

سوالات استخدامی : سرمایه و ابزار تامین مالی اسلامی

۱- خالص ثروت یک جامعه برابر است با مجموع

۱. دارایی‌های واقعی
۲. دارایی‌های مالی
۳. دارایی‌های مشهود
۴. دارایی‌های مالی و دارایی‌های واقعی

۲- کدام گزینه در مورد اوراق مشتقه درست نیست؟

۱. اوراق مشتقه اوراقی هستند که به منظور کنترل ریسک اوراق اصلی منتشر می‌شوند.
۲. اوراق مشتقه اوراقی هستند که ارزش‌شان به ارزش یک دارایی واقعی دیگری یا اوراق بهادار اصلی بستگی دارد.
۳. اوراق مشتقه از یک طرف به منظور پوشش ریسک و از طرف دیگر به منظور بورس بازی (کسب سود زیاد با تحمل ریسک زیاد) منتشر می‌شوند.
۴. اوراق مشتقه جزئی جدایی ناپذیر از سیستم اقتصادی هر کشور است.

۳- نقش واسطه‌گری مالی در بازارهای مالی کدام گزینه است؟

۱. به منظور تأمین مالی شرکت‌ها و سهولت در تشکیل سرمایه فیزیکی
۲. در پاسخ به نیاز متنوع خانوارها و شرکت‌ها به عنوان مشتریان اصلی بازارهای مالی
۳. به عنوان نهاد نماینده دولت به منظور اجرای سیاست‌های مالی دولت
۴. هیچکدام از گزینه‌های بالا

۴- تجزیه و ترکیب اوراق بهادار

۱. یک نوع مهندسی مالی است.
۲. به منظور تطبیق نیاز مشتریان بازارهای مالی با یکدیگر استفاده می‌شود.
۳. موجب ایجاد اوراق بهاداری جدیدی می‌شود که دارای جذابیت‌های فراوانی است.
۴. تمام گزینه‌های بالا صحیح است.

۵- تفاوت واسطه‌های مالی با سایر شرکت‌ها به این دلیل است که اغلب دارایی‌ها و هم بدهی‌های واسطه‌های مالی

۱. دارای نقدینگی بالا است.
۲. در تملک دولت است.
۳. واقعی است.
۴. مالی است.

۶- تفاوت اصلی بازار پول و بازار سرمایه در چیست؟

۱. حجم مبادلات
۲. سررسید اوراق
۳. میزان ریسک
۴. میزان بازده

۷- سپرده پس انداز وجوهی است که

۱. مردم نزد بانکها و موسسات مالی سپرده می کنند.
۲. اوراق کوتاه مدتی که مردم از موسسات مالی خریداری می کنند.
۳. اوراق بهاداری که با ریسک نقدینگی صفر منتشر می شوند.
۴. نزد موسسات مالی به منظور دریافت تسهیلات بلندمدت سپرده می کنند.

۸- چرا اوراق قرضه خزانه دولتی معمولاً به عنوان مطمئن ترین گزینه سرمایه گذاری مطرح می شود؟

۱. چون این اوراق تحت قانون اوراق بهادار هر کشور منتشر می شود.
۲. چون سود این اوراق معاف از مالیات است.
۳. چون وجوه حاصل از این اوراق صرف سرمایه گذاری در طرح های پر بازده و مطمئن می شود.
۴. چون دولت می تواند به تعهدات خود در سررسید عمل کند.

۹- کدامیک از موارد زیر از مزایای سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری مشترک نمی باشد.

۱. تضمین بازدهی
۲. قابلیت بازخرید واحدهای صندوق
۳. هزینه های عملیاتی کمتر
۴. ارائه خدمات به سهامداران و مدیریت حرفه ای

۱۰- قیمت گذاری هر واحد سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری مشترک به چه روشی صورت می پذیرد؟

۱. بر مبنای میزان عرضه و تقاضا و حجم معاملات واحدهای صندوق
۲. بر مبنای خالص ارزش روز دارایی های صندوق تقسیم بر تعداد واحد صادر شده
۳. بر مبنای خالص ارزش روز دارایی های صندوق تقسیم بر تعداد واحدهای صادر شده در روز پذیره نویسی
۴. بر مبنای خالص ارزش روز دارایی های صندوق تقسیم بر حداکثر تعداد واحدهای مجاز صندوق

۱۱- بالاترین رکن تصمیم گیری در بورس اوراق بهادار ایران می باشد.

۱. سازمان بورس اوراق بهادار
۲. شورای عالی بورس اوراق بهادار
۳. شرکت فرابورس ایران
۴. شرکت بورس اوراق بهادار

۱۲- چه تفاوتی بین شرکت بورس اوراق بهادار تهران و سازمان بورس و اوراق بهادار وجود دارد؟

۱. بورس اوراق بهادار تهران (شرکت سهامی عام) بر اساس قانون بازار اوراق بهادار و اساسنامه، بعضی از وظایف عملیاتی بازار را بر عهده دارد. در حالی که سازمان بورس اوراق و بهادار (سبا) وظیفه نظارت بر فعالیت نهادهای مالی از جمله بورس تهران را بر عهده دارد.
۲. سازمان بورس اوراق و بهادار (سبا) یک سازمان عمومی غیردولتی است و توسط هیئت مدیره که منتخب شورا هستند، اداره می شود ولی شرکت بورس اوراق بهادار تهران تحت نظر بانک مرکزی فعالیت می کند.
۳. شرکت بورس اوراق بهادار تهران نقش تدوین قوانین را به عهده دارد ولی سازمان بورس اوراق بهادار تهران وظیفه نظارت بر حسن انجام این قوانین را به عهده دارد.
۴. الف و ب صحیح است.

۱۳- اولویت انجام معاملات به چه صورتی می باشد؟

۱. قیمت سپس زمان ورود سفارش
۲. زمان سپس قیمت ورود سفارش
۳. قیمت سفارش
۴. زمان سفارش

۱۴- سفارشی است که در پان سرمایه گذار به کارگزار دستور می دهد تا تعداد معینی از سهام شرکتی را فوراً به قیمت بازار خریداری نموده با به فروش رساند.

۱. سفارش به قیمت محدود
۲. سفارش به قیمت باز
۳. سفارش همه یا هیچ
۴. سفارش انجام و ابطال

۱۵- جامع ترین و بهترین گزینه صحیح کدام است؟

۱. قیمت سهام در بازار توسط خریدار تعیین می شود.
۲. قیمت سهام در بازار توسط فروشنده تعیین می شود.
۳. قیمت سهام در بازار براساس عرضه و تقاضا تعیین می شود.
۴. قیمت سهام در بازار توسط شرکت بورس تعیین می شود.

۱۶- نهادهای مالی شامل کدام یک از موارد ذیل می گردد؟

۱. کارگزاران
۲. مشاوران سرمایه گذاری، شرکت های تأمین سرمایه
۳. صندوق های سرمایه گذاری، شرکت های سرمایه گذاری
۴. همه موارد صحیح است.

۱۷- منافع سهامداران شرکت‌های بورسی شامل کدامیک از موارد زیر نمی‌باشد؟

۱. سود سالانه شرکت‌ها
۲. افزایش قیمت سهام
۳. پاداش هیئت‌مدیره
۴. حق تقدم افزایش سرمایه

۱۸- کاهش نرخ بهره بانک‌ها و سود سپرده‌های کوتاه مدت و بلند مدت مردم در بانک‌ها در شرایط طبیعی اقتصاد چه تاثیری بر شاخص سهام می‌گذارد؟

۱. باعث کاهش شاخص سهام می‌شود.
۲. باعث افزایش شاخص سهام می‌شود.
۳. بر روی شاخص سهام تأثیری ندارد.
۴. همه موارد صحیح است.

۱۹- هر چه نسبت P/C بیشتر باشد:

۱. ریسک سهام بیشتر است.
۲. ریسک سهام کمتر است.
۳. سود مورد انتظار سهام بیشتر است.
۴. قدرت پرداخت سود سهام نقدی شرکت بیشتر است.

۲۰- ارزش سهام عادی معمولاً مبتنی بر کدام عامل است؟

۱. بازده دفتری
۲. جریان‌های نقدی آتی
۳. سود سال‌های قبل
۴. عملکرد گذشته

۲۱- به لحاظ تئوریک کدامیک از گزاره‌های زیر در خصوص تجزیه و ترکیب (تجمیع) سهام یک شرکت صحیح نمی‌باشد؟

۱. ترکیب و تجزیه سهام باعث تغییر در ارزش اسمی هر سهم می‌گردد.
۲. تجزیه سهام و ترکیب سهام اثری بر میزان حساب حقوق صاحبان سهام نمی‌گذارد.
۳. ترکیب و تجزیه سهام تأثیری بر ارزش شرکت نداشته، لذا قیمت بازار هر سهم ثابت می‌ماند.
۴. در تجزیه سهام، تعداد سهام یک شرکت افزایش و در ترکیب سهام تعداد سهام شرکت کاهش می‌یابد.

