин: державної і приватної.

**ДНПФ** – Державний накопичувальний пенсійний фонд – робить збір лише обов'язкових пенсійних відрахувань вкладників і здійснює пенсійні виплати одержувачам у порядку, установленому Урядом РК. Після закінчення визначеного періоду планується приватизація ДНПФ, тобто фактично вся пенсійна система буде зосереджена в приватному секторі.

**ННПФ** – Недержавні накопичувальні пенсійні фонди – юридичні особи, організовані у формі акціонерного товариства відкритого чи закритого типу. Відповідно до Закону «Про пенсійне забезпечення в РК» ННПФ є центральною ланкою в пенсійній системі.

Кожен громадянин має право самостійно обирати накопичувальний фонд: приватний чи державний. Нині ринкова частка державного накопичувального пенсійного фонду зменшилася з 90% у 1998 році до 17,9%.

## Великобританія

Сучасна пенсійна система Великобританії – **багаторівнева** і вважається однією з найдосконаліших у світі. **Пенсійна модель – трирівнева**, вона розділяється на базові державні пенсії, державні пенсії за вислугою років і недержавні пенсії.

**Перший рівень – базова пенсія**, яку виплачує держава всім британцям після досягнення ними пенсійного віку. Розмір цієї пенсії не залежить від стажу роботи пенсіонера, його трудових успіхів і одержуваної зарплати.

**Другий рівень – державні пенсії за вислугою років**.

Розмір цієї пенсії залежить від стажу працівника і заробітної плати, з якої сплачувалися внески. Працівник, який не бажає брати участь у державній пенсійній програмі, може вийти з неї, проте у цьому разі він зобов'язаний брати участь у будь-якій схемі додаткового пенсійного забезпечення.

**Третій рівень – недержавна пенсійна система**.

У Великобританії є безліч різних способів накопичення приватних пенсій. Найбільшого поширення набули професійні пенсійні системи. Працівники укладають колективний договір з роботодавцем, на підставі якого він відраховує внески на пенсійне забезпечення і формує пенсійні виплати.

Значну роль у системі пенсійного забезпечення Великобританії відіграють **страхові компанії**, що надають безліч послуг з додаткового пенсійного забезпечення населення.

**Недержавна пенсійна система** користується найбільшою популярністю серед населення Великобританії. Саме вона дає змогу отримувати досить велику пенсію, розмір якої працівник регулює самостійно, виходячи зі своїх внесків. **Приватне пенсійне забезпечення** поступово витісняє державне.

## Німеччина

**Модель пенсійної системи Німеччини** характерна також для Австрії, Італії, Франції та багатьох інших країн Західної Європи. Пенсійна система Німеччини характеризується як **«система трьох рівнів».**

**Перший рівень – обов'язкове пенсійне страхування**.

Перший рівень є обов'язковим для окремих систем, що функціонують на основі законодавчих норм. У Німеччині є **чотири «обов'язкові системи»** такого типу:

* пенсійне страхування робітників та службовців, а також деяких категорій самозайнятого населення (діячі мистецтв і публіцисти; особи, які мають ремісничі спеціальності; особи, які працюють удома тощо);
* пенсійне забезпечення чиновників, яке є обов'язковою системою для держапарату;
* допомога щодо забезпечення старості для фермерів і для членів їхніх родин;
* пенсійне забезпечення за професійними групами (лікарі, аптекарі, ветеринари, архітектори, адвокати, нотаріуси тощо).

**Державна пенсія** в Німеччині має розподільний характер і залежить від рівня зарплати і виробничого стажу. Працівник і [роботодавець](javascript:newWin() відраховують до державного пенсійного фонду однаковий відсоток, що становить 19,4% фонду оплати праці.

**Другий рівень –** **«пенсії від підприємств»**.

Багато підприємств виплачують пенсії своїм колишнім співробітникам додатково до пенсій, зароблених у системі встановленого законом пенсійного страхування. Ця форма захисту в старості є **добровільною**. Підприємство самостійне вирішує питання надання пенсії своїм співробітникам.

**Третій рівень – турбота про свою старість приватним способом**.

Для цього прийнятні всі форми **створення приватного капіталу** (купівля нерухомості, створення фонду цінних паперів, укладання договорів про довготермінові ощадні внески, про страхування життя з метою накопичення коштів, про пенсійне страхування).

Типовою формою створення приватного капіталу є укладання **договору про страхування життя** з метою накопичення коштів чи укладання індивідуального договору про пенсійне страхування.

**Особливістю німецької моделі** є те, що на підприємстві є самоврядний структурний підрозділ, що займається корпоративними та особистими пенсійними програмами працівників.

**Пенсійну систему Німеччини** вважають однією з найефективніших у Європі, вона дуже впливає на розвиток і формування пенсійних систем у багатьох країнах.

## США

**Модель пенсійної системи США** ґрунтується переважно на особистому пенсійному страхуванні населення. У США функціонують державні та приватні пенсійні програми, що працюють за принципом накопичувальних систем. Вони виконують соціальну та інвестиційну роль.

**Розподільні пенсійні системи**

Розподільна система є «обміном між поколіннями», тобто працюючі громадяни утримують пенсіонерів. Принцип «обміну» здійснюється в обов'язковому порядку, і працює лише на державному рівні.

**Державна розподільна система** призначена не для інвестицій, а для гарантованої виплати пенсій пенсіонерам.

Найбільша державна пенсійна система США (Загальна федеральна програма – ЗФП) побудована за розподільним принципом та охоплює майже всіх, хто працює в приватному секторі економіки.

**Накопичувальні пенсійні системи**

До накопичувальних пенсійних систем належать державні та приватні пенсійні програми.

**Державні накопичувальні пенсійні програми** призначені для забезпечення громадян, які працюють на уряд і місцеві органи влади. Основним джерелом надходжень до накопичувальних пенсійних фондів є щорічні внески Федерального уряду, а також інвестиційний дохід фондів. Участь громадян у **приватних накопичувальних пенсійних програмах** є добровільною.

**Інвестиційна функція** накопичувальних пенсійних систем відіграє головну роль. Накопичувальні пенсійні фонди є найбільшим джерелом довгострокових інвестицій в економіку США.

**Модель пенсійної системи США** функціонує в деяких країнах Латинської Америки, а також у Португалії.

## Чилі

**Пенсійна система Чилі**, яка існує вже понад два десятиріччя, є найбільш зрілою.

Чилі успішно здійснила **перехід на нову систему**, оскільки уряд підкріпив реформи зміцненням бюджетної дисципліни і знизив податки на фонд заробітної плати.

**Пенсійна система Чилі** вважається найкращою щодо фінансування пенсій. Вона гарантує державну виплату, що доповнює обов'язкове накопичувальне страхування в приватних фондах.

**Чилійська пенсійна модель – дворівнева**.

**Перший рівень** – це обов'язкові відрахування коштів із заробітної плати працівника в один із приватних пенсійних фондів, суворо контрольованих державою.

Кожен працівник формує **особистий накопичувальний внесок**, який потім стає його майбутньою пенсією. Пенсійні фонди забезпечують мінімальну **гарантовану прибутковість і захист від ризику** своїх вкладників. Кожному громадянину надано **право переходу** з одного фонду до іншого.

У разі досягнення пенсійного віку застрахований одержує виплати накопиченої суми або використовує накопичений капітал для придбання довічної особистої пенсії.

Якщо стратегія того чи іншого фонду не приносить достатнього прибутку, то пенсія за певних умов надається державою.

**Другий рівень** – це страхування на випадок настання інвалідності та втрати годувальника.

Упровадження нової пенсійної системи в Чилі вплинуло на економіку цієї країни і сприяло розвитку національної фінансової системи. Подібні системи діють в Аргентині, Перу і Колумбії.

**Пенсійна система України**

**Історія пенсії** сягає корінням углиб століть. Це у I столітті до н. е. Юлій Цезар запровадив **державне забезпечення військових після завершення служби**. Із розвитком держав змінювалася й ідеологія пенсії: у минулому вона була символом привілеїв та обраності, пізніше набула ширшого соціального значення. Протягом майже двадцяти століть держави забезпечували людей, які завершили державну та військову службу, землею і грошовими коштами.

Першим же офіційно запровадив солідарну **державну пенсію для всіх працюючих** канцлер Німеччини, Отто фон Бісмарк у 1889 році. 20 років потому естафету підхопили Великобританія та Австралія, а Сполучені Штати Америки прийшли до державної пенсійної системи в 30-ті роки ХХ століття. СРСР надав народу право на отримання пенсії за віком лише у 1956 році.

Зауважимо, що недержавні пенсійні фонди не є нововведенням, а існують ще з початку ХVIII століття. **Перший пенсійний фонд**, організований за принципом «зароби собі на пенсію сам», було створено в Англії; згодом такий фінансовий інструмент прийшов до царської Росії, де називався «касою».

Сьогодні ми бачимо, що **всі розвинуті країни** знайшли розумний компроміс між державною та приватною пенсіями у вигляді збалансованої трирівневої системи. Кожна держава вибудовує власну модель пенсійної системи з урахуванням своїх національних особливостей, при цьому пропорції **недержавної пенсії**в пенсійній системі поступово збільшуються.

У нашій країні пенсійні фонди третього рівня офіційно з’явилися на початку 2004 року після набрання чинності Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

|  |  |
| --- | --- |
| **Сучасна пенсійна система України складається з трьох рівнів:** | |
| **1-й рівень** | Солідарна система, створена для забезпечення базових потреб пенсіонерів та соціального захисту кожного громадянина |
| **2-й рівень** | Накопичувальна система загальнообов’язкового державного пенсійного страхування, якою передбачається створення додаткових коштів для майбутніх пенсіонерів шляхом обов’язкової сплати внесків на індивідуальні пенсійні рахунки та їх інвестування |
| **3-й рівень** | Добровільне недержавне пенсійне забезпечення, завдяки якому кожен бажаючий може накопичити додаткові пенсійні кошти для себе, своїх близьких або працівників свого підприємства. На сьогодні в Україні функціонують лише перший і третій рівні. |

**Законодавство**

Закон України["Про Національний банк України"](http://zakon0.rada.gov.ua/laws/main/679-14)

Закон України ["Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг"](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2664-14)   
  
Закон України ["Про недержавне пенсійне забезпечення"](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15)  
  
Закон України ["Про цінні папери та фондовий ринок"](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/3480-15)   
  
Закон України ["Про державне регулювання ринку цінних паперів"](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80)  
  
Закон України ["Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні"](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/710/97-%D0%B2%D1%80)

Закон України ["Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні"](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/996-14)

Закон України [«Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення»](http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1702-18)

Закон України  [«Про інформацію»](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2657-12)

## **Нормативні акти, що регулюють діяльність з адміністрування Фонду**

[Положення про державний реєстр фінансових установ](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z2161-13)

["Змін до Положення про Державний реєстр фінансових установ"](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z0797-03)

[Положення про провадження діяльності з адміністрування недержавного пенсійного фонду](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z0218-14)

[Положення про подання адміністратором недержавного пенсійного фонду звітності недержавного пенсійного забезпечення](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z0041-12)

[Кваліфікаційні вимоги до членів рад недержавних пенсійних фондів та фахівців з питань адміністрування недержавних пенсійних фондів](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z1164-03)

[Порядок погодження Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України членів ради недержавного пенсійного фонду](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z0022-04)    
  
[Положення про оприлюднення інформації про діяльність недержавного пенсійного фонду](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z1672-04)

## **Нормативні акти, що регулюють діяльність з управління активами Фонду**

Положення про порядок визначення чистої вартості активів недержавного пенсійного фонду (відкритого, корпоративного, професійного)

[Про затвердження Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку](http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1764-12)

Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на фондовому ринку діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)

[Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з торгівлі цінними паперами](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z0857-13)

Положення про інвестиційну декларацію недержавного пенсійного фонду

[Про затвердження Положення про інвестиційну декларацію недержавного пенсійного фонду](http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z1165-03)

**Основні засади функціонування системи НПЗ**

## Основні засади функціонування системи недержавного пенсійного забезпечення в Україні визначено Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

## **Виключність діяльності НПФ**

Недержавне пенсійне забезпечення є виключним видом діяльності пенсійного фонду. НПФ створюється на підставі рішення засновників і не має на меті одержання прибутку для її подальшого розподілу між засновниками. Весь прибуток НПФ розподіляється між учасниками  Фонду.

## **Розподіл функцій, повноважень і відповідальності**

Для здійснення своєї діяльності Фонд залучає адміністратора, компанію з управління активами та зберігача, які здійснюють спеціалізовану ліцензійну діяльність.

Чинним законодавством України встановлено вимоги до розміру статутного капіталу і рівня, на якому потрібно підтримувати власний капітал адміністратору і компанії з управління активами, що є гарантією їх відповідальності.

## **Чітке відокремлення активів пенсійного фонду від активів обслуговуючих компаній**

Активи пенсійного фонду відокремлені від активів засновників, роботодавців-платників, адміністратора, КУА, банку-зберігача, що забезпечує збереження пенсійних активів, навіть у разі банкрутства чи ліквідації цих організацій. На пенсійні активи не може бути накладене стягнення за зобов’язаннями засновників пенсійного фонду та його обслуговуючих організацій.

## **Обмеження інвестиційної діяльності**

Активи пенсійного фонду розподіляються між різними фінансовими інструментами, що дає змогу знизити інвестиційні ризики і зберегти пенсійні кошти. Пенсійні активи, що накопичуються в пенсійному фонді, можуть бути використані виключно для інвестиційної діяльності пенсійного фонду, виконання зобов’язань перед учасниками та для оплати витрат, пов’язаних зі здійсненням недержавного пенсійного забезпечення.

Законодавчі обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами пенсійного фонду забезпечують захист пенсійних накопичень учасників пенсійного фонду.

## **Право власності на пенсійні кошти**

Згідно із чинним законодавством України, учасник НПФ стає власником пенсійних коштів із моменту їх надходження на його індивідуальний пенсійний рахунок. Учасник пенсійного фонду має право на переведення своїх пенсійних накопичень до іншого НПФ, у страхову організацію чи на банківський пенсійний рахунок. У разі смерті учасника пенсійного фонду накопичені пенсійні кошти виплачуються його спадкоємцям.

## **Кваліфікаційні вимоги до працівників, які обслуговують організації**

Чинним законодавством України встановлено кваліфікаційні вимоги до працівників компанії з управління активами, адміністратора і банку-зберігача (вища освіта, стаж роботи, професійна підготовка, підтвердження кваліфікації), що дає змогу забезпечити їхній достатній професійний рівень.

## **Вимоги до програмно-технічного забезпечення для ведення персоніфікованого обліку коштів на індивідуальних пенсійних рахунках**

Чинним законодавством України встановлено функціональні й технічні вимоги до програмного забезпечення адміністратора, що дає можливість забезпечити надійне збереження інформації про кошти на індивідуальних пенсійних рахунках учасників пенсійного фонду.

## **Законодавче обмеження розмірів винагород за послуги в системі НПЗ**

Чинним законодавством України передбачені граничні тарифи винагород за послуги адміністратора, компанії з управління активами і банка-зберігача. У разі створення корпоративного недержавного пенсійного фонду одноосібним засновником, такі витрати бере на себе одноосібний засновник.

## **Особлива процедура ліквідації НПФ**

НПФ не може бути оголошений банкрутом і ліквідований згідно з чинним законодавством України про банкрутство. У разі ліквідації НПФ усі пенсійні накопичення переводяться до іншого недержавного пенсійного фонду, у страхову організацію чи банк.

## **Система багатоступінчастого перехресного контролю в сфері НПЗ**

Система контролю в сфері НПЗ складається з таких рівнів: державний контроль, взаємний контроль суб’єктів НПЗ, контроль з боку саморегульованих організацій, контроль з боку учасників НПФ, громадський контроль.

## **Система звітності та інформаційна відкритість НПФ**

Існує система внутрішньої звітності пенсійного фонду та обслуговуючих організацій перед зборами засновників і відповідними державними органами, що дає можливість проконтролювати кожен етап у русі пенсійних накопичень.

Пенсійний фонд зобов’язаний публікувати звітність про свою діяльність у друкованих та електронних засобах масової інформації.

Як отримати більше коштів при виплаті пенсій на визначений строк

Учасники Фонду-майбутні пенсіонери при укладенні договору про виплату пенсії на визначений строк, визначаються з періодом, протягом якого вони будуть отримувати свої накопичення.

На запити учасників було здійснено розрахунок економічної вигоди, що їх може отримати учасник Фонду, обираючи різні періоди пенсійних виплат.

Для розрахунку використовувались такі вихідні умови:

✓   Сума на рахунку (на дату настання пенсійного віку): 300 тис. грн\*

✓   Сума зростає на рівні дохідності Фонду: інфляція +1%

✓   Періодичність виплат: щомісячно

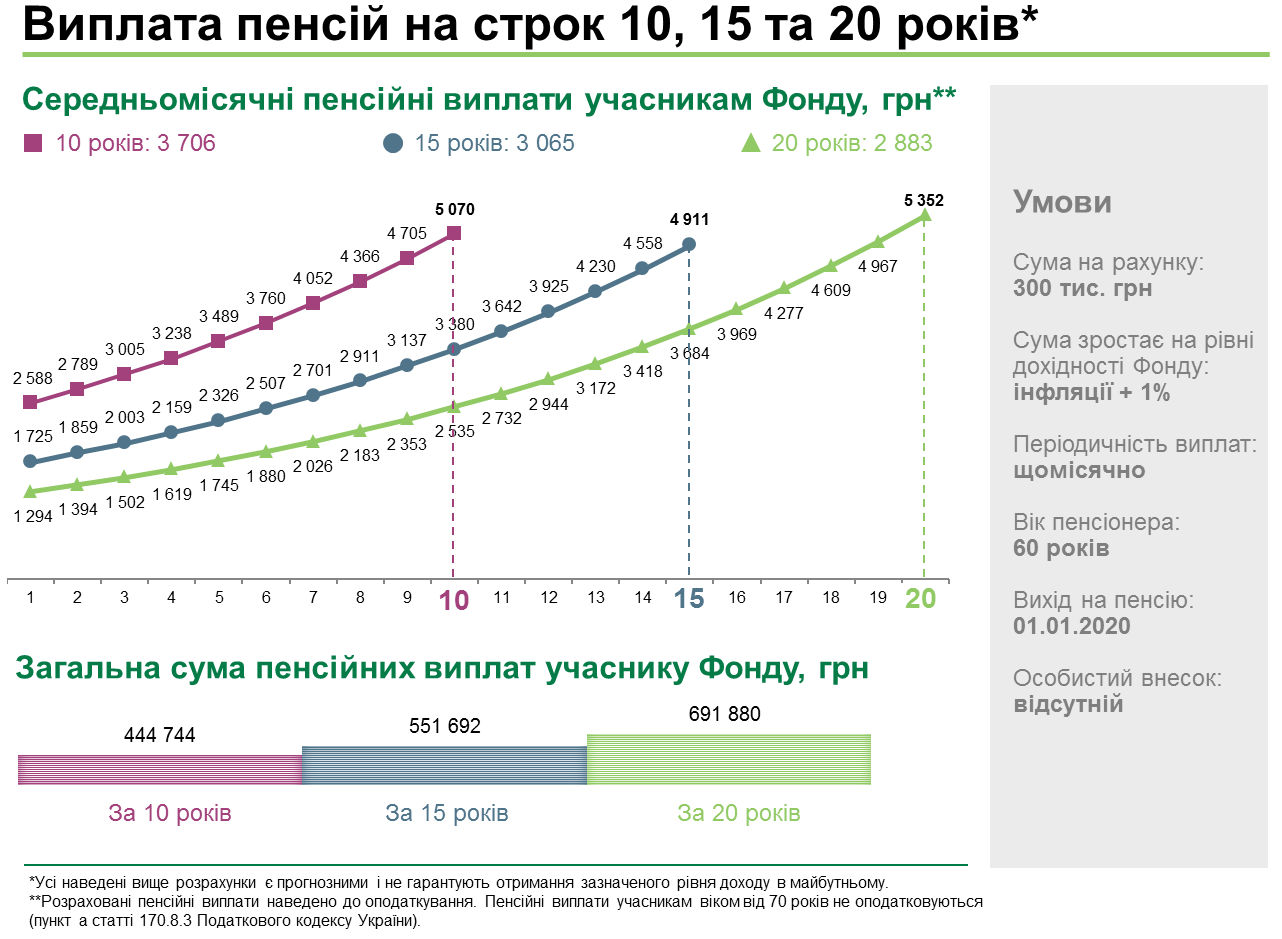
✓   Вік пенсіонера: 60 років

✓   Дата настання пенсійного віку: 01.01.2020

✓   Особистий внесок: учасник не здійснював

✓   Після 70 років виплата не оподатковується

До Вашої уваги, дані розрахунку:

[](https://knpf.bank.gov.ua/site/img/item/6032b5560.png)

Таким чином, при виплаті пенсії:

протягом 10 років учасник загалом отримає 444 744 грн;

протягом 15 років – 551 692 грн;

протягом 20 років – 691 880 грн.

Проаналізувавши розрахунки, можна зробити висновок, що при більш тривалій дії договору загальна сума, що належить до виплат учаснику, значно зростає (майже у 1,5 рази).

Це зумовлено:

✓   більшим періодом накопичення коштів за рахунок інвестиційного прибутку, який нараховується на суму залишку коштів, після чергової виплати;

✓   після досягнення учасником 70 років пенсійні виплати не оподатковуються - у зв'язку з цим учасник заощаджує 11.7% від своєї виплати.

Для розрахунку пенсійних виплат Ви також можете скористатися [Пенсійним калькулятором](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/kalkuliator.html).

**Оберіть для себе найкращий варіант!**

Яку пенсію Ви би хотіли отримувати?

Щоб отримати уявлення про те, на який спосіб життя Ви можете очікувати в майбутньому, пропонуємо розглянути різні моделі життя на пенсії, наведені в цьому розділі.



Приблизно 1/5 життя людини в Україні припадає на пенсію.

Хто з нас завчасно замислювався над тим, як житиме на пенсії: чим займатиметься, скільки коштів нам буде достатньо для життя і який тоді буде рівень нашого доходу?

Пропонуємо розглянути чотири варіанти життя на пенсії, за яких ми маємо додаткове джерело пенсійних накопичень у недержавному пенсійному фонді, і поміркуємо, що потрібно зробити для того, щоб у пенсійному віці жити за обраним сценарієм.

На підставі сум накопичень ми спрогнозували можливі витрати майбутнього пенсіонера.

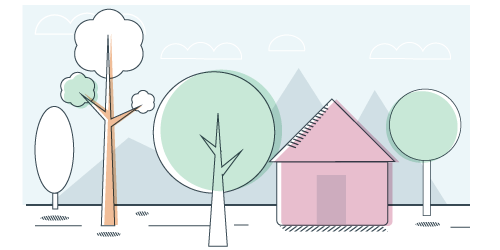
Недержавне пенсійне забезпечення допоможе Вам отримати бажане, перебуваючи на пенсії.

Ваші пенсійні накопичення суттєво зростають завдяки щомісячним внескам Вашого роботодавця.

Щоб збільшити суму бажаної пенсії, Ви у будь-який час можете почати сплачувати внески на свій рахунок самостійно.

**Зауважимо такі важливі моменти:**

* статистичні дані за 2019–2020 роки наведені із сайтів Державної служби статистики та Пенсійного фонду України;
* під доходом мається на увазі сума після оподаткування;
* під час розрахунку враховано, що в недержавний пенсійний фонд здійснюються внески у розмірі 3% протягом усього періоду трудової діяльності;
* для розрахунку в усіх випадках використовується середня державна пенсія, розрахована з використанням [Пенсійного калькулятора Пенсійного фонду України](https://portal.pfu.gov.ua/sidebar/Templates/PensCalculator);
* період трудової діяльності особи для розрахунку пенсії вибраний з 01.01.2020 до 01.01.2055;
* під час проведення цього дослідження враховуються законодавство України, соціально-економічна ситуація в країні та поточний розмір державної пенсії, актуальні на момент проведення розрахунку. Усі вони не є постійними і залежать як від припущень, так і від можливих змін в майбутньому (пенсійний вік, розмір державної пенсії, рівні дохідності й оподаткування тощо);
* накопичувальна пенсія виплачується протягом мінімум 10 років (120 виплат, якщо виплата здійснюється щомісяця).

Звичайна (безпечна) пенсія

**Дохід на пенсії 10 000–11 000 грн/місяць**

З чого складається дохід?

Якщо протягом 35-річного стажу роботи:

* **✓**Ваш середній щомісячний заробіток становив приблизно 10 000 грн;
* **✓**роботодавець щомісячно відраховував на Ваш рахунок 3% від суми заробітної плати;
* **✓**особистий внесок на свій індивідуальний пенсійний рахунок становив 100 гривень щомісячно\*.
* \*Щоб розпочати здійснювати внески на власний пенсійний рахунок, перейдіть за [**посиланням**](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/onlain_popovnennia_rakhunku.html).

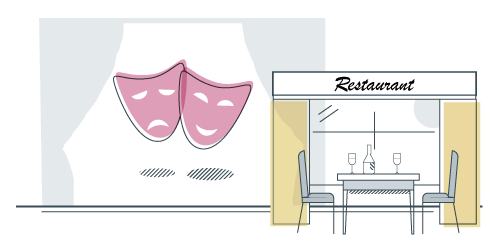
Ви можете очікувати на:

**•**   додаткову пенсію в розмірі 8 000 грн/міс.;

**•**   державну пенсію в розмірі близько 2 800 грн/міс. (середній розмір державної пенсії на сьогодні - 3 916 грн).

Ви зможете повністю або частково забезпечити такі свої потреби:

* купляти продуктів харчування, найнеобхідніших товарів;
* виїжджати у короткі подорожі по країні;
* готувати звичайні страви вдома та інколи відвідувати кафе та ресторани;
* робити косметичний ремонт удома, але не частіше ніж один раз на декілька років.

Гідна пенсія

**Дохід на пенсії 21 000–22 000 грн/місяць**

З чого складається дохід?

Якщо протягом 35-річного стажу роботи:

* **✓**Ваш середній щомісячний заробіток становив приблизно 20 000 грн;
* **✓**роботодавець щомісячно відраховував на Ваш рахунок 3% від суми заробітної плати;
* **✓**особистий внесок на свій індивідуальний пенсійний рахунок становив 200 гривень щомісячно,
* \*Щоб розпочати здійснювати внески на власний пенсійний рахунок, перейдіть за [**посиланням**](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/onlain_popovnennia_rakhunku.html).

Ви можете очікувати на:

**•**   додаткову пенсію в розмірі 16 000 грн/міс.;

**•**   державну пенсію в розмірі близько 5 500 грн/міс. (середній розмір державної пенсії на сьогодні - 3 916 грн).

Ви зможете повністю або частково забезпечити такі свої потреби:

* відчувати себе фінансово стабільно, мати можливість лікуватися та проходити профілактичні медичні огляди;
* виїжджати у тривалі подорожі по країні, в якій живете, або здійснювати подорожі за кордон один раз на рік;
* відвідувати кафе або ресторани один раз на місяць;
* оновлювати частину гардероба за потреби;
* робити косметичний ремонт у квартирі тоді, коли це необхідно;
* проходити профілактичні медичні огляди.

