

تبويب اداره ماليه 1

المحاضره الأولى..

- تعرف الادارة المالية على انها

ا- ادارة الشؤون القانونية

ب- ادارة التدفقات المالية الخاصة والعامة

ج- ادارة الشؤون الرياضية

د- ادارة التشغيل

- مكتشف نظرية المحفظة الاستثمارية هو

ا- فاما >> مطور النظرية

ب-لنتر

ج- ماركوتز

د- لا شيء مما سبق

أول ظهور لعلم الادارة المالية في العصر الحديث كان في:

أ- المملكة المتحدة البريطانية

ب- الولايات المتحدة الامريكية

ت- ألمانيا

ث- فرنسا

ركزت الوظيفة المالية بعد أزمة الكساد العظيم لسنة ١٩٢٩ م على:

أ- البحث عن السيولة

ب- أساليب الرقابة الداخلية

ت- تنظيم سوق الاوراق المالية

ث- الالتزامات وراس المال

- يعتبر هدف تعظيم ثروة الملاك اهم من هدف تعظيم الربح بسبب لانه يأخذ بعين الاعتبار

ا- عنصر الخطر

ب- عنصر القيمة الزمنية للنقود

ج- كلا الامرين

د- لا شيء مما سبق

يتعلق هدف تعظيم الثروة ب:

أ- نظرة المساهمين للمنشأة

- ب- تجاهل عنصر المخاطرة
ت- تجاهل مبدأ القيمة الزمنية للنقود
ث- تأثير الأرباح على القيمة السوقية للمنشأة

- خلال فترة السبعينات شهدت الإدارة المالية تطورا تمثل في نموذج تسعير الخيارات للعلماء

ا- فاما و لتنر

ب- مودجلياني و ميلر

ج- بلاك ، شولز

د- ماركوتز

د- لا شيء مما ذكر

- علم الإدارة له علاقة ب

ا- المحاسبة

ب- الاقتصاد

ج- التسويق

د- جميع ما ذكر

من وظائف الإدارة المالية

ا تدير الاموال

ب- ادارة تدفق الاموال داخل المنشأة

ج- الرقابة على التكاليف

د- جميع ما ذكر

- من اهداف المنشأة

ا- تعظيم الربح

ب- تعظيم الثروة

ج- أ+ب

د- لا شيء مما ذكر

ليس من وظائف وقرارات الإدارة المالية

ا- التنبؤ بالتدفقات النقدية

ب- تدير الاموال

ج- تسويق المنتجات

د- لا شيء مما ذكر

من اهداف مدخل العلاقة بين الربح والمخاطره

أ- زياده المبيعات

- ب- انخفاض الأصول المتداوله
- ت- زياده الخصوم غير المتداوله
- ث- تحقيق المرونه

المحاضره الثانيه + الثالثه

-طبقا لنظرية القيمة الزمنية للنقود فإن ريال اليوم :

ا- افضل من ريال المستقبل

- ب- اقل من ريال المستقبل
- ج- يساوي ريال المستقبل

لا تعبر عن القيمة المستقبلية

- أ- قيمه المبالغ التي يمكن الحصول عليها بعد فتره من الاستثمار الانى
- ب- المبالغ التي تحصل عليها الشركه في المستقبل من الاستثمار الحالي
- ت- القيمة الفعلية للتدفقات النقدية الداخليه
- ث- استثمار مبلغ من المال لعدد من السنوات بمعدل فائده ثابت

نستخدم الجدول المالي رقم ١ عند حساب ...

- أ- القيمة المستقبلية لمبالغ مختلفه
- ب- القيمة المستقبلية لمبالغ منتظمه
- ت- القيمة الحالية لمبالغ غير متساويه
- ث- القيمة الحالية لمبالغ متساويه

نستخدم الجدول المالي رقم ٣ عند حساب

- أ- القيمة المستقبلية لمبالغ غير منتظمه
- ب- القيمة المستقبلية لمبالغ متساويه
- ت- القيمة الحالية لمبالغ مختلفه
- ث- القيمة الحالية لمبالغ منتظمه

يقصد بالقيمة الحالية:

- أ- قيمة التدفقات النقدية التي يمكن الحصول عليها من الاستثمار الحالي
- ب- تسعى الى خصم التدفقات النقدية وارجاعها الى الحاضر
- ت- تحقيق عوائد عالية ومخاطر اقل
- ث- التنبؤ بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة

يخطط مستثمر للدخول في مشروع يمنح ٢٠٠٠٠ ريال سنويا لمدة ٤ سنوات فاذا كان معدل

العائد ٨٪ فما هو المبلغ المتجمع

قانون القيمة المستقبلية

$$C = \frac{(1+r)^n - 1}{r}$$

$$90122 = 20000 \times (1 + 0.08)^4 - 1 / 0.08$$

ا- ٨٥٠٠٠

ب- ٩١٠٠٠

ج- ٩٥٠٠٠

د- لا شيء مما سبق

ما القيمة المستقبلية ل ٣٤ ريال تدفع شهريا خلال خمس سنوات بمعدل فائدة ٥

ا- ٤٥.٤

ب- ٤٣.٦

ج- ٤٧.٤

د- ٥٠.٣

$$FV = C \left[1 + \frac{r}{m} \right]^{n \times m}$$

تطبيق مباشر في القانون

$$34[1+5\%/5]^{5 \times 5} = 43.6$$

اتيحت لك فرصة استثمار مبلغ ١٠٠٠ ريال لمدة ٥ سنوات بمعدل سنوي ١٢٪ فما قيمة

المبلغ المتجمع لديك في نهاية السنة الخامسة؟

من الجدول المالي ١ عند السنة الخامسة ومعدل السنوي ١٢٪ بيطلع لنا

١,٧٦٢

ونعوض مباشرة

$$1762 = 1000 \times (1 + 0.12)^5$$

ا- ١٢٠٠

ب- ١٦٧٨

ج- ١٧٦٢

د- ١٩٣٢

من خلال المعطيات السابقة ما هو مجموع العوائد الذي حصلت عليه؟

ا- ٦٠٠

ب- ٧٦٢

ج- ٨٠٢

د- ٦٦٨

$$762 = 1000 - 1762 = \text{مجموع العوائد}$$

من خلال نفس المعطيات ما هي قيمة العوائد التي حصلت عليها نتيجة إعادة استثمار

العوائد:

١. العائد السنوي = $1000 * 0,12 = 120$ ريال

عائد خمس سنوات = $5 * 120 = 600$ ريال

٢. العوائد الناتجة من إعادة استثمار العوائد

= $762 - 600 = 162$ ريال

١٦٠ - ا

١٦٢ - ب

١٦٥ - ج

١٧٠ - د

- اقدمت شركة نجلاء على استثمار مبلغ ٢٠٠٠ ريال لمدة سنتين بمعدل فائدة سنوي ١٠

ما هو المبلغ المتجمع الذي ستحصل عليه في نهاية السنتين علماً بأن معامل الخصم هو ١.٢١٠

٢٢٠٠ - ا

٢٤٢٠ - ب

٢٥٠٠ - ج

٣٠٠٠ - د

هنا الدكتور اختصر علينا واعطانا معامل الخصم بالسؤال يعني ما يحتاج نروح للجدول مجرد تطبيق مباشر

$2000 * 1,21 = 2420$

- اقدمت شركة اشواق على الدخول بمشروع استثماري يدر عليها مبلغ ١٠٠٠ ريال فما

القيمة الحالية لهذا المبلغ علماً بان معدل الخصم ١٠٪ و معامل الخصم هو ٠.٨٢٦

٨٧٠ - ا

٨٢٦ - ب

٣٨٣ - ج

٣٢٩ - د

هنا برضو الدكتور مريحنا ومعطينا معامل الخصم بالسؤال مجرد تطبيق مباشر

$1000 * 0,826 = 826$

- إذا كانت شركة باسكن رويترز تقوم باستثمار 500 ريال في كل عام بمعدل عائد سنوي مقداره 4% ما المبلغ

المتجمع لدى الشركة بعد 3 سنوات علماً ان معامل الخصم في الجدول المالي هو (1.124)

