

أسئلة الدكتور لمادة/ التحليل المالي

(حسب 414)

الفصل الدراسي الثاني 1440/1441

المستوى السابع – تخصص المحاسبة

عمادة التعليم الإلكتروني والتعليم عن بُعد

جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية

استاذ المقرر: د/ خالد العبدالقادر

جهود وكتابة/ سارة الشيخ

الجزء الاول

السؤال الأول/ ماهي أنواع التحليل التجاري ؟

سنة انواع وهي: الاستثماري – الائتماني – التجاري لأغراض الرقابة والادارة – التجاري لأغراض الاندماج والسيطرة وإعادة الهيكلة – التجاري لأغراض الإدارة المالية – التجاري لأغراض دعم أطراف أخرى ذات علاقة .

السؤال الثاني/ ماهي مداخل رأس المال للاستثمار ؟ (مدخلين رئيسيين)

المدخل الأول/ المدخل الاستثماري الغير ايجابي (السلبى).

المدخل الثاني/ مدخل الاستثمار الفاعل (الايجابى).

السؤال الثالث/ ماهي استراتيجية بيتا β للاستثمار ؟

تركز على المخاطرة وهي مدخل للاستثمار السلبى ويكون فيها خوف وتتجنب المخاطرة وتهدف الى تحقيق الربح (العائد).

السؤال الرابع/ ماهي استراتيجية الفا α للاستثمار؟

تركز على العائد وهي مدخل للاستثمار الايجابي و تبحث عن المخاطرة وتبحث عن العوائد.

السؤال الخامس/ ماهو التحليل الفني وعلى ماذا يعتمد واي البيانات يتم استخدامها ؟

يعتمد على الاتجاهات التاريخية لاسعار الاسهم وكمياتها ولا يعتمد على البيانات المالية الخاصة بالشركة.

السؤال السادس/ ماهو التحليل الاساسي وعلى ماذا يعتمد واي البيانات يستخدم؟

يعتمد على قيمة الشركة وينظر الى القوائم المالية للشركة ويحلل نشاط الشركة وينظر الى اقتصاد البلد .

السؤال السابع/ على ماذا يركز التحليل الائتماني ؟

يركز على التزامات المنشأة تجاه الدائنين ومقدرتها على سداد الديون .

السؤال الثامن/ ماهو الائتمان التجاري والائتمان غير التجاري ؟

الائتمان التجاري:يكون هناك معاملة تجارية و يمنح خصم نقدي لتشجيع تعجيل السداد ويعطي مهلة للسداد.

الائتمان الغير تجاري/ لا يكون هناك معاملة تجارية وهو عبارة عن حصول المنشأة على قروض لمدة محدودة والالتزام بسداد اصل القرض والفوائد المستحقة ولا يمنح خصم.

السؤال التاسع/ ماهو التحليل الاستثمائي ؟ وعلى ماذا يركز؟

هو التحليل الذي يقوم به حملة الاسهم الذين قامو بإستثمار أموالهم حتى يتم دخولهم في الاسهم او لا، وهو يركز على الارباح والعوائد بالدرجة الاولى ومن ثم المخاطرة بالدرجة الثانية.

السؤال العاشر/ ماهو الائتمان الغير التجاري ؟ وعلى اي اساس يتم تقسيم المدى الزمني الذي يجب فيه تسديد القروض؟

الائتمان الغير تجاري: هي القروض التي تحصل عليها الشركة من الاطراف الخارجية مثل البنوك يتم تقسيم المدى الزمني بناءً على (الملاءة): وهو مصطلح يقيس عملية الائتمان والقدرة المالية للشركة على سداد ديونها سواءً في المدى القصير أو الطويل.

الجزء الثاني

السؤال الأول/ الى كم قسم يمكن تقسيم الائتمان غير التجاري على المدى الزمني الذي يجب فيه سداد قيمة القرض والفوائد؟

قسمين (قصير الاجل – طويل الاجل)

السؤال الثاني/ هل يقيس تحليل السيولة مقدرة الشركة على سداد ديونها في الاجل القصير او في الاجل الطويل او كليهما؟

يقيس مدى مقدرة الشركة على توفير السيولة النقدية في المدى الزمني قصير الاجل من أجل الوفاء بالتزاماتها .

السؤال الثالث/ ماذا يقيس تحليل الملاءة؟

يقيس مدى مقدرة الشركة على سداد التزاماتها طويلة الاجل.