۲۲- کدام یک از موارد زیر از ویژگی‌های سهام عادی نمی‌باشد؟

۱. سهام عادی علاوه بر داشتن حق رای همیشه از سهامداران ممتاز سود بیشتری دریافت می‌نماید.
۲. دارندگان سهام عادی دارای بیشترین ریسک هستند، چرا که این نوع سهام نه سود ثابتی دارند و نه سررسید مشخصی.
۳. سهامداران عادی دارای مسئولیت محدود هستند، ولی در خرید سهام عادی دارای حق تقدم می‌باشند.
۴. سهامداران عادی می‌توانند سهام خود را به هر کسی بفروشند و نباید از شرکت و سایر سهامداران اجازه بگیرند.

۲۳- در صورتی که اعلام سود به شکل سهام جایزه (سود سهمی) باشد، نسبت مالکیت سهامداران

۱. افزایش می‌یابد.
۲. بدون تغییر است.
۳. کاهش می‌یابد.
۴. همه موارد

۲۴- برای محاسبه ارزش دفتری هر سهم عادی، کدام مورد بر تعداد سهام عادی تقسیم می‌شود؟

۱. جمع حقوق صاحبان سهام
۲. سرمایه ثبت شده
۳. سود انباشته
۴. جمع سرمایه و صرف سهام

۲۵- در صورتی با اطلاعات داخلی بازده اضافی بدست می‌آید که بازار در چه شکلی از کارایی باشد؟

۱. قوی
۲. نیمه قوی
۳. ضعیف یا نیمه قوی
۴. نیمه قوی یا قوی

۲۶- کدامیک از افراد ذیل به عنوان دارنده اطلاعات نهانی محسوب می‌شود؟

۱. اهضای هیات مدیره شرکت
۲. مدیرعامل شرکت
۳. حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۴. همه موارد

۲۷- کدامیک از موارد زیر درخصوص اطلاعات نهانی صحیح است؟

۱. اطلاعات مهم افشا شده ای که به طور مستقیم یا غیر مستقیم به اوراق بهادار یا ناشر آن مربوط می‌شود و در صورت افشا بر قیمت و تصمیم سرمایه گذاران برای خرید یا فروش یا نگهداری اوراق بهادار اثر می‌گذارد.
۲. اطلاعات مهم افشا شده ای که به طور مستقیم یا غیر مستقیم به اوراق بهادار یا ناشر آن مربوط می‌شود و در صورت افشا بر قیمت و تصمیم سرمایه گذاران برای خرید یا فروش یا نگهداری اوراق بهادار اثر نمی‌گذارد.
۳. اطلاعات مهم افشا نشده ای که به طور مستقیم یا غیر مستقیم به اوراق بهادار یا ناشر آن مربوط می‌شود و در صورت افشا بر قیمت و تصمیم سرمایه گذاران برای خرید یا فروش یا نگهداری اوراق بهادار اثر نمی‌گذارد.
۴. اطلاعات مهم افشا نشده ای که به طور مستقیم یا غیر مستقیم به اوراق بهادار یا ناشر آن مربوط می‌شود و در صورت افشا بر قیمت و تصمیم سرمایه گذاران برای خرید یا فروش یا نگهداری اوراق بهادار اثر می‌گذارد.

۲۸- فرضیه بر این فرض استوار است که قیمت سهام تمام اطلاعات مربوط به شرکت را منعکس می‌کند.

۱. شکل ضعیف
۲. شکل نیمه قوی
۳. شکل قوی
۴. کارایی عملیاتی

۲۹- نرخ بازده برابر است با نرخ بازده منهای کاهش قدرت خرید به دلیل تورم است.

۱. اسمی - واقعی - سود
۲. اسمی - واقعی - زیان
۳. واقعی - اسمی - سود
۴. واقعی - اسمی - زیان

۳۰- متوسط عملکرد دوره های مختلف را نشان می‌دهد.

۱. سری زمانی
۲. صرف ریسک
۳. میانگین حسابی
۴. میانگین هندسی

شماره سوال	پاسخ صحیح
1	الف
2	د
3	ب
4	د
5	د
6	ب
7	الف
8	د
9	الف
10	ب
11	ب
12	الف
13	الف
14	ب
15	ج
16	د
17	ج
18	ب
19	الف
20	ب
21	ج
22	الف
23	ب
24	الف
25	ج
26	د
27	د
28	ج
29	د
30	ج

۱- از جمله معیارهای تصمیم‌گیری برای خرید سهام آن است که قیمت بازار سهم از کدام ارزش کمتر باشد؟

۱. نقدی ۲. دفتری ۳. ذاتی ۴. تصفیه

۲- در بازارهای کارا، قیمت بازار سهام

۱. به ارزش ذاتی آن نزدیک‌تر است. ۲. از ارزش اسمی آن کمتر است.
۳. از ارزش ذاتی آن کمتر است. ۴. از ارزش ذاتی آن بیشتر است.

۳- دارایی‌های مالی

۱. در افزایش ظرفیت تولید جامعه نقش مستقیم و غیرمستقیم دارد.
۲. در افزایش ظرفیت تولید جامعه نقش مستقیم یا غیرمستقیم ندارد.
۳. به طور مستقیم در افزایش ظرفیت جامعه نقش دارد.
۴. به طور غیرمستقیم در افزایش ظرفیت تولیدی جامعه نقش دارد.

۴- کدام مورد جزء اوراق مشتقه طبقه بندی نمی‌شود؟

۱. اختیار معامله ۲. سهام عادی ۳. پیمان آتی ۴. قرارداد آتی

۵- شرکت‌های سرمایه‌گذاری چه شرکت‌هایی هستند؟

۱. شرکت‌هایی هستند که تلاش می‌کنند با انتشار ابزارهای مالی کم ریسک سرمایه مردم را به بازارهای مالی سوق دهند.
۲. فعالیت این شرکت‌ها بیشتر در زمینه خرید و فروش اوراق بهادار شرکت‌ها برای سرمایه‌گذاران است.
۳. به عنوان یک واسطه مالی با انتشار سهام و فروش آنها وجوه حاصله را صرف خرید سهام شرکت‌های دیگر می‌کنند.
۴. شرکت‌هایی هستند که به دلیل فعالیت صرف در بازارهای مالی ذاتاً دارای ریسک بالایی هستند.

۶- کدام عبارت در مورد صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک درست است؟

۱. با فروش واحدهای سرمایه‌گذاری و سرمایه‌گذاری وجوه در مجموعه متنوعی از اوراق بهادار ریسک سرمایه‌گذاری را برای مشتریان خود بشدت کاهش می‌دهند.
۲. دارای فعالیت مشابهی با شرکت‌های سرمایه‌گذاری هستند با این تفاوت که دارای ریسک نقدینگی بیشتری هستند.
۳. تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار فعالیت می‌کنند و واحدهای سرمایه‌گذاری آنها در بورس اوراق بهادار خرید و فروش می‌شود.
۴. فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک در ایران تاکنون آغاز نشده است.

۷- بررسی قیمت و حجم معاملات روزانه و روند تغییرات قیمت بیانگر کدام تحلیل ارزیابی و انتخاب سهام است؟

۱. نسبت‌های مالی
۲. روند قیمتها
۳. بنیادی
۴. تکنیکال

۸- معاملات برخط چیست؟

۱. ارسال سفارش‌های خرید و فروش به کارگزار جهت ورود به سامانه معاملات از طریق اینترنت
۲. مشاهده صورت حساب و سبد سرمایه‌گذاری را از طریق اینترنت
۳. دسترسی سریع و آسان سرمایه‌گذاران به سامانه معاملات بازارهای اوراق بهادار بدون هیچ واسطه انسانی و به طور اتوماتیک از طریق اینترنت
۴. همه موارد

۹- چرا اوراق قرضه خزانه دولتی معمولاً به عنوان مطمئن‌ترین گزینه سرمایه‌گذاری مطرح می‌شود؟

۱. چون این اوراق تحت قانون اوراق بهادار هر کشور منتشر می‌شود.
 ۲. چون سود این اوراق معاف از مالیات نیست.
 ۳. چون وجوه حاصل از این اوراق صرف سرمایه‌گذاری در طرح‌های پربازده و مطمئن می‌شود.
 ۴. چون دولت می‌تواند به تعهدات خود در سررسید عمل کند.
- ۱۰- اگر سرمایه‌گذاران انتظار داشته باشند که نرخ بهره در آینده افزایش می‌یابد، خرید کدام نوع اوراق بهادار منطقی است؟

۱. اوراق قرضه کوتاه مدت
۲. اوراق قرضه بلند مدت
۳. سهام عادی
۴. سهام ممتاز

۱۱- کدام گزینه در مورد صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک صحیح نیست؟

۱. هدف تشکیل این صندوق‌ها کسب بازده بیشتر با پذیرش ریسک بالاتر است.
۲. عملکرد این صندوق‌ها مشمول قوانین و مقررات نظارتی و کنترلی کمتری است.
۳. این صندوق‌های برای پوشش نیاز سطح وسیعی از سرمایه‌گذاران طراحی شده است.
۴. عمده سرمایه‌گذاران این صندوق‌ها را افراد ثروتمند تشکیل می‌دهند.

