



سازمان آموزش فنی و حرفه‌ای کشور



جمهوری اسلامی ایران
وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی

نمونه سؤالات:

تحلیل گر بورس اوراق بهادار

کد استاندارد: ۳۳۱۱۳۰۴۵۰۰۲۰۰۰۱

معاونت پژوهش، برنامه ریزی و سنجش مهارت

دفتر سنجش مهارت و صلاحیت حرفه ای

۱- کدام گزینه صحیح می باشد ؟

- الف - در تحلیل بنیادی همه چیز در قیمت خلاصه می شود .
ب - تحلیل بنیادی چگونگی افزایش و کاهش قیمت را بیان می کند .
ج - تحلیلگر بنیادی، سعی دارد با تحلیل اطلاعات توصیفی گذشته سهم و با در نظر گرفتن شرایط آتی، ارزش یک شرکت را تعیین کند.

د - در تحلیل بنیادی تنها گذشته سهم و حجم عرضه و تقاضای بازار را در نظر می گیریم .

۲- تحلیل تکنیکال چیست ؟

- الف - بررسی تکنیک های مالی رفتاری سهام می باشد.
ب - مطالعه ساختار مالی سهام شرکتها می باشد.
ج - مقایسه تکنیک های مختلف تحلیل سهام با یکدیگر می باشد.
د - مطالعه رفتار بازار با استفاده از نمودار ها و با هدف پیش بینی آینده روند قیمت ها می باشد .
- ۳- تفاوت تحلیل بنیادی (فاندامنتال) با تحلیل تکنیکال چیست ؟
- الف - تحلیل بنیادی چرایی افزایش یا کاهش قیمت را بیان می کند در صورتیکه تحلیل تکنیکال چگونگی افزایش یا کاهش قیمت را بیان می کند.

ب - تحلیل بنیادی فقط در تحلیل بورس سهام کاربرد دارد و تحلیل تکنیکال فقط در بورس ارز کاربرد دارد .

ج - در تحلیل بنیادی همه چیز در قیمت خلاصه می شود .

د - تحلیل بنیادی چگونگی افزایش یا کاهش قیمت را بیان می کند در صورتیکه تحلیل تکنیکال چرایی افزایش یا کاهش قیمت را بیان می کند.

۴- حجم مبنا چیست ؟

- الف - تعداد سهام مشخصی که در روز معامله می شود .
ب - حداقل تعداد سهامی که باید در آن روز مورد معامله قرار گیرد تا کل درصد تغییر قیمت اعمال شود.
ج - حداقل تعداد سهامی که باید مورد معامله قرار گیرد تا معاملات در آن روز رسمیت پیدا کند.
د - تعداد سهامی که باید در آن روز مورد معامله قرار گیرد تا قیمت یک درصد تغییر کند .

۵- اعضای هیئت مدیره شرکت های سهامی عام چند نفر می باشد ؟

الف - ۳ بین تا ۵ نفر

ب - کمتر از ۳ نفر

ج - بین ۵ تا ۹ نفر

د - بیشتر از ۹ نفر

۶- ساعات انجام معاملات در بورس تهران چگونه می باشد ؟

الف - ۸ تا ۱۲

ب - ۹ تا ۱۲

ج - ۸:۳۰ تا ۱۲:۳۰

د - ۹ تا ۱۲:۳۰

۷- تسویه معاملات در بورس تهران توسط چه مرجعی انجام می گیرد ؟

الف - شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق و تسویه وجوه

ب - کارگزاری بورس اوراق بهادار

ج - سازمان بورس اوراق بهادار

د - شورای عالی بورس اوراق بهادار

۸- سهام ترجیحی چیست ؟

الف - بخشی از سهام شرکت می باشد که در راستای برنامه های خصوصی سازی به کارکنان شرکت ها واگذار می شود .

ب - بخشی از سهام شرکت می باشد که شرکت خصوصی سازی به کارکنان خود واگذار می کند .

