الواجب الأول: إدارة مالية (2)

1 ـ من خصائص المخاطر المنتظمة :

A. 1.تؤثر على جميع الاستثمارات وفي الاقتصاد ككل 2. هذا النوع من المخاطر لا يمكن تقليصها. 3. هذا النوع من المخاطر لا يمكن التخلص منها

B. 1.تؤثر على جميع الاستثمارات وفي الاقتصاد ككل 2. هذا النوع من المخاطر يمكن تقليصها. 3. هذا النوع من المخاطر لا يمكن التخلص منها

C. 1.تؤثر على جميع الاستثمارات محددة 2. هذا النوع من المخاطر يمكن تقليصها. 3. هذا النوع من المخاطر لا يمكن التخلص منها

D. 1.تؤثر على جميع الاستثمارات وفي الاقتصاد ككل 2. هذا النوع من المخاطر لا يمكن تقليصها. 3. هذا النوع من المخاطر يمكن التخلص منها

2 ـ يمكن حساب عائد المحفظة الاستثمارية باستخدام البيانات التاريخية وباستخدام طريقة النسبة وفق الصيغة التالية

أ ـ عائد المحفظة = 1 + (قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد إضافة الربح الموزع)) / قيمة المحفظة في بداية الفترة

ب ـ عائد المحفظة = 1 ـ (قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد إضافة الربح الموزع)) / قيمة المحفظة في بداية الفترة

ج ـ عائد المحفظة = (قيمة المحفظة في نهاية الفترة (قبل إضافة الربح الموزع)) / قيمة المحفظة في بداية الفترة - 1

د ـ عائد المحفظة = (قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد إضافة الربح الموزع)) / قيمة المحفظة في بداية الفترة - 1

A. (أ)

B. (ب)

C. (ج)

D. (د)

3- **يرغب أحد المستثمرين استثمار مبلغ 20000000 ريال في محفظة استثمارية مكونة من استثمارين (س) و (ص)، قيمة الاستثمار (س) = 12000000 ريال وقيمة الاستثمار (ب) = 8000000 ريال، فإذا تبين أن العائد من الاستثمار (أ) = 12٪ و العائد من الاستثمار (ب) = 21٪، فإن عائد المحفظة باستخدام طريقة المتوسط المرجح يحسب كالتالي:**

A. **عائد المحفظة** = (0.12 × 0.12) + (0.21 × 0.8)

B. **عائد المحفظة** = (0.12 × 0.6) + (0.21 × 0.4)

C. **عائد المحفظة** = (0.12 × 0.012) + (0.21 × 0.08)

D. **عائد المحفظة** = (0.12 × 20000000) + (0.21 × 8000000)

□

الواجب الثاني: إدارة مالية (2)

السؤال الأول:

يعتزم أحد المستثمرين الاستثمار في محفظة استثمارية مكونة من مشروعين (a) و (b)، وقد توفرت لديه البيانات التالية: الانحراف المعياري للمشروع a = (σa) = 0.12 الانحراف المعياري للمشروع b = (σb) = 0.13 الانحراف المشترك بين المشروعين a و b (COVab) = 0.06. فإن معامل الارتباط بين المشروعين (a,b) يحسب كالتالي:

أ- معامل الارتباط بين المشروعين (a,b) = $\rho_{(a,b)} = \frac{COV_{(a,b)}}{\sigma_a \times \sigma_b} = \frac{0.06}{0.12 \times 0.13}$

ب- معامل الارتباط بين المشروعين (a,b) = $\rho_{(a,b)} = \frac{COV_{(a,b)}}{\sigma_a + \sigma_b} = \frac{0.06}{0.12 + 0.13}$

ج- معامل الارتباط بين المشروعين (a,b) = $\rho_{(a,b)} = \frac{COV_{(a,b)}}{\sigma_a - \sigma_b} = \frac{0.06}{0.12 - 0.13}$

د- معامل الارتباط بين المشروعين (a,b) = $\rho_{(a,b)} = \frac{\sigma_a \times \sigma_b}{COV_{(a,b)}} = \frac{0.12 \times 0.13}{0.06}$

A. (أ)

B. (ب)

C. (ج)

D. (د)

السؤال الثاني:

في الموازنات الرأسمالية وباستخدام طريقة معدل الخصم المعدل للمخاطرة فإنه:

أ- المشروع عالي المخاطر يعني انخفاض معدل الخصم المعدل و ارتفاع صافي القيمة الحالية.

