

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»  
Саровский физико-технический институт -  
филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего  
образования «Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»  
(СарФТИ НИЯУ МИФИ)

**ЭКОНОМИКО-МАТЕМАТИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**Кафедра экономической теории, финансов и бухгалтерского учета**

**УТВЕРЖДАЮ**

**Зам. руководителя СарФТИ**

**НИЯУ МИФИ, к.э.н., доцент**

\_\_\_\_\_ **Т.Г. Соловьёв**

«\_\_» \_\_\_\_\_ **2024 г.**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО И ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ  
ДЛЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Долгосрочная финансовая политика деятельности организации**

наименование дисциплины

Направление подготовки (специальность)	38.04.01. Экономика
Наименование образовательной программы	Финансы организаций
Квалификация (степень) выпускника	магистр
Форма обучения	очная
Программа одобрена на заседании кафедры ЭТФиБУ	Зав. кафедрой ЭТФиБУ к.э.н., доцент
протокол № _____ от _____ 20 ____ г.	_____ Г.Д. Беляева «__» _____ 20__ г.

г. Саров, 2024 г.

Программа ФОС переутверждена на 202\_\_\_/202\_\_\_ учебный год с изменениями в соответствии с семестровыми учебными планами академических групп ЭМФ на 202\_\_\_/202\_\_\_ учебный год.

Заведующий кафедрой ЭТФиБУ, к.э.н., доцент

Г.Д. Беляева

Программа ФОС переутверждена на 202\_\_\_/202\_\_\_ учебный год с изменениями в соответствии с семестровыми учебными планами академических групп ЭМФ на 202\_\_\_/202\_\_\_ учебный год.

Заведующий кафедрой ЭТФиБУ, к.э.н., доцент

Г.Д. Беляева

Программа ФОС переутверждена на 202\_\_\_/202\_\_\_ учебный год с изменениями в соответствии с семестровыми учебными планами академических групп ЭМФ на 202\_\_\_/202\_\_\_ учебный год.

Заведующий кафедрой ЭТФиБУ, к.э.н., доцент

Г.Д. Беляева

Программа ФОС переутверждена на 202\_\_\_/202\_\_\_ учебный год с изменениями в соответствии с семестровыми учебными планами академических групп ЭМФ на 202\_\_\_/202\_\_\_ учебный год.

Заведующий кафедрой ЭТФиБУ, к.э.н., доцент

Г.Д. Беляева

# 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

## 1.1. Область применения

Фонд оценочных средств (ФОС) – является неотъемлемой частью учебно-методического комплекса учебной дисциплины «Долгосрочная финансовая политика деятельности организации» и предназначен для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу данной дисциплины.

## 1.2. Цели и задачи фонда оценочных средств

Целью Фонда оценочных средств является установление соответствия уровня подготовки обучающихся требованиям ОС НИЯУ МИФИ.

Для достижения поставленной цели Фондом оценочных средств по дисциплине решаются следующие задачи:

- ✓ контроль и управление процессом приобретения обучающимися знаний, умений и навыков, предусмотренных в рамках данного курса;
- ✓ контроль и оценка степени освоения универсальных и профессиональных компетенций, предусмотренных в рамках данного курса;
- ✓ обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс в рамках данного курса.

## 1.3. Контролируемые компетенции и планируемые результаты обучения

В рамках данной дисциплины основной образовательной программы предусмотрено формирование следующих универсальных и профессиональных компетенций:

### Универсальные (УК)

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
<b>УК-1</b> Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.	<b>З-УК-1</b> Знать сущность и содержание системного подхода, методы анализа; методика сбора и обработки информации; актуальные российские и зарубежные источники информации в сфере профессиональной деятельности; понятие и виды стратегий. <b>У-УК-1</b> Уметь применять методики поиска, сбора и обработки информации; осуществлять критический анализ и синтез информации, полученной из разных источников; формировать стратегию действий. <b>В-УК-1</b> Владеть методами поиска, сбора и обработки, критического анализа и синтеза информации; методикой системного подхода для решения поставленных задач; навыками разработки стратегии действий.

## Профессиональные компетенции (ПК)

в соответствии с задачами и объектами (областями знаний) профессиональной деятельности

Задача профессиональной деятельности (ЗПД)	Объект или область знаний	Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
<b>Тип задачи профессиональной деятельности: аналитический</b>			
<p>Поиск, анализ и оценка информации для подготовки и принятия управленческих решений; интерпретация полученных результатов и обоснования выводов; проведение оценки эффективности проектов с учётом факторов неопределенности; осуществление финансово-экономической деятельности в организациях различных форм собственности, проведения финансовых расчетов и осуществление финансовых операций, их оценка</p>	<p>Деятельность организаций, хозяйствующих субъектов, их затраты и результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, финансовые процессы</p>	<p>ПК-1 Способен готовить аналитические материалы для оценки текущего финансового состояния организаций, мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне</p>	<p>З-ПК-1 Знать методики оценки текущего финансового состояния организаций, мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне.</p> <p>У-ПК-1 Уметь применять знания методик оценки текущего финансового состояния организаций, мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро-и макроуровне.</p> <p>В-ПК-1 Владеть навыками выбора оптимального способа решения финансово-экономической задачи, с учетом интересов экономических субъектов, ресурсных ограничений, внешних и внутренних факторов на микро-и макроуровне.</p>

<p>поиск, анализ и оценка информации для подготовки и принятия управленческих решений; обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов; проведение оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности; осуществление финансово-экономической деятельности в организациях различных форм собственности, проведение финансовых расчетов и осуществление финансовых операций, их оценка</p>	<p>деятельность организаций, хозяйствующих субъектов, их затраты и результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, финансовые процессы</p>	<p>ПК*-11.1 Способен готовить аналитические материалы для оценки текущего финансового состояния организаций, мероприятий в области экономической и финансовой политики и принятия стратегических решений на уровне организации</p> <p><i>Профессиональный стандарт «08.036 Специалист по работе с инвестиционными проектами»</i></p>	<p>З-ПК*-11.1 Знать спектр современных финансовых продуктов и услуг; этику делового общения; основные финансовые организации профессиональных участников банковской системы; общие принципы и технологии продаж; методику разработки финансового плана; содержание инвестиционного портфеля и его типы.</p> <p>У-ПК*-11.1 Уметь осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг; анализировать финансовое положение клиента; рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала; планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами</p> <p>В-ПК*-11.1 Владеть навыками делового общения; финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг; составления финансового плана и формирование целевого инвестиционного портфеля; предоставление</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

			потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам.
--	--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

#### 1.4. Промежуточная аттестация по дисциплине

Формой промежуточной аттестации по дисциплине «Долгосрочная финансовая политика деятельности организации» является экзамен во 2 семестре.

#### 1.5. Перечень оценочных средств, используемых для текущей аттестации

Код	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Тест	Тестовые задания	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
УО	Устный опрос	Представляет собой метод проверки знаний студентов посредством вопросов, заданных преподавателем лично каждому обучающемуся.	Список вопросов по темам
Контр.	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу.	Комплект контрольных заданий по вариантам

#### 1.6. Этапы формирования компетенций

Темы занятий	Компетенция	Индикаторы освоения	Текущий контроль, (неделя)
<b>Семестр 2</b>			
<b>Тема 1.</b> «Основы долгосрочной финансовой политики, сущность и содержание»	УК-1;	3-УК-1, У-УК-1, В-УК-1;	УО, Тест (1-2)
<b>Тема 2.</b> «Современные подходы к формированию долгосрочной финансовой политики организации (предприятия) с учетом	ПК-1; ПК*-11.1	3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1; 3- ПК*-11.1, У- ПК*-11.1, В- ПК*-11.1	УО, Тест (3-4)

