



سازمان آموزش فنی و حرفه‌ای کشور



جمهوری اسلامی ایران
وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی

نمونه سؤالات:

تحلیگری بنیادی (فاندامنتال)

کد استاندارد: ۳۳۱۱۳۰۴۵۰۰۲۰۰۳۱

معاونت پژوهش، برنامه ریزی و سنجش مهارت

دفتر سنجش مهارت و صلاحیت حرفه ای

۱- اقتصاد..... به بررسی رفتار اقتصادی افراد و بنگاه ها می پردازد و اقتصاد به بررسی فعالیت های اقتصادی در سطح یک کشور توجه دارد.

الف -دولتی - غیر دولتی

ب -غیر دولتی - کلان

ج -خرد - کلان

د -کلان - خرد

۲- کدامیک گزینه از عوامل موثر بر عرضه نمی باشد؟

الف -انتظارات عرضه کنندگان

ب -هزینه های تولید

ج -قیمت سایر کالاها

د -تکنولوژی

۳- کدام یک از عوامل زیر موثر بر تقاضا نمی باشد؟

الف -قیمت کالا

ب -درآمد

ج -تکنولوژی

د -قیمت سایر کالاها

۴- تولید ناخالص ملی

الف -مجموع ارزش کالا و خدمات نهایی که طی یک دوره (سالانه) در داخل یک کشور تولید می شود.

ب -مجموع ارزش کالا و خدمات نهایی که طی یک دوره (سالانه) توسط افراد یک کشور تولید می شود.

ج -مجموع ارزش کالا و خدمات نهایی که توسط افراد یک کشور تولید می شود.

د -مجموع ارزش کالا و خدمات نهایی که در داخل یک کشور تولید می شود .

۵-سه دلیل عمده برای تقاضای پول توسط افراد چیست؟

الف -تقاضای معاملات - تقاضای سفته بازی و تقاضای احتیاطی

ب -نقدینگی - تقاضای معاملات و حجم پول در گردش

ج -نقدینگی - تقاضای معاملات و تقاضای سفته بازی

د -تقاضای معاملات - تقاضای نقدینگی و تقاضای احتیاطی

۶- کدام یک از ابزارهای سیاست پولی با خرید و فروش اوراق قرضه توسط بانک مرکزی مرتبط است؟

الف -عملیات بازار آزاد

ب -نرخ تنزیل مجدد

ج -نرخ ذخیره قانونی

د -ضریب تکاثر پول

۷- در تحلیل بنیادی کدامیک از تحلیل های زیر مهم نمی باشد؟

الف -تحلیل اقتصادی

ب -تحلیل صنعت

ج -تحلیل شرکت

د -تحلیل ارزش

۸- کدامیک از رشته های صنایع در کشور دارای بیشترین مزیت نسبی جهت سرمایه گذاری در بازار سرمایه هستند؟

الف -صنایع پتروشیمی، معادن وسیمان

ب -نساجی

ج -لوازم خانگی

د -غذایی

۹-در چرخه عملیات تولید بعنوان یکی از بخش های تحلیل صنعت کدام مرحله مهم ترین بخش صنعت است و کمتر مورد مطالعه تحلیل گران قرار می گیرد؟

الف -تولید

ب -تهیه مواد اولیه

ج -فروش

د -هزینه عملیاتی

۱۰-ترتیب مراحل چرخه عمر صنعت جهت شناخت وضعیت صنعت کدام است؟

الف -پیشروی-بلوغ-رشد-افول

ب -پیشروی-رشد-بلوغ-افول

ج -رشد -پیشروی- بلوغ -افول

د -رشد- بلوغ -پیشروی-افول

۱۱-صنایع رشدی (در حال رشد و توسعه اقتصادی) از چه ویژگی هایی برخوردار می باشند؟

الف -عموما محصولات غیرضروری تولید می کنند

ب -با نرخی بالاتر از رشد نرخ اقتصادی در حال گسترش هستند

ج -با نرخ ملایم اما پایدار رشد می کنند

د -از نظر چرخه عمر در حال بلوغ هستند

۱۲-صنعت خودرو جزو کدام دسته از صنایع در مرحله تجاری قرار دارند.