١ - 562 ريال

٢ - 500 ريال

٣ - 375 ريال

٤ - 1250 ريال

مختصر علينا الدكتور وجاب قيمه معامل الخصم بدل مانروح نبحت عنها بالجدول ،

تطبيق مباشر $500 * 1,124 = 562$

ماهو المبلغ الذي ستحصل عليه الشركة بعد ٤ سنوات اذا استثمرت مبلغ ٥٠٠٠ ريال سنويا لمدة ٤ سنوات بمعدل فائده قدرها ١٤ % واذا علمت ان معامل الخصم هو ٤,٩٢١

أ - ٢٥٠٠

ب - ٢٥١٩٦

ت - ٢٤٩٠٠

تعويض مباشر معامل الخصم * المبلغ

$5000 * 4.921$

ث- ٢٤٦.٥

ما هو المبلغ المتجمع لدى الشركة في نهاية السنة الثالثة ، علماً بأن معدل العائد هو ١٢% وتم استثمار مبلغ ١٠٠٠ ريال في وديعه استثماريه لمدة ثلاث سنوات اذا علمت ان معامل الخصم ١,٤٠٤

نفس الطريقة تعويض مباشر المعامل * المبلغ

$$١,٤٠٤ * ١٠٠٠$$

أ- ١٥٠.٥

ب- ١٤٠٠

ت- ١٥٠٠

ث- ١٤٠.٤

احسب القيمة الحاليه لمبلغ يدر على الشركة ٣٠٠٠ ريال سنويا لمدة خمس سنوات اذا كان معدل الخصم

السائد هو ١٠%

قيمه حاله اذا جدول ٣

السنة الخامسة عند ١٠%

ونطلع المعامل * المبلغ

أ- ١٢٠.٢٠

ب- ١٢٠٠٠

ت- ١١٣٧.٠

ث- ١١٠٠٠

أحسب القيمة الحاليه لمبلغ يدر على المشروع ١٥٠٠٠ ريال لمدة ستة سنوات اذا كان معدل الفائدة السائد هو ١٦% اذا علمت ان معامل الخصم يساوي ٠,٤١٠

تعويض مباشر المعامل * المبلغ

$$0.410 * 15000$$

أ- ٦١٥٠

ب- ٦١٠٠

ت- ٢١٢٠

ث- ٣٩٠٠

بافتراض لدينا مشروع استثماري يكلف ١٥٠٠٠ ريال ، ويولد تدفقات نقدية سنوية بقيمة ٣٠٠٠ ريال سنويا لمدة ٦ سنوات بمعدل ١٢% . احسب صافي القيمة الحالية لهذا المشروع:

أ- سالب ٢٦٦٧

ب- موجب ٢٦٦٧

ت- موجب ٢٨٠٠

ث- سالب ٢٨٠٠

عندما يكون صافي القيمة الحالية للمشروع يساوي صفر عند سعر خصم ١٢% فان معدل العائد الداخلي يساوي:

أ- صفر

ب- أكبر من ١٠%

ت- اصغر من ١٠%

ث- ١٠%

تحتاجي الى مبلغ ٤٠٠ لتجهيز حفلة نجاحك و يمكنك الحصول على عائد سنوي ٨٪ على نقودك اذا قمت باستثمار هذا المبلغ فما هو المبلغ الذي ستضعينه الان للحصول على مبلغ ٤٠٠

مستقبلا

اعتبرنا ان الزمن يساوي واحد على اعتبار انها سنة وحدة و اصلا ما تحي الا كذا بقانون القيمة الحاليه بمعنى نروح لجدول القيمة الحاليه ٣ عند السنه الأولى والعائد ٨% فبيكون = ٠,٩٢٥

ونعوض بالمبلغ الموجود بالسؤال = $٤٠٠ * ٠,٩٢٥ = ٣٧٠$

ا- ٣٧٠

ب- ٢٠٠

ج- ١٠٠

د ٥٥٢

المحاضره الرابعه والخامسه

- تهتم نسب الربحية ب:

ا- مدى اعتماد المنشأة على الموارد الخارجية في تمويل استثماراتها

ب- مقدر المنشأة على استغلال الموارد المتاحة لتوليد المبيعات

ج- مقدرة المنشأة على استغلال الموارد لتوليد الأرباح

د- لا شيء مما سبق

- تعتبر نسبة التداول من نسب

ا- المديونية

ب- الربحية

ج- السيولة

د- كل ما سبق

- تعتبر نسبة متوسط فترة التحصيل من نسب

ا- السيولة

ب- النشاط

ج- الربحية

د- الاسهم

- من القرارات التي لا تهتم بها الادارة المالية للمنشأة

ا- الموازنة الرأس مالية

ب- ادارة رأس المال العامل

ج- هيكل رأس المال

د- الموازنة العامة للدولة

٢١- تهتم نسب السيولة ب

ا- تقويم مقدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الاجل

ب- توليد الارباح

ج- قياس كفاءة و فاعلية المنشأة في رفع اسهمها

د- زيادة المبيعات

- تهتم نسب النشاط ب

ا- مقدرة المنشأة على ايفاء التزاماتها قصيرة الاجل

ب- تحليل مقدرة المنشأة في على استخدام الموارد من اجل توليد مبيعات

ج- قياس كفاءة و فاعلية المنشأة في رفع اسهمها

د- زيادة ارباح المنشأة

- تهتم نسب المديونية والاقتراض

ا- مقدرة المنشأة على ايفاء التزاماتها قصيرة الاجل

ب- تحليل مقدرة المنشأة في على استخدام الموارد من اجل توليد مبيعات

ج- درجة اعتماد المنشأة على الديون في تمويل استثماراتها

د- زيادة ارباح المنشأة

- تهتم نسب الاسهم ب

ا- مقدرة المنشأة على ايفاء التزاماتها قصيرة الاجل

ب- تحليل مقدرة المنشأة في على استخدام الموارد من اجل توليد مبيعات

ج- درجة اعتماد المنشأة على الديون في تمويل استثماراتها

د- توفير المعلومات المتعلقة بايرادات المنشأة و تأثيرها على سعر السهم

تتكون الأصول الثابتة في قائمه المركز المالي للشركة (الميزانيه العموميه) من

أ- معدات النقل – المدينين

ب- الات والمعدات – الأراضي

ت- الأراضي – المخزون

ث- المخزون – النقديه

مجموع الأصول في الميزانيه العموميه يساوي

أ- مجموع الخصوم – مجموع الأصول المتداوله

ب- مجموع الأصول المتداوله – مجموع حقوق المساهمين

ت- الموردون - حقوق الملكية

ث- مجموع الخصوم + مجموع حقوق المساهمين

إذا أعطيت البيانات المالية التالية

أصول متداولة ٢٠٠٠٠٠ خصوم متداولة ٧٠٠٠٠٠، أصول ثابتة ٢٥٠٠٠٠، مبيعات ٣٠٠٠٠٠٠

مجموع الذمم المدينة ٦٠٠٠٠٠، الربح بعد الضريبة ٥٤٥٠٠، صافي الربح ٥١٥٠٠

أرباح الاسهم الممتازة ٣٠٠٠٠، عدد الاسهم العادية ٦٠٠٠٠، تكلفة البضاعة المباعة ١٢٠٠٠٠

اجب عن التالي :

- نسبة التداول

$$\text{اصول متداولة / خصوم متداولة}$$

$$2,85 = 700000 / 200000$$

٢.٨٥-ا

ب- ٤

ج- ٢.١

د- ٢.٩٩

- نسبة معدل دوران الاصول المتداولة

$$\text{مبيعات تقسيم اصول متداولة}$$

$$1,5 = 200000 / 300000$$

٢.٨٥-ا

ب- ٤.٣

ج- ١.٣

١.٥-د

- نسبة معدل دوران الاصول الثابتة

$$\text{مبيعات تقسيم اصول ثابتة}$$

$$1,2 = 250000 / 300000$$

١.٢-ا

ب- ٠.٢

ج- ٦.٢

د- ٥.٢

- نسبة نصيب السهم من الارباح المحققة

$$\text{صافي الربح / عدد الاسهم العادية}$$

$$8,58 = 6000 / 51500$$

٨.٥٨-ا

ب- ٦.٨

ج- ٧.٨

د- ٨.٧

للاستئنة من (٣٥) إلى (٤٥):

فيما يلي القوائم المالية لشركة العمر في ٢٠١٤/١٢/٣١ م:

