1 ***Question***

**Long-term objectives include all of the following EXCEPT:**

Measurable

Reasonable

**Varying**

Consistent

2***Question***

**Which of the following is NOT included in the strategic management model?**

Measure and evaluate performance

Establish long-term objectives

Develop mission and vision statements

**Perform internal research to identify customers**
***Question***

**Which component of a mission statement addresses the basic beliefs, values, aspirations, and**

**ethical priorities of the firm?**

Technology

**Philosophy**

Customers

Self-concept

Pg#

Philosophy: What are the basic beliefs, values, aspirations, and ethical priorities of the firm?

***Question***

**“Identifying and evaluating social, political, economic, technological and competitive trends**

**and events”; which of the followings best describes this statement?**

Developing an effective mission statement

Conducting an internal audit

**Performing an external audit**

Formulating strategy

Pg#

To perform an external audit, a company first must gather competitive intelligence and information about social, cultural, demographic, environmental, economic, political, legal, governmental, and

technological trends. Individuals can be asked to monitor various sources of information such as

key magazines, trade journals, and newspa-pers

5***Question***

**The purpose of an external audit is to prepare a list of which of the following?**

Opportunities and weaknesses

Threats and strengths

**Opportunities and threats**

Strengths and weaknesses

Pg#

The purpose of an external audit is to develop a finite list of opportunities that could benefit a firm

and threats that should be avoided.

6***Question***

**Rehman industries, a leading firm of the industry is analyzing the technological forces for the**

**firm which may provide it opportunities and threats for which stage/s of strategic**

**management process?**

**Strategy formulation**

Strategy implementation

Strategy evaluation

All of the given options

Technological forces represent major opportunities and threats that must be considered in

formulating strategies.

7***Question***

**Use of the Internet and Internet technologies can be integrated into the sales of on-line as well**

**as off-line business and marketing portion of the value chain through which of the following?**

Through software that permits customers to specify build-to-order options

Through online product catalogs containing rich product information and specifications

Via online price quotes and online announcements of special sales and promotions

**All of the given options**

8***Question***

**Which of the following best describes this statement; “A systematic and ethical process for**

**gathering and analyzing information about the competition’s activities and general business**

**trends to further a business’ own goals”?**

External assessment

Industry analysis

**Competitive intelligence program**

Business ethics

Pg#

Competitive Intelligence Programs

Systematic and ethical process for gathering and analyzing information about the competition’s

activities and general business trends to further a business’ own goals.

9***Question***

**Which one of the following is NOT is a basic mission of a competitive intelligence program?**

To provide a general understanding of an industry

To provide a general understanding of a company’s competitors

**To identify industry executives who could be hired by the firm**

To identify potential moves a competitor might make that would endanger a firm

***Question***

**Which of the following statements is correct in relation to the Five Forces framework?**

**The framework is a means of identifying the forces which affect the level of competition in an**

**industry**

The framework identifies the major stakeholders of an organization

The framework assists in developing a broad perspective on the environment within which an

organization operates

It is not appropriate in public sector management and for small organizations

***Question***

**While preparing an External Factor Evaluation Matrix, a total score of 0.8 indicates that:**

Firm is taking advantages of strengths and avoiding threats

Firm is taking no advantage of opportunities and is avoiding threats

**Firm is not taking advantages of opportunities and is not avoiding threats**

Firm is taking advantage of opportunities and is avoiding the threats

***Question***

**Internal analysis involves gathering and analyzing information about all areas of a firm**

**EXPECT:**

Research and development

Management information system

Marketing

**Competitors**

***Question***

**All of the following are included in the five functions of the management process EXCEPT:**

Planning

Organizing

Leading

**Delegating**

***Question***

**One of the top level manager of a large manufacturing plant uses to spend her day trying to**

**ensure that the material wastage is not more than %. She spends her day in performing**

**which of the following management functions?**

Planning

Organizing

Leading

**Controlling**

***Question***

**Waseem & Sons primarily want to gain control over the prices charged to consumers. What**

**strategy will most likely be followed by Waseem & Sons?**

Market penetration

Product development

**Forward integration**

Concentric Diversification

***Question***

**The IFE matrix summarizes and evaluates which factors in the functional areas of a business?**

Opportunities and threats

**Strengths and weaknesses**

Strengths and threats

Opportunities and weaknesses

***Question***

**What is meant by Focused Differentiation?**

Concentrating on a particular feature of a product or service to achieve differentiation

concentrating on differentiation as the primary means of achieving competitive advantage

**Providing a high perceived value product to a selected market segment which justifies a substantial price premium**

Simultaneously seeking to achieve differentiation and a price lower than that of competitors

***Question***

**Khawar Garments, a domestic firm begins to export to India, it is an example of which of the**

**following?**

Horizontal integration

**Market development**

Forward integration

Concentric diversification

***Question***

**Under which of the following conditions, Concentric Diversification would be particularly an**

**effective strategy to pursue?**

When an organization has grown so large so quickly that major internal reorganization is needed

**When sales of current products would increase intensively by adding the new related products**

When revenues from current products/services would increase significantly by adding the new

unrelated products

When current products are in maturity stage of the product life cycle

***Question***

**The company acquires or develops new products that could appeal to its current customer**

**groups even though those new products may be technologically unrelated to the existing**

**product lines. Which of the following best describes the statement?**

Retrenchment

**Horizontal diversification**

Market development

Horizontal integration

***Question***

**Abdullah Group of Industries is involved in the sale of its marginal business. It is most likely**

**to say that Abdullah Group is implementing \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ strategy.**

Join venture

Acquisition

Liquidation

**Retrenchment**

***Question***

**Mergers and acquisitions are created for all of the following reasons EXCEPT:**

For gaining new technology

For reduction of tax obligations

For gaining economies of scale

**For increase in number of employees**

***Question***

**In which of the given phases of strategic management, strategies are put into action?**

Strategy formulation

**Strategy implementation**

Strategy evaluation

All of the given options

***Question***

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ is the principle of conduct that guides decision-making.**

Human rights

**Business ethics**

The constitution

Social responsibility

***Question***

**Which of the following should be created first and foremost by a strategist?**

Strategy

Objectives

Vision

Mission

***Question***

**Which of the following is FALSE about vision and mission statements?**

**Vision statement gives the overall purpose of an organization while a mission statement describes a**

**picture of the preferred future**

A vision statement describes how the future will look if the organization achieves its mission and a mission statement explains what the organization does

Mission statement answers the questions what is our business and the vision statement answers the

question what do we want to become

Mission statement explains the current position and activities of a firm whereas vision statement

explains the future objective

***Question***

**Which of the following is NOT a key question that can reveal internal strengths and**

**weaknesses of the marketing department?**

Does the firm have effective sales?

Are markets segmented effectively?

Are the firm’s products and services priced appropriately?

**Does the firm have good liquidity?**

***Question***

**“A desired future state that the organization attempts to realize”. Identify the term relevant to the given statement.**

**Goal**

Strategy

Policy

Procedure

1 ***Question***

**Which of the following is an example of a narrow mission?**

**We sell packaged pineapples**

The firm deals in beverages

Stationery is our product

Company manufactures food items

2***Question***

**All of the following are the examples of a broad mission EXCEPT:**

The firm deals in beverages

**We sell quality skimmed milk**

Stationery is our product

Company manufactures food items

3***Question***

**The organizations that conduct business operations across national borders are known as:**

**Multinational corporations**

Domestic firms

Strategic alliances

Franchises

4***Question***

**A mission statement should “ reconcile interests among diverse stakeholders”. What does it**

**mean?**

All shareholders must be satisfied

Shareholders should be given preference over customers

**Firm will devote attention to meeting claims of various stakeholders**

Firm will devote its attention towards the maximization of shareholders value

5***Question***

**Where an organization takes into account the effect of its strategic decisions on the society, the firm is taking care of:**

Corporate governance

Business policy

Business ethics

**Social policy**

6***Question***

**External assessment is performed in which of the following strategic-management phase?**

**Strategy formulation stage**

Strategy implementation stage

Strategy evaluation stage

All of the given options

7***Question***

**Suppose, the value of the currency of a certain country falls, what can be the effect on**

**companies in Different Industries and in Different Locations in that country respectively?**

Significant and equal

Marginal and equal

**Significant and unequal**

Insignificant and unequal

8***Question***

**Which of the following is one of the Political, Governmental & Legal factors?**

Ethical concerns

Traffic congestion

**Lobbying activities**

Average level of education

9***Question***

**Use of the Internet and Internet technologies can be integrated into the sales of on-line as well**

**as off-line business and marketing portion of the value chain through which of the**

**following?**

Through software that permits customers to specify build-to-order options

Through online product catalogs containing rich product information and specifications

Via online price quotes and online announcements of special sales and promotions

**All of the given options**

***Question***

**Which of the following statement is TRUE about Internal audit?**

**It is done parallel to external audit**

It is done before external audit

It is done after external audit

None of the given options

***Question***

**All of the following are included in the five functions of the management process EXCEPT:**

Planning

Organizing

Leading

**Delegating**

***Question***

**Which of the following statement is correct about distinctive competence?**

Is usually tied closely to the ability of a company’s manufacturing capability and/or its proprietary

technology and know -how

Nearly always resides in the ability of the company’s assets on its balance sheet rather than in its

people

Is better suited in helping companies defend against external threats than in pursuing external

market opportunities

**Is a unique thing that a firm does really well and that quality or attribute sets it aside from its**

**competitors**

***Question***

**Which of the following ratios is least likely to be helpful in evaluating a firm’s decision**

**regarding dividend?**

Earnings-per-share ratio

**Long-Term Debt-to-Equity Ratio**

Dividends-per-share ratio

Price-earnings ratio

***Question***

**Amir, a sole proprietor, uses the information system to ask the question; “What if the prices**

**will decrease by % in the next year?” Which of the following functions the information**

**system is performing for Amir?**

Functional support role

**Decisional support role**

Managerial support role

Analytical supporting role

***Question***

**Assigning a rate=2 in IFE matrix indicates what?**

A major weakness

**A minor weakness**

A minor strength

A major strength

***Question***

**Which of the following is sometimes referred as “the mystery approach to decision making,**

**when subordinates are left to figure out what is happening and why”?**

Managing by hope

Managing by extrapolation

Managing by crisis

**Managing by subjectives**

***Question***

**The Web sites that sell products directly to the consumers are the examples of which type of**

**strategy?**

Backward integration

Product development

**Forward integration**

Horizontal integration

***Question***

**Khawar Garments, a domestic firm begins to export to India, it is an example of which of the**

**following?**

Horizontal integration

**Market development**

Forward integration

Concentric diversification

***Question***

**Which of the following is NOT a situation when an organization should use an unrelated**

**diversification strategy?**

When an organization’s present channels of distribution can be used to market the new products to current customers

**Revenues from current products/services would increase significantly by adding the new related products**

When an organization competes in a highly competitive and/or a no-growth industry

When the new products have counter-cyclical sales patterns compared to an organization’s present products

***Question***

**Which strategy would be effective when the stockholders of a firm can minimize their losses by selling the organization’s assets?**

**Liquidation**

Integration

Differentiation

Diversification

***Question***

**When both divestiture and retrenchment have been pursued unsuccessfully, which of the**

**following strategies is effective to pursue?**

Forward integration

**Liquidation**

Merger

Takeover

***Question***

**Which of the following enables the firm to create superior value for its customers and**

**superior profits for itself in comparison to its rival firms?**

**Competitive advantage**

Comparative advantage

Differential advantage

Suitable advantage

***Question***

**During which of the following periods, Strategic Management was considered to be cure for all problems?**

**Mid 60s to mid 70s**

Mid 70s to mid 80s

Mid 80s to mid 90s

Mid s to mid 60s

***Question***

**In which of the given phases of strategic management, strategies are put into action?**

Strategy formulation

**Strategy implementation**

Strategy evaluation

All of the given options

***Question***

**Which of the following is a key merit of strategic management?**

**Strategic management enables an organization to be proactive**

Strategic management enables an organization to avoid the threats

Strategic management enables an organization to defeat their competitors

Strategic management enables an organization to foresee into the future

***Question***

**“If a strategist has identified that the market growth rate is 8 %, the number of sellers in industry are and the industry’s products are differentiated.” Which of the following industry’s success factor is he exploring?**

Social forces

**Competitive forces**

Political forces

Economic forces

***Question***

**Which of the following is the decision support role of Management Information System?**

Processing marketing records into marketing plans

**Allowing users to ask “What if” questions**

Recording and storing such as human resource records

Processing operations records into production schedules

***Question***

**A series of ratios that measure the extent to which a firm has been financed by debt is known**

**as:**

Activity ratios

**Leverage ratios**

Profitability ratios

Liquidity ratios

Leverage ratios measure the extent to which a firm has been financed by debt.

**( Marks: 3 )**

**Planning function is mostly carried out by managers in strategy formulation stage.**

**What activities are performed under this function?**

Answer:

Following functions are performed under strategy formulation stage:

1-Vision and Mission Statement (target of the organization)

2-Stregnths and Weaknesses.(Internal factors.)

3-Opportunities and Threats.(External factors)

Strategy formulation is concerned with setting long term goals and objectives , generating strategies

to achieve those goals.

**( Marks: 3 )**

**What should be the characteristics of a firm that is successfully pursuing a Cost Leadership**

**Strategy? Enlist any six of them.**

Answer:

Six characteristics of successfully pursuing cost leadership strategy firm:

1-Limited perks.

2-High efficiency.

3- Low overhead.

4-Wide spans of control.

5-Intensive screening of budget.

6-Employees participation in cost control efforts.

**( Marks: 5 )**

**List down and explain five steps that comprise an effective framework for conducting an IFE Matrix**.

Steps involved in the development of IFE Matrix:

1-List any internal factors indentified in the internal audit . Only ten to twenty factors will be  enough  including strengths and weakness. Use percentage , ratios and comparative numbers.

2-Assign weights to each factor ranging from 0 to 1.The rates assigned indicate the relative

importance of each factor to being successful. Sum of all weights must be equal to 1.

3-Assign 1-4 rating to each factor to see whether the factor represents major weakness(rate=1) or

minor weakness (rate=2) , minor strength (rate =3 ) or major strength (rate=4).

4- Multiply each factor‘s weights to its ratings to determine its weighted score.

5-Sum the weighted score of each variable

**( Marks: 5 )**

**Give at least two examples of multinational or local firms that are operating in Pakistan and**

**have initiated backward integration. Justify your answer?**

1 ***Question***

**Internal and external environment generally set the \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

Strategies

**Goals**

Both of the options given

None of the options given

2***Question***

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_are individuals who are most responsible for the success or failure of an**

**organization.**

Managers

Internal auditors

**Strategists**

None of the mentioned options

3***Question***

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_includes all those factors which affect the organization and itself affected by**

**the organization.**

Social environment

**Task environment**

PEST analysis

None of the mentioned options

4***Question***

**Objectives should not be \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

Measurable

Realistic

**Qualitative**

Understandable

5***Question***

**A clear \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_is needed before alternative strategies can be formulated and implemented.**

**Mission statement**

Vision statement

Strategy

None of the mentioned options

6***Question***

**The process of performing an external audit must involve \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**As many managers and employees as possible**

As less as possible managers and employees

Just manger not employees

None of the mentioned options

7***Question***

**Compared to \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, the process of performing an \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ provide more opportunity for participants to understand how their jobs, departments, and divisions fit into the whole organization.**

**External audit, internal audit**

Internal audit, External audit

Organizational analysis, industrial analysis

None of the mentioned options

8***Question***

**Which of the following is true about organizing?**

**Determining who does what and who reports to whom**

An essential bridge between the present and the future that increases the likelihood of achieving

desired results

9***Question***

**The investment decision is also called \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**Capital budgeting**

Financing decision

Dividend decisions

None of the mentioned options

***Question***

**What refers to a strategy of seeking ownership of or increased control over a firm’s**

**competitors?**

Forward integration

Conglomerate diversification

Backward integration

**Horizontal integration**

***Question***

**All organizations develop a systematic structure that defines and limits the behavior of their**

**members.**

**True**

False

***Question***

**In evaluation phase of strategic management annual objectives are especially important.**

True

**False**

Annual objectives are especially important in strategy implementation not for Evolution.

***Question***

**The decision-making model consists of four styles: directive, analytic, behavioral, and group**

**interaction.**

True

**False**

The decision-making model consists of four styles: directive, analytic, behavioral, and

conceptual

***Question***

**Staffing is the basic duty of a manager.**

**True**

False

***Question***

**An organization should use backward integration strategy only if it competes in a no-growth**

**or a slow-growth industry.**

True

**False**

**( Marks: 5 )**

**Given below is the mission statement of a company. You are required to evaluate the**

**statement based on the following criteria specified. Justify your answer.**

Criteria

Self concept

Products and services

Market

Concern for public image

Mission Statement

“GEO informs and entertains while celebrating cultures and prompting dialogue in the spirit of “live and let live”.

**( Marks: 5 )**

**Suppose according to the IFE matrix, the weighted score of a certain company is 2.. How**

**that company will interpret this score in terms of its internal factors.**

**( Marks: 5 )**

**State the name of Michael porter’s generic strategies and define any two of them.**

**( Marks:  )**

**Define the following terms Horizontal integration Product development concentric diversification Retrenchment Joint venture**

1 ***Question***

**Various job titles of a strategist may include all of the following EXCEPT:**

1. Owner

**2. Foreman**

3. Chancellor

2***Question***

**According to ‘Peter Drucker’, what is the prime task of strategic management**

1. To develop the vision of the business

2. Effectively evaluate the strategies

**3. To think through the overall mission of a business**

4. Develop alternative set of strategies

3***Question***

**Strategist is an individual who is involved in the strategic management process, thus may be**

**known as:**

1. Member board of director

2. President

3. Division manager

**4. All of the given options**

4***Question***

**External opportunities and threats that can significantly benefit or harm an organization may include all of the following EXCEPT:**

1. Demographics

2. Competitive trends

3. Technological changes

**4. Research and development**

5***Question***

**The S & T Organization has an established “game plan” for its business operations.His game plan reflects the company’s awareness of how and where it should compete and  against whom the competition should take place. It can be stated that this organization has an**

**established**

1. Goal

2. Formality

3. Policy

**4. Strategy**

6***Question***

**Identify the term that is known as a “mean of providing guidance to actions and procedures,**

**including how resources are to be allocated and how tasks assigned to the organization might be accomplished”.**

**1. Policies**

2. Objectives

3. Aspirations

4. Goals

7***Question***

**All of the following statements are true about a firm’s mission statement EXCEPT:**

A mission statement directly contributes positively to financial performance

**A mission statement does not directly contribute positively to financial performance**

A mission statement should not provide useful criteria for selecting among alternative strategies

Primary reason to develop a mission statement is not to attract the customers

8***Question***

**All of the following external forces directly affect an organization EXCEPT:**

1. Market segmentation strategies

2. Types of products/services offered

3**. Management structure of an organization**

4. Choice of businesses to acquire or sell

9***Question***

**“If a strategist has identified that the market growth rate is 8 %, the number of sellers in**

**industry are  and the industry’s products are differentiated.” Which of the following**

**industry’s success factor he is exploring**

1. Social forces

**2. Competitive forces**

3. Social forces

4. Economic forces

***Question***

**Suppose, the value of the currency of a certain country falls, what can be the effect on**

**companies in Different Industries and in Different Locations in that country respectively**

1. Significant and equal

2. Marginal and equal

**3. Significant and unequal**

4. Insignificant and unequal

***Question***

**Which one variable falls under the category of the Social, Cultural, Demographic, and Environmental Variable?**

1. Propensity of people to spend

**2. Buying habits**

3. Level of disposable income

4. Income differences by region

***Question***

**Local, state, and national elections, world oil, currency, and labor markets, number of patents, special tariffs are the examples of which one of the following**

1. Economic forces

**2. Political, governmental, and legal forces**

3. Social, cultural and, demographic forces

4. Competitive forces

***Question***

**Which of the following best describes this statement; “A systematic and ethical process for**

**gathering and analyzing information about the competition’s activities and general business**

**trends to further a business’ own goals”**

1. External assessment

2. Industry analysis

**3. Competitive intelligence program**

4. Business ethics

***Question***

**Which of the following can be considered as barriers to entering a market or industry**

1. The lack of economies of scale and experience and low levels of brand loyalty

2. The presence of large number of rivals already in the industry

**3. Relatively large capital requirements and industry have economies of scale**

4. The absence of tariffs, trade restrictions, and/or government-mandated regulations

***Question***

**Supplier bargaining power is not likely to pose strong competitive pressure when which of the following situation is prevailing**

Buying firms are looking for suppliers with superior just-in-time supply capabilities and low prices

The suppliers furnish a critical part or component that is in relatively short supply

**Buying firms collaborate closely with their key suppliers to achieve mutual benefits**

The products of alternative suppliers are highly differentiated, making the cost of switching

relatively high

***Question***

**Which of the following is a collection of firms that offers similar products or services such as**

**IBM, Apple, and Dell**

Concentration

**Industry**

Corporation

Alliances

An industry describes a much more specific grouping of companies with highly similar business activities.

***Question***

**While preparing an External Factor Evaluation Matrix, a total score of 0.8 indicates that:**

Firm is taking advantages of strengths and avoiding threats

Firm is taking no advantage of opportunities and is avoiding threats

**Firm is not taking advantages of opportunities and is not avoiding threats**

Firm is taking advantage of opportunities and is avoiding the threats

***Question***

**Assigning rating ‘2’ to an internal factor in IFE matrix indicates what**

Major weakness

**Minor weakness**

Minor strength

Major strength

***Question***

**Which of the following are signs of weakness in a company’s competitive position**

(ANS Required)

A return-on-equity is below % and earnings per share is less than Rs. 2.

A price set by the firm higher than the market leader

**A declining market share, poor product quality and few sales in market**

Lower revenues and profit margin and narrow product line than the market leader

***Question***

**What is the essential bridge between the present and the future that increases the likelihood of achieving desired results**

Motivating

**Planning**

Controlling

Organizing

Planning is the:

Start of the process

Bridge between present and future

Increases likelihood of achieving desired results

***Question***

**Sana has spent a day in a session where the future of her company was discussed. The people**

**involved were trying to determine what the role of their company was as the st century**

**approaches. Goals were then developed based upon their vision of the company’s mission.**

**Sana spent her day on which of the following process?**

**Planning**

Organizing

Leading

Controlling

***Question***

**Which of the following can reveal the demographic characteristics of an organization’s**

**Customers**

Test marketing

**Customer profiling**

Market development

Vision statement

***Question***

**Test marketing is commonly applied by which of the following companies**

Industrial goods companies

**Consumer goods companies**

Public sector companies

Private sector companies

Test marketing is used more frequently by consumer goods companies than by industrial goods

companies.

***Question***

**All of the following are the consideration for a company when conducting test marketing**

**EXCEPT:**

**What advertising channel should be used for test**

How many cities to include for test

What information to collect during the test

What action to take after the test has been completed

In conducting a test market project, an organization must decide how many cities to include ,which

cities to include, how long to run the test, what information to collect during the test, and what

action to take after the test has been completed.