Комфортна пенсія

**Дохід на пенсії 33 000 грн/місяць**

З чого складається дохід?

Якщо протягом 35-річного стажу роботи:

* **✓**Ваш середній щомісячний заробіток становив приблизно 30 000 грн;
* **✓**роботодавець щомісячно відраховував на Ваш рахунок 3% від суми заробітної плати;
* **✓**особистий внесок на свій індивідуальний пенсійний рахунок становив 300 гривень щомісячно,
* \*Щоб розпочати здійснювати внески на власний пенсійний рахунок, перейдіть за [**посиланням**](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/onlain_popovnennia_rakhunku.html).

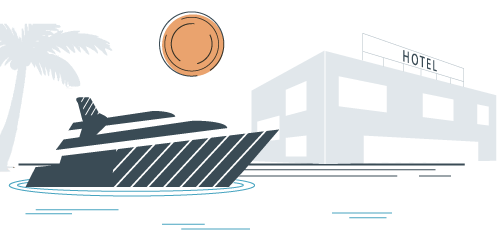
Ви можете очікувати на:

**•**   додаткову пенсію в розмірі 24 500 грн/міс.;

**•**   державну пенсію в розмірі близько 8 500 грн/міс. (середній розмір державної пенсії на сьогодні - 3 916 грн).

Ви зможете повністю або частково забезпечити такі свої потреби:

* відчувати себе фінансово стабільно, дозволити витрати на лікування та відвідування санаторіїв, пансіонатів або оздоровчих курортів;
* виїжджати у тривалі подорожі по країні або здійснювати подорожі за кордон;
* відвідувати кафе та ресторани;
* оновлювати гардероб, купуючи якісні речі;
* вкладати кошти в поліпшення житлових умов.

Заможня пенсія

**Дохід на пенсії 42 000–42 500 грн/місяць**

З чого складається дохід?

Якщо протягом 35-річного стажу роботи:

* **✓**Ваш середній щомісячний заробіток становив приблизно 40 000 грн;
* **✓**роботодавець щомісячно відраховував на Ваш рахунок 3% від суми заробітної плати;
* **✓**особистий внесок на свій індивідуальний пенсійний рахунок становив 400 гривень щомісячно,
* \*Щоб розпочати здійснювати внески на власний пенсійний рахунок, перейдіть за [**посиланням**](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/onlain_popovnennia_rakhunku.html).

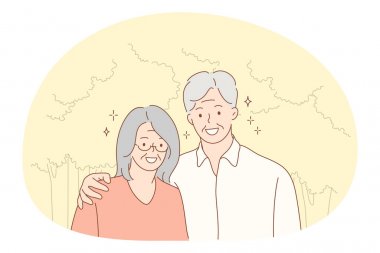
Ви можете очікувати на:

**•**   додаткову пенсію в розмірі 32 000 грн/міс.;

**•**   державну пенсію в розмірі близько 10 500 грн/міс. (середній розмір державної пенсії на сьогодні - 3 916 грн).

Ви зможете повністю або частково забезпечити такі свої потреби:

* декілька разів на рік відвідувати оздоровчі курорти, санаторії або пансіонати в межах країни або за кордоном;
* виїжджати у тривалі подорожі по країні або здійснювати подорожі за кордон;
* відвідувати кафе або ресторани;
* оновлювати гардероб, купуючи якісні або брендові речі;
* накопичити на капітальний ремонт у квартирі або на дачі;
* проходити профілактичні медичні огляди та користуватися послугами приватних лікарень;
* витрачати кошти на улюблені справи або хобі;
* допомагати фінансово дітям та внукам;
* накопичити на будівництво дачі або власного житлового будинку;
* накопичити на власний автомобіль, а за потреби змінити його на більш сучасний.

Який шлях обрати?

Відповідно до наявної інформації отримувачі [**Гідної**](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/onlain_popovnennia_rakhunku.html)пенсії витрачають більшу частину свого доходу на продукти харчування, оплату житлово-комунальних послуг, одяг/взуття, ліки. Решту доходів вони можуть відкласти на подорожі, більш дороге лікування, відвідання кафе з родиною.

Якщо Ви жили більш ощадливо, а відвідування ресторанів та відпочинок в інших країнах Вас не приваблює, тоді [**Звичайна**](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/onlain_popovnennia_rakhunku.html)пенсія – Ваш варіант.

Проте, якщо Вас приваблює варіант [**Комфортної**](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/onlain_popovnennia_rakhunku.html)або [**Заможньої**](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/onlain_popovnennia_rakhunku.html)пенсії, тоді потрібно почати [**накопичувати**](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/onlain_popovnennia_rakhunku.html) на неї заздалегідь.

Джерела:

[1) Пенсійний Фонд України (дані про середній розмір пенсії).](https://www.pfu.gov.ua/2119090-dani-pro-serednij-rozmir-pensiyi-stanom-na-01-01-2020/)

[2) Державна служба статистики, архів (структура сукупних витрат домогосподарств).](https://ukrstat.org/uk/operativ/operativ2020/gdvdg/ssv/arh_ssv_u.htm)

[3) Державна служба статистики](http://www.ukrstat.gov.ua/)

Усі розрахунки є прогнозними та не гарантують отримання учасником саме такої пенсії, яка зазначена в розрахунках. Наведена інформація ґрунтується на розрахунках із використанням Пенсійного калькулятора Пенсійного фонду України та Калькулятора пенсійних виплат Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку України. Уся інформація має ілюстративний характер та не може гарантувати отримання доходу учасником.

Держава не несе відповідальність за дохідність інвестиційної політики Фонду.

Глосарій термінів

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| [А](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#a) | [Б](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#b) | [В](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#v) | [Г](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#g) | [Д](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#d) | [Е](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#e) | [Є](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#ee) | [Ж](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#g) | [З](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#z) | [І](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#i) |
| [Ї](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#ii) | [Й](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#iii) | [К](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#k) | [Л](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#l) | [М](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#m) | [Н](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#n) | [О](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#o) | [П](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#p) | [Р](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#r) | [С](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#s) |
| [Т](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#t) | [У](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#u) | [Ф](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#f) | [Х](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#h) | [Ц](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#c) | [Ч](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#ch) | [Ш](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#sh) | [Щ](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#chsh) | [Ю](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#y) | [Я](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/hlosarii_terminiv.html#ia) |

А

**Адміністратор** – юридична особа, що здійснює адміністрування недержавного пенсійного фонду. Адміністратор діє від імені недержавного пенсійного фонду в інтересах його учасників. Основні функції адміністратора це: персоніфікований облік учасників і вкладників фонду, укладення пенсійних контрактів, договорів, здійснення пенсійних виплат та інші  (стаття 21 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

Адміністратор — представник НПФ, той з ким ви консультуєтесь, коли укладаєте контракт або подаєте заяви до недержавного пенсійного фонду.

Функції з адміністрування Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку України (далі – КНПФ НБУ) здійснює [Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/pro_fond/khto_obsluhovuie_fond_Text.html) Національного банку України, телефон гарячої лінії 0800 505 180.

В

**Відкритий недержавний пенсійний фонд** – недержавний пенсійний фонд, учасниками і вкладниками якого можуть бути будь-які фізичні особи (стаття 6 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

**Вкладник** – особа, яка сплачує пенсійні внески на користь учасника фонду шляхом перерахування грошових коштів до недержавного пенсійного фонду відповідно до умов пенсійного контракту та закону (стаття 7 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

Вкладниками можуть бути: сам учасник фонду, роботодавець учасника фонду, подружжя, діти, батьки, рідні брати і сестри, дід і баба учасника фонду, діти подружжя учасника фонду, у тому числі усиновлені ним (нею) діти, батьки подружжя учасника фонду.

Вкладником – юридичною особою КНПФ НБУ є Національний банк України, що сплачує на користь своїх працівників щомісячні пенсійні внески. Додатково, пенсійні внески до КНПФ НБУ на свою користь сплачують вкладники – фізичні особи, які уклали пенсійні контракти.

З

**Зберігач пенсійного фонду** – Національний банк України або банк, який на підставі відповідної ліцензії провадить діяльність із зберігання активів пенсійних фондів. Основними обов'язками банка-зберігача є відкриття, ведення рахунків пенсійного фонду, а також збереження та облік цінних паперів, якими володіє недержавний пенсійний фонд (стаття 44 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

Функції зберігача КНПФ НБУ здійснює [Управління депозитарної діяльності Національного банку України.](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/pro_fond/khto_obsluhovuie_fond_Text.html)

І

**Інвестиційна декларація**– офіційний документ, який визначає інвестиційну політику недержавного пенсійного фонду. В інвестиційній декларації зазначені пріоритетні напрями та обмеження для інвестування пенсійних активів (стаття 10 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

Інвестиційна декларація КНПФ НБУ передбачає інвестування в депозити, облігації внутрішньої державної позики, корпоративні облігації, нерухомість. Детальніше з інвестиційною політикою КНПФ НБУ можна ознайомитись на сайті КНПФ НБУ за посиланням <https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/pro_fond/investytsiina_polityka_fondu.html>.

**Індивідуальний пенсійний рахунок**– персоніфікований рахунок учасника пенсійного фонду, на якому обліковуються пенсійні накопичення учасника.

Кожен адміністратор недержавного пенсійного фонду має спеціальне програмне забезпечення – систему персоніфікованого обліку. В цій програмі для кожного учасника відкривається власний рахунок, на якому обліковуються зараховані пенсійні внески та здійснені пенсійні виплати, а також фінансовий результат.

Стан рахунку онлайн можна переглянути в персональному кабінеті на сайті КНПФ НБУ за посиланням: [https://personal-knpf.bank.gov.ua](https://personal-knpf.bank.gov.ua/).

К

**Компанія з управління активами (КУА)**– юридична особа, що провадить професійну діяльність з управління активами, керуючи активами недержавного пенсійного фонду, інвестуючи їх у цінні папери, депозити тощо, щоб уберегти пенсійні активи від інфляції та заробити інвестиційний дохід. Рішення щодо інвестування КУА приймає згідно з інвестиційною декларацією недержавного пенсійного фонду (стаття 34 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

Функції з управління активами КНПФ НБУ здійснює [Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ Національного банку України](https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/pro_fond/khto_obsluhovuie_fond_Text.html).

Інвестування пенсійних активів здійснюється після прийняття відповідного рішення Інвестиційним комітетом – колегіальним органом, підпорядкованим Раді Фонду. Звітування Раді Фонду, Головою якої є Голова Національного банку, здійснюється щоквартально. Рада Фонду забезпечує здійснення контролю за діяльністю Фонду та Департаменту.

**Корпоративний пенсійний фонд** – недержавний пенсійний фонд, засновником якого є юридична особа-роботодавець або декілька юридичних осіб - роботодавців та до якого можуть приєднатись роботодавці-платники (стаття 1 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

Учасниками корпоративного фонду можуть бути особи, які знаходяться (знаходились) в трудових відносинах з роботодавцем платником.

Найбільшим корпоративним фондом в Україні є КНПФ НБУ. Участь в ньому можуть брати тільки працівники НБУ (в т.ч. колишні).

Н

**Недержавне (добровільне) пенсійне забезпечення –**вид пенсійного забезпечення, що може бути, за бажанням працівника, доповненням до державної пенсії.

**Недержавний пенсійний фонд** – це неприбуткова організація, що діє згідно з законом «Про недержавне пенсійне забезпечення» з метою накопичення пенсійних внесків з подальшими виплатами пенсій. Всі внески, отримані за пенсійним контрактом від вкладників, надходять до Банку-зберігача, управління пенсійними активами здійснюється спеціальною компанією з управління активами (залучені від вкладників гроші вкладаються в акції, облігації, нерухомість, тощо). Доходи від цих вкладень розподіляються пропорційно сумам на рахунках учасників недержавного пенсійного фонду. Розрізняють відкриті, корпоративні та професійні пенсійні фонди (стаття 1 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>)

О

**Одиниця пенсійних активів (ОПА)** – показник, який використовується для визначення частки учасника в загальній вартості активів фонду (стаття 1 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

На індивідуальному пенсійному рахунку учасника облік усіх операцій ведеться в одиницях пенсійних активів та гривнях.

Як розраховується зазначений показник можна розглянути на прикладі пенсійного внеску, що зараховується на індивідуальний пенсійний рахунок учасника НПФ.

ОПА=ПВ/ЧВО,

де:

ПВ – пенсійний внесок;

ЧВО – чиста вартість одиниці пенсійних активі на дата зарахування ПВ.

Приклад розрахунку одиниці пенсійних активів:

ПВ -100 грн.

ЧВО на дату зарахування пенсійного внеску – 4,0000

ОПА =100/4,0000=25.

На рахунок учасника зараховано 100 грн, а це 25 одиниць пенсійних активів.

**Одноразова пенсійна виплата** – пенсійна виплата, що здійснюється одноразово. Може здійснюватися на вимогу учасника фонду у разі:

-  медично підтвердженого критичного стану здоров’я або настання інвалідності учасника фонду;

-  якщо сума пенсійних коштів на рахунку учасника на дату  визначеного пенсійного віку не досягає мінімальної суми пенсійних накопичень;

-  виїзду учасника на постійне місце проживання за межі України (стаття 65 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

П

**Пенсійна виплата** – виплата пенсійних коштів учаснику НПФ або його спадкоємцям, за рахунок коштів, які були накопичені у недержавному пенсійному фонді на індивідуальному пенсійному рахунку цього учасника.

**Пенсійна схема** – документ, що визначає умови та порядок недержавного пенсійного забезпечення учасників фонду (стаття 59 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

**Пенсійний контракт** – договір між пенсійним фондом та його вкладником в якому визначені умови здійснення недержавного пенсійного забезпечення учасника (учасників) фонду за визначеною пенсійною схемою (стаття 55  Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

**Пенсійні активи** – активи пенсійного фонду, страхової організації, банківської установи, за рахунок яких здійснюються пенсійні виплати.

**Пенсія на визначений строк** – виплати учаснику, що здійснюються періодично протягом визначеного строку. Пенсія на визначений строк розраховується виходячи із строку не менш як 10 років від початку здійснення першої виплати (стаття 63  Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

Як отримати більше коштів при виплаті пенсій на визначений строк за посиланням: <https://knpf.bank.gov.ua/uchasnykam/baza_znan/pensiini_vyplaty.html>.

Р

**Роботодавець** – власник підприємства, установи, організації незалежно від форми власності, виду діяльності або уповноважений ним орган чи фізична особа, яка відповідно до законодавства використовує найману працю;

**Роботодавець - платник корпоративного пенсійного фонду** (далі - роботодавець-платник) - роботодавець, який визнає статут уже створеного корпоративного пенсійного фонду, виявив бажання перераховувати грошові кошти на користь своїх працівників до такого фонду на підставі договору, укладеного ним з радою цього пенсійного фонду

У

**Учасник пенсійного фонду** – фізична особа, на користь якої сплачуються (сплачувалися) пенсійні внески до недержавного пенсійного фонду та яка  має право на отримання пенсійних виплат або отримує такі виплати (стаття 7 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>)

Ч

**Чиста вартість одиниці пенсійних активів (ЧВО)**– вартість одиниці (показника в системі персоніфікованого обліку) в пенсійному фонді. Одиниця означає частку власності у фонді, подібно до Акції, яка означає частку власності в акціонерному товаристві.

Вартість коштів на рахунку учасника дорівнює чистій вартості одиниці пенсійних активів, помноженої на загальну кількість одиниць пенсійних активів, якими володіє учасник.

Чиста вартість одиниці пенсійних активів на день надходження першого пенсійного внеску до пенсійного фонду встановлюється у розмірі 1 гривня (стаття 1 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

Для розрахунку чистої вартості одиниці пенсійних активів використаємо формулу:

ЧВО = ЧВА/КО,

де:

ЧВА –чиста вартість активів на дату розрахунку;

КО – кількість одиниць на дату розрахунку.

Приклад розрахунку чистої вартості одиниці пенсійних активів:

Чиста вартість активів фонду на день розрахунку - 1 200 000 000 грн.

Кількість одиниць пенсійних активів фонду на день розрахунку - 300 000 000.

Розрахуємо ЧВО = 1 200 000 0000/300 000 000 = 4,0000

Чиста вартість одиниці пенсійних активів на дату підрахунку становить 4,0000

**Чиста вартість активів пенсійного фонду (ЧВА)** – різниця між загальною вартістю активів на день проведення підрахунку та загальною сумою зобов'язань, що підлягають виконанню на день проведення підрахунку (стаття 1 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» <https://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1057-15>).

Чиста вартість активів фонду визначається кожного робочого дня. Кожного робочого дня актуалізується вартість інвестицій, що знаходиться у власності КНПФ НБУ: депозити, облігації внутрішньої державної позики, корпоративні облігації, нерухомість.

За допомогою показника ЧВА розраховується ЧВО та кожного робочого дня актуалізується стан індивідуального рахунку учасника НПФ.

**Практичне заняття № 18**

Тема: «Сутність кредиту»

***План практичного заняття***

1. Поняття кредиту і завдання його статистичного вивчення.

2. Статистичне вивчення обсягу, складу й динаміки кредитних вкладень і кредитних ресурсів.

3. Показники обіговості кредиту й методи їх аналізу.

4. Статистичне вивчення зв’язку обіговості короткострокового кредиту з сукупною обіговістю оборотних коштів.

5. Джерела статистичних даних про кредит.

***Термінологічний словник ключових понять***

**Банківський кредит**надається банками в грошовій формі підприємствам, населенню і державі. Кредитні відносини між банками і клієнтами виникають не тільки при одержанні останніми позички, але й при розміщенні ними своїх заощаджень у вигляді внесків на поточних і депозитних рахунках.

**Державний кредит**— це кредит, за якого позичальником або кредитором виступає держава чи місцеві органи влади, а кредит набуває вигляду випуску позик, які реалізуються, в основному, через фінансовокредитні установи. Державний кредит використовується для покриття частки державних видатків, а також для регулювання економіки.

**Комерційний кредит**надається одним підприємством іншому у вигляді продажу товарів з відстрочкою платежу. Він має товарну форму.

Комерційний кредит оформлюється векселем.

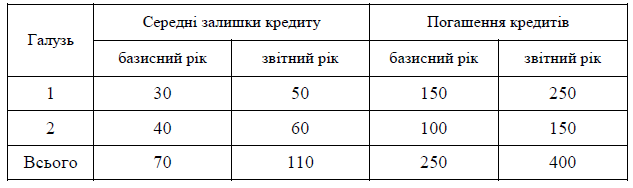
**Кредит**— економічні відносини, що виникають між кредитором і позичальником з приводу одержання останнім позички в грошовій або товарній формі на умовах повернення в певний строк і, звичайно, із сплатою відсотків. Існує три форми кредиту: комерційний, банківський і державний.

**Позичковий фонд держави**— це кошти банків, тимчасово вільні грошові кошти бюджетних організацій, народного господарства, населення, страхових організацій та ресурси від зовнішньоекономічної діяльності.

***Розв’язок типових задач***

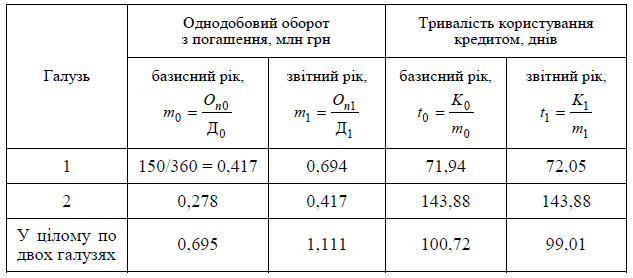
Наведемо приклад розрахунку індексів середніх величин середньої тривалості користування короткостроковим кредитом.

*Короткострокове кредитування банками галузей промисловості, млн. грн.*

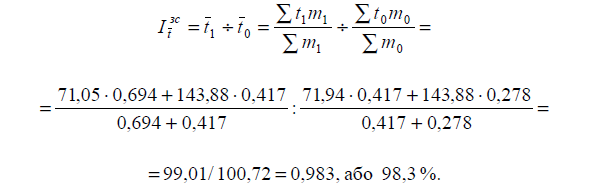


Розрахуємо показники тривалості користування короткостроковим кредитом і однодобового обороту з погашення по кожній галузі промисловості, наведені в таблиці нижче:

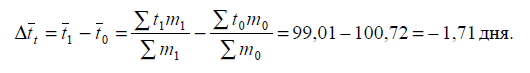
*Розрахунок тривалості користування кредитом і однодобового обороту з погашення*



Індекс середньої тривалості користування кредитом змінного складу:

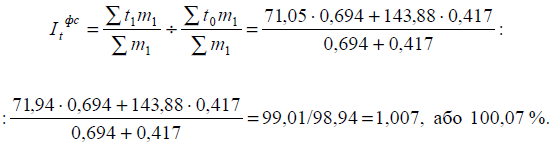


Абсолютний приріст середньої тривалості користування короткостроковим кредитом:



Тобто середня тривалість користування короткостроковим кредитом по двох галузях промисловості в звітному періоді порівняно з базисним зменшилась на 1,7 %, або 1,71 дня. Можна дійти висновку, що ефективність використання кредитом збільшилась.

Індекс середньої тривалості користування кредитом фіксованого складу:

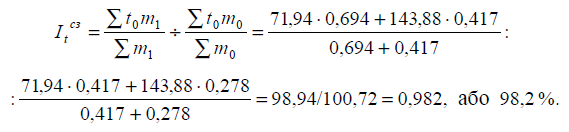


Абсолютний приріст середньої тривалості користування кредитом за рахунок зміни тривалості в окремих галузях:

https://elib.lntu.edu.ua/sites/default/files/elib_upload/%D0%95%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82%D1%80%D0%BE%D0%BD%D0%BD%D0%B8%D0%B9%20%D0%BF%D0%BE%D1%81%D1%96%D0%B1%D0%BD%D0%B8%D0%BA%20%D0%A4%D0%A1/page18.files/image006.png

Тобто середня тривалість користування короткостроковим кредитом по двох галузях промисловості у звітному періоді порівняно з базисним збільшилась на 0,07 %, або 0,07 дня, за рахунок зміни тривалості користування короткостроковим кредитом по окремих галузях промисловості.

Індекс структурних зрушень:



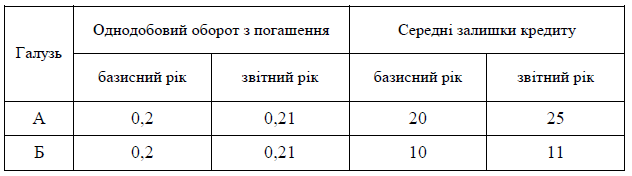
Абсолютний приріст середньої тривалості користування кредитом внаслідок структурних зрушень в однодобовому обороті з погашення становить:

https://elib.lntu.edu.ua/sites/default/files/elib_upload/%D0%95%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82%D1%80%D0%BE%D0%BD%D0%BD%D0%B8%D0%B9%20%D0%BF%D0%BE%D1%81%D1%96%D0%B1%D0%BD%D0%B8%D0%BA%20%D0%A4%D0%A1/page18.files/image008.png

Таким чином, середня тривалість користування короткостроковим кредитом по двох галузях промисловості у звітному періоді порівняно з базисним зменшилась на 1,8 %, або 1,78 дня, за рахунок структурних зрушень, тобто в однодобовому обороті збільшилась частка галузі, яка мала в базисному періоді меншу тривалість користування короткостроковим кредитом.

***Навчальні задачі***

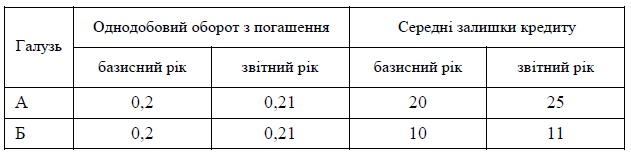
**Завдання 1.** Маємо такі дані з кредиту, млн грн:



*Визначити*, як змінилась середня тривалість користування кредитом у двох галузях.

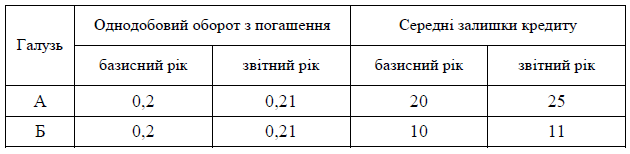
**Завдання 2.** За даними завдання 1 визначити, на скільки днів змінилась середня тривалість користування кредитом за рахунок зміни структури в однодобовому обороті.

**Завдання 3.** Маємо такі дані з кредиту, млн грн



*Визначити*, на скільки днів змінилась середня тривалість користування кредитом.

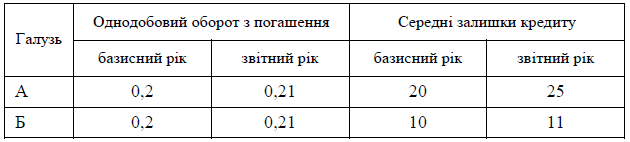
**Завдання 4**. Маємо такі дані з кредиту, млн грн:



*Визначити*яким чином змінилась середня тривалість користування кредитом за рахунок зміни структури в однодобовому обороті.

**Завдання 5**. За даними задачі 4 визначити, на скільки днів змінилась середня тривалість користування кредитом за рахунок зміни тривалості користування кредитом в окремих галузях.

**Завдання 6**. Маємо такі дані з кредиту, млн грн:



*Визначити*, яким чином змінилась середня тривалість користування кредитом за рахунок зміни тривалості користування кредитом в окремих галузях.

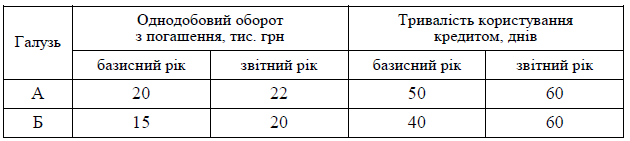
**Завдання 7**. Визначити тривалість користування короткостроковим кредитом, якщо сума погашеного кредиту за рік становить 100 тис. грн, а залишки кредитних ресурсів на рахунках дорівнювали: на 01.01 — 50 тис. грн; 01.04 — 80 тис. грн; 01.07 — 90 тис. грн; 01.10 — 120 тис. грн; 01.01 — 20 тис. грн.

**Завдання 8**. За даними завдання 7 визначити кількість оборотів кредиту.

**Завдання 9**. Середні залишки кредиту в поточному році збільшились на 5 %, оборот кредиту з погашення становить 200 тис. грн, що на 50 тис. грн більше, ніж у попередньому році.

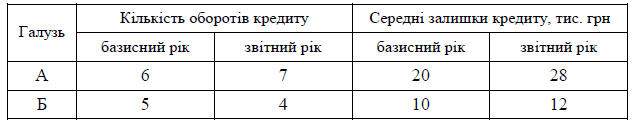
*Визначити*, на скільки відсотків змінилася кількість оборотів кредиту.

