

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Кузнецова Эмилия Васильевна
Должность: Исполнительный директор
Дата подписания: 19.06.2025 11:35:34
Уникальный программный ключ:
01e176f1d70ae109e92d86b7d8f33ec81b3b10

**ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РЕГИОНАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ БИЗНЕСА И УПРАВЛЕНИЯ»**

Рассмотрено и одобрено на заседании Учебно-
Методического совета
Протокол № 25/6 от 21 апреля 2025 г.



УТВЕРЖЕНО

Проректор по учебной работе

Ю.И. Паничкин

Личная подпись

инициалы, фамилия

«21» апреля 2025 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Финансы».

Направление подготовки / специальность 38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника Бакалавр

Направленность (профиль) / специализация «Международный менеджмент»

Для оценки сформированности компетенции:

УК-10:" Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности"

ИУК-10.1: Знает понятийный аппарат экономической науки, базовые принципы функционирования экономики, цели и механизмы основных видов социальной экономической политики

ИУК-10.2: Умеет использовать методы экономического и финансового планирования для достижения поставленной цели

ИУК-10.3: Владеет навыками применения экономических инструментов для управления финансами, с учетом экономических и финансовых рисков в различных областях жизнедеятельности

Рязань 2025

Закрытые задания на установление соответствия

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст и установите соответствие

Универсальная компетенция УК-10

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Низкая(Базовый)

Время на ответ: 1 мин.

Задание 1: Соотнесите основные компоненты финансовой системы (1–4) с их кратким описанием (А–Г):

Компоненты	Описание
1.Государственные финансы	А. Формируют резервы для покрытия возможных убытков и рисков
2.Финансы предприятий	Б. Управляются центральными и местными органами власти, обеспечивая финансирование общегосударственных задач
3.Страховые фонды	В. Организуют движение денежных ресурсов через банковские операции, кредиты, депозиты
4.Кредитно-банковский сектор	Г. Включают доходы и расходы хозяйствующих субъектов, направлены на обеспечение их деятельности

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Базовый)

Время на ответ: 1 мин.

Задание 2: Соотнесите основные функции финансов (1–4) с их характеристиками (А–Г):

Функции	Характеристики
1.Распределительная	А. Способствует повышению эффективности деятельности через систему льгот, бонусов, налоговых вычетов
2.Контрольная	Б. Устанавливает пропорции движения денежных потоков между различными звеньями экономики
3.Регулирующая	В. Воздействует на экономику путём изменения налоговых ставок, субсидирования и прочих инструментов
4.Стимулирующая	Г. Обеспечивает проверку целевого и

	рационального использования финансовых ресурсов
--	---

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Средняя(Базовый)

Время на ответ: 2 мин.

Задание 3: Соотнесите тип финансового показателя (1–4) с его содержанием (А–Г):

Тип	Содержание
1.Ликвидность	А. Характеризует способность компании вовремя погашать свои обязательства
2.Рентабельность	Б. Оценивает степень зависимости от заёмных средств и общий баланс капитала
3.Оборачиваемость	В. Отражает отношение прибыли к затратам, активам или собственному капиталу
4.Финансовая устойчивость	Г. Показывает скорость превращения активов компании в денежную форму

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Базовый)

Время на ответ: 2 мин.

Задание 4: Соотнесите элементы финансовой структуры предприятия (1–4) с их основной характеристикой (А–Г):

Элементы	Характеристики
1.Собственный капитал	А. Средства, оставшиеся после выплаты дивидендов и используемые для развития компании
2.Заёмный капитал	Б. Источник покрытия убытков и чрезвычайных расходов, формируется за счёт прибыли
3.Нераспределённая прибыль	В. Вклады учредителей (акционеров), формируют базу для деятельности
4.Резервный фонд	Г. Кредитные ресурсы, подлежащие возврату с выплатой процентов

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Средняя(Базовый)

Время на ответ: 2 мин.

Задание 5: Соотнесите этапы бюджетного процесса (1–4) с их описанием (А–Г):

Этапы	Описание
1. Составление проекта бюджета	А. Формирование фактических показателей доходов и расходов и их документальное оформление
2. Рассмотрение и утверждение	Б. Формирование плана доходов и расходов органами исполнительной власти
3. Исполнение бюджета	В. Голосование в парламенте или другом законодательном органе, принятие закона о бюджете
4. Составление отчётности	Г. Практическая реализация статей бюджета: сбор доходов, финансирование расходов

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Средняя(Базовый)

Время на ответ: 2 мин.

Задание 6: Соотнесите метод финансового анализа (1–4) с его краткой характеристикой (А–Г):

Метод	Характеристика
1. Горизонтальный анализ	А. Расчёт и сопоставление показателей рентабельности, ликвидности, деловой активности и т. д.
2. Вертикальный анализ	Б. Выявление влияния отдельных факторов на итоговый результат путём декомпозиции показателей
3. Анализ коэффициентов	В. Сопоставление динамики финансовых показателей компании по периодам времени
4. Факторный анализ	Г. Определение структуры статей отчётности и их доли в общих итогах

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Базовый)

Время на ответ: 2 мин.

Задание 7: Соотнесите тип финансового планирования (1–4) с его временным горизонтом/назначением (А–Г):

Тип	Горизонт/назначение
1.Оперативное планирование	А. Осуществляется на нескольких лет вперёд (5–10 и более), определяя глобальные цели развития
2.Текущее (тактическое) планирование	Б. Фокусируется на периоде в 1–3 года, помогает реализовывать задачи, согласованные со стратегией
3.Долгосрочное (стратегическое) планирование	В. Расчёт денежных потоков на коротком интервале (недели, месяцы), контроль кассовых разрывов
4.Среднесрочное планирование	Г. Разработка годовых бюджетов, планов продаж и закупок, увязанных с конъюнктурой рынка

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Средняя(Базовый)

Время на ответ: 2 мин.