قائمة الدخل		الميزانية العمومية في 2014/12/31 م	
المبلغ	البيان	الخصوم	الاصول
60000	صافي المبيعات	5000	تدبيره
25000	تكلفة البضاعة المباعة	3000	اوراق مالية
35000	الربح الاجمالي	8000	ذمم مدينة
5000	مصروفات تشغيلية	5000	مخزون
30000	صافي الربح التشغيلي	8000	مج الاصول المتداولة
3000	ايرادات اخرى		
2000	مصروفات اخرى	8000	مج الخصوم غير المتداولة
25000	صافي الربح قبل الفوائد والضرائب	40000	اسهم عادية (سعر السهم الاسمي 10 ريال)
5000	الفوائد	14000	ارباح محتجزة
20000	صافي الربح قبل الضرائب	70000	صافي الاصول الثابتة
4000	الضريبة 20 %		مجموع الاصول
16000	صافي الربح (صافي الربح بعد الضرائب)		

ملاحظة: - سعر السهم السوقي 15 ريال
- عدد الاسهم العادية 4000 سهم
- تقدر الارباح الموزعة بـ 4000 ريال
من خلال القوائم المالية اعلاه اجب على الاسئلة التالية :

حل الفقرات من ٣٥ الى ٤٥

بتعويض مباشر في كل قانون
ياخذ القانون وتطبيقه من
المعطيات بالجدول

ضروري تفهمو قوانين
المحاضرتين ٤ و ٥

/ نسبة التداول السريع للشركة هي:

أ- 1.875

ب- 2.50

ت- 1.500

ث- 2.00

نسبة مجموع الديون الى مجموع الاصول للشركة:

أ- 24.5%

ب- 22.85%

ت- 15.2%

ث- 30.8%

نسبة الديون الطويلة الاجل الى مجموع هيكل راس المال هو:

أ- 10.50%

ب- 11.80%

ت- 12.90%

ث- 11.00%

معدل دوران مجموع الاصول للشركة هو:

أ- 0.951 مرة

ب- 1.303 مرة

ت- 0.587 مرة

ث- 0.857 مرة

معدل دوران الاصول الثابتة للشركة هو:

أ- 1.2 مرة

ب- 2.50 مرة

ت- 1.5 مرة

ث- 1.60 مرة

متوسط فترة التحصيل للشركة هو:

أ- 30 يوم

ب- 24 يوم

ت- 20 يوم

ث- 25 يوم

معدل العائد على الاستثمار للشركة هو:

أ- 25.20%

ب- 25.40%

ت- 22.85%

ث- 21.60%

معدل العائد على حقوق الملكية للشركة هو:

أ- 30.21%

ب- 23.63%

ت- 25.50%

ث- 29.62%

الارباح الموزعة بالسهم للشركة هو:

أ- 1.0 ريال

ب- 1.5 ريال

ت- 2.3 ريال

ث- 2.6 ريال

عائد او غلة الربح الموزع للشركة هو:

أ- 5.56%

ب- 6.66%

ت- 6.20%

ث- 5.26%

معدل توزيع الارباح للشركة هو:

أ- 23%

ب- 24%

ت- 25%

ث- 26%

من أهداف مدخل العلاقة بين السيولة والربحية:

أ- الاحتفاظ بأرصدة نقدية اضافية

ب- الرقابة المستمرة على تدفق الاموال

ت- تفادي المخاطر الغير ضرورية

ث- وضع الاطار السليم والمناسب لتحقيق الربح

-يعتمد تحليل النسب المالية على المعلومات الموجودة في

ا- قائمة المركز المالي

ب- قائمة الدخل

ج- كلاهما

د- لا شيء مما ذكر

-من المستفيدين من التحليل المالي

ا- ادارة المنشأة

ب- الدائنون

ج- الدولة

د- جميع ما ذكر

- اذا كانت قيمة نسبة معدل دوران المخزون لشركة العتيبي للمقاولات اكبر من قيمة متوسط الصناعة للشركات المنافسة لها في نفس القطاع فهذا يدل على ان هذه النسبة **ا- تعتبر ممتازة و ذلك دليل على كفاءة الادارة المالية في جانب النشاط**

ب- تعتبر سيئة و ذلك دليل على عدم الكفاءة

ج- مقبولة لحد ما مع عدم كفاءة الادارة

د- لا يدل هذا على شيء

- في اسلوب النسب المئوية من المبيعات ، ان جميع بنود الميزانية العمومية و قائمة الدخل تتغير مع تغير المبيعات ما عدا