السؤال الرابع/ ماذا يحتاج تحليل الائتمان طويل الاجل؟

يحتاج إلى تحليل أكثر تفصيلاً ونظرة مستقبلية أكثر عمقاً.

السؤال الخامس/ ماهي اغراض التحليل التجاري ومتى تقوم به الشركة؟

أغراض التحليل التجاري : الادارة الرقابة ، الاندماج والسيطرة و اعادة الهيكلة ، الادارة المالية.

السؤال السادس/ ماهي الاطراف التي تعتمد على كل من التحليل التجاري وتحليل التقارير المالية؟

أطراف داخلية : وهم موظفون وجمعيات الأعمال وأعضاء مجلس الادارة

أطراف خارجية: وهم المراجعون الخارجيون و العملاء

و الجهات الحكومية و مقدمو الخدمات القانونية

السؤال السابع/ هناك ثلاث انواع من التحاليل تستخدم لتحليل التقارير المالية. اذكرها

1-التحليل المحاسبي: لاغراض المحاسبة 2-التحليل المالي: لاغراض منح الائتمان 3-التحليل المستقبلي: لمعرفة مستقبل الشركة ويهتم بها المستثمرون.

السؤال الثامن/ على ماذا يعتمد التحليل المالي وماذا يستخدم؟

يعتمد على تقويم الاداء المالي للشركة من خلال استخدام التقارير المالية .

يستخدم الربحية والمخاطر واستخدام المصادر

السؤال التاسع/ الى كم قسيم يمكن تقسيم الائتمان غير التجاري على المدى الزمني الذي يجب فيه سداد قيمة القرض والفوائد؟

قصير اجل وطويل الاجل

السؤال العاشر/ يركز التحليل المالي على ثلاث انواع من التحاليل , ماهي ؟

1-تحليل الربحية 2- تحليل المخاطرة 3- تحليل مصادر الأموال وطرق استخدامها

سؤالين طرحها الدكتور في اللقاء قبل الأخير

السؤال الأول/ من المؤشرات الاقتصادية هناك مؤشرات تتغير أولاً قبل التغير الذي قد يحدث للظروف الاقتصادية العامة، يسمى هذا النوع من المؤشرات ب:-

أ) مؤشرات مستقبلية أو سابقة للأحداث ب) مؤشرات متزامنة مع الأحداث ج) مؤشرات لاحقة للأحداث
الجواب (أ)

السؤال الثاني/ ماهي أنواع التحليل التجاري؟
أ) تحليل استثماري ب) تحليل إئتماني ج) أ+ب د) لاشيء مما سبق
الجواب ج

الجزء الثالث

السؤال الاول/ ماهي مراحل (مستويات) التحليل الاساسي؟
مستوى المشروع – مستوى القطاع – المستوى الاقتصادي

السؤال الثاني/ ماهو الفرق بين السياسة المالية والسياسة النقدية؟
السياسة المالية: تتضمن جزئين وهي النفقات والموارد وهي خاصة بالدولة حيث تقدر الانفاق الحكومي فيها وحجم الموارد الموجودة وتسمى الموازنة الحكومية .
السياسة النقدية: هي السياسة التي تستخدمها الحكومات للسيطرة على المعروض من النقد.

السؤال الثالث/ ماذا تسمى السياسة التي تتضمن جزئين رئيسين هما النفقات والموارد حيث تبدأ الدولة أولاً بتقدير حجم الانفاق الحكومي بما يخدم خطة التنمية الاقتصادية ثم تبدأ بتقدير حجم الإيرادات اللازمة لتمويل تلك النفقات؟ (السياسة النقدية او السياسة المالية)
الحل/ السياسة المالية.

السؤال الرابع/ ماذا تسمى السياسة التي تستخدمها الحكومات للسيطرة على المعروض من النقد؟
(السياسة النقدية او السياسة المالية)
الحل/ السياسة النقدية.

السؤال الخامس/ ماهي العلاقة بين زيادة عرض النقود وبين الاستثمار في اسواق المال؟
(علاقة طردية او علاقة عكسية)
الحل/ طردية.

السؤال السادس/ مالذي يؤثر على ربحية الشركات بحيث يصبح لدى الشركة ارباح صورية ناتجة عن اتباع سياسات محاسبية تؤدي الى تدني النفقات. مثل الالتزام بمبدأ التكلفة التاريخية في تقويم الاصول الثابتة؟
(معدل التضخم او معدل الفائدة) ،،،، الحل/ معدل التضخم

السؤال السابع/ كيف علاقة الارتباط بين حركة أسعار النفط وبين حركة سوق الاسهم السعودية متمثلة في اسعار الأسهم و قيم التداولات وعدد العمليات؟
(قوية او ضعيفة)

قوية، فكلما ارتفع سوق النفط يسبب ارتفاع سوق الاسهم.

