جميع وتنسيق فهد الحجار ملتقى طلاب وطالبات جامعة الملك فيصل

(أسئلة اختبار الإدارة المالية1 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.فاذا وافق هذا المستثمر على وضع رأس ماله في هذا المشروع فان علاوة المخاطرة لدية هي:

ا) 13%

ب) 3 %

ج) (80000×13%)=10400 ريال

د) (80000×8%)=6400 ريال

علاوة المخاطر نطرح ..العائد المتوقع نجمع

محاضرة 6 شريحة 16

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

ا) المدى

ب) المتوسط

ج) الانحراف المعياري

د) معامل الاختلاف

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

و هو أدق أداه 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 (رقم2) فان:

ا) المدى= أكبر قيمة = 16%

ب) المدى = الفرق بين اكبر قيمة واصغر قيمة = 16% - 8% = 8%

ج) المدى = أصغر قيمة = 8%

قانون المدى=أكبر قيمه-اصغر قيمه

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

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

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

قائمة الدخل عن سنة 2009

2009/12/31م

البيان	القيمة
المبيعات	3500000
تكلفة المبيعات	2100000
اجمالي 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
الضريبة (50%)	437800
الربح بعد الضريبة	437800
أرباح الأسهم الممتازة	30000

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

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

= 1350000 ÷ 1000000

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

= 1350000 ÷ 1100000

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

= 1350000÷ 1100000

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

= 1350000 ÷ 1220000

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

ا) هامش صافي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ المبيعات

= 3500000 ÷ 875600

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

= 2100000 ÷ 875600

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

= 3500000 ÷ 437800

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

= 2100000 ÷ 437800

16- هامش صافي الربح:

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

هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة / المبيعات

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

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

= 2150000 ÷ 875600

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

= 2150000 ÷ 437800

ج) القوة الايرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الاصول

= 2570000 ÷ 990000

القوة الإيرادية = ربح عمليات التشغيل / مجموع الأصول

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

= 2150000 ÷ 990000

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

ا) العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية = 1350000 ÷ 437800

ب) العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية =1350000 ÷ 407800

ج) العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة + حقوق الملكية = 1350000 ÷ 437800

د) العائد على حقوق الملكية =صافي الربح + حقوق الملكية =1350000 ÷ 407800

ملاحظة مهمة : عندما يطلب نصيب السهم من الربح فإننا نحسب الأسهم العادية فقط وليس الأسهم الممتازة لأن الأسهم الممتازة تأخذ حصتها من الربح من البداية
الربح الإجمالي لكل الأسهم = صافي الربح
/ قيمة الأسهم = 407800
÷1350000 = 0.03022 ريال

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

ا) نصيب السهم من الأرباح المحققة= صافي الربح بعد الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية=437800 ÷ 4000

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

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

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

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

ا) الأرباح الموزعة للسهم=الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم العادية =8000 ÷ 4000

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

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

د) الأرباح الموزعة للسهم= الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم الممتازة = 407800 ÷ 1000

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

ا) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة=صافي الأرباح ÷ الأصول الثابتة =407800 ÷ 1220000

ب) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي ربح العمليات ÷ الأصول الثابتة = 990000 ÷ 1220000

ج) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = المبيعات ÷ الأصول الثابتة =3500000 ÷ 1220000

د) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = تكلفة المبيعات ÷ الأصول الثابتة = 2100000 ÷ 1220000

تم تكملة البيانات

في خطأ في السؤال
(الديون) بدل
القروض

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

ا) نسبة الديون طويلة الأجل = القروض طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية =1000000 ÷ 1350000

ب) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية = 1100000 ÷ 1350000

ج) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال =1100000 ÷ 2450000

د) نسبة الديون طويلة الأجل = القروض طويلة الأجل÷ مجموع هيكل رأس المال = 1000000÷ 2450000

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

ا) هامش إجمالي الربح – هامش صافي الربح – القوة الايرادية

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:

ا) الخطة التفصيلية التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجة والتدفقات النقدية الداخلة المرتبطة بالأصول الرأسمالية

