

کد کنترل

134

F

## آزمون (نیمه متمرکز) ورود به دوره های دکتری - سال ۱۴۰۱

دفترچه شماره (۱)

صبح جمعه ۱۴۰۰/۱۲/۶



«اگر دانشگاه اصلاح شود مملکت اصلاح می شود»  
امام خمینی (ره)

جمهوری اسلامی ایران  
وزارت علوم، تحقیقات و فناوری  
سازمان سنجش آموزش کشور

رشته مالی  
(کد ۲۱۷۱)

جدول مواد امتحانی، تعداد، شماره سؤال ها و زمان پاسخ گویی

زمان پاسخ گویی	تا شماره	از شماره	تعداد سؤال	مواد امتحانی
۱۲۰ دقیقه	۸۰	۱	۸۰	مجموعه دروس تخصصی: - آمار و کاربرد آن در مدیریت - مبانی سازمان و مدیریت - اصول و مبانی مدیریت از دیدگاه اسلام - ریسک و مدیریت سرمایه گذاری - بازارها و نهادهای مالی

استفاده از ماشین حساب مجاز نیست.

این آزمون نمره منفی دارد.

حق چاپ، تکثیر و انتشار سؤال ها به هر روش (الکترونیکی و ...) پس از برگزاری آزمون، برای تمامی اشخاص حقیقی و حقوقی تنها با مجوز این سازمان مجاز می باشد و با متخلفان برابر مقررات رفتار می شود.

\* متقاضی گرامی، وارد نکردن مشخصات و امضا در کادر زیر، به منزله غیبت و حضور نداشتن در جلسه آزمون است.

اینجانب ..... با شماره داوطلبی ..... با آگاهی کامل، یکسان بودن شماره صندلی خود را با شماره داوطلبی مندرج در بالای کارت ورود به جلسه، بالای پاسخ‌نامه و دفترچه سؤال‌ها، نوع و کد کنترل درج شده بر روی دفترچه سؤال‌ها و پایین پاسخ‌نامه‌ام را تأیید می‌نمایم.

امضا:

- ۱- کدام نمودار، برای نمایش همزمان پارامترهای مرکزی و پراکندگی دو مجموعه داده مناسب است؟  
 (۱) میله‌ای (۲) پارتو (۳) جعبه‌ای (۴) شاخه و برگ
- ۲- در یک جدول فراوانی، تفاوت فراوانی طبقه با بیشترین فراوانی از طبقه قبل نصف تفاوت آن با طبقه بعد است. اگر فاصله طبقات و مد به ترتیب ۶ و ۱۲ باشد، حدود طبقه‌ای که مد در آن قرار دارد چقدر است؟  
 (۱) ۶-۱۲ (۲) ۹-۱۵ (۳) ۱۰-۱۶ (۴) ۱۱-۱۷
- ۳- میانگین، میانه و ضریب چولگی متغیر  $X$  به ترتیب ۱۰، ۸ و ۱ است. ضریب تغییرات متغیر  $X$  کدام است؟  
 (۱) ۰/۲ (۲) ۳/۶ (۳) ۰/۴ (۴) ۰/۶
- ۴- احتمال این که دانشجویی به سوال A جواب صحیح بدهد ۰/۶ و احتمال این که او به سوال A یا B جواب صحیح بدهد ۰/۹ و احتمال اینکه او به سوال A جواب صحیح ندهد در صورتی که به سوال B جواب صحیح داده باشد ۰/۴ است. احتمال اینکه این دانشجو به سوال A و B جواب صحیح بدهد، چقدر است؟  
 (۱) ۰/۱۵ (۲) ۰/۳۰ (۳) ۰/۴۵ (۴) ۰/۷۵
- ۵- با در نظر گرفتن جدول احتمال توام زیر، احتمال وقوع A به شرط وقوع C کدام است؟  
 (۱) ۰/۴۰ (۲) ۰/۲۵ (۳) ۰/۲۴ (۴) ۰/۱

$y \backslash x$	A	B	مجموع
C		۰/۳	
D		۰/۱	۰/۶
مجموع	۰/۶		

۶- اگر  $x$  دارای تابع چگالی احتمال زیر باشد، مقدار  $P(x \leq 100 | x \geq 80)$  کدام است؟

$$f(x) = \frac{1}{100} e^{-x/100} \quad x > 0$$

(۱)  $1 - e^{-80/100}$

(۲)  $1 - e^{-20/100}$

(۳)  $e^{-80/100}$

(۴)  $e^{-20/100}$

۷- اگر بخواهیم نرخ بیکاری را در سطح خطای ۵٪ با حداکثر دقت برآورد ۱٪ برآورد کنیم، با فرض این که مقدار  $Z$  در سطح خطای مورد نظر ۲ باشد، حجم نمونه آماری چقدر است؟

(۱) ۱۵۵۵

(۲) ۲۰۵۵

(۳) ۱۰۰۵۵

(۴) ۲۰۰۵۵

۸- کدام مورد بیانگر مفهوم توان آزمون در آزمون فرضیه آماری است؟

(۱) احتمال رد  $H_0$  در حالی که فرض  $H_0$  درست است.