السؤال الثامن/ من المؤشرات الاقتصادية هناك مؤشرات تتغير اولاً قبل التغير الذي قد يحدث للظروف الاقتصادية العامة , ماذا يسمى هذا النوع من المؤشرات؟
(سابقة او متزامنة او لاحقة للاحداث)
الحل/ سابقة.

السؤال التاسع/ من المؤشرات الاقتصادية هناك مؤشرات تتغير في نفس اللحظة التي يحدث فيها تغير الظروف الاقتصادية العامة , ماذا يسمى هذا النوع من المؤشرات؟ (سابقة او متزامنة او لاحقة للاحداث)
الحل/ متزامنة.

السؤال العاشر/ من المؤشرات الاقتصادية المؤشرات التابعة التي تتغير تبعاً للتغير الذي يطرأ على الظروف الاقتصادية العامة , ماذا يسمى هذا النوع من المؤشرات؟
(سابقة او متزامنة او لاحقة للاحداث)
الحل/ لاحقة.

السؤال الحادي عشر/ يمكن تصنيف الصناعات الى ثلاث انواع , ماهي؟؟
1-صناعة متجهة للنمو .

2-صناعة مرتبطة بالدورات الاقتصادية. (ويكون فيها رواج اقتصادي)

3-صناعة دفاعية. (تحاول البقاء لأنها مهددة بالانقراض)

السؤال الثاني عشر/ هنالك مراحل تمر بها دورة حياة الصناعة , ماهي؟

1-ظهور. 2-نمو. 3-نضوج. 4-هبوط.

السؤال الثالث عشر/ كلما زادت المنافسة .(انخفض او ارتفع). العائد المتوقع في الصناعة و .(انخفض او ارتفع). القيمة الحقيقية للمنشأة في تلك الصناعة (اختر الاجابة الصحيحة بين القوسين)

(ينخفض) العائد

(تتخفض) القيمة الحقيقية للمنشأة

السؤال الرابع عشر/ ماهي العوامل أو المتغيرات التي من شأنها زيادة المنافسة بين المنشآت,
اذكر ثلاث عوامل

ذكر الدكتور فقط ثلاثة: 1-زيادة عدد المنافسين. 2-محدودية اختلاف المنتج . 3-انخفاض النمو
في الصناعة.

لم يذكره الدكتور: (تكاليف ثابتة عالية – النمو والتدفقات النقدية - زيادة في طاقة الصناعة)

الجزء الرابع

السؤال الاول/ ماهي الطرق التي يمكن من خلالها الحصول على المعلومات الخاصة بإحدى
الشركات؟

الحل/ (ثلاث مصادر : تقارير الصادرة من الشركة , موقع الشركة , المعلومات من الغرف التجارية)

السؤال الثاني/ كيف يتم تحليل ظروف المنشأة؟

الحل/ يتم من خلال خطوتين فقط وهي : 1- معرفة نشاط المنشأة. 2- تقويم اداءها في المستقبل.

السؤال الثالث/ اذا كانت الشركة متداولة في السوق المالية , كيف يحدد المحلل المالي القيمة العادلة أو
الأساس للشركة وللشهم؟

الحل/ (عن طريق مقارنة القيمة الحقيقية بالقيمة السوقية)

السؤال الرابع/ ماهي التقارير المالية التي نص عليها نظام الشركات في المملكة العربية السعودية على
ضرورة التزام الشركات بإصدارها؟

الحل/ (التقارير السنوية والربع سنوية).

السؤال الخامس/ نص النظام السعودي ان تحتوي التقارير السنوية على مجموعة من القوائم المالي ماهي؟

الحل/ (الدخل , المركز المالي , التدفقات النقدية).

السؤال السادس/ ماذا تسمى القائمة المالية التي تشمل على معلومات عن الإيرادات والمبيعات وكذلك تكلفة المبيعات أو اي 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 الدخل.

السؤال السابع/ ماذا تسمى القائمة المالية التي تبين 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 المركز المالي.