***Question***

**Which of the following ratios is least likely to be helpful in evaluating a firm’s decision**

Regarding dividend

Earnings-per-share ratio

**Long-Term Debt-to-Equity Ratio**

Dividends-per-share ratio

Price-earnings ratio

Three financial ratios that are helpful in evaluating a firm’s dividend decisions are the

earnings-per share Ratio, the dividends-per-share ratio, and the price-earnings ratio.

***Question***

**Debt-to-equity ratio is one of the types of which ratios**

Profitability

**Leverage**

Liquidity

Activity

Leverage ratios measure the extent to which a firm has been financed by debt.

Debt-to-total-assets ratio

Debt-to-equity ratio

Long-term debt-to-equity ratio

Times-interest -earned (or coverage) ratio

***Question***

**In strategy formulation phase, what can be the problem when only financial ratios are used to measure organizational performance**

(Ans required)

**They need to be compared with competitors’** (0%)

They are only understandable by accountants

There are many different measures available

The measures are usually inconsistent

***Question***

**All of the following are functional support roles of Management Information System**

**EXCEPT:**

Recording and storing accounting records

Recording and storing inventory data

Recording and storing business intelligence data

**The enhanced ability to explore “what if”**

***Question***

**--------- become/s information only when it/they is/are evaluated, filtered, condensed, analyzed**

**and organized for a specific purpose, problem, individual, or time.**

Material

**Data**

Competitive advantages

Competitor analysis

Data becomes information only when it is evaluated, filtered, condensed, analyzed, and organized

for a specific purpose, problem, individual, or time

***Question***

**Which of the following is a drawback or limitation of Horizontal Integration**

**Synergies may be more imaginary than real**

It can increase suppliers’ and buyers’ bargaining power

Economies of scale are likely to be decreased

Both the first & third options are correct

**Disadvantage of Horizontal integration:**

Synergies maybe more imaginary than real

Substitutes market is often very different. Challenge occurs to management during acquisition.

Reduction in competition may lead to anti-trust issues.

[http://ccit0.wikispaces.com/Horizontal+Integration](http://ccit300.wikispaces.com/Horizontal%2BIntegration)

***Question***

**The business strategy decided upon by ABC Corporation is one that engages it in production**

**of goods that are low in cost as compared to its competitors. ABC Company is perusing which one of the following strategy**

Differentiation strategy

Focus strategy

Niche strategy

**Cost leadership strategy**

Cost leadership emphasizes producing standardized products at very low per-unit cost for consumers who are price-sensitive

***Question***

**Where usage rate of present customers of the company can be increased significantly and the**

**current markets are not saturated, which strategy would be effective for the company to**

**follow**

**Market Penetration**

Product Development

Market Development

Retrenchment

Four guidelines when market penetration may be an especially effective strategy are:

Current markets not saturated

Usage rate of present customers can be increased significantly

Market shares of competitors declining while total industry sales increasing

Increased economies of scale provide major competitive advantages

***Question***

**Which of the followings involves the substantial modification of existing products or the**

**creation of new but related products that can be marketed to current customers through**

**established channels**

Innovation

Differentiation

**Product development**

Market development

***Question***

**Rose Company markets new products or services that have no technological or commercial**

**synergies with current products, but which may appeal to new groups of customers. Which**

**strategy is being adopted by Rose Company**

Horizontal diversification

Horizontal integration

**Conglomerate diversification**

Backward integration

Conglomerate diversification means Adding new, unrelated products or services for new customer.

***Question***

**XYZ Corporation has decided to cut back on its product lines and to reduce the size of its**

**operations because it can support no longer commitments needed to sustain it. XYZ is going**

**to pursue which of the following strategy**

Divestiture

Conglomerate diversification

**Retrenchment**

Liquidation

[http://highered.mcgrawhill.com/sites/04/student\_view0/chapter8/multiple\_choi](http://highered.mcgrawhill.com/sites/0073054224/student_view0/chapter8/multiple_choi)ce\_quiz.html

***Question***

**Ahmad Textiles and Superior Textiles have come with each other in cross- manufacturing**

**agreement, the firms are going for which of the following**

Liquidation

Acquisition

**Joint venture**

Takeover

(page ) [http://www.docstoc.com/docs/889878/David-Chapter-5](http://www.docstoc.com/docs/23889878/David-Chapter-5)

**( Marks: 1 ) - Plea se choose one**

**Mergers and acquisitions are created for all of the following reasons EXCEPT:**

For gaining new technology

For reduction of tax obligations

For gaining economies of scale

**For increase in number of employees**

Some of the potential advantages of mergers and acquisitions include achieving economies of scale , combining complementary resources , garnering tax advantages , and eliminating inefficiencies.

***Question***

**Which of the following enables the firm to create superior value for its customers and**

**superior profits for itself in comparison to its rival firms**

**Competitive advantage**

Comparative advantage

Differential advantage

Suitable advantage

Competitive advantage enables the firm to create superior value for its customers and superior

profits for itself

<http://www.quickmba.com/strategy/competitiveadvantage/>

***Question***

**Non-financial benefits of strategic management include all of the following EXCEPT:**

Enhanced awareness of threats

Reduced resistance to change

**Increase in sales**

Better awareness of external threats

Non-Financial benefits:

Increased employee productivity

Improved understanding of competitors’ strategies

Greater awareness of external threats

Understanding of performance reward relationships

Better problem-avoidance

Lesser resistance to change

**( Marks: 5 )**

**A good mission statement should include “Customer orientation”, what does it mean Explain**

**it with the help of simple examples.**

**( Marks: 5 )**

**What are strengths and weaknesses of an organization Explain with the help of examples.**

1 ***Question***

**Which of the following can be considered as a factor of internal strengths and weaknesses of**

**an organization?**

Technological changes

**Production/operations**

Demographics

Competitive trends

Internal strengths and internal weaknesses are an organization’s controllable activities that are

performed especially well or poorly. They arise in the management, marketing, finance/accounting,

production/operations, research and development, and computer information systems activities of a business.

2***Question***

**The objectives set by a manager should have which of the following characteristics?**

Should spell out how fast the company’s strategy is to be implemented

**Should be challenging and congruent among organizational units**

Should include long-range performance targets but not short-range targets

Should include financial performance targets but not strategic performance targets

Objectives should be quantitative, measurable, realistic, understandable, challenging, hierarchical,

obtainable, and congruent among organizational units.

3***Question***

**All of the following are the examples of a broad mission EXCEPT:**

The firm deals in beverages

**We sell quality skimmed milk**

Stationery is our product

Company manufactures food items

4***Question***

**Which of the following business actions is NOT considered to be unethical?**

Poor product or service safety

Using non-union labor in a union shop

Misleading advertising

**Too expensive products**

5***Question***

**“A Good mission statement identifies the utility of a firm’s products to its customers”; which**

**of the following represents this statement?**

Organization’s philosophy

**Customer orientation**

Social policy

Declaration of attitude

**A Customer Orientation**

A good mission statement describes an organization’s purpose, customers, products or services,

markets, philosophy, and basic technology. According to Vern McGinnis, a mission statement

should

* Define what the organization is and what the organization aspires to be,
* De limited enough to exclude some ventures and broad enough to allow for creative growth,
* Distinguish a given organization from all others,
* Serve as a framework for evaluating both current and prospective activities, and
* Be stated in terms sufficiently clear to be widely understood throughout the organization.

A good mission statement reflects the anticipations of customers. Rather than

developing a product and then trying to find a market, the operating philosophy of organizations

should be to identify customers’ needs and then provide a product or service to fulfill those needs.

Good mission statements identify the utility of a firm’s products to its customers.

6***Question***

**Where an organization takes into account the effect of its strategic decisions on the society, the firm is taking care of:**

Corporate governance

Business policy

Business ethics

**Social policy**

7***Question***

**External assessment is performed in which of the following strategic-management phase?**

**Strategy formulation stage**

Strategy implementation stage

Strategy evaluation stage

All of the given options

8***Question***

**Suppose, the value of the currency of a certain country falls, what can be the effect on**

**companies in Different Industries and in Different Locations in that country respectively?**

Significant and equal

Marginal and equal

**Significant and unequal**

Insignificant and unequal

9***Question***

**What will happen to the Pakistani exports in overseas markets when there is a strong value of rupee?**

Pakistani exports will be less expensive

**Pakistani exports will be more expensive**

Pakistani exports will be more attractive

Pakistani exports will be desirable

***Question***

**Local, state, and national elections, world oil, currency, and labor markets, number of patents, special tariffs are the examples of which one of the following?**

Economic forces

**Political, governmental, and legal forces**

Social, cultural and, demographic forces

Competitive forces

***Question***

**Which one of the following is NOT is a basic mission of a competitive intelligence program?**

To provide a general understanding of an industry

To provide a general understanding of a company’s competitors

**To identify industry executives who could be hired by the firm**

To identify potential moves a competitor might make that would endanger a firm

***Question***

**Which of the following arise when a company can take advantage of conditions in its**

**environment to formulate and implement strategies that enable it to become more profitable**

Strengths

**Opportunities**

Weaknesses

Threats

***Question***

**Assigning 1 rating to a key external factor indicates that:**

Response is superior

Response is above average

Response is average

**Response is poor**

***Question***

**Assigning rating ‘2’ to an internal factor in IFE matrix indicates what?**

Major weakness

**Minor weakness**

Minor strength

Major strength

***Question***

**Life-directing attitudes that serve as behavioral guidelines are known as:**

**Values**

Rites

Beliefs

Sagas

Values Life-directing attitudes that serve as behavioral guidelines

***Question***

**Which of the following is the first step in the controlling function of management?**

Take corrective actions

Restrict breaks employees take

Evaluate expense reports

**Establish performance standards**

Controlling consists of four basic steps:

1. Establishing performance standards

2. Measuring individual and organizational performance

3. Comparing actual performance to planned performance standards

4. Taking corrective actions

***Question***

**The steps required to perform cost/benefit analysis include all BUT:**

Comparing the total costs with the total benefits

Figure out the total costs associated with a decision

Approximation of the total benefits from the decision

**Adding the total cost and total benefit**

Three steps are required to perform a cost/benefit analysis:

Compute the total costs associated with a decision,

Estimate the total benefits from the decision, and

Compare the total costs with the total benefits.

***Question***

**Which of the following ratios is least likely to be helpful in evaluating a firm’s decision**

**regarding dividend?**

Earnings-per-share ratio

**Long-Term Debt-to-Equity Ratio**

Dividends-per-share ratio

Price-earnings ratio

***Question***

**Which of the following is the first step in developing an IFE Matrix?**

Summing the weighted scores for each variable

**Identifying the organization’s strengths and weaknesses**

Identifying the organization’s functions of business

Determining the lead strategist

IFE Matrix can be developed in five steps:

1. List key internal factors as identified in the internal-audit process. Use total of from ten to twenty

internal factors, including both strengths and weaknesses.

***Question***

**The business strategy decided upon by ABC Corporation is one that engages it in production**

**of goods that are low in cost as compared to its competitors. ABC Company is perusing which one of the following strategy?**

Differentiation strategy

Focus strategy

Niche strategy

**Cost leadership strategy**

***Question***

**The strategy embraced by Ahmad Bros. is to address the needs of a very selected and**

**specialized market segment. Ahmad Bros. is most likely to engage in which one of the**

**following types of strategy?**

Differentiation strategy

Best value strategy

**Focus strategy**

Low cost strategy

***Question***

**Smoothies Tire & Rubber Co. is selling its North American tire business to Avinza International, is an example of which type of strategy?**

Related diversification

Retrenchment

**Divestiture**

Liquidation

Divestiture Selling a division or part of an organization

***Question***

**A joining of two companies through one company buying more than one half of the other**

**company’s stocks is known as:**

Monopolization

A spin-off

An acquisition

**A merger**

Merger

A joining of two companies through one company buying more than one half of the other

company’s stocks

[http://cueflash.com/Decks/0%Econ%Terms](http://cueflash.com/Decks/100%20Econ%20Terms)

***Question***

**Which of the following environment includes all those factors which affect the organization**

**and is itself affected by the organization?**

**Task environment**

Social environment

External environment

Internal environment

***Question***

**Which of the following is a key merit of strategic management?**

**Strategic management enables an organization to be proactive**

Strategic management enables an organization to avoid the threats

Strategic management enables an organization to defeat their competitors

Strategic management enables an organization to foresee into the future

***Question***

**Developing vision and mission statements is important because of the following reasons**

**EXCEPT:**

They are the basis for allocating resources

**They are useful for large firms only**

They establish organizational culture

They translate objectives into work structure

***Question***

**All of the following are the circumstances when forward integration strategies are beneficial to be practiced EXCEPT:**

Availability of quality distributors is limited

**Existing markets for present products are saturated**

Advantages of stable production are high

Present distributors have high profit margins

* Present distributors are expensive, unreliable, or incapable of meeting firm’s needs
* Availability of quality distributors is limited
* When firm competes in an industry that is expected to grow markedly
* Organization has both capital and human resources needed to manage new business of

distribution

* Advantages of stable production are high
* Present distributors have high profit margins

**( Marks: 3 )**

**What are the two basic types of R & D that can take place in an organization?**

**( Marks: 3 )**

**Vertical integration is the degree to which the firm owns its upstream and its downstream**

**buyers. What can be the possible benefits if the firm goes for vertical integration?**

**( Marks: 5 )**

**Mr. Mansoor is a finance manager of a firm. He is asked to prepare a financial ratio analysis. What can be the possible limitations of his analysis?**

**( Marks: 5 )**

**Mergers or acquisitions are the methods by which two companies combine to form a larger**

**company. What can be the reasons for achieving mergers or acquisitions?**

1 ***Question***

**Which of the following is the greatest advantage of international operations?**

Reduced tariffs and taxes

Access to global business practices

**Gaining new customers**

Less-intense competition

2 ***Question***

**Which component of a mission statement addresses the basic beliefs, values, aspirations, and**

**ethical priorities of the firm?**

Technology

**Philosophy**

Customers

Self-concept

Pg#,Philosophy: What are the basic beliefs, values, aspirations, and ethical priorities of the firm

3***Question***

**One of the important components of a mission statement is Technology, which of the following question is correct about technology as a mission component?**

Is the firm using technology for the manufacturing its products

**Is the firm technologically current**

Is the firm producing technology oriented products (like electronics)

Is the firm using technology to deal with customer complaints

Technology: Is the firm technologically current

4**( Marks: 1 ) - Plea se choose one**

**The purpose of an external audit is to prepare a list of which of the following?**

Opportunities and weaknesses

Threats and strengths

**Opportunities and threats**

Strengths and weaknesses

The purpose of an external audit is to develop a finite list of opportunities that could benefit a firm

and threats that should be avoided.

5***Question***

**What will happen to the Pakistani exports in overseas markets when there is a strong value of rupee?**

Pakistani exports will be less expensive

**Pakistani exports will be more expensive**

Pakistani exports will be more attractive

Pakistani exports will be desirable

6***Question***

**Which of the following is TRUE about anti-trust legislation?**

The is the law intended to protect the ozone layer in the environment

This is the law intended to regulate the tax rates in the economy

**This is the law intended to promote free competition in the market**

This is the law intended to regulate and register the patents

ANTITRUST LAW intended to promote free competition in the market place by outlawing

monopolies

<http://www.audioenglish.net/dictionary/antitrust_law.htm>

7***Question***

**Which of the following is one of the Political, Governmental & Legal factors?**

Ethical concerns

Traffic congestion

**Lobbying activities**

Average level of education

8***Question***

**Which one of the following is NOT is a basic mission of a competitive intelligence program?**

To provide a general understanding of an industry

To provide a general understanding of a company’s competitors

**To identify industry executives who could be hired by the firm**

To identify potential moves a competitor might make that would endanger a firm

Competitive Intelligence Programs and competitive analysis:

Systematic and ethical process for gathering and analyzing information about the competition’s

activities and general business trends to further a business’ own goals.

9***Question***

**Which one of the statements is a good example of the competitive power of substitute products?**

The competition between cellular phones and computers

The competition between Aspirin and joshanda

**The competition between contact lens and eyeglasses**

The competition between Amazon.com and traditional off-line bookstores

Indirect competitors sell products that can be substitutes for existing products such as contact lenses as a substitute for glasses.

[http://www.utsc.utoronto.ca/~bovaird/c/4-porter.htm](http://www.utsc.utoronto.ca/~bovaird/c41/4-porter.htm)

***Question***

**In Porter’s Five Forces, the ‘threat of new entrants’ relates to which factor?**

**Barriers to entry**

Substitutes

Switching cost

Buyer power

The threat of new entrants

* the existence of barriers to entry
* economies of product differences
* brand equity
* switching costs
* capital requirements
* access to distribution
* absolute cost advantages
* learning curve advantages
* expected retaliation
* government policies

***Question***

**Which one of the following best describes “a substitute product or service”?**

A competitor’s product or service

**An alternative way of meeting the same need**

A new entrant into the industry

A less attractive way of meeting the same need

(Q#8) [http://www.oup.com/uk/orc/bin/9789983/student/mcqs/ch/](http://www.oup.com/uk/orc/bin/9780199288304/01student/mcqs/ch03/)

**( Marks: 1 ) Please choose one**

**Which of the following can be the strength of an organization?**

A developing market

A new international market

Loosening of regulation

**Strong management team**

Internal Strengths

1. Largest casino company in the United States

2. Room occupancy rates over 95% in Las Vegas

3. Increasing free cash flows

4. Owns one mile on Las Vegas Strip

5. Strong management team

6. Buffets at most facilities

7. Minimal comps provided

8. Long-range planning

9. Reputation as family-friendly

. Financial ratios

***Question***

**What is Synergy?**

An act of formulating a program for a definite course of action

**When a team effort is used to achieve desired results**

When individuals work separately to achieve desired results

When financial expectations of the firm are decided upon

***Question***

**Which of the following function of management is concerned with span of control and chain of command?**

Planning

**Organizing**

Controlling

Evaluating

Organizing includes all those managerial activities that result in a structure of task and authority relationships. Specific areas include organizational design, job specialization, job descriptions, job specifications, span of the control, unity of command , coordination, job design, and job analysis.

***Question***

**All of the following are the consideration for a company when conducting test marketing**

**EXCEPT:**

**What advertising channel should be used for test**

How many cities to include for test

What information to collect during the test

What action to take after the test has been completed

In conducting a test market project, an organization must decide how many cities to include ,

which cities to include, how long to run the test, what information to collect during the test ,

and what action to take after the test has been completed .

***Question***

**The IFE matrix summarizes and evaluates which factors in the functional areas of a business?**

Opportunities and threats

**Strengths and weaknesses**

Strengths and threats

Opportunities and weaknesses

***Question***

**Which of the following is the first step in developing an IFE Matrix?**

Summing the weighted scores for each variable

**Identifying the organization’s strengths and weaknesses**

Identifying the organization’s functions of business

Determining the lead strategist

IFE Matrix can be developed in five steps:

1. List key internal factors as identified in the internal-audit process. Use total of from ten to twenty

internal factors, including both strengths and weaknesses.

***Question***

**Which of these strategies is effective when the number of suppliers is small and the number of competitors is large?**

Conglomerate diversification

Forward integration

**Backward integration**

Horizontal diversification

Guidelines for Backward Integration:

Six guidelines when backward integration may be an especially effective strategy are:

. When present suppliers are expensive, unreliable, or incapable of meeting needs

. Number of suppliers is small and number of competitors large

. High growth in industry sector

. Firm has both capital and human resources to manage new business

. Advantages of stable prices are important

. Present supplies have high profit margins

***Question***

**The strategy embraced by Ahmad Bros. is to address the needs of a very selected and**

**specialized market segment. Ahmad Bros. is most likely to engage in which one of the**

**following types of strategy?**

Differentiation strategy

Best value strategy

**Focus strategy**

Low cost strategy

(Q#6) [http://highered.mcgraw-](http://highered.mcgraw-/) hill.com/sites/70/student\_view0/chapter7/multiple\_choice\_quiz.html

***Question***

**Market penetration is one of the intensive strategies. Which one of the following best describes market penetration?**

Protecting and strengthening the organization’s sales by improving present products or services or

developing new products

Protecting and strengthening the organization’s position in new markets through its current products

**Protecting and strengthening the organization’s position in its current markets through its current**

**products**

Protecting and strengthening the organization’s position by adding new, unrelated products for

present customers

Market Penetration

Seeking increased market share for present products or services in present markets through greater

marketing efforts

(Q#4) [http://wps.pearsoned.co.uk/ema\_uk\_he\_johnson\_excorpstrat\_7//6677/4](http://wps.pearsoned.co.uk/ema_uk_he_johnson_excorpstrat_7/26/6677/17094)89.cw/content/index.html

Market Penetration

Here we market our existing products to our existing customers. This means increasing our revenue

by, for example, promoting the product, repositioning the brand, and so on. However, the product is

not altered and we do not seek any new customers

[www.nishanw.org/Corporate%Strategy%all.doc](http://www.nishanw.org/Corporate%20Strategy%20all.doc)

***Question***

**Mostly large firms are initiating plans to acquire another unrelated business because it**

**represents the most promising investment opportunity that is available to them. This type of**

**strategic plan is known as:**

**Conglomerate diversification**

Backward integration

Concentric diversification

Divestiture

Conglomerate Diversification

Adding new, unrelated products or services

Adding new, unrelated products or services is called conglomerate diversification. Some firms

pursue conglomerate diversification based in part on an expectation of profits from breaking up

acquired firms and selling divisions piecemeal.

***Question***

**Ahmad Textiles and Superior Textiles have come with each other in cross-manufacturing**

**agreement, the firms are going for which of the following?**

Liquidation

Acquisition

**Joint venture**

Takeover

(page ) [http://www.docstoc.com/docs/889878/David-Chapter-5](http://www.docstoc.com/docs/23889878/David-Chapter-5)

***Question***

**When ABC Corporation makes decisions that assist it in formulating and implementing plans designed to achieve its objectives, it is most likely to engage in which one of the following**

**Strategic Management**

Strategy Utilization

Strategic Processing

Strategic Formality

[http://highered.mcgraw-](http://highered.mcgraw-/) hill.com/sites/04/student\_view0/chapter1/multiple\_choice\_quiz.html

***Question***

**Adapting to change confront an organization’s strategic management to which of the**

**following issue(s):**

What kind of business we should be in

Are we in the right field

Should we reshape our business

**All of the given options**

The need to adapt to change leads organizations to key strategic management questions, such as

“ What kind of business should we become” “Are we in right field” “Should we reshape

our business ” “Are new technologies being developed that could put us out of business”

***Question***

**Non-financial benefits of strategic management include all of the following EXCEPT:**

Enhanced awareness of threats

Reduced resistance to change

**Increase in sales**

Better awareness of external threats

Non-Financial benefits:

* Increased employee productivity
* Improved understanding of competitors strategies
* Greater awareness of external threats
* Understanding of performance reward relationships
* Better problem-avoidance
* Lesser resistance to change

***Question***

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ is the principle of conduct that guides decision-making.**

Human rights

**Business ethics**

The constitution

Social responsibility

PG#Business Ethics and Strategic Management

Business ethics can be defined as principles of conduct within organizations that guide decision

making and behavior.