(۲) احتمال رد  $H_0$  در حالی که فرض  $H_1$  درست است.

(۳) احتمال قبول  $H_0$  در حالی که فرض  $H_0$  درست نیست.

(۴) احتمال قبول  $H_0$  در حالی که فرض  $H_1$  درست نیست.

۹- ادعا شده است که بیش از نیمی از کارکنان یک سازمان موافق تغییر مدیریت سازمان هستند. برای بررسی این ادعا یک نمونه تصادفی به حجم ۱۰۰ نفر انتخاب کرده ایم و ملاحظه شده ۵۵ نفر از آنها موافق این تغییر می باشند. برای انجام این آزمون فرض، مقدار آماره آزمون چقدر است؟

(۱) ۱

(۲) ۱/۵

(۳) ۱/۷۵

(۴) ۲

۱۰- متغیر تصادفی  $X$  دارای توزیع دو جمله ای با میانگین ۱۲ و واریانس ۳ می باشد. مقدار اندازه نمونه ( $n$ ) کدام است؟

(۱) ۱۲

(۲) ۱۵

(۳) ۱۶

(۴) ۲۰

۱۱- عناصر یک جامعه آماری عبارتند از: ۴، ۷، ۱۰، ۶ و ۳. واریانس توزیع نمونه گیری میانگین نمونه های ۴ تایی از این جامعه به روش با جایگذاری کدام است؟

(۱) ۱/۶

(۲) ۵/۸

(۳) ۵/۴

(۴) ۵/۲

- ۱۲- از جامعه‌ای نرمال، نمونه تصادفی ۱۰ تایی انتخاب شده است. اگر بخواهیم آزمون فرض دربارهٔ برابری واریانس جامعه با مقدار ۸ را آزمون کنیم، با عنایت به درجه آزادی، آماره آزمون دارای کدام توزیع احتمال است؟

(۱)  $t_9$  (۲)  $t_{10}$  (۳)  $\chi^2_9$  (۴)  $\chi^2_{10}$

- ۱۳- اگر بخواهیم میانگین سه جامعه آماری را با هم مقایسه کنیم، آماره آزمون برای بررسی  $H_0$  کدام است؟

(۱) F (۲) Z (۳) t (۴)  $\chi^2$

- ۱۴- در مدل تحلیل واریانس یک عامله زیر، درجه آزادی صورت و مخرج آماره آزمون به ترتیب از راست به چپ چقدر است؟

تیمار ۱	تیمار ۲	تیمار ۳
۲۰	۱۸	۱۷
۲۱	۲۲	۱۹
۲۲	۲۲	۲۳
۱۹	۲۳	
	۱۹	
	۲۰	

(۱) ۲ - ۱۰

(۲) ۲ - ۱۲

(۳) ۱۵ - ۲

(۴) ۱۲ - ۲

- ۱۵- اگر ضریب همبستگی پیرسونی دو متغیر X و Y برابر با ۰/۴۰ باشد و با فرض  $\delta_x = ۲$  و  $\delta_y = ۴$ ، مقدار واریانس مشترک X و Y چقدر است؟

(۱) ۳/۲

(۲) ۱/۶

(۳) ۵

(۴) ۶/۴

- ۱۶- قسمتی از جدول تحلیل واریانس رگرسیون خطی به شرح زیر است. تعداد نمونه آماری و متغیرهای مستقل معادله رگرسیون از راست به چپ کدام است؟

(۱) ۲۰ - ۵

(۲) ۲۰ - ۴

(۳) ۲۱ - ۵

(۴) ۲۱ - ۴

درجه آزادی	مجموع مجذورات	منبع تغییرات
۴	۱۲۰	معادله رگرسیون
۱۶	۸۰	خطا

- ۱۷- کدام سبک مدیریت تعارض، هنگامی که طرف مقابل دارای قدرت برابر است و یا برای مسائل پیچیده نیازمند یک راه حل موقتی و سریع هستیم مناسب است؟

(۱) سازگار (۲) همکار (۳) سازشکار یا مصالحه (۴) بی تفاوت یا اجتناب

- ۱۸- طبق مطالعات هافستد، کدام مورد دربارهٔ کشورها با فرهنگ فردگرایی صدق می‌کند؟

(۱) سازمان‌ها بیشتر جنبهٔ شخصی دارند. (۲) وظیفه‌مداری بر رابطه‌مداری غالب است.