الجزء الخامس والآخر

السؤال الأول/ اليسىمى التحليل الذي يقوم به حملة الأسهم (الملاك) الذين قاموا باستثمار أموالهم في أسهم رأس مال شركة ما بالتحليل التحليل الاستثماري

السؤال الثاني/ يسمى التحليل الذي يركز على التزامات منشأة الأعمال تجاه الدائنين الذين يقومون بتقديم تسهيلات ائتمانية أو قروض متنوعة إلى المنشأة ... التحليل الائتماني

السؤال الثالث/ التحليل الذي يهتم به مديري المنشآت في التركيز على الوضع المالي والربحية ومستقبل الشركة التحليل لاغراض الادارة والرقابة

● القانون المستخدم في الاسئلة (4-7) هو: (رصيد النقدية في السنة الثانية - رصيد النقدية في السنة الاولى)

اذا كانت زيادة في الاصول ونقص في الالتزامات يكون (استخدام أموال)

اذا كان نقص في الاصول وزيادة في الالتزامات يكون (مصدر أموال)

الاصول مثل: النقدية والاراضي والاوراق المالية (اوراق قبض) والمدنيين والمخزون والمعدات والمباني والسيارات .

الالتزامات مثل: الدائنون وأوراق الدفع .

السؤال الرابع/ باستخدام تحليل مصادر واستخدام الاموال اذا كان رصيد النقدية في السنة الاولى

1000 ريال وفي السنة الثانية 1200 ريال فان النتيجة ... $1200 - 1000 = 200$ استخدام

(زيادة أصول)

السؤال الخامس/ باستخدام تحليل مصادر واستخدام الاموال اذا كان رصيد الدائنون في السنة الاولى

2000 ريال وفي السنة الثانية 2500 ريال فان النتيجة ... $2500 - 200 = 500$ مصدر (زيادة

التزامات)

السؤال السادس/ باستخدام تحليل مصادر واستخدام الاموال اذا كان رصيد الاراضي في السنة

الاولى 60000 ريال وفي السنة الثانية 70000 ريال فان النتيجة ... $70000 - 60000 = 10000$

استخدام (زيادة في الاصول)

السؤال السابع/ باستخدام تحليل مصادر واستخدام الاموال) اذا كان رصيد اوراق الدفع في السنة

الاولى 15000 ريال وفي السنة الثانية 18000 ريال فان النتيجة ... $18000 - 15000 = 3000$

مصدر (زيادة في الالتزامات)

السؤال الثامن/ يسمى هذا النوع من النسب المالية الذي يقيس: قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها

قصيرة الأجل. ب نسبة السيولة

السؤال التاسع/ يسمى هذا النوع من النسب المالية الذي يقيس: قدرة الشركة على استغلال الاصول

المملوكة لديها في نشاط الشركة لإنتاج الإيراد والدخل ... نسبة النشاط

السؤال العاشر/ يسمى هذا النوع من النسب المالية الذي يقيس : درجة المخاطرة التي تتعرض لها

عمليات الشركة التشغيلية والمالية. ب ... نسبة المخاطر

السؤال الحادي عشر/ تسمى مجموعة النسب المرتبطة بمقدار الديون التي تعتمد عليها المنشأة في

تمويل عملياتها. ب ... نسب المديونية (يقصد بالديون طويلة الاجل)

السؤال الثاني عشر/ نسبة التداول : تقيس (اكمل) قدرة الشركة على سداد الديون او الخصوم قصيرة الاجل او عدد مرات تغطية الاصول المتداولة للخصوم المتداولة

السؤال الثالث عشر/ اذا كان صافي مبيعات الشركة 150.000 ريال لعام 2019 ومتوسط المدينين في نفس العام يبلغ 50.000 ريال , فإن معدل دوران المدينين يساوي ...
معدل دوران المدينين = صافي المبيعات / متوسط صافي المدينين
 $50,000 / 15,000 = 3$ مرات

السؤال الرابع عشر/ اذا كان معدل دوران المدينين 5 مرات , فما هو متوسط فترة التحصيل ؟
متوسط فترة التحصيل = 365 / معدل دوران المدينين = 365 / 5 = 73 يوم

السؤال الخامس عشر/ اذا كانت تكلفة المبيعات للشركة 120.000 ريال لعام 2019، و متوسط المخزون في نفس السنة 48000 ريال , فما هو معدل دوران المخزون ؟
معدل دوران المخزون = تكلفة المبيعات / متوسط المخزون
 $48,000 / 120,000 = 2.5$ مرة