ج - بخشی از سهام شرکت می باشد که در راستای برنامه های خصوصی سازی به کارکنان خود شرکت واگذار می شود .

د - بخشی از سهام شرکت می باشد که در راستای برنامه های خصوصی سازی واگذار می شود .

۹- مفهوم DPS چیست ؟

الف - سود پیش بینی شده شرکت می باشد .

ب - نشان دهنده پیش بینی سود در آینده

ج - بخشی از سود هر شرکت می باشد که بین سهامداران تقسیم می شود .

د - سود پیش بینی شده شرکت در آینده می باشد .

۱۰- کدام یک از گزینه های زیر از وظایف مجمع عمومی فوق العاده نمی باشد ؟

الف - تغییر سرمایه شرکت

ب - تغییر اساسنامه شرکت

ج - تقسیم سود بین سهامداران

د - انحلال شرکت

۱۱- کدام یک از سرمایه گذاری های کمترین ریسک را برای شرکت دارد ؟

الف - سهام ممتاز

ب - اوراق مشارکت

ج - سهام

د - اوراق قرضه

۱۲- بازار اولیه (پذیره نویسی) عبارت ست از :

الف - فروش تعداد کمی از سهام شرکت با قیمت اسمی از طریق بانک

ب - فروش تعداد کمی از سهام شرکت با قیمت اسمی از طریق بازار بورس

ج - فروش تعداد کمی از سهام شرکت با قیمت تایید شده توسط بورس از طریق بانک

د - فروش تعداد کمی از سهام شرکت با قیمت تایید شده توسط بورس از طریق بازار بورس

۱۳- ارزش اسمی سهم در بورس ایران چقدر می باشد ؟

الف - ۱۰۰۰ ریال

ب - ۱۰۰ ریال

ج - ۱۰۰۰ ریال

د - ۱۰,۰۰۰ ریال

۱۴- کدام یک از موارد زیر از آثار رشد و گسترش فعالیت بورس بر اقتصاد جامعه نمی باشد؟

الف - جذب سرمایه های خرد و راکد به سمت تولید

ب - افزایش رشد اقتصادی

ج - کاهش رکود

د - کسب وجهه و اعتبار برای شرکتها

۱۵- سهام کدام شرکت در بورس تهران مورد معامله قرار نمی گیرد؟

الف - بانک ملت

ب - بانک صادرات

ج - بانک ملی

د - بانک سینا

۱۶- برای حق تقدم و سهام بازار پایه محدوده نوسان قیمت چقدر می باشد؟

الف - مثبت و منفی ۵ درصد

ب - مثبت و منفی ۴ درصد

ج - مثبت و منفی ۱۰ درصد

د - محدوده نوسان در این بازار ها وجود ندارد .

۱۷- در رابطه با تغییرات نرخ بهره بر بازار سرمایه (بورس) کدام گزینه صحیح می باشد؟

الف - افزایش نرخ بهره باعث رشد بازار سرمایه می شود.

ب - کاهش نرخ بهره باعث تضعیف بازار سرمایه می شود.

ج - کاهش نرخ بهره باعث تقویت بازار سرمایه می گردد.

د - افزایش یا کاهش نرخ بهره تاثیری بر رشد بازار سرمایه ندارد.

۱۸- افزایش نرخ برابری دلار به ریال در چه صورت می تواند منجر به رشد در بازار سرمایه شود؟

الف - در صورتیکه حجم بالای بازار سرمایه را شرکت های صادرات محور تشکیل دهند.

ب - در صورتیکه حجم بالای بازار سرمایه را شرکت های واردات محور تشکیل دهند.

ج - تغییرات دلار در برابر ریال نمی تواند تاثیرات مهمی بر بازار سرمایه داشته باشد.

د - در صورتیکه حجم بازار سرمایه را بطور برابر شرکت های صادرات و واردات محور تشکیل دهند.

۱۹- در مدل CANSLIM حرف C به چه مفهومی است؟

الف - یعنی اگر سود دوره های فصلی رشد مناسبی نسبت به مدت زمان مشابه سال گذشته داشته باشد. آن گاه سیگنال مناسب

برای خرید خواهد بود .

