

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.

« 28 » февраля 2025 года



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине

Корпоративные финансы (продвинутый уровень)

(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)

Шильников А.А.

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

Заведующий кафедрой
финансов и кредита


(подпись)

Салита С.В.

Луганск 2025 г.

Комплект оценочных материалов по дисциплине «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)»

Задания закрытого типа

Задания закрытого типа на выбор правильного ответа

1. Выберите один правильный ответ.

Что из перечисленного является ключевой функцией финансового отдела корпорации?

- А) Контроль за качеством продукции
- Б) Управление производством
- В) Обеспечение соблюдения стандартов качества
- Г) Управление финансовыми потоками и ликвидностью

Правильный ответ: Г

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

2. Выберите один правильный ответ.

Какой из перечисленных элементов является основой корпоративной финансовой системы?

- А) Система бухгалтерского учета
- Б) Финансовый менеджмент
- В) Система казначейства
- Г) Система внутреннего аудита

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

3. Выберите один правильный ответ.

Какой из перечисленных факторов не является ключевым при выборе структуры капитала компании?

- А) Уровень прибыльности компании
- Б) Налоговая ставка
- В) Размер занимаемой компанией рыночной доли
- Г) Стоимость привлечения капитала

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

Задания закрытого типа на установление соответствия

1. Установите соответствие. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

1) Антикризисное
управление

А) Процесс реструктуризации долгового
обязательства компании

- | | |
|---------------------|--|
| 2) Банкротство | Б) Состояние, когда компания не способна выполнять свои финансовые обязательства |
| 3) Реструктуризация | В) Система мер, направленных на предотвращение или выход из кризиса |
| 4) Ликвидация | Г) Продажа активов компании для удовлетворения требований кредиторов |

Правильные соответствия: 1-В, 2-Б, 3-А, 4-Г

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

2. Установите соответствие. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|---|---|
| 1) Оценка текущего состояния компании | А) Диагностика финансового состояния |
| 2) Принятие мер по улучшению положения | Б) Разработка плана выхода из кризиса |
| 3) Проведение переговоров с кредиторами | В) Финансовое оздоровление |
| 4) Анализ причин возникновения кризиса | Г) Мониторинг и контроль исполнения плана |

Правильные соответствия: 1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

3. Установите соответствие. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|--------------------|---|
| 1) Избежание риска | А) Риск, который компания не может контролировать и который потенциально может привести к краху бизнеса. |
| 2) Передача риска | Б) Риск, который компания готова принять, поскольку потенциальная выгода перевешивает потенциальные потери. |
| 3) Снижение риска | В) Риск, который компания считает приемлемым, но хочет минимизировать его вероятность и/или последствия. |
| 4) Принятие риска | Г) Риск, который можно перенести на другую сторону (например, страховую компанию) за определенную плату. |

Правильные соответствия: 1-А, 2-Г, 3-В, 4-Б

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

Задания закрытого типа на установление правильной последовательности

1. Установите правильную последовательность этапов инвестиционного цикла в правильном порядке. Запишите правильную последовательность букв слева направо:

- А) Оценка эффективности инвестиций
- Б) Выбор инвестиционных проектов
- В) Планирование инвестиций
- Г) Реализация инвестиционных проектов
- Д) Мониторинг и контроль

Правильный порядок: В, Б, Г, А, Д

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

2. Установите правильную последовательность действий при внедрении инноваций в правильном порядке. Запишите правильную последовательность букв слева направо:

- А) Обучение и адаптация персонала
- Б) Определение потребности в изменениях
- В) Разработка плана внедрения
- Г) Внедрение инноваций
- Д) Оценка результатов и корректировка

Правильный порядок: Б, В, А, Г, Д

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

3. Установите правильную последовательность этапов разработки нового продукта в правильном порядке. Запишите правильную последовательность букв слева направо:

- А) Тестирование и доработка
- Б) Концептуальное проектирование
- В) Идентификация потребностей рынка
- Г) Производство и запуск
- Д) Разработка и тестирование прототипа

Правильный порядок: В, Б, Д, А, Г

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

Задания открытого типа

Задания открытого типа на дополнение

1. Напишите пропущенное слово.

Основной целью корпоративной финансовой политики является максимизация _____ компании в долгосрочной перспективе.

Правильный ответ: стоимости

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

2. Напишите пропущенное слово.

Риск и доходность – два взаимосвязанных аспекта, которые должны учитываться при принятии решений о _____ инвестициях.

Правильный ответ: финансовых

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

3. *Напишите пропущенное слово.*

Эффективное управление оборотным капиталом предполагает оптимизацию уровня запасов, дебиторской задолженности и _____ задолженности.

Правильный ответ: кредиторской

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

4. *Напишите пропущенное слово.*

Стратегия управления _____ предусматривает создание резервов для покрытия возможных убытков и предотвращения банкротства компании.

Правильный ответ: рисками

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

Задания открытого типа с кратким свободным ответом

1. *Какие основные типы дивидендной политики вы знаете?*

Правильный ответ:

А. Консервативный. Остаточная политика дивидендных выплат.

Б. Умеренный (компромиссный). Соблюдение баланса между устойчивостью, развитием бизнеса и привлекательными для инвесторов дивидендами.