۱۲- قیمت‌گذاری هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک به چه روشی صورت می‌پذیرد؟

۱. بر مبنای میزان عرضه و تقاضا و حجم معاملات واحدهای صندوق
۲. بر مبنای خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق تقسیم بر تعداد واحد صادر شده
۳. بر مبنای خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق تقسیم بر تعداد واحدهای صادر شده در روز پذیره‌نویسی
۴. بر مبنای خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق تقسیم بر حداکثر تعداد واحدهای مجاز صندوق

۱۳- کدام یک از سرمایه‌گذاری‌های زیر کمترین ریسک را دارا می‌باشد؟

۱. صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک
۲. اوراق قرضه دولتی
۳. اوراق قرضه شرکتی
۴. اوراق سهام پذیرفته شده در بورس

۱۴- در بورس اوراق بهادار تهران چه اوراقی مورد معامله قرار نمی‌گیرد؟

۱. سهام شرکت‌های سهامی عام
۲. سهام شرکت‌های سهامی خاص
۳. حق تقدم سهام شرکت‌های سهامی عام که افزایش سرمایه داده‌اند.
۴. اوراق مشارکت و گواهی سپرده شرکت‌ها

۱۵- عیب عمده انتشار و عرضه عمومی سهام عادی جهت تأمین مالی شرکت کدام است؟

۱. موجب افزایش ظرفیت استقراض شرکت می‌گردد.
۲. یک منبع مالی دائمی است.
۳. در بلند مدت موجب کاهش سود هر سهم می‌گردد.
۴. یک منبع مالی گران است و موجب مشارکت دیگران در سود و اداره شرکت می‌شود.

۱۶- در کدامیک از بازارهای مالی منابع مالی لازم برای تشکیل سرمایه فیزیکی گردآوری می‌شود.

۱. بازار ثانویه
۲. بازار پول
۳. بازار سرمایه
۴. بازار اولیه

۱۷- کدام نهاد مالی از طریق تعهد پذیره نویسی به شرکت‌ها کمک می‌کند تا منابع مورد نیاز خود را از طریق فروش اوراق بهادار تأمین کنند؟

۱. موسسات مالی اعتباری
۲. بانک‌های تجاری
۳. شرکت‌های تأمین سرمایه
۴. صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک

۱۸- بالاترین رکن تصمیم‌گیری در بورس اوراق بهادار ایران چه مرجعی است؟

۱. سازمان بورس اوراق بهادار
۲. شورای عالی بورس اوراق بهادار
۳. شرکت بورس اوراق بهادار
۴. شرکت فرابورس ایران

۱۹- در بازار ثانویه کدام دسته اوراق بهادار مورد دادستد قرار می‌گیرد؟

۱. اوراق بهاداری که پیشتر توسط شرکت‌ها منتشر و در بازار اولیه بفروش رسیده است.
۲. اوراق بهاداری که توسط شرکت‌ها برای تأمین مالی منتشر می‌شود.
۳. اوراق بهادار بلندمدت
۴. اوراق بهادار کوتاه مدت و سررسید کمتر از یک سال

۲۰- کدام عبارت در مورد شاخص کل قیمتها در بورس اوراق بهادار تهران صحیح است؟

۱. شاخص کل قیمت بورس تهران بر مبنای فرمول «لاسپیرز» و بر پایه ارزش یکصد (سال 1369) محاسبه می‌شود.
۲. یک معیار آماری که روند کلی بازار را نشان می‌دهد.

۳. در بورس اوراق بهادار تهران، شاخص قیمتها نماینده یک سبد سرمایه‌گذاری فرضی از اوراق بهادار است که شامل کل بازار یا بخشی از آن است.

۴. تمام موارد فوق

۲۱- کدامیک از موارد زیر از سازوکارهای کنترل نوسان قیمت سهام در بورس تهران است؟

۱. دامنه مجاز نوسان قیمت سهام
۲. نرخ سهام شناور آزاد
۳. حجم مبنا
۴. گزینه‌های 1 و 3

۲۲- کدامیک از شاخص‌های زیر روند بازده بازار را بهتر نمایان می‌سازد؟

۱. شاخص بازده نقدی و قیمت
۲. شاخص قیمت
۳. شاخص بازده نقدی
۴. شاخص صنعت

۲۳- کدام یک از موارد زیر از محاسن پذیرفته شدن شرکت‌ها در بورس اوراق بهادار تهران است؟

۱. برخورداری از افزایش قیمت سهام عادی
۲. سهولت نقل و انتقال سهام و برخورداری از معافیت مالیاتی
۳. کاهش بدهی‌های شرکت
۴. کاهش هزینه‌های شرکت

۲۴- حجم مبنا در بورس اوراق بهادار تهران چیست؟

۱. میزان معامله تعداد مجاز سهام
۲. میزان تغییرات مجاز قیمت سهام
۳. تعداد سهام قابل معامله برای ثبت تغییرات مجاز قیمت
۴. تعداد سهام قابل معامله برای ثبت آخرین قیمت سهام

۲۵- هیئت مدیره سازمان دارای چند عضو و توسط چه کسی انتخاب می‌شوند؟

۱. ۷ عضو، توسط کانون
۲. ۳ عضو، توسط شورا
۳. ۵ عضو، با تصویب شورا
۴. ۱۰ عضو، توسط کانون

۲۶- کدامیک از موارد زیر جزء وظایف سازمان بورس می‌باشد؟

۱. تهیه آیین‌نامه‌های لازم برای اجرای این قانون و پیشنهاد آن به شورا و ارائه صورت‌های مالی و گزارش‌های ادواری در مورد عملکرد «سازمان» و همچنین وضعیت بازار اوراق بهادار به «شورا»
۲. اتخاذ تدابیر ضروری و انجام اقدامات لازم به منظور حمایت از حقوق و منافع سازمان بورس در بازار اوراق بهادار
۳. نظارت بر سرمایه‌گذاری اشخاص حقیقی و حقوقی خارجی در «بورس»
۴. مجوز تأسیس شرکت بورس و شرکت‌های تأمین سرمایه

۲۷- بازار ثانویه عبارت است از

۱. بازاری که در آن صرفاً حق تقدم سهام شرکت‌ها ناشی از افزایش سرمایه معامله می‌گردد.
۲. بازاری که در آن شرکت‌ها برای اولین بار سهام خود را می‌فروشند.
۳. بازاری که در آن سهام شرکت‌های بورس پس از عرضه اولیه معامله می‌گردند.
۴. بازاری که در آن معاملات سهام خارج از نظارت سازمان بورس انجام می‌پذیرد.

۲۸- کدام گروه از شرکت‌ها از مزایا و معافیت‌های خاص مالیاتی برخوردارند؟

۱. شرکت‌های تجاری
۲. شرکت‌های سهامی خاص
۳. شرکت‌هایی که سهام‌شان در بورس پذیرفته شده است.
۴. شرکت سهامی خاص زیان‌ده

۲۹- پس از ورود به صف خرید یا فروش معامله سهام هنگامی صورت می‌گیرد که

۱. تعداد سهام سفارش داده شده خریدار و فروشنده با یکدیگر برابر باشند.
۲. نرخ پیشنهادی خریدار و فروشنده سهام با یکدیگر برابر باشد.
۳. نرخ و تعداد سهام سفارش داده شده خریدار و فروشنده با یکدیگر برابر باشد.
۴. خریدار و فروشنده تصمیم به خرید و فروش سهام داشته باشند.

۳۰- اولویت انجام معاملات به چه صورتی می باشد؟

۱. قیمت سپس زمان ورود سفارش
۲. زمان سپس قیمت ورود سفارش
۳. قیمت سفارش
۴. زمان سفارش

۳۱- تسویه معاملات توسط چه مرجعی انجام می پذیرد؟

۱. سازمان بورس اوراق بهادار تهران
۲. شرکت بورس اوراق بهادار تهران
۳. شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
۴. کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران

۳۲- هر چه نسبت p/c بیشتر باشد:

۱. ریسک سهام کمتر است.
۲. ریسک سهام بیشتر است.
۳. سود مورد انتظار سهام بیشتر است.
۴. قدرت پرداخت سود سهام نقدی شرکت بیشتر است.

۳۳- قیمت در قرارداد آتی چگونه تعیین می شود؟

۱. توسط خریدار و فروشنده، هنگامی که وارد قرارداد می شوند.
۲. به وسیله سازوکارهای مقرراتی و تنظیمی توسط بورس تعیین می شود.
۳. توسط خریدار و فروشنده هنگامی که تسویه نهایی انجام می شود.
۴. بدون توجه به قیمت دارایی پایه و صرفاً بر اساس مکانیزم بازار تعیین می شود.

۳۴- به لحاظ تئوریک کدامیک از گزاره های زیر در خصوص تجزیه و ترکیب (تجمیع) سهام یک شرکت صحیح نمی باشد؟

۱. ترکیب و تجزیه سهام تأثیری بر ارزش شرکت نداشته، لذا قیمت بازار هر سهم ثابت می ماند.
۲. ترکیب و تجزیه سهام باعث تغییر در ارزش اسمی هر سهم می گردد.
۳. تجزیه سهام و ترکیب سهام اثری بر میزان حساب حقوق صاحبان سهام نمی گذارد.
۴. در تجزیه سهام، تعداد سهام یک شرکت افزایش و در ترکیب سهام تعداد سهام شرکت کاهش می یابد.

