

(أسئلة اختبار الإدارة المالية 1 لعام 1433هـ)

س1/مستثمر يملك مبلغ 80000 ريال يرغب استثماره وكان بإمكانه وضعة في استثمار خالي من المخاطر بنية 5% او وضعة في مشروع استثمار يعطى عوائد مالية بنسبة 8% مع تحمل درجة من المخاطر. فإذا وافق هذا المستثمر على وضع رأس ماله في هذا المشروع فإن علاوة المخاطرة لديه هي:

(أ) 13%

(ب) 3%

(ج) $10400 = (13\% \times 80000)$ ريال

(د) $6400 = (8\% \times 80000)$ ريال

علاوة المخاطر نظرح .. العائد المتوقع نجمع

محاضرة 6 شريحة 16

س2/في حالة تساوي عوائد المشروعات فإن أفضل أداة للمفاضلة بين المشروعات الاستثمارية على أساس المخاطر هي:

(أ) المدى

(ب) المتوسط

(ج) الانحراف المعياري

(د) معامل الاختلاف

في حاله التساوي .. أفضل أداة هو معامل الاختلاف ...

و هو أدق أداة في قياس المخاطر

الحالة العملية (رقم 2) :

الجدول أدناه يبين البيانات المتعلقة بإحدى المشروعات الاستثمارية:

السنة	العائد على الاستثمار
1	10%
2	8%
3	11%
4	14%
5	16%

س3/ من معلومات الحالة العملية (رقم 2) فإن:

(أ) المدى = أكبر قيمة = 16%

(ب) المدى = الفرق بين أكبر قيمة وأصغر قيمة = $16\% - 8\% = 8\%$

(ج) المدى = أصغر قيمة = 8%

قانون المدى = أكبر قيمة - أصغر قيمة

س1/3 من معلومات الحالة العملية (رقم2) فان الجدول التالي:

0.0004	0.02-	0.10	1
0.0016	0.04-	0.08	2
0.0000	0.00	0.11	3
0.0004	0.02	0.14	4
0.0016	0.04	0.16	5
0.0040	المجموع	0.11	المتوسط

في خطأ في رقم 3 (0.11)

(ا) يمثل حساب المتوسط المرجح للعائد

(ب) يمثل حساب تباين عوائد المشروع

(ج) يمثل حساب الانحراف المعياري للمشروع

(د) حساب معمل الاختلاف لعوائد المشروع

من المعطيات بالجدول كان هناك على التوالي
(العائد الفعلي - مجموع الانحراف - التباين)

الحالة العملية (رقم 3) :

فيما يلي قائمة المركز المالي وقائمة الدخل لإحدى الشركات عن العام 2009م

قائمة المركز المالي عن سنة 2009			
الأصول		الخصوم	
2009	الأصول الثابتة:	2009	حقوق الملكية
700000	آلات ومعدات	800000	أسهم عادية (4000 سهم)
200000	معدات نقل	250000	أسهم ممتازة (1000 سهم) 12%
650000	مباني		أرباح محتجزة
330000	الإهلاك	300000	احتياطات تسديد القروض
12200000	صافي الأصول الثابتة	1350000	مجموع حقوق الملكية
		1000000	لقروض طويلة الأجل (10%)
		100000	سندات
		1100000	مجموع الديون طويلة الأجل
	الأصول المتداولة:		الخصوم المتداولة:
260000	المخزون		الموردون
300000	التقنية	40000	قروض قصيرة الأجل (6%)
370000	ذمم مدينة	40000	دائنون
420000	أوراق مالية	40000	مجموع الخصوم المتداولة
1350000	مجموع الأصول المتداولة	120000	مجموع الخصوم المتداولة
2570000	مجموع الأصول	2570000	مجموع الخصوم

قائمة الدخل عن سنة 2009

2009/12/31م

البيان	القيمة
المبيعات	3500000
تكلفة المبيعات	2100000
إجمالي الربح	1400000
مصاريف التشغيل	300000
الإهلاك	110000
ربح العمليات (التشغيل)	990000
المصاريف المالية:	
فوائد القروض ط/الأجل	100000
فوائد القروض ق/الأجل	14400
الربح قبل الضريبة	875600
أخرية (50%)	437800
الربح بعد الضريبة	437800
أرباح الأسهم الممتازة	30000

فهد



س4/ من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فان:

(ا) نسبة الديون الى حقوق الملكية = القروض طويلة الاجل ÷ حقوق الملكية

$$1350000 \div 1000000 =$$

(ب) نسبة الديون الى حقوق الملكية = الديون طويلة الاجل ÷ حقوق الملكية

$$1350000 \div 1100000 =$$

(ج) نسبة الديون الى حقوق الملكية = حقوق الملكية ÷ الديون طويلة الاجل

$$1100000 \div 1350000 =$$

(د) نسبة الديون طويلة الاجل = مجموع الديون ÷ حقوق الملكية

$$1350000 \div 1220000 =$$



س5/ من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فان:

(ا) هامش صافي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ المبيعات

$$3500000 \div 875600 =$$

(ب) نسبة الديون الى حقوق الملكية = الربح قبل الضريبة ÷ تكلفة المبيعات

$$2100000 \div 875600 =$$

(ج) نسبة الديون الى حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات

$$3500000 \div 437800 =$$

(د) نسبة الديون طويلة الاجل = الربح بعد الضريبة ÷ تكلفة المبيعات

$$2100000 \div 437800 =$$



س6/ من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فان:

(ا) القوة الايرادية = الربح قبل الضريبة ÷ مجموع الاصول المشاركة في العمليات

$$2150000 \div 875600 =$$

(ب) القوة الايرادية = الربح بعد الضريبة ÷ مجموع الاصول المشاركة في العمليات

$$2150000 \div 437800 =$$

القوة الايرادية = ربح عمليات التشغيل / مجموع الاصول

(ج) القوة الايرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الاصول

$$2570000 \div 990000 =$$

(د) القوة الايرادية = صافي ربح العمليات ÷ الاصول المشاركة في العمليات

$$2150000 \div 990000 =$$

16- هامش صافي الربح:

وتهدف النسبة إلى معرفة صافي الربح الذي تحققه الشركة عن كل ربا مبيعات بعد خصم المصاريف والنفقات المتعلقة بالإنتاج والبيع والتمويل والضرائب.

$$\text{هامش صافي الربح} = \frac{\text{الربح بعد الضريبة}}{\text{المبيعات}}$$



س7/ من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فان:

(أ) العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية
 $1350000 \div 437800 =$

(ب) العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية
 $1350000 \div 407800 =$

(ج) العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة + حقوق الملكية
 $1350000 \div 437800 =$

(د) العائد على حقوق الملكية = صافي الربح + حقوق الملكية
 $1350000 \div 407800 =$



س8/ من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فان:

(أ) نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح بعد الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية
 $4000 \div 437800 =$

(ب) نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية
 $4000 \div 407800 =$

(ج) نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح قبل الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية
 $1350000 \div 875600 =$

(د) نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية والممتازة
 $5000 \div 407800 =$



س9/ من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فان:

(أ) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم العادية
 $4000 \div 8000 =$

(ب) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية - الأسهم الممتازة)
 $(1000-4000) \div 8000 =$

(ج) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية + الأسهم الممتازة)
 $(1000+4000) \div 8000 =$

(د) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم الممتازة
 $1000 \div 407800 =$



س10/ من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فان:

(أ) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي الأرباح ÷ الأصول الثابتة
 $1220000 \div 407800 =$
(ب) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي ربح العمليات ÷ الأصول الثابتة
 $1220000 \div 990000 =$

(ج) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = المبيعات ÷ الأصول الثابتة
 $1220000 \div 3500000 =$
(د) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = تكلفة المبيعات ÷ الأصول الثابتة

تم تكملة البيانات



$1220000 \div 2100000 =$

في خطأ في السؤال
(الديون) بدل
القروض



س11/من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فان:

(ا) نسبة الديون طويلة الأجل = $\frac{\text{القروض طويلة الأجل}}{\text{حقوق الملكية}}$ = $\frac{1350000}{1000000}$

(ب) نسبة الديون طويلة الأجل = $\frac{\text{الديون طويلة الأجل}}{\text{حقوق الملكية}}$ = $\frac{1350000}{1100000}$

(ج) نسبة الديون طويلة الأجل = $\frac{\text{الديون طويلة الأجل}}{\text{مجموع هيكل رأس المال}}$ = $\frac{2450000}{1100000}$

(د) نسبة الديون طويلة الأجل = $\frac{\text{القروض طويلة الأجل}}{\text{مجموع هيكل رأس المال}}$ = $\frac{2450000}{1000000}$

س12/في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة الربحية:

(ا) هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - القوة الإيرادية

(ب) هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - نصيب السهم من الأرباح المحققة

(ج) هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - الأرباح الموزعة للسهم

(د) هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - المضاعف

س13/في تحليل القوائم المالية تعتبر النسب المالية بحسب العائد على هيكل رأس المال:

(ا) (الربح بعد الضريبة + فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية + الديون طويلة الأجل)

(ب) (الربح بعد الضريبة - فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية + الديون طويلة الأجل)

(ج) (الربح بعد الضريبة + مجموع الفوائد) / (حقوق الملكية + مجموع الديون)

(د) (الربح بعد الضريبة - مجموع الفوائد) / (حقوق الملكية - مجموع الديون)

س14/في تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية يحسب المضاعف كالتالي:

(ا) (الأرباح المحققة للسهم) / (السعر السوقي للسهم)

(ب) (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح المحققة للسهم)

(ج) (الأرباح الموزعة للسهم) / (السعر السوقي للسهم)

(د) (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح الموزعة للسهم)

س15/ يقصد بالموازنة الرأسمالية:

(أ) **الخطة التفصيلية التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجة والتدفقات النقدية الداخلة بالآصول الرأسمالية**

(ب) **الخطة التفصيلية التي تحتوي على صافي الأرباح المرتبطة بالآصول الرأسمالية**

(ج) **الخطة التفصيلية التي تحتوي على الإيرادات النقدية المرتبطة بالآصول الرأسمالية**

س16/ يتطلب إعداد الموازنات الرأسمالية:

(أ) **1=معلومات عن الطلب المستقبلي 2=تكاليف التشغيل**

(ب) **1= تكلفة الاستثمار الرأسمالي 2=قيمة الخردة في نهاية العمر الافتراضي للمشروع**

(ج) **1=تكلفة الاستثمار الرأسمالي 2= تكاليف التشغيل 3=الحياة الاقتصادية للمشروع**

(د) **كل ما ذكر أعلاه**

س17/ يؤدي انخفاض قسط الإهلاك إلى:

(أ) **1=زيادة الضرائب 2=زيادة صافي الربح 3=انخفاض صافي التدفق النقدي**

(ب) **1= انخفاض الضرائب 2=انخفاض صافي الربح 3=انخفاض صافي التدفق النقدي**

(ج) **1=زيادة الضرائب 2= انخفاض صافي الربح 3=انخفاض صافي التدفق النقدي**

(د) **1=انخفاض الضرائب 2= زيادة صافي الربح 3=انخفاض صافي التدفق النقدي**

س18/ يحسب صافي التدفق النقدي لأي مشروع وفق المعادلة التالية:

(أ) **صافي التدفق النقدي = صافي الربح - الإهلاك** $CF=EAT-D$

(ب) **صافي التدفق النقدي = صافي الربح × الإهلاك** $CF=EAT \times D$

(ج) **صافي التدفق النقدي = صافي الربح + الإهلاك** $CF=EAT+D$

(د) **صافي التدفق النقدي = صافي الربح ÷ الإهلاك** $CF=EAT/D$

س19/يتطلب حساب الإهلاك لأصل من الأصول وفق القسط الثابت وفق المعادلة التالية:

(أ) $\text{القسط الثابت للإهلاك} = (\text{تكلفة الاستثمار} - \text{قيمة الخردة}) \div \text{عمر الأصل}$

(ب) $\text{القسط الثابت للإهلاك} = (\text{تكلفة الاستثمار} + \text{قيمة الخردة}) \div \text{عمر الأصل}$

(ج) $\text{القسط الثابت للإهلاك} = (\text{تكلفة الاستثمار} \times \text{قيمة الخردة}) \div \text{عمر الأصل}$

(د) $\text{القسط الثابت للإهلاك} = (\text{تكلفة الاستثمار} \div \text{قيمة الخردة}) \div \text{عمر الأصل}$

س20/عند حساب التدفقات لأصل معين (آلة) وفي حالة وجود قيمة خردة فان:

(أ) $\text{قيمة الخردة توزع على التدفقات النقدية السنوية}$

(ب) $\text{قيمة تضاف الى التدفق النقدي للسنة الأولى}$

(ج) $\text{قيمة الخردة تضاف الى التدفق النقدي للسنة الأخيرة من حياة المشروع}$

(د) $\text{قيمة الخردة تخصم من التدفق النقدي المبني}$

س21/يتم حساب صافي القيمة الحالية لأي مشروع استثماري بالصيغة التالية:

(أ) $NPV = PV(CF) - PV(K)$

(ب) $NPV = PV(CF) + PV(K)$

(ج) $NPV = PV(CF) / PV(K)$

(د) $NPV = PV(CF) * PV(K)$

س21/تستخدم الصيغة التالية لحساب صافي القيمة الحالية لأي مشروع عندما يكون:

(أ) $\text{رأس المال المبني يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خردة}$

(ب) $\text{رأس المال المبني موزع على عدة دفعات مع وجود قيمة خردة}$

ج) رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع عدم وجود قيمة خردة

د) لاشيء مما ذكر

س22/ عند المفاضلة بين المقترحات الاستثمارية البديلة باستخدام معدل العائد الداخلي (IRR):

ا) يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي. بشرط أن يكون أصغر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب

ب) يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي. بشرط أن يكون أكبر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب

ج) يتم اختيار المشروع الذي له أقل معدل عائد داخلي. بشرط أن يكون أصغر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب

س23/ عند تقييم المقترحات الاستثمارية المستقلة في حالة توفر التمويل اللازم يتم اختيار:

ا) جميع المشروعات التي يزيد معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال

ب) جميع المشروعات التي يتساوى معدل العائد الداخلي فيها مع تكلفة رأس المال

ج) جميع المشروعات التي يقل معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال

د) جميع المشروعات

س24/ تتحدد فترة الاسترداد المخصصة عند النقطة التي:

ا) عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلة تفوق القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة

ب) تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلة و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة

ج) عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلة أقل من القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة

د) لاشيء مما ذكر أعلاه

الحالة العملية (رقم 9) :