ا- المخزون

ب- الحسابات الدائنة

ج- الديون طويلة الاجل

د- النقد

- نسب التداول تدرج تحت

ا- النشاط

ب- السيولة

ج- الربحية

د- الاسهم

تعتبر من الخصوم المتداوله

أ- الذمم المدينة - الاستثمارات المؤقتة - أوراق الدفع

ب- الأوراق الماليه قصيره الاجل - الدائنين - أوراق الدفع

ت- الاستثمارات المؤقتة = أوراق الدفع - مخصصات الضرائب

ث- الدائنين - أوراق الدفع - المخصصات - الضرائب

تقيس نسب المديونيه

أ- مدى استغلال الشركه للموارد المتاحة في توليد المبيعات

ب- مدى استخدام الشركه للموارد الخارجيه في تمويل الاستثمارات

ت- مدى استغلال الشركه للموارد المتاحة في توليد الأرباح

ث- مدى قدره الشركه على الوفاء بالتزامتها قصيره الاجل

يحسب نصيب السهم من الأرباح المحققه بالعلاقه التاليه

أ- صافي الربح (الربح بعد الضريبه) / السعر السوقي للسهم

- ب- الربح الموزع بالسهم / عدد الأسهم العادية
ت- الربح بعد الضريبة (صافي الربح) / عدد الأسهم العادية
ث- سعر السهم السوقى (سعر السهم الحالي) / غله الربح الموزع
- طبيعته العلاقة بين المبيعات من جهة وبعض بنود الأصول والخصوم من جهة أخرى في أسلوب النسب المتئويه من المبيعات هي

- أ- علاقة قويه عكسيه
ب- علاقة طرديه ليست قويه
ت- علاقة عكسيه ليست قويه
ث- علاقة طرديه قويه

لمعالجه الاختلال في قائمه المركز المالي للشركه نقوم ب

- أ- تخفيض الوعاء الخاضع للضربه
ب- اصدار اسهم عاديه جديده بقيمه الاحتلال
ت- تخفيض قيمه الأرباح المحتجزه
ث- تخفيض الأصول الثابته

المحاضره السادسه

- الربح المحاسبي هو

- ا- الفرق بين المبيعات و صافي الربح
ب- الفرق بين قيمة السلع و المبيعات
ج- الفرق بين قيمة المبيعات و التكلفة
د- الفرق بين التكلفة و المبيعات

- هي اداة المشروع في تخطيط احتياجاته طويلة و قصيرة الاجل

- ا- التخطيط البرامجي
ب- التخطيط المالي
ج- التخطيط الزمني

د- الميزانيات التقديرية

تعتبر من سلبيات تحليل القوائم الماليه

- أ- لايمكن تطبيق التحليل المالي على أي شركه سواء كانت تجاريه او صناعيه
ب- لايمكن المقارنه بين المنشئات المثليه (الشبيهه) واختيار افضلها
ت- اسم الشبره لايدخل في الحسابات التي يتم من خلالها حساب النسب الماليه
ث- صعوبه حساب النسب الماليه المستخرجه من القوائم الماليه

الخطوة السابعة من خطوات تطبيق أسلوب النسب المئوية من المبيعات للشركة هي :

أ- تحديد الاحتياحات المالية الكلية

ب- تحديد قيمة الأرباح المحتجزة

ت- تحديد القيمة المتوقعة لكل بند كن بنود الأصول والخصوم والتي تتغير بتغير المبيعات

ث- تحديد نسبة كل بند يتغير مباشرة مع المبيعات

المحاضرة السابعة

- يساوي معدل العائد الاستثماري ٥٪ مع العلم ان الاصول المتداولة ٣٦٦٠٠ و تمثل ٧٥

من اجمالي الاصول ، فإن كان معدل الضريبة يساوي ٢٠٪ ، فإن الربح قبل الضريبة يساوي

٢٥٠٧- ا- العائد على الاستثمار = الربح بعد الضريبة / مجموع الأصول

ب- ٣٠٥٠ ٧٥٪ الأصول المتداولة

ج- ٤٦٠٠ ٣٦٦٠٠ + المتبقي ٢٥٪ = (١٢٢٠٠) + ٤٨٨٠٠

د- لا شيء مما سبق الربح بعد الضريبة (عشان نعرف الجواب الصحيح نجرب المعطيات

بالخيار او الخيار اللي يطلع نفس معدل العائد الاستثمار هو الصح)