особенностей внешней среды»			
<b>Тема 3.</b> «Стоимость и структура капитала организации, политика оптимизации структуры капитала»			УО, Тест (5-6)
<b>Тема 4.</b> «Финансовое управление внеоборотными активами организации (предприятия)»			УО, Тест (7)
<b>Рубежный контроль</b>	УК-1; ПК-1; ПК*-11.1	3-УК-1, У-УК-1, В-УК-1; 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1; 3- ПК*-11.1, У- ПК*-11.1, В- ПК*-11.1	Контр. (8)
<b>Тема 5.</b> «Дивидендная и эмиссионная политика в структуре долгосрочной финансовой политики»			УО, Тест (9-10)
<b>Тема 6.</b> «Политика управления денежными активами организации (предприятия)»	УК-1; ПК-1; ПК*-11.1	3-УК-1, У-УК-1, В-УК-1; 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1; 3- ПК*-11.1, У- ПК*-11.1, В- ПК*-11.1	УО, Тест (11-12)
<b>Тема 7.</b> «Инвестиционная политика организации (предприятия) и оценка её эффективности»			УО, Тест (13-14)
<b>Тема 8.</b> «Разработка финансовой стратегии организации (предприятия)»			УО, Тест (14-15)
<b>Рубежный контроль</b>	УК-1; ПК-1; ПК*-11.1	3-УК-1, У-УК-1, В-УК-1; 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1; 3- ПК*-11.1, У- ПК*-11.1, В- ПК*-11.1	Контр. (16)
<b>Промежуточная аттестация</b>	УК-1; ПК-1; ПК*-11.1	3-УК-1, У-УК-1, В-УК-1; 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1; 3- ПК*-11.1, У- ПК*-11.1, В- ПК*-11.1	Экзамен

## **2. ПРИМЕРНЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

### **2.1. Оценочные средства для текущего контроля**

#### **2.1.1. Примерные вопросы для устного опроса**

1. Что такое долгосрочная финансовая политика и как она охватывает весь цикл развития предприятия?
2. Основные цели и задачи долгосрочной финансовой политики.
3. Какие составляющие включает в себя долгосрочная финансовая политика?
4. Кто определяет главные направления долгосрочной финансовой политики?
5. Как и какими критериями возможно проконтролировать достижение поставленных целей долгосрочной финансовой политикой?
6. Какие факторы внешней среды влияют на формирование долгосрочной финансовой политики?
7. Как адаптация финансовой стратегии под изменяющиеся условия внешней среды влияет на эффективность финансового управления?
8. Как компания выбирает тип финансовой политики, наиболее приспособленный к её внешним и внутренним особенностям и характеристикам?
9. Какие существуют типы финансовой политики к управлению по критерию «риск-доходность» и как они отличаются?
10. Как внешняя среда влияет на управление текущими издержками организации?
11. Как внешняя среда влияет на ценовую и ассортиментную политику организации?
12. Как факторы внешней среды влияют на темпы роста организации и методику расчёта показателей внутреннего и устойчивого роста?
13. Какие инструменты используются для стратегического планирования и в чём их особенность?
14. Что такое структура капитала, стоимость капитала?
15. Цель и задачи управления капиталом в долгосрочной перспективе.
16. Структура собственного и заёмного капитала.
17. Понятие цены капитала, цена кредитов и займов, облигации.
18. Средневзвешенная цена капитала, область применения этого показателя.
19. Предельная цена капитала: расчет, цели применения.
20. Расчёт стоимости фирмы на основе показателя средневзвешанной цены капитала.
21. Традиционный подход к оптимизации структуры капитала.
22. Лизинг как форма долгосрочного финансирования: сущность, объекты, схема сделки.
23. Каковы практические эффекты дивидендной политики предприятия?
24. Выпуск, выкуп и дробление акций: раскрыть сущность процедур.
25. Эффекты финансового рычага и «налогового щита»: сущность и причины возникновения.
26. Дайте характеристику основным допущениям теории структуры капитала.
27. Как влияет налогообложение на цену капитала и стоимость фирмы?
28. Как собственные внутренние условия предприятия влияют на принятие решений в структуре капитала?
29. Как рентабельность продукции влияет на структуру капитала?
30. Как дивидендная политика влияет на структуру капитала?

31. Какие существуют основные критерии оптимизации структуры капитала предприятия?
32. Дайте определение понятию внеоборотные активы, по каким признакам можно классифицировать внеоборотные активы?
33. Опишите систему показателей оценки внеоборотных активов.
34. Зачем процесс управления внеоборотными активами включает анализ их состава, загруженности, эффективности и изношенности?
35. Опишите различные виды стоимостных показателей (показателей оценки основных средств).
36. Какие факторы влияют на выбор варианта финансирования внеоборотных активов?
37. Как рассчитывается амортизация основных средств и какие существуют способы её расчёта?
38. Как определяется относительное изменение фондоотдачи и рентабельности основных фондов?
39. Опишите виды нематериальных активов.
40. Какие существуют подходы к формированию дивидендной политики организации (предприятия)?
41. Какие задачи решаются в ходе формирования и реализации дивидендной политики?
42. Как дивидендная политика влияет на рыночную стоимость организации (предприятия)?
43. Какие показатели используются для оценки эффективности дивидендной политики организации (предприятия)?
44. Как эмиссионная политика влияет на привлечение финансовых ресурсов?
45. Какие задачи и этапы включает разработка эмиссионной политики?
46. Какие факторы влияют на эмиссионную политику?
47. Что подразумевается под системой эффективного управления денежными средствами?
48. Почему организация (предприятие) держит некоторую часть своих оборотных средств в виде наличных денежных средств?
49. Какие основные методы построения отчетов о движении денежных средств известны? Раскройте их достоинства и недостатки.
50. Что такое «денежный поток»? Анализ денежных потоков.
51. Этапы разработки политики управления денежными активами.
52. Что такое инвестиционная политика организации?
53. Какие этапы включает разработка инвестиционной политики?
54. Какие типы инвестиционной политики существуют?
55. Какие показатели используются для оценки эффективности инвестиционной политики?
56. Как оценивается срок окупаемости инвестиций?
57. Дайте определение финансовой стратегии, политики и тактики организации (предприятия), их взаимосвязь, место и роль в системе управления финансами.
58. Раскройте содержание и основы формирования финансовой стратегии организации (предприятия).
59. Основные финансовые стратегии организации их цели, и характеристика.

### Примерные темы и вопросы для самостоятельной работы

Наименование темы	Вопросы, вынесенные на самостоятельное изучение	Формы самост. работы	Учебно-методическое обеспечение	Форма контроля
Тема 1. «Основы долгосрочной финансовой политики,	Финансовое прогнозирование: сущность, элементы цикла прогнозирования, методы его	Работа в библиотеке, включая	Литература к теме, работа с интернет-	УО, Тест

сущность и содержание»	и осуществления.	ЭБС.	ресурсами.	
Тема 2. «Современные подходы к формированию долгосрочной финансовой политики организации (предприятия) с учетом особенностей внешней среды»	Источники информации, используемые для проведения SWOT-анализа. Как на основе информации об окружающей среде организация (предприятие) может адаптировать к ней свою стратегию с учётом своих конкурентных преимуществ и целей развития.	Работа в библиотеке, включая ЭБС.	Литература к теме, работа с интернет-ресурсами.	УО, Тест
Тема 3. «Стоимость и структура капитала организации, политика оптимизации структуры капитала»	Применение механизма финансового левириджа для оптимизации структуры капитала.	Работа в библиотеке, включая ЭБС.	Литература к теме, работа с интернет-ресурсами.	УО, Тест
Тема 4. «Финансовое управление внеоборотными активами организации (предприятия)»	Перспективное направление развития внеоборотных активов в условиях цифровизации. Специфика внеоборотных активов организации (предприятия) в сфере предоставления информационных услуг.	Работа в библиотеке, включая ЭБС.	Литература к теме, работа с интернет-ресурсами.	УО, Тест
Тема 5. «Дивидендная и эмиссионная политика в структуре долгосрочной финансовой политики»	Государственное регулирование дивидендной политики.	Работа в библиотеке, включая ЭБС.	Литература к теме, работа с интернет-ресурсами.	УО, Тест
Тема 6. «Политика управления денежными активами организации (предприятия)»	Политика улучшения финансовой устойчивости и обеспечение кредитоспособности организации (предприятия).	Работа в библиотеке, включая ЭБС.	Литература к теме, работа с интернет-ресурсами.	УО, Тест
Тема 7. «Инвестиционная политика организации (предприятия) и оценка её эффективности»	Федеральные целевые программы и их роль в инвестиционной деятельности.	Работа в библиотеке, включая ЭБС.	Литература к теме, работа с интернет-ресурсами.	УО, Тест