الف -تدافعی

ب -رشدی

ج -فصلی

د -افولی

۱۳-شرکت هایی که در دوران رکود اقتصادی به دلیل فناوری بالا و یا محصولات جدید با نرخ بالایی رشد می کنند در کدام گروه از صنایع قرار می گیرند؟

الف -تدافعی

ب -رشدی

ج -فصلی

د -افولی

۱۴-کدام گزینه از عوامل بیرونی تاثیر گذار بر صنعت نمی باشد؟

الف -ویژگی های جمعیت شناختی

ب -دولت

ج - فناوری ها

د - نوع تولید و تجهیزات

۱۵- تحلیل SWOT (سوات) به عنوان ابزاری برای شناسایی کدام موضوعات مرتبط به صنعت به کار می رود؟

الف - شناسایی شرایط محیطی

ب - شناسایی توانایی های درونی صنعت

ج - شناسایی شرایط راهبردی صنعت

د - شناسایی شرایط محیطی و توانایی های درونی صنعت

۱۶- هدف این راهبرد کاهش تهدیدها در سطح صنعت تا حد امکان است و از راهبردهای گوناگونی مثل انحلال، ادغام و تلاش برای بقا استفاده می کنند.

الف - راهبرد تهاجمی

ب - راهبرد دفاعی

ج - راهبرد انطباقی

د - راهبرد اقتضایی

۱۷- ریسک عملیاتی در صنایع ناشی از چه اتفاقاتی می باشد؟

الف - افزایش بدهی در شرکت

ب - افزایش میزان تسهیلات و وام های شرکت

ج - افزایش اشتباهات انسانی و خطاهای تکنیکی و اشتباهات مدیریتی

د - افزایش در انتشار اوراق قرضه

۱۸- کدام گزینه از اجزای ساختار سرمایه نمی باشد؟

الف - بدهی های بلندمدت

ب - حقوق صاحبان سهام

ج - سهام ممتاز و سهام عادی

د - بدهی های کوتاه مدت

۱۹- کدام یک از نسبت های زیر اهرم مالی می باشد؟

الف - نسبت سود خالص به متوسط دارایی ها

ب - نسبت جاری

ج - نسبت آنی

د - گردش جمع دارایی ها

۲۰- کدامیک از نسبت های نقدینگی نشان دهنده توانایی باز پرداخت بدهی های کوتاه مدت شرکت است؟

الف - نسبت آنی

ب - نسبت وجه نقد

ج - نسبت سودخالص به متوسط دارایی

د - نسبت جاری

۲۱- حاشیه سود ناخالص نشان دهنده.....

الف - میزان سودآوری هر واحد از فروش شرکت است

ب - میزان سود از فروش پس از کسر هزینه های تولید

ج -میزان سودآوری هر واحد از فعالیت عملیاتی شرکت
د -میزان سود سهامداران در قبال میزان سرمایه گذاری آنها
22-نسبت جاری براساس نظر تحلیل گران بهتر است در چه دامنه ای قرار داشته باشد و اگر این نسبت بیش از اندازه بزرگ باشد نشان دهنده چیست؟

- الف -بین ۱-۰ و نشانگر عدم کارایی دارایی های شرکت
 - ب -بین ۱/۵ - ۱ و نشانگر عدم کارایی دارایی های شرکت
 - ج -بین ۲ - ۱/۵ و نشانگر عدم کارایی دارایی های شرکت
 - د -بین ۱/۵ - ۱ نشانگر کارایی بیشتر دارایی های شرکت
- ۲۳-فرمول ۳۶۰

گردش موجودی کالا

کدام نسبت زیر را محاسبه می کند؟

- الف -متوسط دوره گردش موجودی کالا
- ب -نسبت گردش موجودی کالا
- ج -گردش دارایی ها
- د -دوره وصول مطالبات

۲۴-توانایی شرکت در پرداخت تعهدات بلند مدت را کدام دسته از نسبت ها اندازه گیری می نماید؟

- الف -نسبت های سودآوری
- ب -نسبت های اهرمی
- ج -نسبت های فعالیت
- د -نسبت های نقدینگی

۲۵-سرمایه گذاران ترجیح می دهند کدام سود را دریافت کنند و به چه دلیل ؟

- الف -سود سرمایه - نیاز به درآمد جاری
- ب -سود سهام - نیاز به درآمد جاری
- ج -سود سهام - عدم نیاز به درآمد جاری
- د -سود سرمایه - عدم نیاز به درآمد جاری

۲۶-طبق ماده ۹۰ قانون تجارت در صورت وجود منافع قابل تقسیم، چند درصد از سود ویژه سالانه باید بین صاحبان سهام تقسیم شود؟