(۳) سازمان همانند یک خانواده است. (۴) سازمان‌ها از منافع کارکنانشان دفاع می‌کنند.

- ۱۹- اینکه سازمانی برای نظم بخشیدن خود به پدیده‌های طبیعی سازمان اعتماد کند، ویژگی برجسته کدام نوع سازمان است؟

(۱) فراکتال (۲) دانشی (۳) یادگیرنده (۴) خودنگهدارنده

- ۲۰- این نگرش که دانش بشری مجموعه ای ساخته شده در نظر گرفته می شود که بازتاب واقعیت ها در ذهن ماست، نه خود واقعیت ها، در کدام نظریه فلسفی ارائه گردیده است؟  
(۱) ذهن گرایی تفسیری (۲) اثبات گرایی (۳) پدیدارشناسی (۴) ساخت گرایی
- ۲۱- از نظر سیاسی در مورد ائتلافات و شبکه ها کدام مورد درست است؟  
(۱) ائتلافات و شبکه هر دو موضوع مدار هستند. (۲) ائتلافات و شبکه ها هر دو انسان مدار هستند.  
(۳) ائتلافات موضوع مدار و شبکه ها انسان مدار هستند. (۴) ائتلافات انسان مدار و شبکه ها موضوع مدار هستند.
- ۲۲- تفاوت در جهت گیری های شناختی و احساسی مدیران در دواير مختلف سازمان بیانگر کدام مورد می باشد؟  
(۱) رسمیت (۲) تفکیک (۳) حرفه گرایی (۴) تفویض اختیار
- ۲۳- «امید فرد به کامیابی در تحقق هدف» و «باز خورد» به ترتیب جزء کدام عوامل در فرایند هدف گذاری هستند؟  
(۱) میانجی - چالش برانگیز (۲) میانجی - میانجی  
(۳) چالش برانگیز - چالش برانگیز (۴) چالش برانگیز - تعدیل کننده
- ۲۴- برای تحقق هدف ثبات و کنترل، کدام نقش مهم است؟  
(۱) هماهنگ کننده (۲) هدایت کننده (۳) ارزیاب (۴) مذاکره کننده
- ۲۵- از نظر ساختاری هر چه محیط رفتاری خصمانه تر باشد، سازمان به چه سمتی متمایل می شود؟  
(۱) تمرکز (۲) عدم تمرکز (۳) کنترل بیشتر (۴) انعطاف بیشتر
- ۲۶- تعارض کارگر و کارفرما در سازمان در نظریه مدیریت علمی تیلور با چه سازوکاری حل می شود؟  
(۱) ایجاد کارراهه شغلی (۲) پرداخت براساس بهره وری  
(۳) ریشه کن کردن کم کاری (۴) از بین بردن گروه های غیررسمی در سازمان
- ۲۷- خاستگاه نظریه پردازی در مورد ساختار اجتماعی سازمانی، کدام نظریه می باشد؟  
(۱) اداری (۲) نهادی (۳) مدیریت علمی (۴) بوروکراسی
- ۲۸- کدام عنصر سنجش هوش فرهنگی، دانش فرد در مورد فرهنگ های مختلف مبتنی بر گستره تجربیات وی است که ارتقا مشارکت فعال در انواع بسترهای فرهنگی را فراهم می کند؟  
(۱) انگیزشی (۲) رفتاری (۳) شناختی (۴) فراشناختی
- ۲۹- براساس «نظریه ظرفیت جذب»، کدام مراحل شناخت ارزش دانش جدید و جذب و به کارگیری آن در قالب چهار قابلیت را ظرفیت جذب تحقق یافته می نامند؟  
(۱) بهره برداری و اکتساب (۲) جذب و اکتساب (۳) دگرگونی و اکتساب (۴) دگرگونی و بهره برداری
- ۳۰- براساس استدلال نظریه نهادی، سازمان های جدید برای افزایش شانس بقا، چه چیزی را در محیط نهادی اطراف خود جست و جو می کنند؟  
(۱) مسئولیت پذیری جمعی (۲) ائتلاف استراتژیک با سایر نهادها  
(۳) حذف رقبا از طریق نوآوری (۴) مقررات و نظام نامه های رفتاری
- ۳۱- کدام اصل چهارده گانه هنری فایول نشئت گرفته از یک ساختار خردمندانه است و برای یکپارچه سازی اقدامات ضروری است؟  
(۱) تمرکز (۲) اختیار (۳) وحدت هدایت (۴) وحدت فرمان
- ۳۲- در مدل فرایندهای داخلی و مدل هدف عقلایی به عنوان مدل های اثربخشی سازمان، به ترتیب کدام نوع فرهنگ سازمانی حاکم است؟  
(۱) سلسله مراتبی - بازار (۲) رقابت - قبیله ای  
(۳) رقابت - سلسله مراتبی (۴) ادهوکراسی - رقابت