<b>Тема</b> «Разработка финансовой стратегии организации (предприятия)»	<b>8.</b> Факторы, определяющие темпы устойчивого роста организации (предприятия).	Работа в библиотеке, включая ЭБС.	Литература к теме, работа с интернет- ресурсами.	УО, Тест
----------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------	-----------------------------------------------------------	-------------

### 2.1.2. Примерные задания для практических занятий

1. Определить диапазон колебаний остатка денежных активов на основании модели Миллера-Ора, максимальную и среднюю сумму остатка денежных средств если известно, что минимальный остаток денежных активов, установленный по предприятию 6 000 долларов; среднеквадратичное отклонение составляет 2 000 долларов; расходы на обслуживание одной операции 80 долларов; ставка процента, равная средней дневной – 0,08.

2. Фирма осуществляет продажи на условиях максимальной деятельности отсрочки платежа в 90 дней. Дебиторская задолженность в среднем составляет 20 дней со срока платежа. Ежегодные продажи составляют 1 000 тысяч рублей. Необходимо определить долгосрочную задолженность, денежные средства и запасы компании.

3. Корпорация имеет среднеедневное сальдо денежных средств 250 денежных единиц. Общая сумма необходимой наличности 40 000 денежных единиц. Процентная ставка равна 9%, а издержки пополнения средств – 5 денежных единиц за операцию. Каковы издержки неиспользованных возможностей держания денег, коммерческие расходы и общие затраты?

4. Рассчитать максимальный запас денежных средств. Известны следующие данные (тысяч рублей): максимальный запас денежных средств 20 000, расходы конвертации ценных бумаг – 50, процентная ставка 13,5% в год, среднеквадратичное отклонение 4 000.

5. Рассчитать размах вариации остатка денежных средств, верхнюю границу денежных средств на расчётном счёте и точку возврата. Известно, что предприятию необходимо иметь по крайней мере 1,2 миллиона рублей на чёрный день, в среднем (по статистике) на счёт предприятия поступает 50 тысяч рублей, расходы по хранению средств на расчётном счёте – 100 рублей, расходы по взаимной трансформации денежных средств и ценных бумаг – 15 тысяч рублей.

6. Разработка финансовой стратегии на примере предприятия «А»:

Определение целей и задач: для чего компании разработка стратегии? Состав команды по разработке. «Что каждый участник процесса ожидает от стратегии?»

Определение технологии, какие методы необходимо использовать на каждом этапе разработки стратегии: выбор методов диагностики, создание алгоритма построения сценарных моделей.

Определение центров ответственности и центры контроля за разработкой и внедрением стратегии.

### 2.1.3. Примерное содержание тестовых материалов

Тема 1. «Основы долгосрочной финансовой политики, сущность и содержание»

1. Что означает диверсификация в контексте долгосрочной финансовой политики?

а. увеличение количества видов финансовой деятельности

- b. разделение финансовых потоков на краткосрочные и долгосрочные
  - c. распределение капитала между различными активами для снижения рисков
  - d. увеличение доли заемных средств
2. Какая роль налогового планирования в долгосрочной финансовой политике?
    - a. оптимизация налогообложения для увеличения прибыли
    - b. уход от налоговых обязательств
    - c. прогнозирование налоговых изменений для стратегического управления
    - d. ежемесячный расчет налогов
  3. Какой инструмент чаще всего используется для финансирования долгосрочных проектов?
    - a. краткосрочные кредиты
    - b. облигации и акции
    - c. овердрафт
    - d. текущие банковские счета
  4. Что из перечисленного наиболее важно для успешной долгосрочной финансовой политики?
    - a. строгое следование плану
    - b. гибкость и адаптивность к изменениям
    - c. полное отсутствие изменений в стратегии
    - d. снижение уровня расходов до минимума

Тема 2. «Современные подходы к формированию долгосрочной финансовой политики организации (предприятия) с учетом особенностей внешней среды»

1. Какую роль играет риск-менеджмент в формировании долгосрочной финансовой политики в условиях нестабильной внешней среды?
  - a. минимизирует убытки и снижает неопределенность
  - b. позволяет полностью избегать рисков
  - c. не оказывает значительного влияния
  - d. увеличивает доходность предприятия
2. Что из нижеперечисленного является примером адаптивной стратегии в условиях изменения внешней среды?
  - a. резкое сокращение инвестиций в основной капитал
  - b. регулярный пересмотр финансовой стратегии и гибкость в управлении активами
  - c. принятие долгосрочных обязательств без учета изменения внешних факторов
  - d. постоянная ставка на один источник финансирования
3. Какие макроэкономические факторы наиболее сильно влияют на финансовую политику компании?
  - a. уровень инфляции, процентные ставки, курсы валют
  - b. внутренние показатели компании
  - c. конкурентоспособность продуктов
  - d. политика дивидендов
4. Как финансовая политика может изменяться в зависимости от фазы экономического цикла (рост, спад, кризис)?
  - a. остается неизменной
  - b. требует адаптации для снижения рисков и поддержания устойчивости
  - c. увеличивает расходы в кризисные периоды
  - d. игнорирует макроэкономические условия

Тема 3. «Стоимость и структура капитала организации, политика оптимизации структуры капитала»

1. Как заемный капитал влияет на финансовую устойчивость компании?
  - a. повышает устойчивость благодаря снижению долговой нагрузки
  - b. увеличивает риски компании при высоком уровне долга
  - c. делает компанию независимой от внешних источников финансирования
  - d. не оказывает влияния на финансовую устойчивость
2. Что такое «эффект финансового рычага» (леверидж)?
  - a. увеличение доли собственного капитала в структуре
  - b. использование заемного капитала для увеличения доходности на собственный капитал
  - c. снижение стоимости активов компании
  - d. минимизация налогов через использование активов
3. Как повышение доли заемного капитала может повлиять на стоимость компании?
  - a. уменьшает стоимость компании за счет роста долгов
  - b. повышает рентабельность собственного капитала, но увеличивает риски
  - c. увеличивает долю акционерного капитала
  - d. не оказывает влияния на стоимость компании
4. Какова роль налогового щита при использовании заемного капитала?
  - a. снижение налоговых обязательств за счет процентных расходов по долгам
  - b. полное исключение налогов при высокой доле собственного капитала
  - c. увеличение налогов при использовании заемных средств
  - d. не влияет на налогообложение компании

Тема 4. «Финансовое управление внеоборотными активами организации (предприятия)»

1. Что означает термин «остаточная стоимость» основных средств?
  - a. полная первоначальная стоимость актива
  - b. стоимость, которая остается после вычета накопленной амортизации
  - c. рыночная стоимость актива
  - d. стоимость продажи актива
2. Какую роль играют внеоборотные активы в финансовой устойчивости компании?
  - a. обеспечивают краткосрочную ликвидность
  - b. служат основой для долгосрочной производственной деятельности и роста
  - c. являются источником краткосрочных займов
  - d. не оказывают влияния на финансовую устойчивость
3. Какой метод амортизации позволяет равномерно распределять амортизационные отчисления на протяжении всего срока службы актива?
  - a. ускоренный метод
  - b. линейный метод
  - c. метод уменьшаемого остатка
  - d. метод списания стоимости в конце срока
4. Какие действия относятся к эффективному управлению основными средствами?
  - a. обновление и модернизация основных средств по мере необходимости
  - b. увеличение сроков амортизации для уменьшения расходов
  - c. продажа всех старых активов для уменьшения затрат
  - d. полное отсутствие инвестиций в основные средства