Задание 8: Соотнесите формы финансирования (1–4) с их ключевой особенностью (А–Г):

Формы	Особенности
1.Акционерное финансирование	А. Безвозмездная помощь из бюджета, обычно с целевым назначением
2.Облигационный заём	Б. Продажа части собственного капитала инвесторам взамен на долю (акции)
3.Лизинг	В. Долговое обязательство с фиксированным купонным доходом
4.Государственная субсидия	Г. Долгосрочная аренда основных средств с возможностью выкупа

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Средняя(Базовый)

Время на ответ: 2 мин.

Задание 9: Соотнесите вид ценной бумаги (1–4) с её признаком (А–Г):

Вид	Признаки
1.Акция	А. Срочная долговая расписка, подтверждающая обязательство уплатить определённую сумму в будущем

2.Облигация	Б. Бессрочный инструмент, дающий владельцу право на часть прибыли и участие в управлении
3.Вексель	В. Долговой инструмент с фиксированным или плавающим купоном и обязательством погашения номинала
4.Фьючерс	Г. Стандартный производный контракт на поставку базового актива в будущем по оговоренной цене

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Высокая(Базовый)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 10: Соотнесите тип биржи (1–4) с тем, что является предметом торгов (А–Г):

Тип биржи	Предмет торгов
1.Фондовая биржа	А. Торговля фьючерсами, опционами и другими производными инструментами
2.Товарная биржа	Б. Купля-продажа сырья, металлов, сельхозпродукции и иных реальных товаров
3.Валютная биржа	В. Торги акциями, облигациями и другими ценными бумагами компаний и правительств
4.Срочная биржа	Г. Сделки с иностранными валютами и курсовыми парами

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Высокая(Базовый)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 11 Соотнесите тип страхования (1–4) с соответствующей характеристикой (А–Г):

Тип страхования	Характеристика
1.Имущественное страхование	А. Предполагает выплату при нанесении вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц
2.Личное страхование	Б. Компенсирует расходы на лечение и профилактику болезней
3.Страхование ответственности	В. Покрывает риски, связанные с владением имуществом (повреждение, утрата, кража)
4.Медицинское страхование	Г. Ориентировано на защиту жизни и здоровья

	застрахованного, а также накопительные программы
--	--

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Базовый)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 12: Соотнесите экономическое понятие (1–4) с его определением (А–Г):

Экономическое понятие	Описания
1.Валютный курс	А. Использование разницы в котировках на разных рынках для извлечения прибыли без риска
2.Спекуляция	Б. Фиксация цены или курса для снижения риска потерь от неблагоприятного изменения рынка
3.Арбитраж	В. Стоимость национальной денежной единицы, выраженная в денежных единицах другой страны
4.Хеджирование	Г. Совершение сделок с целью заработка на краткосрочных колебаниях цен, зачастую повышенного риска

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Высокая(Базовый)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 13: Соотнесите международную финансовую организацию (1–4) с её основной функцией (А–Г):

Финансовая организация	Функции
1.Международный валютный фонд (МВФ)	А. Содействие развитию рыночных экономик путём инвестиций в инфраструктурные и предпринимательские проекты, особенно в странах с переходной экономикой
2.Всемирный банк (ВБ)	Б. Финансирование проектов в развивающихся странах для снижения бедности и содействия развитию
3.Банк международных расчётов (BIS)	В. Поддержка стабильности глобальной финансовой системы, предоставление кредитов и контроль за валютно-кредитными отношениями
4.Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	Г. Координация сотрудничества центральных банков, совершенствование глобальных платёжных систем

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Высокая(Базовый)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 14: Соотнесите формат международных расчётов (1–4) с его описанием (А–Г):

Формат	Описание
1.Аккредитив	А. Отправка денежных средств с помощью платёжных поручений через межбанковскую систему, наиболее универсальная форма платежей
2.Инкассо	Б. Схема, при которой банк по поручению экспортёра получает платёж от импортёра, передавая ему документы на товар
3.Банковский перевод (SWIFT)	В. Покупатель заранее перечисляет деньги поставщику до отгрузки товара или оказания услуги
4.Расчёты в форме аванса	Г. Обязательство банка произвести платёж продавцу при условии предоставления документов, соответствующих условиям аккредитива

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Базовый)0

Время на ответ: 3 мин.

Задание 15: Соотнесите вид финансового риска (1–4) с примером или пояснением (А–Г):

Вид	Пояснение
1.Валютный риск	А. Возможность убытков из-за изменения курсов иностранных валют по отношению к национальной валюте
2.Процентный риск	Б. Снижение стоимости облигации при росте рыночных ставок или увеличение процента по кредитам
3.Кредитный риск	В. Невозврат займов или нарушение платёжной дисциплины со стороны контрагента
4.Страновой (политический) риск	Г. Угроза потерь, возникающих из-за политической нестабильности, санкций или национализации в стране

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Высокая(Базовый0

Время на ответ: 3 мин.

Задание 16: Соотнесите этапы разработки долгосрочной финансовой стратегии (1–4) с соответствующим действием (А–Г):

Этапы	Действие
1.Определение миссии и видения	А. Определение конкурентных преимуществ, рисков, возможностей роста с учётом макро- и микроэкономической среды
2.Формулирование ключевых финансовых целей	Б. Утверждение целевых показателей (прибыль, рентабельность, рыночная доля)
3.Анализ внутренних и внешних факторов (SWOT, PESTEL и т.п.)	В. Понимание общего направления развития, ценностей и позиционирования компании на рынке
4.Разработка механизмов достижения целей	Г. Выбор оптимальных источников финансирования, инвестиционных приоритетов и инструментов управления рисками