- ۳۳- در بحث سیاست گذاری از دیدگاه اسلام، خبر واحد و خبر واثق به ترتیب با چه مؤلفه هایی معادل فرض شده است؟  
(۱) داده - اطلاعات (۲) داده - تواتر (۳) اطلاعات - داده (۴) اطلاعات - حجیت
- ۳۴- منبع آغازین معرفت که از طریق آن، آدمی معارف را تحصیل می کند و ادراک کلیات نیز به وسیله آن صورت می گیرد، کدام مورد می باشد؟  
(۱) روش نقلی و شواهد روایی که مرجع شناخت حقایق جهان است.  
(۲) حواس که نهایتاً حاصل آن دسترسی به جزئیات است.  
(۳) روش عقلی که از نظر ابوریحان، در برابر حس قرار دارد.  
(۴) روش تجربی محض و روش شهودی است.
- ۳۵- در موضوع مدیریت رفتار سازمانی و مبحث ادراک انسانی، قطب الدین رازی برای نفس انسان دو کار اساسی قائل است، کدام مورد این دو مؤلفه را نشان می دهد؟  
(۱) ادراک آگاهانه و ادراک ناخودآگاه  
(۲) تصرف در جسم و تصرف در روح  
(۳) حصول آگاهی و تصرف در تفکر  
(۴) ادراک اشیاء و تصرف در بدن
- ۳۶- از نظر محقق سبزواری در توضیح به حاکم، در کدام مورد تأکید فراوان بر اندیشه بسیار، مشورت با عاقلان و عدم تعجیل در تصمیم بیان گردیده است؟  
(۱) در ظهور اختلال و مفاسد در کارها و امور  
(۲) در اطلاع رسانی نسبت به امور امت و کارگزاران  
(۳) در انتخاب و انتصاب مدیران لایق و کارآمد  
(۴) در آینده نگری و انجام کارها و تقدم امور مهم بر امور جاری
- ۳۷- اقتضائات محیطی، ویژگی های رهبر الهی و ویژگی پیروان در کدام سبک رهبری در مدیریت اسلامی مطرح می شوند؟  
(۱) سبک رهبری ناصحانه  
(۲) سبک مدیریت جهادی  
(۳) سبک رهبری تعاون محور  
(۴) سبک رهبری رحمانی
- ۳۸- آیه شریفه شماره ۳ سوره مبارکه مائده که می فرماید: ﴿فَمِنْ اضْطَرَّ فِي مَخْمَصَةٍ غَيْرِ مُتَجَانِفٍ لِإِثْمِهِ فَإِنَّ اللَّهَ غَفُورٌ رَحِيمٌ﴾ «پس هر که در حال گرسنگی به خوردن گوشت منع شده ناچار شود، بی آنکه گرایش به گناه داشته باشد، همانا خداوند آمرزگار و مهربان است» ناظر بر کدام اصل از اصول برنامه مبتنی بر آیات قرآنی است؟  
(۱) اصل سهولت یا سماحت  
(۲) اصل انعطاف  
(۳) اصل اعتدال و میانه روی  
(۴) اصل فرصت گرایی و تهدیدزایی
- ۳۹- کدام رویکرد علم دینی، بر برداشت مستقیم از منابع دینی و بر ارتباط متقابل علم، عالم و عالم اصرار دارد؟  
(۱) مبنایگرا (۲) حکمت مضاف (۳) فرامبنایگرا (۴) فلسفه مضاف
- ۴۰- در کدام یک از انواع مصالح در مدیریت اسلامی، دین و دنیای مردم مطرح است؟  
(۱) مصالح حاجتی (۲) مصالح تحسینی (۳) مصالح ضروری (۴) مصالح مرسله
- ۴۱- قائلین به دیدگاه سکولاریسم دینی، چه دیدگاهی درباره نصب حاکم اسلامی دارند؟  
(۱) وکالت فقیه (۲) ولایت فقیه (۳) نصب الهی حاکم (۴) حکومت از باب ولایت
- ۴۲- گام نهایی در گام های ساماندهی تحول انسانی براساس نظریه حرکت جوهری ملاصدرا کدام است؟  
(۱) تعیین غایت حرکت انسان برای یافتن  
(۲) خدامحوری مرکزیت حرکت انسان  
(۳) تعیین غایت انسان برای شدن  
(۴) هماهنگ سازی قوای درونی

