

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе и
качеству образования

_____ И. А. Долгова

15 апреля 2026 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ФИНАНСОВОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Направление подготовки:	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль подготовки:	Корпоративные финансы и оценка бизнеса
Квалификация:	магистр
Форма обучения:	очная
Год начала подготовки:	2026

1. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА, СООТНЕСЁННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Вид аттестации и оценочных средств
ПК-1 Способность к выявлению, идентификации и квалификации основных рисков бизнеса, установлению ключевых индикаторов рисков	ПКМ-1.И-2 Формулирует требования к системе управления рисками. Устанавливает пороговые значения ключевых индикаторов риска	ПКМ-1.И-2.3-1 Знает принципы построения и совершенствования систем управления рисками	Текущий контроль: устный опрос, решение задач, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПКМ-1.И-2.3-2 Знает методы и приемы управления рисками	
		ПКМ-1.И-2.3-3 Знает ключевые индикаторы риска	
		ПКМ-1.И-2.У-1 Умеет выявлять внешний и внутренний контекст функционирования организации в условиях рисков	
		ПКМ-1.И-2.У-2 Умеет анализировать ключевые процессы и показатели деятельности с точки зрения выявленных рисков и возможностей	
		ПКМ-1.И-2.У-3 Умеет определять пороговые значения индикаторов риска	
		ПКМ-1.И-2.В-3 Владеет методами и инструментами оценки и анализа влияния рисков на различные аспекты деятельности компании	
ПК 4- Способность к разработке и контролю результативности стратегических программ (планов) по управлению рисками с учётом критериев эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий.	ПКМ-4.И-2 Разрабатывает дорожные карты по управлению рисками	ПКМ-4.И-2.3-1 Знает принципы целеполагания, виды и методы организационного планирования	Текущий контроль: устный опрос, решение задач, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПКМ-4.И-2.3-2 Знает принципы и стандарты построения систем управления рисками	
		ПКМ-4.И-2.У-1 Умеет, определять и формулировать цели, за-	

		дачи и принципы системы минимизации рисков	
		ПКМ-4.И-2У-2 Умеет разрабатывать схему управления рисками	
		ПКМ-4.И-2.У-3 Умеет разрабатывать стратегические программы по управлению рисками с учетом комплекса мероприятий по минимизации рисков для различных сфер и направлений деятельности	
		ПКМ-4.И-2 В-1 Владеет навыками применения расчетно-аналитического аппарата для решения задач в управлении рисками	

2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

2.1. Вопросы для подготовки к семинарским/практическим занятиям

Тема 1. Ценностно-ориентированные стратегии: сущность, критерии эффективности и факторы риска

1. Дайте определение понятию «стратегия».
2. Поясните сущность ценностно-ориентированной стратегии.
3. Что представляет собой «ценность компании»?
4. Перечислите основные модели управления ценностью компании.
5. Поясните сущность моделей Дюпона.
6. Как рассчитать показатель рентабельности инвестиций?
7. Поясните сущность модели DCF (дисконтированного денежного потока).
8. Поясните сущность модели EVA (экономической добавленной стоимости).
9. Поясните сущность модели SVA (акционерной добавленной стоимости).
10. Поясните расчет остаточного дохода.

Тема 2. Формирование финансовых стратегий с учетом критериев эффективности и риска

1. Дайте определение финансовой стратегии компании.
2. Поясните связь корпоративной и финансовой стратегий.
3. Перечислите основных стейкхолдеров компании.
4. Как стейкхолдеры влияют на достижение стратегических финансовых целей компании?
5. Поясните методы анализа внешней финансовой среды компании.
6. Охарактеризуйте процедуры финансового анализа в разработке финансовой стратегии.
7. Поясните особенности формирования финансовых стратегий в условиях риска и неопределенности.
8. Дайте определение денежного потока. Что относится к денежным потокам по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности компании?
9. Что представляет собой «ликвидность компании»? Поясните методы расчета показателей ликвидности.
10. Что представляет собой «рабочий капитал» компании? Как можно рассчитать величину рабочего капитала компании?