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Правильный вариант ответа
1	1 – Б 2 – Г 3 – А 4 – В
2	1 – Б 2 – Г 3 – В 4 – А
3	1 – А 2 – В 3 – Г 4 – Б
4	1 – В 2 – Г 3 – А 4 – Б
5	1 – Б 2 – В 3 – Г 4 – А
6	1 – В 2 – Г 3 – А 4 – Б
7	1 – В 2 – Г 3 – А 4 – Б
8	1 – Б 2 – В 3 – Г 4 – А
9	1 – Б 2 – В 3 – А 4 – Г
10	1 – В 2 – Б 3 – Г 4 – А
11	1 – В 2 – Г 3 – А 4 – Б
12	1 – В 2 – Г 3 – А 4 – Б
13	1 – В 2 – Б 3 – Г 4 – А
14	1 – Г 2 – Б 3 – А 4 – В
15	1 – А 2 – Б 3 – В 4 – Г
16	1 – В 2 – Б 3 – А 4 – Г

Закрытые задания на установление последовательности

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст и установите последовательность

Универсальная компетенция УК-10

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 1 : Определите правильную последовательность основных звеньев финансовой системы:

Варианты ответа:

- А) Финансы предприятий
- Б) Государственные финансы
- В) Страховые организации
- Г) Кредитная система

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин

Задание 2: Установите правильную последовательность основных функций финансов:

Варианты ответа:

- А) Распределительная функция
- Б) Контрольная функция
- В) Регулирующая функция
- Г) Стимулирующая функция

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Средняя(Повышенный)

Время на ответ: 4 мин.

Задание 3: Определите последовательность действий при формировании финансовой системы на макроуровне:

Варианты ответа:

- А) Создание нормативно-правовой базы
- Б) Развитие кредитно-банковского сектора
- В) Формирование инструментов государственного регулирования
- Г) Налогообложение и фискальная политика

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Повышенный)

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4: Установите последовательность этапов разработки финансовой политики предприятия:

Варианты ответа:

- А) Анализ текущего финансового состояния
- Б) Определение финансовых целей
- В) Разработка стратегических решений
- Г) Контроль и корректировка реализации

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Средняя(Повышенный)

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: Определите последовательность действий при реализации бюджетной политики государства:

Варианты ответа:

- А) Утверждение бюджета законодательными органами
- Б) Разработка проекта бюджета
- В) Исполнение бюджета соответствующими органами
- Г) Оценка итогов и отчётность

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Средняя(Повышенный)

Время на ответ: 4 мин.

Задание 6: Определите последовательность шагов при принятии управленческого решения в сфере корпоративных финансов:

Варианты ответа:

- А) Формулирование проблемы и целей
- Б) Сбор и анализ финансовой информации
- В) Выбор оптимального решения
- Г) Оценка результатов и корректировка действий

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Повышенный)

Время на ответ: 4 мин.

Задание 7: Установите правильную последовательность действий при первичном размещении ценных бумаг (IPO):

Варианты ответа:

- А) Подготовка проспекта эмиссии
- Б) Получение разрешений регулирующих органов

- В) Маркетинг и «роуд-шоу»
Г) Размещение ценных бумаг на рынке

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Средняя(Повышенный)

Время на ответ: 4 мин.

Задание 8: Определите последовательность операций при заключении сделки на фондовом рынке:

Варианты ответа:

- А) Выбор брокера и открытие брокерского счёта
Б) Подписание договора и внесение средств
В) Формирование заявки (ордер) на покупку/продажу
Г) Исполнение ордера на бирже

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 5 мин.

Задание 9: Установите правильную последовательность при анализе и выборе деривативов (производных финансовых инструментов) на рынке:

Варианты ответа:

- А) Определение цели хеджирования или спекуляции
Б) Выбор типа инструмента (фьючерс, опцион, своп)
В) Анализ волатильности и рыночных рисков
Г) Прогноз динамики базового актива

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Повышенный)

Время на ответ: 4 мин.

Задание 10: Установите правильную последовательность действий при оценке кредитоспособности заёмщика:

Варианты ответа:

- А) Анализ кредитной истории
Б) Оценка платёжеспособности (доходы, расходы)
В) Определение лимита кредитования
Г) Принятие решения банком

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Средняя(Повышенный)

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11: Определите правильную последовательность при оформлении страхового полиса:

Варианты ответа:

- А) Определение объекта страхования и страхового риска
- Б) Расчёт страховой премии
- В) Заключение договора страхования
- Г) Оценка потенциального ущерба

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 5 мин.

Задание 12: Определите правильную последовательность действий при проведении валютной операции на международном рынке (FOREX):

Варианты ответа:

- А) Анализ макроэкономических индикаторов и новостей
- Б) Формирование торговой стратегии (спекуляция, хеджирование)
- В) Открытие и ведение торгового счёта в брокерской компании
- Г) Выставление ордера (покупка или продажа конкретной валютной пары)

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 5 мин.

Задание 13: Установите правильный порядок этапов привлечения международного финансирования корпорацией:

Варианты ответа:

- А) Исследование условий глобальных рынков капитала
- Б) Выбор типа инструмента (еврооблигации, IPO на иностранной бирже, синдицированный кредит и т. д.)
- В) Подготовка финансовой отчётности в соответствии с международными стандартами
- Г) Проведение переговоров с потенциальными инвесторами

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 5 мин.

Задание 14: Установите последовательность действий при вступлении страны в международную финансовую организацию (например, МВФ или Всемирный банк):

Варианты ответа:

- А) Анализ экономических и правовых обязательств, связанных с членством
- Б) Заявка на вступление и переговоры с руководящими органами организации
- В) Корректировка национального законодательства при необходимости
- Г) Ратификация соглашения о членстве в парламенте страны

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 5 мин.

Задание 15: Установите правильную последовательность при управлении финансовыми рисками в компании:

Варианты ответа:

- А) Идентификация рисков (составление реестра)
- Б) Оценка вероятности и потенциального ущерба
- В) Разработка стратегии управления рисками (хеджирование, страхование, резервирование)
- Г) Мониторинг и контроль эффективности мер

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 5 мин.