**Завдання 10**. Маємо такі дані:

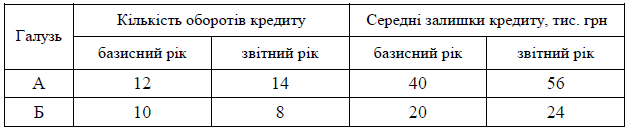


*Визначити*індекси середніх величин тривалості користування кредитом.

**Завдання 11**. За даними у таблиці визначити індекси середніх величин кількості оборотів:

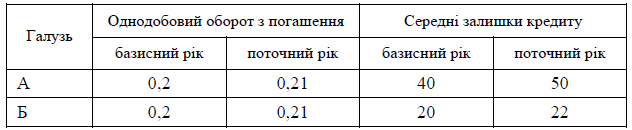


**Завдання 12**. Маємо такі дані:



*Визначити*загальні індекси обороту кредиту з погашення, кількість оборотів кредиту, середніх залишків кредиту.

**Завдання 13**. Маємо такі дані, тис. грн:



Визначити, на скільки днів змінилася середня тривалість користування кредитом за рахунок зміни структури в однодобовому обороті.

***Запитання для перевірки знань***

1. Яка з викладених нижче формул характеризує середню кількість днів користування кредитом:

https://elib.lntu.edu.ua/sites/default/files/elib_upload/%D0%95%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82%D1%80%D0%BE%D0%BD%D0%BD%D0%B8%D0%B9%20%D0%BF%D0%BE%D1%81%D1%96%D0%B1%D0%BD%D0%B8%D0%BA%20%D0%A4%D0%A1/page18.files/image017.png

2. Які показники застосовуються в статистиці для аналізу ефективності використання коштів:

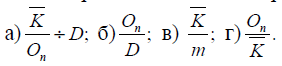
1) коефіцієнт співвідношення обороту позички з видачі і погашення;

2) кількість оборотів кредиту і тривалість користування короткостроковим кредитом;

3) індекси середніх величин тривалості користування короткостроковим кредитом;

4) обороти кредиту з видачі і погашення.

3. Яка з викладених нижче формул характеризує середню кількість оборотів, здійснених короткостроковим кредитом:



4. Що ви розумієте під кредитними ресурсами:

а) кошти банків, тимчасово вільні грошові кошти бюджету

**Практичне заняття № 18**

Тема: «Причини виникнення дефіциту держбюджету та методи його фінансування»

План

1. Поняття "бюджетний дефіцит".

2. Бюджетний дефіцит як показник стану бюджету та фінансового плану.

3. Причини виникнення та джерела покриття бюджетного дефіциту. Регулювання бюджетного дефіциту

4. Основні заходи щодо зниження бюджетного дефіциту

**Мета** практичного заняття:

- розуміти сутність існування дефіциту бюджету;

- характеризувати джерела фінансування дефіциту бюджету;

- вміти розпізнавати причини бюджетного дефіциту.

Завдання:

1. Ознайомитись з методичними рекомендаціями
2. Дати вірні відповіді на тести

**Методичні рекомендації до практичної роботи:**

Дефіцит бюджету у 2023-му році

https://mof.gov.ua/uk/budget\_2023-582#:~:text=%D0%94%D0%BE%D1%85%D0%BE%D0%B4%D0%B8%20%D0%B4%D0%B5%D1%80%D0%B6%D0%B1%D1%8E%D0%B4%D0%B6%D0%B5%D1%82%D1%83%2D2023%20%D0%BF%D0%B5%D1%80%D0%B5%D0%B4%D0%B1%D0%B0%D1%87%D0%B5%D0%BD%D0%BE%20%D1%83,%D0%B4%D0%BE%2020%2C6%25%20%D0%92%D0%92%D0%9F.

Багато звучить, що дефіцит державного бюджету на 2023-й рік заплановано на рівні захмарних 20.6% ВВП.

Дійсно, цифра що вражає після запеклих баталій у мирні роки навколо показника 3% ВВП дефіциту. Але ще більш цікаво, що дефіцит бюджету у наступному 2023-му році насправді скорочується. Принаймні так заплановано в ухваленому нещодавно законі про бюджет на 2023-й рік.

Плановий дефіцит бюджету на 2022-й рік (станом на сьогодні) 1.5 трлн грн ($46.3 млрд), або 37.1% ВВП. Не відомо, яким він буде фактично за результатами року, але план ось такий.

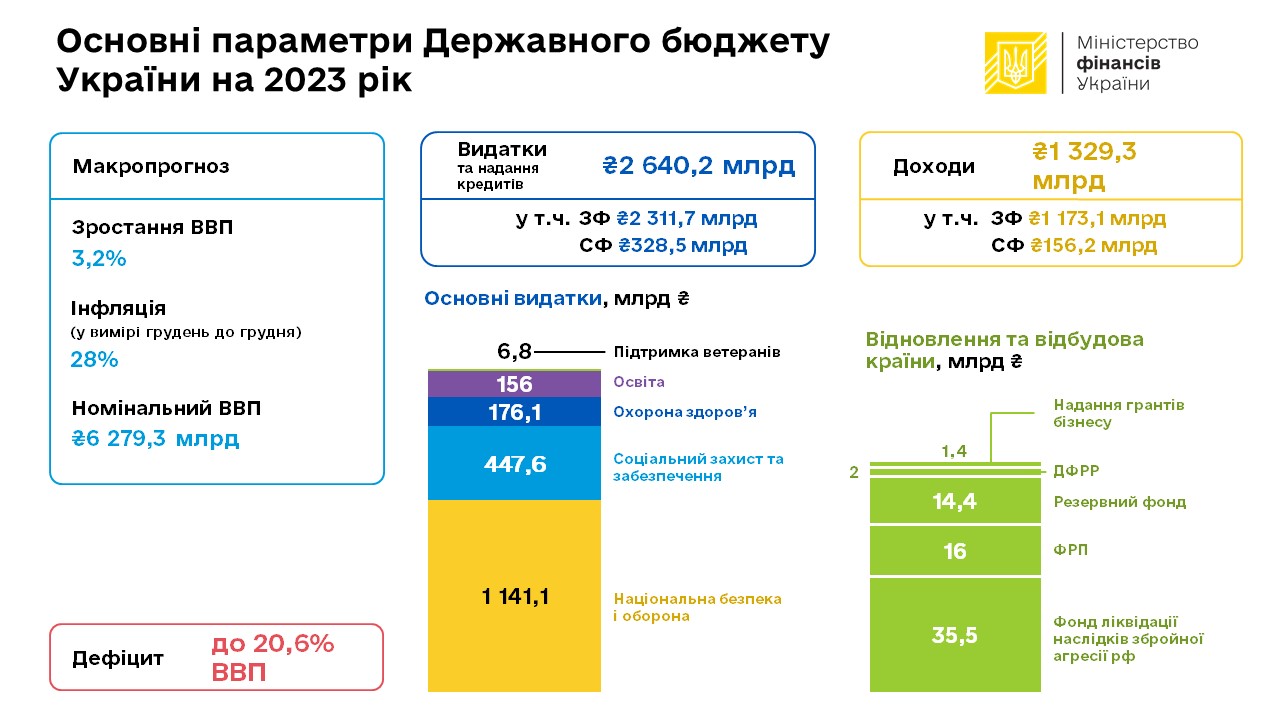
[](https://cost.ua/content/uploads/sites/2/2022/12/copy-pensiyi-u-borg.png)

Натомість в ухваленому нещодавно бюджеті на 2023-й рік плановий дефіцит державного бюджету 1.3 трлн грн ($30.7 млрд) або 20.6% ВВП. Сума досі шалена як для країни з ВВП $148.8 млрд (такий офіційний прогноз), але добра новина в тому, що дефіцит таки зменшується (тобто план дефіциту). А ще гарна новина, що покриття цього дефіциту вже «законтрактовано» США та ЕС пообіцяли по $1.5 млрд та €1.5 млрд щомісячно наступного року.

Доходи держбюджету-2023 передбачено у сумі 1 329,3 млрд грн, видатки – 2 640,2 млрд грн, прогнозований дефіцит – до **20,6% ВВП**.

Серед пріоритетних видатків:

* національна безпека і оборона країни, що складає 1 141,1 млрд грн або 18,2 % ВВП;
* соціальний захист та забезпечення – 447,6 млрд грн;
* підтримка ветеранів – 6,8 млрд грн;
* освіта – 156 млрд грн;
* охорона здоров’я – 176,1 млрд грн.



# Виконання державного бюджету України

останнє оновлення: 30.01.2023

**Державний бюджет** — головний загальнодержавний фонд централізованих коштів. За допомогою бюджету держава концентрує певну частку валового внутрішнього продукту та централізовано розподіляє її на розвиток національної економіки, для соціального захисту населення, утримання органів державної влади та управління, оборони країни. Державний бюджет на кожний фінансовий рік розглядається Верховною Радою України і затверджується як закон.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Виконання державного бюджету України в 2023 р.**(млн. грн.) | | | | |
| **2023** | [Доходи](https://index.minfin.com.ua/ua/finance/budget/gov/income/) | [Видатки](https://index.minfin.com.ua/ua/finance/budget/gov/expense/) | Кре­диту­вання | Сальдо (дефіцит бюджету) |
| заплановані показники • | 1329260,1 | 2580676,6 | 45119,7 | -1296536,2 |
| січень |  |  |  |  |
| лютий |  |  |  |  |
| березень |  |  |  |  |
| квітень |  |  |  |  |
| травень |  |  |  |  |
| червень |  |  |  |  |
| липень |  |  |  |  |
| серпень |  |  |  |  |
| вересень |  |  |  |  |
| жовтень |  |  |  |  |
| листопад |  |  |  |  |
| грудень |  |  |  |  |

* значення показників по місяцях (доходи, видатки, кредитування) надаються зростаючим підсумком
* заплановані значення показників наведено станом на 1 січня 2023, без урахування коригувань бюджету протягом року
* Див. також: [https://www.treasury.gov.ua](https://www.treasury.gov.ua/)

Якщо доходи бюджету перевищують видатки — це називається бюджетний профіцит; якщо ж витрати бюджету перевищують його доходи — це називається бюджетний дефіцит. Бюджетний дефіцит, що викликаний скороченням надходжень до бюджету й зростанням витрат з бюджету, є однм з головних чинників інфляції. Доходи держбюджету в Україні формуються переважно за рахунок різних податків і зборів, а також деяких інших джерел, зокрема, від приватизації держмайна.

**Дефіцит бюджету** — явище майже постійне в економіці кожної держави. Зокрема, в Україні це явище хронічне. Для населення наявність дефіциту має опосередковане значення, але воно бере участь в поверненні залучених для покриття дефіциту коштів шляхом сплати податків. Оцінюється дефіцит бюджету зазвичай у відсотках від ВВП.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Виконання державного бюджету України з 2008 по 2022 рр.**(млн. грн.) | | | | | | | | |
|  | Доходи | | Видатки | | Кре­диту­вання | | Сальдо |  |
| % ВВП | | % ВВП | | % ВВП | | (дефіцит бюджету) | % ВВП |
| **2008** | 231686,3 | 24.44 | 241454,5 | 25.47 | 2732,5 | 0.29 | -12500,7 | -1.32% |
| **2009** | 209700,3 | 22.96 | 242437,2 | 26.54 | 2780,3 | 0.30 | -35517,2 | -3.89% |
| **2010** | 240615,2 | 22.23 | 303588,7 | 28.04 | 1292,0 | 0.12 | -64265,5 | -5.94% |
| **2011** | 314616,9 | 23.90 | 333459,5 | 25.33 | 4715,0 | 0.36 | -23557,6 | -1.79% |
| **2012** | 346054,0 | 24.56 | 395681,5 | 28.08 | 3817,7 | 0.27 | -53445,2 | -3.79% |
| **2013** | 339180,3 | 23.31 | 403403,2 | 27.73 | 484,7 | 0.03 | -64707,6 | -4.45% |
| **2014** | 357084,2 | 22.79 | 430217,8 | 27.46 | 4919,3 | 0.31 | -78052,8 | -4.98% |
| **2015** | 534694,8 | 27.01 | 576911,4 | 29.14 | 2950,9 | 0.15 | -45167,5 | -2.28% |
| **2016** | 616274,8 | 25.86 | 684743,4 | 28.73 | 1661,6 | 0.07 | -70130,2 | -2.94% |
| **2017** | 793265,0 | 26.59 | 839243,7 | 28.13 | 1870,9 | 0.06 | -47849,6 | -1.60% |
| **2018** | 928108,3 | 26.08 | 985842,0 | 27.70 | 1514,3 | 0.04 | -59247,9 | -1.66% |
| **2019** | 998278,9 | 25.12 | 1072891,5 | 26.99 | 3437,0 | 0.09 | -78049,5 | -1.96% |
| **2020** | 1076016,7 | 25.66 | 1288016,7 | 30.71 | 5096,1 | 0.12 | -217096,1 | -5.18% |
| **2021** | 1296852,9 | 23.75 | 1490258,9 | 27.30 | 4531,4 | 0.08 | -197937,4 | -3.63% |
| **2022** | 1787395,6 |  | 2705423,3 |  | -3326,0 |  | -914701,7 |  |

**2. Тестові питання**

**1. Яким чином за законом Вагнера за умов розвитку економіки, будуть змінюватися видатки бюджету у порівнянні з обсягами виробництва і національними доходами?**

а) зростатимуть повільніше;

б) зростатимуть швидше;

в) зменшуватимуться.

**2. Наведіть правильну послідовність боргової спіралі, яка перетворила бюджетний дефіцит через обслуговування державного боргу на причину бюджетного дефіциту:**

а) бюджетний дефіцит – державні запозичення – державний борг – платежі за боргом – бюджетний дефіцит;

б) бюджетний дефіцит – державні запозичення – державний борг – платежі за боргом.

в) бюджетний дефіцит – платежі за боргом – бюджетний дефіцит.

**3. Яким чином старіння нації впливає на дохідну базу бюджету, насамперед через податок на доходи фізичних осіб, який нині є одним із найбільших джерел податкових доходів?**

а) викликає зростання;

б) не впливає;

в) викликає зменшення.

**4. Залежно від виду бюджету розрізняють:**

а) дефіцит державного бюджету і дефіцит місцевого бюджету;

б)дефіцит загального фонду бюджету і дефіцит спеціального фонду бюджету; в) дефіцит державного бюджету і дефіцит загального фонду бюджету і дефіцит спеціального фонду бюджету.

**5. Охарактеризуйте дефіцит поточного бюджету:**

а) зазвичай цей бюджет призначений насамперед для фінансування державних капіталовкладень. Джерелами бюджетних ресурсів є головним чином державні позики. Інакше кажучи, такий бюджет фактично завжди є дефіцитним;

б) загальною вимогою є балансування бюджету. Дефіцит такого бюджету розцінюється як украй негативне явище. Вважається, що він має виникати лише в період економічного спаду або в кризовому стані;

в) загальною вимогою є балансування бюджету. Дефіцит такого бюджету Бюджетний дефіцит і джерела його фінансування розцінюється як нормальне явище. Вважається, що він має виникати лише в період економічного росту. **6. Активний дефіцит виникає у випадку:**

а) коли уряд через зменшення видатків бюджету впливає на сукупний попит; б) як наслідок економічного спаду, зниження виробництва та зайнятості і призводить до зменшення бюджетних доходів. Бюджетний дефіцит є результатом автоматичних змін;

в) коли уряд через збільшення видатків бюджету стимулює сукупний попит. **7. В українській бюджетній практиці операції з фінансування бюджету згруповані в такі групи:**

а) фінансування за активними операціями;

б) фінансування за борговими операціями; надходження від приватизації державного майна; фінансування за активними операціями;

в) фінансування за борговими операціями; надходження від приватизації державного майна.

**8. У бюджетній же роботі виникає питання оптимізації розміру дефіциту відповідно до характеру фіскальної політики уряду, тому бюджетна розбалансованість вимагає:**

а) наукового обґрунтування її масштабів; пошуку джерел, які збалансували б грошові потоки бюджету; прийняття рішень про використання бюджетного надлишку в разі, якщо доходи більші за видатки; розроблення заходів щодо усунення чи зменшення бюджетного дефіциту;

б) наукового обґрунтування її масштабів; пошуку джерел, які збалансували б грошові потоки бюджету;

в) розроблення заходів щодо усунення чи зменшення бюджетного дефіциту. **9. Усі бюджетні операції можна поділити на такі групи:**

а) операції, які визначають розмір дефіциту, впливають на нього (викликають появу або зменшують дефіцит);

б) операції, які фінансують (покривають) дефіцит;

в) операції, які визначають розмір дефіциту, впливають на нього (викликають появу або зменшують дефіцит) та операції, які фінансують (покривають) дефіцит.

**10. Падіння обсягів виробництва, сукупного попиту, зростання безробіття, масштабна державна підтримка фінансового сектору, програми фіскального стимулювання викликають:**

а) зменшення бюджетного дефіциту;

б) зростання бюджетного дефіциту;

в) не впливають на бюджетний дефіцит.

**Практичне заняття № 20**

Тема: «Аналіз Державного боргу України, його економічні наслідки»

Питання для обговорення:

1.Державний борг

2. **Зовнішній державний борг**

3. Вну­трішній **державний борг**

Завдання: Проаналізувати Динаміку сукупного державного боргу і ВВП України з 2009 по 2023 рр. (млн. грн.)

**Державний борг** — сукупні боргові зобов'язання держави перед усіма кредиторами (юридичними та фізичними особами, іноземними державами, міжнародними організаціями, тощо). Державний борг складається із заборгованості центрального уряду, регіональних та місцевих органів влади, а також боргів усіх корпорацій з державною участю, пропорційно частці держави в їх капіталі.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Державний та гарантований державою борг України в 2023 р.**(млн. грн.) | | | | | | |
|  | загальний борг | | зовнішній борг | | вну­трішній борг | |
| на 31.12.2022 | 4 071 683,1 | 3.6% | 2 610 945,6 |  | 1 460 737,5 |  |
| на 31.01.2023 | 4 258 202,5 | 4.6% | 2 765 711,0 |  | 1 492 491,5 |  |
| на 28.02.2023 | 4 242 162,4 | -0.4% | 2 738 271,4 |  | 1 503 891,0 |  |
| на 31.03.2023 | 4 384 986,6 | 3.4% | 2 870 878,7 |  | 1 514 107,9 |  |
| на 30.04.2023 | 4 544 869,1 | 3.6% | 3 039 368,1 |  | 1 505 501,0 |  |
| на 31.05.2023 | 4 593 471,2 | 1.1% | 3 071 078,0 |  | 1 522 393,1 |  |
| на 30.06.2023 | 4 710 421,9 | 2.5% | 3 184 221,7 |  | 1 526 200,2 |  |
| на 31.07.2023 | 4 860 593,2 | 3.2% | 3 319 185,1 |  | 1 541 408,1 |  |
| на 31.08.2023 | 4 897 555,8 | 0.8% | 3 353 477,8 |  | 1 544 078,1 |  |
| на 30.09.2023 | 4 886 128,7 | -0.2% | 3 333 755,2 |  | 1 552 373,4 |  |
| на 31.10.2023 | 4 958 370,3 | 1.5% | 3 373 777,6 |  | 1 584 592,7 |  |
| на 30.11.2023 | 5 122 492,7 | 3.3% | 3 512 769,1 |  | 1 609 723,6 |  |
| на 31.12.2023 | 5 519 483,9 | 7.8% | 3 862 987,6 |  | 1 656 496,3 |  |

* Див. також: [https://mof.gov.ua](https://mof.gov.ua/)

Державний борг традиційно поділяють на зовнішній та внутрішній.

* **Зовнішній державний борг** — заборгованість держави іншим країнам, міжнародним економічним організаціям та іншим особам. [Державний зовнішній борг](https://index.minfin.com.ua/ua/finance/debtgov/foreign/) є частиною [валового зовнішнього боргу](https://index.minfin.com.ua/ua/economy/foreigndebt/) країни.
* **Внутрішній державний борг** — заборгованість держави власникам державних цінних паперів та іншим кредиторам.

Власне державний борг виникає внаслідок фінансових запозичень держави, договорів і угод про надання кредитів та позик, пролонгації та реструктуризації боргових зобов'язань минулих років. Сукупність боргових зобов'язань держави містить також гарантований державою борг, що виникає внаслідок прийнятих на себе державою гарантій за зобов'язаннями третіх осіб, або прийняті на себе державою зобов'язання третіх осіб.

Повністю структуру державного та гарантованого державою боргу за даними Міністерства фінансів України на 31.12.2023 надано в наведеной таблиці:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (млн. грн.) | зовнішній | | вну­трішній | | усього | |
| держав­ний борг | 3 600 371,3 | 65.2% | 1 587 697,6 | 28.8% | 5 188 068,9 | 94.0% |
| гаранто­ваний борг | 262 616,3 | 4.8% | 68 798,7 | 1.2% | 331 415,0 | 6.0% |
| сукупний | 3 862 987,6 | 70.0% | 1 656 496,3 | 30.0% | 5 519 483,9 | 100.0% |

Наведемо також інформацію щодо державного та гарантованого державою боргу України, починаючи з 2009 року (щорічно).

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Державний та гарантований державою борг України з 2009 по 2023 рр.**(млн. грн.) | | | | | | |
|  | загальний борг | | зовнішній борг | | вну­трішній борг | |
| на 31.12.2009 | 316 884,6 |  | 211 751,7 |  | 105 132,9 |  |
| на 31.12.2010 | 432 235,4 | 36.4% | 276 745,6 |  | 155 489,8 |  |
| на 31.12.2011 | 473 121,6 | 9.5% | 299 413,9 |  | 173 707,7 |  |
| на 31.12.2012 | 515 510,6 | 9.0% | 308 999,8 |  | 206 510,7 |  |
| на 31.12.2013 | 584 114,1 | 13.3% | 300 025,4 |  | 284 088,7 |  |
| на 31.12.2014 | 1 100 564,0 | 88.4% | 611 697,1 |  | 488 866,9 |  |
| на 31.12.2015 | 1 572 180,2 | 42.9% | 1 042 719,6 |  | 529 460,6 |  |
| на 31.12.2016 | 1 929 758,7 | 22.7% | 1 240 028,7 |  | 689 730,0 |  |
| на 31.12.2017 | 2 141 674,4 | 11.0% | 1 374 995,5 |  | 766 678,9 |  |
| на 31.12.2018 | 2 168 627,1 | 1.3% | 1 397 217,8 |  | 771 409,3 |  |
| на 31.12.2019 | 1 998 275,4 | -7.9% | 1 159 221,6 |  | 839 053,8 |  |
| на 31.12.2020 | 2 551 935,6 | 27.7% | 1 518 934,8 |  | 1 033 000,8 |  |
| на 31.12.2021 | 2 671 827,6 | 4.7% | 1 560 230,0 |  | 1 111 597,6 |  |
| на 31.12.2022 | 4 071 683,1 | 52.4% | 2 610 945,6 |  | 1 460 737,5 |  |
| на 31.12.2023 | 5 519 483,9 | 35.6% | 3 862 987,6 |  | 1 656 496,3 |  |

На графіку динаміка зміни державного боргу України надається, починаючи з 2012 року (щомісячно):

Певну цікавість мають також результати порівняльного аналізу державного боргу та ВВП України.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Динаміка сукупного державного боргу і ВВП України з 2009 по 2023 рр.**(млн. грн.) | | | | | | | | |
| **Державний борг (усього)** | | | | **Валовий внутрішній продукт (ВВП)** | | | | держборг / ВВП |
| на 31.12.2009 | 316 885 |  |  | за 2009 | 913 345 |  |  | 34.7% |
| на 31.12.2010 | 432 235 | 115351 | 36.4% | за 2010 | 1 082 569 | 169224 | 18.5% | 39.9% |
| на 31.12.2011 | 473 122 | 40886 | 9.5% | за 2011 | 1 316 600 | 234031 | 21.6% | 35.9% |
| на 31.12.2012 | 515 511 | 42389 | 9.0% | за 2012 | 1 408 889 | 92289 | 7.0% | 36.6% |
| на 31.12.2013 | 584 114 | 68604 | 13.3% | за 2013 | 1 454 931 | 46042 | 3.3% | 40.1% |
| на 31.12.2014 | 1 100 564 | 516450 | 88.4% | за 2014 | 1 566 728 | 111797 | 7.7% | 70.2% |
| на 31.12.2015 | 1 572 180 | 471616 | 42.9% | за 2015 | 1 979 458 | 412730 | 26.3% | 79.4% |
| на 31.12.2016 | 1 929 759 | 357579 | 22.7% | за 2016 | 2 383 182 | 403724 | 20.4% | 81.0% |
| на 31.12.2017 | 2 141 674 | 211916 | 11.0% | за 2017 | 2 982 920 | 599738 | 25.2% | 71.8% |
| на 31.12.2018 | 2 168 627 | 26953 | 1.3% | за 2018 | 3 558 706 | 575786 | 19.3% | 60.9% |
| на 31.12.2019 | 1 998 275 | -170352 | -7.9% | за 2019 | 3 974 564 | 415858 | 11.7% | 50.3% |
| на 31.12.2020 | 2 551 936 | 553660 | 27.7% | за 2020 | 4 194 102 | 219538 | 5.5% | 60.8% |
| на 31.12.2021 | 2 671 828 | 119892 | 4.7% | за 2021 | 5 459 574 | 1265472 | 30.2% | 48.9% |
| на 31.12.2022 | 4 071 683 | 1399856 | 52.4% | за 2022 | 5 191 028 | -268546 | -4.9% | 78.4% |
| на 31.12.2023 | 5 519 484 | 1447801 | 35.6% | за 2023 |  |  |  |  |

Наостанок також наводимо відомості щодо державного та гарантованого державою боргу України, розраховані в доларах США.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Державний та гарантований державою борг України з 2009 по 2023 рр.**(млн. дол. США) | | | | | | |
|  | загальний борг | | зовнішній борг | | вну­трішній борг | |
| на 31.12.2009 | 39 685,0 |  | 26 518,7 |  | 13 166,3 |  |
| на 31.12.2010 | 54 289,3 | 36.8% | 34 759,6 |  | 19 529,7 |  |
| на 31.12.2011 | 59 215,7 | 9.1% | 37 474,5 |  | 21 741,2 |  |
| на 31.12.2012 | 64 495,3 | 8.9% | 38 658,8 |  | 25 836,4 |  |
| на 31.12.2013 | 73 078,2 | 13.3% | 37 536,0 |  | 35 542,2 |  |
| на 31.12.2014 | 69 794,8 | -4.5% | 38 792,2 |  | 31 002,6 |  |
| на 31.12.2015 | 65 505,7 | -6.1% | 43 445,4 |  | 22 060,2 |  |
| на 31.12.2016 | 70 970,9 | 8.3% | 45 604,6 |  | 25 366,2 |  |
| на 31.12.2017 | 76 305,2 | 7.5% | 48 989,4 |  | 27 315,8 |  |
| на 31.12.2018 | 78 323,0 | 2.6% | 50 462,5 |  | 27 860,5 |  |
| на 31.12.2019 | 84 364,5 | 7.7% | 48 940,8 |  | 35 423,7 |  |
| на 31.12.2020 | 90 255,4 | 7.0% | 53 720,8 |  | 36 534,6 |  |
| на 31.12.2021 | 97 947,4 | 8.5% | 57 197,0 |  | 40 750,4 |  |
| на 31.12.2022 | 111 343,7 | 13.7% | 71 398,6 |  | 39 945,1 |  |
| на 31.12.2023 | 145 316,9 | 30.5% | 101 704,7 |  | 43 612,2 |  |

До речі, динаміка цього показника в доларах буде істотно відрізнятися від динаміки в гривнях:

**Практичне заняття № 21**

Тема: «Роль страхування. Перспективи розвитку»

Питання для обговорення:

Закон України «Про страхування» Документ **1909-IX**, введенно в дію від **01.01.2024** року.  
Поточна редакція — **Редакція** від **01.01.2024**, чинна від **24.12.2023**, підстава — [**2750-IX**](https://precedent.ua/2750-20), [**3498-IX**](https://precedent.ua/3498-20)  
(  Остання подія – **Редакція**, відбулась **01.01.2024**, підстава – [**2750-IX**](https://precedent.ua/2750-20), [**3498-IX**](https://precedent.ua/3498-20) )

<https://precedent.ua/1909-20/20240101>

<https://ips.ligazakon.net/document/t211909>

Суть закону полягає у наданні права ЕКА страхувати інвестиції від воєнних ризиків. Це дозволить українським інвесторам та промисловцям розраховувати на компенсацію втрат у випадку пошкодження майна компаній через російську агресію. Закон набуває чинності з 1 січня 2024 року

**Верхнерівнево контекст розвитку страхового ринку України в 2024 році формуватимуть – євроінтеграція та виконання Україною програми з МВФ, зазначив Андрій Пишний, Голова Національного банку України.**

Рухатися за цими напрямами потрібно буде дуже швидко, аби не втратити жодної можливості для країни як на шляху до ЄС (підсилити її в переговорному процесі щодо членства в Євросоюзі), так і в отриманні фінансової допомоги від донорської коаліції. І ми розраховуємо, що страховий ринок також усвідомлює важливість цього.