٣٠٥٠ - (٢٠٪ * ٣٠٥٠) = ٢٤٤٠

العائد على الاستثمار = ٢٤٤٠ / ٤٨٨٠٠ = ٠,٠٥ نفس معدل العائد الاستثماري

إذا الجواب الصحيح = ٣٠٥٠

- من القرارات التي يتخذها المدير المالي

ا- التمويل و الانتاج

ب- التمويل والاستثمار

ج- الاستثمار والانتاج

د- لا شيء مما ذكر

- اذا كان هناك زيادة في الاهلاك فان صافي التدفقات النقدية للشركة سوف

ا- يقل

ب- يزيد

ج- لا تتغير

د- تبقى مستقرة

اي من العبارة التالية صحيحة

- ا- كلما كان العائد الداخلي اكبر من العائد المطلوب يكون المشروع مقبول و العكس صحيح
ب- كلما كان العائد الداخلي اقل من العائد المطلوب يكون المشروع مقبول و العكس صحيح
ج- كلما كان العائد الداخلي يساوي العائد المطلوب يكون المشروع مقبول و العكس صحيح
د- كلما كان العائد الداخلي اكبر من العائد المطلوب يكون المشروع مفوضا و العكس صحيح

من انواع المشروعات الاستثمارية

- ا- المشروعات التوسعية
ب- المشروعات الجديدة
ج- مشروعات الاحلال او الاستبدال
د- جميع ما ذكر

ياخذ المساهمين العائدات على شكل

ا- ارباح و عائدات البيع (الاسهم)

- ب- توزيع الارباح الدورية
ج- مدفوعات
د- جميع ما ذكر

يقصد بالموانه الرأسماليه

- أ- تدفقات نقدية داخلية وخارجية
ب- اداره التدفقات النقدية داخل منشات الاعمال العامه والخاصه
ت- الخطه التفصيليه التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجيه والتدفقات النقدية الداخله
ث- تجميع البيانات التاريخيه او المستقبليه وتسجيلها بصوره صحيحه

تكمن أهميه الموازنه الرأسماليه للمشروع في

- أ- صعوبه التنبؤ بالمستقبل البعيد على وجه الدقه
ب- تحليل وتوزيع الموارد ودراسه المعاملات
ت- اتخاذ القرارات في ضوء المعلومات التي يفرضها النظام المحاسبي
ث- تحليل الاستثمار في الأوراق الماليه من حيث العوائد والاحطار

يقصد بالمشروعات التوسعيه

- أ- اعتماد مخزون امان

- ب- اضافة ارصده نقديه معطله اوزائده عن الطلب
 ت- اضافه منتجات جديده
 ث- الإبقاء على نفس أساليب الإنتاج لضمان البقاء في السوق

المحاضره الثامنه

- تبلغ تكلفة مشروع سياحي ٣٠٠٠٠ و التدفقات النقدية للمشروع ٥٠٠٠ ريال سنويا
 بالتساوي لمدة ١٠ سنوات ، ماهي فترة الاسترداد لهذا المشروع

ا- ٤ سنوات

ب- ٥ سنوات

ج- ٦ سنوات

د- ١٠ سنوات

قانون التدفقات السنويه المتساويه

$$T = K / CF$$

تكلفه المشروع / التدفقات النقدية

$$٦ = ٥٠٠٠ / ٣٠٠٠٠$$

/ احسب معدل دليل الربحيه بافتراض المعطيات التاليه عن مشروع استثماري ، مجموع القيم الحاليه
 للتدفقات النقدية الخارجيه ١٢٠٠٠ ريال ، مجموع القيم الحاليه للتدفقات النقدية الداخله ٤٠٠٠ ريال