Задание 16: Определите последовательность планирования долгосрочной стратегии финансового менеджмента:

Варианты ответа:

- А) Формулирование миссии и видения компании
- Б) Определение ключевых финансовых целей (рост стоимости бизнеса, дивиденды и т.д.)
- В) Разработка механизмов финансирования (собственный капитал, долг, гибридные инструменты)
- Г) Формирование системы KPI и показателей эффективности

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Правильный вариант ответа
1	А → В → Г → Б
2	А → В → Г → Б
3	А → В → Г → Б
4	А → Б → В → Г
5	Б → А → В → Г

6	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
7	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
8	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
9	$A \rightarrow \Gamma \rightarrow V \rightarrow B$
10	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
11	$A \rightarrow \Gamma \rightarrow B \rightarrow V$
12	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
13	$A \rightarrow V \rightarrow B \rightarrow \Gamma$
14	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
15	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$

Открытые задания с развернутым ответом

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Универсальная компетенция УК-10

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 1: Что такое кредитный риск и какие факторы на него влияют?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 2: Что означает понятие «финансовый рычаг» (левередж) в корпоративных финансах?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 3: Как компания может управлять валютными рисками?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 4: Как изменение процентных ставок влияет на стоимость заимствования для компании?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 5: В чём разница между ликвидными и неликвидными активами?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 6: В чём отличие собственного капитала от заёмного?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 7: Какие виды финансовых рисков существуют и чем они отличаются?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 8: Какие бывают методы оценки инвестиционной привлекательности проекта?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 9: Почему компании выбирают стратегию консервативного финансирования?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 10: Почему высокий финансовый рычаг может увеличить риски банкротства?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 11: Что произойдёт с ликвидностью компании, если резко вырастут процентные ставки?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 12: Что случится, если корпорация не будет контролировать уровень дебиторской задолженности?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 13: Как вы считаете, стоит ли компании выплачивать дивиденды в период экономической нестабильности?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 14: Какой метод оценки стоимости компании наиболее эффективен в условиях нестабильного рынка?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 15: Какой способ финансирования наиболее выгоден для компании в условиях инфляции и почему?

Поле для ответа:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Повышенный)

Время на ответ: 3 мин.

Задание 16: Какой метод управления рисками вы бы выбрали для международной корпорации?

Поле для ответа:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ (развернутое обоснование)
1	Кредитный риск отражает возможность финансовых потерь для кредитора, если заёмщик не выполняет свои обязательства по выплате долга и процентов. Основными факторами, определяющими кредитный риск, являются: 1. Платёжеспособность заёмщика — стабильность доходов, денежный поток, финансовые коэффициенты. 2. Процентные ставки — их рост может усложнить обслуживание долга.

	3. Экономическая ситуация в стране или регионе — рецессии и кризисы увеличивают риск невозврата. 4. Залог (обеспечение) — наличие ликвидного залога снижает потери при дефолте. 5. Кредитная история — положительная история говорит о надёжности заёмщика, а негативная увеличивает риск.
2	Под финансовым рычагом понимают степень использования заёмных средств для увеличения потенциальной прибыли на собственный капитал. Если компания занимает деньги под процент, который ниже её рентабельности, то доходность на собственный капитал растёт (финансовый рычаг срабатывает «в плюс»). Однако при падении выручки высокое плечо может резко повысить риск убытков.
3	1. Форвардные и фьючерсные контракты — позволяют зафиксировать курс на будущее. 2. Опционы — дают право, но не обязанность, купить или продать валюту по определённом курсу. 3. Диверсификацию — распределяют денежные потоки по разным валютам или регионам. 4. Страхование — покупка специальных полисов или работа со страховыми компаниями. 5. Управление сроками — согласование поступлений и выплат так, чтобы минимизировать открытые валютные позиции.
4	Процентные ставки устанавливаются центральным банком (учётная ставка) или формируются на рынке. Если ставка растёт, банки повышают проценты по кредитам, а инвесторы требуют более высокую доходность по облигациям. Компании, которые хотят занять деньги, вынуждены соглашаться на повышенные проценты, что увеличивает их расходы на обслуживание долга.
5	• Ликвидные активы (денежные средства, краткосрочные ценные бумаги, быстро реализуемые товары) легко продать или использовать для расчётов. • Неликвидные активы (недвижимость, сложное оборудование, узкоспециализированные патенты) могут найти покупателя только при длительном поиске или со скидкой.
6	• Собственный капитал формируется из вкладов учредителей или акционеров и прибыли, оставленной в распоряжении компании (нераспределённая прибыль). Он отражает долю имущества, принадлежащую владельцам. • Заёмный капитал — это средства кредиторов и инвесторов в долг (облигации, банковские кредиты), которые нужно вернуть в заданные сроки с процентными выплатами.
7	1. Кредитный — риск невозврата долга контрагентом. 2. Валютный — убытки из-за изменения курсов валют. 3. Процентный — убытки при росте ставок по заёмным средствам или падении цен на облигации с фиксированным купоном. 4. Рыночный — падение котировок ценных бумаг, сырья, драгоценных металлов и т. д. 5. Ликвидности — невозможность быстро обратить активы в деньги без потерь. 6. Страновой (политический) — угроза потерь из-за нестабильного законодательства, политических решений, санкций и т. п.