Тема 5. «Дивидендная и эмиссионная политика в структуре долгосрочной финансовой политики»

1. Что может быть причиной сокращения дивидендов?
  - a. рост чистой прибыли
  - b. увеличение количества акций
  - c. финансовые трудности компании или необходимость в реинвестициях
  - d. снижение количества акционеров
2. Какова роль дивидендной политики в управлении стоимостью компании?
  - a. уменьшение налогооблагаемой базы
  - b. привлечение инвесторов и поддержание рыночной стоимости акций
  - c. сокращение операционных расходов
  - d. полное исключение долговых обязательств
3. Что означает термин «политика стабильных дивидендов»?
  - a. постоянное изменение размера дивидендов в зависимости от прибыли
  - b. регулярная выплата дивидендов в фиксированной сумме или проценте
  - c. полное реинвестирование прибыли
  - d. увеличение дивидендов каждый год
4. Что представляет собой эмиссионная политика компании?
  - a. политика компании по выплате дивидендов
  - b. политика по выпуску и размещению акций и других ценных бумаг
  - c. управление долгосрочными активами
  - d. продажа основных средств

Тема 6. «Политика управления денежными активами организации (предприятия)»

1. Какие показатели помогают оценить эффективность управления денежными активами?
  - a. текущая ликвидность и коэффициент оборачиваемости денежных средств
  - b. коэффициент задолженности и стоимость основных средств
  - c. дебиторская задолженность и объем выпускаемой продукции
  - d. уровень долгосрочных инвестиций
2. Что из перечисленного относится к мерам по улучшению управления денежными активами?
  - a. увеличение объема краткосрочных кредитов
  - b. оптимизация процессов инкассации и оплаты счетов
  - c. увеличение доли долгосрочных финансовых вложений
  - d. снижение амортизационных отчислений
3. Что подразумевается под политикой минимального остатка денежных средств?
  - a. максимизация объема краткосрочных займов
  - b. поддержание минимально необходимого уровня денежных средств для обеспечения платежеспособности
  - c. полное отсутствие денежных средств в компании
  - d. поддержание всех средств в краткосрочных инвестициях
4. Какую роль играет анализ денежных потоков в управлении денежными активами?
  - a. помогает прогнозировать потребности компании в денежных средствах
  - b. не оказывает влияния на управление денежными активами
  - c. используется только для долгосрочных прогнозов
  - d. предназначен для расчета налогов

Тема 7. «Инвестиционная политика организации(предприятия) и оценка её эффективности»

1. Что означает положительное значение NPV (чистой приведенной стоимости)?
  - a. проект неэффективен и должен быть отклонен
  - b. проект генерирует доходы выше ожидаемых затрат, и его следует принять
  - c. проект связан с высоким уровнем риска
  - d. проект достиг точки безубыточности
2. Какой метод оценки инвестиционного проекта учитывает временную стоимость денег?
  - a. период окупаемости
  - b. чистая приведенная стоимость (NPV)
  - c. коэффициент текущей ликвидности
  - d. показатель рентабельности
3. Что означает термин «внутренняя норма доходности» (IRR)?
  - a. процент дохода, который проект приносит в первый год
  - b. дисконтная ставка, при которой чистая приведенная стоимость проекта равна нулю
  - c. время, необходимое для окупаемости проекта
  - d. минимальный объем капитала, необходимый для начала проекта
4. Какая стратегия инвестиционной политики характерна для консервативного подхода?
  - a. инвестирование в высокорискованные активы
  - b. приоритет сохранения капитала и инвестирование в безопасные активы
  - c. увеличение объема заемного капитала для финансирования проекта
  - d. максимизация дивидендных выплат

Тема 8. «Разработка финансовой стратегии организации (предприятия)»

1. Что подразумевает консервативная финансовая стратегия?
  - a. максимизация доходности через высокорискованные инвестиции
  - b. умеренные темпы роста и минимизация финансовых рисков
  - c. инвестирование исключительно в краткосрочные активы
  - d. использование максимального объема заемных средств
2. Какие инструменты используются для реализации финансовой стратегии?
  - a. стратегическое планирование и бюджетирование
  - b. инвестиции в недвижимость
  - c. подбор поставщиков
  - d. продажа долгосрочных активов
3. Что является ключевым показателем для оценки успешности финансовой стратегии?
  - a. уровень оборотного капитала
  - b. рост рыночной стоимости компании и финансовая устойчивость
  - c. количество сотрудников
  - d. объем производственных мощностей
4. Что такое гибкость финансовой стратегии?
  - a. способность компании адаптироваться к изменяющимся внешним и внутренним условиям
  - b. ориентация только на краткосрочные цели
  - c. увеличение расходов на управление
  - d. полное отсутствие заемных средств

## 2.2. Оценочные средства для рубежного контроля

### 2.2.1. Примерные задания для проведения первого рубежного контроля. Используемые оценочные средства: контрольная работа

Тема 1. «Основы долгосрочной финансовой политики, сущность и содержание». Типовые контрольные вопросы:

1. Содержание и стратегические цели долгосрочной финансовой политики.
2. Особенности долгосрочной финансовой политики в нестабильной экономической среде. Основные факторы, влияющие на выбор организаций (предприятий) стратегических целей развития.
3. Основные стратегии долгосрочной финансовой политики.

Тема 2. «Современные подходы к формированию долгосрочной финансовой политики организации (предприятия) с учетом особенностей внешней среды». Типовые контрольные вопросы:

1. Какие показатели внешней среды нужно учитывать при разработке финансовой стратегии?
2. Оценка изменений во внешней среде, какие факторы представляют угрозу для текущей стратегии организации (предприятия)?
3. Инструменты и методы изучения долгосрочной финансовой политики во внешней среде.

Тема 3. «Стоимость и структура капитала организации, политика оптимизации структуры капитала». Типовые контрольные вопросы:

1. Что такое финансовая структура капитала, целевая структура капитала и этапы её формирования.
2. Факторы, влияющие на структуру капитала, целевая структура капитала и этапы её формирования.
3. Преимущества и недостатки у использования собственного и заёмного капитала. Как использование заёмного капитала влияет на финансовую устойчивость и платёжеспособность организации (предприятия)? Финансовый рычаг. Оптимизация структуры.

Тема 4. «Финансовое управление внеоборотными активами организации (предприятия)». Типовые контрольные вопросы:

1. Управление внеоборотными активами организации (предприятия) и его цель, что включает в себя управление внеоборотными активами?
2. Какие основные характеристики применяются для эффективности использования внеоборотных активов?
3. Внутренние и внешние источники финансирования приобретения внеоборотных активов. Финансовая политика по управлению внеоборотными активами.

#### **Тесты к 1, 2, 3, 4 темам**

1. Ключевым аспектом долгосрочного финансового планирования является:
  - a. оценка текущих финансовых ресурсов
  - b. прогнозирование будущих финансовых потребностей
  - c. создание новых финансовых инструментов
  - d. определение краткосрочных целей
2. Что включает в себя процесс управления рисками в рамках долгосрочной финансовой политики?
  - a. полный отказ от рискованных вложений
  - b. определение, оценка и минимизация финансовых рисков
  - c. увеличение риска для получения максимальной прибыли
  - d. игнорирование риска в пользу роста
3. Какая стратегия помогает компании избежать финансовых кризисов в долгосрочной

перспективе?

