

أسئلة اختبار الفصل الدراسي الثاني (الإلكتروني الفترة الأولى في رمضان)

في هذا الجزء من التقرير السنوي يُكتب أي توضيح مهم يتعلق بأحد البنود الموجودة في القوائم المالية كما تُوضَّح السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد بعض البنود مثل: طرق الاستهلاك المستخدمة، طريقة تقييم مخزون آخر المدة:

كلمة رئيس مجلس الإدارة

الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير الإدارة التنفيذية

تقرير المراجع الخارجي

يمكن تصنيف الصناعات إلى:

صناعات يدوية و صناعات آلية

صناعات متجهة للنمو و صناعات دفاعية

صناعات حديثة وقديمة

صناعات داخلية و صناعات خارجية

يعتمد هذا المدخل من الاستثمار على أن السوق كفاء، حيث تنعكس كل المعلومات في أسعار الأسهم المتداولة:

مدخل الاستثمار الفعال (الإيجابي)

مدخل الاستثمار غير الإيجابي (السلبية)

مدخل الاستثمار الدولي

مدخل الاستثمار العقاري

من الأطراف الخارجية التي تعتمد على كل من التحليل التجاري وتحليل التقارير المالية:

مدير التسويق

المدير المالي

الجهات الحكومية مثل هيئة الزكاة والدخل

مجلس إدارة الشركة

يتم تحليل التقارير المالية باستخدام:

التحليل الاقتصادي للدولة

التحليل التاريخي لأسعار الأسهم

التحليل السياسي

التحليل المحاسبي

هناك مدخلان رئيسيان للاستثمار في رأس المال:

الاستثمار الحقيقي والوهمي

الاستثمار الحالي والمستقبلي

مدخل الاستثمار المالي والاستثمار العقاري

مدخل الاستثمار السلبي ومدخل الاستثمار الإيجابي

هذا النوع من التحليل يركز على: ١- تحليل الربحية ٢- تحليل المخاطرة ٣- تحليل مصادر الأموال وطرق استخدامها:

التحليل المحاسبي

التحليل التاريخي لأسعار الأسهم

التحليل المالي

التحليل المستقبلي

سمى التحليل الذي يركز على التزامات منشأة الأعمال تجاه الدائنين الذين يقومون بتقديم تسهيلات ائتمانية أو قروض متنوعة إلى المنشأة بـ:

التحليل العقاري

التحليل الائتماني

التحليل التجاري

التحليل الاستثماري

يؤثر على ربحية الشركات بوجود أرباح صورية ناتجة عن اتباع سياسات محاسبية تؤدي إلى تدني النفقات. مثل الالتزام بمبدأ التكلفة التاريخية في تقويم الأصول الثابتة:

معدل التضخم

معدل البطالة

معدل الفائدة

معدل الوفيات

يعتمد هذا النوع من التحليل على استخدام التقارير المالية لتحليل الوضع المالي للشركة وادائها وكذلك تقويم الأداء المالي للشركة في المستقبل:

التحليل المالي

التحليل المحاسبي

التحليل المستقبلي

التحليل التاريخي لأسعار الأسهم

هو تقرير يبين كافة الأصول أو الالتزامات التي على الشركة لحظة إعداد التقرير كما يبين حقوق الملاك في المشروع وكذلك المعلومات الخاصة بالالتزامات القصيرة الأجل أو الطويلة الأجل:

قائمة حقوق الملاك

قائمة المركز المالي

قائمة التدفقات النقدية

قائمة الدخل

هناك علاقة ارتباط بين حركة أسعار النفط وبين حركة سوق الأسهم السعودية متمثلة في أسعار الأسهم و قيم التداولات وعدد العمليات.

قوية

ضعيفة

لا توجد علاقة

متوسطة

يطلق عليه استراتيجية الفا ، حيث تشير α إلى الفرق بين العائد المتوقع والعائد الفعلي:

مدخل الاستثمار الدولي

مدخل الاستثمار العقاري

مدخل الاستثمار الفاعل (الإيجابي)

مدخل الاستثمار غير الفاعل (السلبية)

هنالك علاقة بين زيادة عرض النقود وبين الاستثمار في أسواق المال.