Імплементація – це пріоритет, інтеграція – це завдання, яке визначатиме підходи НБУ, в тому числі до регуляцій. Регулятор зацікавлений, щоб національний страховий ринок був привабливим для іноземних приватних інвестицій, прогресивний, перспективний та адаптивний.

Таке оновлення ринку забезпечуватиме новий Закон про страхування, який набирає чинності з 1 січня 2024 року. Ми вже завершуємо роботу над нормативно-правовими актами, потрібними для його реалізації. Нас чекає певний період адаптації до нових норм, тому я закликаю ринок бути готовим до активного діалогу.

Підкреслю два важливих нововведення.

Перше – впровадження застосування ризик-орієнтованого пруденційного нагляду та удосконалення вимог до платоспроможності страховиків.

Друге – впровадження нового виду нагляду – нагляду за ринковою поведінкою. Йдеться про контроль додержання правил та стандартів надання фінпослуг і поведінки на ринку, поширення інформації про послуги, ділової репутації власників та керівників тощо.

Загалом 2024 рік стане роком нової парадигми нагляду, визначеної новим законом, новими вимогами до капіталу та інвестиційної діяльності та ризик-орієнтовним підходом. Відзначу, що так само, як і в банківському секторі, ми рішуче реагуватимемо на участь компаній у будь-яких схемах з ухиляння сплати податків.

Ми коротко проговорили також певні підсумки. Фактично завершене опрозорення страхового ринку. Кількість страхових компаній за результатами 9 місяців в річному вимірі зменшилася на 20% (із 139 до 111 компаній), водночас активи зросли на 3,5%. Як бачимо, кількість не означає якість.

Маємо позитивні тенденції за секторами, наприклад, зросли страхові премії в non-life сегменті ринку на 22% порівняно з аналогічним періодом попереднього року. Нарешті почалося пожвавлення бізнес- активності та збільшення кількості укладених договорів з фізособами.

Є й питання, що викликають певну стурбованість та потребують додаткової уваги, такі як: повільне зростання премій та зменшення кількості укладених договорів із страхування життя, а це основний інвестиційний ресурс. На жаль, також поки не відновилося страхування майна.

Знаю, що багатьох цікавить страхування воєнних ризиків. Ми працюємо над цим проєктом дуже плідно з міжнародними партнерами, зокрема зі Світовим банком та ЄБРР.

Сподіваємося не пізніше I кварталу 2024 року представити готовий механізм.

Серед нових для страхового сектору тем є готовність забезпечувати безперебійну роботу за будь-яких умов та реалізація проєктів з адаптації ветеранів війни. І перше, і друге – це питання стійкості компаній та соціальної відповідальності.

НБУ зацікавлений у ефективній та прозорій комунікацій. Ми маємо спільні завдання і розуміння, що ніхто, крім нас, не зможе їх виконати.

Страховий ринок є досить важливим елементом у фінансовій системі України, оскільки за допомогою нього забезпечується перерозподіл ризиків в економіці, формується більш сприятливе для розвитку підприємництва зовнішнє середовище, знижується загальний рівень ризику.

# Практичне заняття № 22

# Тема: «Огляд страхового ринка в Україні»

**Завдання:**

1) Ознайомитися з методичними вказівками.

2) Дати відповіді на питання для самоконтролю.

3) Відповісти на тести.

4) Вирішити задачу.

# <https://forinsurer.com/stat>

Щоквартальна статистика страхового ринку України за 2002-2023 роки представлена на основі офіційних звітів страхових компаній України, наданих Нацкомфінпослуг та НБУ.

**Страховий ринок України у 2023 році:**

https://s.forinsurer.com/pics/pic02330.png [**Страховий ринок України: 1 півріччя 2023 року**](https://forinsurer.com/files/file00742.pdf) (466КБ)  
https://s.forinsurer.com/pics/pic02330.png [**Страховий ринок України: 1 квартал 2023 року**](https://forinsurer.com/files/file00743.pdf) (455КБ)

# Методичні вказівки до вивчення теми

Дослідуючи дану тему, необхідно усвідомити, що страховий ринок - це складна динамічна система, до якої входять постійно взаємодіючі й взаємозалежні складові. До таких складових відносять: страхові продукти (послуги), систему тарифів (цін на страхові послуги); інфраструктуру суб’єктів ринку. Первинною складовою страхового ринку є страхова компанія (продавець страхових продуктів). Саме в ній формуються економічні відносини з приводу укладення та обслуговування договорів страхування, створюється та розподіляється страховий фонд.

Особливу увагу необхідно звернути на визначення умов виникнення та існування страхового ринку. Не менш важливим є питання класифікації страхового ринку. Виділяють інституціональну, територіальну та галузеву його структуру.

Особливу увагу слід приділити характеристиці суб’єктів страхового ринку. Суб’єктами страхового ринку є страхувальники, страховики, перестраховики, страхові посередники, об’єднання страховиків тощо. Головні серед них - страховики та страхувальники.

При самостійному опрацюванні даного питання особливу увагу необхідно приділити характеристиці окремих видів об’єднань страховиків. Найбільше громадське об’єднання вітчизняних страховиків - Ліга страхових організацій України. Вона є юридичною особою, діє на принципах добровільності й самоуправління. Це - незалежна некомерційна організація.

Із впровадженням в Україні обов’язкового страхування цивільної відповідальності власників транспортних засобів, з приєднанням до Європейської системи «Зелена картка» пов’язане створення у 1994 р. Моторного (транспортного) страхового бюро України, яке здійснює координацію дій учасників такого страхування.

Розпочали діяльність Авіаційне і Морське страхове бюро. Вони виконують функції координації зусиль компаній, які здійснюють відповідні види страхування, спрямовані на організацію перестрахування ризиків, опрацювання методичного забезпечення страховиків.

Однією з форм добровільних страхових об’єднань є страхові пули.

Важливо з’ясувати мету створення, сутність страхових пулів, їх основні типи.

На страховому ринку, крім страховиків та страхувальників, діють і страхові посередники. Посередницькі функції можуть виконувати робітники страхових компаній, агенти, брокери, банки, туристичні агентства, агентства нерухомості тощо.

Розглядаючи діяльність страхових посередників, важливо дослідити, яким чином регулюються взаємовідносини між страховиком і страховим агентом, страховиком і брокером, визначити функції, які виконують страхові агенти та брокери, приділити увагу особливостям оплати послуг страхових посередників.

# Питання для самоконтролю

1. Відокремте переваги та недоліки відкриття страхового ринку України для іноземних страховиків.
2. Основні методи дослідження ринку страхових послуг і формування попиту на страхові продукти?
3. Яким чином регулюється діяльність страхових агентів і брокерів в Україні?
4. Основні організаційні форми вияву тенденції щодо концентрації капіталу у страховій справі.
5. Особливості діяльності аварійного комісара та сюрвейєра. За чиїм дорученням діє сюрвейєр?

# Тести

1. Об’єднання (асоціації) страховиків створюються з метою:

а) захисту інтересів страховиків – своїх членів, надання їм консультативної і методологічної допомоги, експертизи нормативних актів;

б) надання страхових послуг, укладання договорів страхування; в) здійснення перестрахувальних операцій;

г) організація реклами страхових продуктів і їх реалізація.

1. Об’єднання страховиків, які здійснюють спільне страхування певних ризиків – це…

а) Моторне транспортне страхове бюро України;

б) товариство взаємного страхування;

в) Ліга страхових організацій України;

г). страховий пул.

1. Діяльність страхових брокерів може бути визначена:

а) як професійна діяльність осіб, зареєстрованих як суб’єкти підприємництва, пов’язана із посередництвом у сфері страхування;

б) як діяльність, яка обслуговує «життєвий цикл» страхового полісу на різних його стадіях;

в) як професійна діяльність осіб, уповноважених діяти від імені та за дорученням однієї чи більше страхових компаній, з укладання договорів;

г) як фінансова діяльність у сфері страхування.

1. Кількість учасників (засновників) страховика має бути: а) не менше двох;

б) не менше трьох;

в) не лімітується;

г) не менше п’яти.

1. Що з названого далі належить до елементів страхового ринку:
2. а) банки і кредитні спілки;

б) фонди загальнообов’язкового державного соціального страхування;

в) страховики і страхувальники;

г) промислові і торгові підприємства;

д) страхові посередники.

# Теми рефератів

1. Страхові ринки зарубіжних країн світу.
2. Об’єднання страховиків України.
3. Страхові пули України.
4. Відкриття страхового ринку України для іноземних страховиків: переваги та недоліки.
5. Економічна необхідність і значення об’єднань страховиків.

# Практичні задачі

Задача 1.  Підприємство виготовляє 1800 машин у рік, протягом року 15 з них виходить з ладу. Страхова компанія уклала 450 договорів щодо гарантійного обслуговування цих машин, середня страхова сума на один договір 125000 грн, середнє страхове відшкодування га один договір − 54000 грн. Визначити:

1) нетто-ставку зі 100 грн. страхової суми;

2) брутто-ставку зі 100 грн. страхової суми, якщо витрати страховика на ведення справи складають 9 %, а прибуток − 25 % брутто-ставки;

3) розмір страхових платежів за договорами.

Розв’язування:

1. Нетто-ставку зі 100 грн. страхової суми:

https://studfile.net/html/43381/745/html_m_yUfV5143.dIjY/img-avfn5N.pnghttps://studfile.net/html/43381/745/html_m_yUfV5143.dIjY/img-ZfmmvH.pnghttps://studfile.net/html/43381/745/html_m_yUfV5143.dIjY/img-UWkFlU.png

https://studfile.net/html/43381/745/html_m_yUfV5143.dIjY/img-uh2IX3.pnghttps://studfile.net/html/43381/745/html_m_yUfV5143.dIjY/img-RtLpSK.pnghttps://studfile.net/html/43381/745/html_m_yUfV5143.dIjY/img-3Wc202.pngгрн

1. Брутто-ставка зі 100 грн. страховоїсуми:

https://studfile.net/html/43381/745/html_m_yUfV5143.dIjY/img-cM1mJF.pngгрн

1. Страхові платежі:

https://studfile.net/html/43381/745/html_m_yUfV5143.dIjY/img-8hNwuO.pnghttps://studfile.net/html/43381/745/html_m_yUfV5143.dIjY/img-FHxogr.pngгрн− на один договір страхування;

https://studfile.net/html/43381/745/html_m_yUfV5143.dIjY/img-x8g0HF.pngгрн − на всі договорі.

**Практична робота № 23**

Тема: «Огляд фінансового ринку в Україні. Сутність і функції фінансового ринку, об’єкти».

<https://bank.gov.ua/ua/markets>

Питання для обговорення:

1.Про фінансові ринки

2. Звіт про фінансову стабільність <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-cherven-2023-roku>

3. Огляд фінансового ринку <https://about.pumb.ua/presscenter/news/item/7075-oglyad-fnansovih-rinkv-22-01-2024>

**Практична робота № 24**

Тестування з теми «Фінансовий ринок»

**ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ**

**1. ФІНАНСОВИЙ РИНОК І ЙОГО РОЛЬ В ЕКОНОМІЦІ**

1. **Фінансовий ринок - це:**

а) грошовий ринок, до якого належать ринки короткострокових цінних паперів та інших фінансових інструментів, валютний ринок, ринок позичкового капіталу;

б) система економічних відносин,пов’язаних із процесом купівлі-продажу, випуском та обігом фінансових активів, які знаходяться у власності економічних суб'єктів, обов’язковими атрибутами якого є чіткі правила торгівлі, наявність професійних учасників ринку, розвинута ринкова інфраструктура;

в) мережа спеціальних інститутів, що забезпечує взаємодію попиту і пропозиції на гроші як специфічний товар.

1. **Функції фінансового ринку:**

а) фіскальна функція;

б) первинний розподіл вартості ВВП;

в) перерозподіл на взаємовигідних умовах грошових коштів суб’єктів господарювання з метою їх ефективнішого використання;

г) вплив на грошовий обіг і прискорення обороту капіталу.

1. **Структуризація фінансового ринку за основними видами фінансових активів:**

а) ринок цінних паперів; б) ринок грошей;

в) вторинний ринок; г) валютний ринок; ґ) кредитний ринок;

д) ринок дорогоцінних металів та каміння.

1. **За періодом обертання фінансових активів фінансовий ринок поділяється на такі сегменти:**

а) ринок грошей;

б) страховий ринок; в) валютний ринок; г) ринок капіталів; ґ) первинний ринок.

1. **За швидкістю реалізації угод на фінансовому ринку розрізняють:**

а) кредитний ринок; б) ринок капіталів; в) ринок спот;

г) терміновий (строковий) ринок.

1. **За умовами обігу фінансових інструментів фінансовий ринок поділяється на:**

а) первинний і вторинний;

б) організований і неорганізований; в) спотовий і терміновий.

1. **На якому ринку обертаються найбільш ліквідні інструменти:**

а) ринок цінних паперів;

б) ф'ючерсний ринок та ринок валютних опціонів; в) грошовий ринок;

г) ринок капіталів.

1. **З точки зору джерел залучення коштів фінансовий ринок включає:**

а) боргові ринки;

б) страховий ринок; в) валютний ринок;

г) ринки акціонерного капіталу; ґ) вторинний ринок.

1. **Залежно від пріоритетної значимості розрізняють такі фінансові інструменти:**

а) боргові фінансові інструменти; б) вторинні фінансові інструменти; в) пайові фінансові інструменти;

г) первинні фінансові інструменти.

1. **Держава на фінансовому ринку виступає в ролі:**

а) покупця фінансових активів; б) продавця фінансових активів; в) фінансового посередника;

г) регулятора.

1. **Ринок капіталів:**

а) на якому здійснюються операції купівлі-продажу ринкових фінансових інструментів і фінансових послуг із терміном обертання більше одного року;

б) на якому здійснюється купівля-продаж фінансових інструментів із терміном обігу до 1 року.

1. **Фінансові інструменти** – це:

а) документи встановленої форми з відповідними реквізитами, що посвідчують грошові або інші майнові права, право на отримання встановленого доходу;

б) різноманітні фінансові документи, які мають грошову вартість і за допомогою яких здійснюються операції на фінансовому ринку;

в) інструменти, що характеризують кредитні відносини між їх покупцем і продавцем, зобов’язують боржника погасити в передбачені терміни їх номінальну вартість і заплатити додаткову винагороду у формі відсотка.

1. **За умовами обігу фінансових інструментів фінансовий ринок поділяється на:**

а) кредитний ринок;

б) первинний ринок; в) ринок капіталів; г) ринок спот;

ґ) вторинний ринок.

1. **За швидкістю реалізації угод на фінансовому ринку розрізняють:**

а) первинний і вторинний;

б) організований і неорганізований; в) спотовий і терміновий.

1. **Функції фінансового ринку:**

а) фінансове обслуговування та фінансове забезпечення процесів інвестування.;

б) фіскальна функція;

в) первинний розподіл вартості ВВП;

г) мотивована мобілізація заощаджень і трансформація їх у позиковий та інвестиційний капітал.

1. **За періодом обертання фінансові інструменти включають:**

а) вторинні фінансові інструменти;

б) короткострокові фінансові інструменти; в) боргові фінансові інструменти;

г) інструменти валютного ринку.

1. **Ринок** “**спот”- це:**

а) ринок із реалізацією угод у майбутньому;

б) ринок перших і повторних емісій цінних паперів, на якому здійснюється їх початкове розміщення серед інвесторів;

в) ринок, на якому угоди здійснюються в короткотерміновий (як правило, до трьох днів) період часу.

1. **За характером фінансових зобов’язань фінансові інструменти поділяються на такі види:**

а) короткострокові фінансові інструменти; б) боргові фінансові інструменти;

в) інструменти валютного ринку; г) первинні фінансові інструменти.

1. **Залежно від пріоритетної значимості розрізняють такі фінансові інструменти:**

а) боргові фінансові інструменти; б) вторинні фінансові інструменти;

в) інструменти ринку дорогоцінних металів; г) первинні фінансові інструменти.

1. **Ринок грошей:**

а) на якому здійснюються купівля-продаж фінансових інструментів із терміном обертання більше одного року;

б) на якому здійснюється купівля-продаж фінансових інструментів із терміном обігу до 1 року.

1. **Фінансові посередники — це інститути, що забезпечують:**

а) перерозподіл капіталу в суспільстві за допомогою непрямого фінансування;

б) пряме фінансування діяльності суб'єктів господарювання; в) надання посередницьких послуг на товарному ринку;

г) визначення рейтингів суб'єктів господарювання.

1. **Кредитна спілка має право:**

а) випускати облігації і векселі;

б) розміщувати тимчасово вільні кошти на депозитних рахунках у банку; в) здійснювати вкладення в акції;

г) купувати боргові зобов’язання банківських установ.

1. **Активні операції банків:**

а) здійснення інвестицій у статутні фонди та акції інших юридичних осіб; б) емісія власних цінних паперів;

в) надання кредитів; г) депозитні операції;

ґ) придбання необоротних активів;

д) отримання кредитів від Національного банку; е) розміщення депозитів у НБУ.

1. **Пряме фінансування забезпечується шляхом передачі вільного капіталу:**

а) від банку до позичальника;

б) від кредитної спілки до позичальника; в) від власника коштів до позичальника;

г) від інвестиційного фонду до позичальника.

1. **Інститут спільного інвестування, що не здійснює викупу емітованих ним цінних паперів до моменту ліквідації або реорганізації, належить до:**

а) відкритого типу:

б) закритого типу;

в) інтервального типу; г) венчурного типу.

1. **Операції банку, що пов’язані з розміщенням ним власних та залучених коштів з метою одержання доходу:**

а) активні операції; б) пасивні операції.

1. **Кредитна спілка може надавати кредити:**

а) селянським (фермерським) господарствам;

б) приватним підприємствам, які перебувають у власності членів кредитної спілки;

в) немає правильної відповіді.

1. **Фінансові компанії в Україні мають право надавати:**

а) лізингові послуги;

б) факторингові послуги:

в) гарантії;

г) послуги з недержавного пенсійного забезпечення; ґ) всі відповіді є вірними.

1. **Недержавні пенсійні фонди можуть бути засновані:**

а) роботодавцями;

б) професійними спілками;

в) юридичними особами, що не фінансуються з бюджету; г) всі відповіді є вірними.

1. **Страховими посередниками в Україні є:**

а) страхові товариства;

б) об’єднання страховиків; в) страхові агенти;

г) недержавні пенсійні фонди.

1. **В Україні банки можуть бути утворені у формі:**

а) публічного акціонерного товариства; б) приватного акціонерного товариства;

в) товариства з обмеженою відповідальністю; г) всі відповіді є вірними.

1. **Відповідно до чинного законодавства ломбардами можуть надаватись:**

а) фінансові кредити за рахунок власних коштів; б) фінансові кредити за рахунок залучених коштів; в) супутні ломбардні послуги;

г) всі відповіді є вірними.

1. **Пасивні операції банку:**

а) інвестиції у статутні фонди та акції інших юридичних осіб; б) надання позик банкам;

в) придбання необоротних активів;

г) отримання кредитів від Національного банку; ґ) розміщення депозитів у НБУ.

1. **Засновником корпоративного недержавного пенсійного фонду може бути:**

а) роботодавець;

б) група роботодавців; в) професійна спілка;

г) 1-ша і 2-га відповіді є вірними.

1. **Довірчі товариства в Україні мають право:**

а) залучати грошові кошти населення;

б) здійснювати представницьку діяльність з цінними паперами; в) випускати акції з метою збільшення статутного капіталу;

г) всі відповіді є правильними.

1. **Кредитна спілка є**:

а) неприбутковою організацією, заснованою фізичними особами, профспілками, їх об’єднаннями на кооперативних засадах з метою задоволення потреб їх членів у взаємному кредитуванні та наданні фінансових послуг;

б) фінансовою установою, виключним правом діяльності якої є надання фінансових послуг;

в) юридичною особою, яка має самостійний баланс, власні рахунки та діє на основі самофінансування;

г) всі відповіді вірні.

1. **Якщо інститут спільного інвестування бере на себе зобов’язання здійснювати на вимогу інвесторів у будь-який час викуп цінних паперів, емітованих інститутом спільного інвестування, то він належить до**

а) відкритого типу;

б) інтервального типу; в) закритого типу.

1. **Депозитна операція з фізичними та юридичними особами для банку:**

а) активна операція; б) пасивна операція.

1. **Надання кредитів для банку належить до таких операцій:**

а) активних; б) пасивних.

1. **За видами пенсійні фонди можуть утворюватися як:**

а) відкриті та закриті;

б) корпоративні, професійні та відкриті; в) корпоративні та акціонерні;

г) немає вірної відповіді.

1. **Управління активами інститутів спільного інвестування та недержавних пенсійних фондів відповідно до українського законодавства здійснюють:**

а) професійні адміністратори;

б) Асоціація українських банків; в) кредитні спілки;

г) компанії з управління активами.

1. **За характером діяльності страховики поділяються на:**

а) тих, що страхують життя;

б) тих, що здійснюють інші види страхування; г) тих, що надають перестрахові послуги.

1. **Організації, які купують дебіторську заборгованість клієнтів, пов’язану з постачанням товарів або наданням послуг, – це:**

а) кредитні спілки; б) пенсійні фонди;

в) факторингові компанії; г) ломбарди.

**3. РИЗИКИ НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ**

1. **Ризик – це:**

а) максимальне значення величини збитку; б) мінімізація збитку;

в) ймовірність виникнення втрат, збитків, недоотриманих планованих доходів, прибутків.

1. **Чистий ризик:**

а) ризик збитку фінансових операцій; б) загроза грошових втрат;

в) ризик отримання негативного або нульового результату;

г) ризик отримання як позитивного, так і негативного результату.

1. **Експертні методи оцінки ризику:**

а) передбачають оцінку найбільш імовірних значень результатів залежно від варіантів розвитку: оптимістичного, песимістичного, нормального;

б) полягають у дослідженні статистики втрат і прибутків, що мали місце а даному виробництві;

в) дають змогу визначити ймовірність ризиків на підставі власної інформаційної бази, використовуючи дані бухгалтерської звітності та управлінського обліку;

г) полягають у суб'єктивній оцінці розмірів можливих фінансових результатів кваліфікованими фахівцями.

1. **Розрахунково-аналітичний метод оцінки ризику:**

а) полягає у дослідженні статистики втрат і прибутків, що мали місце а даному виробництві;

б) полягає у використанні даних про розвиток аналогічних напрямків діяльності у минулому;

в) дає змогу визначити ймовірність ризиків на підставі власної інформаційної бази, використовуючи дані бухгалтерської звітності та управлінського обліку;

г) полягає в суб'єктивній оцінці розмірів можливих фінансових результатів

кваліфікованими фахівцями.

1. **Аналогові методи оцінки ризику**:

а) передбачають оцінку найбільш імовірних значень результатів залежно від варіантів розвитку: оптимістичного, песимістичного, нормального;

б) полягають у дослідженні статистики втрат і прибутків, що мали місце а даному виробництві;

в) полягають у використанні даних про розвиток аналогічних напрямків діяльності в минулому;

г) дають змогу визначити ймовірність ризиків на підставі власної інформаційної бази, використовуючи дані бухгалтерської звітності та управлінського обліку;

1. **До інструментів нейтралізації ризиків не належать:**

а) диверсифікація; б) страхування;

в) ініціалізація; г) оцінка ризику.

1. **Метод зниження ризику, який передбачає відшкодування втрат страховими компаніями у разі виникнення страхової події:**

а) диверсифікація;

б) страхування ризику;

в) резервування коштів на покриття непередбачених витрат; г) уникнення ризику.

1. **Які з наведених тез характеризують теорію оптимізації портфеля інвестицій за Г.Марковіцем);**

а) систематичний ризик може бути мінімізований шляхом диверсифікації інвестиційного портфеля;

б) рішення щодо фінансування та інвестування треба приймати узгоджено; в) вкладення інвестиційного капіталу в один об’єкт ризикованіше, ніж інвестування цієї суми в різні об’єкти;

г) кошти слід вкладати лише в безризикові активи.

1. **Модель оцінки дохідності активів передбачає:**

а) ринкова ціна окремих активів залежить від їх балансової вартості; б) ціна активів залежить від структури джерел їх придбання;

в) розмір премії за ризик вкладень в окремі активи дорівнює різниці між очікуваною нормою прибутковості активів та безризиковою процентною ставкою.

1. **Відмова від певної діяльності чи реалізації певного проекту називається:**

а) уникненням ризику; б) поглинанням ризику; в) страхуванням ризику:

г) запобіганням та контролюванням ризику.

1. **Лімітування ризику має на меті:**

а) дотримання максимальної частки високоліквідних активів у складі майна підприємства;

б) встановлення граничного рівня позикових коштів у господарському обороті;

в) вибір кількох банків для розміщення депозитів.

1. **Що таке кредитний ризик:**

а) ризик неповернення позики;

б) ризик втрати підприємством платоспроможності; в) ризик неповернення позики та відсотків за нею;

г) ризик нездатності позичальника виплачувати відсотки за позикою.