***Question***

**Which of the following should be created first and foremost by a strategist?**

Strategy

Objectives

**Vision**

Mission

***Question***

**Which of the following statements describes a company’s strategic vision?**

**Gives a broad, aspiration image of the future that an organization is aiming to achieve**

Sets forth the long-range financial and strategic performance targets that organization seeks to

achieve

Indicates the boundaries of the company’s present business

Reflects how strategic objectives are to be achieved

A strategic vision is a view of an organization’s future direction and business makeup. It is a

guiding concept for what the organization is trying to do and to become. Whereas the focus of the

company’s mission tends to be on the present, the focus of a strategic vision is on a company’s

future. If the statement of mission speaks as much to the future path the organization intends to

follow as to the present organizational purpose, then the mission statement incorporates the strategic vision and there’s no separate need for a vision.)

1 ***Question***

**According to ‘Peter Drucker’what is the prime task of strategic management?**

To develop the vision of the business

Effectively evaluate the strategies

**To think through the overall mission of a business**

Develop alternative set of strategies

Prime task:

Peter Drucker says:

“The prime task is to think through the overall mission of a business”.

2***Question***

**External opportunities and threats that can significantly benefit or harm an organization may include all of the following EXCEPT:**

Demographics

Competitive trends

Technological changes

**Research and development**

As 4th is an internal factor.

3***Question***

**Which of the following is NOT included in the strategic management model?**

Measure and evaluate performance

Establish long-term objectives

Develop mission and vision statements

**Perform internal research to identify customers**

4***Question***

**The organizations that conduct business operations across national borders are known as:**

**Multinational corporations**

Domestic firms

Strategic alliances

Franchises

5***Question***

**“Identifying and evaluating social, political, economic, technological and competitive trends**

**and events”; which of the followings best describes this statement?**

Developing an effective mission statement

Conducting an internal audit

**Performing an external audit**

Formulating strategy

6***Question***

**The purpose of an external audit is to prepare a list of which of the following?**

Opportunities and weaknesses

Threats and strengths

**Opportunities and threats**

Strengths and weaknesses

The purpose of an external audit is to develop a finite list of opportunities that could benefit a firm

and threats that should be avoided.

7***Question***

**According to Freund, Which one of the following should NOT be the characteristic of key**

**external factors?**

Measurable

**few in Relatively number**

Applicable to all competing firms

Important to achieving long-term objectives

Freund emphasized that these key external factors should be:

* Important to achieving long-term and annual objectives,
* Measurable,
* Applicable to all competing firms, and
* Hierarchical in the sense that some will pertain to the overall company and others will be more

narrowly focused on functional or divisional areas.

8***Question***

**What will happen to the Pakistani exports in overseas markets when there is a strong value of rupee?**

Pakistani exports will be less expensive

**Pakistani exports will be more expensive**

Pakistani exports will be more attractive

Pakistani exports will be desirable

9***Question***

**“Ethnic balance changes due to the migration of the people from different areas to different**

**areas. This affects the ethical behavior very much”, this is the effect of which of the following**

**forces?**

Economic forces

**Social, cultural, and demographic forces**

Technological forces

Competitive forces

Ethnic balance changes due to the migration of the people from different areas to different areas.

This affects the ethical behavior very much. As the traditions and norms are very much different in

different areas of Pakistan.

***Question***

**Which of the following can be considered as barriers to entering a market or industry?**

The lack of economies of scale and experience and low levels of brand loyalty

The presence of large number of rivals already in the industry

**Relatively large capital requirements and industry have economies of scale**

The absence of tariffs, trade restrictions, and/or government-mandated regulations

[http://books.google.com/booksid=6ltZtTi6Vo4C&pg=PT3&dq=Relatively+large](http://books.google.com/books?id=6ltZtTi6Vo4C&pg=PT263&dq=Relatively+large)+capital+requirements+and+industry+have+economies+of+scale&hl=en&ei=6q97TenFK8WyrAex4vnUBQ&sa=X&oi=book\_result&ct=result&resnum=2&ved=0CCwQ6AEwAQ#v=onepage&q=Relatively%large%capital%requirements%and%industry%have%economies%of%scale&f=false

***Question***

**The competitive threat posed by substitute products is weakened in which of the following**

**conditions?**

Buyers that are currently purchasing the product are not relatively loyal

There are relatively large numbers of rival sellers that are fairly equal in size

Customers are in a strong bargaining position to win concessions from sellers

**Buyers’ costs of switching to substitutes are relatively high**

***Question***

**Which of the following is a collection of firms that offers similar products or services such as**

**IBM, Apple, and Dell?**

Concentration

**Industry**

Corporation

Alliances

An industry describes a much more specific grouping of companies with highly similar business

activities.

***Question***

**While preparing an External Factor Evaluation Matrix, a total score of 0.8 indicates that:**

Firm is taking advantages of strengths and avoiding threats

Firm is taking no advantage of opportunities and is avoiding threats

**Firm is not taking advantages of opportunities and is not avoiding threats**

Firm is taking advantage of opportunities and is avoiding the threats

***Question***

**Internal analysis involves gathering and analyzing information about all areas of a firm**

**EXCEPT:**

Research and development

Management information system

Marketing

**Competitors**

Internal Audit is Parallels process of external audit. It gathers & assimilates information from:

o Management

o Marketing

o Finance/accounting

o Production/operations

o Research & development

o Management information systems

***Question*Which of the following statement is correct about distinctive competence?**

Is usually tied closely to the ability of a company’s manufacturing capability and/or its proprietary

technology and know -how

Nearly always resides in the ability of the company’s assets on its balance sheet rather than in its

people

Is better suited in helping companies defend against external threats than in pursuing external

market opportunities

**Is a unique thing that a firm does really well and that quality or attribute sets it aside from its**

**competitors**

Distinctive Competencies:

* A firm’s strengths that cannot be easily matched or imitated by competitors
* Building competitive advantage involves taking advantage of distinctive competencies
* Strategies designed in part to improve on a firm’s weaknesses and turn to strengths

***Question***

**As managers move up the organization, they perform which of the management function more?**

Leading

Controlling

Organizing

**Planning**

(Q#)[http://wenku.baidu.com/view/6fc767eeeff964.html](http://wenku.baidu.com/view/466f46c76137ee06eff91864.html)

***Question***

**What is Synergy?**

An act of formulating a program for a definite course of action

**When a team effort is used to achieve desired results**

When individuals work separately to achieve desired results

When financial expectations of the firm are decided upon

Synergy is

a. synthetic energy.

b. when a team effort is used to achieve desired results.

c. when individuals work separately to achieve desired results.

d. when financial expectations of the firm are decided upon.

e. employee energy.

Ans: b Page: 0

***Question***

**Which function of management includes areas such as job design, job specification, job**

**analysis and unity of command?**

Planning

Motivating

**Organizing**

Leading

***Question***

**Which of the following function of management is concerned with span of control and chain of command?**

Planning

**Organizing**

Controlling

Evaluating

***Question***

**Which of the following is the process of using the resources and personnel of an organization**

**in an orderly way to achieve the objectives and long-term goals of the organization?**

Planning

Staffing

Leading

**Organizing**

[http://flashcarddb.com/cardset/7-clep-principles-of-management-flashcards](http://flashcarddb.com/cardset/74206-clep-principles-of-management-flashcards)

Q\_\_ is the process of using the resources and personnel of an organization in an orderly way to

achieve the objectives and long-term goals of the organization.

Answer : organizing

***Question***

**Which of the following allows an organization to test alternative marketing plans and to**

**forecast future sales of new products?**

Marketing

Advertisement

**Test marketing**

Customer analysis

One of the most effective product and service planning techniques is test marketing. Test markets

allow an organization to test alternative marketing plans and to forecast future sales of new

products.

[http://www.zainbooks.com/books/management/strategic-management\_\_functions](http://www.zainbooks.com/books/management/strategic-management_14_functions) -of- management-1.html

***Question***

**Distribution includes which of the following?**

Customer analysis

**Warehousing**

Advertising

Test marketing

Distribution is about getting the products to the customer. Some examples of distribution decisions

include :

•Distribution channels

• Market coverage ( inclusive, selective, or exclusive distribution)

• Specific channel members

• Inventory management

• Ware housing

• Distribution centers

• Order possessing

• Transportation

• Reverse logistics

***Question***

**A company’s ROI (Return on Investment) can be algebraically decomposed into which of the**

**following two major components?**

Return on sales and fixed capital

Return on sales and net profit

Return on sales and Cost of goods sold

**Return on sales and Total assets**

<http://www.roiformula.net/>

***Question***

**All of the following fall under the category of ‘Process” function of production management**

**EXCEPT:**

Choice of technology

**Quality assurance**

Process flow analysis

Transportation analysis

Process decisions concern the design of the physical production system. Specific decisions include

choice of technology , facility layout, process flow analysis , facility location, line balancing,

process control, and transportation analysis .

***Question***

**Which of the following refers to the belief related to objectives setting that the true measure**

**of a really good strategist is the ability to solve problems?**

Managing by objectives

Managing by extrapolation

**Managing by crisis**

Managing by subjectives

Managing by Crisis—based on the belief that the true measure of a really good strategist is the ability to solve problems.

***Question***

**What is meant by Focused Differentiation?**

Concentrating on a particular feature of a product or service to achieve differentiation

Concentrating on differentiation as the primary means of achieving competitive advantage

**Providing a high perceived value product to a selected market segment which justifies a substantial price premium**

Simultaneously seeking to achieve differentiation and a price lower than that of competitors

[http://wps.pearsoned.co.uk/ema\_uk\_he\_johnson\_excorpstrat\_7//6677/1.cw/content/i](http://wps.pearsoned.co.uk/ema_uk_he_johnson_excorpstrat_7/26/6677/1709451.cw/content/i)ndex.htmlQ

***Question***

**In Porter’s Generic Strategies Model, which of the following statement is correct about Focus**

**Strategy?**

Selling a limited range of products

**Selling to a narrow customer segment**

Selling to one region only

Selling simple products that are cheap

Focus means producing products and services that fulfill the needs of small groups of consumers.

***Question***

**Where usage rate of present customers of the company can be increased significantly and the**

**current markets are not saturated, which strategy would be effective for the company to**

**follow?**

**Market Penetration**

Product Development

Market Development

Retrenchment

Market Penetration Strategies

Current markets not saturated

Usage rate of present customers can be increased significantly

[http://webcache.googleusercontent.com/searchq=cache:HfeJfxGlCeEJ:www.sm.au.edu/uploadfiles/968765\_Class%-2-.ppt+rate+of+present+customers+of+the+company+can+be](http://webcache.googleusercontent.com/searchq%3Dcache%3AHfeJfxGlCeEJ%3Awww.sm.au.edu/uploadfiles/1257968765_Class%252012-2-09.ppt%2Brate%2Bof%2Bpresent%2Bcustomers%2Bof%2Bthe%2Bcompany%2Bcan%2Bbe)+

increased+significantly+and+the+current+markets+are+not+saturated&cd=7&hl=en&ct=clnk&source=www.google.com

***Question***

**Under which of the following conditions, Concentric Diversification would be particularly an**

**effective strategy to pursue?**

When an organization has grown so large so quickly that major internal reorganization is needed

**When sales of current products would increase intensively by adding the new related products**

When revenues from current products/services would increase significantly by adding the new

unrelated products

When current products are in maturity stage of the product life cycle

**Guidelines for Concentric Diversification**

Five guidelines when concentric diversification may be an effective strategy are provided below:

Competes in no- or slow-growth industry

Adding new & related products increases sales of current products

New & related products offered at competitive prices

***Question***

**Mostly large firms are initiating plans to acquire another unrelated business because it**

**represents the most promising investment opportunity that is available to them. This type of**

**strategic plan is known as:**

**Conglomerate diversification**

Backward integration

Concentric diversification

Divestiture

**Conglomerate Diversification**

Adding new, unrelated products or services

Adding new, unrelated products or services is called conglomerate diversification. Some firms

pursue conglomerate diversification based in part on an expectation of profits from breaking up

acquired firms and selling divisions piecemeal.

***Question***

**Which of the following is NOT a situation when an organization should use an unrelated**

**diversification strategy?**

When an organization’s present channels of distribution can be used to market the new products to

current customers

**Revenues from current products/services would increase significantly by adding the**

**new related products**

When an organization competes in a highly competitive and/or a no-growth industry

When the new products have counter-cyclical sales patterns compared to an

organization’s present products

Ref: <http://www.slideshare.net/mukeshkumar84/growth-strategy-presentation>

Revenues from current products/services would increase significantly by adding the new unrelated

products

***Question***

**Abdullah Group of Industries is involved in the sale of its marginal business. It is most likely**

**to say that Abdullah Group is implementing \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ strategy.**

Join venture

Acquisition

Liquidation

**Retrenchment**

PG#93

Retrenchment occurs when an organization regroups through cost and asset reduction to reverse

declining sales and profit s. Sometimes called a turnaround or reorganization strategy,

retrenchment is designed to fortify an organization’s basic distinctive competence. During

retrenchment, strategists work with limited resources and face pressure from shareholders,

employees, and the media. Retrenchment can entail selling off land and buildings to raise needed

cash, pruning product lines, closing marginal businesses , closing obsolete factories, automating

processes, reducing the number of employees, and instituting expense control systems.

***Question***

**Which of the following is TRUE about Vision statement of a company?**

It defines the customers

**It concentrates on future**

It identifies critical processes

It informs about the desired level of performance

Vision: Defines the desired or intended future state of an organization or enterprise in terms of its

fundamental objective and/or strategic direction. Vision is a long-term view, sometimes describing

how the organization would like the world to be in which it operates

<http://en.wikipedia.org/wiki/Strategic_planning>

<http://www.diffen.com/difference/Mission_Statement_vs_Vision_Statement>

***Question***

**Which of the following environment includes all those factors which affect the organization**

**and is itself affected by the organization?**

**Task environment**

Social environment

External environment

Internal environment

Task environment includes all those factors which affect the organization and itself affected by the

organization.

***Question***

**Which of the following statements describes a company’s strategic vision?**

**Gives a broad, aspiration image of the future that an organization is aiming to achieve**

Sets forth the long-range financial and strategic performance targets that organization seeks to

achieve

Indicates the boundaries of the company’s present business

Reflects how strategic objectives are to be achieved

***Question***

**Mr. A assigns Mr. B a project to be completed till the end of the month and then holds**

**periodic meetings with him to review his progress. Which of the management functions is Mr. A performing?**

Planning

Leading

**Controlling**

Organizing

***Question***

**The MM equipment firm’s financial statements reveal that its sales are Rs.0 and its finished goods inventory is valued as Rs.0. BC Company is one of the competitors of MM equipment**

**with 3 times inventory turnover. You have to evaluate that which of the following statements is true about MM equipment’s inventory turnover?**

Equal to BC Company

Better than BC company

None of the given options

**Worst than BC Company** (not sure)

***Question***

**“Ahsan Brothers is closing one-third of its stores and is eliminating ,0 jobs in an attempt**

**to avoid bankruptcy”, would be an example of which of the following?**

Backward integration

Liquidation

**Retrenchment**

Forward integration

(page 80)Retrenchment Regrouping through cost and asset reduction to reverse declining sales and profit Singer, the sewing machine maker, declared bankruptcy.

***Question***

**Which of the following is the decision support role of Management Information System?**

Processing marketing records into marketing plans

**Allowing users to ask “What if” questions**

Recording and storing such as human resource records

Processing operations records into production schedules

***Question***

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ becomes information only when it is evaluated, filtered, condensed, analyzed and organized for a specific purpose, problem, individual, or time.**

Material

**Data**

Competitive advantage

Competitor analysis

Ref: Data becomes information only when it is evaluated, filtered, condensed, analyzed, and organized for a specific purpose, probleme, individual, or time,P#74

1 ***Question***

**Which of the following period strategic management was considered to be cure for all**

**problems?**

Mid s to mid 60s

**Mid 60s to mid 70s**

Mid 70s to mid 80s

Mid 80s to mid 90s

In 60; s and 70 it was consider to be panacea for problems. But in 80; s two important

revolutions

2***Question***

**Which of the following is not a pitfall an organization should avoid in strategic planning?**

**Select correct option:**

Failing to involve key employees in all phases of planning

**Involving all managers rather than delegate planning to a planner**

Top managers not actively supporting the strategic planning process

Doing strategic planning only to satisfy accreditation or regulatory requirements

3***Question***

**Which of the following are the factors that concern the nature and direction of the economy in which a firm operates?**

**Select correct option:**

Technological

Ecological

Social

**Economic**

4***Question***

**Which of the following best describes this statement; “a Systematic and ethical process for**

**gathering and analyzing information about the competition’s activities and general business**

**trends to further a business’ own goals”?**

**Select correct option:**

External assessment

Industry analysis

**Competitive intelligence program**

Business ethics

Systematic and ethical process for gathering and analyzing information about the competition’s

activities and general business trends to further a business’ own goals.

5***Question***

**According to Porter, which strategy offers products or services to a small range of customers**

**at the lowest price available on the market?**

**Select correct option:**

**Low cost**

Best value

Cost focus

Differentiation

[http://www.scribd.com/doc//Chapter-5-strategic-management](http://www.scribd.com/doc/30595433/Chapter-5-strategic-management) (page

6***Question***

**Long-term objectives includes all of the following EXCEPT:**

Measurable

Reasonable

**Varying**

Consistent

Objectives should be challenging, measurable, consistent, reasonable, and clear.P#9

7***Question***

**Which one of the following is NOT is a basic mission of a competitive intelligence program**

To provide a general understanding of an industry

To provide a general understanding of a company’s competitors

**To identify industry executives who could be hired by the firm**

To identify potential moves a competitor might make that would endanger a firm

Competitive Intelligence Programs and competitive analysis:

Systematic and ethical process for gathering and analyzing information about the competition’s

activities and general business trends to further a business’ own goals.

8***Question***

**While preparing an External Factor Evaluation Matrix, a total score of 0.8 indicates that:**

Fir m is taking advantages of strengths and avoiding threats

Fir m is taking no advantage of opportunities and is avoiding threats

**Firm is not taking advantages of opportunities and is not avoiding threats**

Fir m is taking advantage of opportunities and is avoiding the threats

9***Question***

**Which of the following is often considered the first step in strategic planning?**

Devising a mission statement

**Developing a vision statement**

Setting annual objectives

Formulating set of strategies

(page 6)Developing a vision statement is often considered the first step in strategic planning

***Question***

**The objectives set by a manager should have which of the following characteristics?**

Should spell out how fast the company’s strategy is to be implemented

**Should be challenging and congruent among organizational units**

Should include long-range performance targets but not short-range targets

Should include financial performance targets but not strategic performance targets

Objectives should be quantitative, measurable, realistic, understandable, challenging, hierarchical,

obtainable, and congruent among organizational units.

***Question***

**“Ethnic balance changes due to the migration of the people from different areas to different**

**areas. This affects the ethical behavior very much”, this is the effect of which of the following**

**forces?**

Economic forces

**Social, cultural, and demographic forces**

Technological forces

Competitive forces

***Question***

**Which of the following is TRUE about anti-trust legislation?**

The is the law intended to protect the ozone layer in the environment

This is the law intended to regulate the tax rates in the economy

**This is the law intended to promote free competition in the market**

This is the law intended to regulate and register the patents

<http://www.audioenglish.net/dictionary/antitrust_legislation.htm>

Law intended to promote free competition in the market place by outlawing monopolies

[http://www.thefreedi](http://www.thefreedi/)ctionary.com/antitrust+legislation

***Question***

**Supplier bargaining power is not likely to pose strong competitive pressure when which of the following situation is prevailing?**

Buying firms are looking for suppliers with superior just-in-time supply capabilities and low prices

The suppliers furnish a critical part or component that is in relatively short supply

**Buying firms collaborate closely with their key suppliers to achieve mutual benefits**

The products of alternative suppliers are highly differentiated, making the cost of switching

relatively high

***Question***

**In Porter’s Five Forces, the ‘threat of new entrants’ relates to which factor?**

**Barriers to entry**

Substitutes

Switching cost

Buyer power

**The threat of new entrants**

* the existence of barriers to entry
* economies of product differences
* brand equity
* switching costs
* capital requirements
* access to distribution
* absolute cost advantages
* learning curve advantages
* expected retaliation
* government policies

***Question***

**Which of these strategies is effective when the number of suppliers is small and the number of competitors is large?**

Conglomerate diversification

Forward integration

**Backward integration**

Horizontal diversification

Six guidelines when backward integration may be an especially effective strategy are:

. When present suppliers are expensive, unreliable, or incapable of meeting needs

. Number of suppliers is small and number of competitors large

. High growth in industry sector

. Firm has both capital and human resources to manage new business

. Advantages of stable prices are important

. Present supplies have high profit margins

***Question***

**A mission statement should “ reconcile interests among diverse stakeholders”. What does it**

**mean?**

All shareholders must be satisfied

Shareholders should be given preference over customers

**Firm will devote attention to meeting claims of various stakeholders**

Firm will devote its attention towards the maximization of shareholders value

Second, a mission statement needs to be broad to effectively reconcile differences among and appeal to an organization’s diverse stakeholders, the individuals and groups of persons who have a special stake or claim on the company. Stakeholders include employees; managers; stockholders; boards of directors; customers; suppliers; distributors; creditors; governments (local, state, federal, and

foreign); unions; competitors; environmental groups; and the general public.

***Question***

**Which strategy would be effective when the stockholders of a firm can minimize their losses by selling the organization’s assets?**

**Liquidation**

Integration

Differentiation

Diversification

Three guidelines of when to use liquidation

1. When an organization has pursued both a retrenchment and a divestiture strategy and neither has been successful.

b. When an organization’s only alternative is bankruptcy.

c. When the stockholders of a firm can minimize their losses by selling assets.

***Question***

**As managers move up the organization, they perform which of the management function more?**

Leading

Controlling

Organizing

**Planning**

(Q#)

[http://wenku.baidu.com/view/6fc767eeeff964.html](http://wenku.baidu.com/view/466f46c76137ee06eff91864.html)

***Question***

**All of the following statements are true about a firm’s mission statement EXCEPT:**

A mission statement directly contributes positively to financial performance

**A mission statement does not directly contribute positively to financial performance**

A mission statement should not provide useful criteria for selecting among alternative strategies

Primary reason to develop a mission statement is not to attract the customers

***Question***

**Which one variable falls under the category of the Social, Cultural, Demographic, and**

**Environmental Variable?**

Propensity of people to spend

**Buying habits**

Level of disposable income

Income differences by region

**Key Social, Cultural, Demographic, and Environmental Variables**

* Attitudes toward government
* Attitudes toward work
* Buying habits
* Ethical concerns
* Attitudes toward saving

***Question***

**Which of the following is a collection of firms that offers similar products or services such as**

**IBM, Apple, and Dell?**

Concentration

**Industry**

Corporation

Alliances

An industry describes a much more specific grouping of companies with highly similar business

activities.