۳۵- در صورتی که اعلام سود به شکل سهام جایزه (سود سهمی) باشد، نسبت مالکیت سهامداران

۱. افزایش می یابد.
۲. کاهش می یابد.
۳. به طور موقت کاهش می یابد.
۴. تغییری نمی کند.

۳۶- ارزش سهام عادی معمولاً مبتنی بر کدام عامل است؟

۱. بازده دفتری
۲. عملکرد گذشته
۳. سود سال های قبل
۴. جریان نقدی آتی

۳۷- برابر است با مبلغی که پس از انحلال شرکت، فروش دارائی‌ها پرداخت بدهی‌ها قابل پرداخت به سهامداران است.

۱. ارزش دفتری هر سهم

۲. ارزش نقدینگی هر سهم

۳. ارزش خالص دارائی‌های هر سهم

۴. کیو تو بین

۳۸- کدامیک از گزینه‌های زیر قیمت‌های سقف و کف تئوریک سهام را به ترتیب نشان می‌دهند؟

۱. ارزش جایگزینی - ارزش انحلال

۲. ارزش عایدات مورد انتظار - ارزش انحلال

۳. ارزش جایگزینی - ارزش دفتری

۴. ارزش دفتری - ارزش ذاتی

۳۹- کسب بازده فوق‌العاده در بازار سهام شناسایی سهامی است که ارزش بازار آن از ارزش ——— آن کمتر باشد.

۱. نقدی

۲. دفتری

۳. ذاتی

۴. تصفیه

۴۰- مفهوم DPS چیست؟

۱. بخشی از سود هر سهم شرکت است که بین سهامداران تقسیم می‌شود.

۲. بخشی از سود پیش‌بینی شده هر سهم شرکت است.

۳. بیانگر پیش‌بینی تقسیم سود در آینده

۴. بخشی از قیمت هر سهم شرکت است که بین سهامداران تقسیم می‌شود.

شماره سوال	پاسخ صحيح
1	ج
2	الف
3	د
4	ب
5	ج
6	الف
7	د
8	الف، ب، ج، د
9	د
10	الف
11	الف، ب، ج، د
12	ب
13	ب
14	ب
15	د
16	الف، ب، ج، د
17	ج
18	ب
19	الف
20	د
21	د
22	الف
23	ب
24	د
25	ج
26	الف
27	ج
28	ج
29	ب
30	الف
31	ج
32	ب
33	الف
34	الف
35	د
36	د
37	ج
38	ب
39	ج
40	الف

۱- استفاده از کدام یک از اوراق می تواند موجب حذف یا کاهش زمینه های ایجاد زیان در بازارهای مالی شود ؟

۱. اوراق مشتقه ۲. اوراق سرمایه ای ۳. اوراق مشارکت ۴. اوراق بدهی

۲- اگر درآمد دولت..... از مخارجش باشد در آن صورت دولت اقدام بهمی کند؟

۱. کمتر - وام دهی ۲. کمتر - وام گرفتن ۳. بیشتر - وام گرفتن ۴. بیشتر - وام دهی

۳- مردمی ترین نهادی که عموم مردم را به بازارهای اوراق بهادار وصل می کند کدامیک از گزینه های زیر می باشد؟

۱. صندوق اوراق قرضه ۲. صندوق های بازنشستگی

۳. صندوق های سرمایه گذاری مشترک ۴. مؤسسات

۴- اولین گام در فرآیند سرمایه گذاری کدام است ؟

۱. تحلیل اوراق بهادار ۲. تشکیل سبد سرمایه گذاری

۳. تدوین خط مشی سرمایه گذاری ۴. ارزیابی عملکرد سبد سرمایه گذاری

۵- تنوع بخشی در گام سوم شامل کدام گزینه با هدف کاهش ریسک است ؟

۱. تجدیدنظر در سبد سرمایه گذاری ۲. تشکیل سبد سرمایه گذاری

۳. تحلیل اوراق بهادار ۴. تدوین خط مشی سرمایه گذاری

۶- هدف از انتشار اوراق اسناد خزانه اسلامی توسط دولت، کدامیک از گزینه های زیر می باشد؟

۱. تامین مالی شرکتها ۲. پرداخت بدهی دولت به پیمانکاران

۳. تامین مالی پروژه های خاص ۴. همه موارد

۷- بازار پول کدام است ؟

۱. بازار داد و ستد اوراق بهادار کوتاه مدت ۲. بازار داد و ستد اوراق بهادار بلند مدت

۳. بازار مبادله اوراق بهادار موجود ۴. بازار مبادله اوراق بهادار جدید

۸- گواهی نامه سپرده عام سندی است که.....؟

۱. مردم نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی سپرده می‌کنند
۲. اوراق بهاداری که با ریسک نقدینگی صفر منتشر می‌شود
۳. توسط یک موسسه سپرده پذیر در قبال مبلغ مشخصی پول که نزد آن سپرده شده منتشر می‌شود
۴. نزد مؤسسات مالی به منظور دریافت تسهیلات بلندمدت سپرده می‌کنند

۹- اتخاذ یک موقعیت معاملاتی (خرید یا فروش) در بازار آتی که می‌تواند معادل یا متضاد موقعیت معاملاتی وی در بازار نقدی باشد چه نام دارد؟

۱. فیشینگ
 ۲. فاکتورینگ
 ۳. آربیتراژ
 ۴. هجینگ یا پوشش ریسک
- ۱۰- قراردادی است قانونی بین خریدار و فروشنده که به موجب آن خریدار حق خرید یا فروش دارایی مشخص را با قیمت توافقی حال حاضر و تا یک زمان معین، از فروشنده (اختیار خرید یا فروش) خریداری می‌کند؟

۱. اختیار فروش تبعی
۲. اختیار معامله
۳. سلف موازی استاندارد
۴. هجینگ

۱۱- اوراق قرضه در کدام بازار دادوستد می‌شود؟

۱. بازار سرمایه
۲. بازار پول
۳. بازار مالکیت
۴. بازار ثانویه

۱۲- تهیه و تدوین دستورالعمل اجرایی قانون بازار اوراق بهادار، از وظایف کدامیک از گزینه های زیر می باشد؟

۱. شرکت بورس اوراق بهادار
۲. شرکت فرابورس ایران
۳. شورای عالی بورس اوراق بهادار
۴. سازمان بورس و اوراق بهادار

۱۳- بازار ثانویه عبارت است از ...؟

۱. بازاری که اوراق بهادار پس از عرضه اولیه در آن در بازار اولیه، بین سرمایه گذاران دادوستد می‌شود
۲. بازاری که در آن معاملات سهام خارج از نظارت سازمان بورس انجام می‌پذیرد
۳. بازاری که در آن صرفاً حق تقدم سهام شرکت‌ها ناشی از افزایش سرمایه معامله می‌گردد
۴. بازاری که در آن شرکت‌ها برای اولین بار سهام خود را می‌فروشند

۱۴- در کدام فعالیت های فرا بورس در قالب بازار، پذیرش هرگونه اوراق بهادار در آن منوط به وجود حداقل یک بازار گردان برای آن می باشد؟

۱. بازار اول ۲. بازار پایه ۳. بازار دوم ۴. بازار پایه توافقی

۱۵- شرکت هایی که حائز شرایط ورود به بازار پایه را ندارند معاملات سهام آن ها در کدام بازار انجام می شود ؟

۱. بازار اوراق بهادار با درآمد ثابت ۲. بازار دوم
۳. بازار دارایی های فکری ۴. بازار پایه توافقی

۱۶- کدام یک از جمله های زیر در مورد سفارش همه یا هیچ صحیح می باشد؟

۱. سفارش خرید یا فروشی که دارای دو بخش آشکار و پنهان است
۲. سفارش محدودی است که اجرای آن منوط به کل سفارش است
۳. سفارش محدودی که بلافاصله پس از ورود باید اجرا شود
۴. سفارشی که با استفاده از آن کارگزار می تواند هم زمان سفارش خرید و فروش را با حجم و قیمت یکسان وارد نموده و معامله می کند

۱۷- سفارشی که در آن قیمت خرید یا فروش هنگام صدور سفارش به کارگزار تعیین می شود کدام است ؟

۱. سفارش با قیمت آزاد ۲. سفارش با قیمت دولتی
۳. سفارش با قیمت محدود ۴. سفارش با قیمت باز

۱۸- کدام سفارش فقط در مرحله پیش گشایش می تواند وارد سامانه معاملاتی شود ؟

۱. سفارش با قیمت باز ۲. سفارش با قیمت محدود
۳. سفارش باز _ محدود ۴. سفارش به قیمت گشایش

۱۹- در کدام گزینه زیر، سرمایه گذار باید قیمت توقف را مشخص کند؟

۱. سفارش متوقف به باز ۲. سفارش تاریخ دار ۳. سفارش روز ۴. سفارش دوبخشی

۲۰- در تجزیه سهام اگر شرکتی اقدام به تجزیه یک به دو نماید، مبلغ اسمی و قیمت بازار هر سهم چه تغییری می کند ؟

۱. مبلغ اسمی و قیمت بازار نصف می شود ۲. مبلغ اسمی ثابت می ماند و قیمت بازار نصف می شود
۳. مبلغ اسمی نصف می شود و قیمت بازار ثابت می ماند ۴. مبلغ اسمی و قیمت بازار ثابت می ماند