1. **Вирізняють такі етапи управління ризиками:**

а) усвідомлення, оцінювання, запобігання, страхування; б) усвідомлення, аналіз, фінансування і контроль;

в) ідентифікація, оцінювання, нейтралізація; г) виявлення, оцінювання, контроль.

1. **Ризик інфляції – це:**

а) ймовірність фінансових втрат у зв’язку з мінливістю відсоткових ставок; б) ризик, що виникає внаслідок людських, технічних і технологічних помилок;

в) імовірність втрат, пов’язаних зі зміною курсу однієї валюти щодо іншої; г) імовірність майбутнього знецінення грошових коштів, тобто втрати їх купівельної спроможності.

1. **Відсотковий ризик – це:**

а) ризик виникнення фінансових втрат, пов’язаних зі зміною середньої ставки відсотка;

б) загроза втрат, пов’язаних зі зміною курсів іноземних валют під час здійснення угод з їх купівлі-продажу;

в) імовірність економічних втрат у результаті зростання відсоткової ставки; г) імовірність економічних втрат у результаті зниження відсоткової ставки.

1. **Валютний ризик – це:**

а) загроза втрат, пов’язаних зі зміною курсів іноземних валют під час здійснення угод купівлі-продажу;

б) загроза втрат, пов’язаних із вибором неправильної валютної позиції банком;

в) загроза втрат при девальвації національної валюти; г) усі варіанти правильні.

1. **Ризик неправильного вибору видів вкладень капіталу:**

а) операційний ризик;

б) функціональний ризик; в) селективний ризик;

г) ризик ліквідності.

1. **Кредитний ризик може бути викликаний такими причинами:**

а) спадом галузі, зменшенням попиту на продукцію, що виробляється підприємством;

б) зміною кон’юнктури фінансового ринку підприємств під впливом зовнішнього підприємницького середовища;

в) невиконанням договірних відносин партнерами підприємства; г) трансформацією активів підприємства;

ґ) погіршенням структури ресурсів кредитора.

1. **Причиною виникнення процентного ризику є:**

а) державне регулювання економіки;

б) невиконання договірних відносин партнерами підприємства;

в) збільшення або зменшення пропозиції вільних грошових ресурсів; г) форс-мажорні обставини.

1. **Ризик, пов’язаний із загрозою втрат в розмірі понесених витрат на здійснення конкретної фінансової угоди або виду фінансової діяльності:**

а) критичний ризик;

б) катастрофічний ризик;

в) допустимий фінансовий ризик.

1. **Зовнішні фінансові ризики виникають при**:

а) зміні кон’юнктури фінансового ринку; б) неефективній структурі активів;

в) непередбаченій зміні законодавства у сфері фінансової діяльності підприємства;

г) нестабільному фінансовому становищі підприємства.

1. **Внутрішні фінансові ризики виникають через:**

а) нестійке політичне становище;

б) некваліфікований фінансовий менеджмент підприємства; в) зміну стадій економічного циклу;

г) надмірну схильність керівництва до ризикових операцій;

ґ) непередбачену зміну законодавства у сфері фінансової діяльності підприємства.

1. **Інфляційний, валютний, процентний ризики відносять до:**

а) внутрішніх фінансових ризиків; б) зовнішніх ризиків;

в) постійних фінансових ризиків.

1. **Встановлення переліку основних видів фінансових ризиків, що притаманні діяльності конкретного суб’єкта, є метою:**

а) оцінки фінансових ризиків;

б) ініціалізації фінансових ризиків; в) нейтралізації фінансових ризиків.

**Практична робота № 25**

Рішення задач з теми «Ринок фінансових послуг»

**Типові практичні задачі та приклади їх вирішення**

***Задача 1****.*Відкрите акціонерне товариство “Вінницяхліб” випустило одну тисячу привілейованих акцій номіналом 10 грн. Мінімальний річний прибуток при емісії акцій було оголошено рівним 25% від їх номіналу. Чистий прибуток товариства складає 5000 грн. Визначити мінімальну суму, яку товариство повинно сплатити кожного року у вигляді дивідендів за привілейованими акціями та прибуток на звичайні акції

**Задача 2.** В оголошенні ВАТ “2-й Харківський авторемзавод” зазначено, що дивіденди за його акціями за рік складуть 20% річних за звичайними акціями і 30% за привілейованими акціями. Визначити суму дивіденду на привілейовану акцію номіналом 5 грн. і одну звичайну номіналом 1 грн. Визначити дивідендний вихід, якщо дохід на звичайну акцію складає 0,2 грн.

**Задача 3.** У річному звіті ВАТ “Державний еспортно-імпортний банк України” за поточний рік наведені наступні дані на одну акцію (у грн.): ціна за книгами – 27,67; діапазон ринкових цін протягом року – 33,275-8,125; доход на акцію – 1,56. Визначити діапазон зміни протягом року цінності акції та коефіцієнт котирування.

**Задача 4.** У газеті «Цінні папери України» були наведені в травні місяці поточного року наступні дані про акції ВАТ “Дніпроважмаш”: номінал акції 10 грн., курсова вартість – 4,3 грн., сума дивіденду на акцію за III квартал попереднього року – 5 грн. Визначити цінність акції та коефіцієнт її котирування, якщо весь прибуток на акцію був сплачений у вигляді дивіденду.

**Задача 5.** Визначити цінність акції та коефіцієнт її котирування, якщо дивідендний вихід ВАТ “Чернігівавтодеталь” складає 50%. За даними поточного року на акції номіналом 10 грн. курсова вартість – 4,3 грн., сума дивіденду на акцію за III квартал попереднього року складає 5 грн.

**Задача 6.** Акції ВАТ “Харківський тракторний завод” номіналом 10 грн. продавалися на початку року за курсовою вартістю 40 грн. Дивіденд за рік був оголошений у розмірі 10% річних. Визначити реальну прибутковість за рівнем дивідендів акцій, куплених на початку року.

**Задача 7.** ЗАТ “ Київський суднобудівний-судноремонтний завод” на акції номіналом 10 грн., курсова вартість яких на початку року була рівна 40 грн., сплатила за рік дивіденди в розмірі 14% річних. Курс долара на початку року складав 1,6 грн./$. Визначити реальну прибутковість за рівнем дивіденду акцій.

**Задача 8.** ВАТ “Севастопольський морський завод” на акції номіналом 1 грн., курсова вартість яких на початку року становила 2 грн., виплачувала дивіденди щокварталу за ставками 13, 16, 20 і 26% річних відповідно. Курс долара на початку року складав 1,6 грн./$, а в кінці кожного наступного кварталу - 1.8, 2,1, 2,3 і 2,5 грн./$ відповідно. Визначити реальну прибутковість за рівнем дивіденду акцій, куплених на початку року.

**Задача 9.** Облігації ВАТ “Київський мотоциклетний завод” номіналом 25 грн. продається за ціною 24, 5 грн. Визначити курс облігацій. Як зміниться ціна облігації, якщо курс облігації зменшиться на 5%.

**Задача 10**. Курс короткострокових облігацій корпорації “Прем’єр- фінанс” номіналом 100 грн. дорівнює 77,5. Визначити ціну облігацій. Як зміниться курс облігації, якщо ціна на облігації збільшиться на 10%.

**Задача 11**. Прибуток за облігаціями товариства з обмеженою відповідальністю “Промислове паливно-енергетична компанія”(м.Київ) номіналом 10 грн. виплачується два рази на рік, виходячи з 45% річних. Визначити суму прибутку при кожній виплаті. Як зміниться прибуток якщо виплати будуть чотири рази на рік з розрахунку 50% річних.

**Задача 12.** Державні короткострокові облігації номіналом 1 тис. грн. і терміном обертання 91 день продаються за курсом 87,5. Визначити суму прибутку від покупки 10 облігацій та прибутковість фінансової операції для розрахункової кількості днів у році, рівної 365.

**Задача 13.** 5 облігацій ВАТ “Київцемент” номіналом 10 тис. грн. і терміном 10 років куплені за курсом 94. Відсотки за облігаціями виплачуються в кінці терміну за складною ставкою 25% річних. Визначити загальний прибуток від фінансової операції та її прибутковість.

**Задача 14.** Дивіденд на акцію ВАТ “Страхова компанія “Династія”” компанії за рік склав 4,5 грн. Банківська ставка за вкладами дорівнює 10% річних. Винагорода за ризик покупцю за прогнозованими даними може бути 5%, 10% або 15%. Визначити теоретичну ціну акції.

**Задача 15.** Акції ВАТ “Вінницясервіспостач” були куплені за ціною 2,5 грн. за півроку до виплати дивіденду. Дивіденд за акціями за рік був проголошений у розмірі 10% річних. Після оголошення про виплату дивідендів курс акцій склав 2,8 грн. Визначити поточну прибутковість акцій у вигляді ефективної ставки відсотків

***Задача 16.***ВАТ “Харцизьський трубний завод” н а акції номіналом 10 грн., курсова вартість яких на початку року була рівна 45 грн., сплатила за рік дивіденди в розмірі 20% річних. Курс долара на початку року складав 5,33 грн./$. Визначити реальну прибутковість за рівнем дивіденду акцій.

***Задача 17.*** Визначити як зміниться курс облігації дочірнього підприємства “Вільногірський державний гірничо-металургійний комбінат”, якщо ціна на облігації збільшиться на 10%. Поточний курс короткострокових облігацій корпорації номіналом 100 грн. дорівнює 77,5.

***Задача 18.***Акціонерне товариство “Маріупольський металургійний комбінат ім. Ілліча” випустило 1 тисячу привілейованих акцій номіналом 20 грн. Мінімальний річний прибуток при емісії акцій було оголошено рівним 25% від їх номіналу. Чистий прибуток товариства складає 7000 грн. Визначити розмір прибутку на звичайні акції

***Задача 19.*** Державна акціонерна компанія “Укрмедпром” на акції номіналом 1 грн., курсова вартість яких на початку року становила 3 грн., виплачувала дивіденди щокварталу за ставками 13, 18, 20 і 26% річних відповідно. Курс долара в кінці кожного наступного кварталу складав 1.7, 2,1, 2,3 і 2,5 грн./$ відповідно. Визначити реальну прибутковість за рівнем дивіденду акцій, куплених на початку року.

***Задача 20.***Прибуток за облігаціями товариства з обмеженої відповідальністю “Інтерстиль” номіналом 10 грн. виплачується чотири рази на рік з розрахунку 80% річних. Як зміниться прибуток якщо виплати будуть два рази на рік, виходячи з 50% річних.

**ПРИКЛАДИ ВИРІШЕННЯ ЗАДАЧ**

**Задача 1**.Акціонерне товариство “Холдінгова компанія “Київміськбуд”” випустило 1 тисячу привілейованих акцій номіналом 10 грн. Мінімальний річний прибуток при емісії акцій було оголошено рівним 25% від їх номіналу. Чистий прибуток товариства складає 5000 грн. Визначити мінімальну суму, яку товариство повинно сплатити кожного року у вигляді дивідендів за привілейованими акціями та прибуток на прості акції.

*Рішення*:

Дивіденд на одну акцію дорівнює:

D1 = 10  25/100 = 2,5 грн.,

тоді величина дивіденду за всіма випущеними привілейованими акціями буде дорівнювати:

Dhttps://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image001.png = 1000  2,5 = 2500 грн.

Прибуток на прості акції – це різниця між чистим прибутком і виплаченим дивідендом за привілейованими акціями.

П(ЗА) = 5000 – 2500 = 2500 грн.

**Задача 2.** В оголошенні акціонерного товариства “Укртранснафта” вказано, що дивіденди за його акціями за рік складуть 20% річних за простими акціями та 30% за привілейованими акціями. Визначити суму дивіденду на одну привілейовану акцію номіналом 5 тис. грн. і одну звичайну номіналом 1 тис. грн. Визначити дивідендний вихід, якщо дохід на просту акцію складає 200 грн.

*Рішення:*

Сума дивіденду на одну привілейовану акцію буде дорівнювати:

D1 = 0,3  5000 =1500 грн

Сума дивіденду на одну просту акцію буде дорівнювати:

D2 = 0,2  1000 = 200 грн.

Величина виплаченого дивіденду характеризується дивідендним виходом, який розраховується за формулою:

https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image003.png

Тоді дивідендний вихід за простими акціями буде дорівнювати:

https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image005.png

**Задача 3.** У річному звіті АТ “Акціонерний комерційний банк “Капітал”” за поточний рік наведені наступні дані на одну акцію (у грн.): ціна за книгами - 27,67; діапазон ринкових цін протягом року - 33,275 - 8,125; доход на акцію - 1,56. Визначити діапазон зміни протягом року цінності акції та коефіцієнт котирування.

*Рішення*:

Цінність акцій з урахуванням їх попиту на ринку характеризується показником P/E (Price to Earning ratio):

https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image007.png

Цей показник використовується для порівняльної оцінки якості акцій різноманітних акціонерних товариств. Крім того, для оцінки якості акцій на ринку використовується коефіцієнт котирування:

https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image009.png

Книжна ціна характеризує частку власного капіталу акціонерного товариства, що припадає на одну акцію, і складається з номінальної вартості, частки емісійного прибутку (накопиченої різниці між ринковою ціною проданих акцій та їх номінальною вартістю) і частки нагромадженого прибутку, вкладеного в розвиток акціонерного товариства.

Цінність акції (показник P/E) банківського АТ “Акціонерний комерційний банк “Капітал”” протягом року становила

від 8,125/1,56 = 5,208 до 33,375/1,56 = 21,394

Коефіцієнт котирування знаходився в межах

від 8,125/27,67 = 0,294 до 33,275/27367 = 1,203

**Задача 4.** У газеті «Цінні папери України» від 16 лютого поточного року наведені наступні дані про акції ВАТ комерційного банку “Південкомбанк” : номінал акції 10 грн., курсова вартість – 4,3 грн., сума дивіденду на акцію за III квартал попереднього року – 5 грн. Визначити цінність акції та коефіцієнт її котирування, якщо весь прибуток на акцію був сплачений у вигляді дивіденду.

*Рішення:*

Так як дивідендний вихід склав 100% (весь прибуток на акцію був сплачений у вигляді дивіденду), то дохід на акцію за III квартал склав 5 грн. Вважаючи цей прибуток середнім щоквартальним за рік, одержуємо для річного прибутку на акцію суму:

5  4 = 20 грн.

Отже, цінність акції (показник Р/Е) буде дорівнювати:

4,3/20 = 0,215

     Вважаючи далі книжну ціну акції рівною її номінальній вартості, одержуємо для коефіцієнта котирування акції значення: 4,3/10 = 0,43.

**Задача 5.** Визначити розмір прибутку та цінність акції, якщо дивідендний вихід ВАТ “Запорізький автомобільний завод” складає 50%. За даними поточного року на акції номіналом 10 грн. курсова вартість дорівнює 4,3 грн., а сума дивіденду на акцію за один квартал попереднього року складає 5 грн.

*Рішення:*

     Якщо дивідендний вихід склав 50%, то прибуток на акцію у III кварталі дорівнює:

5/0,5 = 10 грн., то за рік: 10  4 = 40 грн.

Отже, цінність акції товариства становитиме:

4,3/40 = 0,1075

**Задача 6.** Акції ЗАТ “Харків-вовна” номіналом 1 тис. грн. продавалися на початку року за курсовою вартістю 4 тис. грн. за акцію. Дивіденд за рік був оголошений у розмірі 10% річних. Визначити реальну прибутковість за рівнем дивідендів акцій, куплених на початку року.

*Рішення:*

Якщо прибутки, одержані в процесі фінансової операції, реінвестуються, у формулах для визначення прибутковості треба враховувати весь отриманий прибуток. Реальна прибутковість акцій за рівнем дивіденду залежить від того, наскільки ціна їхньої купівлі відрізняється від номіналу, виходячи з якого українські акціонерні товариства оголошують дивіденд.

Сума дивіденду на акцію за рік складе:

D = 0,1  1000 = 100 грн.

Прибутковість за рівнем дивіденду визначається відношенням розміру дивіденду до курсової вартості акції.

Р = 100/4000 = 0,025 або 2,5%.

**Задача 7.**ЗАТ “Подільське борошно” на акції номіналом 10 тис. грн., курсова вартість яких на початку року була рівна 40 тис. грн., сплатила за рік дивіденди в розмірі 14% річних. Курс долара на початку року складав 5,6 грн./$, а на кінець року 5,7 грн. /$. Визначити реальну прибутковість за рівнем дивіденду акцій.

*Рішення:*

Дивіденд за акціями товариства за рік склав:

D = 0.14  10= 1,4 тис. грн.

Дохідність операції з акціями за рівнем дивіденду можна визначити за формулою для ефективної ставки відсотків:

Ie = w/pn,

     де w – дохід від фінансової операції;

     р – початкова сума;

     n – період.

https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image011.png

Вартість акцій у доларах на початку року була:

Р$ = 40/5.6 = 7,1 дол.

Величина річного дивіденду за акціями в доларах склала:

Д$ = 40/5,7 = 7 дол.

Реальна прибутковість акцій корпорації за рівнем дивіденду за рік у доларах, таким чином, дорівнювала:

Іе$ = 7/7,1 = 0,98 або 98%.

**Задача 8.** Акціонерний комерційний банк “Імплексбанк” на акції номіналом 1 тис. грн., курсова вартість яких на початку року становила 2 тис. грн, виплачувала дивіденди щокварталу за ставками 13, 16, 20 і 26% річних відповідно. Курс долара на початку року складав 4,6 грн./$, а в кінці кожного наступного кварталу - 5.8, 5,1, 5,3 і 5,5 грн./$ відповідно. Визначити прибутковість за рівнем дивіденду акцій, куплених на початку року.

*Рішення:*

Розмір дивіденду за акціями товариства щоквартально складає:

1 кв.: 0,250, 13  1000 = 325 грн.;  
П кв.: 0,25  0,16  1000 = 400 грн.;  
111 кв. :0,25  0,2 1000 = 500 грн.;  
ІУ кв.: 0,25  0,26 1000 = 650 грн.

Тоді розмір дивідендів за рік:

325 +400 +500 +650 = 1875 грн.

Так як прибутковість за рівнем дивіденду визначається відношенням розміру дивіденду до курсової вартості акції, тоді

Ie = 1875/2000 = 0,9375 або 93,75%.

**Задача 9.** Облігації АТ “Вінницянафтопродукт” номіналом 25 грн. продається за ціною 24,5 грн. Визначити курс облігацій. Як зміниться ціна облігації, якщо курс облігації зменшиться на 5%.

*Рішення:*

Курс облігації (Ко) визначається відношенням ринкової ціни облігації до номіналу (N).

Rо = https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image013.png

Ціна облігації при заданому їх курсі дорівнює:

P = Ко  N/100

Якщо курс облігації зменшиться на 5%, то ціна облігації буде дорівнювати:

Р = (98-98  0,05)  25/100 = 23,3 грн.

**Задача 10.**Курс короткострокових облігацій ВАТ “Вінницький пивзавод” номіналом 100 грн. дорівнює 77,5. Визначити ціну облігацій. Як зміниться курс облігації, якщо ціна на облігації збільшиться на 10%.

*Рішення:*

Ціна облігації при заданому курсі буде дорівнювати:

Р = 77,5  100/100 = 77,5 грн

Курс облігації визначається за наступною формулою:

Ко = P/N

Якщо ціна на облігації збільшиться на 10%, то курс облігації дорівнюватиме:

Ко = 77,5  1,1  100/100 = 85,2,

тобто курс облігації збільшиться на 7,7 (85,2 – 77,5).

**Задача 11.**Прибуток за облігаціями товариства з обмеженою відповідальністю “Будмеханізація” номіналом 10000 грн. виплачується два рази на рік, виходячи з 45% річних. Визначити суму прибутку при кожній виплаті. Як зміниться прибуток якщо виплати будуть чотири рази на рік з розрахунку 50% річних.

*Рішення:*

Сума прибутку виходячи з 45% річних:

І1= 0,5  0,45  10000 = 2250 грн.

Якщо виплати будуть чотири рази на рік з розрахунку 50% річних, то сума прибутку буде дорівнювати

І2 = 0,25  0,5  10000 = 1250 грн.

**Задача 12.**Державні короткострокові облігації номіналом 1 тис. грн. і терміном обертання 91 день продаються за курсом 87,5. Визначити суму прибутку від покупки 10 облігацій та прибутковість фінансової операції для розрахункової кількості днів у році, рівної 365.

*Рішення:*

Якщо відсотки за облігаціями не виплачуються, джерелом прибутку від їхнього придбання буде різниця між ціною викупу (номіналом) і ціною покупки. Різницю цих цін називають дисконтом, а самі облігації - дисконтними. До таких облігацій належать державні короткострокові зобов'язання (ДКЗ). Прибуток від покупки таких облігацій буде рівний:

W = N – P = N – Pk  N/100 = N (1 – Pk/100)

Тоді прибуток від покупки однієї облігації

W1 = 1000  (1 – 87,5/100) = 125 грн.

Прибуток від купівлі 10 облігації складе

Whttps://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image001.png = 10  125 = 1250 грн.

Прибутковість покупки за ефективною ставкою простих відсотків розраховується наступним чином:

https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image015.pnghttps://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image017.png

**Задача 13.** 5 облігацій АТ “Чернігівсортнасінняовоч” номіналом 10 тис. грн. і терміном 10 років куплені за курсом 94. Відсотки за облігаціями виплачуються в кінці терміну за складною ставкою 25% річних. Визначити загальний прибуток від фінансової операції та її прибутковість.

*Рішення:*

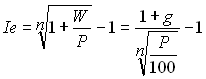
Прибуток від покупки довгострокових облігацій з виплатою відсотків буде складатися з суми отриманих відсотків і різниці між ціною їхнього погашення (номіналом) і ціною покупки. Якщо відсотки по облігації сплачуються в кінці терміну, то при їхньому нарахуванні за ставкою складних відсотків g сума процентних грошей при погашенні облігації через n років складе:

І = N (1 + g)п – N

Якщо облігація була куплена за ціною Р, загальний прибуток  
від неї буде дорівнювати:

          W = I + N – P = N  (1+g)n – P = N  [(1 + g)n – Pk/100]

Прибутковість покупки облігації у вигляді ефективної ставки складних відсотків буде рівна:



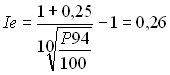
     Прибуток від однієї облігації

W1 = 10000  [(1 + 0,25)10 – 94/100] = 83732 грн.

Прибуток від 5 облігацій

Whttps://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image001.png = 5  83 732 = 418 660 грн.

Тоді прибутковість покупки облігацій:



**Задача 14.**Дивіденд на акцію АТВТ “Макіївський універмаг” за рік склав 4,5 тис. грн. Банківська ставка за вкладами дорівнює 10% річних. Винагорода за ризик покупцю за прогнозованими даними може бути 5%, 10% або 15%. Визначити теоретичну ціну акції.

*Рішення:*

Теоретична ціна акції для покупця буде дорівнювати:

P = D / r,

де D – розмір дивіденду;

r – норма прибутку, яка в даному випадку буде дорівнювати сумі банківської ставки за вкладами та відсотку ризику.

Р1 = 4500/15 = 300 грн.

Р2 = 4500/20 = 225 грн.

Р3 = 4500/25 = 180 грн.

**Задача 15.** Акції корпорації номіналом 1 тис. грн. були куплені за ціною 2,5 тис. грн. за півроку до виплати дивіденду. Дивіденд за акціями за рік був проголошений у розмірі 10% річних. Після оголошення про виплату дивідендів курс акцій склав 2,8 тис.грн. Визначити поточну прибутковість акцій у вигляді ефективної ставки відсотків.

*Рішення:*

Розмір річного дивіденду за акцією дорівнює

D = 0,1  1000 = 100 грн

Поточна прибутковість акції за термін з моменту її покупки визначається сумою річного дивіденду і можливим прибутком від продажу акції:

https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/15nebava_teoriya_korporativnogo_upravlinnya/4._src/4._image023.png

тобто поточна прибутковість складає 32%.

Практична робота№ 26

Розвязування задач з теми «Курси і крос-курси валют. Валютне регулювання

Методичні рекомендації:

**Золотий паритет** — відношення вагової кількості чистого золота, що містилося в двох грошових одиницях, які обмінювалися одна на одну.

При визначені та записі валютний курсів розрізняють ва­люту котирування і базу котирування. Валютою котирування є та іноземна валюта, курс якої визначають, а базою — валюта, з якою порівнюють дану грошову одиницю. Наприклад, у записі USD/UАН долар США є базою котирування, а гривня — валютою котирування. При записі EUR/USD валютою ко­тирування виступатиме долар, а базою євро.

Розрізняють пряме і зворотнє котирування. У разі прямого котирування визначають, скільком національним грошовим одиницям дорівнює одиниця (10, 100, 1000 од.) іноземної валю­ти; у разі зворотнього — навпаки, скільком оди­ницям Іноземної валюти дорівнює одиниця (10,100,1000 од.) національної валюти.

Звичайно курс валют установлюють до четвертого знака після коми десяткового дробу.

Коли кажуть, що за умови котирування USD/UАН курс гривні підвищився, то це означає, що він був, наприклад, 3,40 гри. за 1 дол., а став 3,50 грн. за 1 дол. США. При цьому купівельна спроможність гривні знизилася, а долара — зросла. Можна також сказати, що курс долара знизився. (Якщо здій­снити зворотнє котирування, тобто UАН /USD, то курс долара до гривні спочатку був 0,2941 дол. за 1 грн. (1:3,40), а став 0,2857 дол. за 1 гри. (1:3,50).)

**Крос-курс** — це співвідношення між двома іноземними валютами, яке визначають на основі курсу цих валют щодо якоїсь третьої валюти. Найчастіше як третя ва­люта використовується долар США.

Найчастіше на практиці використовують три методи роз­рахунку крос-курсів:

1) з прямим котируванням до долара США (долар є базою котирування для обох валют). Наприклад, потрібно розраху­вати крос-курс євро до швейцарського франка EUR/CHF. USD/СНF = 1,3100; USD/EUR = 1,5500. Тоді крос-курс становитиме:

https://studfile.net/html/2706/745/html_USk8aPwLar.gLQy/htmlconvd-jcmBcB_html_862bedfc1661b662.gif

2) з прямим та зворотним котируванням до долара США,

якщо долар є базою котирування лише для однієї з валют. У цьому разі для визначення крос-курсу доларові курси валют слід перемножити. Наприклад, треба розрахувати крос-курс GBP/EUR, якщо GBP/USD = 1,6820; USD/EUR = 1,5500. У такому випадку

GВР/EUR = 1,6820 • 1,5600 = 2,6071;

3) зі зворотним котируванням до долара США, якщо до­лар є валютою котирування для обох валют. Для визначення крос-курсу доларові курси необхідно розділити один на дру­гий. Наприклад, треба розрахувати крос-курс GBP/EUR за умови: GBP/USD = 1,6820; EUR/USD = 1.2500. Визначення буде таким:

https://studfile.net/html/2706/745/html_USk8aPwLar.gLQy/htmlconvd-jcmBcB_html_2ed428e296825deb.gif 1.6820:1,2500 =1,3456.

Розглянуті методи використовуються для розрахунку се­реднього крос-курсу.