تقوم الإدارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي:

- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي 100000 ريال

- العمر الافتراضي للمشروع = 5 سنوات

- معدل المشروع = تكلفة نقدية سنوية 50000 ريال

س25/ من معلومات الحالة العملية (رقم 9) فإن صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي:

صافي القيمة الحالية للمشروع = التدفقات النقدية × معامل القيمة الحالية - رأس المال المبدئي

ومعامل القيمة الحالية من الجداول المالية الخاصة بالقيمة الحالية عند 5 سنوات ونسبة 10%

ا) 327448

ب) 2.27448

ج) 127448

(د) لاشيء مما ذكر أعلاه



س26/من معلومات الحالة العملية (رقم 9) فإن مؤشر الربحية للمشروع تساوي:

(ا) 327448

(ب) 2.27448

(ج) 127448

(د) لاشيء مما ذكر أعلاه

تابع جدول (3)

القيمة الحالية ريال واحد لعدد من الفترات n

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

عدد الفترات	8%	9%	10%
1	0.9259	0.9174	0.9091
2	0.8573	0.8417	0.8264
3	0.7938	0.7722	0.7513

يروع استثماري على النحو التالي:

بدني 100000 ريال

3 سنوات

كالسنة 1 = 60000 السنة 2 = 80000

3 = 100000

الخصم=10%

س27/من معلومات الحالة العملية (رقم 10) فإن صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي:

(ا) 95720

(ب) 19578

(ج) 295720

(د) لاشيء مما ذكر أعلاه



س28/من معلومات الحالة العملية (رقم 10) فإن مؤشر الربحية للمشروع تساوي:

(ا) 95720

(ب)

1.95

72

تابع جدول (4)

عدد الفترات	8%	9%	10%
1	0.9259	0.9174	0.9091
2	1.7833	1.7591	1.7355
3	2.5771	2.5313	2.4869
4	3.3121	3.2397	3.1699
5	3.9927	3.8897	3.7908

ج) 295720

د) لاشيء مما ذكر أعلاه

س29/يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المستثمر:

ا) الربح السنوي الموزع على المساهمين

ب) الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم

ج) الربح السنوي الموزع على المساهمين إضافة الى الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم

س30/من دوافع الاحتفاظ بالنقدية:

ا) دوافع أتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحيلة – دوافع المضاربة واغتنام الفرص

ب) دوافع أتمام المعاملات – دوافع دعم المركز المالي – دوافع المضاربة واغتنام الفرص

ج) دوافع أتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحيلة – دوافع دعم رأس المال

س31/إن التكاليف المرتبطة بإدارة الذمم المدينة هي:

ا) تكلفة التحصيل – تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة – تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها

ب) تكلفة إدارة رأس المال العامل – تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة – تكلفة الديون المعدومة

ج) تكلفة التحصيل – تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة – تكلفة الديون المعدومة

س32/تعبر الصيغة التالية (2/8 net45) عن شروط الائتمان وتعني:

ا) العميل له فرصة الحصول لسداد صافي المبلغ بعد 45 يوما مع الحصول على خصم نقدي 2% خلال 8 ايام

ب) العميل له فرصة الحصول على خصم نقدي 2% اذا قام بالسداد خلال 8 ايام او تسديد المبلغ كاملا بعد 45 يوما

ج) العميل له فرصة الحصول على خصم نقدي 8% اذا قام بالسداد خلال 2 يوم او تسديد المبلغ كاملا بعد 45 يوما

الحالة العملية (رقم 11) :

فيما يلي البيانات التالية عن وضع النقدية لإحدى الشركات. الاحتياجات النقدية الكلية السنوية 400000 ريال

وتكلفة تحويل الأوراق المالية إلى نقدية 3 ريال ومعدل العائد السنوي على الأوراق المالية 12%

س33/من معلومات الحالة العملية رقم (11) فإن كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي:

(1)

قانون الرصيد النقدي $Q =$:

جزر تربيعي 2 OD

تقسيم $H Q = \sqrt{2OD}$ تقسيم

H

(

$Q =$ كمية الرصيد النقدي $O =$)

(ب)

(ج)

الحالة العملية (رقم 7) :

تمتلك شركة سلسلة انتاج بياناتها على النحو التالي:

-تم شراؤها بمبلغ 160000 رال

-العمر الافتراضي لها 5 سنوات

-يتم استهلاكها بطريقة القسط المتناقص بنسبة 50% لمدة أربعة سنوات لتصبح قيمتها الدفترية= صفر

س34/من معلومات الحالة العملية رقم (7) فان :

(ا) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = 40000 ريال

(ب) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = 80000 ريال

(ج) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = 20000 ريال

(د) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = صفر ريال

الحالة العملية (رقم 8) :

قامت إحدى الشركات بالاستثمار في اصل معين (اله لصناعة الأزرار) معين وقد توفرت المعلومات التالية:

-تكاليف التركيب والتدريب = 20000 ريال

-قيمة شراء الآلة = 80000 ريال

-يتم اهتلاك الآلة بطريقة القسم المتناقص بنسبة 30%

-العمر الافتراضي لها 5 سنوات

-رأس المال العامل المطلوب = 15000 ريال

-يتوقع أن يكون للآلة قيمة خردة= 12000 ريال

-مصاريف التشغيل السنوية = 30000 ريال

-الإيرادات السنوية المتوقعة من الآلة = 120000 ريال

نسبة الخردة 0.25

س35/من معلومات الحالة العملية رقم (8) فان الإهلاك للسنة الأولى:

() = 30000

الإهلاك للسنة الأولى هو قيمة رأس المال الأصلي أو
التكلفة الرأسمالية للمشروع

ب) 26400

ج) 24000

د) 20400



س36/ من معلومات الحالة العملية رقم (8) فان الربح قبل الضريبة للسنة الأولى يساوي :

أ) 40000

ب) 60000

ج) 46000

د) لا شيء مما ذكر أعلاه



س37/ من معلومات الحالة العملية رقم (8) فان التدفق النقدي الإضافي للسنة الأولى يساوي :

أ) 90000

ب) 70000

ج) 62000

د) لا شيء مما ذكر أعلاه



س38/ من معلومات الحالة العملية رقم (8) فان التدفق النقدي المبدئي يساوي :

أ) 100000 =

ب) 115000

ج) 80000

د) 110000

س39/ تعتبر التكاليف التالية المرتبطة بالاحتفاظ بالمخزون :

أ) تكاليف المواد – تكلفة الطلبية – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون

ب) تكاليف إدارة رأس المال العامل – تكلفة تحويل المخزون الى نقدية – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون

ج) تكاليف المواد – تكلفة إدارة رأس المال العامل – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون

الحالة العملية (رقم 4) :

فيما يلي المعلومات التالية عن مقترح استثماري يزعم احد المستثمرين القيام به:

-مبلغ الاستثمار 33000 ريال

-مدة الاستثمار المتوقعة 5 سنوات

-معدل العائد السنوي 10%

س40/من معلومات الحالة العملية (رقم 4) فان :

(ا) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار $\times$ معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 1)
 $53146.5 = 1.6105 \times 33000 =$

(ب) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار $\times$ معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 2)
 $201468.3 = 1.6105 \times 33000 =$

(ج) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 1)
 $33001.61 = 1.6105 + 33000 =$

(د) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 2)
 $33006.105 = 1.6105 + 33000 =$

الحالة العملية (رقم 5) :

تعتمد شركة الدخول في مشروع استثماري على النحو التالي:

- يتوقع ان يعطي تدفق نقدية 440000 ريال بعد 5 سنوات من تاريخ الاستثمار (في نهاية السنة الخامسة)

- معدل الخصم 10 %

س41/من معلومات الحالة العملية (رقم 5) فان:

(أ) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي $\times$ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4)
 $3.7908 \times 440000 =$

(ب) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي $\times$ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3)
 $0.6209 \times 440000 =$

(ج) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي $\div$ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4)
 $3.7908 \div 440000 =$

(د) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي $\div$ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3)
 $0.6209 \div 440000 =$

الحالة العملية (رقم 6) :

تعتمد احدى الشركات الدخول في مشروع استثماري كالتالي:

- التدفقات النقدية السنوية المتوقعة من المشروع = 22000 ريال سنويا

- عمر المشروع 10 سنوات

- معدل الخصم 8 %

التدفقات النقدية السنوية = التدفق النقدي السنوي $\times$ معامل القيمة الحالية

س 42/من معلومات الحالة العملية (رقم 5) فان:

أ) القيمة الحالية للتدفقات النقدية = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3)

$$0.4632 \times 22000 =$$

ب) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3)

$$0.4632 \div 22000 =$$

ج) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4)

$$3.7101 \times 22000 =$$

د) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4)

$$3.7101 \times 22000 =$$

س 43/ إذا كانت لدينا علاوة مخاطرة 8%، ومعدل العائد على الاستثمارات الخالية من المخاطرة هو 12% فإن العائد المتوقع هو:

أ) 96%

ب) 4%

ج) 20%

د) لا شيء مما سبق

س 44/ في إطار تحليل القوائم المالية تشمل نسب السيولة ثلاثة نسب هي:

أ) نسبة التداول - نسبة التداول السريع - معدل دوران المخزون

ب) نسبة التداول - نسبة التداول السريع - نسبة النقدية

ج) نسبة التداول - نسبة التداول السريع - معدل دوران الذمم المدينة

د) نسبة التداول - نسبة التداول السريع - متوسط فترة التحصيل

س 45/ في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة النشاط:

أ) نسبة دوران الأصول الثابتة - عدد مرات تغطية الفوائد - معدل دوران المخزون

ب) نسبة دوران الأصول المتداولة - نسبة حقوق الملكية - معدل دوران المخزون

ج) نسبة دوران مجموع الأصول - نسبة الديون إلى حقوق الملكية - هامش مجمل الربح

د) نسبة دوران مجموع الأصول - نسبة حقوق الملكية - هامش مجمل الربح

س 46/ يتطلب إعداد الموازنات الرأسمالية::