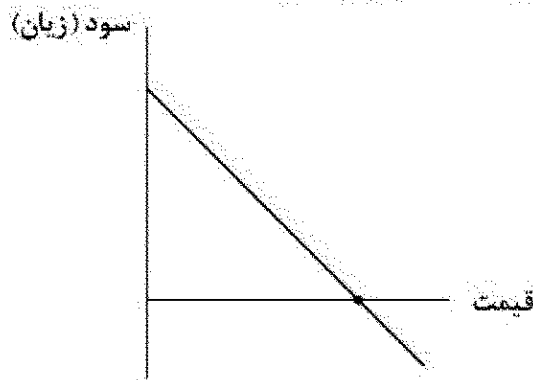
۴۳- کدام مورد، بیانگر ترتیب مراحل تکامل نفس در نظریه حرکت جوهری ملاصدرا است؟

- (۱) جسم معدنی - جسم نباتی - مجرد مثالی - عقل مستفاد
- (۲) صورت گیاهی - صورت حیوانی - عقل مستفاد - مجرد مثالی
- (۳) جسم معدنی - جسم مادی - صورت گیاهی - عقل مستفاد
- (۴) صورت حیوانی - زندگی مادی انسانی - عقل مستفاد - مجرد مثالی

۴۴- «قاعده درء» به عنوان یکی از مشهورترین قواعد فقهی را می توان به مثابه کدام اصل کنترل و نظارت در سازمان های

آخرت گرا تلقی نمود؟

- (۱) اصل انعطاف در اعمال جرایم انضباطی
- (۲) اصل تطهیر خطاها از طریق نیکی ها
- (۳) اصل تناسب جرم با مجازات
- (۴) اصل مستندسازی در نظارت



۴۵- نمودار زیر عایدی کدام را نشان می دهد؟

- (۱) خرید قرارداد اختیار معامله
- (۲) فروش قرارداد اختیار معامله
- (۳) خرید قرارداد آتی
- (۴) فروش قرارداد آتی

۴۶- وجه مشترک اوراق مشتقه کدام است؟

- (الف) اهرمی بودن
- (ب) استاندارد بودن سررسید
- (ج) نداشتن ریسک اعتباری
- (د) الف و ب و ج

۴۷- فروش ریسک و پوشش ریسک به ترتیب (از راست به چپ) در کدام ابزارها، محقق می شود؟

- (۱) اختیار معامله - اختیار معامله
- (۲) قرارداد آتی - اختیار معامله
- (۳) قرار داد آتی - قرارداد آتی
- (۴) اختیار معامله - قرارداد آتی

۴۸- اختیار خرید سهم شرکت A به دارنده حق می دهد که ۴ سهم شرکت A را به قیمت هر سهم ۱۵,۰۰۰ ریال خریداری

کند. اگر در حال حاضر قیمت هر سهم A در بازار ۲۴,۰۰۰ ریال باشد، ارزش این اختیار خرید، چند ریال است؟

- (۱) ۲,۵۰۰
- (۲) ۶,۰۰۰
- (۳) ۱۴,۰۰۰
- (۴) ۵۶,۰۰۰

۴۹- قیمت سهم A در بازار ۴,۰۰۰ و ارزش ذاتی آن ۴,۴۰۰ ریال است. بر این اساس می توان نتیجه گرفت که این سهم:

- (۱) آلفای منفی دارد.
- (۲) بتای منفی دارد.
- (۳) آلفای مثبت دارد.
- (۴) بتای مثبت دارد.