الف -۵٪

ب -حداقل ۱۰٪

ج -۲۰٪

د -۱۵٪

۲۷-در تئوری پرنده ای در دست که مربوط به تقسیم سود می باشد با افزایش درصد سود تقسیمی نرخ هزینه سرمایه سهام عادی چه تغییری می کند؟

الف -افزایش می یابد

ب -بدون تغییر می ماند

ج -کاهش می یابد

د - این تئوری مربوط به تقسیم سود نمی باشد

۲۸- هزینه سرمایه سهام عادی طبق تئوری پرنده ای در دست حاصل جمع کدام دو نرخ زیر می باشد؟

الف - نرخ تقسیم سود واقعی + نرخ تنزیل در سال های آینده

ب - نرخ سود تقسیمی مورد انتظار + نرخ تنزیل در سال های آینده

ج - نرخ سود تقسیمی مورد انتظار + نرخ رشد در سال های آیند

د - نرخ سود تقسیمی واقعی + نرخ رشد در سال های آینده

۲۹- چه موقع سیاست تقسیم سود تاثیری بر قیمت سهام ندارد؟

الف - نرخ هزینه سرمایه مساوی نرخ بازده مورد انتظار باشد

ب - نرخ هزینه سرمایه بیشتر از نرخ بازده مورد انتظار باشد

ج - نرخ هزینه سرمایه کمتر از نرخ بازده مورد انتظار باشد

د - نرخ رشد سرمایه کمتر از نرخ بازده مورد انتظار باشد

۳۰- در تقسیم سود اگر سهامدار بابت سهام جدیدی که دریافت می کند ، وجهی پرداخت نکند نوع سهم دریافتی کدام است و

قیمت سهم چه تغییری می کند؟

الف - سهام جایزه_ افزایش قیمت سهم

ب - سهام جایزه- کاهش قیمت سهم

ج - سهام تجزیه شده- افزایش قیمت سهم

د - سهام تجزیه شده- کاهش قیمت سهم

۳۱- کدام گزینه از منابع کسب سود در بازار بورس نمی باشد؟

الف - افزایش سرمایه

ب - مابه التفاوت قیمت خرید با قیمت روز

ج - سود نقدی

د - سود علی الحساب

۳۲- شرکت های مورد پذیرش در بورس تا مادامی که در لیست سازمان بورس قرار دارند، از چند درصد معافیت مالیاتی برخوردار

می باشند؟

الف - معافیت مالیاتی ندارند

ب - ۲۰ درصد

ج - ۱۵ درصد

د - ۱۰ درصد

۳۳- در تحلیل بنیادی، تحلیل گران اعتقاد دارند که :

الف - در بازار رو به رشد کلیه سهام ها محکوم به رشد هستند اما این رشد می تواند با قدرت و ضعف پیش برود

ب - تنها به دنبال صف های خرید، فروش و یا به دنبال ایجاد آن باید بود.

ج - قیمت های روز یک سهم نمی تواند بیانگر کلیه عوامل تاثیر گذار باشند و باید با درک کلیه شرایط موثر ارزش واقعی آن را

تشخیص داد

د - ریاضیات همیشه پیش بینی های بدون تردیدی از آینده ارائه می دهد

۳۴- نسبت تخصیص D-E نشان دهنده

الف - سود متعلق به هر سهم است.

ب - سود نقدی به کل سود قابل تخصیص است.

ج - سود کل به سود قابل تخصیص است.

د - سود نقدی متعلق به هر سهم است.

۳۵-نسبت DPS چیست؟

الف - سود کل به سود نقدی قابل تخصیص است

ب - سود متعلق به هر سهم است

ج - سود نقدی متعلق به هر سهم

د - سود نقدی به کل سود قابل تخصیص است

۳۶-نسبت قیمت به درآمد P/E نشان می دهد که....

الف - سهامداران انتظار دارند تا طی چند سال آتی(به فرض حفظ شرایط) ارزش سرمایه گذاری امروز خود را بازیافت نمایند.

ب - سود نقدی تخصیص داده شده به هر سهم سهامداران چقدر بوده است.

ج - سود نقدی به کل سود قابل تخصیص برای سهامداران چقدر بوده است.

د - سود متعلق به هر سهم برای سهامداران چقدر است.

۳۷-ارزش بررسی P/E در یک مقطع زمانی بسیار..... از ارزش همین نسبت در یک دوره خواهد بود. پس بهتر است همیشه

.....این نسبت مورد ارزیابی قرار گیرد.