ب - یعنی اگر هر ماه رشد مناسبی نسبت به مدت زمان مشابه سال گذشته داشته باشد. آن گاه سیگنال مناسب برای خرید خواهد

بود .

ج - یعنی اگر سود هر سال رشد مناسبی نسبت به مدت زمان مشابه سال گذشته داشته باشد. آن گاه سیگنال مناسب برای خرید

خواهد بود .

د - یعنی اگر سود میانگین ۱۰ ساله رشد مناسبی داشته باشد. آن گاه سیگنال مناسب برای خرید خواهد بود .

۲۰- سیاست پولی انبساطی چیست و چه ارتباطی با بازار سرمایه دارد؟

- الف - افزایش نرخ بهره بانک و ارتباط مثبت با رشد بازار سرمایه
 ب - کاهش نرخ بهره بانک و ارتباط منفی با رشد بازار سرمایه
 ج - کاهش نرخ بهره بانک و ارتباط مثبت با رشد بازار سرمایه
 د - کاهش نرخ بهره بانک و ارتباط خاصی با بازار سرمایه ندارد
 ۲۱- به افزایش نرخ بهره توسط بانک مرکزی سیاست پولی می گویند .

الف - انبساطی

ب - انقباضی

ج - سیاست مالی انبساطی

د - سیاست مالی انقباضی

۲۲- ریسک هر سهم در مدل قیمت گذاری دارایی سرمایه ای CAPM با اندازه گیری می شود ؟

الف - بتای هر سهم

ب - ریسک غیر سیستماتیک

ج - بازدهی بدون بدون ریسک

د - بازدهی بازار

۲۳- اگر نرخ بازده بدون ریسک ۱۲٪ ، نرخ بازده بازار ۲۴٪ و بتای سهم ۱٫۴ باشد ، نرخ بازده سهام را محاسبه کنید ؟

الف - ۲۷٫۷۵٪

ب - ۲۶٫۵٪

ج - ۲۷٪

د - ۲۸٫۸٪

۲۴- اگر بازده بدون ریسک سهام ۱۰ درصد ، بازده مورد انتظار سهم ۱۶ درصد و بازده مورد انتظار بازار ۱۴ درصد باشد ضریب بتای سهم چقدر است ؟

الف - ۱

ب - ۱٫۵

ج - ۲

د - ۲٫۵

۲۵- مفهوم $B > 1$ (بتای بیشتر از ۱) چیست ؟

الف - شرکت هم جهت با بازار بورس و با شدت بیشتری نسبت به بازار بورس رشد می کند .

ب - شرکت هم جهت با بازار بورس و هم اندازه با بازار بورس رشد می کند .

ج - شرکت مخالف جهت بازار بورس رشد می کند .

د - گروه هم جهت با بازار بورس و با شدت بیشتری نسبت به بازار بورس رشد می کند .

۲۶- در ایامی که شاخص کل بورس نزولی است بهتر است به سراغ کدام بتا برویم ؟

الف - بتای مساوی یک

ب - بتای بزرگتر از یک

ج - بتای کوچکتر از یک و مثبت

د - بتای منفی

۲۷- خرید نقدی یک دارایی در ترازنامه به چه شکل می باشد ؟

الف - افزایش دارایی ، افزایش بدهی

ب - افزایش دارایی ، کاهش سرمایه

ج - افزایش دارایی ، کاهش بدهی

د - افزایش دارایی ، کاهش دارایی

۲۸- تسویه وام باعث چه تاثیری در اُقلام ترازنامه دارد؟

الف - کاهش دارایی ، کاهش بدهی

ب - افزایش دارایی ، افزایش بدهی

ج - کاهش دارایی ، افزایش بدهی

د - کاهش دارایی ، افزایش دارایی

۲۹- کدام یک از گزینه های زیر صحیح است ؟

الف - فقط گزارش ۱۲ ماهه شرکت باید حسابرسی شده باشد .