***Question***

**The business strategy decided upon by ABC Corporation is one that engages it in production**

**of goods that are low in cost as compared to its competitors. ABC Company is perusing which**

**one of the following strategy?**

Differentiation strategy

Focus strategy

Niche strategy

**Cost leadership strategy**

***Question***

**Which of the following can be considered as a factor of internal strengths and weaknesses of**

**an organization?**

Technological changes

**Production/operations**

Demographics

Competitive trends

Internal Strengths and Weaknesses/Internal assessments

They arise in the management, marketing, finance/accounting, production/operations, research and

development, and computer information systems activities of a business.

***Question***

**Smoothies Tire & Rubber Co. is selling its North American tire business to Avinza**

**International, is an example of which type of strategy?**

Related diversification

Retrenchment

**Divestiture**

Liquidation

Page 94: Divestiture

Selling a division or part of an organization is called divestiture. Divestiture often is used to raise

capital for further strategic acquisitions or investment s

***Question***

**Which of the following are developed in strategy implementation phase of strategic**

**management?**

Vision and mission

**Annual objectives**

Strengths and weaknesses

Opportunities and threats

(page 4)Strategy implementation requires a firm to establish annual objectives, devise policies,

motivating employees and allocate resources so that formulated strategies can be executed

1 ***Question***

**Various job titles of a strategist may include all of the following EXCEPT:**

Owner

**Foreman**

Chancellor

Chief executive officer

Various job titles, such as chief executive officer, president, and owner, chair of the board, executive director, chancellor, dean, or entrepreneur

2***Question***

**Long-term objectives include all of the following EXCEPT:**

Measurable

Reasonable

**Varying**

Consistent

Objectives should be challenging, measurable, consistent, reasonable, and clear. In a multidimensional firm, objectives should be established for the overall company and for each division

3***Question***

**All of these are pitfalls of an organization in strategic planning EXCEPT:**

failing to involve key employees in all phases of planning

using strategic planning to gain control over decisions and resources

**Using plans as a standard for measuring performance**

being so formal in planning that flexibility and creativity are stifled

All of these are pitfalls an organization should avoid in strategic planning except when

a. using plans as a standard for measuring performance.

b. using strategic planning to gain control over decisions and resources.

c. failing to involve key employees in all phases of planning.

d. too hastily moving from mission development to strategy formulation.

Ans: a Page:

4***Question***

**The organizations that conduct business operations across national borders are known as:**

**Multinational corporations**

Domestic firms

Strategic alliances

Franchises

Organizations that conduct business operations across national borders are called international firms

or multinational corporations. http:// [www.scribd.com/doc/76/Strategic-management](http://www.scribd.com/doc/33764623/Strategic-management)

5***Question***

**A mission statement should “ reconcile interests among diverse stakeholders”. What does it**

**mean?**

All shareholders must be satisfied

Shareholders should be given preference over customers

**Firm will devote attention to meeting claims of various stakeholders**

Firm will devote its attention towards the maximization of shareholders value

6***Question***

**Which component of a mission statement addresses the basic beliefs, values, aspirations, and**

**ethical priorities of the firm?**

Technology

**Philosophy**

Customers

Self-concept

Philosophy: What are t he basic beliefs, values, aspirations, and ethical priorities of the firm

7***Question***

**“Identifying and evaluating social, political, economic, technological and competitive trends**

**and events”; which of the followings best describes this statement?**

developing an effective mission statement

conducting an internal audit

**performing an external audit**

Formulating strategy

8***Question***

**Suppose, the value of the currency of a certain country falls, what can be the effect on**

**companies in Different Industries and in Different Locations in that country respectively?**

Significant and equal

Marginal and equal

**Significant and unequal**

Insignificant and unequal

9***Question***

**What will happen to the Pakistani exports in overseas markets when there is a strong value of rupee?**

Pakistani exports will be less expensive

**Pakistani exports will be more expensive**

Pakistani exports will be more attractive

Pakistani exports will be desirable

***Question***

**Use of the Internet and Internet technologies can be integrated into the sales of on-line as well**

**as off-line business and marketing portion of the value chain through which of the following?**

through software that permits customers to specify build-to-order options

through online product catalogs containing rich product information and specifications

via online price quotes and online announcements of special sales and promotions

**All of the given options**

***Question***

**Assigning rating ‘2’ to an internal factor in IFE matrix indicates what?**

Major weakness

**Minor weakness**

Minor strength

Major strength

***Question***

**As managers move up the organization, they perform which of the management function more?**

Leading

Controlling

Organizing

**Planning**

***Question***

**Sana has spent a day in a session where the future of her company was discussed. The people**

**involved were trying to determine what the role of their company was as the st century**

**approaches. Goals were then developed based upon their vision of the company’s mission.**

**Sana spent her day on which of the following process?**

**Planning**

Organizing

Leading

Controlling

(Q#)http://wenku.baidu.com/view/6fc767eeeff964.html

***Question***

**One of the top level manager of a large manufacturing plant uses to spend her day trying to**

**ensure that the material wastage is not more than %. She spends her day in performing**

**which of the following management functions?**

Planning

Organizing

Leading

**Controlling**

***Question***

**Which of the following allows an organization to test alternative marketing plans and to**

**forecast future sales of new products?**

Marketing

Advertisement

**Test marketing**

Customer analysis

One of the most effective product and service planning techniques is test marketing. Test markets

allow an organization to test alternative marketing plans and to forecast future sales of new

products.

[http://www.zainbooks.com/books/management/strategic-management\_\_functions](http://www.zainbooks.com/books/management/strategic-management_14_functions) -of-management-1.html

***Question***

**Which of the following has/have been successful in determining R&D budget allocations?**

Financing as many project proposals as possible

Budgeting for R&D about what competitors spend

Deciding how many successful new products are needed

**All of the given options**

The four approaches to determining commonly used R&D budget allocations are:

(1) financing as many project proposals as possible,

(2) using a percentage-of-sales method,

(3) budgeting about the same amount competitors spend for R&D, and

(4) deciding how many successful new products are needed and working backward to estimate the

required R&D investment

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ has been successful in determining R&D budget allocations.

a) Financing as many project proposals as possible

b) Using the percentage of sales method

c) Budgeting for R&D about what competitors spend

d) All of the above have been used

Ans: d Page: 6

***Question***

**Which of the following is a draw back or limitation of Horizontal Integration?**

**Synergies may be more imaginary than real**

It can increase suppliers’ and buyers’ bargaining power

Economies of scale are likely to be decreased

Both the first & third options are correct

[http://www.manage.com/methods\_horizontal\_integration.html](http://www.12manage.com/methods_horizontal_integration.html)

**Disadvantage of Horizontal integration:**

* Synergies maybe more imaginary than real
* Substitutes market is often very different.
* Challenge occurs to management during acquisition.
* Reduction in competition may lead to anti-trust issues.

***Question***

**In which situation would horizontal integration be an especially effective strategy?**

**When an organization can gain monopolistic characteristics without being challenged by the federal**

**government**

When decreased economies of scale provide major competitive advantages

When an organization has neither the capital nor human talent needed to successfully manage an

expanded organization

When competitors are succeeding due to managerial expertise or having particular resources

**Guidelines for Horizontal Integration:**

Four guidelines when horizontal integration may be an especially effective strategy are:

* Firm can gain monopolistic characteristics without being challenged by federal government
* Competes in growing industry
* Increased economies of scale provide major competitive advantages
* Faltering due to lack of managerial expertise or need for particular resources

***Question***

**Defensive strategies include all of the following EXCEPT:**

Retrenchment

**Acquisition**

Divestiture

Liquidation

retrenchment, divestiture, or liquidation.

***Question***

**Which strategy should be implemented when a division is responsible for an organization’s**

**overall poor performance?**

**Divestiture**

Forward integration

Cost leadership

Related diversification

Divestiture can be part of an overall retrenchment strategy to rid an organization of businesses that

are unprofitable, that require too much capital, or that do not fit well with the firm’s other activities

***Question***

**Which of the following is NOT the reason to go for divestiture?**

When firm has pursued retrenchment but failed to attain needed improvements

**When the availability of quality distributors is too limited**

When a division needs more resources than the firm can provide

When a division is responsible for the firm’s overall poor performance

**Five guidelines when divestiture may be an especially effective strategy to pursue are listed**

**below:**

* When firm has pursued retrenchment but failed to attain needed improvements
* When a division needs more resources than the firm can provide
* When a division is responsible for the firm’s overall poor performance
* When a division is a misfit with the organization
* When a large amount of cash is needed and cannot be obtained from other sources.

***Question***

**A joining of two companies through one company buying more than one half of the other company’s stocks is known as:**

Monopolization

A spin-off

An acquisition

**A merger**

**Merger:**

A joining of two companies through one company buying more than one half of the other

company’s stocks

[http://cueflash.com/Decks/0%Econ%Terms](http://cueflash.com/Decks/100%20Econ%20Terms)

***Question***

**Which of the following statements is TRUE about company’s strategies?**

**Company strategies concern how to grow the business, how to out-compete rivals, how to satisfy**

**customers**

Company strategies concern when to change the company’s strategic vision and business model

Company strategies concern whether to focus on achieving short-run performance targets or on

long-range

Company strategies concern performance targets and how much organizational stretch to build in

***Question***

**Which of the following is a key merit of strategic management?**

**Strategic management enables an organization to be proactive**

Strategic management enables an organization to avoid the threats

Strategic management enables an organization to defeat their competitors

Strategic management enables an organization to foresee into the future

***Question***

**Which of the following statements describes a company’s strategic vision?**

**Gives a broad, aspiration image of the future that an organization is aiming to achieve**

Sets forth the long-range financial and strategic performance targets that organization seeks to

achieve

Indicates the boundaries of the company’s present business

Reflects how strategic objectives are to be achieved

***Question***

**Which of the following is NOT a key question that can reveal internal strengths and**

**weaknesses of the marketing department?**

Does the firm have effective sales

Are markets segmented effectively

Are the firm’s products and services priced appropriately

**Does the firm have good liquidity**

PG#63

**Marketing Audit Checklist of Questions**

Similarly as provided earlier for management, the following questions about marketing are pertinent

1. Are markets segmented effectively

2. Is the organization positioned well among competitors

3. Has the firm’s market share been increasing

4. Are present channels of distribution reliable and cost-effective

5 . Does the firm have an effective sales organization

6. Does the firm conduct market research

7. Are product quality and customer service good

8. Are the firm’s products and services priced appropriately

9. Does the firm have an effective promotion, advertising, and publicity strategy

. Are marketing planning and budgeting effective

. Do the firm’s marketing managers have adequate experience and training

***Question***

**The corporate social policy should be reaffirmed or changed during which phase of strategic management?**

Strategy control

Strategy implementation

Strategy formulation

**Strategy evaluation**

Corporate social policy should be designed and articulated during strategy formulation, set and

administered during strategy implementation, and reaffirmed or changed during strategy evaluation

***Question***

**All of the following are the circumstances when forward integration strategies are beneficial to be practiced EXCEPT:**

Availability of quality distributors is limited

**Existing markets for present products are saturated**

Advantages of stable production are high

Present distributors have high profit margins

* Present distributors are expensive, unreliable, or incapable of meeting firm’s needs
* Availability of quality distributors is limited
* When firm competes in an industry that is expected to grow markedly
* Organization has both capital and human resources needed to manage new business of

distribution

* Advantages of stable production are high
* Present distributors have high profit margins

1 ***Question***

**According to ‘Peter Drucker’, what is the prime task of strategic management?**

To develop the vision of the business

Effectively evaluate the strategies

**To think through the overall mission of a business**

Develop alternative set of strategies

2***Question***

**Intuition is useful for decision making in all the following situations EXCEPT:**

Conditions of great uncertainty

**Highly independent variables available**

Conditions with little precedent

Several plausible alternatives to choose from

Intuitions help in decision making where:

o Uncertainty prevails

o Little or no precedence exists

o Highly interrelated variables exist

o A choice from various possible alternatives is needed

o Intuition and analytical judgment requires inputs from all managerial levels

o Analytical thinking and intuitive thinking complement one another

3**\_\_ *Question***

**Which of the following is often considered the first step in strategic planning?**

Devising a mission statement

**Developing a vision statement**

Setting annual objectives

Formulating set of strategies

Developing a vision statement is often considered the first step in strategic planning,

4**\_\_ *Question***

**Long term objectives includes all of the following EXCEPT:**

Measurable

Reasonable

**Varying**

Consistent

Objectives should be challenging, measurable, consistent, reasonable, and clear.P#9

5***Question***

**Which of the following business actions is NOT considered to be unethical?**

Poor product or service safety

Using non-union labor in a union shop

Misleading advertising

**Too expensive products**

6**\_\_ *Question***

**Where an organization takes into account the effect of its strategic decisions on the Society, the firm is taking care of:**

Corporate governance

Business policy

Business ethics

**Social policy**

7**\_\_ *Question***

**The corporate social policy should be reaffirmed or changed during which phase of strategy**

**management?**

Strategy control

Strategy implementation

Strategy formulation

**Strategy evaluation**

(Q# 6 and ) [http://wps.prenhall.com/bp\_david\_sm\_/87/9/4.cw/content/index.html](http://wps.prenhall.com/bp_david_sm_12/87/22399/5734384.cw/content/index.html) Corporate social policy should be designed and articulated during strategy formulation, set and

administered during strategy implementation, and reaffirmed or changed during strategy evaluation.

8***Question***

**One of the important components of a mission statement is Technology, which of the following question is correct about technology as a mission component?**

Is the firm using technology for the manufacturing its products?

**Is the firm technologically current?**

Is the firm producing technology oriented products (like electronics)?

Is the firm using technology to deal with customer complaints?

9***Question***

**Suppose, the value of the currency of a certain country falls, what can be the effect on companies in Different Industries and in Different Locations in that country respectively?**

Significant and equal

Marginal and equal

**Significant and unequal**

Insignificant and unequal

**\_\_ *Question***

**Which type of trend can be exemplified by the increase in average level of education in a**

**society?**

Cultural

Technological

Economic

**Social**

***Question***

**Political variables have a significant effect on which one of the following?**

**Formulation and implementation of strategy**

Formulation and evaluation of a strategy

Implementation and evaluation of a strategy

Formulation, implementation and evaluation of a strategy

**Impact of political variables:**

Formulation of Strategies

Implementation of Strategies

**\_\_ *Question***

**Rehman industries, a leading firm of the industry is analyzing the technological forces for the**

**firm which may provide it opportunities and threats for which stage/s of strategic management process?**

**Strategy formulation**

Strategy implementation

Strategy evaluation

All of the given options

**\_\_ *Question***

**Which one of the statements is a good example of the competitive power of substitute products?**

The competition between cellular phones and computers

The competition between Aspirin and joshanda

**The competition between contact lens and eyeglasses**

The competition between Amazon.com and traditional off-line bookstores

Indirect competitors sell products that can be substitutes for existing products such as contact lenses

as a substitute for glasses.

[http://www.utsc.utoronto.ca/~bovaird/c/4-porter.htm](http://www.utsc.utoronto.ca/~bovaird/c41/4-porter.htm)

**\_\_ *Question***

**While preparing an External Factor Evaluation Matrix, a total score of 0.8 indicates that:**

Firm is taking advantages of strengths and avoiding threats

Firm is taking no advantage of opportunities and is avoiding threats

**Firm is not taking advantages of opportunities and is not avoiding threats**

Firm is taking advantage of opportunities and is avoiding the threats

**\_\_\_*Question***

**What is the difference between CPM and EFE?**

**CPM includes both internal and external issues**

The weight and total weighted score mean opposite

CPM ratings range from 1 to

CPM is performed only for the large businesses

**One difference between CPM and EFE is that**

a. CPM includes both internal and external issues.

b. the weight and total weighted score mean opposite.

c. CPM ratings range from 1 to .

d. CPM is performed only for the company, whereas EFE is performed for both the company and             the competitors.

Ans: a Page: 2

***Question***

**Assigning rating ‘2’ to an internal factor in IFE matrix indicates what?**

Major weakness

**Minor weakness**

Minor strength

Major strength

**\_\_\_*Question***

**What is Synergy?**

An act of formulating a program for a definite course of action

**When a team effort is used to achieve desired results**

When individuals work separately to achieve desired results

When financial expectations of the firm are decided upon

**\_\_\_*Question***

**Which of the following allows an organization to test alternative marketing plans and to**

**forecast future sales of new products?**

Marketing

Advertisement

**Test marketing**

Customer analysis

**\_\_\_ *Question***

**All of the following are the consideration for a company when conducting test marketing**

**EXCEPT:**

**What advertising channel should be used for test**

How many cities to include for test

What information to collect during the test

What action to take after the test has been completed

**\_\_ *Question***

**Waseem & Sons primarily want to gain control over the prices charged to consumers. What**

**strategy will most likely be followed by Waseem & Sons?**

Market penetration

Product development

**Forward integration**

Concentric Diversification

***Question***

**Which of these is the allocation and reallocation of capital and resources to projects, products, assets and divisions of an organization**

**Investment decision**

Financing decisions

Restructuring decisions

Strategic decision

**Which of these is the allocation and reallocation of capital and resources to projects, products,**

**assets and divisions of an organization**

a. Investment decision

b. Dividend decisions

c. Financing decisions

d. Restructuring decisions

Ans: a Page: 8

***Question***

**Which of the following ratios is least likely to be helpful in evaluating a firm’s decision**

**regarding dividend?**

Earnings-per-share ratio

**Long-Term Debt-to-Equity Ratio**

Dividends-per-share ratio

Price-earnings ratio

**\_\_ *Question***

**Exclusive access to high grade natural resources is an example of which of the following?**

**Strength**

Weakness

Opportunity

Threat

**\_\_ *Question***

**Which of the following refers to the belief related to objectives setting that the true measure of a really good strategist is the ability to solve problems?**

Managing by objectives

Managing by extrapolation

**Managing by crisis**

Managing by subjectives

**\_\_ *Question***

**Which of the following is sometimes referred as “the mystery approach to decision making,**

**when subordinates are left to figure out what is happening and why”?**

Managing by hope

Managing by extrapolation

Managing by crisis

**Managing by subjectives**

***Question***

**Which of the following term describes “the merging of two or more businesses at the same level of production in some formal, legal relationship”?**

Backward integration

**Horizontal integration**

Market penetration

Market development

***Question***

**“Ghulam Nabi, a farmer sells his crops at the local market rather than to a distribution center ”. This action of Ghulam Nabi comes under which of the following?**

Backward integration

Product development

**Forward integration**

Horizontal integration

A good example of forward integration is when a farmer sells his/her crops at the local market

rather than to a distribution center.

[http://www.investopedia.com/terms/f/forwardintegrat ion.asp](http://www.investopedia.com/terms/f/forwardintegrat%20ion.asp)

**\_\_\_*Question***

**Which of these strategies is effective when the number of suppliers is small and the number of competitors is large?**

Conglomerate diversification

Forward integration

**Backward integration**

Horizontal diversification

***Question***

**If Farhan Bakers buys wheat farm in order to reduce the risk associated with the dependency on flour. Farhan Bakers is looking for which of the following strategy?**

Conglomerate diversification

Forward integration

**Backward integration**

Horizontal diversification

A good example would be if a bakery business bought a wheat farm in order to reduce the risk

associated with the dependency on flour

<http://www.investopedia.com/terms/b/backwardintegration.asp>

***Question***

**Which of the following is a drawback or limitation of Horizontal Integration?**

**Synergies may be more imaginary than real**

It can increase suppliers’ and buyers’ bargaining power

Economies of scale are likely to be decreased

Both the first & third options are correct

**\_\_ *Question***

**In Porter’s Generic Strategies Model, which of the following statement is correct about Focus Strategy?**

Selling a limited range of products

**Selling to a narrow customer segment**

Selling to one region only

Selling simple products that are cheap

**\_\_ *Question***

**Market penetration is one of the intensive strategies. Which one of the following best describes market penetration?**

Protecting and strengthening the organization’s sales by improving present products or services or

developing new products

Protecting and strengthening the organization’s position in new markets through its current products

**Protecting and strengthening the organization’s position in its current markets through its current**

**products**

Protecting and strengthening the organization’s position by adding new, unrelated products for

present customers

**\_\_ *Question***

**“Substantial changes to the range of offerings or the markets served or both” is referred as:**

Differentiation

**Diversification**

Relocation

Brand extension

(Q#3) http://www.oup.com/uk/orc/bin/ 9789983/student/mcqs/ch/

**\_\_ *Question***

**Under which of the following conditions, Concentric Diversification would be particularly an**

**effective strategy to pursue?**

When an organization has grown so large so quickly that major internal reorganization is needed

**When sales of current products would increase intensively by adding the new related products**

When revenues from current products/services would increase significantly by adding the new

unrelated products

When current products are in maturity stage of the product life cycle

***Question***

**Rose Company markets new products or services that have no technological or commercial**

**synergies with current products, but which may appeal to new groups of customers. Which**

**strategy is being adopted by Rose Company?**

Horizontal diversification

Horizontal integration

**Conglomerate diversification**

Backward integration

***Question***

**Smoothies Tire & Rubber Co. is selling its North American tire business to Avinza**

**International, is an example of which type of strategy?**

Related diversification

Retrenchment

**Divestiture**

Liquidation

***Question***

**Mergers and acquisitions are created for all of the following reasons EXCEPT:**

For gaining new technology

For reduction of tax obligations

For gaining economies of scale

**For increase in number of employees**

David Chapter 5 Mergers and acquisitions, including the following:

a. To provide improved capacity utilization.

b. To make better use of an existing sales force.

c. To reduce managerial staff.

d. To gain economies of scale.

e. To smooth out seasonal trends in sales.

f. To gain access to new suppliers, distributors, customers, products, and creditors.

g. To gain new technology.

h. To reduce tax obligations

***Question***

**Which of the following is defined as the art and science of formulating, implementing and**

**evaluating cross-functional decisions that enable an organization to achieve its objectives?**

Strategy formulation

Strategy evaluation

Strategy implementation

**Strategic management**

Strategic Management can be defined as “the art and science of formulating, implementing and

evaluating cross-functional decisions that enable an organization to achieve its objective

***Question***

**Which of the following stages of strategic management helps the management to know when**

**particular strategies are not working well?**

Strategy formulation

Strategy implementation

**Strategy evaluation**

All of the given options

Strategy evaluation is the final stage in the strategic management process. Management desperately needs to know when particular strategies are not working well ;

***Question***

**Developing vision and mission statements is important because of the following reasons EXCEPT:**

They are the basis for allocating resources

**They are useful for large firms only**

They establish organizational culture

They translate objectives into work structure

1 ***Question***

**Various job titles of a strategist may include all of the following EXCEPT:**

Owner

**Foreman**

Chancellor

Chief executive officer

Page6 various job titles, such as chief executive officer, president, and owner, chair of the board,

executive director, chancellor, dean, or entrepreneur.