ب) الخطة التفصيلية التي تحتوي على صافي الأرباح المرتبطة بالأصول الرأسمالية

ج) الخطة التفصيلية التي تحتوي على الإيرادات النقدية المرتبطة بالأصول الرأسمالية

س16/يتطلب إعداد الموازنات الرأسمالية:

ا) 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:

ا) 1=زيادة الضرائب 2=زيادة صافي الربح 3=انخفاض صافي التدفق النقدي

ب) 1= انخفاض الضرائب2=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 التالي:

ا) صافي التدفق النقدي = صافي الربح –الإهلاك CF=EAT-D

ب) صافي التدفق النقدي = صافي الربح × الإهلاك CF=EAT*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:

ا) القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار – قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل

ب) القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار+ قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل

ج) القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار × قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل

د) القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار ÷ قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل

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

ا) قيمة الخردة توزع على التدفقات النقدية السنوية

ب) قيمة تضاف الى التدفق النقدي للسنة الأولى

ج) قيمة الخردة تضاف الى التدفق النقدي للسنة الأخيرة من حياة المشروع

د) قيمة الخردة تخصم من التدفق النقدي المبدئي

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

ا) 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:

ا) رأس المال المبدئي يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خردة

ب) رأس المال المبدئي 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 العائدالمطلوب

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 اقل 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/تتحد فترة الاسترداد المخصومة 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 اقل 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

-يحقق المشروع تدفقات نقدية سنوية 60000 ريال

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

ا) 327448

ب) 2.27448

ج) 127448

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%

د) لاشيء مما ذكر أعلاه

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

ا) 327448

ب) 2.27448

ج) 127448

د) لاشيء مما ذكر أعلاه

تابع جدول (3)

القيمة الحالية لريال 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

روع استثماري على النحو التالي:

بدئي 100000 ريال

- 3 سنوات

كالتالي السنة 1 = 60000 السنة 2 = 80000

ة 3 = 100000

الخصم)=10%

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

ا) 95720

ب) 19578

ج) 295720

تدفقات في السنة 1 × معامل القيمة + تدفقات في السنة 2 × معامل القيمة + تدفقات في السنة 3 × معامل القيمة

0.9091 × 60000 + 0.8264 × 80000 + 0.7513 × 100000

= 54546 + 66112 + 75130 = 195788

د) لاشيء مما ذكر أعلاه

س28/من معلومات الحالة العملية (رقم 10) فان 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 الحيطة – دوافع المضاربة واغتنام الفرص

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

ج)دوافع أتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحيطة – 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 8ايام

ب) العميل له فرصة الحصول على خصم نقدي 2% اذا قام بالسداد خلال 8ايام 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) فان كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي:

ا)

قانون الرصيد النقدى Q= :

جذر تربيعي2 OD

تقسيمH Q=√2ODتقسيم

H

(

=Qكميةالرصيدالنقدي=O)(

ب)

ج)

الحالة العملية (رقم 7) :

تمتلك شركة سسلة 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:

-قيمة شراء الآلة = 80000 ريال

-تكاليف التركيب والتدريب = 20000 ريال

-العمر الافتراضي لها 5 سنوات

-يتم اهتلاك الآلة بطريقة القسم المتناقص بنسبة 30%

-يتوقع أن يكون للآلة قيمة خردة=12000 ريال

-رأس المال العامل المطلوب= 15000 ريال

-الإيرادات السنوية المتوقعة من الآلة = 120000 ريال

-مصاريف التشغيل السنوية = 30000 ريال

-نسبة الضريبة 50%

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

ا) = 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 :

ا) 40000

ب)60000

ج)46000

د) لاشيء مما ذكر أعلاه

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

ا) 90000

ب)70000

ج)62000

د) لاشيء مما ذكر أعلاه

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

ا) =100000

ب)115000

ج)80000

د) 110000

س39/تعتبر التكاليف التالية المرتبطة بالاحتفاظ بالمخزون :

ا) 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 × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 1)
=33000×1.6105 = 53146.5

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

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

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

الحالة العملية (رقم 5) :