الف - بیشتر - روند

ب - بیشتر - در یک مقطع زمانی

ج - کمتر - روند

د - کمتر در یک مقطع زمانی

۳۷-دو بخش اصلی برای انجام تحلیل حساسیت کدامند؟

الف - تحلیل رخدادهای قطعی و احتمالی

ب - تحلیل رخدادهای قطعی و سود آوری

ج - تحلیل رخدادهای احتمالی و سود آوری

د - تحلیل رخدادهای پیش بینی و احتمالی

۳۹-مراحل اجرای تحلیل حساسیت؟

الف - مقدار تغییر، قیمت تغییر، ارزیابی اثر تغییر

ب - قیمت تغییر، مدت تغییر، ارزیابی اثر تغییر

ج - قیمت تغییر، ارزش تغییر، ارزیابی اثر تغییر

د - مقدار تغییر، مدت تغییر، ارزیابی اثر تغییر

۴۰-انتشار اوراق قرضه براساس قانون تجارت مختص کدام دسته از شرکت ها می باشد؟

الف - شرکت های غیر سهامی

ب - شرکت های سهامی عام

ج - شرکت های سهامی خاص

د - شرکت های تعاونی

۴۱-کدام یک از مزیت های زیر انعکاس دهنده نگرش یک بازار متخصص را نسبت به آتیه شرکت،مورد بررسی قرار داده و این امر

توانایی ارائه خط مشی مدیریتی را به مجموعه مدیران شرکت های بورسی فراهم خواهد ساخت؟

- الف - کسب وجهه و اعتبار
ب - امکان افزایش سرمایه
ج - انتشار اوراق قرضه
د - به روز رسانی ارزش واقعی شرکت
۴۲- قابلیت نقد شوندگی بالا از ویژگی های کدامیک از بازار های سرمایه گذاری است؟

- الف - مسکن
ب - خودرو
ج - بازار بورس
د - تولید صنعتی

۴۳- مهمترین ویژگی اسناد خزانه چیست؟

- الف - توسط دولت منتشر می شود
ب - قابلیت نقد شوندگی زیاد دارد
ج - ریسک اندک
د - ارزش اسمی بالا

۴۴- ارزش جایگزینی و ارزش دفتری تعدیل شده مربوط به کدام دسته از الگوهای ارزشیابی هستند؟

- الف - الگوهای اقتضایی
ب - الگوهای تنزیل جریان نقدی
ج - ارزشیابی مبتنی بر داراییها
د - ارزیابی نسبی

۴۵- الگوهای ارزشیابی حقوق صاحبان سهام در کدام دسته از الگوهای ارزشیابی قرار دارند؟

- الف - الگوهای اقتضایی
ب - الگوهای تنزیل جریان نقدی
ج - ارزشیابی مبتنی بر داراییها
د - ارزیابی نسبی

۴۶- به توافقی که بین طرفین برای مبادله حجم معین از کالا، در زمان مشخصی از آینده و با قیمت از پیش تعیین شده بسته می شود:

- الف - پیمان آتی
ب - قرار داد آتی
ج - اختیار معامله
د - اختیار خرید

۴۷- کدام روش زیر از روشهای ارزیابی سهام بر اساس دارایی شرکت نمی باشد؟

- الف - ارزش جایگزینی سهام
ب - ارزش سهام بر مبنای خالص ارزش دارایی ها
ج - ارزش ذاتی سهام
د - ارزش تصفیه ای

۴۸- شرکتی بنابر پیشنهاد هیئت مدیره، مبلغ ۵۰ تومان را برای سود تقسیمی در نظر گرفته است. سود سال آینده اعلامی این شرکت

۱۲۰ تومان است. قیمت سهام شرکت را محاسبه کنید؟ میانگین P/E فرضی = ۵

الف - ۶۵۰

ب - ۶۰۰

ج - ۵۰۰

د - ۵۵۰

49- حق اطلاع، حق رای و حق انتقال سهام مربوط به کدام نوع از حقوق سهام داران است؟

الف - حق سهام شدن در دارایی شرکت

ب - حقوق مالی

ج - حق سهام شدن در سود

د - حقوق غیر مالی

۵۰- زمانیکه در یک روز خاص نقدینگی از پرتفوی (سبد سهام) سهام داران حقیقی به پرتفوی سهامداران حقوقی منتقل شده، یا بلعکس در واقع چه اتفاقی رخ داده است؟