أ) 1- معلومات عن الطلب المستقبلي 2- تكاليف التشغيل 3- تكلفة الاستثمار الرأسمالي 4- الحياة الاقتصادية للمشروع

5- القيمة المتبقية في نهاية العمر الافتراضي للمشروع

ب) 1- تكلفة الاستثمار الرأسمالي 2- قيمة الخردة في نهاية العمر الافتراضي

في خطأ في العلامة

ج) 1-تكلفة الاستثمار الرأسمالي 2- تكاليف التشغيل- الحياة الاقتصادية

د) كل ما ذكر أعلاه

س 47/ تعد المرحلة التي تحقق فيها:

(1) وصول التصنيع إلى ذروته وظهور الحاجة للبحث عن مصادر التمويل لغرض التوسع

(2) التركيز على أهمية توفير السيولة (3) انتشار الأسواق المالية (4) انتشار مؤسسات الوساطة المالية

ا) المرحلة الأولى(بداية القرن العشرين)من مراحل تطور الوظيفة المالية

ب) المرحلة الثانية(بداية العشرينيات)من مراحل تطور الوظيفة المالية

ج) المرحلة الثالثة(فترة الثلاثينات)من مراحل تطور الوظيفة المالية

د) المرحلة الرابعة(فترة الأربعينيات وبداية الخمسينيات)من مراحل تطور الوظيفة المالية

س 48/ يعتبر مدخل العلاقة بين الربح والمخاطرة من المداخل التي تحدد أهداف المالية ومن أهداف هذا المدخل:

ا) 1-تحقيق أقصى 2 -تقليل المخاطرة

ب) 1-الرقابة المستمرة 2- تحقيق المرونة

ج) 1-تحقيق أقصى 2 -تحقيق المرونة

د) 1-تحقيق أقصى 2 - تقليل المخاطرة 3-الرقابة المستمرة 4-

س 49/ تتحدد مجالات الادارة المالية في:

ا) 1-المالية العامة الادارة 2 -الادارة المالية للمنشأة

ب) 1-تحليل الاستثمار في الاوراق المالية 2- المالية الدولية

ج) 1-المالية العامة 2 -تحليل الاستثمار في الاوراق المالية 3 - 4-المؤسسات المالية 5 - الادارة المالية للمنشأة

د) 1-الادارة المالية للمنشأة 2 -المالية الدولية 3-المؤسسات المالية 4 -

س 50/ من الانتقادات الموجهة لاستخدام هدف تعظيم الربح:

ا) 1- تعدد مفاهيم الربحية 2- تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود 3-تجاهل المخاطرة 4- وتجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشأة

ب) 1-تعدد مفاهيم الربحية 2-تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود

ج) 1- تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود 2- تجاهل عنصر المخاطرة

د) 1- تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود 2- تجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشأة

س 51/ تعد المرحلة التي تحقق فيها::

٧ التوجه نحو تطوير نماذج بديلة في المجالات الدقيقة للإدارة المالية على

تسعير الخيارات الذي ارتبط ببلاك وشولز سنة 1973. والذي يمثل تحدياً لنموذج تسعير الأصول الرأسمالية

(أ) المرحلة 6 (فترة السبعينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية

(ب) المرحلة 7 (فترة الثمانينيات والتسعينيات)

(ج) المرحلة 8

(د) المرحلة 9

س 52/ يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المنشأة:

(أ) زيادة المخرجات عن المدخلات، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة
لتنتمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية)

(ب) زيادة المدخلات عن المخرجات، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة
لتنتمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية)

(ج) توازن المخرجات مع المدخلات، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة
لتنتمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية)