В межах валютної політики виділяють заходи девальвації та ревальвації. Щоб визначити процент девальвації чи ревальвації, необхідно знайти, скільки процентів становить вміст золота у відповідній валюті за новим курсом (А) порівняно зі старим курсом. За умови девальвації цей вміст (А) має бути не більшим за 100%, а за умови ревальвації — не меншим за 100%. Потім знаходимо за формулами:

% девальвації = 100% - А

% ревальвації = А – 100%

# Приклади розв’язання типових задач

***Задача*** ***1***.

Яким буде курс євро до фунта стерлінгів, якщо виходити із середніх співвідношень з доларом США:

1 USD = 0,87 EUR; 1 USD = 0,68 GBP

|  |  |
| --- | --- |
| **Дано** | **Розв’язання** |
| 1 USD = 0,77 EUR  1 USD = 0,59 GBP | Для того, щоб виразити вартість 1 євро в фунтах стерлінгів, знаходимо вартість одного євро в доларах США:  1 EUR = 1 / 0,87 = 1,15 USD  Далі через співвідношення USD до GBP знаходимо, що вартість 1 євро в фунтах стерлінгів: 1 EUR = 1,15 ∙ 0,68 = 0,78 GBP  Також крос-курс EUR до GBP можна знайти шляхом ділення курсу долара в фунтах на курс долара в євро:  1 EUR = 0,68 / 0,87 = 0,78 GBP |
| GBP/EUR -? |

*Відповідь*: крос-курс євро до фунта стерлінгів: 1 EUR = 0,78 GBP

***Задача*** ***2***.

АКБ «Факторіал», орієнтуючись на офіційний курс НБУ, встановив такий курс долара США: купівля 5,05 грн., продаж – 5,11 грн. скільки гривень можна одержати за 405 доларів 80 центів? Скільки доларів можна купити за 12 тис. грн.?

## Розв’язання

Якщо АКБ «Факторіал» купує 1 USD за 5,05 UAH, то за 405 доларів 80 центів клієнт отримає: 405,80 ∙ 5,05 = 2049 гривень 29 копійок

Якщо 1 USD АКБ «Факторіал» продає за 5,11 грн., то за 12 000 гривень можна купити: 12 000 / 5,11 = 2348 доларів 33 центи.

*Відповідь*: за 405 доларів 80 центів можна одержати 2049 гривень 29 копійок; за 12 000 гривень можна купити 2348 доларів 33 центи.

***Задача*** ***3***

Якщо ціна гривні в доларах США впала з 19,8 до 19,2 центів за одну гривню, то як зміниться ціна товару вітчизняного виробництва (в доларах США), що продається в Україні за 150 гривень?

|  |  |
| --- | --- |
| **Дано** | **Розв’язання** |
|  | До девальвації гривні даний товар в доларах США коштував:  150 ∙ 19,8 = 29 доларів 70 центів.  Після зниження ціни гривні відносно долара він коштуватиме:  150 ∙ 19,2 = 28 доларів 80 центів.  Зміна ціни становитиме: 29,7 – 28,8 = 90 центів.  Таким чином, девальвація національної валюти спричинює зменшення вираженої в доларах ціни товарів вироблених в Україні. |
|  |

*Відповідь*: ціна товару в доларах зменшиться на 90 центів.

***Задача*** ***4***.

До другої світової війни в 1 фунті стерлінгів містилося 3,6 гр золота, а у російському карбованці — 0,987 гр золота. Виразити золотий паритет, що склався між двома країнами.

|  |  |
| --- | --- |
| **Дано** | **Розв’язання** |
| 1 GBP = 3,6 гр золота  1 RUR = 0,987 гр золота | Оскільки золотий паритет являє собою співвідношення вмісту золота у національних грошових одиницях, то золотий паритет фунту стерлінгів до російського карбованця становитиме:  GP = https://studfile.net/html/2706/745/html_USk8aPwLar.gLQy/htmlconvd-jcmBcB_html_c05debd6c334e04a.gif = 3,647 (RUR)  А російського карбованця до фунта стерлінгів:  GP = https://studfile.net/html/2706/745/html_USk8aPwLar.gLQy/htmlconvd-jcmBcB_html_7eee83c8c62a7650.gif =0,274 (GBP) |
| GP - ? |

*Відповідь*: золотий паритет між фунтом стерлінгів та російським карбованцем становить 3,647

***Задача*** ***5***.

За експортним контрактом фірма повинна отримати валютну виручку у розмірі 40 000 GBP. В той же час вона повинна сплатити одному із своїх постачальників за імпортним контрактом 19 000 USD, але російськими рублями (RUR). Який фінансовий результат фірми в гривнях після завершення розрахунків по цих контрактах, якщо:

1 RUR = 0,18 UAH; 1 USD = 5,05 UAH; 1 USD = 0,68 GBP.

|  |  |
| --- | --- |
| **Дано** | **Розв’язання** |
| Д = 40 000 GBP  В = 19 000 USD  1 RUR = 0,18 UAH;  1 USD = 5,05 UAH;  1 USD = 0,68 GBP | Дохід фірми по експортному контракту, використовуючи крос-курс GBP до UAH через USD, виражаємо в гривнях:  1 GBP = 5,05 / 0,68 = 7,426 UAH; 40 000 ∙ 7,43 = 2 947 040 UAH.  Платіж по імпортному контракту виражаємо в рублях, використовуючи крос-курс USD до RUR через UAH:  1 UAH = 1 / 0,18 = 5,55 RUR; 1 UAH = 1 / 5,05 = 0,198 USD;  1 USD = 5,55 / 0,198 = 28 RUR; 19 000 ∙ 28 = 532 000 RUR.  Оплату імпортного контракту також виражаємо в гривнях:  532 000 ∙ 0,18 = 95 760 UAH  Фінансовий результат фірми – різниця доходів і витрат:  2 947 040 – 95 760 = 2 851 280 грн. |
|  |

*Відповідь*: фірма після завершення розрахунків отримає прибуток в розмірі 2 851 280 грн.

***Задача 6***

У франції відповідно до закону від 25 червня 1928 року золото девізний стандарт змінився золото зливковим. Банкноти обмінювались на золоті зливки за номіналом, одночасно зменшивши вміст золота у франку з 0,29 0,058 г. визначити процент девальвації французької грошової одиниці.

# Розв’язання

До реформи 0,29 г золота — 100%

Після реформи 0,058 г золота — Х%

Х = https://studfile.net/html/2706/745/html_USk8aPwLar.gLQy/htmlconvd-jcmBcB_html_e96fb727fc1637ba.gif

Процент девальвації = 100% - 20% = 80%

*Відповідь*: процент девальвації франка становив 80%.

**Практична робота № 27**

Тема: «Міжнародний валютний фонд»

<https://mof.gov.ua/uk/mvf>

Питання для обговорення:

1. У чому полягають цілі та функції МВФ?
2. Охарактеризуйте діяльність міжнародних фінансових інститутів, які виконують функцію розвитку у групі СБ, акцентуючи увагу на їх функціональних відмінностях.
3. Які існують джерела формування ресурсів МВФ та в чому полягає їх відмінність від джерел МБРР?
4. У чому визначаються особливості кредитної діяльності МВФ, порівняно з діяльністю групи Світового банку?
5. Які цілі СБ реалізуються через діяльність БАГІ?
6. Назвіть завдання та функції, які виконує ЄБРР?
7. Визначте цілі та функції функціонування міжнародних регіональних банків розвитку.
8. Які цілі реалізують валютно-кредитні і фінансові організації та фонди ЄС?
9. Дайте характеристику діяльності БМР, виділивши його функціональні особливості.

***Тестові завдання***

### Квота країн при вступі в МВФ визначається:

а) економічним становищем країни;

б) величиною її золотовалютних резервів; в) фінансовою стабільністю;

г) відповіді а); б) і в) – правильні.

### До діяльності МВФ НЕ належить діяльність щодо:

а) надання консультацій з валютно-фінансових проблем;

б) регулювання валютних відносин шляхом маніпулювання обмінними курсами валют;

в) сприяння розвитку міжнародної торгівлі; г) сприяння стабільності валют.

### Цілі МВФ досягаються шляхом реалізації:

а) функцій нагляду та консультування; б) функції кредитування;

в) функцій з надання технічної допомоги та підготовки кадрів; г) відповіді а); б) і в) – правильні.

### У ході реалізації своїх функцій МВФ здійснює:

а) багатосторонній нагляд; б) регіональний нагляд;

в) нагляд за функціонуванням фінансового ринку; г) відповіді а); б) і в) – правильні.

### Величина та умови кредиту в МВФ залежать від:

а) квоти країни; б) мети кредиту;

в) національної валюти;

г) відповіді а); б) – правильні.

### Для надання кредитів використовується така норма:

а) кредити МВФ надаються виключно в невеликих обсягах (25% від внеску країни);

б) кредити МВФ надаються на довгостроковій основі за допомогою траншів;

в) невеликі кредити, величиною (25% від внеску країни), одержуються майже автоматично, а великі кредити (до 300% квоти) надаються через систему траншів;

г) не застосовується пільгове кредитування.

### Бюджет МВФ за структурою складається з:

а) адміністративного і капітального бюджету;

б) поточного і капітального бюджету;

в) бюджету розвитку і поточного бюджету; г) адміністративного і поточного бюджету.

### Для подання запиту до вступу в Міжнародний банк реконструкції та розвитку (МБРР) має виконуватися така норма:

а) членство в МВФ;

б) відповідний кредитний рейтинг; в) платоспроможність країни;

г) рівень валового зовнішнього боргу до ВВП.

### Кредити МАР призначаються для:

а) найбільш бідніших країн, які є неплатоспроможними; б) тільки для країн, що є платоспроможними;

в) розвинених країн;

г) країн з високим кредитним рейтингом.

### Особливістю кредитування МАР на відміну від МБРР є:

а) залучення капіталів на фінансовому ринку;

б) надання позик терміном на 35 бо 40 років з їхнім погашенням після десятирічного використання;

в) відсоток за кредит не нараховується; г) відповіді б) і в) – правильні.

### Діяльність міжнародної фінансової корпорації (МФК) зосереджується на:

а) забезпеченні притоку інвестиційних ресурсів у приватний сектор економіки; б) забезпеченні притоку інвестиційних ресурсів у державний сектор економіки; в) регулюванні фінансових потоків у сфері міжнародних фінансів;

г) відповіді а) і в) – правильні.

### Місія БАГІ полягає в:

а) залученні портфельних інвестицій в країни, що розвиваються;

б) залученні прямих іноземних інвестицій в країни, що розвиваються;

в) забезпеченні притоку інвестиційних ресурсів у державний сектор економіки; г) забезпеченні притоку інвестиційних ресурсів у приватний сектор економіки;

### Банк міжнародних розрахунків:

а) відкриває поточні рахунки урядам країн-членам;

б) виконує функції банку-агента або банку-депозитарія при проведенні міжнародних кредитних та інших операцій своїх членів;

в) надає кредити урядам країн-членам; г) відповіді а); б) і в) – правильні.

**Практична робота № 28**

Тема: «Міжнародний банк реконструкції та розвитку»

<https://www.vsemirnyjbank.org/ru/who-we-are/ibrd>

Питання для обговорення:

Функції

Проекти розвитку

Праця з Україною

#### Питання для самоконтролю

1. Визначте основні риси міжнародного валютного ринку.
2. Дайте характеристику суб’єктам валютного ринку відповідно до виконуваних операцій.
3. Дайте узагальнену характеристику основним видам валютних операцій.

1 World Gold Council. – Режим доступу: <http://www.research.gold.org/reserve_asset/>

1. У чому сутність валютних угод з негайною поставкою валюти.
2. Поясніть різницю між опціоном « PUT» та опціоном «CALL».
3. Здійсніть порівняльний аналіз форвардного, ф’ючерсного та опціонного ринків
4. Поясніть сутність операції «своп».
5. У чому полягає відмінність валютного арбітражу від звичайної валютної операції.
6. Укажіть на особливості розвитку сучасного валютного ринку.
7. Надайте характеристику розвитку сучасного ринку золота.

 ***Тестові завдання***

### За своїм економічним змістом валютний ринок – це:

а) сектор грошового ринку; б) сегмент ринку капіталів;

в) майданчик з переміщення валют між учасниками валютних операцій;

в) сукупність спеціалізованих інститутів, що здійснюють валютне регулювання.

### Об'єктом валютних відносин є:

а) резиденти та нерезиденти;

б) відносини, що обслуговуються валютою і виникають у процесі міждержавного обміну результатами діяльності національних господарств; в) валютні цінності;

г) світовий валовий продукт.

### Залежно від організації торгів валютний ринок ділиться на:

а) біржовий і позабіржовий;

б) інституціональний і приватний; в) національний і міжнародний;

г) грошей і капіталів.

### Строкова, негайна поставка валюти за курсом, установленим на момент її здійснення – це:

а) опціон;

б) форвардна угода; в) операція «спот»; г) операція «своп».

### На міжбанківському ринку найбільший обсяг валютних операцій здійснюється за угодами:

а) опціон; б) форвард; в) «спот»;

г) «своп».

### Опціон на продаж (PUT) – це стандартна біржова угода відповідно до якої:

а) власнику опціону надається право купити базисний актив у продавця опціону за обумовленою в контракті ціною, а продавець зобов'язаний продати базисний актив на першу вимогу власника опціону;

б) власникові надається право продати базисний актив за визначеною ціною продавцю опціону, а продавець зобов'язаний придбати актив за першою вимогою власника опціону;

в) власник опціону приймає зобов’язання продати базисний актив на першу вимогу продавця, при зміні кон’юнктури ринку;

г) визначається ціна опціону (премія), яка сплачується продавцю в обмін на опціонний сертифікат.

### Опціон на купівлю (CALL) – це стандартна біржова угода відповідно до якої:

а) власнику опціону надається право купити базисний актив у продавця опціону за обумовленою в контракті ціною, а продавець зобов'язаний продати базисний актив на першу вимогу власника опціону;

б) власникові надається право продати базисний актив за визначеною ціною продавцю опціону, а продавець зобов'язаний придбати актив за першою вимогою власника опціону.

### Спред –це:

а) валютна операція;

б) різниця між курсом опціону продавця і покупця; в) різниця між курсом валют;

г) сплачена комісія за проведення опціону.

### Угода між двома сторонами про постачання або отримання того чи іншого товару певного обсягу й якості за узгодженою ціною у певний момент або у майбутньому – це:

а) форвардний контракт; б) фінансовий ф'ючерс; в) ф'ючерсний контракт; г) опціон.

### Угода про купівлю або продаж того чи іншого фінансового інструменту за узгодженою ціною протягом певного місяця в майбутньому (у певний день цього місяця):

а) форвардний контракт; б) фінансовий ф'ючерс; в) ф'ючерсний контракт; г) опціон.

### Предметом форвардного контракту є:

а) товари і сировина, валюта і акції;

б)зобов’язання продавця і покупця щодо купівлі вказаного активу за узгодженою ціною;

в) ціна на товари і сировину; г) ціна на валюту і акції.

### Форвардний контракт, як правило, укладається для:

а) здійснення реального продажу або купівлі активів.

б) забезпечення поточної короткострокової ліквідності банків; в) визначення ціни активу, який є предметом купівлі-продажу;

г) визначення ціни товару або іншого інструменту, що не передбачає їх реальної поставки після настання терміну виконання контракту.

### Валютна операція, що поєднує куплю-продаж двох валют на умовах негайного постачання з одночасною контругодою на певний термін з тими ж валютами є операцією:

а) опціонціон; б) форвард; в) «спот»;

г) «своп».

### Операції «своп» використовуються для:

а) взаємного міжбанківського кредитування у двох валютах; б) забезпечення міжнародних розрахунків;

в) комерційних угод;

г) зазначене в пунктах а); б); в).

### Залежно від мети визначають:

а) спекулятивний і конверсійний валютний арбітраж;

б) спекулятивний і неспекулятивний валютний арбітраж; в) конверсійний і неконверсійний валютний арбітраж;

г) позичковий і конверсійний.

### Відмінність валютного арбітражу від звичайної валютної спекуляції полягає у тому, що дилер у своїй діяльності орієнтується на:

а) довгострокові операції; б) короткострокові операції; в) операції на ринку золота;

г) зазначене у пунктах а) і в).

г) купівля золота на міжнародному і внутрішньому ринках.

**Практична робота № 29**

Тема: «Міжнародна фінансова політика, її типи та інструменти»

***Питання для обговорення:***

1. Визначте позитивні і негативні наслідки фінансової інтеграції.
2. У чому полягає зміст фінансової конвергенції? Наведіть її приклади.
3. Дайте характеристику банківським об’єднанням, які функціонують в Україні.
4. Проаналізуйте позитивні та негативні наслідки впливу фінансової глобалізації в Україні.
5. Поясніть тенденції розвитку фінансового ринку України.
6. Визначте особливості функціонування інститутів фінансового ринку України.
7. Чому домінування у пропозиції фінансового ринку банківських інструментів є однією з ключових проблем розвитку вітчизняного фінансового ринку?
8. Які негативні чинники впливають на функціонування інвестиційного ринку в України?
9. Обґрунтуйте основні етапи розвитку зовнішньої заборгованості.
10. Які кредитні позиції займає Україна згідно з незалежними рейтингами.
11. Що розуміється під борговою безпекою та які оцінки застосовуються щодо її аналізу.

## Тестові завдання

### Фінансова інтеграція – це сукупність фінансових відносин, які виникають:

а) у межах національних фінансових систем, але реалізуються в умовах єдиного фінансового простору;

б) у межах єдиного фінансового простору, але мають національні особливості; в) між учасниками національного фінансового ринку, але реалізуються в умовах глобального фінансового середовища;

г) між учасниками міжнародного фінансового ринку та реалізуються в умовах глобального фінансового середовища.

### Інтеграційні процеси мають такі негативні наслідки, що пов’язані:

а) з нерівномірністю поширення фінансової інтеграції серед країн;

б) з дисбалансами у переміщенні капіталів між країнами у зв’язку із різним рівнем їх соціально-економічного розвитку;

в) посиленням фінансових ризиків; г) зазначене в пунктах а) і б).

### Безперечним позитивом поглиблення фінансової інтеграції є:

а) зниження фінансових ризиків;

б) посиленням стійкості національних фінансових систем;

в) автоматичним збалансуванням світової фінансової системи; г) зазначене у пунктах а); б) і в).

### Прикладом проявлення фінансової конвергенції є:

а) процес інвестування; б) формування депозитів;

в) міжнародний рух капіталу;

г) зазначене у пунктах а); б) і в).

### Негативний вплив фінансової глобалізації в Україні НЕ виявляться у:

а) відособленості фінансового капіталу від підприємницького;

б) в обмеженості доступу до ресурсного потенціалу світового фінансового ринку;

в) диверсифікації ризиків та інструментів; г) зазначене в пунктах а) і б).

### За цільовим використанням фінансових ресурсів найбільший потенціал в Україні мають:

а) комерційні банки, б) кредитні спілки;

в) фінансові компанії;

г) зазначене у пунктах а); б) і в).

### Період становлення фінансового ринку України (1992-2003 рр.) ознаменувався:

а) припливом іноземних інвестицій;

б) розростанням банківського сектора;

в) потужним розвитком фондового ринку; г) зазначене у пунктах а) і б).

### Зростання активів фінансових інститутів у період 2004-2008 рр. спричинило загрози щодо:

а) експорту капіталу;

б) зростання фінансових ризиків;

в) формування «фінансових пірамід»;

г) дисбалансу національної фінансової системи.

**Практична робота № 30**

Тестування з теми «Міжнародна фінансова політика, її типи та інструменти»

#### Питання для самоконтролю

1. Які передумови виникнення міжнародних організацій існували до утворення Ліги націй?
2. У чому полягала необхідність заснування Ліги націй?
3. Поясність причини утворення ООН та визначте основні напрямки діяльності цієї організації.
4. Обґрунтуйте функції органів управління ООН.
5. Дайте характеристику діяльності спеціалізованих установ ООН.
6. Вирішенням яких проблем займається Організація економічного співробітництва та розвитку (ОЕСР)?
7. У чому полягають причини створення СНД?
8. Які проблеми функціонування СНД існують у сучасний період?
9. Обґрунтуйте етапи розвитку ЄС.
10. Дайте характеристику інститутам влади ЄС.
11. Поясність особливості фінансової діяльності ЄС.
12. У чому полягає особливість реалізації бюджетної політики ЄС.
13. Поясніть структуру бюджету ЄС.
14. За рахунок яких надходжень формується бюджет ЄС?
15. Яка класифікація витрат притаманна бюджету ЄС.

 ***Тестові завдання***

### Проекти організації міждержавних утворень за часи Середньовіччя ґрунтувалися на ідеї заснування:

а) європейської держави з федеративним устроєм; б) конфедерації європейських держав;

в) союзу могутніх християнських держав Європи; г) європейського союзу суверенних держав.

### Заснування Священного союзу (1815 р.) мало на меті:

а) утворити орган колективної безпеки для захисту від зовнішніх ворогів; б) об’єднати зусилля проти підриву монархічного устрою;

в) створити конфедерацію європейських держав; г) створити третейський суд.

### Статутом Ліги націй зазначається, що:

а) міжнародне право визнавалося як регулятор розвитку співпраці і забезпечення миру;

б) ключова роль відводиться договірній процедурі в забезпеченні міжнародної безпеки;

в) міжнародно-правові спори включаються до числа питань, які підлягають третейському або судовому розв’язанню;

г) зазначене у пунктах а); б) і в).

### До числа основних завдань ООН належить:

а) підтримка міжнародної безпеки та миру; б) забезпечення прав людини;

в) урегулювання міжнародних торговельних конфліктів; г) зазначене у пунктах а); б).

### ООН –це:

а) політичне об’єднання; б) економічне об’єднання;

в) політико-економічне об’єднання; г) миротворче об’єднання.

### Діяльність Організації Об’єднаних Націй НЕ фокусується на питаннях щодо:

а) підвищення рівня життя і повної зайнятості населення;

б) сприяння умовам економічного і соціального прогресу та розвитку; в) поглиблення економічної інтеграції країн у світове середовище;

г) вирішення проблем регіонального економічного розвитку.

### ООН у своїй економічній діяльності НЕ переслідує ціль:

а) сприяти економічному співробітництву держав з різними рівнями соціально- економічного розвитку;

б) сприяти економічному зростанню країн, що розвиваються;

в) вирішувати питання стосовно проблем регіонального економічного розвитку; г) здійснювати врегулювання дисбалансу у розвитку світової економічної системи.

### Фінансова діяльність ООН зосереджується на:

а) організації бюджетного процесу з приводу формування і використання бюджету ООН;

б) регулюванні міжнародних фінансових потоків; в) реалізації світової валютно-фінансової політики; г) зазначене у пунктах а); б) і в).

### Вищим форумом у рамках ООН є:

а) Секретаріат ООН;

б) Економічна і Соціальна Рада (ЕКОСОР); в) Генеральна Асамблея;

г) Генеральна Рада.

### Виникнення Організації економічного співробітництва та розвитку (ОЕСР) спричинено необхідністю:

а) збереження напрацьованих здобутків після реалізації плану Маршалла;

б) об’єднання зусиль щодо відновлення зруйнованої економіки за планом Маршалла;

в) розширення економічної співпраці європейських країн; г) відповіді б) і в) – правильні.

### За своїм статусом ОЕСР є:

а) об’єднанням суверенних європейських держав з обміну передовим досвідом у проведенні економічної політики;

б) своєрідним клубом з обміну передовим досвідом економічної та соціальної політики;

в) форумом для обговорення проблем з економічного співробітництва та розвитку країн-членів;

г) спеціальною установою ООН з питань економічного і соціального розвитку.

### Європейський Союз – це організація, що:

а) поєднує у собі всі риси міжнародної організації і федеральної держави; б) не є суб’єктом міжнародного публічного права;

в) не має повноваження на участь у міжнародних відносинах; г) зазначене у пунктах а) і б).

### Маастрихтським договором передбачено, що при входженні до ЄС дефіцит державного бюджету країни претендента не має перевищувати:

а) 2% від ВВП; б) 3% від ВВП; в) 4% від ВВП; г) 5% від ВВП.

### Маастрихтським договором передбачено, що при входженні до ЄС державний борг країни претендента не повинен перевищувати:

а) 25% від ВВП; б) 30% від ВВП; в) 50% від ВВП; г) 60% від ВВП.

### Маастрихтським договором передбачено, що при входженні до ЄС рівень інфляції країни претендента не повинен перевищувати:

а) 1,5 % середнього значення трьох країн-учасниць Євросоюзу з найбільш стабільними цінами;

б) 1,5 % середнього значення п’яти країн-учасниць Євросоюзу з найбільш стабільними цінами;

в) 2% середнього значення трьох країн-учасниць Євросоюзу з найбільш стабільними цінами;

г) 2,5% середнього значення п’яти країн-учасниць Євросоюзу з найбільш стабільними цінами.

### Європейський центральний банк (ЄЦБ) НЕ виконує функції щодо:

а) визначення валютної політики країн-членів; б) установлення ключових процентних ставок;

в) управління основними резервами Європейської системи центральних банків; г) видачі та відзиву ліцензій комерційним банка Європейської системи.

### Бюджет ЄС формується за рахунок таких джерел:

а) внесків країн-членів;

б) власних фінансових ресурсів;

в) резерву Європейського Центрального банку; г) зазначене у пунктах а) і б).

**Підсумкові тести з дисципліни «фінанси» (з відповідями)**

***1. Чим фінанси відрізняються від грошей:***

1. функціями та видами;
2. **змістом і функціями;**
3. змістом і формами;
4. немає правильної відповіді.

***2. Фінанси охоплюють:***

1. суспільні й політичні відносини;
2. **лише кредитні відносини**;
3. лише грошові відносини;
4. розподільчі та фондоутворюючі відносини.

***3. Сутність регулюючої функції фінансів полягає у:***

1. **втручанні держави через фінанси у процес відтворення;**
2. контролі за розподілом ВВП **та відповідними фондами і витрачанням коштів фондів за їх цільовим призначенням**;
3. формуванні доходів населення;
4. вірна відповідь відсутня.

***4. Основним джерелом формування фінансових ресурсів держави є:***

1. платежі населення;
2. **валовий національний продукт;**
3. відрахування частини продукту державних підприємств;
4. продаж державою цінних паперів і свого майна.

***5. Джерела формування фінансових ресурсів:***

1. активні та пасивні;
2. відсоткові та комбіновані;
3. **внутрішні та зовнішні;**
4. вірна відповідь відсутня.

***6. Фінансові ресурси – це:***

1. лише грошові кошти, що знаходяться у розпорядженні підприємств, організацій, установ;
2. **сукупність коштів та надходжень, що перебувають у розпорядженні держави, суб’єктів господарювання та населення;**
3. лише кошти, які накопичуються на рахунках банківських установ;
4. немає вірної відповіді.

***7. Контрольна функція фінансів – це:***

1. **контроль за розподілом ВВП по відповідних фондах і витрачанням грошових коштів за їх цільовим призначенням;**
2. свідома діяльність людей щодо контролю за розподілом грошових коштів;
3. властивість розподільної функції фінансів;
4. вірна відповідь відсутня.

