

کدام ترتیب زیر می تواند پرتفوی بدون ریسک ایجاد نماید؟

- 1-فروش استقراضی سهم و خرید اختیار خرید
- 2-خرید سهم و خرید اختیار خرید
- 3-فروش استقراضی سهم و خرید اختیار فروش
- 4-خرید سهم و واگذاری اختیار فروش

کدامیک از تعاریف زیر صحیح نیست؟

- 1-بازار اولیه سهام، بازاری است که در آن سهامی معامله می شوند که هنوز در بورس اوراق بهادار پذیرفته نشده اند.
- 2-بورس اوراق بهادار، بازار حراج رسمی برای مبادلات اوراق بهادار بین خریداران و فروشندگان است.
- 3-در بازارهای خارج از بورس، سهام پذیرفته نشده در بورس اوراق بهادار به روش مذاکره معامله می شوند.
- 4-بازار حراج، بازاری است که در آن خریداران و فروشندگان، هر کدام نظر خود را ارائه می دهند و واسطه هایی نظر خریداران را به فروشندگان و بالعکس نزدیک می کنند

کدامیک از جملات زیر در خصوص فروش استقراضی صحیح نمی باشد؟

- 1-فروش استقراضی اوراق بهادار به این علت است که فروشنده از کاهش قیمت در آینده سود ببرد.
- 2-فروش نوع خاصی از اوراق بهادار که فروشنده چنین اوراقی در اختیار ندارد.
- 3-فروشنده، اوراق بهادار خاص را از شخص دیگری قرض گرفته و به خریدار در قبال اخذ وجه تحویل می دهد.
- 4-در فروش استقراضی، فروشنده اوراق بهادار خود را به صورت نسبی به دیگری می فروشد و در آینده وجوه آن را دریافت می نماید

معیار ریسک نسبی چیست؟

- 1-ریسک نسبی یا ضریب تغییر از تقسیم ارزش موردانتظار بازده یک ورقه بر انحراف معیار بازده ها بدست می آید.
- 2-ریسک نسبی یا ضریب تغییر از تقسیم انحراف معیار بازده یک ورقه بهادار بر ارزش موردانتظار آن به دست می آید.

- 3-ریسک نسبی شاخصی از پراکندگی ریسک را نشان می دهد و می توان گفت معیار ریسک مطلق است.
4-معیار ریسک نسبی با بتا نمایش داده می شود و قابل تغییر نمی باشد

از مزیت متنوع سازی پرتفوی در چه مواقعی می توان استفاده کرد؟

- 1-اگر پروژه های مورد استفاده دارای همبستگی صفر یا منفی باشند، تنوع بخشی می تواند مزیت ایجاد نماید.
2-در زمانی که پروژه های مورد استفاده دارای همبستگی صفر یا مثبت باشند، تنوع بخشی به کاهش ریسک کمک خواهد کرد.
3-در شرایط اقتصادی بد با متنوع سازی پرتفوی، می توانیم بازده مجموعه را افزایش دهیم.
4-از مزیت متنوع سازی برای کاهش ریسک سیستماتیک استفاده می شود

کدامیک از گزینه های زیر سقف و کف تنوریک سهام را به ترتیب نشان می دهند؟

- 1-ارزش جایگزینی – ارزش انحلال
2-ارزش دفتری- ارزش ذاتی
3-ارزش جایگزینی- ارزش دفتری
4-ارزش عایدات مورد انتظار – ارزش انحلال

اوراق بهادار شرکت «الف» در بورس اوراق بهادار مورد معامله قرار می گیرد. در صورتی که این شرکت اقدام به تامین مالی از طریق استقراض ۵ساله و انتشار سهام جدید نماید، اوراق جدید در کدام بازارها مورد معامله قرار می گیرند؟

- 1-ثانویه، پول
2-اولیه، پول
3-اولیه، سرمایه
4-ثانویه، سرمایه

کدام عبارت زیر صحیح است؟

- 1-صرف ریسک از طریق تفاوت بین بازده سهام و بازده اوراق خزانه، قابل تخمین است.
2-ایجاد تنوع ریسک را کاهش می دهد.

3- حساسیت بازده دارایی به نوسانات بازده بازار، اصطلاحاً بتا نامیده می شود.

4- کلیه پاسخ ها صحیح می باشند

اگر یک دارایی منفرد نگهداری کنیم، معیار صحیح ریسک بوده و اگر پرتفوی متنوعی نگهداری کنیم، معیار صحیح ریسک می باشد.

1- انحراف معیار، بتا

2- بتا، انحراف معیار

3- انحراف معیار، واریانس

4- بتا، بتا

در بازارهای کارا، هرچه شدت کارایی بیشتر می شود:

1- قیمت بازار به ارزش ذاتی اوراق نزدیک تر می شود.

2- قیمت بازار از ارزش ذاتی اوراق دورتر می شود.

3- قیمت بازار و قیمت دفتری سهام مساوی می شود.

4- قیمت ذاتی به قیمت اسمی اوراق نزدیک تر می شود

چنانچه ضریب همبستگی بین دو سهم الف و ب برابر با یک باشد، انحراف معیار پرتفوی که با این دو

سهم تشکیل می شود برابر است با:

1- تفاضل انحراف معیار دو سهم

2- تفاضل واریانس دو سهم

3- میانگین موزون انحراف معیار دو سهم

4- میانگین موزون واریانس دو سهم

عیب عمده انتشار و عرضه عمومی سهام عادی جهت تامین مالی شرکت کدام است؟

1- موجب افزایش ظرفیت استقراض شرکت می گردد.

2- یک منبع مالی دائمی است.

3- در بلندمدت موجب کاهش سود هر سهم می گردد.

4- یک منبع مالی گران است و موجب مشارکت دیگران در سود و ادره شرکت می شود

کدامیک از موارد زیر از محاسن پذیرفته شدن شرکت ها در بورس اوراق بهادار تهران است؟

- 1- برخورداری از افزایش قیمت سهام عادی
- 2- سهولت نقل و انتقال سهام و برخورداری از معافیت مالیاتی
- 3- کاهش بدهی های شرکت
- 4- کاهش هزینه های شرکت

کدام یک از موارد زیر از ویژگی های سهام عادی نمی باشد؟

- 1- سهام عادی علاوه بر داشتن حق رأی همیشه از سهامداران ممتاز سود بیشتری دریافت می نماید.
- 2- دارندگان سهام عادی دارای بیشترین ریسک هستند، چرا که این نوع سهام نه سود ثابتی دارند و نه سررسید مشخصی.
- 3- سهامداران عادی دارای مسئولیت محدود هستند، ولی در خرید سهام عادی دارای حق تقدم می باشند.
- 4- سهامداران عادی می توانند سهام خود را به هرکسی بفروشند و نباید از شرکت و سایر سهامداران اجازه بگیرند

در چه صورت افزایش ارزش بازار لزوماً منحصر به افزایش شاخص قیمت بورس نمی شود؟

- 1- افزایش سرمایه از محل آورده نقدی سهامداران
- 2- افزایش قیمت سهام شرکت های پذیرفته شده سهامداران
- 3- پذیرش شرکتهای جدید در بورس
- 4- هیچ کدام از موارد فوق