۲۱- برابر است با مجموع کلیه اقلامی که در بخش حقوق صاحبان سهام نوشته می شود؟

۱. ارزش ذاتی سهام ۲. ارزش انحلال ۳. ارزش جایگزینی ۴. ارزش دفتری سهام

۲۲- کدامیک از گزینه های زیر بیانگر مفهوم DPS می باشد ؟

۱. بخشی از سود پیش بینی شده هر سهم شرکت است
۲. بیانگر پیش بینی تقسیم سود در آینده
۳. سود نقدی سهام شرکت است که بین سهام داران تقسیم می شود
۴. بخشی از قیمت هر سهم شرکت است که بین سهام داران تقسیم می شود

۲۳- کدامیک از گزینه های زیر بیانگر معاملات بلوکی می باشد؟

۱. معاملاتی که در آن قواعد مربوط به محدودیت قیمتی دارد و حجم دارای محدودیت نمی باشد
۲. معاملاتی که در آن قواعد مربوط به محدودیت حجمی و محدودیت قیمتی رعایت نمی شود
۳. معاملاتی که در آن قواعد مربوط به تعداد سهام زیادی مورد معامله قرار می گیرد
۴. معاملاتی که در آن قواعد مربوط به محدودیت حجمی دارد و قیمت از طرف بازار تعیین می گردد

۲۴- کدامیک از گزینه های زیر جزء مدل های قیمت گذاری سهام عادی نمی باشد؟

۱. ارزش ذاتی در برابر قیمت بازار ۲. مدل دارایی بودن هزینه های آتی
۳. کیو تو بین ۴. مدل تنزیل جریان نقدی

۲۵- ماهیت تغییر قیمت سهام، پیروی از کدام مدل است ؟

۱. فرضیه بازار ناکارا ۲. گام تصادفی ۳. فرضیه گام ثابت ۴. فرضیه مطلوبیت

۲۶- در کدام شکل از فرضیه بازار کارا، بر این فرض استوار است که قیمت سهام تمام اطلاعات مربوط به شرکت را منعکس می کند؟

۱. شکل کارایی قوی ۲. شکل کارایی ضعیف
۳. شکل کارایی نیمه قوی ۴. همه موارد

۲۷- بررسی عملکرد سرمایه گذاران حرفه ای آزمون کننده کدام سطح از کارایی بازا رمی باشد؟

۱. نیمه قوی ۲. ضعیف ۳. قوی ۴. نیمه ضعیف

شماره سوال	پاسخ صحيح
1	الف
2	د
3	ج
4	ج
5	ب
6	ب، د
7	الف
8	ج
9	د
10	ب
11	الف
12	د
13	الف
14	ج
15	د
16	ب
17	ج
18	د
19	الف
20	الف
21	د
22	ج
23	ب
24	ج
25	ب
26	الف
27	ج

۱- اثر کدام مورد بر بازده مورد انتظار سرمایه گذار، نسبت به سایرین متفاوت است؟

۱. صرف ریسک
۲. نرخ تورم مورد انتظار
۳. نرخ بازده بدون ریسک
۴. همه گزینه ها تاثیر یکسان دارند.

۲- دومین گام در فرآیند سرمایه گذاری کدام است؟

۱. تدوین خط مشی سرمایه گذاری
۲. تحلیل اوراق بهادار
۳. ارزیابی عملکرد سبد سرمایه گذاری
۴. تشکیل سبد سرمایه گذاری

۳- در کدام حالت، سرمایه گذار سبد متنوعی از اوراق بهادار را تشکیل داده و به مدت زیادی آن را نگهداری می کند؟

۱. مدیریت پویا
۲. مدیریت فعال
۳. مدیریت غیر فعال
۴. الف و ب

۴- کدام گزینه صحیح است؟

۱. اوراق بدهی اغلب جریان درآمدی ثابتی ندارد.
۲. دارندگان اوراق سرمایه ای دریافت‌های ثابتی دارند.
۳. کاربرد اوراق مشتقه، پوشش ریسک است.
۴. هر سه گزینه نادرست است.

۵- مشتریان اصلی بازارهای مالی کدامند؟

۱. خانوارها به عنوان سرمایه گذار در بازارهای مالی
۲. شرکتها به عنوان متقاضی پول پذیر در بازارهای مالی به منظور تامین مالی پروژه ها
۳. دولت‌ها به عنوان نماینده سیاست گذار و همچنین سرمایه گذار و سرمایه پذیر
۴. همه موارد

۶- کدام گزینه، درباره بازار پول و بازار سرمایه نادرست است؟

۱. بازار پول، بازاری برای داد و ستد پول و دیگر دارایی های مالی جانشین نزدیک پول است.
۲. در بازار سرمایه، اوراق بهادار با سررسید های بیشتر از یک سال به فروش می رسد.
۳. از بازار پول به عنوان بازار اوراق بهادار بلند مدت با ویژگی اندک بودن ریسک عدم پرداخت نام برده می شود.
۴. بازار سرمایه، واحدهای پس اندازی و سرمایه گذاران را با یکدیگر مرتبط می سازد.

۷- کدام نوع از اوراق بهادار، کم خطرترین اوراق بهادار است؟

۱. اوراق خزانه
۲. اوراق تجاری
۳. سپرده پس انداز
۴. گواهی سپرده خاص

۸- کدام اوراق به عنوان قرارداد های مالی هستند که ارزش خود را از دارایی پایه مشخص می گیرند؟

۱. اوراق بهادار بازار سرمایه
۲. اوراق بهادار بازار پولی
۳. اوراق مشتقه
۴. هر سه مورد

۹- بازار اولیه شامل کدام شرکتها است؟

۱. شرکت بورس اوراق بهادار
۲. شرکتهای تامین سرمایه
۳. شرکت فرابورس
۴. گزینه الف و ج

۱۰- کدام گزینه، از امتیازات اصلی صاحبان سهام عادی نمی باشد؟

۱. کنترل شرکت
۲. سود تضمین شده
۳. مسئولیت محدود
۴. قابلیت خرید و فروش

۱۱- کدام گزینه، از وظایف سازمان بورس و اوراق بهادار است؟

۱. تهیه و تدوین دستورالعمل اجرایی قانون بازار اوراق بهادار
۲. ثبت و صدور مجوز عرضه عمومی اوراق بهادار و نظارت بر آن
۳. تصویب سقف نرخ کارمزد بورس ها و نهادهای مالی
۴. همه موارد

۱۲- کدام گزینه، به عنوان یک گره معاملاتی شناخته نمی شود؟

۱. کلیه معاملات یک نماد در 5 جلسه معاملاتی متوالی در سقف دامنه نوسان روزانه قیمت باشد.
۲. کلیه معاملات یک نماد در 5 جلسه معاملاتی متوالی در کف دامنه نوسان روزانه قیمت باشد.
۳. الف و ب
۴. هیچکدام

۱۳- در کدام بازار فرابورس، پذیرش هر گونه اوراق بهادار منوط به وجود حداقل یک بازارگردان برای آن است؟

۱. بازار اول
۲. بازار پایه
۳. بازار پایه توافقی
۴. بازار دوم

۱۴- کدام گزینه، از شرایط پذیرش در بازار اول است؟

۱. نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شده باشد.
۲. آخرین سرمایه ثبت شده آن حداقل یک میلیارد ریال باشد.
۳. مشمول ماده 141 لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت نباشد.
۴. زیان انباشته نداشته باشد.

۱۵- کدام گزینه، از وظایف کارگزاران نمی باشد؟

۱. تامین سرمایه شرکت ها
۲. انجام معامله
۳. مشاوره و راهنمایی
۴. معرفی شرکتها برای پذیرش در بورس

۱۶- اظهارنظر مردود و یا عدم اظهارنظر از شرایط کدام گزینه می باشد؟

۱. توقف معاملات سهام
۲. تعلیق معاملات سهام
۳. بازگشایی نماد معاملاتی
۴. گزینه الف و ب

۱۷- کدام گزینه، از فعالیت ها و خدمات شرکتهای تامین سرمایه می باشد؟

۱. خدمات تامین مالی و پذیره نویسی
۲. خدمات مشاوره مالی و ارزش گذاری
۳. خدمات مهندسی مالی و مدیریت ریسک
۴. همه موارد

۱۸- کدام سفارش در مرحله حراج پیوسته، می تواند وارد سامانه معاملاتی شود؟

۱. سفارش با قیمت باز
۲. سفارش با قیمت محدود
۳. سفارش باز- محدود
۴. سفارش به قیمت گشایش

۱۹- کدام گزینه، از انواع سفارش از نظر نحوه اجرا نمی باشد؟

۱. سفارش دو بخشی
۲. سفارش روز
۳. سفارش تاریخ دار
۴. سفارش متوقف به باز

۲۰- در کدام مرحله از انجام معاملات، سفارش های خرید و فروش به محض تطبیق قیمت ها، منجر به معامله می شود؟

۱. مرحله پیش گشایش
۲. مرحله حراج پیوسته
۳. مرحله گشایش
۴. در هر سه مرحله

۲۱- اگر تعداد کل سهام موجود دارای حق رای 60 سهم، تعداد کل اعضای هیات مدیره 5 نفر و تعداد اعضای که سهامدار می

خواهد در هیات مدیره داشته باشد 3 نفر باشد. میزان سهام مورد نیاز برای انتخاب تعداد هیات مدیره مورد نظر چقدر است؟

۱. 31
۲. 33
۳. 30
۴. 29

۲۲- کدام گزینه، در مورد سود سهام نقدی صحیح است؟

۱. سود سهام نقدی به پیشنهاد مجمع عمومی صاحبان سهام است.
۲. سود سهام نقدی به پیشنهاد هیات مدیره است.
۳. سود سهام نقدی، همان سود هر سهم است.
۴. سود سهام نقدی باید بیشتر از سود هر سهم باشد.