تعتزم 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 × معامل القيمة الحاليه من (الجدول رقم 4)
=440000 × 3.7908

ب) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحاليه من (الجدول رقم 3)
=440000 × 0.6209

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

=440000 ÷ 3.7908

د) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحاليه من (الجدول رقم 3)
=440000 ÷0.6209

الحالة العملية (رقم 6) :

تعتزم 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 × معامل القيمة الحالية

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

أ) القيمة الحالية للتدفقات النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحاليه من (الجدول رقم 3)
=22000 × 0.4632
ب) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحاليه من (الجدول رقم 3)
=22000 ÷ 0.4632
ج) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4)

في خطأ في العلامة

=22000×3.7101
د) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحاليه من (الجدول رقم 4)
=22000 × 3.7101

س 43/ إذا كانت لدينا علاوة مخاطرة 8%، ومعدل العائد على الاستثمارات الخالية من المخاطرة هو 12% فإن العائد المتوقع هو:
ا) 96%

ب) 4%

ج) 20%

د) لا شي مما سبق

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

ا) 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:

ا) 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::

ا) 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

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 اقصى 2 –تقليل المخاطرة

ب) 1-الرقابة المستمرة 2- تحقيق المرونة

ج) 1-تحقيق اقصى 2 –تحقيق المرونة

د) 1-تحقيق اقصى 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 المالية4 -

---

س50/ من الانتقادات الموجهة لاستخدام هدف تعظيم الربح:

ا)1- تعدد مفاهيم الربحية2- تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود 3-تجاهل المخاطرة 4- وتجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشاة

ب) 1-تعدد مفاهيم الربحية2-تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود

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

د) 1- تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود2- تجاهل الجوانب المتعلقة بإستراتيجية المنشاة

س 51/ تعد المرحلة التي تحقق فيها::

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

تسعير الخيارات الذي ارتبط ببلاك وشولز سنة 1973. والذي يمثل تحديا لنموذج تسعيرالاصول الرأسمالية

ا) 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:

ا) زيادة المخرجات عن المدخلات، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة لتتمكن المنشاة من زيادة الأرباح الكلية)

ب) زيادة المدخلات عن المخرجات،ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الامثل للموارد المتاحة لتتمكن المنشاة من زيادة الارباح الكلية)

ج) توازن المخرجات مع المدخلات ،ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الامثل للموارد المتاحة لتتمكن المنشاة من زيادة الارباح الكلية)

انتهت الأسئلة ولله 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 الحلوللأسئلة غير معلوم من حلها؟؟؟
- تم الرجوع لبعض الحلول من العضو(شموخ &انسان) بارك الله فيه
- وكذلك العضو (ناسي اسمي) بارك الله فيه
- وكذلك العضوة(سيدة الاسئله) بارك الله فيها

http://www.ckfu.org/vb/t255940.html

- تم الرجوع لبعض الحلول من المنتدى وحل الواجبات السابقة والحالية
- http://www.ckfu.org/vb/t272302.html
- بعض المنتديات الخاصة بالجامعات (ما يخص أدارة مالية)
- تم بعض الحلول من مراجعتي للقوانين والمحاضرات

ملتقى طلاب وطالبات
جامعة الملك فيصل
و جامعة الدمام
Business Administration
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

1000ريال

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

130000

140000

70000

175000

صافي التدفق النقدي السنوي = الربح بعد الضريبة + الإهلاك السنوي

الربح بعد الضريبة = الايرادات السنوية * نسبة الضريبة = 300000 ريال * 50% = 150000 ريال

الإهلاك السنوي = قيمة الآلة * قيمة الإهلاك السنوي

قيمة الآلة = قيمة الآلة + مصاريف التركيب والتدريب = 230000 + 70000 = 300000 ريال

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

ا-المدين

ب-المتوسط

ج- معامل الاختلاف

د- الأنحراف المعياري

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

نحسب الاهلاك للآلة = تكلفة الآلة * نسبة الاهلاك 50%

(=سعر الشراء + تكلفة التركيب) * 50%

=(230000 + 70000) * 50%

= 300000 * 50%

= 150000

الربح قبل الضريبة = العائد السنوي - تكلفة التشغيل - الاهلاك
= 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 + الاهلاك
= 70000 + 150000
= 220000