- a. использование краткосрочных кредитов
  - b. создание резервных фондов
  - c. инвестиции в рискованные активы
  - d. полный отказ от займов
4. Какая форма финансирования обычно наиболее предпочтительна для долгосрочных проектов?
- a. собственный капитал
  - b. займы у физических лиц
  - c. краткосрочные кредиты
  - d. дивиденды
5. Какую роль играет бюджетирование в долгосрочной финансовой политике?
- a. ежемесячный контроль расходов
  - b. стратегическое распределение ресурсов на длительный срок
  - c. создание краткосрочных финансовых прогнозов
  - d. оценка текущей ликвидности компании
6. Каким образом инфляция влияет на долгосрочную финансовую политику?
- a. увеличивает доходы компании
  - b. снижает покупательную способность и изменяет планы инвестиций
  - c. делает кредитование менее выгодным
  - d. не оказывает значительного влияния
7. Что является основной целью инвестиционной политики в долгосрочной перспективе?
- a. увеличение краткосрочной прибыли
  - b. оптимизация структуры капитала
  - c. достижение максимальной доходности при минимальном уровне риска
  - d. уменьшение налоговых обязательств
8. Каким образом дивиденды влияют на долгосрочную финансовую политику компании?
- a. уменьшают финансовую устойчивость
  - b. поддерживают доверие инвесторов
  - c. увеличивают налоговую нагрузку
  - d. не оказывают существенного влияния
9. Какая роль аудита в долгосрочной финансовой политике?
- a. своевременная проверка годовой отчетности
  - b. оценка эффективности использования финансовых ресурсов и выявление рисков
  - c. формирование краткосрочных целей
  - d. увеличение прибыли компании
10. Как долгосрочная финансовая политика способствует устойчивому развитию компании?
- a. повышает краткосрочные доходы
  - b. обеспечивает стабильное управление финансовыми ресурсами
  - c. увеличивает расходы на управление
  - d. позволяет избегать выплат дивидендов
11. Какая из стратегий наиболее эффективно помогает компаниям справляться с внешними экономическими шоками?
- a. создание резервов и накоплений
  - b. увеличение краткосрочных займов
  - c. постоянные инвестиции в активы
  - d. увеличение доли заемных средств
12. Какие виды диверсификации помогают компании защититься от влияния внешней среды?

- a. отраслевая и географическая диверсификация
  - b. увеличение инвестиций в одно направление
  - c. снижение уровня собственного капитала
  - d. фокусировка на одной стратегии развития
13. Какое влияние оказывает политическая нестабильность на долгосрочную финансовую политику предприятия?
- a. не оказывает влияния
  - b. увеличивает риски и требует адаптивных решений
  - c. повышает предсказуемость внешней среды
  - d. снижает расходы на управление
14. Как курсовые разницы и валютные колебания влияют на финансовую политику международных компаний?
- a. только положительно за счет увеличения доходов
  - b. вызывают необходимость учета валютных рисков и хеджирования
  - c. не влияют на финансовую политику
  - d. уменьшают операционные издержки
15. Какие инструменты используются для управления валютными рисками в долгосрочной финансовой политике?
- a. валютные свопы, форварды, опционы
  - b. обычные банковские кредиты
  - c. инвестиции в собственные проекты
  - d. краткосрочные займы
16. Что означает устойчивость финансовой политики в условиях нестабильной внешней среды?
- a. невозможность изменений
  - b. способность адаптироваться к изменениям внешних факторов без значительных потерь
  - c. полный отказ от рискованных инвестиций
  - d. сокращение операционных расходов
17. Какие факторы могут вызвать необходимость пересмотра долгосрочной финансовой стратегии?
- a. изменения в экономической политике государства
  - b. резкие колебания на рынке капитала
  - c. введение новых регуляторных норм
  - d. все перечисленные факторы
18. Какой подход к управлению активами наиболее предпочтителен в условиях экономической нестабильности?
- a. консервативное управление активами
  - b. максимизация краткосрочной прибыли
  - c. инвестирование в высокорисковые активы
  - d. увеличение доли заемных средств
19. Как изменение процентных ставок центрального банка влияет на долгосрочную финансовую политику компании?
- a. повышает доступность кредитов и снижает расходы
  - b. меняет стоимость заемных средств, влияя на инвестиционные решения
  - c. не оказывает значительного влияния
  - d. улучшает показатели ликвидности
20. Что является основным показателем успешности долгосрочной финансовой политики в

условиях изменяющейся внешней среды?

- a. устойчивость и способность к адаптации
- b. максимизация краткосрочной прибыли
- c. полный отказ от внешнего финансирования
- d. уменьшение налоговой нагрузки

21. Что включает в себя оптимизация структуры капитала?

- a. максимизация собственного капитала и минимизация заемных средств
- b. поиск наиболее эффективного соотношения между собственным и заемным капиталом
- c. увеличение только долгосрочных активов
- d. исключительно управление текущими активами

22. Как изменение процентных ставок влияет на стоимость заемного капитала?

- a. повышение процентных ставок снижает стоимость заемного капитала
- b. снижение процентных ставок увеличивает стоимость заемного капитала
- c. повышение процентных ставок увеличивает стоимость заемного капитала
- d. процентные ставки не влияют на стоимость заемного капитала

23. Какое влияние оказывает увеличение собственного капитала на финансовый риск компании?

- a. увеличивает риск несостоятельности
- b. снижает уровень финансового риска
- c. увеличивает зависимость от кредиторов
- d. не оказывает влияния на финансовые риски

24. Что из перечисленного относится к методам привлечения собственного капитала?

- a. выпуск облигаций
- b. эмиссия акций
- c. получение банковского кредита
- d. лизинговые операции

25. Какая стратегия наиболее оптимальна для компании с высоким уровнем долга?

- a. привлечение дополнительных заемных средств
- b. увеличение доли собственного капитала
- c. максимизация дивидендных выплат
- d. увеличение краткосрочных займов

26. Какая модель наиболее известна для оценки стоимости собственного капитала?

- a. модель оценки стоимости активов (CAPM)
- b. модель дивидендов
- c. модель Дюпона
- d. модель денежных потоков

27. Что характеризует средневзвешенная стоимость капитала (WACC)?

- a. среднюю стоимость всех активов компании
- b. среднюю стоимость привлеченного собственного и заемного капитала, взвешенную по их долям в структуре
- c. среднюю доходность капитала компании
- d. полную стоимость всех инвестиций компании

28. Какие меры компания может предпринять для снижения своей средней стоимости капитала?

- a. увеличить долю заемного капитала при низких процентных ставках
- b. увеличить дивиденды акционерам
- c. уменьшить использование заемных средств

d. увеличить краткосрочные обязательства

29. Как рост процентных ставок может повлиять на оптимизацию структуры капитала?

a. снижает привлекательность заемного капитала

b. делает заемный капитал дешевле

c. не оказывает влияния на структуру капитала

d. приводит к увеличению доли собственного капитала

30. Какая цель компании в отношении дивидендной политики может оказать влияние на структуру капитала?

a. сохранение большей части прибыли для реинвестирования в бизнес

b. максимизация дивидендных выплат акционерам

c. полное исключение дивидендных выплат

d. увеличение доли заемных средств для выплаты дивидендов

31. Что представляет собой переоценка основных средств?

a. процесс списания актива с баланса

b. корректировка балансовой стоимости актива в зависимости от его рыночной стоимости

c. увеличение амортизационных отчислений

d. продажа актива по остаточной стоимости

32. Какое влияние оказывает амортизация на финансовую отчетность компании?

a. увеличивает чистую прибыль

b. снижает прибыль за счет амортизационных отчислений

c. не оказывает влияния на финансовую отчетность

d. увеличивает выручку компании

33. Что из перечисленного относится к долгосрочным финансовым вложениям как виду внеоборотных активов?

a. дебиторская задолженность

b. вложения в акции других компаний на срок более одного года

c. сырье и материалы

d. краткосрочные инвестиции

34. Как использование внеоборотных активов влияет на рентабельность компании?

a. прямо увеличивает текущие доходы

b. повышает производственную эффективность и долгосрочную рентабельность

c. не оказывает влияния на рентабельность

d. уменьшает налоговые обязательства

35. Какие показатели используются для анализа эффективности управления внеоборотными активами?

a. рентабельность активов (ROA)

b. оборотные активы на баланс

c. дебиторская задолженность

d. текущая ликвидность

36. Каким образом можно повысить эффективность использования внеоборотных активов?