ب - گزارش ۶ ماهه و ۱۲ ماهه باید حسابرسی شده باشد.

ج - تمام گزارش های فصلی شرکت باید حسابرسی شده باشد.

د - به غیر از گزارش ۳ ماهه مابقی گزارشات شرکت حسابرسی شده است .

۳۰-..... منبع اصلی اطلاعات درباره نقدینگی وانعطاف پذیری مالی شرکت می باشد.

الف - صورت سودو زیان

ب - ترازنامه

ج - صورت جریان وجوه نقد

د - گزارشات تولید و فروش

۳۱- کدام صورت مالی نتایج حاصل از عملکرد شرکت را در طول یک چرخه معین نشان می دهد؟

الف - صورت جریان وجوه نقد

ب - ترازنامه

ج - صورت سودو زیان

د - گزارشات تولید و فروش

۳۲- طبق مقررات بورس اوراق بهادار تهران شرکتهای عضو می باید گزارشهای میان دوره ای خود را در مهلتی جهت اطلاع

عموم ارائه نماید.

الف - ۳۰ روزه

ب - ۲۰ روزه

ج - ۴۰ روزه

د - ۶۰ روزه

۳۳-نسبت آنی جز کدام یک از نسبت های مالی محسوب می شود ؟

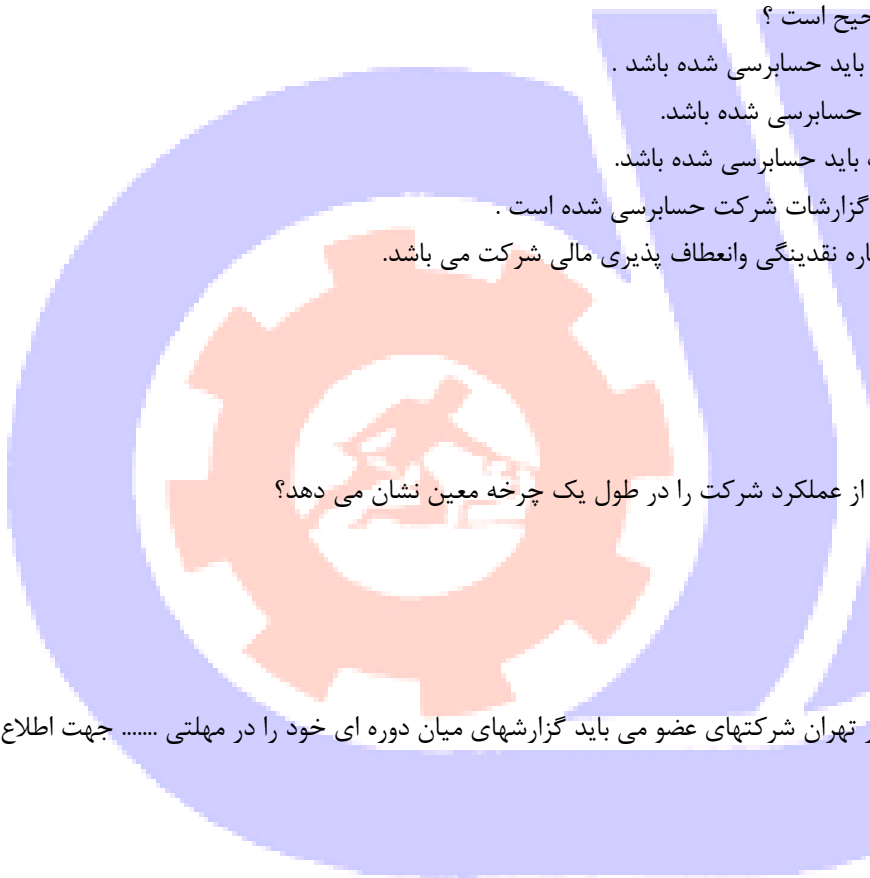
الف -نسبتهای نقدینگی

ب -نسبتهای سودآوری

ج -نسبتهای کارایی

د -نسبت های اهرمی

۳۴-کدام گزینه صحیح است ؟



- الف -در نسبت ROA سود خالص را تقسیم بر حقوق صاحبان سهام می کنیم.
- ب -در نسبت ROE سود خالص را تقسیم بر حقوق صاحبان سهام می کنیم.
- ج -در نسبت ROE فروش را تقسیم بر حقوق صاحبان سهام می کنیم.
- د -در نسبت ROA فروش را تقسیم بر دارایی ها می کنیم .