عكسية

طردية

تكاملية

لا توجد علاقة

يمكن تقسيم الائتمان غير التجاري على المدى الزمني الذي يجب فيه سداد قيمة القرض والفوائد إلى:

الائتمان قصير الأجل و الائتمان طويل الأجل

الائتمان الداخلي والخارجي

الائتمان الشخصي والمؤسسي

الائتمان الشهري والسنوي

من أنواع التحليل التجاري:

التحليل الأفقي

التحليل الاستثماري

التحليل الرأسي

تحليل النسب المالية

يطلق على هذا النوع من الاستثمار استراتيجية بيتا: β

مدخل الاستثمار الإيجابي

مدخل الاستثمار القصير الأجل

مدخل الاستثمار غير الإيجابي (السلبية)

مدخل الاستثمار الطويل الأجل

إذا كانت الشركة متداولة في السوق فإن المحلل المالي يحدد القيمة العادلة أو الحقيقية لسعر السهم ومن ثم يقوم لاتخاذ قرار الاستثمار بالبيع أو الشراء.

باستخدام نموذج خصم التدفقات النقدية

بخصم نسبة ١٠٪ منه

بمقارنته بالقيمة السوقية

بمضاعفة السعر الحالي

تقوم الشركة بالتحليل التجاري لعدة أغراض ومن هذه الأغراض:

الاندماج والسيطرة وإعادة الهيكلة

الاستثمار في السندات

فتح أسواق جديدة

توظيف عاملين جدد

يمكن الحصول على المعلومات المالية الخاصة بإحدى الشركات عن طريق:

الذهاب للشركة

التقارير الصادرة من الشركة

الاتصال مباشرة بالشركة

سؤال الزملاء

تعد إحدى مراحل (مستويات) التحليل الأساسي:

المستوى الاقتصادي و مستوى المشروع و مستوى القطاع

المستوى الرياضي والمستوى الثقافي

المستوى الصحي والمستوى التعليمي

المستوى المالي و المستوى السياسي

كلما زادت المنافسة العائد المتوقع في الصناعة و القيمة الحقيقية
للمنشأة في تلك الصناعة.

انخفض - ارتفعت

انخفض - انخفضت

ارتفع - انخفضت

ارتفع - ارتفعت

من المؤشرات الاقتصادية هناك مؤشرات تتغير أولاً قبل التغير الذي قد يحدث للظروف
الاقتصادية العامة ويسمى هذا النوع من المؤشرات بـ:

المؤشرات التاريخية اللاحقة للأحداث

المؤشرات المستقبلية أو السابقة للأحداث

المؤشرات الفنية المصاحبة لسعر السهم

المؤشرات المالية المتزامنة مع الأحداث

من المؤشرات الاقتصادية المؤشرات التابعة التي تتغير تبعاً للتغير الذي يطرأ على الظروف
الاقتصادية العامة وتسمى بـ:

المؤشرات المستقبلية أو السابقة للأحداث

المؤشرات الفنية المصاحبة لسعر السهم

المؤشرات التاريخية اللاحقة للأحداث

المؤشرات المالية المتزامنة مع الأحداث

من المؤشرات الاقتصادية هناك مؤشرات تتغير في نفس اللحظة التي يحدث فيها تغير الظروف الاقتصادية العامة وتسمى بـ:

المؤشرات المستقبلية أو السابقة للأحداث

المؤشرات المالية المتزامنة مع الأحداث

المؤشرات التاريخية اللاحقة للأحداث

نص النظام السعودي على أن تحتوي التقارير السنوية على مجموعة من القوائم المالية هي:

قائمة الدخل و قائمة المركز المالي و قائمة التدفقات النقدية

قائمة الموردين والمصدرين

قائمة مجلس الإدارة والمساهمين

قائمة المدينين والدائنين

تتضمن هذه السياسة جزئيين رئيسيين هما: النفقات والموارد حيث تبدأ الدولة أولاً بتقدير حجم الإنفاق الحكومي بما يخدم خطة التنمية الاقتصادية ثم تبدأ بتقدير حجم الإيرادات اللازمة لتمويل تلك النفقات:

السياسة النقدية

السياسة الحالية

السياسة المستقبلية

السياسة المالية

تشير هذه السياسة إلى الأدوات التي تستخدمها الحكومة للسيطرة على المعروض من النقد:

السياسة المالية

السياسة الحالية

السياسة المستقبلية

السياسة النقدية

تحليل ظروف المنشأة يتم من خلال عدد من الخطوات هي:

متابعة الأخبار في الصحف والمجلات

✓ معرفة نشاط المنشأة - تقويم أداء المنشأة في الماضي والمستقبل

زيارة موقع الشركة وتصوير منشأتها

مقابلة مجلس إدارة الشركة والموظفين

في هذا النوع من التحليل الائتماني يحتاج الدائنون إلى تحليل أكثر تفصيلاً ونظرة مستقبلية أكثر عمقاً:

تحليل الائتمان التجاري

تحليل الائتمان الاستثماري

تحليل الائتمان قصير الأجل

✓ تحليل الائتمان طويل الأجل

من العوامل أو المتغيرات التي من شأنها زيادة المنافسة بين المنشآت:

زيادة الدعم وزيادة القروض

زيادة العملاء وزيادة الطلب على المنتج

زيادة الأسواق المتاحة أمام المنتج

✓ زيادة المنافسين و انخفاض النمو في الصناعة

يقوم هذا التحليل على تحديد قيمة الشركة عن طريق تحليل العوامل الرئيسية وتفسيرها والمؤشرات المرئية لكل من الاقتصاد بشكل عام والصناعة بشكل خاص والشركة بشكل محدد:

✓ التحليل الأساسي

التحليل الرأسي

التحليل الفني

التحليل الأفقي

تحليل السيولة يقيس:

مدى مقدرة الشركة على توفير السيولة النقدية في المدى الزمني قصير الأجل من أجل الوفاء بالتزاماتها

مدى مقدرة الشركة على منح القروض للموظفين

مدى مقدرة الشركة على سداد التزاماتها طويلة الأجل

مدى مقدرة الشركة على الاحتفاظ بمخزون مناسب

تشمل هذه القائمة على معلومات عن الإيرادات والمبيعات وكذلك تكلفة المبيعات أو أي مصروفات أخرى، وكذلك تبين الأرباح التشغيلية الناتجة من النشاط الرئيسي للمشروع والأرباح الناتجة من الأعمال الاستثمارية أو الأرباح الناتجة من عمليات عرضية مثل بيع الأصول:

قائمة التدفقات النقدية

قائمة حقوق الملاك

قائمة المركز المالي

قائمة الدخل

هنالك مراحل تمر بها دورة حياة الصناعة هي:

مرحلة أولية - مرحلة ثانوية- مرحلة أساسية

مرحلة الظهور - مرحلة النمو السريع - مرحلة النضوج - مرحلة الهبوط

مرحلة الفكرة -مرحلة الدراسة - مرحلة التنفيذ

مرحلة التمويل - مرحلة التطوير- مرحلة السوق

هذا النوع من الائتمان يتمثل في "قيام منشأة الأعمال بالحصول على قروض لمدة محددة مع الالتزام بسداد أصل القرض والفوائد المستحقة في تاريخ الاستحقاق":

الائتمان طويل الأجل

الائتمان قصير الأجل

الائتمان غير التجاري

الائتمان التجاري

في هذا النوع من الائتمان يمنح خصم نقدي لتشجيع تعجيل السداد:

الائتمان غير التجاري

الائتمان قصير الأجل

الائتمان التجاري

الائتمان طويل الأجل

هذا التحليل يقوم على دراسة الاتجاهات التاريخية لأسعار الأسهم وكمياتها بهدف توقع حركة أسعار هذه الأسهم في المستقبل:

التحليل الأفقي

التحليل الرأسي

التحليل الفني

التحليل الأساسي

من مكونات (مراحل) التحليل التجاري:

تحليل النسب المالية والسلاسل الزمنية

التحليل الأساسي والتحليل الفني

التحليل الأفقي والتحليل الرأسي

تحليل التقارير المالية و تحليل بيئة الأعمال

نص نظام الشركات في المملكة العربية السعودية على ضرورة التزام الشركات المدرجة بسوق
الأسهم بإصدار تقارير مالية

سنوية تصدر في نهاية كل عام فقط

كلما دعت الحاجة اليها

عند طلب الجهات الرسمية لها

ربع سنوية تصدر كل ٣ شهور و سنوية تصدر في نهاية كل عام