2***Question***

**Which of the following is often considered the first step in strategic planning?**

Devising a mission statement

**Developing a vision statement**

Setting annual objectives

Formulating set of strategies

(page 6)Developing a vision statement is often considered the first step in strategic planning

3***Question***

**Which of the following can be considered as a factor of internal strengths and weaknesses of**

**an organization?**

Technological changes

**Production/operations**

Demographics

Competitive trends

P#8Internal Strengths and Weaknesses/Internal assessments They arise in the management,

marketing, finance/accounting, production/operations, research and development, and computer

information systems activities of a business

4***Question***

**All of these are pitfalls of an organization in strategic planning EXCEPT:**

Failing t o involve key employees in all phases of planning

Using strategic planning to gain control over decisions and resources

**Using plans as a standard for measuring performance**

Being so formal in planning that flexibility and creativity are stifled

(page )

1. Using strategic planning to gain control over decisions and resources

2. 9. Failing to involve key employees in all phases of planning

3. . Being so formal in planning that flexibility and creativity are stifled.

5***Question***

**Which of the following is the greatest advantage of international operations?**

Reduced tariffs and taxes

Access t o global business practices

**Gaining new customers**

Less-intense competition

6***Question***

**Which component of a mission statement addresses the basic beliefs, values, aspirations, and**

**ethical priorities of the firm?**

Technology

**Philosophy**

Customers

Self-concept

7***Question***

**What will happen to the Pakistani exports in overseas markets when there is a strong value of rupee?**

Pakistani exports will be less expensive

**Pakistani exports will be more expensive**

Pakistani exports will be more attractive

Pakistani exports will be desirable

8***Question***

**Which of the following can be considered as barriers to entering a market or industry?**

The lack of economies of scale and experience and low levels of brand loyalty

The presence of large number of rivals already in the industry

**Relatively large capital requirements and industry have economies of scale**

The absence of tariffs, trade restrictions, and/or government -mandated regulations

9***Question***

**Which of the following are the five forces that affect the level of competition in an industry?**

Threat of recession; power of buyers; power of suppliers; threat of management failure; competitive

rivalry

Threat of entry; power of buyers; power of suppliers; threat of substitutes; government action

**Threat of entrants; power of buyers; power of suppliers; threat of substitutes; competitive rivalry**

Threat of buyers; power of entry; power of substitutes; threat of suppliers; threat of recession

***Question***

**Keeping strategies secret from employees and stakeholders can do all of the following**

**EXCEPT:**

**Provide competitive advantage to competitors**

Hinder employee and stakeholder communication

Reduces employee and stakeholder understanding

Minimize employee and stakeholder commitment

<http://www.usheproduction.com/design/> 80/downloads/.pdf

Keeping strategies secret from employees and stakeholders at large could severely inhibit employee

and stakeholder communication, understanding, and commitment and also forgo valuable input that

these persons could have regarding formulation and/or implementation of that strategy

***Question***

**While preparing an External Factor Evaluation Matrix, a total score of 0.8 indicates that:**

Firm is taking advantages of strengths and avoiding threats

Firm is taking no advantage of opportunities and is avoiding threats

**Firm is not taking advantages of opportunities and is not avoiding threats**

Firm is taking advantage of opportunities and is avoiding the threats

***Question***

**Which of the following can be the strength of an organization?**

A developing market

A new international market

Loosening of regulation

**Strong management team**

***Question***

**Assigning rating ‘2’ to an internal factor in IFE matrix indicates what?**

Major weakness

**Minor weakness**

Minor strength

Major strength

***Question***

**Which of the following are signs of strength in a company’s competitive position?**

A debt-to-asset ratio below 0. and a positive net cash flow

A website with extensive information about the company and its product line

R&D and advertising expenditures greater than $ million annually

**A strongly differentiated product and a strong or rising market share**

(Q#3)

[http://www.scribd.com/doc/7769/-Question](http://www.scribd.com/doc/25776923/-Question) -Bank-of-Production-Operations-Mngt-1-2-Mark

***Question***

**As managers move up the organization, they perform which of the management function more?**

Leading

Controlling

Organizing

**Planning**

***Question***

**What is the essential bridge between the present and the future that increases the likelihood of achieving desired results?**

Motivating

**Planning**

Controlling

Organizing

(page ) Planning is the: Start of the process Bridge between present and future, Increases

likelihood of achieving desired results

***Question***

**Which of the following is the process of using the resources and personnel of an organization**

**in an orderly way to achieve the objectives and long-term goals of the organization?**

Planning

Staffing

Leading

**Organizing**

***Question***

**Waseem & Sons primarily want to gain control over the prices charged to consumers. What**

**strategy will most likely be followed by Waseem & Sons?**

Market penetration

Product development

**Forward integration**

Concentric Diversification

***Question***

**Distribution includes which of the following?**

Customer analysis

**Warehousing**

Advertising

Test marketing

***Question***

**Which of the following is NOT the decisions regarding “Capacity” function of production**

**management?**

Scheduling

Capacity planning

**Process flow analysis**

Queuing analysis

Capacity decisions concern determination of optimal output levels for the organization—not too

much and not too little. Specific decisions include forecasting, facilities planning, aggregate

planning, scheduling, capacity planning, and queuing analysis

***Question***

**All of the following are functional support roles of Management Information System EXCEPT**

Recording and storing accounting records

Recording and storing inventory data

Recording and storing business intelligence data

**The enhanced ability to explore “what if”**

***Question***

**The Web sites that sell products directly to the consumers are the examples of which type of**

**strategy?**

Backward integration

Product development

**Forward integration**

Horizontal integration

***Question***

**Which of the followings best describes the Horizontal Integration?**

A firm takes over a supplier

A firm takes over a distributor

**A firm takes over a competitor**

A firm takes over a manufacturer

(page 80 and 84) Horizontal integration refers to a strategy of seeking ownership of or increased

control over a firm’s competitors.

***Question***

**One of the strategies adopted by MM Corporation is: “Increasing market share through**

**charging lower prices, while still making a reasonable profit on each sale because of reduced**

**costs”. MM Corporation is following which of the following strategy?**

Best-value

Cost leadership

Best-value focus

Differentiation

***Question***

**In Porter’s Generic Strategies Model, which of the following statement is correct about Focus Strategy?**

Selling a limited range of products

**Selling to a narrow customer segment**

Selling t o one region only

Selling simple products that are cheap

***Question***

**The extent to which a business concentrates on a narrowly defined market is best referred to**

**as:**

**Niche strategy**

Cost leadership strategy

Differentiation strategy

Segmentation

In this strategy the firm concentrates on a select few target markets. It is also called a focus strategy or niche strategy. It is hoped that by focusing your marketing efforts on one or two narrow market

segment s and tailoring your marketing mix to these specialized markets, you can better meet the

needs of that target market.

***Question***

**Which strategy seeks to increase market share of present products or services in present**

**markets through greater marketing efforts?**

**Market penetration**

Market development

Backward integration

Product development

A market-penetration strategy seeks to increase market share for present products or services in

present markets through greater marketing efforts.

***Question***

**Product development involves going in the direction of which one of the following?**

Present products to present markets

Present products to new markets

**New products to present markets**

New products to new markets

(Q#) [http://www.oup.com/uk/orc/bin/9789983/student/mcqs/ch/view=za](http://www.oup.com/uk/orc/bin/9780199288304/01student/mcqs/ch08/?view=za)

***Question***

**Under which of the following conditions, Concentric Diversification would be particularly an**

**effective strategy to pursue?**

When an organization has grown so large so quickly that major internal reorganization is needed

**When sales of current products would increase intensively by adding the new related products**

When revenues from current products/services would increase significantly by adding the new

unrelated products

When current product s are in maturity stage of the product life cycle

***Question***

**Mostly large firms are initiating plans to acquire another unrelated business because it  represents the most promising investment opportunity that is available to them. This type of**

**strategic plan is known as:**

**Conglomerate diversification**

Backward integration

Concentric diversification

Divestiture

Conglomerate Diversification

Adding new, unrelated products or services

Adding new, unrelated products or services is called conglomerate diversification. Some firms

pursue conglomerate diversification based in part on an expectation of profits from breaking up

acquired firms and selling divisions piecemeal.

***Question*** **Which of the following is NOT a situation when an organization should use an unrelated**

**diversification strategy?**

When an organization’s present channels of distribution can be used to market the new products to

current customers

**Revenues from current products/services would increase significantly by adding the new related**

**products**

When an organization competes in a highly competitive and/or a no-growth industry

When the new products have counter-cyclical sales patterns compared to an organization’s present

products

Ref: <http://www.slideshare.net/mukeshkumar84/growth-strategy-presentation>

Revenues from current products/services would increase significantly by adding the new unrelated

products

***Question***

**The company acquires or develops new products that could appeal to its current customer**

**groups even though those new products may be technologically unrelated to the existing**

**product lines. Which of the following best describes the statement?**

Retrenchment

**Horizontal diversification**

Market development

Horizontal integration

**Horizontal Diversification:**

Adding new, unrelated products or services for present customers

***Question***

**Mergers and acquisitions are created for all of t he following reasons EXCEPT:**

For gaining new technology

For reduction of tax obligations

For gaining economies of scale

**For increase in number of employees**

***Question***

**A joining of two companies through one company buying more than one half of the other**

**company’s stocks is known as:**

Monopolization

A spin-off

An acquisition

**A merger**

***Question***

**Which of the following is defined as the art and science of formulating, implementing and**

**evaluating cross-functional decisions that enable an organization to achieve its objectives?**

Strategy formulation

Strategy evaluation

Strategy implementation

**Strategic management**

***Question***

**Which of the following statements describes a company’s strategic vision?**

**Gives a broad, aspiration image of the future that an organization is aiming to achieve**

Sets fort h the long-range financial and strategic performance targets that organization seeks to

achieve

Indicates the boundaries of the company’s present business

Reflects how strategic objectives are to be achieved

***Question***

**Which of the following is FALSE about vision and mission statements?**

**Vision statement gives the overall purpose of an organization while a mission statement describes a**

**picture of the preferred future**

A vision statement describes how the future will look if the organization achieves its mission and a

mission statement explains what the organization does

Mission statement answers the questions what is our business and the vision statement answers the

question what do we want to become

Mission statement explains the current position and activities of a firm whereas vision statement

explains the future objective

***Question***

**Developing vision and mission statements is important because of the following reasons**

**EXCEPT:**

They are the basis for allocating resources

**They are useful for large firms only**

They establish organizational culture

They translate objectives into work structure

***Question***

**A series of ratios that measure the extent to which a firm has been financed by debt is known  as:**

Activity ratios

**Leverage ratios**

Profitability ratios

Liquidity ratios

1 ***Question***

**Vision and mission statements can often found**

At the back of annual report

**In the front of annual reports**

In executive summary

In annexure

(question # 3) [http://wps.prenhall.com/bp\_david\_sm\_//3/7.cw/index.html](http://wps.prenhall.com/bp_david_sm_11/44/11473/2937097.cw/index.html)

2***Question***

**Carefully prepared statements of vision and mission are widely recognized as**

The last step of strategic management

Middle level steps in strategic management

**The first step in strategic management**

None of the mentioned options

. Carefully prepared statements of vision and mission are widely recognized as the first step in

strategic management

[http://docs.google.com/viewera=v&q=cache:XTEoCDUDgfMJ:site.iugaza.edu.ps/melfarra/files/](http://docs.google.com/viewer?a=v&q=cache:XTEoCDUDgfMJ:site.iugaza.edu.ps/melfarra/files/)

//final-exam-strat g-ba.doc+%Carefully+prepared+statements+of+vision+and+

mission+are+widely+recognized+%&hl=en&gl=pk&pid=bl&srcid=ADGEESiSpPNKn7TxwTae4UvDFHI5T5Gf9EypvYQSI-GazN-ogClrv5gXbVfEhLvgJzTbc-iJ1BfhRpR-GJAN7f5I9ymB

shGJgJkY1IBkrnmQjgzA4Ocqp\_htLHCPArJKlA2TtlY7&sig=AHIEtbQHJHzy8jt5qMOQwHJEarIsXA&pli=1

3***Question***

**Environmental changes**

Should change a mission statement

**Should not change a mission statement**

Should not have any effect on organization

None of the mentioned options

Environmental changes should not change a mission statement.

[http://baehrisch.com/mediapool/85/85/data/Spring\_StratMgt/QuestionsCh2](http://baehrisch.com/mediapool/85/850919/data/Spring11_StratMgt/QuestionsCh2).pdf

4***Question***

**Industry analysis is also referred to as**

Internal strategic management audit

**External strategic management audit**

Strengths and weakness analysis

None of the mentioned options

(page ) In this lecture we will examine the tools and concepts needed to conduct an external

strategic-management audit (sometimes called environmental scanning or industry analysis).

(page 7) The process of conducting research and gathering and assimilating external information is

sometimes called environmental scanning or industry analysis.

5***Question***

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_can be the most important part of an external audit for firms that depend**

**heavily on government contracts.**

Environmental forecasts

Demographic forecasts

Technological forecasts

**Political forecasts**

forecasts can be the most important part of an external audit. Changes in patent laws, antitrust

legislation, tax rates, and lobbying activities can affect firms significantly.

CHAPTER 3

Political forecasts can be the most important part of an external audit for firms that depend heavily

on government contracts.

Ans: T Page: 89

6***Question***

**Forward integration is used by firms to gain control or ownership of:**

Customers

Suppliers

**Distributors**

None of the mentioned options

(page 80) Gaining ownership or increased control over distributors or retailers

7***Question***

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_can be the most important force impacting competitive advantage.**

**The bargaining power of consumers**

The bargaining power of suppliers

The bargaining power of distributors

None of the mentioned options

When customers are concentrated or large, or buy in volume, their bargaining power represents a

major force affecting intensity of competition in an industry

[http://mgmt.iisc.ernet.in/~piyer/MB%2%Strategic%Management%Syll](http://mgmt.iisc.ernet.in/~piyer/MB%20401%20Strategic%20Management%20Syll)abus%--.pdf

8***Question***

**Forecasts are educated assumptions about**

Customers

Political issues

**Future trends and events**

None of the mentioned options

Planning is more than extrapolating from the past and present into the future. It also includes developing a mission, forecasting future events and trends , establishing objectives, and choosing strategies to pursue.

Forecasts are educated assumptions about future trends and events

[http://www.google.com/cseq=Forecasts+are+educated+assumptions+about&cx=](http://www.google.com/cse?q=Forecasts+are+educated+assumptions+about&cx=00)974%3A2x6ayxzcfq0&ie=UTF-8&hl=en-US

9***Question***

**Quantitative forecasts become \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_as historical relationships become less stable.**

**Less accurate**

More accurate

More constant

None of the mentioned options

CHAPTER 3

Quantitative forecast s become less accurate as historical relationships become less stable.

Ans: T Page: 1

***Question***

**Globalization is a process of worldwide integration of\_\_\_\_\_ activities**

Strategy formulation

Strategy implementation

Strategy evaluation

**All of the above mentioned options**

(PAGE#3) [http://www.scribd.com/doc/86/Download](http://www.scribd.com/doc/40055786/Download)

***Question***

**The critical success factors in a Competitive Profile Matrix are often \_\_\_\_\_\_\_\_as those in an**

**EFE Matrix.**

**Different**

Same

Identical

None of the mentioned options

(page )There are some important differences between the EFE and CPM.

***Question***

**Intensity of competition \_\_\_\_\_\_\_ in lower-return industries.**

Is lowest

Is non-existent

**Is highest**

Is not important

**Intensity of competition is \_\_\_\_\_\_\_ in lower-return industries.**

lowest

non-existent

highest

not important

Ans: c Page: 98

***Question***

**A \_\_\_\_\_\_\_\_\_ is a standardized, detailed set of techniques and behaviors that manage anxieties but seldom produce intended, technical consequences of practical importance.**

**Ritual**

Rite

Metaphor

None of the mentioned options

Ritual: A standardized, detailed set of techniques and behaviors that manage anxieties, but

seldom produce intended, technical consequences of practical importance

***Question***

**The only certain thing about the future of any organization is \_\_\_\_\_\_\_\_.**

Customer

**Change**

Culture

Stakeholder

The only certain thing about the future of any organization is change.

Ans: T Page: 8

***Question***

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_ is the management function that is most important for the \_\_\_\_\_\_\_stage of the**

**strategic management process.**

Controlling, implementation

Evaluation, formulation

**Controlling, evaluation**

None of the mentioned options

Quizzes File

**Question # 8 of  *Question***

**Which of these strategies is effective when the number of suppliers is small and the number of competitors is large?**

**Select correct option:**

Conglomerate diversification

Forward integration

**Backward integration**

Horizontal diversification

***Question***

**Which of the following is not a key question that can reveal internal strengths and weaknesses of the marketing department?**

**Select correct option:**

Does the firm have an effective sales organization?

Are markets segmented effectively?

Are the firm’s products and services priced appropriately?

**Does the firm have good liquidity?**

***Question***

**Strategy formulation stage includes all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Vision and mission

Strength and weakness

Opportunities and threats

**Annual objectives**

***Question***

**All of the following would represent possible threats to the ABC Company EXCEPT which**

**one of the following?**

**Select correct option:**

Entrance of new competitors

**Improved buyer or supplier relationships**

New or revised regulations

Slow industry/market growth

***Question***

**Exclusive access to high grade natural resources is an example of which of the following?**

**Select correct option:**

**Strength**

Weakness

Opportunity

Threat

**Question #  of *Question***

**Which of the following environment includes all those factors which affect the organization**

**and itself affected by the organization?**

**Select correct option:**

External environment

Social environment

**Task environment**

Internal environment

***Question***

**Which of the followings deals with the management of inputs, transformations and outputs**

**that vary across industries and markets?**

**Select correct option:**

Marketing

Finance

**Operations**

Distribution

**Question # 7 of  *Question***

**Intuition is based on all of the following factors EXCEPT:**

**Select correct option:**

Past experiences

Judgments

**Uncertainties**

Feelings

**Question # 8 of  *Question***

**In adapting to change an organization must monitor which of the following?**

**Select correct option:**

Ongoing processes

Internal and external events

Timely changes

**All of the given options**

***Question***

**All of the following statements are true about a firm’s mission statement EXPECT:**

**Select correct option:**

**A mission statement does not directly contribute positively to financial performance.**

A mission statement directly contributes positively to financial performance. A mission statement should not provide useful criteria for selecting among alternative strategies.

Primary reason to develop a mission statement is not to attract the customers

***Question***

**Which of the following is an example of a narrow mission?**

**Select correct option:**

**We sell packaged pineapples**

The firm deals in beverages

Stationery is our product

Company manufactures food items

**Question # 9 of  *Question***

**Which of the following statement is TRUE about a Vision statement of a company?**

**Select correct option:**

**It concentrates on future**

It defines the customers

It identify critical processes

It informs about the desired level of performance

***Question***

**Which of the following is best identified as a statement that presents “a firm’s big picture**

**statement, describing a desired end-state, general in scope, and not restrictive”?**

**Select correct option:**

Corporate philosophy statement

Company creed

**Vision statement**

Mission statement

**Question # 5 of  *Question***

**All of the following fall under Pricing decisions EXCEPT:**

**Select correct option:**

Discounts

Credit terms

Markups

**Dealer relations**

**Question # 5 of  *Question***

**Financial ratios are helpful in analyzing the relationship among which of the following?**

**Select correct option:**

All assets and liabilities

Profits and costs

**All functional areas of business**

Sales and profitability

***Question***

**Which of the following refers to the belief related to objectives setting that “the true measure**

**of a really good strategist is the ability to solve problems”?**

**Select correct option:**

Managing by objectives

Managing by extrapolation

**Managing by crisis**

Managing by subjectives

***Question***

**A system of several rites connected with a single occasion or event is known as:**

**Select correct option:**

Myth

**Ceremonial**

Saga

Legend

***Question***

**Which category of ratios measures a firm’s ability to meet maturing short-term obligations?**

**Select correct option:**

Profitability

Leverage

**Liquidity**

Activity

**Question # 1 of  ( :: AM )**

**Which of the following directs at developing new products before competitors do at improving product quality or at improving manufacturing processes to reduce costs?**

**Select correct option:**

Marketing

Opportunity analysis

**Research and development**

Management

**Question # 2 of  ( :: AM )**

**All of the following are the outputs of a system EXCEPT:**

**Select correct option:**

Tables

Charts

**Data**

Graphs

**Question # 3 of  ( :: AM )**

**Defensive strategies include all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Retrenchment

**Acquisition**

Divestiture

Liquidation

**Question # 5 of  ( :: AM )**

**The XYZ Organization has a statement that describes the needs for which the organization**

**was created to fill and answers the basic question of why the organization exists. XYZ is most**

**likely to have any one of the following?**

**Select correct option:**

Strategy

Vision statement

**Mission statement**

Functional tactics

**Question # 6 of  ( :: AM )**

**Which group would be classified as a stakeholder?**

**Select correct option:**

Communities

Banks

Suppliers

**All of the given options**

**Question # 7 of  ( :: AM )**

**Which of the following statements is NOT correct about a mission statement?**

**Select correct option:**

It contains the definition of the company’s business

**It is called the picture of a company’s future.**

It is a statement containing the company’s major goals

It is known as statement of the corporate philosophy

**Question # 8 of  ( :: AM )**

**Opportunity analysis is one of the basic functions of which one of the following?**

**Select correct option:**

Computer information systems

**Marketing**

Production/operations

Research and development

**Question # 9 of  ( :: AM )**

**Which of the following identified that “strategic management encourages forward thinking,**

**favorable attitudes towards change and discipline to the management of business”**

**Select correct option:**

Greeley

Greenly

**Greenley**

Greenwich

**Question #  of  ( :: AM )**

**Financial benefits of strategic management includes all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Progression in profitability

**Improvement in employee productivity**

Expansion in the sales of business

Enhancement in productivity

**( :: AM )**

**The organizations that conduct business operations across national borders are known as**

**which of the following?**

**Select correct option:**

Domestic firms

**Multinational corporations**

Parent companies

Franchises

**( :: AM )**

**Lack of access to key distribution channel indicates which of the following?**

**Select correct option:**

Strength

**Weakness**

Opportunity

Threat

**( :: AM )**

**Which of the following is NOT a characteristic of well-constructed goals?**

**Select correct option:**

Address important issues

**Easy to remember**

Precise and measurable

Challenging but realistic

**( :: AM )**

**Principles of conduct that guide decision-making are known as:**

**Select correct option:**

Human rights

**Business ethics**

The constitution

Social responsibility

**( :: AM )**

**Which of the following decisions determine the amount of funds that are retained in a firm**

**compared to the amount paid out to stockholders?**

**Select correct option:**

Financing

Investment

Capital

**Dividend**

**( :: AM )**

**What is the systematic gathering, recording, and analyzing of data about problems relating to the marketing of goods and services?**