الجدول1و2مستقبلية
الجدول3و4حاليـــة

الجدوال الفردية1و3 للقيم غير متساوية(يعني غير منتظمة كل سنة مبلغ(
الجدوال الزوجية2و4 للقيم المتساويـــة (يعني المبلغ سنوياً ثابت بالهللة(

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

منقول منa l m a i s t r o

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

نظراً لكثرة الأسئلة عن الجداول الماليـة ؛ فأود أن أوضح لكم ماهية هذه الجداول ومتى تستخدم.
في البداية فكما هو معلوم لدينا أنه يوجد لدينا **4** جداول ماليـة ؛ 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 بناءاً عليه تستخدم الجدول المحدد . (مع العلم بأن **r=** النسبة المئوية ؛ **t =** عدد السنوات) ويجب أن نراعي دائمـاً 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 السنـة (الثانية؛الثالثة؛ الرابعة ؛ الخامسـة .....الخ) ؟

2)- Fv= c * ["(1+r)^t-1" / r] (يستخدم إذا كانت الدفعات النقدية متساوية)
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 ... ؟؛ ولازم يكون معطينا في السؤال قيمة التدفقات النقدية في نهاية سنة واحدة فقط)في نهاية السنة الثانية ؛ الثالثة ؛ الرابعة ؛ الخامسـة ....الخ(

4)- pv= 1-[1/(1+r)^t]/r (يستخدم إذا كانت الدفعات النقدية متساوية)
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 للوحة

F = مجموع التكاليف الثابتة

TR = الايرادات الكلية

TC = التكاليف الكلية

CM = هامش المساهمة

CM % = نسبة هامش المساهمة

R = مستوي او نسبة الربح المطلوب

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

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

قانون القيمة = S=PXQ

قانون الكمية = PQ-VQ=F

قانون نقطة التعادل =P – V ÷ Q=F

قانون الرصيد النقدي: Q= 2جذر تربيعيOD تقسيم H Q=√2ODتقسيم H

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

الاحتفاظ بالنقدية = HQ 2 تقسيم

الحد الادني من النقدية T=□√(3OQ²)/4R

(T الفائدة) اليومي علي)معدل العائد R*=)(تباين التدفقات النقدية =Q²))(نقطة العودة او الرصيد النقدي الامثلO) تكلفة السمسرة