۳۵-نسبت مالکانه چیست ؟

الف -تقسیم سود خالص به دارایی ها

ب -تقسیم سود خالص به حقوق صاحبان سهام

ج -تقسیم حقوق صاحبان سهام به دارایی ها

د -تقسیم دارایی ها به حقوق صاحبان سهام

۳۶-این نسبت از جمع دو نسبت دوره وصول مطالبات و دوره گردش موجودی کالا بدست می آید؟

الف -دوره گردش عملیات

ب -دوره گردش دارایی

ج -گردش کل دارایی

د -نسبت ROA

۳۷-.....هر سهم در واقع ارزش حسابداری آن سهم میباشد که از طریق اقلام موجود در ترازنامه شرکت می تواند محاسبه گردد.

الف -ارزش ذاتی

ب -ارزش دفتری

ج -ارزش بازار

د -ارزش انحلال

۳۸-کدام یک از روش های ارزشگذاری زیر جز روش های مبتنی بر درآمد نمی باشد؟

الف -مدل FCFF

ب -مدل FCFE

ج -مدل DDM

د -مدل P/E

۳۹-کدام یک از روش های ارزش گذاری زیر جز روش های مبتنی بر دارایی می باشد؟

الف -مدل FCFF

ب -مدل NAV

ج -مدل DDM

د -مدل P/E

۴۰-کدام یک از روش های ارزش گذاری زیر جز روش های مبتنی بر ضرایب قیمتی می باشد؟

الف -مدل FCFF

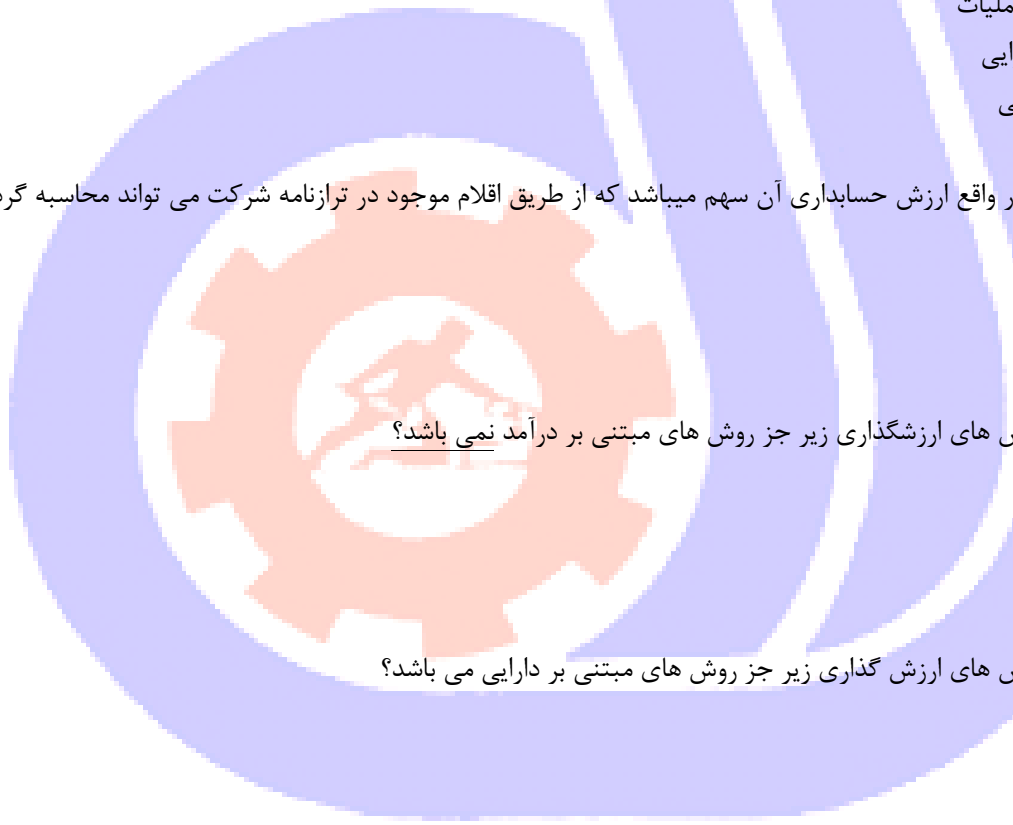
ب -مدل NAV

ج -مدل P/E

د -مدل DDM

۴۱-روش رایج ترین و معروف ترین روش ارزش گذاری سهام شرکت های تولیدی است .

الف-P/E -



ب- DDM

ج- NAV

د- FCFF

۴۲- در این روش، سود سهام پیش بینی شده سال های آتی شرکت تبدیل به ارزش فعلی می گردد تا براساس آن قیمت هر سهم آن شرکت مشخص شود؟

الف- NAV

ب- P/E

ج- مدل تنزیل جریانات نقدی

د- FCFF

۴۳- در روش با استفاده از سه عنصر میزان سود تقسیمی، نرخ رشد شرکت و بازده انتظاری، سهام یک شرکت ارزشگذاری می شود.

الف- DDM

ب- مدل گوردون

ج- P/E

د- FCFF