8	1. Чистый дисконтированный доход (ЧДД) — сравнение дисконтированных денежных потоков с первоначальными вложениями. 2. ВНД — ставка, при которой ЧДД=0. Отражает рентабельность проекта. 3. Индекс рентабельности (PI) — отношение суммарных дисконтированных потоков к начальному вложению. 4. Срок окупаемости (Payback Period) — время возврата инвестиций. 5. ARR (средняя норма прибыли на капитал) — учитывает балансовую прибыль и среднюю стоимость инвестиций.
9	При консервативном финансировании фирма предпочитает: 1. Использовать больше собственного капитала. 2. Держать больше денежных резервов. 3. Избегать больших объёмов кредитов и облигационных займов. Это снижает вероятность дефолта, даёт стабильность в период кризисов, но может ограничивать скорость роста.
10	•Когда компания берёт много кредитов или выпускает облигации, она получает эффект «рычага»: доходность на собственный капитал может расти быстрее. •Но если прибыль снижается, фиксированные платежи по долгам становятся тяжёлым бременем. В итоге компания может не справиться с обслуживанием долга и стать банкротом.
11	Рост процентных ставок означает, что банки и инвесторы потребуют более высокие проценты за предоставляемые деньги. Если компания уже имеет кредиты с плавающей ставкой или планирует рефинансировать долг, её затраты на обслуживание долга увеличатся, а «свободного» денежного потока останется меньше. Это снижает уровень ликвидности.
12	Дебиторская задолженность — это суммы, которые должны компании её клиенты. Если корпорация не следит за её объёмом и сроками оплаты, возникает «заморозка» оборотных средств в неоплаченных счетах. Это может привести к нехватке денег на собственные обязательства.
13	В ситуации экономической нестабильности компании нередко испытывают стресс по ликвидности и доступу к кредитам. Выплата дивидендов в такой период может усугубить дефицит денежных средств и увеличить риск невыполнения обязательств. С другой стороны, прекращение дивидендов может негативно повлиять на акционеров и привести к падению курса акций, если они привыкли к стабильным выплатам.
14	В условиях нестабильного рынка сложно делать точные прогнозы денежных потоков. Поэтому рекомендуется: 1. Использовать DCF (дисконтированные потоки), но с несколькими сценариями развития. 2. Проводить сравнительный анализ по мультипликаторам (P/E, EV/EBITDA и др.), учитывая аналогичные компании и поправки на риск. 3. Применять метод ликвидационной стоимости, если есть

	риск закрытия бизнеса в экстремальном сценарии.
15	При высокой инфляции снижается покупательная способность национальной валюты. Если компания может взять долг под фиксированный процент, то при дальнейшем росте цен реальная стоимость выплат сократится. Но если процентная ставка плавающая, выгоды может не быть. Использование собственного капитала в инфляционных условиях тоже может быть оправдано, но уменьшает возможности акционеров вложить средства во вне, где прибыль может быть выше.
16	Международная корпорация сталкивается сразу с несколькими видами рисков (валютные колебания, политическая нестабильность, различные регуляции). Потому эффективная система риск-менеджмента должна включать: 1. Хеджирование валютного и процентного риска (форварды, опционы, свопы). 2. Диверсификацию регионов и линий бизнеса, чтобы сбалансировать колебания в одной стране/валюте другими источниками прибыли. 3. Страхование (включая страхование экспортных кредитов, политических рисков в нестабильных регионах). 4. Мониторинг глобальных тенденций и выстраивание гибкой стратегии.

Закрытые задания с выбором одного правильного ответа и обоснованием выбора

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа

Универсальная компетенция УК-10

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Низкая(Высокий)

Время на ответ: 5 мин.

Задание 1: Какое из определений наиболее полно отражает суть понятия «Финансовая система»?

Варианты ответа:

- А) Совокупность методов государственного контроля над расходами компаний.
- Б) Комплекс взаимосвязанных органов управления финансами в государстве.
- В) Совокупность взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений, посредством которых аккумулируются и распределяются денежные ресурсы.
- Г) Форма взаимодействия между банками и страховыми компаниями на рынке.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Высокий)

Время на ответ: 5 мин.

Задание 2 Какое утверждение о функциях финансов является верным?

Варианты ответа:

А) Основная функция финансов — только учёт результатов деятельности предприятий.

Б) Финансы выполняют контрольную, распределительную, стимулирующую и регулируемую функции.

В) Финансы предназначены исключительно для накопления личного капитала.

Г) Финансовые функции не зависят от экономического развития и госрегулирования.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 3 : Что характеризует «государственные финансы» в составе финансовой системы?

Варианты ответа:

А) Накопленные депозиты граждан в коммерческих банках.

Б) Денежные фонды государства, аккумулируемые посредством налогов, сборов и других поступлений, а также направление этих ресурсов на обеспечение государственных нужд.

В) Часть денежных средств, вкладываемых в основной капитал предприятий.

Г) Частное финансирование инновационных проектов.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 4: Какой из этапов разработки финансовой политики предприятия следует считать первым?

Варианты ответа:

А) Контроль выполнения политики.

Б) Анализ текущего финансового состояния.

В) Разработка механизмов финансирования.

Г) Формирование резервных фондов.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 5 Что является основной целью бюджетной политики государства?

Варианты ответа:

А) Максимизация прибыли отдельных предприятий.

Б) Достижение макроэкономической стабильности, финансирование приоритетных направлений и сбалансированность доходов и расходов бюджета.

В) Увеличение объёмов экспорта любых товаров.

Г) Исключительно снижение уровня инфляции.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 6 Какое из утверждений о финансовом менеджменте является верным?

Варианты ответа:

А) Финансовый менеджмент не может применять инструменты анализа рисков.

Б) Финансовый менеджмент охватывает краткосрочное, среднесрочное и долгосрочное планирование денежных потоков и капитала.

В) Основная задача финансового менеджмента — минимизация налогов любой ценой.

Г) Финансовый менеджмент касается только учёта дебиторской и кредиторской задолженности.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 7 Что является основной функцией финансового рынка?

Варианты ответа:

А) Создание товарных запасов на предприятиях.

Б) Перераспределение временно свободных денежных средств от владельцев к заёмщикам (инвесторам).

В) Формирование сети розничных магазинов.

Г) Выдача лицензий на предпринимательскую деятельность.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 8: Какая из перечисленных операций относится к функциям центрального банка в рамках финансового рынка?

