

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Экономический институт
Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ:
Директор Экономического института
Тхор Е.С. _____
(подпись)
« 28 » февраля 2025 года



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине

Финансовая стратегия

(наименование учебной дисциплины, практики)

38.04.08 «Финансы и кредит»

(код и наименование направления подготовки (специальности))

«Финансы и кредит»

(наименование профиля подготовки (специальности, магистерской программы); при отсутствии ставится прочерк)

Разработчик:
доцент

(подпись)

Попов М.И.

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов и кредита от « 25 »
феврале 2025 г., протокол № 13

Заведующий кафедрой
финансов и кредита

(подпись)

Салита С.В.

Луганск 2025 г.

Комплект оценочных материалов по дисциплине «Финансовая стратегия»

Задания закрытого типа

Задания закрытого типа на выбор правильного ответа

1. Выберите один правильный ответ

Главная цель стратегии формирования финансовых ресурсов – это ...

- А) Широкое привлечение внешних заемных источников финансирования для реализации инвестиционных планов компании
- Б) Создание объема, состава и структуры финансовых ресурсов, соответствующих стратегическим планам компании при условии сохранения постоянной высокой финансовой устойчивости
- В) Обеспечение максимальной финансовой устойчивости компании путем отказа от привлечения заемного капитала

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

2. Выберите один правильный ответ

Корпоративная стратегия – это система ...

- А) Взаимоувязанных друг с другом долгосрочных целей развития предприятия и путей их достижения
- Б) Нормативных документов, разрабатываемых собственниками компании и обязательных для исполнения финансовыми работниками
- В) Планов и программ, направленная на повышение рыночной стоимости компании

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

3. Выберите один правильный ответ

Целью составления финансового плана является определение ...

- А) Объемов финансовых ресурсов, необходимых для достижения целей предприятия, на основе прогнозирования финансовых показателей
- Б) Потребности в финансовых ресурсах на основе решения собрания акционеров
- В) Источников и стоимости капитала
- Г) Структуры капитала, риска финансовых операций и привлечение заемных источников

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

4. Выберите один правильный ответ

Структура всех источников средств предприятия формирует ...

- А) Структуру собственности
- Б) Производственную структуру

- В) Финансовую структуру
- Г) Акционерную структуру

Правильный ответ: В

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

5. Выберите один правильный ответ

Текущие активы – это ...

- А) Средства предприятия, предназначенные для осуществления производственной деятельности
- Б) Средства, инвестируемые предприятием в свои текущие операции во время каждого операционного цикла
- В) Средства предприятия, предназначенные для осуществления инвестиционной деятельности
- Г) Средства предприятия, предназначенные для формирования текущих материальных запасов и финансирования текущих затрат

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

6. Выберите один правильный ответ

Количественная оценка риска заключается в ...

- А) Определении величины убытка
- Б) Расчет требуемой величины экономического капитала
- В) Расчет вероятности наступления события, связанного с риском, и оценке возможного убытка
- Г) Оценке величины страхового покрытия

Правильный ответ: В

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

Задания закрытого типа на установление соответствия

1. Установите правильное соответствие между типами финансовых стратегий с их целями. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|---|--------------------------------------|
| 1) Стратегия роста компании | А) уменьшение размера и деятельности |
| 2) Стратегия стабильности деятельности и финансовых показателей | Б) поддержание текущего уровня |

- | | |
|----------------------------------|------------------------------------|
| 3) Стратегия сокращения компании | В) увеличение размера и доли рынка |
|----------------------------------|------------------------------------|

Правильные ответы: 1-В, 2-Б, 3-А

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

2. Установите правильное соответствие между элементами финансового плана с их содержанием. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|--------------------|-------------------------------------|
| 1) Прогноз доходов | А) план расходов на приобретение ОС |
|--------------------|-------------------------------------|

- 2) Бюджет капитальных затрат Б) оценка будущих доходов компании
3) Прогноз денежных потоков В) оценка будущих денежных поступлений и расходов

Правильные ответы: 1-Б, 2-А, 3-В

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

3. Установите правильное соответствие между типами финансового риска с их описанием. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- 1) Рыночный риск А) риск убытков из-за неблагоприятных изменений рыночных условий
2) Кредитный риск Б) риск убытков из-за внутренних факторов, таких как ошибки и мошенничество
3) Операционный риск В) риск убытков из-за невыполнения обязательств контрагентами

Правильные ответы: 1-А, 2-В, 3-Б

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

4. Установите правильное соответствие между источниками финансирования с их характеристиками. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- 1) Акционерный капитал А) заемные средства, которые необходимо погасить с процентами
2) Долговое финансирование Б) финансирование для быстрорастущих компаний с высоким потенциалом
3) Венчурный капитал В) инвестиции, сделанные владельцами компании

Правильные ответы: 1-Б, 2-В, 3-А

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

Задания закрытого типа на установление правильной последовательности

1. Установите правильную последовательность этапов разработки финансовой стратегии для компании, стремящейся к росту:

- А) Анализ внешней и внутренней среды (SWOT-анализ)
Б) Определение финансовых целей и задач
В) Разработка конкретных финансовых планов и бюджетов
Г) Выбор финансовых стратегий (например, стратегия агрессивного роста, консервативная стратегия)
Д) Мониторинг и корректировка финансовой стратегии
Е) Оценка имеющихся финансовых ресурсов и возможностей

Правильная последовательность: А, Е, Б, Г, В, Д

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

2. Расположите источники финансирования роста компании в порядке от наиболее традиционных к более сложным:

- А) Выпуск облигаций
- Б) Привлечение частных инвестиций
- В) Банковский кредит
- Г) Первичное публичное размещение акций (IPO)
- Д) Внутреннее финансирование (прибыль)

Правильная последовательность: Д, В, А, Б, Г

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

3. Установите последовательность этапов процесса диверсификации бизнеса:

- А) Оценка привлекательности новых рынков и отраслей
- Б) Выбор стратегии диверсификации (концентрическая, конгломератная)
- В) Анализ сильных и слабых сторон компании
- Г) Разработка плана реализации стратегии диверсификации
- Д) Оценка финансовых ресурсов и возможностей
- Е) Мониторинг и оценка результатов диверсификации

Правильный ответ: В, Б, А, Д, Г, Е

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

4. Установите последовательность действий по управлению финансовыми рисками:

- А) Разработка стратегии управления рисками
- Б) Идентификация и оценка финансовых рисков
- В) Выбор методов хеджирования
- Г) Реализация стратегии управления рисками
- Д) Мониторинг и контроль эффективности управления рисками

Правильная последовательность: А, Б, В, Г, Д

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

Задания открытого типа

Задания открытого типа на дополнение

1. *Напишите пропущенное слово.*

Модель управления текущими активами, при которой варьирующая часть текущих активов покрывается долгосрочными пассивами, получила название _____ модели.

Правильный ответ: консервативной

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

2. *Напишите пропущенное слово*

Основным источником осуществления и расширения деятельности коммерческой организации является_____.

Правильный ответ: прибыль

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

3. *Напишите пропущенное слово.*

Рынок является эффективным в отношении какой-либо информации, если она отражается в _____ актива.

Правильный ответ: цене

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

4. *Напишите пропущенное слово.*

Предприятие должно стремиться к тому, чтобы текущие финансовые потребности были ...

Правильный ответ: положительными

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

5. *Напишите пропущенное слово.*

Стоимость капитала измеряется в...

Правильный ответ: процентах

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

Задания открытого типа

Задания открытого типа с кратким свободным ответом

1. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Ключевым элементом финансовой стратегии является определение _____.

Правильный ответ: стратегических целей

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

2. *Напишите пропущенные слова.*

К основным типам финансовых стратегий и их соответствие различным стадиям жизненного цикла компании принято считать стадии: _____.

Правильный ответ: роста, зрелости, спада

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

3. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Этика играет важную роль в финансовых стратегиях, поскольку она направляет на _____.

Правильный ответ: принятие решений

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

4. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Оценка стоимости компании — это процесс определения ее _____.

Правильный ответ: справедливой цены.

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

5. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Аутсорсинг – это _____ внешним поставщикам финансовых услуг.

Правильный ответ: передача определенных финансовых функций

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

6. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Управление собственным капиталом компании включает в себя принятие решение о _____.

Правильный ответ: структуре капитала.

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

Задания открытого типа с развернутым ответом

1. Решите задачу.

Компания планирует увеличить свою рыночную долю, инвестируя в расширение производства. Для этого ей требуется привлечь 10 млн руб. Менеджмент рассматривает два варианта: взять банковский кредит под 12% годовых, выпустить облигации с купонной доходностью 10% годовых. Какой вариант будет более выгодным, если налог на прибыль составляет 20%? Найти эффективный вариант решения.

Время выполнения 20 мин.

Ожидаемый результат:

Финансовые расходы по кредиту снижают налогооблагаемую прибыль, тогда как купонный доход по облигациям - нет.

Расходы по кредиту (учитывая налоговый эффект) = $10 \text{ млн. руб.} \times 12\% \times (1 - 20\%) = 0,96 \text{ млн. руб.}$

Расходы по облигациям = $10 \text{ млн} \times 10\% = 1 \text{ млн. руб.}$

Ответ: Кредит

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

2. Решить задачу.

Принять решение и принятии проекта. Компания планирует инвестировать 5 млн руб. в проект, который будет приносить ежегодный денежный поток = 1,5 млн руб. в течение 5 лет. Требуемая норма доходности $r = 10\%$. Найти чистую приведенную стоимость NPV? Стоит ли инвестировать?

Время выполнения - 20 мин.

Ожидаемый результат:

$NPV = (1,5 \times 3,7908) - 5 = 0,686 \text{ млн. руб.}$

Правильный ответ: $NPV = 0,686 \text{ млн. руб.}$, проект следует принять, так как $NPV > 0$.

Компетенции (индикаторы): УК-1 (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3)

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Финансовая стратегия» соответствует требованиям ФГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлены в полном объеме.

Виды оценочных средств, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки обучающихся по указанному направлению.

Председатель учебно-методической
комиссии экономического института



Шаповалова Е.Н.

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)