a. путем полного отказа от амортизации

b. инвестируя в их модернизацию и оптимизацию

c. сокращая их количество до минимума

d. продавая все внеоборотные активы

37. Какую роль играют долгосрочные инвестиции в структуре внеоборотных активов?

a. обеспечивают краткосрочную ликвидность

b. являются источником дополнительных доходов и обеспечивают устойчивое развитие

- c. снижают налоги
  - d. не играют значительной роли в структуре капитала
38. Что необходимо учитывать при принятии решений о приобретении новых внеоборотных активов?
- a. только текущие потребности компании
  - b. ожидаемый срок службы и потенциальная отдача от инвестиций
  - c. возможность их быстрой продажи
  - d. снижение амортизационных расходов
39. Что является основным риском при управлении внеоборотными активами?
- a. недостаточная ликвидность активов
  - b. слишком быстрая амортизация
  - c. увеличение краткосрочных долгов
  - d. риск неполучения кредитов
40. Как часто компания должна пересматривать свою политику управления внеоборотными активами?
- a. только при изменениях в законодательстве
  - b. регулярно, для обеспечения оптимального использования активов
  - c. только при необходимости получения кредитов
  - d. один раз в несколько лет

**Примерные задания для второго рубежного контроля. Используемые оценочные средства: контрольная работа**

Тема 5. «Дивидендная и эмиссионная политика в структуре долгосрочной финансовой политики». Типовые контрольные вопросы:

1. Понятие и значение дивидендной политики предприятия, и ее оптимизация. Какие основные задачи решаются в процессе выбора оптимальной дивидендной политики?
2. Является ли дивидендная политика постоянной, в каких условиях и под влиянием каких факторов ее следует изменять?
3. Этапы разработки эффективной эмиссионной политики организации (предприятия) перед планируемой эмиссией акций. Выбор формы эмиссии. В каком размере можно проводить дополнительную эмиссию акций?
4. Какова привлекательность компании с точки зрения инвестора и какие факторы её определяют?

Тема 6. «Политика управления денежными активами организации (предприятия)». Типовые контрольные вопросы:

1. Сущность и виды денежных потоков.
2. Концепция временной стоимости денег. Методы учета фактора времени в финансовых операциях.
3. Этапы разработки политики управления денежными активами.
4. Определение платёжеспособности предприятия, система контроля за денежными активами.

Тема 7. «Инвестиционная политика организации(предприятия) и оценка её эффективности».

Типовые контрольные вопросы:

1. Инвестиционная и инновационная составляющие долгосрочной финансовой политики организации (предприятия).
2. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
3. Сущность инвестиционных решений, основные принципы принятия долгосрочных инвестиционных решений и критерии эффективности.

4. Характеристика направлений деятельности государства по улучшению инвестиционного климата в стране. Решение каких задач необходимо для стимулирования инвестиционной активности.

Тема 8. «Разработка финансовой стратегии организации (предприятия)». Типовые контрольные вопросы:

1. Понятие стратегических целей финансовой деятельности организации и принципы их формирования. Процесс выбора стратегии.
2. Условия и факторы, влияющие на формирование финансовой стратегии.
3. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции организации.
4. Отличия финансового прогнозирования от финансового планирования.

**Тесты к 5, 6, 7, 8 темам**

1. Какие из перечисленных видов эмиссии акций существуют?
  - a. обычная и ускоренная эмиссия
  - b. прямой выпуск акций и реинвестирование прибыли
  - c. открытая и закрытая эмиссия
  - d. краткосрочная и долгосрочная эмиссия
2. Что является основным мотивом для компании при принятии решения об эмиссии акций?
  - a. увеличение оборотного капитала
  - b. привлечение дополнительных средств для финансирования долгосрочных проектов
  - c. выплата дивидендов
  - d. сокращение долгов
3. Как может отразиться эмиссия акций на структуре капитала компании?
  - a. увеличение доли собственного капитала
  - b. увеличение долга
  - c. снижение рентабельности активов
  - d. уменьшение стоимости активов
4. Какие риски связаны с частыми эмиссиями акций?
  - a. снижение доли заемного капитала
  - b. размывание доли существующих акционеров и снижение рыночной стоимости акций
  - c. увеличение ликвидности компании
  - d. рост операционных расходов
5. Какая стратегия эмиссионной политики может быть предпочтительна для быстрорастущей компании?
  - a. эмиссия облигаций
  - b. привлечение заемного капитала
  - c. увеличение количества выпусков акций для привлечения финансирования
  - d. уменьшение числа акций в обращении
6. Как связана дивидендная политика с эмиссионной политикой компании?
  - a. дивидендная политика не влияет на эмиссионную политику
  - b. высокие дивиденды могут снижать потребность в новой эмиссии акций
  - c. эмиссионная политика увеличивает потребность в выплате дивидендов
  - d. чем выше дивиденды, тем выше потребность в новой эмиссии акций
7. Что из перечисленного является основным фактором при выборе между эмиссией акций и выпуском облигаций?
  - a. рыночная стоимость акций
  - b. уровень долга компании и стоимость привлечения капитала

- c. ликвидность оборотных средств
  - d. наличие долгосрочных активов
8. Как может повлиять изменение дивидендной политики на рыночную стоимость акций?
- a. повышение дивидендов обычно приводит к росту стоимости акций
  - b. снижение дивидендов всегда увеличивает стоимость акций
  - c. дивидендная политика не оказывает влияния на стоимость акций
  - d. снижение дивидендов всегда увеличивает инвестиции
9. Что из перечисленного является ключевой задачей эмиссионной политики компании?
- a. уменьшение стоимости заемных средств
  - b. привлечение капитала для расширения деятельности и финансирования проектов
  - c. максимизация дивидендных выплат акционерам
  - d. уменьшение количества акций в обращении
10. Что из перечисленного является важной составляющей краткосрочного финансового планирования?
- a. управление долгосрочными активами
  - b. планирование поступлений и выплат денежных средств
  - c. инвестирование в недвижимость
  - d. продажа основных средств
11. Какая стратегия управления денежными активами предполагает минимизацию кассовых остатков и реинвестирование свободных средств?
- a. агрессивная стратегия
  - b. консервативная стратегия
  - c. политика максимального кассового остатка
  - d. политика полной ликвидности
12. Что характеризует избыточные денежные активы компании?
- a. снижение ликвидности
  - b. потенциальная потеря доходности из-за неэффективного использования средств
  - c. увеличение обязательств компании
  - d. снижение операционных расходов
13. Какой риск связан с недостаточными денежными активами?
- a. рост краткосрочной задолженности
  - b. риск неплатежеспособности и неспособность вовремя выполнять обязательства
  - c. увеличение доли собственного капитала
  - d. увеличение объема краткосрочных инвестиций
14. Какие действия помогут улучшить управление денежными активами в условиях дефицита денежных средств?
- a. увеличение срока оборота дебиторской задолженности
  - b. оптимизация графика платежей и ускорение поступлений денежных средств
  - c. увеличение расходов на капитальные вложения
  - d. снижение объемов продаж
15. Что является основной целью управления денежными потоками?
- a. максимизация долговой нагрузки компании
  - b. оптимизация поступлений и выплат для поддержания финансовой стабильности
  - c. увеличение объема краткосрочных инвестиций
  - d. снижение амортизационных расходов
16. Какую роль играют кредитные линии в управлении денежными активами?
- a. они увеличивают операционные расходы