***8. Фінансові відносини охоплюють:***

1. соціальну сферу;
2. культурну сферу;
3. **виробничу та невиробничу сфери;**
4. немає правильної відповіді.

***9. Суб’єктами розподільчих фінансових відносин є:***

1. **держава, юридичні та фізичні особи, населення;**
2. лише підприємства;
3. лише громадяни;
4. лише банківські установи.

***10. До фінансових важелів відносяться:***

1. прибуток і оподаткування;
2. норми та нормативи;
3. реклама;
4. **фінансові санкції, прибуток, амортизаційні відрахування, ставки податків.**

***11. Об’єктивну необхідність фінансів обумовлено:***

1. дією закону вартості;
2. **усі відповіді правильні;**
3. потребами суспільного розвитку;
4. наявністю товарно-грошових відносин.

***12. Фінансова система – це:***

1. сукупність окремих сфер фінансових відносин, за допомогою яких держава формує і розподіляє лише централізовані фонди грошових коштів;
2. сукупність ланок фінансових відносин, за допомогою яких держава розподіляє і використовує лише децентралізовані фонди грошових коштів;
3. **сукупність урегульованих фінансово-правовими нормами окремих сфер та ланок фінансових відносин, за допомогою яких держава формує, розподіляє і використовує централізовані й децентралізовані фонди грошових коштів;**
4. немає правильної відповіді.

***13. Центральною ланкою фінансової системи, через яку держава здійснює вплив на економічний та соціальний розвиток держави є:***

1. **державні фінанси;**
2. фінанси населення;
3. фінанси страхування;
4. немає правильної відповіді.

***14. Стан та ефективність функціонування фінансів підприємств впливають на:***

1. рівень добробуту населення країни;
2. стан розвитку соціальної сфери країни;
3. **розвиток економічної системи держави;**
4. немає вірної відповіді.

***15. Що є об’єктивною передумовою функціонування фінансового ринку:***

1. існування первинного і вторинного ринку цінних паперів;
2. **незбіг потреби у фінансових ресурсах з джерелами його задоволення;**
3. участь іноземних інвесторів на національному ринку;
4. наявність різних видів цінних паперів.

***16. Фінансовий ринок не включає:***

1. валютний ринок;
2. **фінансову систему;**
3. ринок цінних паперів;
4. грошовий ринок.

***17. Напрямками використання фінансових ресурсів є:***

1. платежі органам кредитно-фінансової системи та благочинні цілі, спонсорство;
2. інвестування власних коштів у капітальні витрати;
3. створення грошових фондів стимулюючого та соціального характеру;
4. **усі відповіді вірні.**

***18. Особливістю складання фінансових планів є те, що вони складаються виключно в:***

1. матеріальній формі;
2. **грошовій формі;**
3. товарній формі;
4. немає правильної відповіді.

***19. Доходи підприємств – це:***

1. сума надходжень, які отримані від різних видів діяльності підприємства у матеріальній формі;
2. сума надходжень, що отримані від усіх видів діяльності у нематеріальній формі;
3. **загальна сума надходжень, отриманих від усіх видів діяльності у грошовій, матеріальній і нематеріальній формах;**
4. вірна відповідь відсутня.

***20. Децентралізовані доходи надходять:***

1. **у розпорядження підприємств, установ і організацій, формуються за рахунок їх доходів і використовуються відповідно до фінансових планів;**
2. у розпорядження окремих підприємств, установ і організацій, формуються тільки за рахунок бюджетних коштів і використовуються відповідно до програм держави;
3. у розпорядження підприємств, установ і організацій, формуються за рахунок залучених коштів і використовуються на соціальні цілі;
4. немає правильної відповіді.

***21. Який фонд використовується для покриття збитків підприємств:***

1. **резервний;**
2. статутний;
3. фонд споживання;
4. валютний.

***22. Що належить до позикових ресурсів підприємства:***

1. чистий прибуток;
2. дивіденди;
3. акціонерний капітал;
4. **кредити банку.**

***23. Фінансові ресурси підприємств утворюються за рахунок:***

1. лише власних коштів;
2. лише коштів засновників;
3. вірна відповідь відсутня;
4. **власних і залучених коштів**.

***24. Фінанси підприємств – це:***

1. **система економічних відносин, які виникають у процесі формування, розподілу та використання фондів грошових ресурсів підприємств;**
2. фонди грошових коштів підприємств;
3. доходи підприємств різних форм власності;
4. немає вірної відповіді.

***25. Головним критерієм віднесення підприємств до сфери “малого бізнесу” є:***

1. обсяг доходу;
2. обсяг витрат;
3. вірна відповідь відсутня;
4. **кількість працюючих на підприємстві.**

***26. Головним атрибутом акціонерного товариства є:***

1. облігація;
2. дохід;
3. **акція;**
4. вексель.

***27. Резервний капітал – це:***

1. капітал, який залучається підприємством на умовах позик;
2. **капітал, який створюється підприємством з метою фінансування можливих збитків;**
3. капітал, що притягується акціонерним товариством поверх статутного капіталу;
4. капітал, переданий підприємству у власність засновниками і учасниками, а також отриманий у власність підприємства на основі його господарської діяльності.

***28. Значне розбалансування економічного організму підприємства з відповідною неможливістю фінансового забезпечення своєї діяльності та неліквідною структурою балансу підприємства це:***

1. успіх;
2. ризик;
3. перспектива;
4. **банкрутство.**

***29. Методом фінансового планування є:***

1. статистичний;
2. **балансовий;**
3. відсотків;
4. фондовий.

***30. Фінансовий план суб’єктів господарювання – це:***

1. **баланс доходів та видатків**;
2. фінансові методи регулювання господарської діяльності;
3. норми та нормативи;
4. доходи суб’єктів та їх структура.

***31. Особливості організації фінансів підприємств регулюються:***

1. **законом України “Про господарські товариства**”;
2. законом України “Про власність”;
3. законом України “Про страхування”;
4. усі відповіді правильні

***32. Відтворення основних засобів фінансується за рахунок:***

1. статутного фонду;
2. **надходжень із фінансового ринку;**
3. амортизаційних відрахувань;
4. немає правильної відповіді.

***33. Галузевими особливостями, які впливають на організацію фінансів підприємств є:***

1. різниця в технології та характері праці в різних галузях;
2. **різна тривалість виробничого циклу та різний характер зростання витрат у виробництві**;
3. усі відповіді вірні;
4. залежність виробництва від природних та кліматичних факторів.

***34. Для покриття заборгованості на випадок банкрутства формується:***

1. фонд споживання;
2. **резервний фонд;**
3. фонд накопичення;
4. амортизаційний фонд.

***35. До витрат підприємства відносять:***

1. **всі відповіді вірні;**
2. витрати на виробництво та реалізацію продукції;
3. попередня (авансова. оплата запасів, робіт, послуг;
4. витрати з погашення одержаних позик.

***36. До складу собівартості продукції входять:***

1. матеріальні витрати;
2. нарахування на заробітну плату;
3. амортизаційні відрахування;
4. **всі відповіді вірні.**

***37. До доходів підприємств відносять:***

1. **всі відповіді вірні;**
2. доходи від реалізації продукції;
3. доходи від іншої реалізації;
4. позареалізаційні доходи.

***38. Принципи організації підприємств:***

1. самоокупність підприємства;
2. повна самостійність;
3. відповідальність за підсумками господарської діяльності;
4. **всі відповіді вірні.**

***39. Податки залежно від періодичності стягнення поділяються на:***

1. прямі, непрямі;
2. місцеві, загальнодержавні;
3. разові, систематичні;
4. **пропорційні, прогресивні.**

***40. Податки залежно від форми оподаткування поділяються на:***

1. разові, систематичні;
2. **прямі, непрямі;**
3. місцеві, загальнодержавні;
4. змішані податки.

***41. Податки залежно від компетенції органу, що регулює вид податку, поділяються на:***

1. пропорційні, прогресивні;
2. змішані;
3. **місцеві, загальнодержавні**;
4. разові, систематичні.

***42. Перевагами податків є:***

1. **висока ефективність та обов’язковий характер**;
2. низька стабільність;
3. залежність від політичного тиску;
4. мобільність.

***43. Що є показником росту податкового тягаря:***

1. **зростання частки податків у заробітній платі;**
2. зростання цін;
3. збільшення бюджетного дефіциту;
4. зростання негативного сальдо платіжного балансу.

***44. Визначіть недоліки податкової системи як макроекономічного важеля регулювання економіки:***

1. **обов’язковий характер;**
2. низька стабільність;
3. усі відповіді правильні;
4. залежність від політичного тиску.

***45. Що перерозподіляють податки:***

1. вартість основного капіталу;
2. **ВВП і НД;**
3. резервні фонди;
4. вартість робочої сили.

***46. До місцевих податків належить:***

1. податок на додану вартість;
2. **комунальний податок**;
3. податок на промисел;
4. вірна відповідь відсутня.

***47. Податки – це:***

1. лише обов’язкові платежі юридичних осіб до місцевих бюджетів залежно від розміру доходів;
2. лише обов’язкові платежі фізичних осіб до бюджетної системи залежно від вартості майна;
3. **обов’язкові платежі юридичних і фізичних осіб до бюджетної системи залежно від вартості майна, розміру доходу або обсягу споживання;**
4. немає правильної відповіді.

***48. Фінансування яких видатків здійснюється за рахунок бюджету на соціальну політику:***

1. **на соціальну допомогу малозабезпеченим та багатодітним сім’ям;**
2. на житлове будівництво;
3. на державне управління;
4. на науку.

***49. Сукупність показників усіх бюджетів, що входять до складу бюджетної системи України формують:***

1. **Зведений бюджет України;**
2. бюджетне планування;
3. бюджетний устрій;
4. бюджетне регулювання.

***50. Фінансовим планом бюджетних установ є:***

1. **кошторис доходів і видатків;**
2. бізнес-план;
3. фінансова стратегія;
4. немає правильної відповіді.

***51. Видами бюджетного дефіциту є:***

1. внутрішній, зовнішній;
2. **структурний, циклічний;**
3. капітальний, поточний;
4. вірна відповідь відсутня.

***52. Факторами, які впливають на розміри бюджетного фонду, є:***

1. амортизаційні відрахування, відсоткові ставки;
2. фінансові санкції, трастові операції, орендна плата;
3. **рівень розвитку економіки, методи господарювання;**
4. усі відповіді правильні.

***53. Міжбюджетні трансферти – це:***

1. кошти від відчуження майна, яке перебуває у комунальній власності;
2. дивіденди, нараховані на акції, що є у власності територіальної громади;
3. **кошти, які безоплатно і безповоротно передаються з одного бюджету до іншого**;
4. вірна відповідь відсутня.

***54. Складовими бюджету є:***

1. внутрішній і зовнішній фонди;
2. цільовий та страховий фонди;
3. **загальний та спеціальний фонди;**
4. резервний і борговий фонди.

***55. Бюджетний процес – це:***

1. система взаємовідносин між окремими ланками бюджетної системи;
2. організація і принципи побудови бюджетної системи;
3. процес затвердження бюджету відповідного рівня;
4. **регламентована нормами права діяльність, пов’язана із складанням, розглядом, затвердженням і виконанням бюджетів всіх рівнів, а також контролем та затвердженням звітів про виконання бюджетів.**

***56. Дотація вирівнювання – це:***

1. міжбюджетні трансферти для фінансування цільових програм;
2. **міжбюджетний трансферт, спрямований на вирівнювання дохідної спроможності бюджету, що його отримує;**
3. фінансова допомога підприємству;
4. вірна відповідь відсутня.

***57. Бюджетний устрій – це:***

1. **організація і принципи побудови бюджетної системи, її структури, взаємозв’язок між окремими ланками бюджетної системи;**
2. регламентована нормами права діяльність пов’язана із складанням, розглядом, затвердженням і виконанням бюджетів усіх рівнів;
3. процес планування доходної і видаткової частин бюджету;
4. зведений бюджет держави.

***58. Види бюджетного дефіциту:***

1. внутрішній та зовнішній;
2. **активний та пасивний;**
3. товарний та грошовий;
4. немає вірної відповіді.

***59. Державний бюджет – це:***

1. **фінансовий план;**
2. фінансовий прогноз;
3. фінансовий звіт;
4. фінансове зобов’язання.

***60. Активний бюджетний дефіцит характеризується спрямуванням коштів на:***

1. покриття поточних бюджетних видатків;
2. фінансування боргових зобов’язань;
3. соціальні трансферти;
4. **інвестування економіки.**

***61. Який з принципів не належить до принципів побудови бюджетної системи:***

1. **доцільність;**
2. єдність;
3. збалансованість;
4. публічність та прозорість.

***62. Який орган займається виконанням Державного бюджету:***

1. Кабінет Міністрів України;
2. Президент України та його апарат;
3. **Державне казначейство України;**
4. Державний митний комітет.

***63. Надлишок бюджету – це:***

1. **перевищення доходів над видатками;**
2. перевищення видатків над доходами;
3. рівновага між доходами та видатками;
4. немає вірної відповіді.

***64. Бюджет – це:***

1. план конкретних заходів для досягнення конкретної мети;
2. **план формування та використання фінансових ресурсів;**
3. єдине систематизоване групування доходів, видатків;
4. інше.

***65. Який з цих принципів не відноситься до принципів побудови бюджетної системи України:***

1. обґрунтованості;
2. збалансованості;
3. субсидіарності;
4. **обов'язковості.**

***66. Бюджет виконує такі функції:***

1. розподільча, контрольна, регулююча, фіскальна;
2. регулююча, стимулююча, індикативна;
3. **розподільча, контрольна, забезпечення економічної безпеки держави**;
4. міра вартості, засіб накопичення, засіб обігу, засіб платежу, світові гроші.

***67. Бюджетна резолюція – це спеціальна постанова, яка:***

1. **окреслює пріоритети бюджетної політики держави на наступний рік;**
2. визначає перелік доходів і видатків;
3. регулює фінансові відносини в державі;
4. вірна відповідь відсутня.

***68. Інструментом реалізації бюджетної політики є:***

1. метод екстраполяції;
2. **бюджетний механізм;**
3. метод дотацій;
4. немає вірної відповіді.

***69. Державні цільові фонди – це:***

1. резервні фонди грошових коштів;
2. децентралізовані фонди грошових коштів;
3. **централізовані фонди грошових коштів, що мають цільове призначення;**
4. майнові фонди.

***70. Державні цільові фонди – це:***

1. децентралізовані фонди грошових коштів, які формуються за рахунок внесків суб’єктів господарювання;
2. **сукупність фондів грошових коштів цільового призначення, які знаходяться в розпорядженні центральних та місцевих органів влади**;
3. сукупність фондів грошових коштів, створених відповідно до діючого законодавства і сформованих за рахунок внесків фізичних осіб;
4. вірна відповідь відсутня.

***71. Державні цільові фонди за рівнем управління можуть бути:***

1. разові і систематичні;
2. обов’язкові й добровільні;
3. **державні та регіональні;**
4. реальні і особисті.

***72. Залежно від напряму використання державні цільові фонди поділяються на:***

1. **економічні і соціальні;**
2. прямі та непрямі;
3. активні й пасивні;
4. поточні та капітальні.

***73. У відсотках до якого показника здійснюється відрахування підприємств до Пенсійного фонду України:***

1. **фонду заробітної плати;**
2. валового доходу підприємства;
3. прибутку;
4. собівартості продукції.

***74. Пенсійний фонд України – це:***

1. **самостійна фінансово-банківська система**;
2. підпорядкований Міністерству фінансів;
3. складова частина Фонду соціального страхування України на випадок безробіття;
4. немає правильної відповіді.

***75. Цільові фонди – це:***

1. один з методів перерозподілу національного доходу органами влади на користь певних соціальних груп населення;
2. форма забезпечення фінансування пріоритетних сфер економіки і розширення соціальних допомог населенню;
3. немає правильної відповіді;
4. **форма перерозподілу та використання фінансових ресурсів, які залучаються державою для фінансування деяких суспільних завдань та комплексно витрачаються на основі оперативної самостійності.**

***76. Цільові фонди створюються шляхом:***

1. **усі відповіді вірні;**
2. виділення коштів з державного бюджету;
3. створення власних джерел доходів;
4. штрафних санкцій та добровільних пожертвувань.

***77. До централізованих фондів грошових коштів держави належить:***

1. **Фонд соціального страхування на випадок безробіття;**
2. фонди підприємств;
3. фонд економічного стимулювання з прибутку;
4. фонд оплати праці.

***78. Фінансовими інструментами формування доходів бюджету є:***

1. сукупні доходи, офіційні трансферти, державні цільові фонди;
2. податкові та неподаткові надходження;
3. немає вірної відповіді;
4. **плата, відрахування, податки.**

***79. Суб’єктами відносин у формуванні державних доходів виступають:***

1. лише підприємства, установи, організації;
2. **держава, підприємства, установи, організації та населення;**
3. лише держава і населення;
4. немає правильної відповіді.

***80. За рівнем централізації державні доходи поділяються на:***

1. податкові й неподаткові;
2. зворотні та незворотні;
3. **централізовані та децентралізовані;**
4. тимчасові та постійні.

***81. Методами мобілізації державних доходів є:***

1. нормативний, балансовий та метод екстраполяції;
2. плата, відрахування, податки;
3. **оподаткування, позики, емісія;**
4. усі відповіді правильні.

***82. Державні доходи – це:***

1. доходи, що акумулюються лише на рівні державних корпорацій;
2. **доходи, що формуються на рівні державних підприємств, установ, організацій і безпосередньо органів державної влади;**
3. доходи, які накопичуються у розпорядженні приватних підприємств;
4. немає вірної відповіді.

***83. Структура доходів Державного бюджету України відображає:***

1. податкові і неподаткові надходження;
2. доходи від операцій з капіталом;
3. офіційні трансферти;
4. **усі відповіді правильні.**

***84. Методами фінансування державних витрат є:***

1. інвестування, страхове фінансування, трастове забезпечення;
2. **самофінансування, бюджетне фінансування, кредитне забезпечення;**
3. прогнозування, планове фінансування, податкове забезпечення;
4. усі відповіді правильні.

***85. Державні видатки – це:***

1. **сукупність фінансових відносин, що виникають на завершальному етапі розподільчого процесу з приводу використання грошових фондів держави;**
2. грошові відносини, які пов’язані з використанням децентралізованих фінансових ресурсів;
3. відносини, які виникають у зв’язку з формуванням, розподілом і використанням централізованих фондів грошових коштів держави;
4. лише видатки бюджетних установ.

***86. Капітальні бюджетні видатки спрямовуються на:***

1. **фінансування інвестиційної та інноваційної діяльності;**
2. фінансування заходів щодо соціального захисту населення;
3. фінансування мережі підприємств, установ і організацій, що діють на початок бюджетного року;
4. формування державних резервів.

***87. Відомча класифікація видатків бюджету відображає:***

1. бюджетні програми;
2. функції, з виконанням яких пов’язані видатки;
3. економічну характеристику операцій, при проведенні яких здійснюються видатки;
4. **перелік головних розпорядників бюджетних коштів.**

***88. Економічна класифікація видатків бюджету відображає:***

1. **економічну характеристику операцій, при проведенні яких здійснюються видатки;**
2. функції, з виконанням яких пов’язані видатки;
3. перелік головних розпорядників бюджетних коштів;
4. бюджетні програми.

***89. Поточні бюджетні видатки - це видатки на:***

1. фінансування структурної перебудови народного господарства;
2. фінансування інноваційної та інвестиційної діяльності;
3. **фінансування мережі підприємств, установ і організацій, які діють на початок бюджетного року;**
4. фінансування капітальних вкладень.

***90. Які витрати не належать до державних:***

1. **витрати приватних підприємств;**
2. витрати бюджету;
3. витрати державних підприємств;
4. немає вірної відповіді.

***91. Державні позики – це вид кредиту, за яким:***

1. тимчасово вільні кошти кредитних організацій залучаються для фінансування підприємницької діяльності суб'єктів господарювання;
2. **тимчасово вільні кошти кредиторів залучаються** для фінансування суспільних потреб шляхом випуску і розміщення державних боргових паперів;
3. відбувається фінансування центральним банком кредитних проектів комерційних банків проектів місцевих органів влади;
4. вірна відповідь відсутня.

***92. Державні зовнішні позики погашаються:***

1. тільки валютою;
2. **товарними поставками, валютою;**
3. лише товарними поставками;
4. немає правильної відповіді.

***93. Граничні розміри державного боргу України встановлює:***

1. **Верховна Рада України одночасно із затвердженням Державного бюджету України на наступний рік;**
2. Кабінет міністрів України при затвердженні постанов та розпоряджень;
3. Міністерство фінансів України, розробляючи нормативи та норми;
4. Національний банк України.

***94. Умовами надання державних позик є:***

1. плановість, беззворотність, добровільність;
2. дивідендність, нормативність, строковість;
3. усі відповіді правильні;
4. **строковість, відплатність, зворотність.**

***95. Розмір державного боргу характеризує:***

1. **стан економіки та фінансів у державі;**
2. рівень ефективності функціонування комерційних підприємств;
3. рівень розвитку оборони в країні;
4. вірна відповідь відсутня.

***96. Сплата відсотків та погашення зовнішніх боргових зобов’язань державних органів влади здійснюється за рахунок:***

1. лише коштів державного бюджету;
2. лише коштів місцевих бюджетів;
3. **коштів державного бюджету та місцевих бюджетів;**
4. немає правильної відповіді.

***97. Причинами зростання державного боргу є:***

1. економічне піднесення;
2. профіцит бюджету;
3. безробіття;
4. **зростання бюджетного дефіциту.**

***98. При державному кредиті:***

1. держава виступає тільки позичальником;
2. держава виступає тільки кредитором;
3. **держава може бути як кредитором, так і позичальником;**
4. немає вірної відповіді.

***99. Що є різновидом грошової форми державного кредиту:***

1. акціонерний капітал;
2. **державні позики;**
3. страхові внески;
4. інвестиції.

***100. Спільними принципами надання державного і банківського кредиту є:***

1. **строковість, платності, зворотність**;
2. плановості, терміновості, зворотності;
3. обов’язковості, зворотності, платності;
4. немає вірної відповіді.

***101. Вказати визначення, яке найбільш повно розкриває суть поняття “державний кредит”:***

1. складова ланка загальнодержавних фінансів, яка дозволяє утворити централізовані ресурси для потреб держави;
2. **економічні відносини щодо залучення державою тимчасово вільних коштів юридичних і фізичних осіб у розпорядження відповідних органів державної влади для фінансування державних витрат;**
3. засіб мобілізації в руках держави додаткових фінансових ресурсів;
4. вірна відповідь відсутня.

***102. Причиною виникнення державного кредиту є:***

1. дефляція;
2. **бюджетний дефіцит**;
3. перевищення доходів державного бюджету над його видатками;
4. емісія грошей.

***103. Капітальний державний борг – це:***

1. **сукупність усіх раніше випущених і непогашених на даний момент боргових зобов'язань разом із нарахованими відсотками;**
2. сукупність державних витрат на капіталовкладення в матеріальній та нематеріальний сферах;
3. борг за раніше випущеними борговими зобов'язаннями держави;
4. вірна відповідь відсутня.

***104. Головною метою функціонування системи управління державним боргом є:***

1. максимально можливе залучення кредитних ресурсів для фінансування економічних витрат держави;
2. врегулювання боргової кризи у державі;
3. **задоволення потреб уряду у додаткових фінансових ресурсах на умовах строковості, платності, зворотності та забезпечення економічної й політичної безпеки держави;**
4. немає правильної відповіді.

***105. До методів управління державним боргом не відносяться:***

1. немає правильної відповіді;
2. конверсія, консолідація, уніфікація, викуп боргу;
3. обмін облігацій за регресивним співвідношенням, відстрочення погашення боргу;
4. **екстраполяція, балансування, нормативний**.

***106. Уніфікація державних позик – це метод управління державним боргом, що передбачає:***

1. **об’єднання декількох позик в одну з заміною раніше випущених боргових паперів на нові;**
2. подовження термінів обігу боргових зобов'язань;
3. зміну раніше випущених облігацій на одну облігацію нового випуску;
4. немає правильної відповіді.

***107. Відмова країни погашати власні боргові зобов'язання призводить до наступних наслідків:***

1. заморожування майна країни-боржника за кордоном, застосування ембарго на торгівлю з нею;
2. падіння кредитного рейтингу країни-боржника;
3. обмеження доступу до кредитних ресурсів;
4. **усі відповіді правильні.**

***108. Формами внутрішнього державного кредиту є***

1. **державні позики**
2. субвенції
3. дотації
4. субсидії

***109. Граничні розміри державних запозичень України визначає:***

1. Кабінет Міністрів України при затвердженні постанов та розпоряджень;
2. Міністерство фінансів України, розробляючи нормативи та норми;
3. **Верховна Рада України одночасно із затвердженням Державного бюджету України на наступний рік;**
4. Національний банк України.

***110. Відносний показник розміру державного боргу визначається:***

1. сумою державного боргу;
2. сумою відсоткових виплат за боргом;
3. бюджетним дефіцитом;
4. **відношенням розміром державного боргу до обсягу ВВП.**

***111. Управління державним боргом в Україні покладено на:***

1. Президента України та його апарат;
2. **Міністерство фінансів України;**
3. Верховну Раду України;
4. Національний банк України.

***112. Капітальний державний борг – це:***

1. борг, до якого належить сума витрат держави на виплату доходів кредиторам та погашення зобов’язань, за якими настав термін сплати;
2. **борг, до якого належить уся сума випущених і непогашених боргових зобов’язань держави, у тому числі відсотки, які належить сплатити;**
3. загальна заборгованість держави перед кредиторами;
4. вірна відповідь відсутня.

***113. До відносного зниження державного боргу призводить:***

1. **зростання ВВП;**
2. збільшення частки міжнародних кредитів;
3. збільшення дефіциту Державного бюджету;
4. немає правильної відповіді.

***114. Внутрішні державні запозичення України здійснюються у вигляді***

1. вірна відповідь відсутня;
2. акцій акціонерних підприємств;
3. облігацій підприємств;
4. **облігацій внутрішніх державних позик.**

***115. Покриття витрат за державним боргом здійснюється за рахунок:***

1. трансфертних платежів;
2. **доходів державного бюджету;**
3. прибутків підприємств;
4. немає правильної відповіді.

***116. Коефіцієнт обслуговування зовнішнього боргу – це відношення:***

1. суми реалізації цінних паперів держави до валютних надходжень держави у відсотках;
2. суми ВВП до валютних надходжень держави;
3. **усіх платежів по зовнішньому державному боргу до валютних надходжень держави у відсотках;**
4. немає правильної відповіді.

***117. Прийнятний рівень показника коефіцієнта обслуговування зовнішнього державного боргу становить:***

1. **25%;**
2. 30%;
3. 15%;
4. немає правильної відповіді.

***118. Накопичення державного боргу і підвищення процентних ставок у довгостроковому періоді може призвести до:***

1. заміщення приватного капіталу державним боргом;
2. **хронічного дефіциту державного бюджету;**
3. зменшення податкового навантаження;
4. вірна відповідь відсутня.