Тема 3. Стратегические функции финансового менеджера. Финансовый риск-менеджмент

1. Поясните функции финансового менеджмента как управляющей системы.
2. Поясните функции финансового менеджмента как специальной области управления.
3. Какие выделяют подходы к определению финансовых целей компании?
4. В чем суть сбалансированной системы показателей как метода формирования системы целей компании?
5. Какие типы организационных структур управления вы знаете?
6. Поясните преимущества и недостатки линейно-функциональной структуры управления. Какие задачи решают финансовые службы компании?
7. Поясните преимущества и недостатки дивизиональной структуры управления. Какие задачи решают финансовые службы компании?
8. Поясните преимущества и недостатки матричной структуры управления. Какие задачи решают финансовые службы компании?
9. Поясните преимущества и недостатки проектной организации. Какие задачи решают финансовые службы компании?
10. Поясните роль управления рисками в процессе формирования и реализации финансовой стратегии.

Тема 4 Организация системы управления финансовыми рисками на предприятии

1. Поясните задачи и функции системы управления финансовыми рисками на предприятии.

2. Кто является субъектом в системе управления финансовыми рисками на предприятии?
3. Что является объектом в системе управления финансовыми рисками на предприятии?
4. Какие методы используются для оценки финансовых рисков?
5. Поясните сущность анализа безубыточности для оценки риска.
6. Поясните сущность экспертных методов оценки финансовых риска.
7. В чем заключается метод оценки финансовых рисков VaR?
8. Какова роль финансового анализа в процессе оценки финансовых рисков?
9. Перечислите и поясните методы воздействия на финансовый риск.
10. Поясните процесс разработки дорожных карт по управлению рисками.

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Устный опрос	
Основные теоретические положения по вопросу раскрыты. Имеются элементы обоснования выводов. Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии. Очевидно использование источников рекомендованной литературы.	5 баллов

2.2. Темы докладов и рефератов

1. Стейкхолдерская (заинтересованных сторон) модель: история развития.
2. Стейкхолдерская (заинтересованных сторон) модель: современные подходы.
3. Факторы, влияющие на стоимость организации.
4. Анализ и оценка стоимости организации.
5. Дефиниция понятий «ценность» и «стоимость» компании.
6. Модели управления ценностью компании.
7. Методы анализа денежных потоков организации.
8. Применимость матрицы «Франсона-Романе» в современных российских условиях.
9. Бюджетирование, ориентированное на результат как возможный инструмент реализации стратегии предприятия.
10. ССП Нортон и Каплана: возможный инструмент реализации стратегии предприятия.
11. Организация системы управления финансами организации.
12. Функции финансового менеджмента в организациях.
13. Система управления финансовыми рисками в организации.
14. Методы оценки финансовых рисков.
15. Процесс разработки дорожных карт по управлению финансовыми рисками

Шкала и критерии оценки доклада

Критерии	Показатели	Баллы
1. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие теме доклада; – полнота и глубина раскрытия основных понятий; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы. 	70

Критерии	Показатели	Баллы
2. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> – круг, полнота использования литературных источников по теме; – привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.). 	15
3. Изложение	– литературный стиль.	15

Доклад оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

Шкала и критерии оценки реферата (эссе)

Критерии	Показатели	Баллы
1. Новизна реферированного текста	<ul style="list-style-type: none"> – актуальность проблемы и темы; – новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; – наличие авторской позиции, самостоятельность суждений. 	20
2. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие плана теме реферата (доклада); – соответствие содержания теме и плану; – полнота и глубина раскрытия основных понятий; – обоснованность способов и методов работы с материалом; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы. 	30
3. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> – круг, полнота использования литературных источников по теме; – привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.). 	20
4. Соблюдение требований к оформлению	<ul style="list-style-type: none"> – правильное оформление ссылок на используемую литературу; – грамотность и культура изложения; – владение терминологией и понятийным аппаратом; – соблюдение требований к объему работы; – культура оформления: выделение абзацев; – использование информационных технологий. 	15

Критерии	Показатели	Баллы
5. Изложение	<ul style="list-style-type: none"> – отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; – отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; – литературный стиль. 	15

Реферат оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

2.3. Темы контрольных работ

Варианты контрольных работ для студентов заочной формы обучения

Тема контрольной работы: *Определение стратегической финансовой позиции предприятия с использованием матрицы Франсона-Романе*

Задание:

1. Выбрать базовое предприятие
2. Провести анализ финансового состояния предприятия, рассчитав коэффициенты ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности, оборачиваемости.
3. Сформировать матрицу Франсона-Романе. Согласовать положение предприятия в матрице с результатами анализа финансового состояния предприятия.
4. Описать выбранную финансовую стратегию (на основе матрицы Франсона-Романе) с учетом состояния макроэкономической ситуации и отраслевого рынка.
5. Сформулировать рекомендации по улучшению финансовой позиции предприятия.