- b. служат резервом ликвидности для покрытия временного дефицита денежных средств
  - c. увеличивают долю долгосрочных обязательств
  - d. увеличивают объем краткосрочных финансовых вложений
17. Что из перечисленного относится к негативным последствиям избыточных денежных активов?
- a. повышение эффективности использования капитала
  - b. снижение доходности и упущенные возможности для инвестиций
  - c. увеличение обязательств по налогам
  - d. уменьшение оборотного капитала
18. Какие методы можно использовать для краткосрочного прогнозирования денежных потоков?
- a. эконометрический анализ
  - b. составление бюджета доходов и расходов
  - c. стратегическое планирование активов
  - d. инвестирование в долгосрочные проекты
19. Что из перечисленного может свидетельствовать о неэффективном управлении денежными активами?
- a. высокий уровень ликвидности
  - b. чрезмерные кассовые остатки и замедленный оборот денежных средств
  - c. ускоренное поступление платежей от дебиторов
  - d. увеличение доходности краткосрочных инвестиций
20. Что является основным фактором при принятии решения об инвестировании?
- a. уровень текущей ликвидности компании
  - b. стоимость заемного капитала
  - c. срок окупаемости и ожидаемая доходность проекта
  - d. объем дебиторской задолженности
21. Какой из методов оценки инвестиционных проектов не учитывает временную стоимость денег?
- a. метод периода окупаемости
  - b. чистая приведенная стоимость (NPV)
  - c. внутренняя норма доходности (IRR)
  - d. индекс рентабельности (PI)
22. Что означает отрицательное значение NPV?
- a. проект неэффективен и его следует отклонить
  - b. проект приносит доход выше, чем ожидалось
  - c. проект находится в стадии окупаемости
  - d. проект не связан с финансовыми рисками
23. Какой из показателей оценки эффективности проектов характеризует срок, за который инвестиции окупаются?
- a. период окупаемости
  - b. чистая приведенная стоимость (NPV)
  - c. индекс рентабельности (PI)
  - d. рентабельность собственного капитала (ROE)
24. Что характеризует сбалансированную инвестиционную политику?
- a. ориентация только на краткосрочные инвестиции
  - b. сочетание консервативных и агрессивных инвестиционных стратегий с учетом риска, и доходности

- c. увеличение долговой нагрузки компании
  - d. привлечение максимального объема заемных средств
25. Какие инвестиции считаются венчурными?
- a. вложения в низкорискованные облигации
  - b. инвестирование в инновационные и высокорискованные проекты
  - c. инвестирование в недвижимость
  - d. покупка акций крупных компаний
26. Что означает индекс рентабельности (PI)?
- a. коэффициент, который показывает отношение прибыли к инвестициям
  - b. отношение приведенной стоимости доходов к инвестиционным затратам
  - c. средний годовой доход от проекта
  - d. сумма текущих доходов за определенный период
27. Какое значение имеет учет риска в инвестиционной политике?
- a. риск не влияет на инвестиционные решения
  - b. чем выше уровень риска, тем больше потенциальная доходность, но и выше вероятность убытков
  - c. все проекты одинаково рискованны
  - d. учет риска позволяет уменьшить затраты на реализацию проекта
28. Что является целью постинвестиционного мониторинга?
- a. определение окончательной стоимости проекта
  - b. оценка фактической эффективности проекта по сравнению с плановыми показателями
  - c. привлечение дополнительного финансирования
  - d. увеличение дивидендных выплат
29. Какие факторы могут привести к снижению эффективности инвестиционного проекта?
- a. увеличение доходов компании
  - b. изменение рыночных условий, увеличение затрат и недостаточная ликвидность
  - c. сокращение долговой нагрузки
  - d. увеличение инвестиций в оборотный капитал
30. Какую роль играет риск-менеджмент в рамках финансовой стратегии организации?
- a. не оказывает влияния на финансовую стратегию
  - b. способствует снижению негативных последствий непредвиденных событий
  - c. увеличивает объем капитальных затрат
  - d. приводит к уменьшению прибыли
31. Что представляет собой агрессивная финансовая стратегия?
- a. умеренные инвестиции с минимальными рисками
  - b. активное использование заемного капитала и высокорискованные инвестиции
  - c. консервативный подход к управлению ликвидностью
  - d. увеличение доли долгосрочных активов
32. Какие ключевые факторы влияют на выбор финансовой стратегии организации?
- a. изменение структуры капитала
  - b. рынок сбыта, экономическая ситуация, финансовая устойчивость и риски
  - c. уровень инфляции и амортизационные отчисления
  - d. уровень дебиторской задолженности
33. Что подразумевает сбалансированная финансовая стратегия?
- a. увеличение объема долговых обязательств
  - b. оптимальное сочетание риска и доходности с акцентом на долгосрочный рост
  - c. исключение всех видов инвестиций

- d. продажа основных средств для получения краткосрочной прибыли
- 34. Какая из стратегий ориентирована на удержание текущих позиций компании?
  - a. инновационная стратегия
  - b. стратегия стабилизации
  - c. стратегия роста
  - d. стратегия сокращения
- 35. Что из перечисленного относится к стратегическим целям финансового управления?
  - a. минимизация налоговой нагрузки
  - b. обеспечение стабильного роста прибыли и повышение конкурентоспособности
  - c. увеличение задолженности перед поставщиками
  - d. увеличение объема запасов
- 36. Каким образом финансовая стратегия может учитывать инфляционные риски?
  - a. увеличение объема долгосрочных обязательств
  - b. использование методов хеджирования и корректировка планов с учетом инфляции
  - c. увеличение кассовых остатков
  - d. сокращение объема капитальных вложений
- 37. Что включает в себя финансовое планирование в рамках стратегии?
  - a. планирование выпуска продукции
  - b. прогнозирование денежных потоков, доходов и затрат на основе долгосрочных целей
  - c. управление дебиторской задолженностью
  - d. планирование маркетинговых кампаний
- 38. Что является основным фактором успешной реализации финансовой стратегии?
  - a. высокий уровень текущих расходов
  - b. сбалансированное управление рисками, ликвидностью и капиталом
  - c. привлечение большого объема заемных средств
  - d. увеличение числа сотрудников
- 39. Какие мероприятия могут быть включены в процесс корректировки финансовой стратегии?
  - a. оценка изменений внешней среды, пересмотр целей и финансовых планов
  - b. увеличение объема краткосрочных кредитов
  - c. сокращение затрат на маркетинг
  - d. ликвидация производственных мощностей

### **2.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации**

#### **2.3.1 Примерные вопросы к экзамену**

##### **а) примерные вопросы**

1. Содержание финансовой деятельности предприятия и система его финансовых отношений.
2. Понятие и сущность финансовой политики, виды финансовой политики.
3. Долгосрочная финансовая политика предприятия и ее роль в реализации стратегических целей развития предприятия.
4. Цели долгосрочной финансовой политики, элементы, входящие в состав долгосрочной финансовой политики.
5. Политика сочетания стратегии и тактики финансовой политики организации (предприятия).
6. Финансовая политика предприятия в зависимости от изменений внешней и внутренней среды.
7. Влияние внешней среды на потенциал формирования финансовых ресурсов предприятия, уровень эффективности инвестиций и финансовую безопасность.

8. Взаимосвязь долгосрочной и краткосрочной финансовой политики организации.
9. Понятие и теории структуры капитала.
10. Оценка стоимости капитала.
11. Стоимость основных источников капитала и методы их оценки.
12. Определение средневзвешенной стоимости капитала.
13. Критерии оптимизации структуры капитала: по максимизации уровня прогнозируемой рентабельности собственного капитала, по критерию минимизации финансовых рисков, по критерию минимизации стоимости.
14. Формирование целевой структуры капитала.
15. Сущность и классификация внеоборотных активов.
16. Этапы управления внеоборотными активами.
17. Методы начисления амортизации внеоборотных активов.
18. Управление финансированием внеоборотных активов.
19. Анализ состояния активов как определяющая составляющая процесса управления внеоборотными активами.
20. Распределение прибыли и эффективность функционирования организации.
21. Дивидендная политика, принципы, лежащие в основе дивидендной политики.
22. Основные этапы и процесс разработки дивидендной политики.
23. Методика определения доходности акций.
24. Оценка эффективности дивидендной политики
25. Теории дивидендной политики организации (предприятия)
26. Эмиссионная политика как часть политики формирования финансовых ресурсов организации (предприятия)
27. Сущность, задачи и этапы разработки эмиссионной политики.
28. Содержание управления денежными потоками.
29. Принципы управления денежными потоками.
30. Этапы управления денежными потоками.
31. Инвестиционная политика предприятия: понятие, принципы, виды и этапы политики.
32. Политика инвестирования по основополагающим направлениям деятельности организации (предприятия), обоснование политики с учетом рисков.
33. Понятие финансовой стратегии предприятия, необходимость и концептуальные основы её разработки.
34. Принципы разработки финансовой стратегии предприятия.
35. Процесс разработки финансовой стратегии предприятия и его основные этапы.
36. Факторы, влияющие на приоритетность стратегических целей финансовой политики.
37. Факторы, влияющие на реализацию стратегии предприятия.