انتهت الأسئلة والله الحمد بعد كتابتها واخذ جهد ووقت طويل

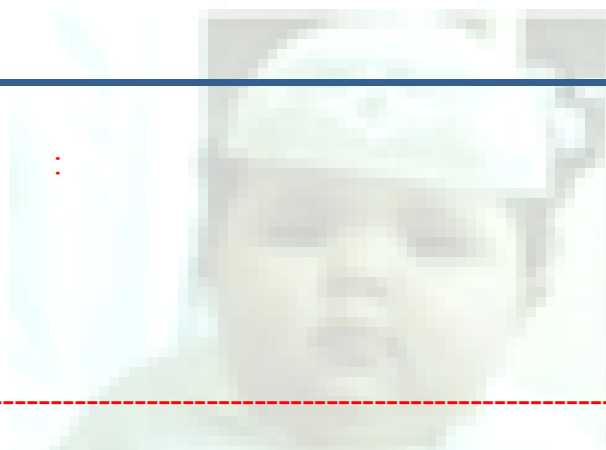
دعواتكم لي ولأولادي بالهداية

أخوكم

فهد الحجاز

- مصدر صور الأسئلة <http://www.ckfu.org/vb/t272199.html>
- تم الرجوع لبعض الحلول من مرفق ملف صورة الحلول للأسئلة غير معلوم من حلها؟؟؟
- تم الرجوع لبعض الحلول من العضو (شموخ & انسان) ببارك الله فيه
- وكذلك العضو (ناسي اسمي) ببارك الله فيه
- وكذلك العضو (سيدة الاسئلة) ببارك الله فيها
- تم الرجوع لبعض الحلول من المنتدى وحل الواجبات السابقة والحالية <http://www.ckfu.org/vb/t255940.html>
- بعض المنتديات الخاصة بالجامعات (ما يخص إدارة مالية)
- تم بعض الحلول من مراجعتي للقوانين والمحاضرات <http://www.ckfu.org/vb/t272302.html>

مختار محمد



ملتقى طلاب وطالبات

جامعة الملك فيصل
جامعة الدمام
جامعة كل طالب وطالبة بالشرق

Business Administration

مختار محمد

Level 1 2 3 4 5 6 7 8

منتصف 2010) قام المستثمر ببيع الأسهم بسعر سوقي قدره 13 ريال للسهم الواحد. إن العائد الإجمالي الذي حصل عليه هذا المستثمر يساوي ::

صفر ريال

1000 ريال

خسارة 2000 ريال

-تقوم إحدى الشركات بدراسة الاستثمار في سلسلة إنتاج جديدة وقد توفرت المعلومات التالية عن هذا الاستثمار:

-قيمة شراء الآلة = 230000 ريال -تكاليف التركيب والتدريب = 70000 ريال

-العمر الافتراضي للآلة 5 سنوات -يتم اهتلاك الآلة بطريقة القسط المتناقص بنسبة 50%

-لا يتوقع أن يكون للآلة قيمة خردة -الإيرادات السنوية المتوقعة من الآلة = 300000 ريال

-مصاريف التشغيل السنوية = 100000 ريال -نسبة الضريبة 50%

من المعلومات السابقة فإن التدفق النقدي الإضافي للسنة الأولى يساوي

صافي التدفق النقدي السنوي = الربح بعد الضريبة + الإهلاك السنوي	130000
الربح بعد الضريبة = الإيرادات السنوية * نسبة الضريبة = 300000 ريال * 50% =	
150000 ريال	140000
الإهلاك السنوي = قيمة الآلة * قيمة الإهلاك السنوي	
قيمة الآلة = قيمة الآلة + مصاريف التركيب والتدريب = 70000 + 230000 = 300000 ريال	70000
الإهلاك السنوي = 300000 * 50% = 150000	175000

في حالة تساوي عوائد المشروعات فإن افضل اداة المفاضلة بين المشروعات الاستثمارية على اساس المخاطر هي:

في حالة التساوي يستخدم الانحراف المعياري وفي حالة عدم التساوي يستخدم معامل الاختلاف

ا-المدين

ب-المتوسط

ج- معامل الاختلاف

د- الأنحراف المعياري

نحسب الإهلاك للآلة = تكلفة الآلة * نسبة الإهلاك 50%

(= سعر الشراء + تكلفة التركيب) * 50%

= (230000 + 70000) * 50%

= 300000 * 50%

$$= 150000$$

الربح قبل الضريبة = العائد السنوي - تكلفة التشغيل - الإهلاك

$$= 300000 - 10000 - 150000$$

$$= 140000$$

الآن نوجد الربح قبل الضريبة = الربح قبل الضريبة - قيمة الضريبة 50%

$$= 140000 - (140000 * 50\%)$$

$$= 140000 - 70000$$

$$= 70000$$

و الخطوة الأخيرة نحسب التدفق النقدي لهذه السنة = العائد بعد الضريبة + الإهلاك

$$= 70000 + 150000$$

$$= 220000$$

الجدول 1 و 2 مستقبلي

الجدول 3 و 4 حالي

الجدول الفردي 1 و 3 للقيم غير متساوية (يعني غير منتظمة كل سنة مبلغ)
الجدول الزوجية 2 و 4 للقيم المتساوية (يعني المبلغ سنوياً ثابت بالهلة)

القيمة المستقبلية: مبالغ اليوم كم من الممكن ان تصبح غداً
القيمة الحالية: مبالغ في المستقبل كم من الممكن ان تصبح حالياً

من **al maestro**

<http://www.ckfu.org/vb/t270494.html> (Nayef)

نظراً لكثرة الأسئلة عن الجداول المالية ؛ فأود أن أوضح لكم ماهية هذه الجداول ومتى تستخدم.

في البداية فكما هو معلوم لدينا أنه يوجد لدينا 4 جداول مالية ؛ الجدول 1 + الجدول 2 يستخدمان لحساب القيمة المستقبلية ؛ والجدول 3 + الجدول 4 يستخدمان لحساب القيمة الحالية.