Методические указания по выполнению контрольной работы

Материал должен излагаться кратко и конкретно. В конце работы обязателен список использованных источников 5-8. Объем работы не более 10 стр.

Шкала и критерии оценки контрольной работы

Элементы и этапы выполнения контрольной работы	Показатели	Максимальные баллы
Ответы на задания контрольной работы (по вариантам)	Соответствие требованиям методических рекомендаций к содержанию контрольной работы. Правильность и полнота проведения анализа/ оценки/ решения. Отражение выводов по заданию и их обоснованность.	70
Список источников	Соблюдение требований методических рекомендаций по количеству и качеству источников.	5
Оформление	Соответствие разработанным требованиям оформления. Соблюдение норм литературного языка. Отсутствие орфографических и пунктуационных ошибок, погрешностей стиля	15

Элементы и этапы выполнения контрольной работы	Показатели	Максимальные баллы
Сроки выполнения	Соблюдение графика выполнения контрольной работы	10
		100

Контрольная работа оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

- 51-100 баллов – «зачтено»;
- менее 50 баллов – «не зачтено».

3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

3.1. Банк контрольных заданий (с указанием компетенции)

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

Выбрать один правильный ответ

1.1. (ПКМ-4.И-2.3-1) При формировании финансовой стратегии используют следующие подходы:

- А. управление ценностью бизнеса
- Б. управление эффективностью бизнеса
- В. менеджмент на основе ожиданий
- Г. используются все перечисленные подходы

1.2. (ПКМ-1.И-2.3-3) Допустимый уровень риска:

- А. связан с опасностью потерь в размере произведенных затрат на осуществление данного вида предпринимательской деятельности или отдельной сделки,
- Б. характеризуется потерей прибыли от реализации проекта или от предпринимательской деятельности в целом,
- В. характеризуется опасностью, угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя.

1.3. (ПКМ-1.И-2.3-1) Механизм диверсификации рисков основан на:

- А. разделении рисков, препятствующем их концентрации;
- Б. передаче ответственности за риск третьим лицам;
- В. распределении риска между участниками факторинговой операции.
- Г. отказ от реализации рискованных проектов

Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.4. (ПКМ-4.И-2.3-2) Объект управления в риск-менеджменте:

- А. специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками
- Б. топ-менеджмент организации
- В. риск, рискованные вложения капитала,
- Г. экономические отношения между хозяйствующими субъектами

1.5. (ПКМ-1.И-2.3-2) Разработка и реализация финансовой стратегии и тактики в корпорации позволяет:

- А. определить основные направления развития организации;

- Б. с наименьшими затратами и в кратчайшие сроки добиться поставленных целей;
- В. разработать механизмы и методы оптимизации доходов, расходов;
- Г. определить методы оптимизации денежных потоков

1.6. (ПКМ-1.И-2. 3-3) К макроэкономическим показателям, влияющим на стоимость компании, относятся ...

- А. темп инфляции
- Б. потребительская рента
- В. ключевая ставка
- Г. индекс Херфиндаля-Хиршнера

Заполнить пропуски

1.7. (ПКМ-4.И-2.3-1) В отличие от финансовой, ... стратегия определяет перспективы развития компании в целом.

1.8. (ПКМ-1.И-2. 3-3) Риск, который может быть устранен правильным подбором финансовых инструментов, называется:

1.9. (ПКМ-4.И-2.3-2) План-фактный анализ сопоставляет планируемые и результаты с целью принятия мер по устранению отклонений от финансового плана.

1.10. (ПКМ-1.И-2.3-2) Инвестиционный портфель, формируемый по критерию минимизации уровня инвестиционного риска, считается портфелем.