Варианты ответа:

А) Обеспечение страховых выплат вкладчикам частных банков.

Б) Проведение денежно-кредитной политики (установка ключевой ставки, рефинансирование).

В) Управление частными фондами недвижимости.

Г) Организация закупок сырья для государственных предприятий.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 9: Какой инструмент на финансовом рынке обеспечивает право (но не обязанность) купить или продать базовый актив по фиксированной цене в будущем?

Варианты ответа:

- А) Фьючерс.
- Б) Облигация.
- В) Опцион.
- Г) Аккредитив.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 10: Что является главным назначением кредитного рынка?

Варианты ответа:

- А) Формирование долгосрочных резервов в золоте.
- Б) Предоставление и получение заёмных средств на определённых условиях для финансирования различных потребностей.
- В) Выплата социальных пособий и пенсий населению.
- Г) Формирование цен на рынке акций и облигаций.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 11: Какой из ниже перечисленных видов страхования относится к личному страхованию?

Варианты ответа:

- А) Автокаско.
- Б) Страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО).
- В) Страхование жизни и здоровья граждан.
- Г) Страхование имущества предприятий (оборудования, складов).

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 12: Что такое «валютная интервенция»?

Варианты ответа:

- А) Предоставление коммерческим банкам крупных кредитов без процентов.
- Б) Операции центрального банка на валютном рынке по продаже или покупке иностранной валюты с целью повлиять на курс национальной валюты.
- В) Тотальное ограничение на покупку иностранной валюты населением.
- Г) Запрет на внешнеторговые операции отдельных компаний.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 13: Какое из высказываний о Международном валютном фонде (МВФ) верно?

Варианты ответа:

- А) МВФ предоставляет только безвозмездные субсидии для развивающихся стран.
- Б) МВФ занимается лишь вопросами мирового товарного рынка, не затрагивая финансовые аспекты.
- В) МВФ обеспечивает стабильность мировой финансовой системы, поддерживает страны в кризисе посредством кредитов, формирует общие правила валютной политики.
- Г) МВФ выступает исключительно посредником в сделках по купле-продаже акций на международных биржах.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 14: Каким образом Всемирный банк (ВБ) способствует развитию бедных стран?

Варианты ответа:

- А) Через учреждение там филиалов частных иностранных банков.
- Б) Предоставляя безвозмездные гранты и техническую помощь исключительно в военной сфере.
- В) Путём кредитования проектов в области инфраструктуры, здравоохранения и образования, а также технической помощи правительствам.
- Г) Всемирный банк не занимается финансированием проектов, а только консультирует частный сектор.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 15: Какой из перечисленных инструментов позволяет компании застраховаться от валютного риска при планируемом импорте товара в будущем?

Варианты ответа:

- А) Покупка пут-опциона на иностранную валюту.
- Б) Выпуск корпоративных акций на внутреннем рынке.
- В) Открытие депозитного счёта в национальной валюте.
- Г) Получение долгосрочного потребительского кредита.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 16: Какова главная цель управления финансовыми рисками в компании?

Варианты ответа:

- А) Полностью исключить любые риски путём прекращения деятельности.
- Б) Максимизировать рыночную стоимость компании и защитить её доходы от существенных колебаний за счёт оптимального сочетания различных инструментов и стратегий.

В) Добиться нулевой вероятности убытков в любой ситуации.

Г) Диверсифицировать только один вид риска, игнорируя все остальные.

Ответ:

Обоснование:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ	Ответ (развернутое обоснование)
1	У	•Государственные, корпоративные, личные финансы, а также финансовые институты образуют единую систему. •Эта система позволяет аккумулировать доходы (налоги, прибыль, взносы) и распределять их на нужды государства, предприятий и граждан.
2	Б	•Контрольная функция обеспечивает мониторинг использования денежных средств. •Распределительная регулирует движение доходов и расходов. •Регулирующая предполагает воздействие государства (налоги, субсидии). •Стимулирующая поощряет эффективное использование ресурсов.
3	Б	•Государственный бюджет и внебюджетные фонды — ключевые звенья. •Правительство осуществляет расходование для поддержки социальной сферы, развития инфраструктуры, госслужб и т.д.
4	Б	•Анализ ликвидности, платежеспособности, структуры баланса даёт исходные данные для постановки целей. •Без объективной оценки текущего положения нельзя определить приоритеты и стратегические направления финансирования.
5	Б	•Государство стремится к устойчивому развитию, поддерживая

		ключевые отрасли и социальные обязательства. •Соблюдение баланса доходов и расходов — один из важнейших аспектов бюджетной стабильности.
6	Б	•Менеджер по финансам должен планировать текущие и будущие расходы и поступления, оптимизировать структуру капитала и контролировать риски. •Инструментарий финансового менеджмента включает анализ, прогнозирование, оценку проектов, работу с кредитами, управленческую отчётность и многое другое.
7	Б	•Основной механизм — это покупка и продажа финансовых инструментов (акций, облигаций, кредитов), что позволяет участникам находить наиболее выгодные условия финансирования или вложения.
8	Б	•Установка учётной (ключевой) ставки влияет на стоимость кредита в стране. •Операции рефинансирования коммерческих банков обеспечивают ликвидность банковской системы.
9	В	•Владелец опциона может отказаться от исполнения, если рыночная ситуация ему невыгодна, потеряв лишь сумму уплаченной премии. •Фьючерс же обязывает стороны к поставке/покупке, а облигация и аккредитив — совсем другие финансовые инструменты.
10	Б	•Основная суть рынка кредитов в том, что капитал предоставляется во временное пользование за плату в виде процента. •Он способствует развитию бизнеса, потребительскому кредитованию, ипотеке.
11	В	•Автокаско и ОСАГО — виды страхования автотранспорта и ответственности. •Страхование имущества предприятий — имущественное страхование.
12	Б	•Обычно используется для сглаживания резких колебаний курса, поддержания его на определённом уровне. •Необходима, когда страна сталкивается с внешнеэкономическими шоками, оттоком капитала и т.д.
13	В	•Среди функций: мониторинг экономик стран — членов, кредитование для преодоления платёжных дисбалансов, техническая помощь и консультации. •Цель — предотвращать и смягчать экономические кризисы, способствовать международной кооперации.
14	В	•Поддержка ВБ ориентирована на снижение бедности, улучшение социальной сферы, доступности образования и медицины. •Также банк помогает в реформировании госуправления, укреплении финансовых институтов.
15	А	•Импортёр, ожидая, что стоимость иностранной валюты может вырасти, часто покупает колл-опцион на валюту. Однако ситуации и стратегии могут варьироваться (иногда применяются и «опционные комбинации»). •В любом случае опцион (пусть и чаще колл) позволяет зафиксировать для компании стоимость конвертации в будущем.
16	Б	•Полное устранение риска недостижимо и часто неоправданно дорого. •Игнорирование рисков или односторонняя диверсификация

