جميع اسئلة الواجبات التي جاءت ضمن اسئلة الاختبار

سؤال الواجب	سؤال الاختبار المشابه له
الواجب الاول	
1 - من خصائص المخاطر المنتظمة 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 1. تؤثر على جميع الاستثمارات وفي الاقتصاد ككل 2. هذا النوع من المخاطر يمكن تقليصها. 3. هذا النوع من المخاطر لا يمكن التخلص منها 1. تؤثر على جميع الاستثمارات محددة 2. هذا النوع من المخاطر يمكن تقليصها. 3. هذا النوع من المخاطر لا يمكن التخلص منها 1. تؤثر على جميع الاستثمارات وفي الاقتصاد ككل 2. هذا النوع من المخاطر لا يمكن تقليصها. 3. هذا النوع من المخاطر يمكن التخلص منها	09 يقصد بالمخاطر المنتظمة: أ. المخاطر السوقية التي تؤثر على جميع الاستثمارات في الاقتصاد و هذا النوع من المخاطر لا يمكن التخلص منها أو تقليصها. ب. المخاطر السوقية التي تؤثر على اداء الشركة و هذا النوع من المخاطر لا يمكن التخلص أو تقليصها. ج. المخاطر السوقية التي تؤثر على جميع الاستثمارات في الاقتصاد و هذا النوع من المخاطر يمكن التخلص أو تقليصها. د. المخاطر السوقية التي تؤثر على اداء الشركة و هذا النوع من المخاطر يمكن التخلص أو تقليصها.
2 - في احد المصانع، كان متوسط إنتاجية العامل في اليوم 20 وحدة بانحراف معياري 4 وحدات، وعلى فرض أن الإنتاجية هي متغير عشوائي يتبع توزيع طبيعي، اختير احد العمال عشوائيا، ما هو احتمال أن يكون إنتاجه اليومي ما بين 16 ، 22 وحدة؟ عائد المحفظة = 1 + قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد إضافة الربح الموزع) / قيمة المحفظة في نهاية الفترة عائد المحفظة = 1 - قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد إضافة الربح الموزع) / قيمة المحفظة في نهاية الفترة عائد المحفظة = قيمة المحفظة في نهاية الفترة (قبل إضافة الربح الموزع) / قيمة المحفظة في نهاية الفترة - 1 عائد المحفظة = قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد إضافة الربح الموزع) / قيمة المحفظة في نهاية الفترة - 1	11 يمكن حساب عائد المحفظة الاستثمارية باستخدام البيانات التاريخية و باستخدام طريقة النسبة وفق الصيغة التالية: أ. عائد المحفظة = قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد اضافة الربح الموزع) / قيمة المحفظة في نهاية الفترة + 1 ب. عائد المحفظة = قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد اضافة الربح الموزع) / قيمة المحفظة في نهاية الفترة - 1 ج. عائد المحفظة = قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد اضافة الربح الموزع) / قيمة المحفظة في نهاية الفترة
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 عائد المحفظة = (0.12 × 0.12) + (0.21 × 0.8) عائد المحفظة = (0.12 × 0.6) + (0.21 × 0.4) عائد المحفظة = (0.12 × 0.012) + (0.21 × 0.08) عائد المحفظة = (0.12 × 20000000) + (0.21 × 8000000)	17 بالرجوع إلى الحالة العلمية (رقم 1) فان عائد المحفظة باستخدام طريقة المتوسط المرجح يصب كالتالي: أ. عائد المحفظة = (0.09 * 0.3) / (0.12 * 0.2). ب. عائد المحفظة = (0.09 * 0.6) + (0.12 * 0.4). ج. عائد المحفظة = (0.09 * 0.03) + (0.12 * 0.02). د. عائد المحفظة = (0.09 * 0.6) / (0.12 * 0.3).