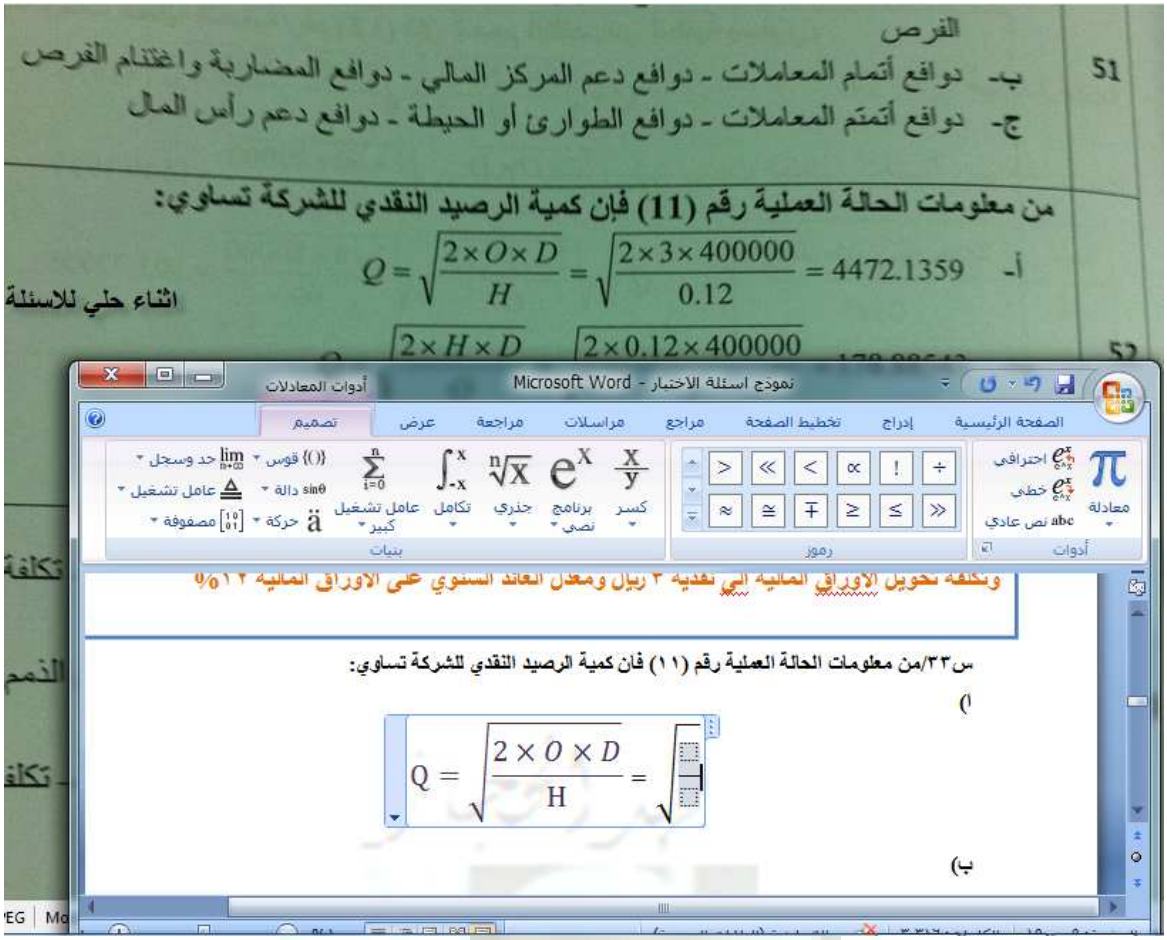
(الحد الادني من النقدية =L) (R الاستثمارات المؤقتة 365تقسيم

قانون فترة التحصيل = I=SxP (I قيمة الذمم المالية)(S المعدل اليومي للمبيعات الاجلة)(متوسط فترة التحصيلP)

متوسط المخزون = Q(تقسيم)الكمية التي تطلبها المنشاة في كل مرة2

مجموع تكاليف المخزون : Q= 2جذر تربيعيOD تقسيم H Q=√2ODتقسيم H

(D تكلفة الاحتفاظ بالوحدة الواحدة من H)(الكمية التي تطلبها المنشاة في كل مرةQ)(عدد الطلبياتn)(الاحتياجات الكلية للمنشاة خلال السنة


الفرص
51
ب- دوافع أتمام المعاملات - دوافع دعم المركز المالي - دوافع المضاربة واغتنام الفرص
ج- دوافع أتمتم المعاملات - دوافع الطوارئ أو الحيطة - دوافع دعم رأس المال
من معلومات الحالة العملية رقم (11) فإن كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي:
أ- $Q=\sqrt{\frac{2\times O\times D}{H}}=\sqrt{\frac{2\times 3\times 400000}{0.12}}=4472.1359$
اثناء حلي للاسئلة
$\sqrt{\frac{2\times H\times D}{}}$ $\sqrt{2\times 0.12\times 400000}$
52
Microsoft Word - نموذج اسئلة الاختبار
أدوات المعادلات
الصفحة الرئيسية
إدراج
تخطيط الصفحة
مراجع
مراسلات
مراجعة
عرض
تصميم
معادلة
احترافي
خطي
نص عادي
أدوات
رموز
بنيات
كسر
برنامج نصي
جذري
تكامل
عامل تشغيل كبير
قوس
دالة
حركة
مصفوفة
عامل تشغيل
حد وسجل
وتكلفه تحويل الاوراق المالية الى نقدية ٣ ريال ومعدل العائد السنوي على الاوراق المالية ١٢٪
س٣٣/من معلومات الحالة العملية رقم (١١) فان كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي:
أ)
$Q=\sqrt{\frac{2\times O\times D}{H}}=\sqrt{\square}$
ب)