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1. (ПКМ-4.И-2.У-1) Оцените ликвидность предприятия по следующим данным бухгалтерской отчетности: оборотные активы составляет 750 тыс. руб., собственный капитал – 500 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 850 тыс. руб., краткосрочные обязательства - 1000 тыс. руб.

2.2 (ПКМ-4.И-2.У-2) В результате осуществления инвестиционного проекта объем выручки от реализации составил 35 млн. руб. Себестоимость реализованной продукции – 31 млн. руб., в том числе совокупные переменные затраты – 23 млн. руб. Для целей оценки риска проекта определите безубыточный объем продаж.

2.3. (ПКМ-1.И-2 У-3) Имеются следующие данные по двум предприятиям: коэффициент абсолютной ликвидности первого предприятия составил 0,3, коэффициент абсолютной ликвидности второго предприятия – 0,2, коэффициент автономии первого предприятия составил 0,6, коэффициент автономии второго предприятия – 0,5. Ответьте на вопрос – кредитоспособность какого предприятия выше?

2.4. (ПКМ-4.И-2.У-2) Соотнесите типы инвестиционных портфелей и их характеристики. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Тип инвестиционного портфеля		Характеристика	
А	Агрессивный портфель	1	Сформирован из ценных бумаг, пользующихся высоким спросом на рынке
Б	Консервативный портфель	2	Сформирован по критерию максимизации дохода вне зависимости от сопутствующего ему уровня инвестиционного риска
В	Высоколиквидный портфель	3	Сформирован из ценных бумаг, пользующихся очень низким спросом на рынке.
Г	Низколиквидный портфель	4	Сформирован по критерию минимизации уровня инвестиционного риска

2.5. (ПКМ-4.И-2У-1) Соотнесите виды рисков с уровнем финансовых потерь от наступления риск-события:

К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Вид финансового риска		Уровень финансовых потерь	
А	Допустимый риск	1	Опасность потерь в размере произведенных затрат на осуществление данного вида предпринимательской деятельности или отдельной сделки
Б	Критический риск	2	Опасность потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя
В	Катастрофический риск	3	Потеря прибыли от реализации проекта или от предпринимательской деятельности в целом

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

Время выполнения задания – 30 минут.

3.1. (ПКМ-4.И-2 В-1) По данным таблицы определите порог уровня эффекта финансового рычага и ответьте на вопрос – выгодно ли предприятию привлекать кредитные ресурсы?

Показатели	Значения
Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. руб.	400
Собственные средства, тыс. руб.	1000
Долгосрочные кредиты, тыс. руб.	350
Краткосрочные кредиты, тыс. руб.	250
Средняя расчетная ставка процента (средневзвешенная стоимость заемных средств)	15%

Методические рекомендации к процедуре оценивания

Оценка результатов обучения по дисциплине, характеризующих сформированность компетенции проводится в процессе промежуточной аттестации студентов посредством контрольного задания. При этом процедура должна включать последовательность действий, описанную ниже.

1. Подготовительные действия включают:

Предоставление студентам контрольных заданий, а также, если это предусмотрено заданием, необходимых приложений (формы документов, справочники и т.п.);

Фиксацию времени получения задания студентом.

2. Контрольные действия включают:

Контроль соблюдения студентами дисциплинарных требований, установленных Положением о промежуточной аттестации обучающихся и контрольным заданием (при наличии);

Контроль соблюдения студентами регламента времени на выполнение задания.

3. Оценочные действия включают:

Восприятие результатов выполнения студентом контрольного задания, представленных в устной, письменной или иной форме, установленной заданием.

Оценка проводится по каждому блоку контрольного задания по 100-балльной шкале.

Подведение итогов оценки компетенции и результатов обучения по дисциплине с использованием формулы оценки результата промежуточной аттестации и шкалы интерпретации результата промежуточной аттестации.