۲۳- شرکت پرسپولیس، از محل آورده نقدی با توزیع حق تقدم خرید سهام 50٪ افزایش سرمایه داده است. ارزش بازار سهام عادی قبل از اعلام پذیره نویسی 2680 ریال، قیمت پذیره نویسی جدید 520 ریال، ارزش هر حق تقدم خرید چند ریال است؟

۱. 1066 ۲. 1080 ۳. 720 ۴. 540

۲۴- کدام گزینه، از ویژگی های خریدار قرارداد آتی سهام نمی باشد؟

۱. هیچ مسئولیتی ندارد. ۲. این تعهد دارای سررسید نمی باشد.
۳. حق رای ندارد. ۴. سود تقسیمی را دریافت نمی کند.

۲۵- نرخ بازده مورد انتظار 10.6 درصد است. نرخ بازده بدون ریسک 5 درصد و نرخ بازده بازار 12 درصد می باشد. ریسک سیستماتیک چقدر است؟

۱. 1/8 ۲. 0/7 ۳. 1/7 ۴. 0/8

۲۶- در کدام شکل از فرضیه بازار کارا، فقط تمامی اطلاعات عمومی در دسترس است؟

۱. شکل قوی ۲. شکل ضعیف ۳. شکل نیمه قوی ۴. همه موارد

۲۷- شرکت دلیجان در سال گذشته سود هر سهم را 56 ریال اعلام کرد. پیش بینی می شود سود سهام در هر سال 7٪ رشد داشته باشد. اگر بازده مورد انتظار 12٪ باشد. ارزش هر سهم شرکت در سال آتی چقدر است؟

۱. 1198 ۲. 1120 ۳. 1159 ۴. 1098

۲۸- ماهیت تغییر قیمت سهام، پیروی از کدام مدل است؟

۱. فرضیه بازار کارا ۲. گام ثابت ۳. گام تصادفی ۴. رویکرد گله ای

۲۹- قیمت سهام عادی شرکت محلات در اول سال 2450 و در پایان سال 3050 ریال است. اگر EPS و DPS به ترتیب 350 و 290 ریال باشد. بازده سهام طی دوره نگهداری چند درصد است؟

۱. 23/3 ۲. 38/8 ۳. 24/5 ۴. 36/3

۳۰- کدام مورد، برآوردی نااریب از نرخ بازده مورد انتظار را فراهم می کند؟

۱. میانگین هندسی ۲. میانگین حسابی ۳. واریانس ۴. امید ریاضی

شماره سوال	پاسخ صحیح
1	الف
2	ب
3	ج
4	ج
5	د
6	ج
7	الف
8	ج
9	ب
10	ب
11	د
12	ج
13	د
14	د
15	الف
16	ب
17	د
18	ج
19	د
20	ب
21	الف
22	ب
23	ج
24	ب
25	د
26	ج
27	الف
28	ج
29	د
30	ب

۱- اثر کدام مورد بر بازده مورد انتظار سرمایه گذار، نسبت به سایرین متفاوت است؟

۱. صرف ریسک
۲. نرخ تورم مورد انتظار
۳. نرخ بازده بدون ریسک
۴. همه گزینه ها تاثیر یکسان دارند.

۲- دومین گام در فرآیند سرمایه گذاری کدام است؟

۱. تدوین خط مشی سرمایه گذاری
۲. تحلیل اوراق بهادار
۳. ارزیابی عملکرد سبد سرمایه گذاری
۴. تشکیل سبد سرمایه گذاری

۳- در کدام حالت، سرمایه گذار سبد متنوعی از اوراق بهادار را تشکیل داده و به مدت زیادی آن را نگهداری می کند؟

۱. مدیریت پویا
۲. مدیریت فعال
۳. مدیریت غیر فعال
۴. الف و ب

۴- کدام گزینه صحیح است؟

۱. اوراق بدهی اغلب جریان درآمدی ثابتی ندارد.
۲. دارندگان اوراق سرمایه ای دریافت‌های ثابتی دارند.
۳. کاربرد اوراق مشتقه، پوشش ریسک است.
۴. هر سه گزینه نادرست است.

۵- مشتریان اصلی بازارهای مالی کدامند؟

۱. خانوارها به عنوان سرمایه گذار در بازارهای مالی
۲. شرکتها به عنوان متقاضی پول پذیر در بازارهای مالی به منظور تامین مالی پروژه ها
۳. دولت‌ها به عنوان نماینده سیاست گذار و همچنین سرمایه گذار و سرمایه پذیر
۴. همه موارد

۶- کدام گزینه، درباره بازار پول و بازار سرمایه نادرست است؟

۱. بازار پول، بازاری برای داد و ستد پول و دیگر دارایی های مالی جانشین نزدیک پول است.
۲. در بازار سرمایه، اوراق بهادار با سررسید های بیشتر از یک سال به فروش می رسد.
۳. از بازار پول به عنوان بازار اوراق بهادار بلند مدت با ویژگی اندک بودن ریسک عدم پرداخت نام برده می شود.
۴. بازار سرمایه، واحدهای پس اندازی و سرمایه گذاران را با یکدیگر مرتبط می سازد.

۷- کدام نوع از اوراق بهادار، کم خطرترین اوراق بهادار است؟

۱. اوراق خزانه
۲. اوراق تجاری
۳. سپرده پس انداز
۴. گواهی سپرده خاص

۸- کدام گزینه، یک اوراق بهادار بازار سرمایه نمی باشد؟

۱. اوراق مشارکت ۲. اوراق سهام عادی ۳. حق تقدم خرید سهام ۴. گواهینامه سپرده عام

۹- کدام اوراق به عنوان قرارداد های مالی هستند که ارزش خود را از دارایی پایه مشخص می گیرند؟

۱. اوراق بهادار بازار سرمایه ۲. اوراق بهادار بازار پولی
۳. اوراق مشتقه ۴. هر سه مورد

۱۰- قرارداد اختیار معامله برای کدام شخص، تعهدی ایجاد نمی کند؟

۱. خریدار اختیار خرید ۲. فروشنده اختیار فروش
۳. خریدار اختیار فروش ۴. گزینه الف و ج

۱۱- بازار اولیه شامل کدام شرکتها است؟

۱. شرکت بورس اوراق بهادار ۲. شرکتهای تامین سرمایه
۳. شرکت فرابورس ۴. گزینه الف و ج

۱۲- کدام گزینه، از امتیازات اصلی صاحبان سهام عادی نمی باشد؟

۱. کنترل شرکت ۲. سود تضمین شده
۳. مسئولیت محدود ۴. قابلیت خرید و فروش

۱۳- کدام گزینه، از وظایف سازمان بورس و اوراق بهادار است؟

۱. تهیه و تدوین دستورالعمل اجرایی قانون بازار اوراق بهادار
۲. ثبت و صدور مجوز عرضه عمومی اوراق بهادار و نظارت بر آن
۳. تصویب سقف نرخ کارمزد بورس ها و نهادهای مالی
۴. همه موارد

۱۴- در زمان راه اندازی بورس، تعداد و قیمت سهام شرکتهای پذیرفته شده در روزهای اول و دوم به شرح زیر است. شاخص قیمت در روز دوم، برابر با کدام گزینه است؟

شرکت	تعداد سهام	قیمت روز اول	قیمت روز دوم
الف	500,000	1000	1100
ب	300,000	1200	1230
۱. 1,059	۲. 1,068	۳. 1,089	۴. 1,2

۱۵- اگر قیمت پایانی روز قبل 1300، میانگین موزون قیمت در روز جاری 1420، تعداد سهام داد و ستد شده در روز جاری 60.000 و حجم مبنای سهام شرکت 90.000 باشد، قیمت پایانی روز جاری چند ریال است؟

۱. 1480 ۲. 1420 ۳. 1380 ۴. 1300

۱۶- کدام گزینه، به عنوان یک گره معاملاتی شناخته نمی شود؟

۱. کلیه معاملات یک نماد در 5 جلسه معاملاتی متوالی در سقف دامنه نوسان روزانه قیمت باشد.
۲. کلیه معاملات یک نماد در 5 جلسه معاملاتی متوالی در کف دامنه نوسان روزانه قیمت باشد.

۳. الف و ب

۴. هیچکدام

۱۷- در کدام بازار فرابورس، پذیرش هر گونه اوراق بهادار منوط به وجود حداقل یک بازارگردان برای آن است؟

۱. بازار اول ۲. بازار پایه ۳. بازار پایه توافقی ۴. بازار دوم

۱۸- کدام گزینه، از شرایط پذیرش در بازار اول است؟

۱. نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شده باشد.
۲. آخرین سرمایه ثبت شده آن حداقل یک میلیارد ریال باشد.
۳. مشمول ماده 141 لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت نباشد.
۴. زیان انباشته نداشته باشد.