		приводит к уязвимости в других областях.
--	--	--

Закрытые задания с выбором нескольких вариантов ответа и развернутым обоснованием выбора

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст, выберите все правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответов

Универсальная компетенция УК-10

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Низкая(Высокий)

Время на ответ: 5 мин.

Задание 1: Какие из перечисленных утверждений верно описывают основные звенья финансовой системы?

Варианты ответа:

- А) Включает государственные, корпоративные и личные финансы.
- Б) Всегда формируется исключительно за счёт внешних заимствований.
- В) Содержит страховой сектор, бюджетную систему и рынок ценных бумаг.
- Г) Включает только бюджетную политику без учёта финансов предприятий.

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Низкая(Высокий)

Время на ответ: 5 мин.

Задание 2: Какие функции относятся к функциям финансов в экономике?

Варианты ответа:

- А) Распределительная
- Б) Контрольная
- В) Торговая
- Г) Регулирующая

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 3: Что относится к элементам финансовой политики предприятия?

Варианты ответа:

- А) Определение инвестиционной стратегии
- Б) Установление тарифов на коммунальные услуги в регионе
- В) Решения об оптимизации структуры капитала
- Г) Выработка методов управления оборотными активами

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 4: Какие из перечисленных мероприятий могут помочь государству снизить дефицит бюджета?

Варианты ответа:

- А) Повышение ставки налога на добавленную стоимость (НДС)
- Б) Увеличение государственных закупок без роста доходной части
- В) Оптимизация государственных расходов
- Г) Развитие механизмов государственно-частного партнёрства (ГЧП)

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 5: Что из нижеперечисленного относится к мерам финансового контроля на предприятии?

Варианты ответа:

- А) Проведение внутреннего аудита
- Б) Утверждение федерального бюджета в парламенте
- В) Регулярный анализ финансовой отчётности
- Г) Контроль за исполнением платёжной дисциплины

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 6: Что из перечисленного характеризует функции финансового рынка?

Варианты ответа:

- А) Механизм перераспределения капитала между участниками экономики
- Б) Гарантия против всех видов финансовых рисков
- В) Оценка стоимости ценных бумаг и установление рыночных цен
- Г) Обеспечение предпринимателям доступа к инвестициям через IPO и облигационные займы

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 7: Какие операции на фондовом рынке можно отнести к спекулятивным?

Варианты ответа:

- А) Покупка акций для получения дивидендов в долгосрочном периоде
- Б) Краткосрочная торговля акциями с целью заработка на колебаниях курса
- В) Использование «кредитного плеча» (маржинальной торговли) для увеличения потенциальной прибыли
- Г) Долгосрочный пассивный индексный инвестинг

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 8: Какие факторы влияют на рыночную стоимость акции предприятия в долгосрочной перспективе?

Варианты ответа:

- А) Дивиденды и стабильность прибыли
- Б) Спонтанные слухи на рынке, не подтверждённые отчётностью
- В) Общая стратегия развития компании и управление рисками
- Г) Уровень рентабельности капитала (ROE), динамика выручки

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 9: Что из перечисленного относится к ключевым признакам облигации как финансового инструмента?

Варианты ответа:

- А) Облигация даёт право на долю владения предприятием
- Б) Эмитент обязуется вернуть номинальную стоимость в установленный срок
- В) Облигация обычно имеет фиксированный или плавающий купонный доход
- Г) Владельцы облигаций несут неограниченную ответственность по долгам компании

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Средняя(Высокий)

Время на ответ: 8 мин.

Задание 10: Какие из ниже перечисленных инструментов могут использоваться на кредитном рынке?

Варианты ответа:

- А) Банковская гарантия
- Б) Депозитный сертификат

В) Аккредитив

Г) Лизинг

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 11: Что из перечисленного относится к ключевым факторам, влияющим на курсообразование на валютном рынке?

Варианты ответа:

- А) Уровень инфляции и процентных ставок в стране
- Б) Программа лояльности к клиентам конкретного банка
- В) Политическая стабильность и ожидания участников рынка
- Г) Государственные резервы, политика центрального банка

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 12: Какие задачи решает Международный валютный фонд (МВФ)?

Варианты ответа:

- А) Предоставляет беспроцентные кредиты крупным коммерческим банкам
- Б) Стабилизирует мировую финансовую систему, помогая странам с проблемами платёжного баланса
- В) Контролирует глобальные товарные цены на нефть и металлы
- Г) Разрабатывает рекомендации по валютно-кредитной политике для стран-участниц

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 13: Какие из форм международных расчётов используются при внешней торговле?

Варианты ответа:

- А) Аккредитив
- Б) Инкассо
- В) Форвардный контракт на корпоративные акции
- Г) Банковский перевод (через SWIFT)

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.3

Сложность: Высокая(Высокий)

Время на ответ: 10 мин.