Оценка результата промежуточной аттестации выполняется с использованием формулы:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{3},$$

где P_i – оценка каждого блока контрольного задания, в баллах

**Шкала интерпретации результата промежуточной аттестации
(сформированности компетенций и результатов обучения по дисциплине)**

Результат промежуточной аттестации (P)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
От 0 до 36	Не сформирована.	Неудовлетворительно (не зачтено)	F (не зачтено)
«Безусловно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено менее, чем на 50%, преимущественная часть результатов выполнения задания содержит грубые ошибки, характер которых указывает на отсутствие у обучающегося знаний, умений и навыков по дисциплине, необходимых и достаточных для решения профессиональных задач, соответствующих этапу формирования компетенции.			
От 37 до 49	Уровень владения компетенцией недостаточен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Неудовлетворительно (не зачтено)	FX (не зачтено)
«Условно неудовлетворительно» контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, значительная часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			
От 50 до 59	Уровень владения компетенцией посредственен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	E (зачтено)
«Посредственно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, большая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 60 до 69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	D (зачтено)
«Удовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 70 до 89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Хорошо (зачтено)	C (зачтено)

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
	плине.		
«Хорошо»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 80%, результаты выполнения задания содержат несколько незначительных ошибок и технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые и ситуативные профессиональные задачи.			
От 90 до 94	Уровень владения компетенцией высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	В (зачтено)
«Отлично»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания содержат одну-две незначительные ошибки, несколько технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности.			
От 95 до 100	Уровень владения компетенцией превосходный для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	А (зачтено)
«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают как на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, позволяют сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности, способности разрабатывать новые решения.			

3.3. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Материалы для текущего контроля фонда оценочных средств разработаны в соответствии рабочей программой дисциплины и основной профессиональной образовательной программой.

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Решение задач, заданий	
Верно выполненное практическое задание	5 баллов

Тестовые задания по дисциплине

- Разработка и реализация финансовой стратегии и тактики в корпорации позволяет:
 - определить основные направления развития организации;
 - с наименьшими затратами и в кратчайшие сроки добиться поставленных целей;
 - разработать механизмы и методы оптимизации доходов, расходов;
 - изучать сущность финансовых отношений;
 - определить методы оптимизации денежных потоков.
- К методам финансового планирования при разработке стратегического финансового плана корпорации относятся:
 - бюджетный,

- Б. расчетно-аналитический;
 - В. метод процента от продаж;
 - Г. метод формулы.
 - Д. нормативный.
3. Выбрать правильные выражения:
- А. консервативный подход к финансированию оборотных активов способствует ускорению оборачиваемости оборотных средств;
 - Б. агрессивный тип политики финансирования оборотных активов может вызвать сбои в производственной деятельности организации;
 - В. при консервативном подходе к финансированию оборотных активов объем инвестиций в них уменьшается.
4. Максимизация рыночной стоимости компании при разработке финансовой стратегии относится к:
- А. стратегической цели финансовой деятельности компании;
 - Б. главной цели финансовой деятельности компании;
 - В. второстепенной цели финансовой деятельности компании.
5. Четкую взаимосвязь между основными и вспомогательными стратегическими целями позволяет обеспечить:
- А. разработка целевых стратегических нормативов финансовой деятельности;
 - Б. построение «дерева целей»;
 - В. формирование единой комплексной системы показателей;
 - Г. разработка модели их взаимодействия.
6. Выбор главной финансовой стратегии организации при принятии финансовых решений определяется:
- А. базовой корпоративной стратегией;
 - Б. экономической стратегией
 - В. финансовой идеологией;
 - Г. финансовым менталитетом собственников;
 - Д. уровнем квалификации финансовых менеджеров.
7. Консервативный тип финансовой политики при принятии стратегических финансовых решений ориентирован:
- А. на минимизацию финансовых рисков;
 - Б. максимизацию финансовых рисков;
 - В. достижение среднеотраслевых результатов;
 - Г. формирование финансовых резервов.
8. Премия за риск при изменении уровня систематического инвестиционного риска по конкретному финансовому инструменту должна:
- А. возрастать пропорционально;
 - Б. снижаться;
 - В. изменяться пропорционально изменению систематического риска;
 - Г. оставаться неизменной.
9. Безрисковая норма доходности на финансовом рынке является составляющей при расчете следующих показателей оценки риска:
- А. уровня премии за риск;
 - Б. суммы премии за риск;
 - В. уровня доходности финансовых операций;
 - Г. будущей стоимости денежных средств с учетом фактора риска;
 - Д. настоящей стоимости денежных средств с учетом фактора риска.
10. Эффект финансового рычага способствует росту рентабельности собственного капитала, если:
- А. стоимость заемных средств выше рентабельности активов;
 - Б. стоимость заемных средств ниже рентабельности активов;
 - В. стоимость заемных средств равна рентабельности активов;
11. Отрицательная корреляция между доходностями двух акций означает, что:
- А. если у одной ценной бумаги доходность растет, то и у другой ценной бумаги растет