۱۹- کدام گزینه، از وظایف کارگزاران نمی باشد؟

۱. تامین سرمایه شرکت ها ۲. انجام معامله
۳. مشاوره و راهنمایی ۴. معرفی شرکتها برای پذیرش در بورس

۲۰- اظهارنظر مردود و یا عدم اظهارنظر از شرایط کدام گزینه می باشد؟

۱. توقف معاملات سهام ۲. تعلیق معاملات سهام
۳. بازگشایی نماد معاملاتی ۴. گزینه الف و ب

۲۱- کدام گزینه، از فعالیت ها و خدمات شرکتهای تامین سرمایه می باشد؟

۱. خدمات تامین مالی و پذیره نویسی ۲. خدمات مشاوره مالی و ارزش گذاری
۳. خدمات مهندسی مالی و مدیریت ریسک ۴. همه موارد

۲۲- کدام سفارش در مرحله حراج پیوسته، می تواند وارد سامانه معاملاتی شود؟

۱. سفارش با قیمت باز
۲. سفارش با قیمت محدود
۳. سفارش باز - محدود
۴. سفارش به قیمت گشایش

۲۳- کدام گزینه، از انواع سفارش از نظر نحوه اجرا نمی باشد؟

۱. سفارش دو بخشی
۲. سفارش روز
۳. سفارش تاریخ دار
۴. سفارش متوقف به باز

۲۴- در کدام مرحله از انجام معاملات، سفارش های خرید و فروش به محض تطبیق قیمت ها، منجر به معامله می شود؟

۱. مرحله پیش گشایش
۲. مرحله حراج پیوسته
۳. مرحله گشایش
۴. در هر سه مرحله

۲۵- اگر تعداد کل سهام موجود دارای حق رای 60 سهم، تعداد کل اعضای هیات مدیره 5 نفر و تعداد اعضای که سهامدار می خواهد در هیات مدیره داشته باشد 3 نفر باشد. میزان سهام مورد نیاز برای انتخاب تعداد هیات مدیره مورد نظر چقدر است؟

۱. 31
۲. 33
۳. 30
۴. 29

۲۶- کدام گزینه، در مورد سود سهام نقدی صحیح است؟

۱. سود سهام نقدی به پیشنهاد مجمع عمومی صاحبان سهام است.
۲. سود سهام نقدی به پیشنهاد هیات مدیره است.
۳. سود سهام نقدی، همان سود هر سهم است.
۴. سود سهام نقدی باید بیشتر از سود هر سهم باشد.

۲۷- شرکت پرسپولیس، از محل آورده نقدی با توزیع حق تقدم خرید سهام 50٪ افزایش سرمایه داده است. ارزش بازار سهام عادی قبل از اعلام پذیره نویسی 2680 ریال، قیمت پذیره نویسی جدید 520 ریال، ارزش هر حق تقدم خرید چند ریال است؟

۱. 1066
۲. 1080
۳. 720
۴. 540

۲۸- کدام گزینه، از ویژگی های خریدار قرارداد آتی سهام نمی باشد؟

۱. هیچ مسئولیتی ندارد.
۲. این تعهد دارای سررسید نمی باشد.
۳. حق رای ندارد.
۴. سود تقسیمی را دریافت نمی کند.

۲۹- نرخ بازده مورد انتظار 10.6 درصد است. نرخ بازده بدون ریسک 5 درصد و نرخ بازده بازار 12 درصد می باشد. ریسک سیستماتیک چقدر است؟

۱. 1/8
۲. 0/7
۳. 1/7
۴. 0/8

۳۰- در کدام شکل از فرضیه بازار کارا، فقط تمامی اطلاعات عمومی در دسترس است؟

۱. شکل قوی ۲. شکل ضعیف ۳. شکل نیمه قوی ۴. همه موارد

۳۱- شرکت دلجان در سال گذشته سود هر سهم را 56 ریال اعلام کرد. پیش بینی می شود سود سهام در هر سال 7٪ رشد داشته باشد. اگر بازده مورد انتظار 12٪ باشد. ارزش هر سهم شرکت در سال آتی چقدر است؟

۱. 1198 ۲. 1120 ۳. 1159 ۴. 1098

۳۲- ماهیت تغییر قیمت سهام، پیروی از کدام مدل است؟

۱. فرضیه بازار کارآ ۲. گام ثابت ۳. گام تصادفی ۴. رویکرد گله ای

۳۳- کدام گزینه، از روش های آزمون سطح قوی کارایی بازار نمی باشد؟

۱. آزمون گردش ۲. مبادلات افراد حرفه ای
۳. مبادلات تحلیلگران ۴. صندوق سرمایه گذاری مشترک

۳۴- قیمت سهام عادی شرکت محلات در اول سال 2450 و در پایان سال 3050 ریال است. اگر EPS و DPS به ترتیب 350 و 290 ریال باشد. بازده سهام طی دوره نگهداری چند درصد است؟

۱. 23/3 ۲. 38/8 ۳. 24/5 ۴. 36/3

۳۵- کدام مورد، برآوردی نارایب از نرخ بازده مورد انتظار را فراهم می کند؟

۱. میانگین هندسی ۲. میانگین حسابی ۳. واریانس ۴. امید ریاضی

شماره سوال	پاسخ صحیح
۱	الف
۲	ب
۳	ج
۴	ج
۵	د
۶	ج
۷	الف
۸	د
۹	ج
۱۰	الف
۱۱	ب
۱۲	ب
۱۳	د
۱۴	ب
۱۵	ج
۱۶	ج
۱۷	د
۱۸	د
۱۹	الف
۲۰	ب
۲۱	د
۲۲	ج
۲۳	د
۲۴	ب
۲۵	الف
۲۶	ب
۲۷	ج
۲۸	ب
۲۹	د
۳۰	ج
۳۱	الف
۳۲	ج
۳۳	الف
۳۴	د
۳۵	ب

۱- بین ریسک و بازده چه نوع رابطه ای برقرار است؟

۱. رابطه مستقیم ۲. رابطه معکوس ۳. همبستگی مثبت ۴. همبستگی منفی

۲- سرمایه گذار متوسط جزء کدامیک از گروه های زیر می باشد؟

۱. ریسک پذیر ۲. ریسک خنثی ۳. ریسک گریز ۴. هیچکدام

۳- در جامعه ای که وجوه به سمتی حرکت می کنند که با ارزش ترین استفاده از آن به عمل می آید، چه نوع کارایی های زیر وجود دارد؟

۱. کارایی تخصیصی ۲. کارایی اطلاعاتی ۳. کارایی عملیاتی ۴. کارایی مالی

۴- منظور از کارایی قوی در بازار چیست؟

۱. همه اطلاعاتی که در دسترس عموم می باشد، در قیمت سند بهادار موجود است.

۲. همه اطلاعات مربوط به قیمت های قبلی در قیمت سند بهادار موجود است.

۳. همه اطلاعات و از هر نوعی در قیمت سند بهادار نهفته است.

۴. همه اطلاعات گذشته در قیمت سند بهادار موجود است.

۵- کدامیک از جملات زیر صحیح است؟

۱. ارزش یک دارایی، صرفا به ریسک های مرتبط با جریان های وجوه بستگی دارد.

۲. جریان وجوهی که ریسک بیشتری دارند از آنها که ریسک کمتری دارند با ارزش ترند.

۳. اوراق بهادار شرکتی، ریسک بالاتر و صرف ریسک پایین تری دارند.

۴. کارایی عملیاتی یک بخش ضروری هر مبادله می باشد.

۶- کدامیک از موارد زیر بعنوان مزیت معامله غیر مستقیم نسبت به معاملات مستقیم شناخته می شود؟

۱. واسطه گری سررسید ۲. واسطه گری مالی ۳. واسطه گری بهره ۴. واسطه گری عملیاتی

۷- چند درصد دارایی های بانک ها را وام تشکیل می دهد؟

۱. 50 ۲. 60 ۳. 70 ۴. 80

۸- کدامیک از ریسک های زیر اصلی ترین ریسک کسب و کار یک بانک می باشد؟

۱. ریسک نرخ بهره ۲. ریسک نکول ۳. ریسک نقدینگی ۴. ریسک بازار

۹- عمده ترین منبع درآمد یک بانک چیست؟

۱. بهره حاصل از اعطای وام
۲. اعطای وام به مشتریان
۳. بودجه دولتی
۴. سپرده مشتریان

۱۰- به کدام دلیل زیر ریسک نقدینگی برای بانک ها حائز اهمیت است؟

۱. زمان سپرده های مشتریان نسبتا کوتاه مدت است. در حالیکه سررسید بیشتر وام ها بالاتر از پنج سال است.
۲. بانک ها در هر لحظه از زمان به درخواست سپرده گذاران در خصوص برداشت سپرده می بایست پاسخ دهند.
۳. تمام شدن نقدینگی بانک منجر به فقدان اعتماد و اعتبار بانک می شود.
۴. هر سه مورد.