وفيما يلي سأوضح لكم القانون المستخدم لكل جدول و صيغة السؤال الذي بناءً عليه تستخدم الجدول المحدد . (مع العلم بأن r = النسبة المئوية ؛ t = عدد السنوات) ويجب أن نراعي دائماً أن يتم تحويل النسبة من نسبة مئوية إلى صيغة عشرية فمثلاً 10% تساوي 0,1

$$1) - Fv = c * (1+r)^t$$

صيغة السؤال : ماهي قيمة المبلغ المتجمع في نهاية السنة (الثانية؛الثالثة؛ الرابعة ؛ الخامسة الخ) ؟

$$2) - Fv = c * [(1+r)^t - 1] / r$$

صيغة السؤال : ماهو المبلغ المتجمع بعد (سنتين ؛ 3 سنوات ؛ 4 سنوات ؛ 5 سنوات ؛ الخ)؟

$$3) - Pv = c * 1/(1+r)^t$$

صيغة السؤال :

ماهي القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية إذا كان معدل الخصم ... ؟؛ ولأزم يكون معطينا في السؤال قيمة التدفقات النقدية في نهاية سنة واحدة فقط (في نهاية السنة الثانية ؛ الثالثة ؛ الرابعة ؛ الخامسة الخ)

$$4) - pv = 1 - [1/(1+r)^t] / r$$

صيغة السؤال :

القيمة الحالية والقيمة المستقبلية:

إذا إعطاني القيمة الحالية في السؤال معناه يبغى مني القيمة المستقبلية
إذا إعطاني القيمة المستقبلية في السؤال معناه يبغى مني القيمة الحالية

Q = كمية المبيعات

S = قيمة المبيعات

P = سعر بيع الوحدة

V = التكلفة المتغيرة للوحدة

F = مجموع التكاليف الثابتة

TR = الإيرادات الكلية

TC = التكاليف الكلية

CM = هامش المساهمة

CM % = نسبة هامش المساهمة

R = مستوي او نسبة الربح المطلوب

P = سعر بيع الوحدة Q X كمية المبيعات TR = الإيرادات الكلية

(Q كمية المبيعات V X التكلفة المتغيرة) + F مجموع التكاليف الثابتة TC = التكاليف الكلية

S = PXQ = قانون القيمة

PQ - VQ = F = قانون الكمية

P - V ÷ Q = F = قانون نقطة التعادل

H تقسيم $HQ = \sqrt{2OD}$ جذر تربيعي $Q = 2$: قانون الرصيد النقدي

(معدل الفائدة علي الاوراق المالية H) (الطلب الكلي علي النقدية D) (التكاليف الثابتة للصفة O) (كمية الرصيد النقدي Q)

تقسيم $HQ = 2$ = الاحتفاظ بالنقدية

$T = \sqrt{(3OQ^2)/4R}$ الحد الادني من النقدية

(الفائدة) (اليومي علي) معدل العائد R^* (تباين التدفقات النقدية Q^2) (تكلفة السمسة O) (نقطة العودة او الرصيد النقدي الامثل T)

(الحد الادني من النقدية L) (R) الاستثمارات المؤقتة 365 تقسيم

(متوسط فترة التحصيل P) (المعدل اليومي للمبيعات الاجلة S) (قيمة الذمم المالية I) $I = S \times P$ = قانون فترة التحصيل

2 الكمية التي تطلبها المنشأة في كل مرة تقسيم $Q =$ متوسط المخزون

H تقسيم $HQ = \sqrt{2OD}$ جذر تربيعي $Q = 2$: مجموع تكاليف المخزون

تكلفة الاحتفاظ بالوحدة الواحدة من H) (الكمية التي تطلبها المنشأة في كل مرة Q) (عدد الطلبات n) (الاحتياجات الكلية للمنشأة خلال السنة D)

(تكلفة الاحتفاظ بالوحدة الواحدة O) (معدل الفائدة السنوي R)

51 الفرص
ب- دوافع أتمام المعاملات - دوافع دعم المركز المالي - دوافع المضاربة واختتام الفرص
ج- دوافع أتمتة المعاملات - دوافع الطوارئ أو الحيلة - دوافع دعم رأس المال

من معلومات الحالة العملية رقم (11) فإن كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي:

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 3 \times 400000}{0.12}} = 4472.1359 \quad \text{—i}$$

اثناء حلي للاستئذ

$$\overline{2 \times H \times D} \quad \overline{2 \times 0.12 \times 400000}$$

The screenshot shows the Microsoft Word 2007 interface. The title bar reads "Microsoft Word - نموذج اسئلة الاختبار". The ribbon includes "أدوات المعادلات" (Equation Tools) with sub-ribbons "تصميم" (Design) and "عرض" (Layout). The "تصميم" ribbon is active, showing various mathematical symbols and functions like $\lim$, $\sin$, $\sqrt[n]{x}$, e^x , and $\frac{x}{y}$. The "عرض" ribbon shows the equation editor with the formula $Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}}$ entered. The formula is displayed in a large font, and the variables are underlined. The equation editor also shows the variables Q , O , D , and H in a smaller font below the main formula.