الف - تغییر میزان مشارکت

ب - سیگنال خرید و فروش

ج - تغییر مالکیت های بورسی

د - تغییر مشارکت های سهامداران

۵۱- در صورت های مالی تلفیقی وضعیت دارایی ها، بدهی ها، درآمدها و... را در شرکت ها چگونه نمایش می دهند؟

الف - برای کلیه شرکت های وابسته به شرکت اصلی جداگانه محاسبه می شود

ب - صورت های مالی شرکت اصلی کاملاً مستقل تهیه می شود

ج - وضعیت مالی و نتایج عملیاتی همه شرکت های گروه را به عنوان یک واحد اقتصادی مستقل در نظر می گیرند

د - نتایج عملیاتی شرکت های تابعه و شرکت های اصلی برهم تاثیری ندارند

۵۲- در معاملات تلفیقی اگر یک شرکت فرعی از شرکت اصلی پول قرض کند، این معامله چگونه ثبت می شود؟

الف - این وام انتقال وجه نقد از یک قسمت به قسمت دیگر است

ب - این معامله به عنوان بدهی در ترازنامه شرکت فرعی ثبت می شود

ج - این معامله به عنوان دارایی در ترازنامه شرکت اصلی ثبت می شود

د - این معامله مستقل از شرکت اصلی صرفاً در شرکت فرعی ثبت می شود

۵۳- در تجزیه و تحلیل صورت های مالی کدامیک از صورت ها تغییر مطلق ارقام صورت های مالی و درصد تغییر از یک سال به سال دیگر را محاسبه می کند؟

الف - برررسی روند

ب - تجزیه و تحلیل عمومی

ج - تجزیه و تحلیل نسبت های مالی

د - صورت های مالی مقایسه ای

۵۴- یکی از شیوه های اصلی تحلیل گران بنیادی در زمینه ارزیابی مالی شرکت ها، استفاده از می باشد.

الف - نوسانات مالی سالیانه

ب - صورت های مالی

ج - بررسی وضعیت سهامداران عمده و حقوقی

- د - بررسی صورت های مالی تلفیقی
- ۵۵- نحوه قیمت گذاری محصولات و میزان عرضه و تقاضا برای محصولات و نوآوری در محصول در کدام گروه از عوامل تاثیر گذار بر قیمت سهام قرار می گیرد؟
- الف -عوامل محیطی
- ب -عوامل کلان
- ج -عوامل داخلی و درون شرکت
- د -عوامل مرتبط با صنعت
- ۵۶- یکی از اساسی ترین ایده های اولیه موفقیت در بازار سرمایه کدام است؟
- الف -زمان
- ب -هزینه های فرصت
- ج -ریسک
- د -بازده مورد انتظار
- ۵۷-هدف در تحلیل بنیادی چیست؟
- الف -بررسی قیمت
- ب -برقرار رابطه علت و معلول بین قیمت و اخبار و پیدا کردن ارزش ذاتی
- ج -بررسی نمودار های شرکت
- د -بررسی قیمت روز سهام
- ۵۸-پس از انجام تحلیل بنیادی بر روی یک سهم چه زمانی باید آن سهم را خرید؟
- الف -وقتی که ارزش واقعی آن سهم بیشتر از قیمت سهم در بازار باشد
- ب -وقتی که ارزش ذاتی آن سهم کمتر از قیمت سهم در بازار باشد
- ج -وقتی که ارزش ذاتی و واقعی سهم بیش از قیمت سهم در بازار باشد
- د -وقتی که ارزش ذاتی و واقعی سهم کمتر از قیمت سهم در بازار باشد
- ۵۹-ترازنامه چیست؟
- الف -خلاصه ای از درآمد ها و هزینه های یک واحد تجاری برای یک دوره معین
- ب -خلاصه ای از جریان های نقدی حاصل از عملیات، سرمایه گذاری و فعالیت های تامین مالی در طول دوره زمانی مشخص
- ج -خلاصه ای از دارایی ها و بدهی ها و حقوق صاحبان سهام
- د -گزارش تغییرات افزایش یا کاهش ناشی از درآمدها و هزینه ها در طی دوره مالی
- ۶۰-کدام مورد زیر از منافع شرکت ها در بازار بورس نمی باشد؟
- الف -امکان تامین آسان منابع مالی از طریق عرضه سهام
- ب -امکان تامین مالی از طریق استقراض و بانک
- ج -دریافت معافیت های مالیاتی
- د -کسب اعتماد و شهرت عمومی