

الواجب الاول إدارة مالية ٢ ... Business

1 - من خصائص المخاطر المنظمة

- 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

2 - في أحد المصانع، كان متوسط إنتاجية العامل في اليوم 20 وحدة بانحراف معياري 4 وحدات، وعلي فرض أن الإنتاجية هي متغير عشوائي يتبع توزيع طبيعي، اختبر أحد العمال عشوائياً، ما هو احتمال أن يكون إنتاجه اليومي ما بين 16 ، 22 وحدة؟

عائد المحفظة = $1 + \text{قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد إضافة الربح الموزع)}$

قيمة المحفظة في نهاية الفترة

عائد المحفظة = $1 - \text{قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد إضافة الربح الموزع)}$

قيمة المحفظة في نهاية الفترة

عائد المحفظة = $\text{قيمة المحفظة في نهاية الفترة (قبل إضافة الربح الموزع)} - 1$

قيمة المحفظة في نهاية الفترة

عائد المحفظة = $\text{قيمة المحفظة في نهاية الفترة (بعد إضافة الربح الموزع)} - 1$

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 بحسب كالتالي

عائد المحفظة = $(0.21 \times 0.8) + (0.12 \times 0.12)$

عائد المحفظة = $(0.21 \times 0.4) + (0.12 \times 0.6)$

عائد المحفظة = $(0.21 \times 0.08) + (0.12 \times 0.012)$

عائد المحفظة = $(0.21 \times 8000000) + (0.12 \times 20000000)$

الإجابة عن الواجب

الواجب الثاني

السؤال الأول:

يعتزم أحد المستثمرين الاستثمار في محفظة استثمارية مكونة من مشروعين (a) و (b)، وقد توفرت تلك البيانات التالية: الانحراف المعياري للمشروع a = $(\sigma_a) = 0.12$ الانحراف المعياري للمشروع b = $(\sigma_b) = 0.13$ الانحراف المشترك بين المشروعين a و b = $(COV_{ab}) = 0.06$ ، فإن معامل الارتباط بين المشروعين (a,b) يحسب كالآتي:

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

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

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

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

السؤال الثاني:

في الميزانيات الرأسمالية وباستخدام طريقة معدل الخصم المعدل للمخاطرة فإنه:

- أ- لمشروع عالي المخاطر يعني انخفاض معدل الخصم المعدل و ارتفاع صافي القيمة الحالية.
- ب- لمشروع عالي المخاطر يعني ارتفاع معدل الخصم المعدل و انخفاض صافي القيمة الحالية.
- ج- لمشروع عالي المخاطرة يعني ارتفاع لتدفقات النقدية و انخفاض صافي القيمة الحالية.
- د- لمشروع عالي المخاطرة يعني انخفاض لتدفقات النقدية و ارتفاع صافي القيمة الحالية.

السؤال الثالث:

إذا افترض أن مستمر تتساوى لديه منفعة تحقيق تدفقات نقدية غير مؤكدة $(RCF_i) = 40000$ مع تحقيق تدفقات نقدية مؤكدة $(CCF_i) = 20000$ ريال، فإن حساب معامل معادل التأكد (σ_i) كالآتي:

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

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

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

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

الإجابة عن الواجب

الواجب الثالث

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

- ☒ منح خصم 3% إذا تم السداد خلال مهلة 10 أيام أو تسديد صافي المبلغ خلال 30 يوم
- ☐ 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

2 - إذا كانت شروط الائتمان التجاري الممنوح من طرف أحد الشركات الموردة وفق الصيغة التالية (15\1 صافي 25)، فإنه في حالة الاستفادة من فترة الائتمان التجاري كاملة فإن التكلفة السنوية لضياح الفرصة البديلة تساوي

- ☐ 11.8811
- ☒ 18.1818
- ☐ 17.8217
- ☐ 12.1212

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

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

الإجابة عن الواجب