**Select correct option:**

Management

Planning

**Marketing Research**

Market segmentation

**( :: AM )**

**Where an organization takes into account the effect of its strategic decisions on the society, the firm is taking care of which of these?**

**Select correct option:**

Corporate governance

Business policy

Business ethics

**Social policy**

**( :: AM )**

**Which of the following term represents the enduring statement of purpose that distinguish one business from other similar firms?**

**Select correct option:**

Vision

Strategy

**Mission**

Tactics

**( :: AM )**

**Which of the following are the factors that concern the nature and direction of the economy in which a firm operates?**

**Select correct option:**

Technological

Ecological

Social

**Economic**

**( :: AM )**

**Local, state, and national elections, world oil, currency, and labor markets, number of patents, special tariffs are the examples of which one of the following?**

**Select correct option:**

Economic forces

Social, cultural and, demographic forces

**Political, governmental, and legal forces**

Competitive forces

**Question # 1 of  ( :: AM )**

**All of the following are the basic functions of marketing EXCEPT:**

**Select correct option:**

Selling products/services

Product and service planning

Marketing research

**Arranging for finance**

**Question # 2 of  ( :: AM )**

**Which of the following is the benefit of strategic management?**

**Select correct option:**

Fewer complexes

More complex

Less static

**More profitable**

**Question # 3 of  ( :: AM )**

**The analysis of industry’s major competitors’ strengths may give an insight of which one of**

**these?**

**Select correct option:**

**Key threats for the firm**

Key opportunities for the firm

Both opportunities and strengths for the firm

None of the given options

**Question # 4 of  ( :: AM )**

**Which of the following is the process of influencing people to accomplish specific objectives?**

**Select correct option:**

Staffing

**Motivating**

Controlling

Organizing

**Question # 5 of  ( :: AM )**

**“A Good mission statement identifies the utility of a firm’s products to its customers”; which**

**of the following represents this statement?**

**Select correct option:**

Organization’s philosophy

**Customer orientation**

Social policy

Declaration of attitude

**Question # 6 of  ( :: AM )**

**Which category of ratios measures “how effectively a firm can maintain its economic position**

**in the growth of the economy and industry”?**

**Select correct option:**

Liquidity

Leverage

Activity

**Growth**

**Question # 7 of  ( :: AM )**

**Of the following, which one would NOT be considered one of the components of a mission**

**statement?**

**Select correct option:**

The target market for XYZ is oil and gas producers as well as producers of chemicals

**XYZ shall hire only those individuals who have with sufficient educational levels so as to be of**

**benefit to our customers**

The customers of XYZ shall include global and local consumers of gas and oil products and

domestic users of nontoxic chemicals

The technologies utilized by XYZ shall focus upon development of alternative sources of gas and

oil so as to remain competitive within the industry

**Question # 8 of  ( :: AM )**

**When the Chief Executive of a chain of pharmacies decided to sell off or close some of the**

**locations that were not profitable, he was performing which of the management function?**

**Select correct option:**

Leading

Planning

**Controlling**

Organizing

**Question # 9 of  ( :: AM )**

**Establishing and implementing ways of making things work is known as:**

**Select correct option:**

Planning

**Organizing**

Leading

Controlling

**( :: AM )**

**Buyers can exercise high bargaining power over their suppliers under which one of the**

**following conditions?**

**Select correct option:**

When there are many good substitutes of raw material

**There are few buyers in the market**

They have few suppliers to choose from

There is a high concentration of suppliers

**( :: AM )**

**Which of the following period strategic management was considered to be cure for all**

**problems?**

**Select correct option:**

Mid s to mid 60s

**Mid 60s to mid 70s**

Mid 70s to mid 80s

Mid 80s to mid 90s

**( :: AM )**

**Which of the following is NOT a component of external environment analysis?**

**Select correct option:**

**Customer satisfaction feedback**

Global impacts

Legal issues within the industry

Competitive position of rival companies

**( :: AM )**

**Investment decisions are also known as:**

**Select correct option:**

Business finance

Capital structure

**Capital budgeting**

Dividend policy

**( :: AM )**

**Effective mission statements don’t have one of the following features:**

**Select correct option:**

Generate range of feasible strategic alternatives

Reconcile interests among diverse stakeholders

**What does the firm want to become**

Provide criteria for selecting strategies

**( :: AM )**

**Ethnic balance is affected due to which of the following?**

**Select correct option:**

Change in ethnic values

Awareness of ethnic norms

**Migration of the people towards different areas**

Introduction of new laws relating to ethnicity

**( :: AM )**

**Principles of conduct that guide decision -making are known as:**

**Select correct option:**

Human rights

**Business ethics**

The constitution

Social responsibility

**Question #  of  ( :: AM )**

**Which of the following can be considered one of the factors of external opportunities and**

**threats of an organization?**

**Select correct option:**

Production/ operations

Research & development

**Competitive trends**

Management information system

**( :: AM )**

**Which of the following ties all business functions together and provides the basis for all**

**managerial decisions?**

**Select correct option:**

Marketing

**Information**

Technology

Workforce

**( :: AM )**

**To whom a planning horizon of two to five years applies?**

**Select correct option:**

**Top management**

Middle management

Lower management

All levels

**( :: AM )**

**When an industry relies heavily on government contracts, which of the following is important for the firm to foresee as a part of its external audit?**

**Select correct option:**

Economic forces

**Political forces**

Technological forces

Competitive forces

**Question # 1 of  *Question***

**Which of the following can reveal the demographic characteristics of an organization’s**

**customers?**

**Select correct option:**

**Customer profiling**

Test marketing

Market development

The vision statement

**Question # 2 of  *Question***

**Which of the following is the greatest advantage of international operations?**

**Select correct option:**

Reduced tariffs and taxes

Access to global business practices

**Gaining new customers**

Less-intense competition

**Question # 3 of  *Question***

**Which of the following can be considered one of the factors of external opportunities and**

**threats of an organization?**

**Select correct option:**

Production/ operations

Research & development

**Competitive trends**

Management information system

**Question # 4 of  *Question***

**In the process of developing a mission statement, which of the following is CORRECT?**

**Select correct option:**

To involve as few managers as possible

**To involve as many managers as possible**

To involve upper-level management only

To involve the board of directors only

**Question # 5 of  *Question***

**What is the range for a firm’s total weighted score in an External Factor Evaluation Matrix?**

**Select correct option:**

0 to 5

0 to 4

1 to 5

**1 to 4**

**Question # 6 of  *Question***

**When the Chief Executive of a chain of pharmacies decided to sell off or close some of the**

**locations that were not profitable, he was performing which of the management function**

**Select correct option:**

Leading

Planning

**Controlling**

Organizing

**Question # 7 of  *Question***

**In which of the following phase of strategic management, annual objectives are especially**

**important?**

**Select correct option:**

Formulation

Evaluation

**Implementation**

Management

**Question # 8 of  *Question***

**Choose the economic variable from the list.**

**Select correct option:**

Attitudes toward business

Attitudes toward product quality

Population changes by race

**Stock market trends**

**Question # 9 of  *Question***

**Which component of a mission statement addresses the firm’s distinctive competence or major competitive advantage?**

**Select correct option:**

Technology

Philosophy

Customers

**Self-concept**

***Question***

**HTML stands for which of the following?**

**Select correct option:**

Hybrid text markup language

**Hypertext Markup Language**

Hyper text manufacture language

Highly technical markup language

***Question***

**In Competitive Profile Matrix, the rating 4 indicates what?**

**Select correct option:**

Major weakness

**Major strength**

Minor strength

Minor weakness

***Question***

**Effective mission statements don’t have one of the following features:**

**Select correct option:**

Generate range of feasible strategic alternatives

Reconcile interests among diverse stakeholders

**What does the firm want to become?**

Provide criteria for selecting strategies

***Question***

**Corporate social policy should be designed and articulated during which phase of strategic**

**management?**

**Select correct option:**

Implementation

**Formulation**

Evaluation

Management

***Question***

**“A desired future state that the organization attempts to realize”. Identify the term relevant to the given statement.?**

**Select correct option:**

**Goal**

Strategy

Policy

Procedure

***Question***

**Identify the stages of strategic management process in a precise sequence.**

**Select correct option:**

Strategy evaluation, strategy formulation & strategy implementation

Strategy evaluation, strategy implementation & strategy formulation

**Strategy formulation, strategy implementation & strategy evaluation**

Strategy implementation, strategy evaluation & strategy formulation

***Question***

**Of the following, which one would NOT be considered one of the components of a mission**

**statement?**

**Select correct option:**

The target market for XYZ is oil and gas producers as well as producers of chemicals

**XYZ shall hire only those individuals who have with sufficient educational levels so as to be of**

**benefit to our customers**

The customers of XYZ shall include global and local consumers of gas and oil products and

domestic users of nontoxic chemicals

The technologies utilized by XYZ shall focus upon development of alternative sources of gas and

oil so as to remain competitive within the industry

***Question***

**While preparing an External Factor Evaluation matrix, a total score of 0.8 indicates what?**

**Select correct option:**

Firm is taking advantages of strengths and avoiding threats

Firm is not taking advantages of opportunities and is avoiding threats

**Firm is not taking advantages of opportunities and is not avoiding threats**

Firm is taking advantage of opportunities and is avoiding the threats

***Question***

**All of the following are the key opportunities or threats in external environment because of**

**Political, Govt. & Legal force EXCEPT:**

**Select correct option:**

Tax rates

**Trust in government**

Pak-India relationships

Patent laws

***Question***

**Identify the term that is known as a “mean of providing guidance to actions and procedures,**

**including how resources are to be allocated and how tasks assigned to the organization might be accomplished”.**

**Select correct option:**

Aspirations

Objectives

**Policies**

Goals

***Question***

**Opportunity analysis is one of the basic functions of which one of the following?**

**Select correct option:**

Computer information systems

**Marketing**

Production/operations

Research and development

**Question # 1 of  *Question***

**Total weighted scores of IFE matrix below 2.5 characterizes an organizations as:**

**Select correct option:**

Organization is externally weak

**Organization is internally weak**

Organization is internally strong

Organization is externally strong

**Question # 2 of  *Question***

**What happens to the demand for discretionary goods when interest rates rise?**

**Select correct option:**

Rises

**Declines**

Remains the same

First rises then declines

**Question # 3 of  *Question***

**The mission statement answers which of the following question?**

**Select correct option:**

**What is our business**

How can we improve ourselves

What do we want to become

Who are our stakeholders

**Question # 4 of  *Question***

**Identify the stages of strategic management process in a precise sequence.**

**Select correct option:**

Strategy evaluation, strategy formulation & strategy implementation

Strategy evaluation, strategy implementation & strategy formulation

**Strategy formulation, strategy implementation & strategy evaluation**

Strategy implementation, strategy evaluation & strategy formulation

**Question # 5 of  *Question***

**All of the following are the key questions that can reveal internal strengths and weaknesses in the management department EXCEPT:**

**Select correct option:**

Is the organization’s structure appropriate?

Are reward and control mechanisms effective?

**Are the organization’s products positioned well?**

Does the firm use strategic management concepts?

**Question # 6 of  *Question***

**Integration strategies allow a firm to gain control over all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Distributors

**Investors**

Suppliers

Competitors

**Question # 7 of  *Question***

**What is the first step in the comprehensive strategic-management model?**

**Select correct option:**

Performing external audits

**Developing vision and mission statements**

Performing internal audits

Measuring and evaluating performance

**Question # 8 of  *Question***

**Lack of access to key distribution channel indicates which of the following?**

**Select correct option:**

Strength

**Weakness**

Opportunity

Threat

**Question # 9 of  *Question***

**Which of the following refers to determining the best capital structure for the company?**

**Select correct option:**

Restructuring decisions

**Financing decisions**

Strategic decision

Investment decision

***Question***

**All of the following are functional support roles of Management Information System EXCEPT**

**Select correct option:**

Recording and storing accounting records

Recording and storing inventory data

Recording and storing business intelligence data

**The enhanced ability to explore “what if”**

***Question***

**Which one of the following area can be the weakness of a firm?**

**Select correct option:**

Changing lifestyle

High oil prices

**Ineffective Marketing**

Increasing pollution

***Question***

**All of the following are the types of Profitability ratios EXCEPT:**

**Select correct option:**

Net profit margin

**Inventory turnover**

Return on total assets

Earnings per share

***Question***

**Which of the following can be best described as short-term in nature?**

**Select correct option:**

Mission statements

**Annual objectives**

Strategies

Vision statement

***Question***

**The analysis of industry’s major competitors’ strengths may give an insight of which one of**

**these?**

**Select correct option:**

**Key threats for the firm**

Key opportunities for the firm

Both opportunities and strengths for the firm

None of the given options

***Question***

**Which of the following are the factors that concern the nature and direction of the economy in which a firm operates?**

**Select correct option:**

Technological

Ecological

Social

**Economic**

***Question***

**The purpose of an external audit is to prepare a list of which of the following?**

**Select correct option:**

Opportunities and weaknesses

Threats and strengths

**Opportunities and threats**

Strengths and weaknesses

***Question***

**HTML stands for which of the following?**

**Select correct option:**

Hybrid text markup language

**Hypertext Markup Language**

Hyper text manufacture language

Highly technical markup language

***Question***

**Which of the following is NOT a component of external environment analysis?**

**Select correct option:**

**Customer satisfaction feedback**

Global impacts

Legal issues within the industry

Competitive position of rival companies

***Question***

**Internal strengths and weaknesses that can significantly benefit or harm an organization may include all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Production/ operations

Research & development

**E-commerce**

Management information system

***Question***

**Assigning a rate=2 in IFE matrix indicates what?**

**Select correct option:**

A major weakness

**A minor weakness**

A minor strength

A major strength

**Question # 1 of  ( 0 7:: PM )**

**All of the following are the key opportunities or threats in external environment because of**

**Political, Govt. & Legal force EXCEPT:**

**Select correct option:**

Tax rates

**Trust in government**

Pak-India relationships

Patent laws

**Question # 2 of  *Question***

**Which statement is CORRECT about strategic-management process?**

**Select correct option:**

It occurs once a year

**It is a continuous process**

It applies mostly to large business

It applies mostly to small businesses

**Question # 3 of  *Question***

**Which of the following is the first step in the controlling function of management?**

**Select correct option:**

Take corrective actions

Restrict breaks employees take

Evaluate expense reports

**Establish performance standards**

**Question # 4 of  *Question***

**What happens to the demand for discretionary goods when interest rates rise?**

**Select correct option:**

Rises

**Declines**

Remains the same

First rises then declines

**Question # 5 of  *Question***

**Which component of a mission statement addresses the firm’s distinctive competence or major competitive advantage?**

**Select correct option:**

Technology

Philosophy

Customers

**Self-concept**

**Question # 6 of  *Question***

**In which of the following phase of strategic management, annual objectives are especially**

**important?**

**Select correct option:**

Formulation

Evaluation

**Implementation**

Management

**Question # 7 of  *Question***

**While preparing an External Factor Evaluation matrix, a total score of 0.8 indicates what?**

**Select correct option:**

Firm is taking advantages of strengths and avoiding threats

Firm is not taking advantages of opportunities and is avoiding threats

**Firm is not taking advantages of opportunities and is not avoiding threats**

Firm is taking advantage of opportunities and is avoiding the threats

**Question # 8 of  *Question***

**Which of the following is one of the Political, Governmental & legal factors?**

**Select correct option:**

Ethical concerns

Traffic congestion

**Lobbying activities**

Average level of education

**Question # 9 of  *Question***

**Which of the following statements is NOT correct about a mission statement?**

**Select correct option:**

It contains the definition of the company’s business

**It is called the picture of a company’s future.**

It is a statement containing the company’s major goals

It is known as statement of the corporate philosophy

***Question***

**Which of the following identified that “strategic management encourages forward thinking,**

**favorable attitudes towards change and discipline to the management of business”?**

**Select correct option:**

Greeley

Greenly

**Greenley**

Greenwich

***Question***

**Which group would be classified as a stakeholder?**

**Select correct option:**

Communities

Banks

Suppliers

**All of the given options**

***Question***

**Integration strategies are sometimes collectively referred to as which of these strategies?**

**Select correct option:**

Horizontal integration

Forward integration

Hierarchical integration

**Vertical integration**

***Question***

**All of the specified approaches could be used to determine R&D budget allocation EXCEPT:**

**Select correct option:**

Financing as many projects as possible

Using percentage-of-sales method

**Budgeting irrelative to competitors**

Deciding how many successful new products are needed

***Question***

**What is the first step in the comprehensive strategic-management model?**

**Select correct option:**

Performing external audits

**Developing vision and mission statements**

Performing internal audits

Measuring and evaluating performance

***Question***

**Which of the following period strategic management was considered to be cure for all**

**problems?**

**Select correct option:**

Mid s to mid 60s

**Mid 60s to mid 70s**

Mid 70s to mid 80s

Mid 80s to mid 90s

***Question***

**Which of the following can be the weakness of an organization?**

**Select correct option:**

Price war

Poor location of business

Increased trade barriers

Innovative substitute product

***Question***

**In the process of developing a mission statement, which of the following is CORRECT?**

**Select correct option:**

To involve as few managers as possible

**To involve as many managers as possible**

To involve upper-level management only

To involve the board of directors only

***Question***

**When an industry relies heavily on government contracts, which of the following is important for the firm to foresee as a part of its external audit?**

**Select correct option:**

Economic forces

**Political forces**

Technological forces

Competitive forces

***Question***

**Test marketing is commonly applied by which of the following companies?**

**Select correct option:**

Industrial goods companies

**Consumer goods companies**

Public sector companies

Private sector companies

***Question***

**Technological advancements can create which of the following advantage besides many other**

**existing powerful advantages for the businesses?**

**Select correct option:**

Economic

**Competitive**

Social

Environmental

**Question # 1 of  *Question***

**HTML stands for which of the following?**

**Select correct option:**

Hybrid text markup language

**Hypertext Markup Language**

Hyper text manufacture language

Highly technical markup language

**Question # 2 of  *Question***

**Which category of ratios measures “how effectively a firm can maintain its economic position**

**in the growth of the economy and industry”?**

**Select correct option:**

Liquidity

Leverage

Activity

**Growth**

**Question # 3 of  *Question***

**Which of the following marketing entity is NOT an intermediary?**

**Select correct option:**

Brokers

Agents

**Producer**

Vendors

**Question # 4 of  *Question***

**Which of the following is the best example for achieving long-term objectives?**

**Select correct option:**

Strengths

**Strategies**

Policies

Opportunities

**Question # 5 of  *Question***

**Developing a vision and a mission statement is important because of the following reasons**

**EXCEPT:**

**Select correct option:**

**They are useful for large firms only**

They establish organizational culture

They are the basis for allocating resources

They translate objectives into work structure

**Question # 6 of  *Question***

**All of the specified approaches could be used to determine R&D budget allocation EXCEPT:**

**Select correct option:**

Financing as many projects as possible

Using percentage-of-sales method

**Budgeting irrelative to competitors**

Deciding how many successful new products are needed

**Question # 7 of  *Question***

**Which of the following refers to the belief related to objectives setting that “the future is laden with great uncertainty and that if we try and do not succeed, then we hope our second (or**

**third) attempt will succeed”**

**Select correct option:**

**Managing by hope**

Managing by extrapolation

Managing by crisis

Managing by subjectives

**Question # 8 of  *Question***

**Which of the following can be the weakness of an organization?**

**Select correct option:**

Price war

**Poor location of business**

Increased trade barriers

Innovative substitute product

**Question # 9 of  *Question***

**Which of the following step in the strategic development process involves mobilizing**

**employees and managers to put strategies into action?**

**Select correct option:**

Formulating strategy

Strategy evaluation

**Implementing strategy**

Strategy planning

***Question***

**Of the following, which one would NOT be considered one of the components of a mission**

**statement?**

**Select correct option:**

The target market for XYZ is oil and gas producers as well as producers of chemicals

**XYZ shall hire only those individuals who have with sufficient educational levels so as to be of**

**benefit to our customers**

The customers of XYZ shall include global and local consumers of gas and oil products and

domestic users of nontoxic chemicals

The technologies utilized by XYZ shall focus upon development of alternative sources of gas and

oil so as to remain competitive within the industry

***Question***

**The social factors that affect a firm involve all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Attitudes of people in the external environment

Lifestyles of people

**Per capita income**

Values and beliefs of persons outside the firm

***Question***

**Which of the following is the decision support role of management information system?**

**Select correct option:**

Processing marketing records into marketing plans

**Allowing users to ask “What if” questions**

Recording and storing such human resource records

Processing operations records into production schedules

***Question***

**Which of the following can be considered one of the factors of external opportunities and**

**threats of an organization?**

**Select correct option:**

Production/ operations

Research & development

**Competitive trends**

Management information system

***Question***

**All of the following are the types of Profitability ratios EXCEPT:**

**Select correct option:**

Net profit margin

**Inventory turnover**

Return on total assets

Earnings per share

***Question***

**External assessment is performed in which of the strategic management phase?**

**Select correct option:**

**Strategy formulation stage**

Strategy implementation stage

Strategy evaluation stage

All of the given options

***Question***

**Strategist is an individual who is involved in the strategic management process, thus may be**

**known as:**

**Select correct option:**

Member board of director

President

Division manager

**All of the given options**

***Question***

**The XYZ Organization has a statement that describes the needs for which the organization**

**was created to fill and answers the basic question of why the organization exists. XYZ is most**

**likely to have any one of the following?**

**Select correct option:**

Strategy

Vision statement

**Mission statement**

Functional tactics

***Question***

**Technological advancements can create which of the following advantage besides many other**

**existing powerful advantages for the businesses?**

**Select correct option:**

Economic

**Competitive**

Social

Environmental

***Question***

**Which of the following is not a strategy-implementation activity?**

**Select correct option:**

**Long term goals and objectives**

Developing strategy supportive culture

Redirecting marketing efforts

Developing and utilizing information system

***Question***

**Which type of trend can be exemplified by the increase in average level of education in a**

**society?**

**Select correct option:**

**Social**

Economic

Cultural

Technological

**Question # 1 of  *Question***

**Which of the following can be considered one of the factors of external opportunities and**

**threats of an organization?**

**Select correct option:**

Production/ operations

Research & development

**Competitive trends**

Management information system

**Question # 2 of  *Question***

**Backward integration is effective in all of the following situations EXCEPT:**

**Select correct option:**

When an organization competes in an industry that is growing rapidly

When an organization needs to acquire a needed resource quickly

**When the advantage of stable prices are not important**

When present suppliers have high profit margins

**Question # 3 of  *Question***

**Developing a vision and a mission statement is important because of the following reasons**

**EXCEPT:**

**Select correct option:**

**They are useful for large firms only**

They establish organizational culture

They are the basis for allocating resources

They translate objectives into work structure

**Question # 4 of  *Question***

**The XYZ Organization has a statement that describes the needs for which the organization**

**was created to fill and answers the basic question of why the organization exists. XYZ is most**

**likely to have any one of the following?**

**Select correct option:**

Strategy

Vision statement

**Mission statement**

Functional tactics

**Question # 5 of  *Question***

**Which one of the following is NOT a basic mission of a competitive intelligence program?**

**Select correct option:**

To provide a general understanding of an industry

To provide a general understanding of a company’s competitors

**To identify industry executives who could be hired by the firm**

To identify potential moves a competitor might make that would endanger a firm

**Question # 6 of  *Question***

**Which of the following can be the weakness of an organization?**

**Select correct option:**

Price war

**Poor location of business**

Increased trade barriers

Innovative substitute product

**Question # 7 of  *Question***

**Strategic management is the art and science of formulating, implementing and evaluating**

**cross-functional decisions which is usually done by all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Chairman of the company