الواجب الثاني	
السؤال الاول: 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) = $\rho = \frac{COV}{\sigma \times \sigma} = \frac{0.06}{0.12 \times 0.13}$ ب- معامل الارتباط بين المشروعين (a,b) = $\rho = \frac{COV}{\sigma + \sigma} = \frac{0.06}{0.12 + 0.13}$ ج- معامل الارتباط بين المشروعين (a,b) = $\rho = \frac{COV}{\sigma - \sigma} = \frac{0.06}{0.12 - 0.13}$ د- معامل الارتباط بين المشروعين (a,b) = $\rho = \frac{\sigma \times \sigma}{COV} = \frac{0.12 \times 0.13}{0.06}$	الحالة العملية رقم (4) : اذا توفرت لديك البيانات التالية عن محفظة استثمارية مكونة من مشروعين (a) و (b) ✓ الانحراف المعياري للمشروع a = (σ_a) = 0.25 ✓ الانحراف المعياري للمشروع b = (σ_b) = 0.32 ✓ الانحراف المشترك بين المشروعين a و b (COVab) = 0.07 ✓ وزن المشروع س (wa) =60% ✓ وزن المشروع س (wb) =40% س 23/ بالرجوع الى بيانات الحالة العملية (رقم 4) فان معامل الارتباط بين المشروعين (a.b) يحسب كالتالي: أ - معامل الارتباط بين المشروعين (a.b) = $\rho_{(a,b)} = \frac{COV_{(a,b)}}{\sigma_a \times \sigma_b} = \frac{0.07}{0.25 \times 0.32}$ ب - معامل الارتباط بين المشروعين (a.b) = $\rho_{(a,b)} = \frac{COV_{(a,b)}}{\sigma_a + \sigma_b} = \frac{0.07}{0.25 \times 0.32}$ ج - معامل الارتباط بين المشروعين (a.b) = $\rho_{(a,b)} = \frac{COV_{(a,b)}}{\sigma_a - \sigma_b} = \frac{0.07}{0.25 \times 0.32}$ د - معامل الارتباط بين المشروعين (a.b) = $\rho_{(a,b)} = \frac{\sigma_a \times \sigma_b}{COV_{(a,b)}} = \frac{0.25 \times 0.32}{0.07}$
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.	س 24/ في الموازنات الرأسمالية وباستخدام طريقة معدل الخصم المعدل للمخاطرة فانه: ا) 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 المخاطر يعني ارتفاع التدفقات النقدية و انخفاض صافي القيمة الحالية د) المشروع عالي المخاطر يعني انخفاض التدفقات النقدية و ارتفاع صافي القيمة الحالية
السؤال الثالث: إذا اتضح أن مستثمر تتساوى لديه منفعة تحقيق تدفقات نقدية غير مؤكدة (RCFi) = 40000 مع تحقيق تدفقات نقدية مؤكدة CCFi= 20000 ريال ، فبين 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- $\alpha = 1 + \frac{CCF}{RCF} = 1 + \frac{20000}{40000}$	28 إذا علمت ان التدفقات النقدية الغير مؤكدة المتوقعة من استثمار (i) هي (RCFi)= 20.000 ريال و إن المستثمر تتساوى عنده منفعة تحقيق تدفقات نقدية غير مؤكده (RCFi) = 20.000 مع تحقيق تدفقات مؤكده RCFi =15000 ريال يمكن حساب معامل معادل التأكد (α_i) كالتالي: (مثال ملخص الأخت Faifi AL Business صفحة 45 - 46) أ. $\alpha_i = \frac{CCFi}{RCFi} = \frac{15.000}{20.000}$ ب. $\alpha_i = \frac{RCFi}{CCFi} = \frac{20.000}{15.000}$ ج. $\alpha_i = 1 - \frac{CCFi}{RCFi} = 1 - \frac{15.000}{20.000}$ د. $\alpha_i = 1 + \frac{CCFi}{RCFi} = 1 + \frac{15.000}{20.000}$