۵۰- در بازار قراردادهای آتی، کدام مورد عرضه و تقاضای مازاد را جذب می کنند؟

- (۱) سفته بازان
- (۲) آربیتراژکنندگان
- (۳) پوشش دهندگان ریسک
- (۴) پوشش دهندگان ریسک و سفته بازان

۵۱- انحراف معیار سهم B کمتر از انحراف معیار سهم A و ضریب همبستگی بین بازده این دو سهم ۰/۴۵ است. برای

فردی که در حال حاضر تمام ثروت خود را در B سرمایه گذاری کرده است، با افزایش وزن B در این سبد

سرمایه گذاری، انحراف معیار این سبد چه تغییری می کند؟

- (۱) کاهش می یابد.
- (۲) ابتدا افزایش و سپس کاهش می یابد.
- (۳) افزایش می یابد.
- (۴) ابتدا کاهش و سپس افزایش می یابد.

۵۲- هرگاه ضریب همبستگی بازده یک سبد سرمایه گذاری با بازده پرتفوی بازار برابر یک باشد، می توان گفت:

الف) این سبد سرمایه گذاری به خوبی متنوع شده است.

ب) ریسک این سبد سرمایه گذاری، معادل ریسک بازار است.

ج) تنوع بخشی بیشتر باعث کاهش ریسک این سبد سرمایه گذاری نمی شود.

الف (۱) الف، ب (۲) ب، ج (۳) الف، ب، ج (۴)

۵۳- اگر ضریب همبستگی بین بازده دو سهم ۱- باشد، بازده سبد با حداقل واریانس چند درصد است؟

درصد

سهم	بازده	انحراف معیار
A	۱۵	۴۰
B	۳۰	۲۰

الف (۱) ۱۹ (۲) ۲۰ (۳) ۲۲/۵ (۴) ۲۵

۵۴- انحراف معیار تغییرات فصلی قیمت نقدی یک دارایی ۰/۶ دلار و انحراف معیار تغییرات فصلی قیمت آتی دارایی مشابه

۰/۹ دلار است. اگر ضریب همبستگی بین تغییرات فصلی قیمت آتی و قیمت نقدی ۰/۶۶ باشد، نسبت بهینه پوشش

مقاطع با استفاده از قراردادهایی که سررسید ۳ ماهه دارند، کدام است؟

الف (۱) ۰/۹۹ (۲)  $\frac{2}{3}$

ب (۲) ۰/۴۴ (۳)  $\frac{1}{3}$  (۴)

۵۵- با فرض ثابت بودن سایر شرایط، درستی گزاره های زیر چگونه است؟

الف) قیمت آتی سهامی که سود نقدی می پردازد، از قیمت آتی سهامی که سود نقدی نمی پردازد، بیشتر است.

ب) سهامی که ریسک سیستماتیک بیشتری دارد، قیمت آتی بالاتری نیز دارد.

الف) درست - نادرست (۱) درست - درست (۲) نادرست - درست (۳)

ب) درست - نادرست (۴) درست - درست (۳)

۵۶- دلیل اصلی منتقدین مبنی بر آزمون ناپذیر بودن CAPM کدام است؟

الف) همه سرمایه گذاران ریسک گریز نیستند. (۱) پرتفوی بازار عملاً غیر قابل دسترس است. (۲)

ب) افق زمانی همه سرمایه گذاران متعارف نیست. (۳) انتظارات همه سرمایه گذاران از بازده یکسان نیست. (۴)

۵۷- فرض کنید دو عامل رشد GDP و نرخ تورم در فرایند ایجاد بازده دارایی ها، مؤثر باشد. مقادیر مورد انتظار رشد

GDP ۵ درصد و نرخ تورم ۸ درصد می باشد. بنای سهام A نسبت به نرخ رشد GDP معادل ۱/۲ و نسبت به نرخ

تورم معادل ۱/۶ و بازده مورد انتظار سهام A معادل ۲۵ درصد می باشد. اگر نرخ رشد GDP به ۸ درصد و نرخ تورم

به ۱۰ درصد افزایش یابد، نرخ بازده مورد انتظار سهام A، چند درصد خواهد بود؟

الف (۱) ۶/۸ (۲) ۲۵

ب (۲) ۳۱/۲ (۳) ۳۱/۸ (۴)



۵۸- اطلاعات زیر در مورد چهار سهم A, B, C و D می باشد، سبد سرمایه گذاری AB (شامل درصد سرمایه گذاری مساوی در A و B) و سبد سرمایه گذاری CD (شامل درصد سرمایه گذاری مساوی در C و D) است. انحراف معیار سبد AB ..... انحراف معیار سبد CD می باشد.