Board of directors

Chief executive officer

**Marketing officer**

**Question # 8 of  *Question***

**Which of the following is the first step in the controlling function of management?**

**Select correct option:**

Take corrective actions

Restrict breaks employees take

Evaluate expense reports

**Establish performance standards**

**Question # 9 of  *Question***

**Which of the following is the greatest advantage of international operations?**

**Select correct option:**

Reduced tariffs and taxes

Access to global business practices

**Gaining new customers**

Less-intense competition

***Question***

**Which of the following groups represents the stakeholders of a company?**

**Select correct option:**

The owners of the company

The people who purchases the shares of the company

**The people who have a special stake or claim on the company**

Are the people who are in the management a company

***Question***

**For the past four years the ABC Corporation has been planning to expand its operations in**

**order to reach out to the world market. Essentially, the ABC Corporation desires to do what?**

**Select correct option:**

Become an online business

Become a brick-n-mortar business

**Embrace globalization**

Become a click-n-mortar business

***Question***

**Which of the following are the five forces that affect the level of competition in an industry?**

**Select correct option:**

**Threat of entrants; power of buyers; power of suppliers; threat of substitutes; competitive rivalry**

Threat of buyers; power of entry; power of substitutes; threat of suppliers; threat of recession

Threat of recession; power of buyers; power of suppliers; threat of management failure; competitive

rivalry

Threat of entry; power of buyers; power of suppliers; threat of substitutes; government action

***Question***

**Reasons due to which some firms do “No Strategic Planning” incorporate all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Wastage of time

Fire-fighting

Content with success

**Privileged reward structures**

***Question***

**The total weighted score of IFE matrix developed for XYZ corporation is 3.5. Which of the**

**following statement is TRUE about XYZ Corporation in the light of IFE matrix total weightedscore?**

**Select correct option:**

Corporation has strong external position

Corporation has weak internal position

**Corporation has strong internal position**

Corporation has weak external position

***Question***

**What is the systematic gathering, recording, and analyzing of data about problems relating to the marketing of goods and services?**

**Select correct option:**

Management

Planning

**Marketing Research**

Market segmentation

***Question***

**All of the following are included in the five functions of the management process EXCEPT:**

**Select correct option:**

Planning

Organizing

Leading

**Delegating**

***Question***

**Which of the following categories of ratios includes return on total assets and return on**

**stockholders’ equity as its types?**

**Select correct option:**

**Profitability**

Leverage

Growth

Liquidity

***Question***

**Which of the following is NOT a characteristic of well-constructed goals?**

**Select correct option:**

Address important issues

**Easy to remember**

Precise and measurable

Challenging but realistic

***Question***

**Which of the following is the highest possible weighted score for the organization in IFE**

**matrix?**

**Select correct option:**

1.0

1.5

2.5

**4.0**

***Question***

**All of these are pitfalls an organization should avoid in strategic planning EXCEPT:**

**Select correct option:**

**Using plans as a standard for measuring performance.**

Using strategic planning to gain control over decisions and resources

Failing to involve key employees in all phases of planning

Being so formal in planning that flexibility and creativity are stifled

**Question # 1 of  *Question***

**Which of the following is the greatest advantage of international operations?**

**Select correct option:**

Reduced tariffs and taxes

Access to global business practices

**Gaining new customers**

Less-intense competition

**Question # 2 of  *Question***

**Non-financial benefits of strategic management includes all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Better awareness of external threats

Enhanced awareness of threats

Reduced resistance to change

**Increase in sales**

**Question # 3 of  *Question***

**Which one variable falls under the category of the Social, Cultural, Demographic, and**

**Environmental Variable?**

**Select correct option:**

Propensity of people to spend

**Buying habits**

Level of disposable income

Income differences by region

**Question # 4 of  *Question***

**All of these are pitfalls an organization should avoid in strategic planning EXCEPT:**

**Select correct option:**

**Using plans as a standard for measuring performance.**

Using strategic planning to gain control over decisions and resources

Failing to involve key employees in all phases of planning

Being so formal in planning that flexibility and creativity are stifled

**Question # 5 of  *Question***

**What are historical narratives describing the unique accomplishments of a group and its**

**leaders, usually in heroic terms?**

**Select correct option:**

Rites

**Sagas**

Stories

Myths

**Question # 6 of  *Question***

**Which of the following directs at developing new products before competitors do at improving product quality or at improving manufacturing processes to reduce costs?**

**Select correct option:**

Marketing

Opportunity analysis

**Research and development**

Management

**Question # 7 of  *Question***

**What is the systematic gathering, recording, and analyzing of data about problems relating to the marketing of goods and services?**

**Select correct option:**

Management

Planning

**Marketing Research**

Market segmentation

**Question # 8 of  *Question***

**All of the following are the types of Profitability ratios EXCEPT:**

**Select correct option:**

Net profit margin

**Inventory turnover**

Return on total assets

Earnings per share

**Question # 9 of  *Question***

**Lack of access to key distribution channel indicates which of the following?**

**Select correct option:**

Strength

**Weakness**

Opportunity

Threat

***Question***

**All of the following are included in the five functions of the management process EXCEPT:**

**Select correct option:**

Planning

Organizing

Leading

**Delegating**

***Question***

**All of the following are the outputs of a system EXCEPT:**

**Select correct option:**

Tables

Charts

**Data**

Graphs

***Question***

**Which of the following refers to the belief related to objectives setting that “the future is laden with great uncertainty and that if we try and do not succeed, then we hope our second (or**

**third) attempt will succeed”?**

**Select correct option:**

**Managing by hope**

Managing by extrapolation

Managing by crisis

Managing by subjectives

***Question***

**Din Mohammad, a farmer sells his crops at the local market rather than to a distribution**

**center. This action of Din Mohammad comes under which of the following?**

**Select correct option:**

Backward integration

Product development

**Forward integration**

Horizontal integration

***Question***

**Which of the following best describes this statement; “a Systematic and ethical process for**

**gathering and analyzing information about the competition’s activities and general business**

**trends to further a business’ own goals”?**

**Select correct option:**

External assessment

Industry analysis

**Competitive intelligence program**

Business ethics

***Question***

**Which of the following are the five forces that affect the level of competition in an industry?**

**Select correct option:**

**Threat of entrants; power of buyers; power of suppliers; threat of substitutes; competitive rivalry**

Threat of buyers; power of entry; power of substitutes; threat of suppliers; threat of recession

Threat of recession; power of buyers; power of suppliers; threat of management failure; competitive

rivalry

Threat of entry; power of buyers; power of suppliers; threat of substitutes; government action

***Question***

**Which of the following refers to a functional support role of an information system?**

**Select correct option:**

What if…?” questions

**What is the capacity of plant?**

What do we do?

What if tax rate increases by %?

\

***Question***

**Which of the following is the decision support role of management information system?**

**Select correct option:**

Processing marketing records into marketing plans

**Allowing users to ask “What if” questions**

Recording and storing such human resource records

Processing operations records into production schedules

***Question***

**During which stage of strategic management, firm’s specific internal strengths and weaknesses are determined?**

Select correct option:

**Formulation**

Implementation

Evaluation

Feedback

***Question***

**The purpose of an external audit is to prepare a list of which of the following?**

**Select correct option:**

Opportunities and weaknesses

Threats and strengths

**Opportunities and threats**

Strengths and weaknesses

***Question***

**Selling includes all of the following marketing activities EXCEPT:**

**Select correct option:**

Advertising

**Pricing**

Sales promotion

Customer relations

**Question # 1 of  *Question***

**Which of the following is NOT included in the strategic management model**

**Select correct option:**

Measure and evaluate performance.

**Perform internal research to identify customers.**

Establish long-term objectives.

Develop mission and vision statements.

**Question # 2 of  *Question***

**Which of the following are the factors that concern the nature and direction of the economy in which a firm operates?**

**Select correct option:**

Technological

Ecological

Social

**Economic**

**Question # 3 of  *Question***

**All of the following are the basic functions of marketing EXCEPT:**

**Select correct option:**

Selling products/services

Product and service planning

Marketing research

**Arranging for finance**

**Question # 4 of  *Question***

**Which one variable falls under the category of the Social, Cultural, Demographic, and**

**Environmental Variable?**

**Select correct option:**

Propensity of people to spend

**Buying habits**

Level of disposable income

Income differences by region

**Question # 5 of  *Question***

**Which of the following are the five forces that affect the level of competition in an industry?**

**Select correct option:**

**Threat of entrants; power of buyers; power of suppliers; threat of substitutes; competitive rivalry**

Threat of buyers; power of entry; power of substitutes; threat of suppliers; threat of recession

Threat of recession; power of buyers; power of suppliers; threat of management failure; competitive

rivalry

Threat of entry; power of buyers; power of suppliers; threat of substitutes; government action

**Question # 6 of  *Question***

**Which of the following refers to a functional support role of an information system?**

**Select correct option:**

What if…?” questions

**What is the capacity of plant?**

What do we do?

What if tax rate increases by %?

**Question # 7 of  *Question***

**The general conditions for competition that influence business firms, which provide similar**

**products and services is known:**

**Select correct option:**

Remote environment

International environment

External environment

**Industry environment**

**Question # 8 of  *Question***

**Which of the following is the process of influencing people to accomplish specific objectives?**

**Select correct option:**

Staffing

**Motivating**

Controlling

Organizing

**Question # 9 of  *Question***

**Which management function includes breaking tasks into jobs, combining jobs to form**

**departments and delegating authority?**

**Select correct option:**

Motivating

Staffing

**Organizing**

Planning

***Question***

**For the past four years the ABC Corporation has been planning to expand its operations in**

**order to reach out to the world market. Essentially, the ABC Corporation desires to do what?**

**Select correct option:**

Become an online business

Become a brick-n-mortar business

**Embrace globalization**

Become a click-n-mortar business

***Question***

**Which of the following is the benefit of strategic management?**

**Select correct option:**

Fewer complexes

More complex

Less static

**More profitable**

***Question***

**Assessment of competitive rivalry does NOT include an understanding of which of the**

**following?**

**Select correct option:**

Mergers and acquisition in industry

Market growth rates

Exit barriers and operational efficiency of competitor

**The management structure of an organization**

***Question***

**Integration strategies allow a firm to gain control over all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Distributors

**Investors**

Suppliers

Competitors

***Question***

**Opportunity analysis is one of the basic functions of which one of the following?**

**Select correct option:**

Computer information systems

**Marketing**

Production/operations

Research and development

***Question***

**Which of the following groups represents the stakeholders of a company?**

**Select correct option:**

The owners of the company

The people who purchases the shares of the company

**The people who have a special stake or claim on the company**

Are the people who are in the management a company

***Question***

**According to Freund, Which one of the following should NOT be the characteristics of key**

**external factors?**

**Select correct option:**

Measurable

**Relatively few in number**

Applicable to all competing firms

Important to achieve long-term objectives

***Question***

**Buyers can exercise high bargaining power over their suppliers under which one of the**

**following conditions?**

**Select correct option:**

When there are many good substitutes of raw material

**There are few buyers in the market**

They have few suppliers to choose from

There is a high concentration of suppliers

***Question***

**The purpose of an external audit is to prepare a list of which of the following?**

**Select correct option:**

Opportunities and weaknesses

Threats and strengths

**Opportunities and threats**

Strengths and weaknesses

***Question***

**The XYZ Organization has a statement that describes the needs for which the organization**

**was created to fill and answers the basic question of why the organization exists. XYZ is most**

**likely to have any one of the following?**

**Select correct option:**

Strategy

Vision statement

**Mission statement**

Functional tactics

***Question***

**Which category of ratios measures “how effectively a firm can maintain its economic position**

**in the growth of the economy and industry”?**

**Select correct option:**

Liquidity

Leverage

Activity

**Growth**

***Question***

**Which of the following is a standardized, detailed set of techniques and behaviors that manage anxieties, but seldom produce intended, technical consequences of practical results?**

**Select correct option:**

Folktales

Rites

**Rituals**

Values

***Question***

**As managers move up the organization, they perform which of the management function more**

**?**

**Select correct option:**

Leading

Controlling

Organizing

**Planning**

**Question # 1 of  *Question***

**Which of the following refers to the belief related to objectives setting that “there is no general plan for which way to go and what to do”?**

**Select correct option:**

Managing by crisis

Managing by extrapolation

Managing by hope

**Managing by subjectives**

**Question # 2 of  *Question***

**In Competitive Profile Matrix, the rating 4 indicates what?**

**Select correct option:**

Major weakness

**Major strength**

Minor strength

Minor weakness

**Question # 3 of  *Question***

**Which of the following refers to determining the best capital structure for the company?**

**Select correct option:**

Restructuring decisions

**Financing decisions**

Strategic decision

Investment decision

**Question # 4 of  *Question***

**Which one of the following is NOT a basic mission of a competitive intelligence program?**

**Select correct option:**

To provide a general understanding of an industry

To provide a general understanding of a company’s competitors

**To identify industry executives who could be hired by the firm**

To identify potential moves a competitor might make that would endanger a firm

**Question # 5 of  *Question***

**Which of these basic questions a vision statement answers?**

**Select correct option:**

What is our business?

Who are our employees?

**What do we want to become?**

Who are our competitors?

**Question # 6 of  *Question***

**Which of the following period strategic management was considered to be cure for all**

**problems?**

**Select correct option:**

Mid s to mid 60s

**Mid 60s to mid 70s**

Mid 70s to mid 80s

Mid 80s to mid 90s

**Question # 7 of  *Question***

**Rehman industries is analyzing the technological forces for the firm which may provide it**

**opportunities and threats for which of the following stage/s of strategic management process?**

**Select correct option:**

**Strategy formulation**

Strategy implementation

Strategy evaluation

All of the given options

**Question # 8 of  *Question***

**Which of the following statements is NOT correct about a mission statement?**

**Select correct option:**

It contains the definition of the company’s business

**It is called the picture of a company’s future.**

It is a statement containing the company’s major goals

It is known as statement of the corporate philosophy

**Question # 9 of  *Question***

**The general conditions for competition that influence business firms, which provide similar**

**products and services is known:**

**Select correct option:**

Remote environment

International environment

External environment

**Industry environment**

***Question***

**Assigning rating 3 to an internal factor in IFE matrix indicates what?**

**Select correct option:**

Major weakness

Minor weakness

**Minor strength**

Major strength

***Question***

**The process of monitoring performance, comparing it with goals, and correcting any**

**significant deviations is known as:**

**Select correct option:**

Planning

Organizing

Leading

**Controlling**

***Question***

**Which of the following categories of ratios includes return on total assets and return on**

**stockholders’ equity as its types?**

**Select correct option:**

**Profitability**

Leverage

Growth

Liquidity

***Question***

**Buyers can exercise high bargaining power over their suppliers under which one of the**

**following conditions?**

**Select correct option:**

When there are many good substitutes of raw material

**There are few buyers in the market**

They have few suppliers to choose from

There is a high concentration of suppliers

***Question***

**Financial benefits of strategic management includes all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Progression in profitability

**Improvement in employee productivity**

Expansion in the sales of business

Enhancement in productivity

***Question***

**Which of the following is not a pitfall an organization should avoid in strategic planning?**

**Select correct option:**

Failing to involve key employees in all phases of planning

**Involving all managers rather than delegating planning to a planner**

Top managers not actively supporting the strategic planning process

Doing strategic planning only to satisfy accreditation or regulatory requirements

***Question***

**All of the following are the basic functions of marketing EXCEPT:**

**Select correct option:**

Selling products/services

Product and service planning

Marketing research

**Arranging for finance**

***Question***

**HTML stands for which of the following?**

**Select correct option:**

Hybrid text markup language

**Hypertext Markup Language**

Hyper text manufacture language

Highly technical markup language

***Question***

**Which type of trend can be exemplified by the increase in average level of education in a**

**society?**

**Select correct option:**

**Social**

Economic

Cultural

Technological

***Question***

**Departmentalization can be done on the basis of many factors EXCEPT:**

**Select correct option:**

Functions

**Number of employees**

Strategic business units

Divisions

***Question***

**When an industry relies heavily on government contracts, which of the following is important for the firm to foresee as a part of its external audit?**

**Select correct option:**

Economic forces

**Political forces**

Technological forces

Competitive forces

**Question # 1 of  ( :: AM )**

**Which of the follwoing term represents the enduring statement of purpose that distinguish one business from other similar firms?**

**Select correct option:**

Vision

Strategy

**Mission**

Tactics

**Question # 2 of  ( :: AM )**

**Selling includes all of the following marketing activities EXCEPT:**

**Select correct option:**

Advertising

**Pricing**

Sales promotion

Customer relations

**Question # 3 of  ( :: AM )**

**Which of the following is the best example for achieving long-term objectives?**

**Select correct option:**

Strengths

**Strategies**

Policies

Opportunities

**Question # 4 of  ( :: AM )**

**Which of the following step in the strategic development process involves mobilizing**

**employees and managers to put strategies into action?**

**Select correct option:**

Formulating strategy

Strategy evaluation

**Implementing strategy**

Strategy planning

**Question # 5 of  ( :: AM )**

**Backward integration is effective in all of the following situations EXCEPT:**

**Select correct option:**

When an organization competes in an industry that is growing rapidly

When an organization needs to acquire a needed resource quickly

**When the advantage of stable prices are not important**

When present suppliers have high profit margins

**Question # 6 of  ( :: AM )**

**What is the first step in the comprehensive strategic-management model?**

**Select correct option:**

Performing external audits

**Developing vision and mission statements**

Performing internal audits

Measuring and evaluating performance

**Question # 7 of  ( :: AM )**

**Strategist is an individual who is involved in the strategic management process, thus may be**

**known as:**

**Select correct option:**

Member board of director

President

Division manager

**All of the given options**

**Question # 8 of  ( :: AM )**

**All of the following are functional support roles of Management Information System EXCEPT:**

**Select correct option:**

Recording and storing accounting records

Recording and storing inventory data

Recording and storing business intelligence data

**The enhanced ability to explore “what if”**

**Question # 9 of  ( :: AM )**

**Principles of conduct that guide decision -making are known as:**

**Select correct option:**

Human rights

**Business ethics**

The constitution

Social responsibility

**( :: AM )**

**According to Freund, Which one of the following should NOT be the characteristics of key**

**external factors?**

**Select correct option:**

Measurable

**Relatively few in number**

Applicable to all competing firms

Important to achieve long-term objectives

**( :: AM )**

**Identify the stages of strategic management process in a precise sequence.**

**Select correct option:**

Strategy evaluation, strategy formulation & strategy implementation

Strategy evaluation, strategy implementation & strategy formulation

**Strategy formulation, strategy implementation & strategy evaluation**

Strategy implementation, strategy evaluation & strategy formulation

**( :: AM )**

**Which category of ratios measures “how effectively a firm can maintain its economic position**

**in the growth of the economy and industry”?**

**Select correct option:**

Liquidity

Leverage

Activity

**Growth**

**( :: AM )**

**Establishing and implementing ways of making things work is known as:**

**Select correct option:**

Planning

**Organizing**

Leading

Controlling

**( :: AM )**

**Which one of the following area can be the weakness of a firm?**

**Select correct option:**

Changing lifestyle

High oil prices

**Ineffective Marketing**

Increasing pollution

**( :: AM )**

**All of the following are the types of Profitability ratios EXCEPT:**

**Select correct option:**

Net profit margin

**Inventory turnover**

Return on total assets

Earnings per share

**( :: AM )**

**Which of the following can be best described as short-term in nature?**

**Select correct option:**

Mission statements

**Annual objectives**

Strategies

Vision statement

**( :: AM )**

**The analysis of industry’s major competitors’ strengths may give an insight of which one of**

**these?**

**Select correct option:**

**Key threats for the firm**

Key opportunities for the firm

Both opportunities and strengths for the firm

None of the given options

**( :: AM )**

**Different types of consumers are created due to new trends, which in turn require which type of products?**

**Select correct option:**

Different products

Different services

Different strategies

**All of the given options**

**( :: AM )**

**Which one of the following is NOT a key external force?**

**Select correct option:**

Social responsibility

Ozone reduction

**Company management**

Energy conservation

**( :: AM )**

**Following are the examples of the sectors that are more technologically oriented EXCEPT:**

**Select correct option:**

Textile

Pharmaceutical

Telecommunications

**Beverages**

**Question # 1 of  *Question***

**Which of the following refers to a functional support role of an information system?**

**Select correct option:**

What if…?” questions

**What is the capacity of plant?**

What do we do?

What if tax rate increases by %?