Б. если у одной ценной бумаги доходность растет, то у другой ценной бумаг доходность падает

В. доходности двух ценных бумаг не связаны друг с другом

12. Если бета-коэффициент инвестиционного портфеля равен 2, то это означает, что:

А. при увеличении ожидаемой доходности рыночного портфеля на 1% доходность инвестиционного портфеля уменьшится на 2%

Б. при увеличении ожидаемой доходности рыночного портфеля на 1% доходность инвестиционного портфеля уменьшится на 0,5%

В. при увеличении ожидаемой доходности рыночного портфеля на 1% доходность инвестиционного портфеля увеличится на 2%

Г. при увеличении ожидаемой доходности рыночного портфеля на 1% доходность инвестиционного портфеля увеличится на 0,5%

13. Установите соответствие между видами рисков и их содержанием.

К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Уровень риска		Характеристика риска	
А	Риск ликвидности	1	Связан с возможностью неуплаты заемщиком основного долга и процентов по нему
Б	Селективный риск	2	Связан с возможностью потерь при продаже объекта инвестирования из-за изменения оценки его качества
В	Риск упущенной выгоды	3	Связан с возможностью потерь или упущенной выгодой из-за неправильного выбора объекта инвестирования капитала
Г	Кредитный риск	4	Связан с возможностью потерь в результате отказа от вложения капитала в реализацию инвестиционного проекта

14. Установите соответствие между методами оценки рисков и их содержанием.

К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Методы оценки риска		Содержание	
А	Экспертные методы	1	Базируются на использовании базы данных о рисках реализации аналогичных проектов
Б	Статистические методы	2	Базируются на опросе квалифицированных специалистов с последующей математической обработкой результатов этого опроса
В	Метод анализа чувствительности критериев эффективности	3	Базируются на исследовании зависимости некоторого результирующего показателя от одновременного изменения значений показателей, участвующих в его определении
Г	Метод анализа сценариев	4	Базируются на исследовании зависимости некоторого результирующего показателя от вариации значений показателей, участвующих в его определении
Д	Метод аналогов	5	Базируются на определении вероятности возникновения потерь на основе данных за ряд предшествующих периодов

15. Если уровень операционного левериджа составляет 2, то при увеличении выручки на 4% операционная прибыль предприятия:

А. увеличится на 2%;

Б. увеличится на 4%;

- В. уменьшится на 8%;
 Г. уменьшится на 2%.
 Д. уменьшится на 4%

Практические задачи по дисциплине

1. Имеются следующие данные по 5 проектам по производству нового вида продукции:

Показатели	Проекты				
	1	2	3	4	5
Прогнозная выручка от продаж, млн. руб.	2500	2600	2750	2800	2850
Запас финансовой прочности в выручке, %	25	20	15	35	30

Выберите вариант проекта для реализации по критерию минимизации риска

2. Инвестор вкладывает средства в реализацию инвестиционных проектов, срок окупаемости которых не превышает 3 года. Определите простой срок окупаемости инвестиционного проекта по нижеприведенным данным и ответьте на вопрос – будет ли инвестор вкладывать средства в данный проект?

Годы	0-й год	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
Денежные потоки	-1600	400	400	500	700

3. Какой величины достигнет долг, равный 15000 руб., через 2 года при росте по сложной ставке 10% годовых при начислении процентов ежеквартально?

4. Какой величины достигнет долг, равный 15000 руб., через 2 года при росте по сложной ставке 10% годовых при начислении процентов ежеквартально? Определите значение дисконта.

5. Инвестиции в бизнес генерируют следующий поток денежных средств в течение трех лет:
 в первый год — 1 100 000 руб.,
 во второй год — 1 200 000 руб.,
 в третий год — 900 000 руб.

Требуемая норма прибыли составляет 10%.

Определите текущую стоимость денежного потока.

Шкала и критерии оценки текущего тестирования

Число правильных ответов	Оценка
90-100% правильных ответов	Оценка «отлично»
70-89% правильных ответов	Оценка «хорошо»
50-69% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»