بازده

احتمال	A	B	C	D
۵۰٪	۲۰	۲۰	۱۸	۳۰
۵۰٪	۱۸	۲۲	۱۵	۱۰

۵۹- اگر متوسط انحراف معیار غیرسیستماتیک دارایی ها ۲۰ درصد باشد، انحراف معیار غیرسیستماتیک یک سبد سرمایه گذاری شامل ۱۰۰ دارایی با وزن مساوی، چند درصد است؟  
(۱) ۲۰  
(۲) ۴  
(۳) ۴۰  
(۴) ۰/۰۴

۶۰- اگر براساس داده های تاریخی، شیب خط بازار سرمایه (CML) نزولی باشد، می توان گفت .....  
(۱) بازده تحقق یافته متفاوت از پیش بینی بوده است.  
(۲) سرمایه گذاران ریسک دوست هستند.  
(۳) سرمایه گذاران ریسک خنثی هستند.  
(۴) صرف ریسک بازار خیلی بالا است.

۶۱- ارتباط بین قیمت آتی یک کالا و قیمت نقد (Spot) آن کالا از نوع کدام رابطه است؟  
(۱) واگرا  
(۲) همگرا  
(۳) استاندارد  
(۴) همبسته کامل

۶۲- در کدام وضعیت، ارزش ذاتی (نظری) اختیار خرید بیشترین فاصله را از قیمت واقعی اختیار خرید دارد؟  
(۱) اختیار خرید به شدت in the money است.  
(۲) ارزش دارایی پایه به قیمت توافقی نزدیک است.  
(۳) دارایی پایه، پرداخت نقدی میان دوره ای دارد.  
(۴) ارزش دارایی پایه صفر است.

۶۳- در کدام یک از انواع قراردادهای سوآپ (Swap)، اصل مبلغ فرضی ثابت نیست و براساس الگوی از پیش تعیین شده ای، حالت صعودی، نزولی یا متغیر پیدا می کند؟

(۱) حاشیه ای  
(۲) نرخ سود

(۳) نرخ سود غیراستاندارد  
(۴) نرخ سود استاندارد

۶۴- با افزایش ریسک سیستماتیک دارایی پایه و ثابت ماندن سایر عوامل، قیمت قرارداد آتی .....  
(۱) تغییری نمی کند.  
(۲) کاهش می یابد.  
(۳) افزایش می یابد.  
(۴) معادل قیمت دارایی (متغیر) پایه می شود.

۶۵- در مقایسه تحلیل های بنیادی و تکنیکی، کدام مورد لزوماً درست است؟

(الف) عملکرد سرمایه گذاری بر مبنای تحلیل های تکنیکی در بلند مدت، ضعیف تر از تحلیل های بنیادی است.

(ب) عملکرد سرمایه گذاری بر مبنای تحلیل های تکنیکی در بلند مدت، بهتر از تحلیل های بنیادی است.

(ج) زمان سنجی بازار (Market Timing) در تحلیل های بنیادی اهمیت بیشتری نسبت به تحلیل های تکنیکی دارد.