السؤال السادس عشر/ اذا كان معدل دوران المخزون 10 مرات , فما هو متوسط فترة التخزين ؟
متوسط فترة التخزين = 360 / معدل دوران المخزون = 360 / 10 = 36.5 يوم
السؤال السابع عشر/ اذا كان طول فترة التخزين 60 يوم وطول فترة التحصيل 90 يوم , ماهي طول دورة النشاط ؟
طول دورة النشاط = طول دورة التخزين + طول دورة التحصيل = 60 + 90 = 150 يوم

السؤال الثامن عشر/ اذا كانت مبيعات الشركة خلال عام 2019 تبلغ 150.000 ريال، ومتوسط الأصول الثابتة في نفس السنة 150,000 ريال , فما هو معدل دوران الاصول الثابتة ؟
معدل دوران الاصول الثابتة = صافي المبيعات / متوسط الاصول الثابتة
 $150,000 / 15,000 = 1$ مرة

السؤال التاسع عشر/ تسمى مجموعة النسب التي تقيس نسبة تمويل أصول المنشأة عن طريق الديون وخصوصا الديون طويلة الأجل بنسب ... نسب المديونية

السؤال العشرون/ تسمى مجموعة النسب التي تقيس قدرة الشركة على تحقيق الأرباح، بنسب نسبة الربحية

السؤال الحادي والعشرون/ احسب العائد على حقوق الملكية : اذا كان صافي الربح لإحدى الشركات بعد تغطية النفقات 60.000 ريال ومتوسط حقوق الملكية في الشركة مليون ريال ..

العائد على حقوق الملكية = صافي الربح / متوسط حقوق الملكية

$$= 60,000 / 1,000,000 = 0.06 \text{ أو } 6\%$$

السؤال الثاني والعشرون/ اذا كان متوسط أصول الشركة 2 مليون وصافي الربح 60,000 ريال فما هم العائد على الاصول ؟

العائد على الاصول = صافي الربح / متوسط الاصول

$$= 60,000 / 2,000,000 = 3\%$$

السؤال الثالث والعشرون/ اذا كان حق الملكية مليون ريال، والخصوم طويلة الأجل 600.000 ريال، وصافي الربح 60.000 ريال، والفوائد 20.000 ريال. فما هو العائد على المال المستثمر؟؟

العائد على المال المستثمر = (صافي الربح + الفوائد / حقوق الملكية + خصوم طويلة الاجل)

$$= 60,000 + 20,000 / 1,000,000 + 600,000 =$$

$$= 80,000 / 1,600,000 = 5\%$$

السؤال الرابع والعشرون/ في إحدى الشركات , في بداية العام كان عدد اسهم الشركة 1000.000 سهم, وفي 1 شوال تم زيادة رأس مال الشركة باصدار 500.000 سهم , وحققت الشركة صافي ربح في نهاية السنة بمقدار 2000.000 ريال المطلوب حساب ربحية السهم؟

ربحية السهم = صافي الربح / عدد الاسهم = 2000,000 / متوسط عدد الاسهم

نأخذ المتوسط لوجود قيمتين لعدد الاسهم

متوسط عدد الاسهم = 1000,000 + (12/3*500,000) = 1,125,000 سهم

●ملاحظة: تضرب في 3 لأن زيادة الاسهم أصدرت في نهاية العام شوال فيكون باقي 3 أشهر

على نهاية العام (شوال ، ذو القعدة ، ذو الحجة) ثم تقسم على 12 (عدد أشهر السنة)

$$= 2000,000 / 1,125,000 = 1,78 \text{ ريال}$$

السؤال الخامس و العشرون/ في احدى الشركات في بداية العام كان عدد اسهم الشركة 1000.000 سهم, وحققت الشركة صافي ربح في نهاية السنة بمقدار 2000.000 ريال
المطلوب حساب ربحية السهم؟

$$\text{ربحية السهم} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{عدد الاسهم}}$$
$$= \frac{2000,000}{1000,000} = 2 \text{ ريال}$$

السؤال السادس والعشرون/ اذا كان سعر السهم في السوق 40 ريال و ربح السهم العادي 5 ريال ,
المطلوب حساب مكرر الربحية؟

$$\text{مكرر الربحية} = \frac{\text{سعر السهم في السوق}}{\text{ربحية السهم}} = \frac{40}{5} = 8 \text{ مرات}$$

السؤال السابع والعشرون/ يسمى التحليل الذي يقوم بتقييم الأسهم عن طريق تحليل المعلومات الإحصائية الناتجة عن نشاط السوق مثل : السعر السابق للسهم و حجم التداول بالتحليل

التحليل الفني



تم بحمد الله

اسأل الله لي ولكم التوفيق والسداد