В. Агрессивный. Политика стабильного уровня дивидендов. Политика постоянного возрастания размера дивиденда.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

2. *Какова роль ликвидности в долгосрочном прогнозировании денежных потоков?*

Правильный ответ: Ликвидность играет важную роль в долгосрочном прогнозировании денежных потоков, так как она влияет на способность компании выполнять свои обязательства перед кредиторами и обеспечивать выполнение операций. Недостаток ликвидности может привести к проблемам с погашением долгов, уменьшению прибыльности и нарушению сроков платежей. Поэтому важно учитывать её при составлении долгосрочных финансовых планов, чтобы избежать кризиса ликвидности и обеспечить стабильность компании.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

3. *Что такое финансовая стратегия корпорации?*

Правильный ответ: Финансовая стратегия корпорации – это план действий, направленный на достижение целей корпорации посредством рационального использования финансовых ресурсов. Он включает в себя определение

источников финансирования, выбор направлений инвестирования, управление рисками и разработку мер по обеспечению финансовой устойчивости.
Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

Задания открытого типа с развернутым ответом

1. Прочитайте текст задания. Продумайте логику и полноту ответа. Запишите ответ, используя четкие компактные формулировки.

Назовите основные элементы финансовой политики корпорации и дайте их краткую характеристику.

Время выполнения – 15 минут.

Правильный ответ: Основные элементы финансовой политики корпорации включают:

Бюджетирование: Эффективное планирование бюджета позволяет корпорации распределять ресурсы с учетом приоритетов и стратегических целей.

Управление капиталом: оптимизация структуры капитала, включая соотношение собственного и заемного капитала, позволяет компании минимизировать финансовые риски и снизить стоимость капитала.

Инвестиционная политика: выбор и оценка инвестиционных проектов определяют, как компания будет развиваться в будущем. Устойчивое развитие требует от корпорации не только поиска краткосрочной прибыли, но и инвестирования в экологически чистые технологии и социальные инициативы.

Управление рисками: Идентификация и оценка финансовых рисков, таких как валютные колебания, изменения процентных ставок и кредитные риски, позволяют компании принимать меры для их минимизации.

Финансовая отчетность и прозрачность: регулярная и прозрачная финансовая отчетность укрепляет доверие инвесторов и других заинтересованных сторон.

Корпоративное управление: эффективные механизмы корпоративного управления обеспечивают баланс интересов акционеров, менеджмента и других заинтересованных сторон.

Критерии оценивания: наличие в ответе не менее пяти элементов финансовой политики корпорации и их краткой характеристики.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

2. Прочитайте текст задания. Продумайте логику и полноту ответа. Запишите ответ, используя четкие компактные формулировки.

Дайте характеристику операционных, внереализационных и чрезвычайных доходов.

Время выполнения – 15 минут.

Ожидаемый результат:

Операционные доходы представляют собой доходы, полученные от основной деятельности предприятия. Это доходы, которые возникают в результате реализации товаров, выполнения работ или оказания услуг, которые составляют основной бизнес компании. Операционные доходы являются показателем эффективности основной деятельности и включают в себя: выручку от продаж

товаров и услуг; доходы от аренды, если аренда является частью основной деятельности; комиссионные и другие доходы, связанные с основной деятельностью.

Внереализационные доходы — это доходы, которые не связаны с основной деятельностью предприятия. Они могут возникать из различных источников и включают в себя: проценты по депозитам и инвестициям; доходы от продажи активов, не относящихся к основной деятельности; дивиденды от участия в других компаниях.

Чрезвычайные доходы — это доходы, которые возникают в результате непредвиденных и редких событий, не связанных с обычной деятельностью компании. Эти доходы могут включать: компенсации за убытки от стихийных бедствий; прибыль от страховых выплат, полученных в результате ущерба, причиненного непредвиденными обстоятельствами; доходы от продажи активов, которые были получены в результате ликвидации или банкротства других компаний.

Критерий оценивания: наличие в ответе характеристики операционных, внереализационных и чрезвычайных доходов.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

3. Прочитайте текст задания. Продумайте логику и полноту ответа. Запишите ответ, используя четкие компактные формулировки.

Назовите риски, которые связаны с финансовыми операциями транснациональных компаний и дайте их краткую характеристику.

Время выполнения – 15 минут.

Ожидаемый результат:

Основные виды рисков включают:

Валютный риск: ТНК часто ведут бизнес в разных странах и используют различные валюты. Колебания валютных курсов могут привести к убыткам при конвертации доходов и расходов, а также повлиять на стоимость активов и обязательств.

Политический риск: изменения в политической ситуации, такие как национализация, введение санкций или изменение законодательства, могут негативно сказаться на операциях ТНК в определенных странах

Кредитный риск: при работе с партнерами и клиентами в разных странах существует риск неплатежеспособности контрагентов. Это может привести к финансовым потерям и ухудшению ликвидности.

Регуляторный риск: разные страны имеют свои правила и нормы, касающиеся налогообложения, бухгалтерского учета и финансовой отчетности. Изменения в этих правилах могут повлечь за собой дополнительные расходы и сложности в соблюдении требований.

Критерии оценивания: наличие в ответе не менее трех видов риска и их краткая характеристика.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.3)

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)» 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 / специальности.

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)