۴۴- برای محاسبه ارزش خالص شرکتهای سرمایه گذاری و صندوق های سرمایه گذاری از روش استفاده می گردد.

الف- NAV

ب- P/E

ج- تنزیل جریانات نقدی

د- گوردون

۴۵- در ارزشگذاری سهام شرکتهای سرمایه گذاری، نسبت قیمت سهام به ارزش خالص دارایی ها یا P/NAV بهتر از چه مقدار باشد تا سهم ارزش خرید داشته باشد؟

الف- بیشتر از ۱

ب- بیشتر از ۲

ج- مساوی با ۱

د- کمتر از ۱

۴۶- کدام یک از موارد زیر جزء ویژگی های ابزار Fibonacci Extention می باشد؟

الف- به اصلاح کمتر از ۱۰۰ می گوییم.

ب- به اصلاح بیشتر از ۱۰۰ می گوییم.

ج- به یسط دو موج می گوییم.

د- اصلاح زمانی می باشد.

۴۷- اگر در الگوی هارمونیک، نقطه D، نقطه X را هم پوشانی کند کدام الگو شکل می گیرد؟

الف- کوسه

ب- گارتلی

ج- خفاش

د- پروانه

۴۸- کدام یک از موارد زیر از ویژگی های الگوی نافذ (Piercing Line) نمی باشد ؟

الف - این الگو انتهای روند نزولی شکل میگیرد

ب - این الگو از دو شمع تشکیل می شود

ج - شمع دوم باید بیش از نیمی از بدنه شمع اول را پوشش دهد ولی نباید کامل هم پوشانی کند

د - شمع دوم باید کل بدنه شمع اول را پوشش دهد

۴۹- دو اصل اساسی ترسیم چنگال اندرو کدام است ؟

الف - محدوده جابجایی قیمت ، موج تصحیحی بین B و C

ب - محدوده جابجایی زمان ، موج تصحیحی بین A و B

ج - محدوده جابجایی قیمت ، موج تصحیحی بین A و B

د - محدوده جابجایی زمان ، موج تصحیحی بین B و C

۵۰- در مفهوم واگرایی و همگرایی اگر واگرایی و همگرایی در قله ها اتفاق بیفتد چه سیگنالی خواهد داد ؟

الف - سیگنال خرید

ب - سیگنال فروش

ج - واگرایی در دره و قله سیگنال برابر می دهد

د - هیچ سیگنالی نمی دهد