***119. Збільшення строків випущеної раніше позики – це:***

1. **консолідація;**
2. конверсія;
3. уніфікація позик;
4. обмін облігацій.

***120. Обслуговування державного боргу здійснюється:***

1. Кабінетом Міністрів України;
2. Міністерством фінансів України;
3. Президентом України;
4. **Державним казначейством України.**

***121. Зміна доходності позики (як правило, у бік зниження процента. – це:***

1. **конверсія;**
2. обмін облігацій;
3. консолідація;
4. уніфікація.

***122. Державний внутрішній борг України складається з:***

1. обсягів первинного бюджетного дефіциту;
2. соціальних трансферів;
3. банківських позик;
4. **державної внутрішньої заборгованості минулих років та новоствореної заборгованості, що виникає за борговими зобов’язаннями уряду України.**

***123. Державний борг на душу населення показує:***

1. **відношення суми державного боргу до кількості громадянин країни;**
2. відношення суми процентних виплат за боргом до обсягу ВВП;
3. співвідношення між боргом та індивідуальними доходами;
4. вірна відповідь відсутня.

***124. Державні боргові зобов’язання перед іноземними кредиторами на певну дату – це:***

1. внутрішній державний борг;
2. **зовнішній державний борг;**
3. борг на душу населення;
4. вірна відповідь відсутня.

***125. Одним з головних показників боргового навантаження країни є:***

1. зростання державних витрат;
2. сума державного боргу;
3. **співвідношення суми державного боргу до ВВП;**
4. сума процентних виплат за боргом.

***126. За умовами розміщення та обігу на ринку державні позики бувають:***

1. **ринкові та неринкові;**
2. процентні та виграшні;
3. державні та місцеві;
4. короткострокові та довгострокові.

***127. Бюджетний кодекс України було прийнято в:***

1. 1995 році;
2. **2001 році;**
3. 2005 році;
4. 2007 році.

***128. Погашення заборгованості шляхом випуску нових позик це:***

1. **рефінансування державного боргу;**
2. державний борг;
3. інвестиції;
4. проценти.

***129. Державний борг – це сума:***

1. державних витрат;
2. бюджетних дефіцитів;
3. **боргів уряду держави перед її кредиторами;**
4. бюджетних надлишків.

***130. До якої групи фінансових ресурсів можна віднести кошти від випуску цінних паперів та кредити комерційних банків:***

1. власні ресурси;
2. благодійні внески;
3. **мобілізовані на фінансовому ринку;**
4. отримані в порядку перерозподілу.

***131. Страхування може проводитись у формах:***

1. грошовій і натуральній;
2. внутрішній та зовнішній;
3. **обов’язковій та добровільній;**
4. активний і пасивний.

***132. Яка з функцій не притаманна страхуванню:***

1. **фіскальна;**
2. контрольна;
3. ризикова;
4. створення страхових резервів.

***133. Ринок капіталів складається з:***

1. страхового ринку й ринку золота;
2. **фондового ринку та кредитного ринку;**
3. валютного ринку і грошового ринку;
4. вірна відповідь відсутня.

***134. Кредитний ринок – це:***

1. **ринок середньострокових і довгострокових кредитів;**
2. ринок обігу цінних паперів;
3. ринок обігу іноземної валюти;
4. вірна відповідь відсутня.

***135. Учасниками ринку цінних паперів є:***

1. лише промислові спілки, біржі, банки;
2. лише страхові й трастові компанії;
3. лише фізичні та юридичні особи;
4. **емітенти, інвестори, фінансові посередники.**

***136. Грошовий ринок – це:***

1. **ринок обігу грошей та короткотермінових кредитних операцій;**
2. ринок обігу цінних паперів;
3. ринок середньострокових і довгострокових кредитів;
4. ринок обігу іноземної валюти.

***137. Валютний ринок – це:***

1. ринок середньострокових та довгострокових кредитів;
2. **ринок обігу іноземної валюти та валютних цінностей;**
3. ринок обігу грошей та короткотермінових кредитних операцій;
4. ринок страхових послуг.

***138. Фондова біржа – це:***

1. **організаційно оформлений, регулярно функціонуючий ринок, на якому здійснюється купівля-продаж цінних паперів;**
2. ринок, на якому відбувається тільки купівля цінних паперів;
3. ринок, на якому здійснюється продаж цінних паперів за допомогою фінансових посередників;
4. вірна відповідь відсутня.

***139. Що належить до фінансових похідних:***

1. акція;
2. облігація;
3. **опціон;**
4. кредитний договір.

***140. Облігація дає можливість отримати дохід у формі:***

1. облікової ставки Національного банку України;
2. **процента;**
3. дивіденду;
4. немає вірної відповіді.

***141. Який із видів цінних паперів не має визначеного терміну дії:***

1. вексель;
2. ощадний сертифікат;
3. облігація;
4. **акція.**

***142. Емітентом є особа, яка:***

1. купує цінні папери;
2. **випускає цінні папери;**
3. лише продає цінні папери;
4. немає вірної відповіді.

***143. До суб’єктів фінансового ринку не належать:***

1. **податкові органи;**
2. фінансові посередники;
3. держава;
4. підприємства.

***144. Емісія – це:***

1. перепродаж грошей та цінних паперів;
2. **випуск в обіг грошей та цінних паперів**;
3. розміщення цінних паперів;
4. вірна відповідь відсутня.

***145. Яка з організаційних структур є ключовою на фінансовому ринку:***

1. **фондова біржа;**
2. страхова компанія;
3. пенсійні фонди;
4. лізингові компанії.

***146. Вторинний ринок цінних паперів – це ринок, на якому відбуваються:***

1. емісія цінних паперів;
2. розміщення цінних паперів;
3. **купівля та продаж раніше випущених цінних паперів;**
4. немає правильної відповіді.

***147. Органом, який забезпечує єдину політику держави у сфері регулювання ринку цінних паперів є:***

1. **Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку;**
2. Кабінет Міністрів України;
3. Національний банк України;
4. Верховна Рада України.

***148. Фінансові посередники на фондовому ринку здійснюють:***

1. продаж валюти;
2. усі відповіді правильні;
3. немає правильної відповіді;
4. **операції з цінними паперами.**

***149. Суб’єктами фондового ринку є:***

1. **емітенти цінних паперів, фінансові посередники та інвестори;**
2. лише емітенти цінних паперів;
3. лише кредитні інститути;
4. вірна відповідь відсутня.

***150. Біржовий курс (котирування) встановлюється залежно від:***

1. попиту на облігації;
2. пропозиції майнових сертифікатів;
3. **попиту та пропозиції на допущені до торгів цінні папери;**
4. вірна відповідь відсутня.

***151. Які види цінних паперів обертаються в Україні:***

1. акції;
2. облігації внутрішніх державних позик;
3. інвестиційні сертифікати;
4. **усі відповіді вірні.**

***152. Основними формами регулювання економіки є:***

1. ринкове саморегулювання;
2. державне регулювання;
3. змішане регулювання;
4. **усі відповіді вірні.**

***153. Національна валютна система – це:***

1. форма організації відносин між країнами щодо нагромадження золотовалютних резервів та їх використання в інтересах держави;
2. **державно-правова форма організації валютних відносин даної країни з іншими країнами та політичними структурами;**
3. форма безперебійних розрахунково-платіжних відносин усіх економічних суб’єктів країни із зовнішнім світом;
4. немає правильної відповіді.

***154. Загальне управління фінансами здійснюють:***

1. **Верховна Рада, Уряд, Апарат Президента;**
2. Національний банк, Торгово-промислова палата, Податкова служба;
3. Антимонопольний комітет, фондові біржі, страхові компанії;
4. усі відповіді правильні.

***155. Елементами фінансового управління є:***

1. оперативне і стратегічне управління;
2. контроль та поточне планування;
3. **планування, оперативне управління та контроль;**
4. усі відповіді правильні.

***156. Який вид фінансового контролю здійснюється на етапі розгляду і прийняття рішень з фінансових питань:***

1. внутрішньогосподарський;
2. **попередній;**
3. наступний;
4. вірна відповідь відсутня.

***157. Фінансовий механізм – це:***

1. **сукупність встановлених державою форм та методів організації фінансових відносин;**
2. відносини з приводу розподілу ВНП;
3. сукупність суб'єктів фінансового розподілу;
4. сукупність об'єктів фінансового розподілу.

***158. Фінансовий контроль в залежності від часу проведення поділяється на:***

1. державний, незалежний;
2. обстеження, аналіз, перевірку;
3. **попередній, поточний, наступний;**
4. плановий, позаплановий.

***159. Принципами фінансового планування є:***

1. орієнтація оподаткування доходів комерційних підприємств на кращий досвід;
2. планово-директивний та балансовий принцип;
3. субсидіарності;
4. **наукова обґрунтованість планів й програмно-цільовий принцип.**

***160. Фінансовий метод – це:***

1. інструкції, нормативи, норми, тарифні ставки, методичні вказівки;
2. **засіб впливу фінансових відносин на господарський процес;**
3. законодавчі акти, постанови, накази, циркулярні листи;
4. діяльність щодо формування і використання цільових централізованих і децентралізованих фондів фінансових ресурсів.

***161. До нормативного забезпечення відносяться:***

1. **інструкції, методичні вказівки, нормативи, норми;**
2. закони, постанови, ліцензії та статути;
3. фінансові санкції, відсоткові ставки, курси валют;
4. вірна відповідь відсутня.

***162. Стратегічне управління – це:***

1. головна функція апарату фінансової системи, пов’язана із визначенням фінансових ресурсів щодо забезпечення впровадження фінансової тактики;
2. розвиток форм та методів господарювання, що дозволяють реалізувати переваги різних форм власності;
3. **визначення фінансових ресурсів на перспективу, встановлення обсягів фінансових ресурсів щодо реалізації цільових програм;**
4. короткострокове управління фінансовою діяльністю.

***163. Громадський фінансовий контроль здійснюють:***

1. місцеві адміністрації;
2. Державна митна служба;
3. Державна податкова служба;
4. **партії, рухи, профспілки.**

***164. Оперативне управління – це:***

1. розвиток форм та методів господарювання, що дозволяють реалізувати переваги різних форм власності;
2. визначення фінансових ресурсів на перспективу, встановлення обсягів фінансових ресурсів щодо реалізації цільових програм;
3. **головна функція апарату фінансової системи, пов’язана із визначенням фінансових ресурсів щодо забезпечення впровадження фінансової тактики;**
4. вірна відповідь відсутня.

***165. Виберіть методи фінансового контролю:***

1. попередній, наступний, поточний;
2. плановий, позаплановий;
3. балансовий, нормативний;
4. **ревізія, аналіз, обстеження, перевірка.**

***166. Фінансова політика – це:***

1. **динамічний процес, який змінюється і коригується у зв’язку з практичною необхідністю;**
2. сталий процес, оскільки не потребує коригування у зв’язку з уже затвердженими економічною та фінансовою програмами розвитку держави;
3. усі відповіді вірні;
4. немає правильної відповіді.

***167. Фінансову політику держави розробляє:***

1) Верховна Рада України;

2) **Міністерство фінансів України;**

3) Національний банк України;

4) Державне казначейство України.

***168. Визначіть зміст фінансової політики:***

1. зміст фінансової політики включає відображення економічних інтересів держави;
2. зміст фінансової політики включає здійснення практичних заходів, спрямованих на досягнення поставлених цілей;
3. **зміст фінансової політики включає систему заходів у сфері фінансів з метою цілеспрямованого впливу держави на розвиток фінансово-кредитної системи та національної економіки загалом;**
4. зміст фінансової політики включає визначення перспектив розвитку продуктивних сил і виробничих відносин та стану розвитку народного господарства.

***169. До структури фінансового механізму входять взаємопов’язані елементи:***

1. фінансові важелі та фінансові методи;
2. правове забезпечення;
3. нормативне та інформаційне забезпечення;
4. **усі відповіді вірні.**

***170. Фінансовий апарат – це:***

1. **сукупність усіх організаційних структур, що здійснюють управління фінансами**;
2. сукупність усіх організаційних структур, що здійснюють фінансово-господарську діяльність;
3. лише Міністерство економіки, Міністерство фінансів та Державна податкова адміністрація;
4. лише Верховна Рада, Уряд, апарат Президента.

***171. Управління фінансами – це:***

1. економіко-організаційні та правові форми і методи, які застосовуються суспільством із метою забезпечення виконання державою своїх функцій;
2. **методи господарювання, що дозволяють реалізувати переваги різних форм власності;**
3. сукупність прийомів, форм та методів цілеспрямованого впливу на об’єкт з метою досягнення певного фінансового результату;
4. усі відповіді правильні.

***172. Об’єктами управління фінансами є:***

1. різні види фінансових відносин;
2. державні централізовані та децентралізовані фонди фінансових ресурсів;
3. фонди фінансових ресурсів недержавного сектору економіки;
4. **усі відповіді правильні.**

***173. Об’єктами фінансового планування є:***

1. лише грошові кошти, які формуються під час перерозподілу національного доходу;
2. **фінансові ресурси, що утворюються в процесі розподілу і перерозподілу ВНП;**
3. лише ресурси, які формуються за рахунок розподілу національного багатства;
4. немає правильної відповіді.

***174. Принципами кошторисного фінансування є:***

1. плановість, підзвітність, цільовий характер виділених коштів;
2. **юридична та фінансова відокремленість;**
3. виділення коштів незалежно від фактичних показників діяльності установи;
4. усі відповіді правильні.

***175. Фінансовий механізм зовнішньоекономічних відносин – це:***

1. процес планування фінансово-кредитної діяльності держави з міжнародними організаціями та іншими державами;
2. порядок регулювання валютних відносин між державами щодо запозичання ними тимчасово вільних коштів на світовому фінансовому ринку;
3. **сукупність форм і методів управління фінансово-кредитними та валютними відносинами, що виникають між органами управління та суб’єктами господарювання різних країн;**
4. частина кредитного механізму держави.

***176. Україна є членом МВФ і МБРР:***

1. **з 1992 р;**
2. з 1993 р;
3. з 1994 р;
4. з 1995 р.

***177. Суб’єктами міжнародних фінансово-кредитних відносин є:***

1. комерційні установи;
2. міжнародні та регіональні валютно-кредитні фінансові організації;
3. уряди країн;
4. **усі відповіді вірні.**

***178. Найстарішою міжнародною фінансовою організацією є:***

1. БМФ;
2. Світовий Банк;
3. **МВФ;**
4. вірна відповідь відсутня.

***179. Які фінансові інститути діють на світовому фінансовому ринку:***

1. міжнародні;
2. регіональні;
3. національні;
4. **усі відповіді вірні.**

***180. За якими напрямами можуть бути згруповані міжнародні фінансові відносини:***

1. **усі відповіді правильні;**
2. взаємовідносини між суб’єктами господарювання різних країн;
3. взаємовідносини держави з урядами інших країн та міжнародними організаціями;
4. взаємовідносини держави і суб’єктів господарювання з міжнародними фінансовими інститутами.

***181. Страховики – це:***

1. **громадяни, що уклали із страховиками договори щодо страхування власного інтересу або інтересу третьої особи і не сплачують страхові премії;**
2. юридичні особи, створені у формі акціонерних, повних, командних товариств або товариств з додатковою відповідальністю, що одержали у встановленому порядку луцензію на право здійснення страхової діяльності;
3. юридичні особи та дієздатні громадяни що уклали із страховиками договори страхування власного інтересу третьої особи, сплачують страхові премії і мають право на отримання компенсації;
4. вірна відповідь відсутня.

***182. До учасників страхового ринку:***

1. страхові посередники;
2. страховики;
3. страхувальники;
4. **усі відповіді вірні.**

***183. Підтвердження укладання договору страхування є:***

1. **страховий поліс;**
2. заявка страхувальника;
3. довідка;
4. немає правильної відповіді.

***184. Які ризики за обсягом відповідальності страховика:***

1. катастрофічні;
2. **індивідуальні;**
3. аномальні;
4. вірна відповідь відсутня.

***185. Яка організація займається державним регулюванням страхової діяльності:***

1. **Державна комісія регулювання ринків фінансових послуг в Україні;**
2. Ліга страхових організацій України;
3. Міністерство фінансів України;
4. вірна відповідь відсутня.

***186. При настанні страхового випадку страхувальник повинен:***

1. скласти страховий акт;
2. одразу після страхового випадку почати відповідні роботи;
3. **заявити про страховий випадок до компетентних органів;**
4. обчислити суму збитку.

***187. Відрізняються наступні галузі страхування:***

1. **майнове, особисте, відповідальності;**
2. обов’язкове;
3. добровільне;
4. страхування життя.

***188. З якого моменту вступає в дію договір страхування:***

1. відразу після укладання договору страхування;
2. за рішенням страхувальника;
3. **з моменту сплати першого внеску;**
4. з момента настання страхового випадку.

***189. Дія договору страхування завжди:***

1. **дорівнює строку страхування;**
2. більше строку страхування;
3. менше строку страхування;
4. ніяк не пов’язано із строком страхування.

***190. Які з перелічених видів страхування є обов’язковими:***

1. **страхування військовозобов’язаних**;
2. страхування майна (крім врожаю. у державних с/г підприємствах;
3. страхування майна фізичних осіб;
4. немає вірної відповіді.

***191.Зведений бюджет використовується для:***

1) **аналізу і прогнозування економічного і соціального розвитку держави;**

2) визначення складових бюджетної класифікації;

3) забезпечення принципу субсидіарності;

4) немає правильної відповіді.

***192. Зведений бюджет України:***

1) затверджується Верховною Радою України;

2) Затверджується Міністром фінансів;

3) **не затверджується;**

4) вірна відповідь відсутня

***193. Зведений бюджет України включає показники державного бюджету, зведеного бюджету Автономної Республіки Крим та зведених бюджетів:***

1) **областей та міст Києва і Севастополя;**

2) областей, районів;

3) областей;

4) всі відповіді вірні.

***194. Принцип субсидіарності означає:***

1) використання коштів на цілі, визначені бюджетними призначеннями;

2) досягнення максимального результату при використанні визначеного бюджетом обсягу коштів;

3) **максимально можливе наближення надання суспільних послуг до їх безпосереднього споживача;**

4) немає правильної відповіді.

***195. Принцип збалансованості означає:***

1) використання коштів на цілі, визначені бюджетними призначеннями;

2) формування надходжень до бюджету і витрат здійснюються до затверджених методик та правил;

3**) що повноваження на здійснення витрат бюджету повинні відповідати обсягу надходжень до бюджету;**

4) всі відповіді вірні.

***196. Принцип повноти означає, що:***

1) **всі надходження до бюджетів та їх витрат, що здійснюється відповідно до нормативно-правових актів підлягають включенню до складу бюджетів**;

2) кошти бюджетів повинні використовуватися на цілі, визначені бюджетними призначеннями;

3) формування надходжень до бюджету і витрат здійснюється відповідно до затверджених методик та правил;

4) всі відповіді вірні.

***197. Принцип самостійності означає, що:***

1) Державний бюджет самостійно розподіляє кошти місцевих бюджетів;

2) кожен вид бюджету самостійно визначає потребу в доходах, які йому виділяє бюджет вищого рівня;

3) **самостійність забезпечується закріпленням за бюджетами відповідних доходів;**

4) немає правильної відповіді.

***198. Під бюджетною системою ми розуміємо сукупність:***

1) бюджетних відносин;

2) **бюджетів;**

3) відповіді 1) та 2) вірні;

4) немає правильної відповіді.

***199. Бюджетна система України – це:***

1) об’єднання всіх ланок державного бюджету;

2) місцеві бюджети;

3) бюджет Автономної Республіки Крим;

4) **немає правильної відповіді.**

***200. Структура бюджетної системи визначається:***

1) **адміністративним устроєм України;**

2) бюджетним устроєм;

3) видами бюджету;

4) особливістю економічного розвитку.

**Проміжний контроль (Y1 семестр)**

**з дисципліни «Фінанси»**

**Тести. Знайдіть правільні відповіді:**

**1 На вашу думку, фінанси – це:**

а) гроші;

б) розподільчі відносини;

в) еквівалент коштів.

**2 Необхідність фінансів обумовлена:**

а) наявністю кредиту;

б) наявністю держави та товарно-грошових відносин;

в) появою грошей та інших цінностей.

**3 Об’єктивними передумовами функціонування фінансів є:**

а) глава держави (монарх) ставодноосібно розпоряджатися загальнодержавним фондом коштів;

б) відторгнення монарха від керування скарбнициєю внаслідок революційних перетворень;

в) виникли системи державних доходів і витрат.

**4 Фінанси – це економічна категорія, що відображає:**

а) еквівалент коштів;

б) сукупність відносин, пов’язаних зі створенням державного бюджету та його використанням;

в) усі види доходів держави і підприємств;

г) економічні відносини, що складаються при утворенні, розподілі і використанні грошових фондів.

**5 Спочатку тармін «finansia» означав:**

а) систему грошових відносин між державою і населенням;

б) грошовий платіж;

в) фонд коштів

г) податкові надходження в бюджет.

**6 Об’єктами фінансових відносин є:**

а) валовий суспільний продукт і національний доход;

б) прибуток, податки, цінні папери;

в) держава, підприємницькі структури, населення.

**7 Термін «finansia» виник:**

а) у 1 ст. до н.е.у Греції;

б) у 9 ст. у Франції;

в) у 13-15 ст. в Італії;

г) у 5-4 ст. до н.е. у Китаї

**8 Суб’єктами фінансових відносин є:**

а) валовий внутрішній продукт;

б) фонди фінансових ресурсів;

в) держава, підприємницькі структури, населення.

**9 Основними функціями фінансів є:**

а) контрольна, економічна, стимулююча;

б) розподільна, стимулююча, відтворювальна, регулююча;

в) розподільна, контрольна;

г) фіскальна, розподільна, регулююча.

**10 Розподільна функції фінансів проявляється через:**

а) розподіл, перерозподіл усіх грошових надходжень;

б) заходи фінансового впливу;

в) концентрацію фінансових ресурсів.

**11 Фінансова система – це єдина система, тому що:**

а) вона базується на єдиному джерелі ресурсів усіх ланок;

б) джерелом централізованих грошових фондів є національний доход;

в) фінансова система складається тільки з однієї ланки;

г) вона забезпечує певні темпи розвитку всіх галузей промисловості.

**12 Основоположником регулюючої фінансової політики є:**

а) А.Сміт

б) Д.Рікардо;

в) Дж.Кейнс

г) Мальтус

**13 У фінансовій системі виділяють такі сфери фінансових відносин:**

а) державні фінанси і фінансовий ринок;

б) фінанси суб’єктів господарювання і державні фінанси;

в) міжнародні фінанси, державні фінанси, фінанси суб’єктів господарювання, фінансовий ринок;

г) макро- і мікроекономіка.

**14 Органи виконавчої влади України, що здійснюють фінансовий контроль:**

а) Адміністрація Президента України;

б) Кабінет Міністрів України;

в) Національний Банк України;

г) Контрольно-ревізійне управління.

**15 За формою проведення фінансовий контроль буває:**

а) обовязковим;

б) попереднім;

в) ініціативним;

г) оперативним;

д) бюджетним

**16 Надходження коштів від інвестиційної діяльності забезпечується за рахунок:**

а) дивідендів від довгострокових фінансових інвестицій;

б) довгострокових фінансових вкладень;

в) короткострокових кредитів;

**17 До загальнодержавних податків відносять:**

а) податок на прибуток;

б) податок на доходи фізичних осіб;

в) податок на додану вартість.

**18 До податків, які стягують з юридичних осіб:**

а) податок на прибуток;

б) екологічний податок;

в) акцизний податок;

**19 Методи мобілізації бюджетних доходів:**

а) податки;

б) державні позики;

в) капітальні інвестиції

г) емісія;

д) субсидії;

е) дотації.

**20 До видів фінансування відносяться:**

а) дотації;

б) податки.

в) кредити;

г) субвенції;

д) кошторису;

е) субсидії

**21 Фінансова політика – це:**

а) цілеспрямована діяльність держави, пов’язана із практичним використанням фінансового механізму;

б) діяльність держави по цілеспрямованому використанню фінансів для забезпечення соціального та економічного розвитку;

в) сукупність сфер і ланок фінансових відносин, взаємозалежних між собою.

**22 Бюджетна система України складається з:**

а) державного бюджету;

б) місцевих бюджетів;

в) державного бюджету та місцевих бюджетів;

**23 Трансферти-це:**

а) створення соціальних гарантій населенню;

б) розподіл ВВП між галузями народного господарства, соціальними групами населення, територіями;

в) кошти, одержані від інших органів державної влади, органів місцевого самоврядування, інших держав на безплатній та безповоротній основі.

**24 Форми фінансування бюджетних витрат:**

а) державний кредит;

б) самофінансування;

в) казначейські позички;

г) бюджетне фінансування;

д) кредитне забезпечення.

**25 За характером заходів і часом їх здійснення фінансова політика поділяється на:**

а) фінансову тактику і фінансову стратегію;

б) фінансову стратегію і бюджетне регулювання;

в) оперативну фінансову політику і фінансову тактику;

г) фінансову політику і податкову політику.

**26 Фінансова стратегія держави – це:**

а) сформована система довгострокових цілей фінансової діяльності і найефективніших шляхів їх досягнення;

б) напрями, форми і методи використання фінансових ресурсів;

в) система принципів і методів розробки та реалізації управлінських рішень, пов’язаних з рухом фінансових ресурсів;

г) процес визначення оптимальної структури капіталу.

**27 Фінансовий механізм системи управління в державі – це:**

а) сукупність засобів організації фінансових відносинь для економічного та соціального розвитку суспільства;

б) форми і методи мобілізації та використання фінансових ресурсів;

в) сукупність сфер і ланок фінансових відносин.

**28 Складовими елементами фінансового механізму є:**

а) фінансові резерви, фінанси державного сектору економіки та централізовані фонди;

б) фінансові показники, методи, важелі, стимули та санкції;

в) правові та організаційні засади державних фінансів.

**29 Фінансовий план – це:**

а) план формування та використання фінансових ресурсів;

б) система заходів по вдосконалення фінансового механізму;

**30 Суспільне призначення фінансів:**

а) грошові відносини по мобілізації фінансових ресурсів у розпорядженя держави;

б) грошові відносини, пов’язані з використанням державних засобів на потреби держави;

в) формування і використання грошових фондів держави за допомогою особливих форм руху вартості.

Відповіді на тест

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № теста | Відповідь | № теста | відповідь |
| 1 | б | 16 | а |
| 2 | б | 17 | а б в |
| 3 | б в | 18 | а б в |
| 4 | г | 19 | а б г |
| 5 | б | 20 | а г е |
| 6 | а | 21 | б |
| 7 | в | 22 | в |
| 8 | в | 23 | в |
| 9 | в | 24 | б г д |
| 10 | а | 25 | а |
| 11 | а | 26 | а |
| 12 | в | 27 | а |
| 13 | абв | 28 | б |
| 14 | бвг | 29 | а |
| 15 | ав | 30 | в |