يقسمه التدفقات النقدية الداخله على التدفقات النقدية الخارجيه

$$٠,٣٣ = ١٢٠٠٠ / ٤٠٠٠$$

أ- ٠,٥

ب- ٠,٣٣

ت- ١,٢

ث- ٠,٥٧

المحاضره العاشره

-تبلغ التكاليف الثابته لتحويل الاوراق الماليه الى نقدية ١٦ ريالاً ، و معدل العائد ١٤.٤

و الانحراف المعياري = ٤٠٠٠ ، من المعطيات اجب عما يلي :-

٠٠ حساب الرصيد النقدي الامثل

ا- ٥٠٢٧

ب- ٦٠٢٧

ج- ٨٠٢٧

د- ٧٠٢

تطبيق مباشر بالقانون

$$T = \sqrt[3]{\frac{3 \times 16 \times (4000)^2}{4 \times (0.144 \div 360)} + 200} = 8027 \text{ SR}$$

-الحد الاقصى من النقدية

ا- ٢٣٦٨١

تطبيق مباشر بقانون الحد الأدنى

$$M = (3 \times 8027) - (2 \times 200) = 23681 \text{ SR}$$

ب- ٢٤٦٨١

ج- ٢٥٦٨١

د- ٢٦٦٨١

-متوسط النقدية

ا- ١.١٠٠

ب- ١.٢٥٠

ج- ١.٦٣٦

د- لا شيء مما ذكر

متوسط النقدية

$$A = \frac{4 \times 8027 - 200}{3} = 10636 \text{ SR}$$

- تلجأ المنشآت الى الاستثمار في الاوراق المالية لعدة اسباب منها

ا- وجود ارصدة نقدية معطلة او زائدة عن المطلوب

ب- تعد مخزون امن للسيولة المطلوبة لتغطية احتياجات المنشأة الغير متوقعة

ج- وجود ارصدة نقدية فاقت متطلبات المنشأة لتشغيل عملياتها لفترة

د- جميع ما ذكر

- تبلغ المبيعات الاجلة السنوية لشركة الفرسان ٧٣٠٠٠٠ ، و تمنح الشركة عملائها ٢٠

يوما للسداد ، ما حجم الاستثمار في الذمم المدينة

(المبيعات الاجله / 360 يوم) * (فترة التحصيل)

$$I = (730000 \div 360) \times 20 = 40000$$

ا- ٦٠٠٠٠٠

ب- ٥٠٠٠٠٠

ج- ٤٠٠٠٠٠

د- ٢٠٠٠٠٠

المحاضره الثانيه عشر

من اهم محددات حجم الاستثمار في الذمم المدينة

أ- حجم المبيعات الاجله وحجم النقدية

ب- متوسط فترة التحصيل والذمم الدائنه

ت- حجم المبيعات الاجله ومتوسط فترة التحصيل

ث- تكلفه البضاعه المباعه ومتوسط المخزون

/ تسعى سياسه الائتمان داخل المنشاه الى

- أ- تحديد الحسابات التي تتصف باحتماليه عدم السداد
ب- رفع نسبة الديون المعدومه
ت- استقطاب عملاء جدد
ث- تحديد درجه المخاطره

تبلغ المبيعات الاجله السنويه لمنشاه العامر ١٥٠٠٠ ريال ، والتكلفه المتغيره تمثل ٦٠% من المبيعات ومتوسط فتره التحصيل هي ٣٠ يوما ، فإذا علمت ان معدل العائد المطلوب على الاستثمار في الذمم المدينه هو ١٥% ونسبه الديون المعدومه هي ١٠% فان تكلفه الديون المعدومه تساوي

- أ- ١٠٠٠ ريال
ب- ١٥٠ ريال
ت- ١٥٠٠ ريال
ث- ١٥٠٠٠ ريال

من معايير منح الائتمان

- أ- حجم الاستثمار في الذمم الدائنه
ب- درجه التشدد والسهوله التي تمارسها المنشاه في منح الائتمان التجاري لعملائها
ت- مستوى الاستثمار الأمثل في الذمم الدائنه
ث- التكاليف المرتبطه باداره الذمم الدائنه

تم تحديث التبويب الترم الأول والثاني لعام ١٤٣٨ هـ

وكل الشكر لمن كتب وحل الاسئله : زينب حبيب & لوسيندا العصاميه

ولاتنسوني من دعواتكم الطيبه

اختكم : لوسيندا / العصاميه