(۱) ج  
(۲) الف، ج  
(۳) ب، ج  
(۴) هیچکدام

- ۶۶- کدام مورد الزاماً بر کارایی بازار تأثیر نامساعد دارد؟  
 (۱) عرضه های اولیه در بازار سرمایه  
 (۲) اعمال محدودیت بر فروش استقراضی  
 (۳) تغییر استانداردهای گزارشگری مالی  
 (۴) حذف محدودیت بر فروش استقراضی
- ۶۷- کدام مورد با شکاف قیمت خرید و فروش رابطه منفی دارد؟  
 (۱) حجم معاملات و ریسک  
 (۲) هزینه سفارش و ریسک  
 (۳) هزینه نگهداری و رقابت  
 (۴) حجم معاملات و رقابت
- ۶۸- سنجه ای که بر مبنای نوسان اختیار خرید سهام، نوسان قیمت سهم را پیش بینی می کند کدام است؟  
 (۱) بتا  
 (۲) واریانس  
 (۳) انحراف معیار ضمنی  
 (۴) ارزش در معرض ریسک
- ۶۹- در ساختار زمانی نرخ بهره، «منحنی بازده» نموداری است که .....  
 (۱) نرخ بازده اوراق قرضه با ریسک های اعتباری متفاوت را در سررسیدهای مختلف نشان می دهد.  
 (۲) نرخ بازده اوراق قرضه با ریسک اعتباری یکسان را در سررسیدهای مختلف نشان می دهد.  
 (۳) رابطه بین نرخ آینده ضمنی و سررسید اوراق قرضه را نشان می دهد.  
 (۴) رابطه بین بازده نقدی و سررسید اوراق قرضه را نشان می دهد.
- ۷۰- رابطه تجربه بازار (انجام معاملات زیاد) با سوگیری داشته بیش نگری (Endowment Bias) کدام است؟  
 (۱) مستقیم  
 (۲) معکوس  
 (۳) تابع نوع سهم  
 (۴) بدون ارتباط
- ۷۱- قیمت قرضه ای با مبلغ اسمی ۲,۰۰۰ ریال با دیون تعدیل شده ۱۰ و نرخ بازده تا سررسید ۷ درصد، معادل ۷۵,۰۰۰ ریال است. اگر نرخ بازده تا سررسید به ۹ درصد افزایش یابد، میزان کاهش قیمت این قرضه چند ریال است؟  
 (۱) ۵,۰۰۰  
 (۲) ۱۵,۰۰۰  
 (۳) ۲۵,۰۰۰  
 (۴) ۱۰,۰۰۰
- ۷۲- کدام یک از الزامات بازار کامل (Perfect market) محسوب نمی شود؟  
 الف) افراد در پایین ترین سطح ریسک پذیری قرار دارند.  
 ب) نرخ های استقراض و وام دهی یکسان است.  
 ج) دارایی ها به طور کامل تقسیم پذیر هستند.  
 (۱) الف  
 (۲) ب  
 (۳) ج  
 (۴) الف - ج
- ۷۳- ارزش بازار سهام در پایان روز ۱، معادل ۲۰۰ میلیارد ریال و ارزش روز پایه ۱۰۰ میلیارد ریال است، در روز ۲ شرکتی به ارزش ۴۰ میلیارد ریال در بورس پذیرفته و معامله شد و ارزش بازار در پایان این روز به ۲۸۰ میلیارد ریال رسید. مقدار تقریبی شاخص کل در روز پایان روز ۲ چقدر است؟ (مقدار پایه ۱۰۰ واحد)  
 (۱) ۲۲۳  
 (۲) ۲۴۰  
 (۳) ۲۸۰  
 (۴) ۲۰۰
- ۷۴- مطابق «قانون توسعه ابزارها و نهادهای جدید»، کدام مورد، در خصوص ارکان صندوق سرمایه گذاری مشترک درست است؟  
 الف) لزوماً از میان اشخاص حقوقی واحد شرایط انتخاب می شوند.  
 ب) حداقل شامل یک رکن اداره کننده و یک رکن ناظر می باشد.  
 ج) حداقل شامل یک مدیر، یک ناظر و یک ضامن می باشد.  
 (۱) ب  
 (۲) الف، ب  
 (۳) الف، ج  
 (۴) ج

۷۵- اگر نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه دولتی با ارزش اسمی یک میلیون ریال و با سررسید ۱۲۰ روزه معادل ۲۲,۵ درصد باشد، قیمت معاملاتی آن چند هزار ریال است؟ (سال ۳۶۰ روز)

(۲) ۷۷۵

(۱) ۶۷۵

(۴) ۱۰۰۰

(۳) ۹۲۵

۷۶- معاملات ریپو و ریپوی معکوس موجب می شود وضعیت بازار پول به ترتیب چگونه تغییر کند؟

(۲) انقباضی - انبساطی

(۱) انبساطی - انقباضی

(۴) انبساطی - متعادل

(۳) انقباضی - متعادل

۷۷- سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری مشترک، از کدام موارد محسوب می شود؟

الف) ابزارهای غیرقابل معامله

ب) غیر مستقیم

ج) ابزارهای مالی مشتقه

(۴) الف، ب، ج

(۳) ب، ج

(۲) الف، ب

(۱) ب

۷۸- کدام عوامل بر حساسیت قیمت قرضه در برابر تغییرات نرخ بهره اثرگذار است؟

(۲) نرخ کوپن، سررسید

(۱) سررسید، سطح نرخ بهره

(۴) نرخ کوپن، سررسید، سطح نرخ بهره

(۳) نرخ کوپن، سطح نرخ بهره

۷۹- معامله بدون واسطه سهام بین دو سرمایه گذار در کدام بازار انجام می شود؟

(۴) چهارم

(۳) سوم

(۲) فرابورس

(۱) اولیه

۸۰- چرا اسناد خزانه دولتی به عنوان مطمئن ترین گزینه سرمایه گذاری مطرح می شود؟

الف) سود این اوراق معاف از مالیات است.

ب) طبق قانون بورس و اوراق بهادار منتشر می شود.

ج) دولت در موعد مقرر به تعهد خود عمل می کند.

(۴) الف، ب، ج

(۳) ب، ج

(۲) الف، ج

(۱) ج