۱۱- بزرگترین گروه دارایی های یک شرکت اوراق بهادار کدام گزینه زیر است؟

۱. دارایی ثابت
۲. اوراق بهادار
۳. حساب های دریافتنی
۴. وام ها

۱۲- چند نوع مؤسسه مالی اصلی وجود دارند که خدمات واسطه گری ارائه می دهند؟

۱. 3 نوع
۲. 4 نوع
۳. 5 نوع
۴. 6 نوع

۱۳- روشنگرترین توصیف نرخ بهره کدام گزینه زیر است؟

۱. ارزش زمانی مصرف
۲. هزینه فرصت
۳. ریسک نقدینگی
۴. اجاره بهای پول

۱۴- کدامیک از موارد زیر بعنوان عامل تاثیر گذار بر ساختار نرخ بهره نمی باشد؟

۱. ریسک نکول
۲. مالیات ها
۳. اختیار ذاتی
۴. ریسک بازار

۱۵- نظریه انتظارات بر این فرض استوار است که

۱. سرمایه گذاران برای پذیرش ریسک بالاتر، بازده بیشتر طلب می کنند.
۲. سرمایه گذاران نسبت به ریسک بی تفاوت هستند.
۳. صرف های نقدینگی غالبا به طور یکنواخت با افزایش زمان سررسید افزایش می یابد.
۴. سرمایه گذاران هیچ گاه سررسید سرمایه گذاری هایشان را نسبت به دوره مالکیت مطلوبشان ناهماهنگ نخواهد کرد.

۱۶- تنها نظریه ای که قادر به توضیح ساختار زمانی است کدام نظریه می باشد؟

۱. نظریه انتظارات
۲. نظریه ترجیح نقدینگی
۳. نظریه زیستگاه مرجع
۴. نظریه ساختار زمانی

۱۷- اوراق بهادار بازار پسندتر دارای و می باشند.

۱. هزینه کم - سرعت معامله پائین
۲. سرعت کم - نرخ بهره پائین
۳. هزینه کم - نرخ بهره بالا
۴. هزینه کم - سرعت معامله بالا

۱۸- کدامیک از موارد زیر جزء ویژگی اصلی بازار پول محسوب می شود؟

۱. ریسک نکول بالا
۲. بازار پسندی پائین
۳. ابزار قرضه کوتاه مدت
۴. مالیات

۱۹- بازیگران اصلی بازار پول چه تعداد می باشند؟

۱. 3 گروه
۲. 4 گروه
۳. 5 گروه
۴. 6 گروه

۲۰- ورق بهادار (ابزار تنزیل) ورق بهاداری است که

۱. همواره با قیمت بیشتری از ارزش اسمی معامله می شود.
۲. همواره با قیمت کمتری از ارزش اسمی معامله می شود.
۳. همواره با قیمت مساوی ارزش اسمی معامله می شود.
۴. قابل عرضه بدلیل عدم استقبال مشتریان نمی باشد.

۲۱- کدامیک از موارد زیر بعنوان ویژگی عمده دلخواه تمام سرمایه گذارن اوراق بهادار بازار پول می باشد؟

۱. ریسک نکول بالا
۲. بازار پسندی بالا
۳. بدهی بلند مدت
۴. ریسک نقدینگی پائین

۲۲- کدامیک از موارد زیر بعنوان سند ایده آل بازار پول محسوب می شود؟

۱. اوراق قرضه شرکت ها
۲. اوراق قرضه شهرداری
۳. اسناد خزانه
۴. اوراق بهادار بازار پول

۲۳- منظور از ورق تجاری "CP" چیست؟

۱. بدهی بلند مدتی است که کمترین ریسک نکول و بیشترین بازار پسندی را دارا می باشد.
۲. بدهی بدون وثیقه شرکت هاست که معمولاً جهت تامین مالی سرمایه در گردش کوتاه مدت منتشر می شود.
۳. سند بهاداری است که بیشترین تقاضای سرمایه گذاران برای خرید آن وجود دارد.
۴. سند بهاداری است که در شرایط بحرانی برای رفع مشکل نقدینگی صادر می شود.

۲۴- نقش دلالتان اوراق بهادار در بازار دپوها چیست؟

۱. خط مشی پولی را به اجرا می گذارد تا در گردش پول تغییرات دائمی و موقت ایجاد کند.
۲. از دپوها به عنوان بخشی از فعالیت های متداول بانکی استفاده می نمایند.
۳. بازار دپوها را به عنوان منبع استقراض کوتاه مدت جهت تامین مالی موجودی خود مورد استفاده قرار می دهند.
۴. می بایست هر دو هفته یکبار با فداال رزرو تسویه نمایند.

۲۵- کدامیک از راه حل های زیر مشکل خروج حجم بالای جریان نقدی در پایان مدت سررسید اوراق قرضه را حل می نماید؟

۱. صدور اوراق قرضه ردیفی
۲. صدور اوراق قرضه با سررسید مشخص
۳. صدور اوراق قرضه وامی
۴. صدور اوراق قرضه بدون بهره

۲۶- کدامیک از جملات زیر بیانگر اوراق قرضه درآمدي صنعتی می باشد؟

۱. از محل درآمد مالیات عمومی دولت ناشر بازپرداخت می گردند.
۲. از محل جریان های نقدی ایجاد شده توسط پروژه تامین مالی شده با قرضه های منتشر شده بازپرداخت می شود.
۳. دولت آنها را برای تامین مالی پروژه های خصوصی منتشر می نماید.
۴. وام فقط بهره ای است که با ارزش اسمی در سررسید بازپرداخت می شود.

۲۷- ریسک سرمایه گذاری مجدد و ریسک فشار قیمت در مورد کدامیک از موارد زیر وجود دارد؟

۱. اوراق قرضه دارای اختیار خرید
۲. اوراق قرضه دارای اختیار فروش
۳. اوراق قرضه دارای اختیار تبدیل
۴. اوراق قرضه بدون اختیار

۲۸- صدور اوراق قرضه از طریق انتشار خصوصی به ترتیب چه مزایا و معایبی را در بر خواهد داشت؟

۱. ثبت در کمیسیون بورس اوراق بهادار- افزایش هزینه صدور
۲. کاهش هزینه صدور- محدودیت در فروش
۳. محدودیت فروش- ثبت در کمیسیون بورس اوراق بهادار
۴. قیمت فروش بالاتر- هزینه صدور بیشتر

۲۹- در چه زمانی اوراق قرضه با صرف عرضه می شود؟

۱. نرخ بهره (نرخ کوپن) اوراق قرضه کمتر از نرخ تنزیل باشد.
۲. نرخ بهره (کوپن) اوراق قرضه بیشتر از نرخ تنزیل باشد.
۳. نرخ بهره (کوپن) اوراق قرضه مساوی نرخ تنزیل باشد.
۴. تقاضای اوراق قرضه بیشتر از عرضه آن باشد.

۳۰- منظور از دیرش مکانی چیست؟

۱. میانگین موزون دیرش های تک تک قرضه هاست.
۲. تغییر پذیری مطلق یک سند قرضه را به واحد پول اندازه می گیرد.
۳. همان زمان باقیمانده تا سررسید است که به صورت وزنی محاسبه می شود.
۴. دیرشی که ابتدا به آرامی کاهش خواهد یافت و سپس هر چه قرضه به سررسیدش نزدیک می شود بیشتر کاهش می یابد.

۳۱- کدامیک از انواع وام های رهنی بیش از ۷۵٪ کل بازار رهن را تشکیل می دهد؟

۱. رهن مسکونی
۲. رهن چند خانواده ای
۳. رهن تجاری
۴. رهن زراعی

۳۲- رایج ترین نوع رهن مسکونی، کدامیک از رهن های زیر می باشد؟

۱. رهن با نرخ ثابت
۲. رهن با نرخ قابل تعدیل
۳. رهن حبابی
۴. رهن بهره ای

۳۳- کدامیک از جملات زیر بیانگر مزیت عمده سرمایه گذاری در صندوق های مشترک به حساب می آید؟

۱. توانایی بهره گیری از مزیت های یک مجموعه اسناد بهادار متنوع دارد.
۲. محاسبه سود سهام در پایان هر سال
۳. معافیت مالیاتی
۴. کارمزد پائین خرید و فروش صندوق های مشترک

۳۴- در بازار اولیه، درآمدهای حاصل از فروش سهام به حساب چه شخصی منظور می گردد؟

۱. بورس اوراق بهادار
۲. سهامداران
۳. شرکت صادر کننده سهام
۴. دولت

شماره سوال	پاسخ صحیح
۱	ج
۲	الف، ب، ج، د
۳	الف
۴	ج
۵	ب
۶	الف
۷	ب
۸	ب
۹	الف
۱۰	د
۱۱	الف، ب، ج، د
۱۲	ج
۱۳	د
۱۴	الف، ب، ج، د
۱۵	ب
۱۶	ج
۱۷	د
۱۸	ج
۱۹	ب
۲۰	ب
۲۱	ب
۲۲	ج
۲۳	ب
۲۴	ج
۲۵	الف
۲۶	ج
۲۷	الف
۲۸	ب
۲۹	ب
۳۰	الف، ب، ج، د
۳۱	الف
۳۲	الف
۳۳	الف
۳۴	ج