اعداد : ابو عبدالله 2012

جميع اسئلة الواجبات التي جاءت ضمن اسئلة الاختبار

الواجب الثالث

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

- منح خصم 3% إذا تم السداد خلال مهلة 10 أيام أو تسديد صافي المبلغ خلال 30 يوم — الصحيح 35 وهو خطأ مطبعي تقريبا
- منح العملاء خصم 3% بعد مرور 10 أيام إذا تم السداد خلال 35 يوم
- منح خصم 3% إذا تم السداد بحلول شهر 10 من السنة أو تسديد صافي المبلغ خلال 30 يوم
- منح خصم 3% إذا تم السداد بحلول العاشر من الشهر أو تسديد صافي المبلغ خلال 30 يوم

س36/ تشتري شركة المانع المواد الاولية المستخدمة في الانتاج من موردها بتسهيلات ائتمانية وفق الصيغة التالية (5/7/ صافي 30).

ان صيغة الائتمان التجاري اعلاه تعني:

ا) خصم 7% اذا تم السداد خلال مهلة 5 ايام او تسديد صافي المبلغ خلال 30 يوم

ب)خصم 5% اذا تم السداد خلال شهر 7 او تسديد صافي المبلغ خلال 30 يوم

ج) خصم 7% اذا تم السداد خلال شهر 5 ايام او تسديد صافي المبلغ خلال 30 يوم

د) خصم 5% اذا تم السداد خلال مهلة 7ايام او 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

$$\frac{1}{100-1}\times\frac{360}{25-5}=0{,}1818$$

$$= 18{,}18\%$$

- 11.8811
- 18.1818
- 17.8217
- 12.1212

37

إذا كان متوسط مشتريات شركة العامر من المواد الأولية المستخدمة في الإنتاج من مواردها 300000 ريال بتسهيلات ائتمانية وفق الصيغة التالية (7\5 صافي 30\) فإذا قررت الشركة الاستفادة من فترة الضمان التجاري كاملة (30 يوم) فإن التكلفة السنوية لضياع الفرصة البديلة تحسب كالتالي:
(مثال ملخص الأخت Business AL Faifi صفحة 59 - 60)

أ. $AR=\frac{\%D}{\%100-\%D}\times\frac{360}{CP-DP}=\frac{5}{100-5}\times\frac{360}{30-7}$

ب. $AR=\frac{\%D}{\%100-\%D}\times\frac{360}{DP-CP}=\frac{5}{100-5}\times\frac{360}{7-30}$

ج. $AR=\frac{\%D}{\%100-\%D}\times\frac{CP-DP}{360}=\frac{5}{100-5}\times\frac{30-7}{360}$

د. $AR=\frac{\%100-\%D}{\%D}\times\frac{360}{CP-DP}=\frac{100-5}{5}\times\frac{360}{30-7}$

3 - إذا كانت تُوفرت 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 = $AR=\frac{L-I}{L}=\frac{3000000-150000}{3000000}$

42

إذا كانت شركة العمودي تعتزم الحصول على قرض بمقدار 5.000.000 ريال لمده سنة من احد البنوك و قد تم الاتفاق على أن يكون معدل الفترة الاسمي 8% فان معدل الفائدة الفعلي في حاله دفع الفائدة في نهاية السنة يحسب كالتالي: *(مثال ملخص الأخت Business AL Faifi صفحة 62 - 63)*

أ. قيمة الفائدة = 5.000.000 × 0.08 = 400.000 ريال
السلغ المستفاد منه = 5.000.000
معدل الفائدة الفعلي = $AR=1+\frac{I}{L}=1+\frac{400.000}{5.000.000}$

ب. قيمة الفائدة = 5.000.000 × 0.08 = 400.000 ريال
السلغ المستفاد منه = 5.000.000
معدل الفائدة الفعلي = $AR=\frac{I}{L+1}=\frac{400.000}{5.000.000+400.000}$

ج. قيمة الفائدة = 5.000.000 × 0.08 = 400.000 ريال
السلغ المستفاد منه = 5.000.000
معدل الفائدة الفعلي = $AR=\frac{L-I}{L}=\frac{5.000.000-400.000}{5.000.000}$

د. قيمة الفائدة = 5.000.000 × 0.08 = 400.000 ريال
السلغ المستفاد منه = 5.000.000
معدل الفائدة الفعلي = $AR=\frac{I}{L}=\frac{400.000}{5.000.000}$

4 - تتميز السندات القابلة للتحويل ب:

- تحقيق عائد متغير ، و قابلية تحويل السند إلى أسهم عادية، و انخفاض معدل الفائدة
- تحقيق عائد ثابت، و قابلية تحويل السند إلى أسهم ممتازة، و انخفاض معدل الفائدة
- تحقيق عائد ثابت، و قابلية تحويل السند إلى أسهم عادية، و ارتفاع معدل الفائدة
- تحقيق عائد ثابت، و قابلية تحويل السند إلى أسهم عادية، و انخفاض معدل الفائدة

س48/ من خصائص السندات القابلة للتحويل :

ا)
١. توفر لحاملها الحصول على عائد ثابت
٢. توفر لحاملها فرصة مستقبلية لتحويل السند الى اسهم عادية
٣. يتصف هذا النوع من السندات بانخفاض معدل الفائدة التي يمنحها

ب)
١. توفر لحاملها الحصول على عائد متغير يتغير بالضروف الاقتصادية
٢. توفر لحاملها فرصة مستقبلية لتحويل السند الى اسهم عادية
٣. يتصف هذا النوع من السندات بانخفاض معدل الفائدة التي يمنحها

ج)
١. توفر لحاملها الحصول على عائد ثابت
٢. توفر لحاملها فرصة مستقبلية لتحويل السند الى ممتازة
٣. يتصف هذا النوع من السندات بانخفاض معدل الفائدة التي يمنحها