ب- المشروع عالي المخاطر يعني ارتفاع معدل الخصم المعدل و انخفاض صافي القيمة الحالية.

ج- المشروع عالي المخاطرة يعني ارتفاع التدفقات النقدية و انخفاض صافي القيمة الحالية.

د- المشروع عالي المخاطرة يعني انخفاض التدفقات النقدية و ارتفاع صافي القيمة الحالية.

A. (أ)

B. (ب)

C. (ج)

D. (د)

السؤال الثالث:

إذا اتضح أن مستثمر تتساوى لديه منفعة تحقيق تدفقات نقدية غير مؤكدة (RCFi) = 40000 مع تحقيق تدفقات نقدية مؤكدة CCFi= 20000 ريال ، فإن حساب معامل معادل التأكد (α_i) كالتالي:

أ- $\alpha = \frac{CCF}{RCF} = \frac{20000}{40000}$

ب- $\alpha = \frac{RCF}{CCF} = \frac{40000}{20000}$

ج- $\alpha = 1 - \frac{CCF}{RCF} = 1 - \frac{20000}{40000}$

د- $\alpha = 1 + \frac{CCF}{RCF} = 1 + \frac{20000}{40000}$

A. (أ)

B. (ب)

C. (ج)

D. (د)

الواجب الثالث: إدارة مالية (2)

1- يمنح أحد الموردين عملائه ائتمان تجاري وفقا الصيغة للتالية: (3\10\ صافي 35). وتعني هذه الصيغة

A. منح خصم 3٪ إذا تم السداد خلال مهلة 10 أيام أو تسديد صافي المبلغ خلال 30 يوم
B. منح العملاء خصم 3٪ بعد مرور 10 أيام إذا تم السداد خلال 35 يوم
C. منح خصم 3٪ إذا تم السداد بحلول شهر 10 من السنة أو تسديد صافي المبلغ خلال 30 يوم
D. منح خصم 3٪ إذا تم السداد بحلول العاشر من الشهر أو تسديد صافي المبلغ خلال 30 يوم

2- إذا كانت شروط الائتمان التجاري الممنوح من طرف أحد الشركات الموردة وفق الصيغة التالية (1\5\ صافي 25)، فإنه في حالة الاستفادة من فترة الائتمان التجاري كاملة فإن التكلفة السنوية لضياع الفرصة البديلة تساوي

A. 11.8811
B. 18.1818
C. 17.8217
D. 12.1212

3- تتميز السندات القابلة للتحويل ب:

A. تحقيق عائد متغير ، و قابلية تحويل السند إلى أسهم عادية، و انخفاض معدل الفائدة
B. تحقيق عائد ثابت، و قابلية تحويل السند إلى أسهم ممتازة، و انخفاض معدل الفائدة
C. تحقيق عائد ثابت، و قابلية تحويل السند إلى أسهم عادية، و ارتفاع معدل الفائدة
D. تحقيق عائد ثابت، و قابلية تحويل السند إلى أسهم عادية، و انخفاض معدل الفائدة

4- إذا كانت توفرت لديك المعلومات التالية عن قرض ممنوح لأحد الشركات من طرف أحد البنوك:
قيمة القرض = 3000000 ريال، مدة القرض = 1 سنة ، معدل الفترة الاسمي 5%. فإن معدل الفائدة الفعلي في حالة دفع الفائدة في نهاية السنة يساوي:

أ- معدل الفائدة الفعلي = $AR = 1 + \frac{150000}{3000000}$

ب- معدل الفائدة الفعلي = $AR = \frac{150000}{3000000 + 150000}$

ج- معدل الفائدة الفعلي = $AR = \frac{I}{L} = \frac{150000}{3000000}$

د- معدل الفائدة الفعلي = $AR = \frac{L - I}{L} = \frac{3000000 - 150000}{3000000}$

A. (أ)
B. (ب)
C. (ج)
D. (د)