**Question # 2 of  *Question***

**Which of the following statements is NOT correct about a mission statement?**

**Select correct option:**

It contains the definition of the company’s business

**It is called the picture of a company’s future.**

It is a statement containing the company’s major goals

It is known as statement of the corporate philosophy

**Question # 3 of  *Question***

**Which of the following can reveal the demographic characteristics of an organization’s**

**customers?**

**Select correct option:**

**Customer profiling**

Test marketing

Market development

The vision statement

**Question # 4 of  *Question***

**Establishing and implementing ways of making things work is known as:**

**Select correct option:**

Planning

**Organizing**

Leading

Controlling

**Question # 5 of  *Question***

**Identify the stages of strategic management process in a precise sequence.**

**Select correct option:**

Strategy evaluation, strategy formulation & strategy implementation

Strategy evaluation, strategy implementation & strategy formulation

**Strategy formulation, strategy implementation & strategy evaluation**

Strategy implementation, strategy evaluation & strategy formulation

**Question # 6 of  *Question***

**“A desired future state that the organization attempts to realize”. Identify the term relevant to the given statement.**

**Select correct option:**

**Goal**

Strategy

Policy

Procedure

**Question # 7 of  *Question***

**Long-term objectives are needed at which level(s) of the organization?**

**Select correct option:**

Corporate level

Divisional level

Functional level

**All of the given options**

**Question # 8 of  *Question***

**The analysis of industry’s major competitors’ strengths may give an insight of which one of**

**these?**

**Select correct option:**

**Key threats for the firm**

Key opportunities for the firm

Both opportunities and strengths for the firm

None of the given options

**Question # 9 of  *Question***

**Internal analysis involves gathering and analyzing the information about all areas of a firm**

**EXPECT:**

**Select correct option:**

Research and development

Management information system

Marketing

**Competitors**

***Question***

**Which of the following are the guidelines of decision making?**

**Select correct option:**

Laws

Rules

**Policies**

Goals

***Question***

**Which of the following groups represents the stakeholders of a company?**

**Select correct option:**

The owners of the company

The people who purchases the shares of the company

**The people who have a special stake or claim on the company**

Are the people who are in the management a company

***Question***

**Which one of the following dimensions is NOT a recommended component of a mission**

**statement?**

**Select correct option:**

Self-concept

Markets

**Strategies**

Customers

**Question #  of  *Question***

**Which of the following are developed in strategy implementation phase of strategic**

**management?**

**Select correct option:**

Vision and mission

**Annual objectives**

Strengths and weaknesses

Opportunities and threats

***Question***

**Political variables have a significant effect on which one of the following?**

**Select correct option:**

**Formulation and implementation of strategy**

Formulation and Evaluation of a strategy

Implementation and evaluation of a strategy

Formulation, implementation and evaluation of a strategy

***Question***

**Integration strategies are sometimes collectively referred to as which of these strategies?**

**Select correct option:**

Horizontal integration

Forward integration

Hierarchical integration

**Vertical integration**

***Question***

**Which of the following best describes this statement; “a Systematic and ethical process for**

**gathering and analyzing information about the competition’s activities and general business**

**trends to further a business’ own goals”?**

**Select correct option:**

External assessment

Industry analysis

**Competitive intelligence program**

Business ethics

***Question***

**Which of the following arise when a company can take advantage of conditions in its**

**environment to formulate and implement strategies that enable it to become more profitable?**

**Select correct option:**

Strengths

**Opportunities**

Weaknesses

Threats

***Question***

**The mission statement answers which of the following question?**

**Select correct option:**

**What is our business?**

How can we improve ourselves?

What do we want to become?

Who are our stakeholders?

***Question***

**Which of the following refers to the belief related to objectives setting that “there is no general plan for which way to go and what to do”?**

**Select correct option:**

Managing by crisis

Managing by extrapolation

Managing by hope

**Managing by subjectives**

***Question***

**Which of these basic questions a vision statement answers**

**Select correct option:**

What is our business?

Who are our employees?

**What do we want to become?**

Who are our competitors?

**Question # 1 of  *Question***

**Strategic management integrates all of the following areas EXCEPT:**

**Select correct option:**

Management

Marketing

Research and development

**Human resource management**

**Question # 2 of  *Question***

**Developing a vision and a mission statement is important because of the following reasons**

**EXCEPT:**

Select correct option:

**They are useful for large firms only**

They establish organizational culture

They are the basis for allocating resources

They translate objectives into work structure

**Question # 3 of  *Question***

**Backward integration is effective in all of the following situations EXCEPT:**

**Select correct option:**

When an organization competes in an industry that is growing rapidly

When an organization needs to acquire a needed resource quickly

**When the advantage of stable prices are not important**

When present suppliers have high profit margins

**Question # 4 of  *Question***

**Technological advancements can create which of the following advantage besides many other**

**existing powerful advantages for the businesses?**

**Select correct option:**

Economic

**Competitive**

Social

Environmental

**Question # 5 of  *Question***

**Which of the following can be best described as short-term in nature?**

**Select correct option:**

Mission statements

**Annual objectives**

Strategies

Vision statement

**Question # 6 of  *Question***

**Which of the following directs at developing new products before competitors do at improving product quality or at improving manufacturing processes to reduce costs?**

**Select correct option:**

Marketing

Opportunity analysis

**Research and development**

Management

**Question # 7 of  *Question***

**Corporate social policy should be designed and articulated during which phase of strategic**

**management?**

**Select correct option:**

Implementation

**Formulation**

Evaluation

Management

**Question # 8 of  *Question***

**Following are the examples of the sectors that are more technologically oriented EXCEPT:**

**Select correct option:**

Textile

Pharmaceutical

Telecommunications

**Beverages**

**Question # 9 of  *Question***

**Which of the following is the benefit of strategic management?**

**Select correct option:**

Fewer complexes

More complex

Less static

**More profitable**

***Question***

**Rehman industries is analyzing the technological forces for the firm which may provide it**

**opportunities and threats for which of the following stage/s of strategic management process?**

**Select correct option:**

**Strategy formulation**

Strategy implementation

Strategy evaluation

All of the given options

***Question***

**“A desired future state that the organization attempts to realize”. Identify the term relevant to the given statement.**

**Select correct option:**

**Goal**

Strategy

Policy

Procedure

***Question***

**Which of the following refers to the belief related to objectives setting that “the future is laden with great uncertainty and that if we try and do not succeed, then we hope our second (or**

**third) attempt will succeed”?**

**Select correct option:**

**Managing by hope**

Managing by extrapolation

Managing by crisis

Managing by subjectives

***Question***

**Which of the following is not a pitfall an organization should avoid in strategic planning?**

**Select correct option:**

Failing to involve key employees in all phases of planning

**Involving all managers rather than delegating planning to a planner**

Top managers not actively supporting the strategic planning process

Doing strategic planning only to satisfy accreditation or regulator y requirements

***Question***

**Reasons due to which some firms do “No Strategic Planning” incorporate all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Wastage of time

Fire-fighting

Content with success

**Privileged reward structures**

***Question***

**Which of the following ties all business functions together and provides the basis for all**

**managerial decisions?**

**Select correct option:**

Marketing

**Information**

Technology

Workforce

***Question***

**Which of the following categories of ratios includes return on total assets and return on**

**stockholders’ equity as its types?**

**Select correct option:**

**Profitability**

Leverage

Growth

Liquidity

***Question***

**Non-financial benefits of strategic management includes all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Better awareness of external threats

Enhanced awareness of threats

Reduced resistance to change

**Increase in sales**

***Question***

**Financial benefits of strategic management includes all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Progression in profitability

**Improvement in employee productivity**

Expansion in the sales of business

Enhancement in productivity

***Question***

**“A Good mission statement identifies the utility of a firm’s products to its customers”; which**

**of the following represents this statement?**

**Select correct option:**

Organization’s philosophy

**Customer orientation**

Social policy

Declaration of attitude

***Question***

**Which of the following is NOT a characteristic of well-constructed goals?**

**Select correct option:**

Address important issues

**Easy to remember**

Precise and measurable

Challenging but realistic

**Question # 1 of  *Question***

**The purpose of an external audit is to prepare a list of which of the following?**

**Select correct option:**

Opportunities and weaknesses

Threats and strengths

**Opportunities and threats**

Strengths and weaknesses

**Question # 2 of  *Question***

**Integration strategies are sometimes collectively referred to as which of these strategies?**

**Select correct option:**

Horizontal integration

Forward integration

Hierarchical integration

**Vertical integration**

**Question # 3 of  *Question***

**Which of the following is NOT a component of external environment analysis?**

**Select correct option:**

**Customer satisfaction feedback**

Global impacts

Legal issues within the industry

Competitive position of rival companies

**Question # 4 of  *Question***

**As managers move up the organization, they perform which of the management function more?**

**Select correct option:**

Leading

Controlling

Organizing

**Planning**

**Question # 5 of  *Question***

**Which one of the following is NOT a basic mission of a competitive intelligence program**

**Select correct option:**

To provide a general understanding of an industry

To provide a general understanding of a company’s competitors

**To identify industry executives who could be hired by the firm**

To identify potential moves a competitor might make that would endanger a firm

**Question # 6 of  *Question***

**HTML stands for which of the following?**

**Select correct option:**

Hybrid text markup language

**Hypertext Markup Language**

Hyper text manufacture language

Highly technical markup language

**Question # 7 of  *Question***

**Which of the following statements is NOT correct about a mission statement?**

**Select correct option:**

It contains the definition of the company’s business

**It is called the picture of a company’s future.**

It is a statement containing the company’s major goals

It is known as statement of the corporate philosophy

**Question # 8 of  *Question***

**The process of monitoring performance, comparing it with goals, and correcting any**

**significant deviations is known as:**

**Select correct option:**

Planning

Organizing

Leading

**Controlling**

**Question # 9 of  *Question***

**Following are the examples of the sectors that are more technologically oriented EXCEPT:**

**Select correct option:**

Textile

Pharmaceutical

Telecommunications

**Beverages**

***Question***

**External forces directly affects all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Market segmentation strategies

Types of products/services offered

**Management structure of organization**

Choice of businesses to acquire or sell

***Question***

**All of these are pitfalls an organization should avoid in strategic planning EXCEPT:**

**Select correct option:**

**Using plans as a standard for measuring performance.**

Using strategic planning to gain control over decisions and resources

Failing to involve key employees in all phases of planning

Being so formal in planning that flexibility and creativity are stifled

***Question***

**Which one of the following dimensions is NOT a recommended component of a mission**

**statement?**

**Select correct option:**

Self-concept

Markets

**Strategies**

Customers

***Question***

**A system of several rites connected with a single occasion or event is known as:**

**Select correct option:**

Myth

**Ceremonial**

Saga

Legend

***Question***

**The total weighted score of IFE matrix developed for XYZ corporation is 3.5. Which of the**

**following statement is TRUE about XYZ Corporation in the light of IFE matrix total weightedscore?**

**Select correct option:**

Corporation has strong external position

Corporation has weak internal position

**Corporation has strong internal position**

Corporation has weak external position

***Question***

**Which of the following is not a pitfall an organization should avoid in strategic planning?**

**Select correct option:**

Failing to involve key employees in all phases of planning

**Involving all managers rather than delegating planning to a planner**

Top managers not actively supporting the strategic planning process

Doing strategic planning only to satisfy accreditation or regulator y requirements

***Question***

**In the process of developing a mission statement, which of the following is CORRECT?**

**Select correct option:**

To involve as few managers as possible

**To involve as many managers as possible**

To involve upper-level management only

To involve the board of directors only

***Question***

**For the past four years the ABC Corporation has been planning to expand its operations in**

**order to reach out to the world market. Essentially, the ABC Corporation desires to do what?**

**Select correct option:**

Become an online business

Become a brick-n-mortar business

**Embrace globalization**

Become a click-n-mortar business

***Question***

**Political variables have a significant effect on which one of the following?**

**Select correct option:**

**Formulation and implementation of strategy**

Formulation and Evaluation of a strategy

Implementation and evaluation of a strategy

Formulation, implementation and evaluation of a strategy

***Question***

**Assigning a rate=2 in IFE matrix indicates what?**

Select correct option:

A major weakness

**A minor weakness**

A minor strength

A major strength

***Question***

**Which marketing function includes test marketing?**

**Select correct option:**

Selling products/services

Customer analysis

**Product/service planning**

Distributing

**Question # 1 of  *Question***

**Which of the following can be considered one of the factors of external opportunities and**

**threats of an organization?**

**Select correct option:**

Production/ operations

Research & development

**Competitive trends**

Management information system

**Question # 2 of  *Question***

**Which of the following arise when a company can take advantage of conditions in its**

**environment to formulate and implement strategies that enable it to become more profitable?**

**Select correct option:**

Strengths

**Opportunities**

Weaknesses

Threats

**Question # 3 of  *Question***

**Rehman industries is analyzing the technological forces for the firm which may provide it**

**opportunities and threats for which of the following stage/s of strategic management process?**

**Select correct option:**

**Strategy formulation**

Strategy implementation

Strategy evaluation

All of the given options

**Question # 4 of  *Question***

**The XYZ Organization has a statement that describes the needs for which the organization**

**was created to fill and answers the basic question of why the organization exists. XYZ is most**

**likely to have any one of the following?**

**Select correct option:**

Strategy

Vision statement

**Mission statement**

Functional tactics

**Question # 5 of  *Question***

**In the process of developing a mission statement, which of the following is CORRECT?**

**Select correct option:**

To involve as few managers as possible

**To involve as many managers as possible**

To involve upper-level management only

To involve the board of directors only

**Question # 6 of  *Question***

**The process of monitoring performance, comparing it with goals, and correcting any**

**significant deviations is known as:**

**Select correct option:**

Planning

Organizing

Leading

**Controlling**

**Question # 7 of  *Question***

**A planned activity aimed at discovery of new knowledge with the hope of developing new or**

**improved products and services and translation of its findings into a plan or design of new or**

**improved products and services is known as:**

**Select correct option:**

Marketing

**Research and development**

Production

Management information system

**Question # 8 of  *Question***

**Investment decisions are also known as:**

**Select correct option:**

Business finance

Capital structure

**Capital budgeting**

Dividend policy

**Question # 9 of  *Question***

**Which one variable falls under the category of the Social, Cultural, Demographic, and**

**Environmental Variable?**

**Select correct option:**

Propensity of people to spend

**Buying habits**

Level of disposable income

Income differences by region

***Question***

**Which one of the followings best describes this statement; “The conditions that a company**

**must satisfy in order to be able to enter an industry”**

**Select correct option:**

Economies of scale

**Barriers to entry**

Differentiation

Competitive environment

***Question***

**Which of the following term represents the enduring statement of purpose that distinguish one business from other similar firms?**

**Select correct option:**

Vision

Strategy

**Mission**

Tactics

***Question***

**In which of the following phase of strategic management, annual objectives are especially**

**important?**

**Select correct option:**

Formulation

Evaluation

**Implementation**

Management

***Question***

**Which of the following refers to determining the best capital structure for the company?**

**Select correct option:**

Restructuring decisions

**Financing decisions**

Strategic decision

Investment decision

***Question***

**Following are the examples of the sectors that are more technologically oriented EXCEPT:**

**Select correct option:**

Textile

Pharmaceutical

Telecommunications

**Beverages**

***Question***

**Ethnic balance is affected due to which of the following?**

**Select correct option:**

Change in ethnic values

Awareness of ethnic norms

**Migration of the people towards different areas**

Introduction of new laws relating to ethnicity

***Question***

**Which of the following statement applies to Vision Statement?**

**Select correct option:**

**Describes the purpose of existence of an organization**

Identify the customers of the organization

The key measure or measures of the organization’s success

Depict the values of an organization

***Question***

**All of the following fall under the category of “Process” function of production management**

**EXCEPT:**

**Select correct option:**

Choice of technology

**Quality assurance**

Process flow analysis

Transportation analysis

***Question***

**Which of the following categories of ratios includes return on total assets and return on**

**stockholders’ equity as its types?**

**Select correct option:**

**Profitability**

Leverage

Growth

Liquidity

***Question***

**Total weighted scores of IFE matrix below 2.5 characterizes an organizations as:**

**Select correct option:**

Organization is externally weak

**Organization is internally weak**

Organization is internally strong

Organization is externally strong

***Question***

**All of these are pitfalls an organization should avoid in strategic planning EXCEPT:**

**Select correct option:**

**Using plans as a standard for measuring performance**

Using strategic planning to gain control over decisions and resources

Failing to involve key employees in all phases of planning

Being so formal in planning that flexibility and creativity are stifled

**Question # 1 of  *Question***

**Principles of conduct that guide decision -making are known as:**

**Select correct option:**

Human rights

**Business ethics**

The constitution

Social responsibility

**Question # 2 of  *Question***

**Choose the economic variable from the list.**

**Select correct option:**

Attitudes toward business

Attitudes toward product quality

Population changes by race

**Stock market trends**

**Question # 3 of  *Question***

**Which of the following period strategic management was considered to be cure for all**

**problems?**

**Select correct option:**

Mid s to mid 60s

**Mid 60s to mid 70s**

Mid 70s to mid 80s

Mid 80s to mid 90s

**Question # 4 of  *Question***

**Defensive strategies include all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Retrenchment

**Acquisition**

Divestiture

Liquidation

**Question # 5 of  *Question***

**Strategist is an individual who is involved in the strategic management process, thus may be**

**known as:**

**Select correct option:**

Member board of director

President

Division manager

**All of the given options**

**Question # 6 of  *Question***

**Reasons due to which some firms do “No Strategic Planning” incorporate all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Wastage of time

Fire-fighting

Content with success

**Privileged reward structures**

**Question # 7 of  *Question***

**According to Freund, Which one of the following should NOT be the characteristics of key**

**external factors?**

**Select correct option:**

Measurable

**Relatively few in number**

Applicable to all competing firms

Important to achieve long-term objectives

**Question # 8 of  *Question***

**Which of the following statement applies to Vision Statement?**

**Select correct option:**

**Describes the purpose of existence of an organization**

Identify the customers of the organization

The key measure or measures of the organization’s success

Depict the values of an organization

**Question # 9 of  *Question***

**Which of the following statement is referred to ‘Price fluctuation’?**

**Select correct option:**

Decrease in prices

Increase in prices

Fluctuation in the prices of a particular commodity

**Fluctuation in general price level**

***Question***

**All of the following are the key questions that can reveal internal strengths and weaknesses in**

**the management department EXCEPT:**

**Select correct option:**

Is the organization’s structure appropriate?

Are reward and control mechanisms effective?

**Are the organization’s products positioned well?**

Does the firm use strategic management concepts?

***Question***

**Which of these is the allocation and reallocation of capital and resources to projects, products, assets and divisions of an organization?**

**Select correct option:**

**Investment decision**

Financing decisions

Restructuring decisions

Strategic decision

***Question***

**Which of the following groups represents the stakeholders of a company?**

**Select correct option:**

The owners of the company

The people who purchases the shares of the company

**The people who have a special stake or claim on the company**

Are the people who are in the management a company

***Question***

**Strategic management integrates all of the following areas EXCEPT:**

**Select correct option:**

Management

Marketing

Research and development

**Human resource management**

***Question***

**In Competitive Profile Matrix, the rating 4 indicates what**

**Select correct option:**

Major weakness

**Major strength**

Minor strength

Minor weakness

***Question***

**Corporate social policy should be designed and articulated during which phase of strategic**

**management?**

**Select correct option:**

Implementation

**Formulation**

Evaluation

Management

***Question***

**Which of the following ties all business functions together and provides the basis for all**

**managerial decisions?**

**Select correct option:**

Marketing

**Information**

Technology

Workforce

***Question***

**Which category of ratios measures “how effectively a firm can maintain its economic position**

**in the growth of the economy and industry”?**

**Select correct option:**

Liquidity

Leverage

Activity

**Growth**

***Question***

**Identify the stages of strategic management process in a precise sequence.**

**Select correct option:**

Strategy evaluation, strategy formulation & strategy implementation

Strategy evaluation, strategy implementation & strategy formulation

Strategy formulation, strategy implementation & strategy evaluation

Strategy implementation, strategy evaluation & strategy formulation

***Question***

**Which one of the following area can be the weakness of a firm?**

**Select correct option:**

Changing lifestyle

High oil prices

**Ineffective Marketing**

Increasing pollution

***Question***

**Effective mission statements don’t have one of the following features:**

**Select correct option:**

Generate range of feasible strategic alternatives

Reconcile interests among diverse stakeholders

**What does the firm want to become?**

Provide criteria for selecting strategies

**Question # 1 of  *Question***

**Which of the following is the benefit of strategic management?**

**Select correct option:**

Fewer complexes

More complex

Less static

**More profitable**

**Question # 2 of  *Question***

**Establishing and implementing ways of making things work is known as:**

**Select correct option:**

Planning

**Organizing**

Leading

Controlling

**Question # 3 of  *Question***

**Various job titles of a strategist may includes all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Owner

**Foreman**

Chancellor

Chief executive officer

**Question # 4 of  *Question***

**What is the first step in the comprehensive strategic-management model?**

**Select correct option:**

Performing external audits

**Developing vision and mission statements**

Performing internal audits

Measuring and evaluating performance

**Question # 5 of  *Question***

**Where an organization takes into account the effect of its strategic decisions on the society, the firm is taking care of which of these?**

**Select correct option:**

Corporate governance

Business policy

Business ethics

**Social policy**

**Question # 6 of  *Question***

**Which of the following is not a strategy-implementation activity?**

**Select correct option:**

**Long term goals and objectives**

Developing strategy supportive culture

Redirecting marketing efforts

Developing and utilizing information system

**Question # 7 of  *Question***

**In the process of developing a mission statement, which of the following is CORRECT?**

**Select correct option:**

To involve as few managers as possible

**To involve as many managers as possible**

To involve upper-level management only

To involve the board of directors only

**Question # 8 of  *Question***

**Which of the following is not a pitfall an organization should avoid in strategic planning?**

**Select correct option:**

Failing to involve key employees in all phases of planning

**Involving all managers rather than delegating planning to a planner**

Top managers not actively supporting the strategic planning process

Doing strategic planning only to satisfy accreditation or regulatory requirements

**Question # 9 of  *Question***

**The general conditions for competition that influence business firms, which provide similar**

**products and services is known:**

**Select correct option:**

Remote environment

International environment

External environment

**Industry environment**

***Question***

**Which of the following refers to a functional support role of an information system**

**Select correct option:**

What if…?” questions

**What is the capacity of plant?**

What do we do?

What if tax rate increases by %?

***Question***

**Backward integration is effective in all of the following situations EXCEPT:**

**Select correct option:**

When an organization competes in an industry that is growing rapidly

When an organization needs to acquire a needed resource quickly

**When the advantage of stable prices are not important**

When present suppliers have high profit margins

***Question***

**When the Chief Executive of a chain of pharmacies decided to sell off or close some of the**

**locations that were not profitable, he was performing which of the management function?**

**Select correct option:**

Leading

Planning

**Controlling**

Organizing

***Question***

**Which of the following statement is referred to ‘Price fluctuation’?**

**Select correct option:**

Decrease in prices

Increase in prices

Fluctuation in the prices of a particular commodity

**Fluctuation in general price level**

***Question***

**A planned activity aimed at discovery of new knowledge with the hope of developing new or**

**improved products and services and translation of its findings into a plan or design of new or**

**improved products and services is known as:**

**Select correct option:**

Marketing

**Research and development**

Production

Management information system

***Question***

**The social factors that affect a firm involve all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Attitudes of people in the external environment

Lifestyles of people

**Per capita income**

Values and beliefs of persons outside the firm

***Question***

**Financial benefits of strategic management includes all of the following EXCEPT:**

**Select correct option:**

Progression in profitability

**Improvement in employee productivity**

Expansion in the sales of business

Enhancement in productivity

***Question***

**Which category of ratios measures a firm’s ability to meet maturing short-term obligations?**

**Select correct option:**

Profitability

Leverage

**Liquidity**

Activity

***Question***

**Internal analysis involves gathering and analyzing the information about all areas of a firm**

**EXPECT:**

**Select correct option:**

Research and development

Management information system

Marketing

**Competitors**

***Question***

**Which of the following is one of the Political, Governmental & legal factors?**

**Select correct option:**

Ethical concerns

Traffic congestion

**Lobbying activities**

Average level of education

***Question***

**Which of these basic questions a vision statement answers?**

**Select correct option:**

What is our business?

Who are our employees?

**What do we want to become?**

Who are our competitors?