**б) пример экзаменационного билета**

**Билет № 1**

1. Политика сочетания стратегии и тактики финансовой политики организации (предприятия).
2. Сущность и классификация внеоборотных активов.
3. Методы определения доходности акций.

**Билет № 2**

1. Цели долгосрочной финансовой политики.
2. Факторы, влияющие на реализацию стратегии предприятия.
3. Стоимость основных источников капитала и методы их оценки

#### **2.4. Примерные темы курсовых работ**

1. Роль финансовой политики в развитии предприятия.
2. Финансовая стратегия предприятия.
3. Формы долгосрочной финансовой деятельности предприятия.
4. Политика управления капиталом организации (предприятия)
5. Оптимизация структуры капитала.
6. Формирование финансовых целей организации.
7. Формы долгосрочного финансирования деятельности предприятия.
8. Финансовые ресурсы организации: формирование и использование.
9. Финансовое планирование и прогнозирование.
10. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
11. Оценка стоимости бизнеса.
12. Прогнозирование финансовой устойчивости.
13. Прогнозирование эффективности инвестиционной деятельности.
14. Амортизационная политика организации (предприятия).
15. Политика управления прибылью предприятия.
16. Оптимизация состава и структуры капитала организации (предприятия).
17. Затраты на капитал и методы их оценки.
18. Основные способы увеличения капитала.
19. Управление дивидендной политикой компании.
20. Совершенствование управления долгосрочными источниками финансирования.
21. Формирование бюджета капиталовложений.
22. Формирование инвестиционной стратегии компании.
23. Инвестиционные качества ценных бумаг как объекта портфельного инвестирования.
24. Совершенствование управления денежными средствами компании.
25. Анализ системы внутрифирменного финансового планирования.
26. Прогнозирование финансового состояния компании.
27. Особенности управления компанией в условиях инфляции.
28. Управление стоимостью организации (предприятия).
29. Использование финансового лизинга в финансировании деятельности компании.
30. Информационное обеспечение финансовой политики предприятия.

### 3. ШКАЛЫ ОЦЕНКИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ДОСТИЖЕНИЙ

Код	Вид оценочного средства	Критерии	Балл	Максимальный балл – минимальный балл
Тест	Тестовые задания	выставляется студенту если 90 - 100% тестовых вопросов выполнено правильно	4	4 - 2
		выставляется студенту если 80 - 89% тестовых вопросов выполнено правильно	3	
		выставляется студенту если 60 - 79% тестовых вопросов выполнено правильно	2	
		при ответе студента менее чем на 60% вопросов, тестовое задание не зачитывается и у студента образуется долг, который должен быть закрыт в течение семестра или на зачетной неделе	н/з	
УО	Устный опрос	глубокое понимание ключевых концепций и принципов дисциплины; четкое владение терминологией и способность свободно оперировать основными категориями. Умение анализировать экономические ситуации, проводить сравнения и выявлять причины явлений; свободное ведение дискуссии, аргументированное отстаивание своей позиции, хорошее восприятие критических замечаний и комментариев.	4	4 - 1
		материал изложен последовательно и ясно, основные концепции усвоены достаточно хорошо;	3	

		<p>продемонстрировано умение приводить конкретные примеры; имеются небольшие пробелы в знаниях отдельных разделов предмета; способность применять полученные знания на конкретных примерах хотя бы частично.</p>		
		<p>основные понятия известны поверхностно; приводятся отдельные термины и определения, однако отсутствует понимание взаимосвязей между ними; допущены значительные фактологические ошибки и искажения; студент проявляет неуверенность, требует подсказок и наводящих вопросов преподавателя.</p>	2	
		<p>ответ показывает отсутствие понимания основных терминов и понятий курса; студент не способен привести ни одного примера, подтверждающего теоретические положения; показано недостаточное знание базовых экономических категорий и законов; ответ неполон, запутан и несвязан; неумение вести диалог, отказ отвечать на уточняющие вопросы преподавателя</p>	1	
Контр.	Контрольная работа	<p>Ответы полные, глубокие и всесторонне раскрывают содержание вопросов.</p>	6	6 – 2

		<p>Продемонстрировано отличное знание экономических концепций и принципов, умение анализировать сложные экономические ситуации и делать обоснованные выводы. Аргументация логичная, хорошо структурирована и подкреплена убедительными доказательствами. Работа оформлена безупречно, грамматические и стилистические ошибки отсутствуют, продемонстрирована четкость и ясность изложения.</p>		
		<p>Ответы полные и достаточно подробно раскрывают содержание вопросов. Продемонстрировано хорошее понимание экономических концепций и принципов, умение применять их на практике. Аргументация логичная, обоснована и подкреплена примером. Работа оформлена аккуратно, грамматические и стилистические ошибки практически отсутствуют.</p>	5	
		<p>Ответы в целом соответствуют требованиям, но некоторые аспекты рассмотрены недостаточно полно. Демонстрируется общее понимание основных экономических</p>	4	

		<p>концепций, но есть неточности и пробелы в знаниях.</p> <p>Аргументация в основном логичная, но иногда встречаются упрощения и недостаточно обоснованные утверждения.</p> <p>Работа оформлена аккуратно, но имеются незначительные грамматические и стилистические ошибки.</p>		
		<p>Ответы очень краткие и не раскрывают суть вопросов.</p> <p>Продемонстрированы поверхностные знания отдельных экономических концепций. Путаница в основных терминах и моделях.</p> <p>Аргументация слабая, с логическими ошибками и непоследовательностью.</p> <p>Работа оформлена небрежно, содержит значительное количество грамматических и стилистических ошибок.</p>	3	
		<p>Ответы практически отсутствуют или не соответствуют теме.</p> <p>Демонстрируется полное непонимание основных экономических концепций и принципов.</p> <p>Неспособность объяснить ключевые термины, модели и теории.</p> <p>Отсутствует логическая структура, аргументы не</p>	2	

		представлены. Работа неряшливо оформлена, содержит множество грамматических и стилистических ошибок, что затрудняет понимание текста.		
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

За каждое верно выполненное задание начисляются 1 балл:

№	1	2	3	4	5
ответы	а	д	д	а	а

Минимальный балл, который необходимо набрать, равен 3.

Итоговая оценка представляет собой сумму баллов, заработанных студентом при выполнении заданий в рамках текущего и промежуточного контроля и выставляется в соответствии с Положением о кредитно-модульной системе в соответствии со следующей шкалой:

Оценка по 5-бальной шкале	Сумма баллов за разделы	Оценка ECTS
5 – «отлично»	90 - 100	A
4 – «хорошо»	85 - 89	B
	75 - 84	C
	70 - 74	D
3 – «удовлетворительно»	65 - 69	D
	60 - 64	E
2- «неудовлетворительно»	Ниже 60	F

Итоговая оценка формируется по результатам аттестации разделов и сдачи экзамена в соответствии с Положением о кредитно-модульной системе в соответствии со следующей шкалой:

Сумма баллов	Оценка по 4-ех балльной шкале	Оценка ECTS	Требования к уровню освоению учебной дисциплины
90-100	5 – «отлично»	A	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, использует в ответе материал монографической литературы.
85-89	4 – «хорошо»	B	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу
75-84		C	

70-74		D	излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос.
65-69			
60-64	3 – «удовлетворительно»	E	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала.
Ниже 60	2 – «неудовлетворительно»	F	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

**Программу составил:** к.э.н., зав. кафедрой ЭТФиБУ

Г.Д. Беляева

**Рецензент:**