Задание 14: Какие действия относятся к методам управления финансовыми рисками в компании?

Варианты ответа:

- А) Диверсификация инвестиционного портфеля
- Б) Игнорирование колебаний рынка при формировании бюджета
- В) Заключение страховых договоров
- Г) Хеджирование с помощью производных инструментов (форварды, опционы, фьючерсы)

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.1

Сложность: Высокая

Время на ответ: 10 мин.

Задание 15: Что входит в задачи стратегического финансового менеджмента?

Варианты ответа:

- А) Определение миссии и долгосрочных финансовых целей
- Б) Проведение ежедневных кассовых операций
- В) Формирование структуры капитала (соотношение собственного и заёмного)
- Г) Выбор приоритетных направлений инвестирования на 5–10 лет вперёд

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИУК-10.2

Сложность: Высокая

Время на ответ: 10 мин.

Задание 16 Какие критерии важны при оценке эффективности инвестиционного проекта?

Варианты ответа:

- А) Чистый дисконтированный доход (ЧДД)
- Б) Ставка рефинансирования Центрального банка
- В) Внутренняя норма доходности (ВНД)
- Г) Срок окупаемости

Ответ:

Обоснование:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ	Ответ (развернутое обоснование)
1	А,В	1. Государственные финансы — основа для финансирования общественных нужд и реализации бюджетной политики. 2. Корпоративные финансы (предприятий) и личные финансы (домохозяйств) отвечают за формирование и использование ресурсов на микроуровне. 3. Страховой сектор, рынок ценных бумаг, кредитные институты — звенья инфраструктуры, обеспечивающие аккумулирование и распределение денежных средств.
2	А, Б, Г	1. Распределительная — перераспределение денежных ресурсов между разными участниками экономики. 2. Контрольная — проверка эффективного использования финансовых ресурсов. 3. Регулирующая — воздействие на экономику налогами, субсидиями, кредитными инструментами.
3	А, В, Г	1. Инвестиционная стратегия (А) — выбор проектов, куда вкладывать средства. 2. Оптимизация капитала (В) — баланс между собственными и заёмными ресурсами. 3. Управление оборотными активами (Г) — поддержание ликвидности, контроль дебиторской задолженности, запасов.
4	А, В, Г	• Повышение налогов (А) способно увеличить бюджетные поступления (хотя может снижать деловую активность). • Сокращение/оптимизация расходов (В) напрямую уменьшает дефицит. • ГЧП (Г) позволяет государству частично передать расходы и риски частному сектору.
5	А, В, Г	1. Внутренний аудит (А) предотвращает злоупотребления и улучшает прозрачность операций. 2. Анализ отчётности (В) позволяет выявлять отклонения от плановых показателей. 3. Контроль платёжной дисциплины (Г) обеспечивает своевременные расчёты с контрагентами.
6	А, В, Г	1. Перераспределение капитала (А) — от кредиторов/инвесторов к заёмщикам/эмитентам. 2. Формирование рыночных цен (В) — биржевой механизм спроса и предложения. 3. Привлечение инвестиций (Г) — размещение ценных бумаг даёт доступ к капиталу.
7	Б, В	• Краткосрочные сделки (Б) ориентированы на быструю прибыль от изменений цены. - Маржинальная торговля (В) повышает риск и потенциальную доходность, что характерно для спекулянтов.
8	А, В, Г	• Дивиденды и стабильная прибыль (А) дают уверенность в будущем доходе. • Стратегия и риски (В) — определяют перспективы деятельности. • Рентабельность (Г) показывает эффективность использования капитала.
9	Б, В	1. Долговой характер бумаги: возврат номинала и купонный доход к

		определённому сроку. 2.Купон может быть фиксированным или плавающим, придавая облигации привлекательность для определённого круга инвесторов.
10	А, Б, Г	•Банковская гарантия (А) обеспечивает возврат долга при неисполнении обязательств. •Депозитный сертификат (Б) — документ, подтверждающий вклад и условия привлечения средств банком. •Лизинг (Г) — форма долгосрочного финансирования покупки основных средств через аренду с возможностью выкупа.
11	А, В, Г	1.Инфляция и ставки (А): при высокой инфляции валюта дешевеет, а высокие процентные ставки привлекают инвесторов. 2.Политический фактор (В): стабильность или кризисы, ожидания участников влияют на спрос/предложение валюты. 3.Политика ЦБ (Г): интервенции, объём резервов, регулятивные меры.
12	Б, Г	•Основная цель МВФ — предотвращать финансовые кризисы, обеспечивать устойчивый платёжный баланс стран-членов. •Рекомендации формируются исходя из анализа национальных экономик, чтобы страны могли проводить согласованную политику
13	А, Б, Г	1. Аккредитив (А) — гарантированная форма расчётов, где банк защищает интересы обеих сторон. 2. Инкассо (Б) — банк выступает посредником, получая деньги от покупателя за переданные документы. 3. Банковский перевод (Г) — стандартная и универсальная форма оплаты через межбанковскую систему.
14	А, В, Г	1.Диверсификация (А) — распределение инвестиций по разным активам и сегментам, снижая риск. 2.Страхование (В) — передача части риска страховой компании. 3.Хеджирование (Г) — фиксация курса/цены или защита через деривативы.
15	А, В, Г	1.Миссия и долгосрочные цели (А) — главные ориентиры развития. 2.Структура капитала (В) — баланс собственного и заёмного финансирования. 3.Направления инвестирования (Г) — куда вкладывать средства в перспективе нескольких лет.
16	А, В, Г	1.Чистый дисконтированный доход (А) — показывает разницу между приведёнными денежными потоками и затратами. 2.Внутренняя норма доходности (В) — ставка, при которой ЧДД=0, оценивает доходность проекта. 3.Срок окупаемости (Г) — за какое время вложенные средства вернутся.