

به نام رزاق بنده پرور

آزمون دوره کارگاه تحلیل بنیادی

- ۱- تفاوت تحلیل بنیادی و تکنیکی را توضیح دهید؟ ۱ امتیاز
- ۲- ضمن رسم پلن تحلیل بنیادی و توضیحاتی پیرامون سازوکار آن (پیش بینی بالا-پایین)، هدف از تحلیل بنیادی را توضیح دهید؟ ۵ امتیاز
- ۳- نام سه صنعت رو به افول و سه صنعت رو به رشد را بنویسید؟ ۲ امتیاز
- ۴- ریسک را تعریف نموده و توضیح دهید ریسک های مختلف در بازار سرمایه به چه بخشهایی تقسیم می گردد؟ ۲ امتیاز
- ۵- صناعی که نحوه فروش کالا و یا خدمات آنها به صورت توافقی و شناور می باشد به تفکیک نام ببرید؟ ۳ امتیاز
- ۶- کدام جمله صحیح می باشد؟ ۱ امتیاز
بهرتر آن است یک سهم ضعیف در یک صنعت قوی بر یک سهم قوی در یک صنعت ضعیف ترجیح داده شود.
بهرتر آن است یک سهم قوی در یک صنعت ضعیف بر یک سهم ضعیف در یک صنعت قوی ترجیح داده میشود.
- ۷- از ریسکها و مزیتهای صنایع فلزات اساسی، شیمیایی و خودرو چند نمونه ذکر کنید؟ ۲ امتیاز
- ۸- چند نمونه از ریسکها و مزیتهای تامین مواد اولیه از منابع داخلی و خارجی ذکر کنید؟ ۴ امتیاز
- ۹- ریسک کدام شرکت از حیث تامین مواد اولیه کمتر می باشد؟ ۱ امتیاز
شرکت فولاد خوزستان قرارداد خرید سنگ آهن از برزیل
شرکت آلومینیوم ایران قرارداد خرید ۹۹ ساله بوکسیت آلومینا از گینه
شرکت فولاد مبارکه قرار داد خرید سنگ آهن به صورت سالانه و توافقی از معدن چادرملو
- ۱۰- به نظر شما از دو سبد سهام تشکیل شده کدام بهینه تر و با ریسک کمتر است و از اصول ابتدایی تشکیل سبد سهام پیروی می کند و نقایص سبدها را بررسی کنید؟ ۱۰ امتیاز

نام شرکت	درصد در سبد	نام شرکت	درصد در سبد
فولاد خراسان	۲۵	چادرملو	۲۵
نورد و لوله اهواز	۲۰	بانک کارآفرین	۲۵
داروسازی اکسیر	۱۵	زامیاد	۱۵
ایران خودرو	۱۵	فولاد مبارکه	۲۰
گالوانیزه فجر	۲۵	پتروشیمی خارک	۱۵

۱۱- بازدهی پرتفوی زیر را محاسبه کنید ؟ ۱۵ امتیاز

نام شرکت	مبلغ سرمایه گذاری (ریال)	قیمت خرید (ریال)	دارایی سهام	DPS هر سهم (ریال)	قیمت فروش (ریال)	اختلاف ارزش (م.ریال)	جمع سود نقدی (م.ریال)
سیمان هگمتان	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۱۷۰		۱۹۰۰	۱۰۰۵۰		
گلتاش	۳۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۶۵۰		۵۲۰	۳۹۶۲		
نورد آلومینیوم	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۲۹۵۰		۳۱۰	۱۴۵۰		
جمع کل	۶۵.۰۰۰.۰۰۰	-----			-----		

بازدهی پرتفوی : %.....

۱۲- صورت سود و زیان ، ترازنامه ، دارایی ، بدهی و حقوق صاحبان سهام را تعریف کنید ؟ ۵ امتیاز

۱۳- در بازار سرمایه چند نوع صنعت از حیث ماهیت فعالیت وجود دارد و دو شرکت مطرح و برتر آن صنعت را نام ببرید ؟ ۲ امتیاز

۱۴- ارزش ویژه را تعریف نموده و دو کاربرد مهم آنرا بنویسید ؟ ۲ امتیاز

۱۵- منابع تامین درآمدهای شرکتهای سرمایه گذاری را نام ببرید و ریسک تخصیص آنرا توضیح دهید ؟ ۳ امتیاز

۱۶- ارزش بازار هر سهم شرکت سرمایه گذاری امید را محاسبه نمایید ؟ ۲۰ امتیاز

نام شرکت	سرمایه (تعداد سهام)	درصد تملک	جمع بهاء تمام شده خرید	دارایی سهام	قیمت روز هر سهم	ارزش بازار فعلی	اختلاف ارزش
سیمان هرمزگان	۲۷۲.۰۰۰.۰۰۰	۸۱.۰۸	۲,۳۵۱,۵۳۴		۸۹۸۰		***
سیمان کردستان	۱۶۲.۰۰۰.۰۰۰	۳۵.۹	۷۰,۰۴۵		۶۴۲۰		***
گل گهر	۸۸۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۹.۱۸	۳۴۲,۷۵۸		۱۴۷۰۰		***
چادرملو	۲.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۷.۱۷	۷۸۲,۶۰۰		۸۵۰۰		***
سرمایه گذاری سپه	۱.۴۹۵.۰۰۰.۰۰۰	۶۹.۴۹	۹۶۳,۶۲۹		۹۶۰		***
جمع کل	-----	-----	۴.۵۱۰.۵۶۶		-----		

ارزش بازار هر سهم و امید:.....ریال

محاسبه NAV هر سهم:

حقوق صاحبان سهام	
سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰
صرف سهام	+
وجوه دریافتی بابت افزایش سرمایه	+
اندوخته قانونی	۴۵۴,۳۰۳
اندوخته طرح و توسعه	۱,۳۲۴,۹۴۸
سود (زیان) انباشته	۳,۰۴۴,۷۵۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۸,۸۲۴,۰۰۲

۱۷- انتظار بازار از سهام با P/E بالا چیست؟ و دلایل افزایش این نسبت در مجامع عادی و فوق العاده چیست؟ به لحاظ نظری، P/E یک سهم به ما می گوید که ۲ امتیاز

۱۶- اصطلاحات زیر را تعریف نمایید: ۵ امتیاز

- ۱- سود خالص هر سهم : DPS
- ۲- سیاست تقسیم سود:
- ۳- سود عملیاتی و غیر عملیاتی:
- ۴- نسبت قیمت / درآمد:
- ۵- شرایط بسته شدن نماد جهت تعدیل عایدی:
- ۶- مجامع عادی و فوق العاده:
- ۷- سود انباشته:

۱۸- بخشهای خالی در جدول سود و زیان زیر را پر نمایید و حاشیه سود را محاسبه کنید. ۱۵ امتیاز

شرح	واحد	پیش بینی سال منتهی به ۱۳۸۸/۱۲/۲۹
فروش	م.ریال	۳۲۵.۳۶۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	م.ریال
سود (زیان) ناخالص	م.ریال	۱۷۲.۴۰۰

(۳۵.۰۰۰)	م.ریال	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱۱.۴۵۰	م.ریال	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
.....	م.ریال	سود (زیان) عملیاتی
(۱۲.۰۰۰)	م.ریال	هزینه های مالی
۶۰.۰۰۰۰	م.ریال	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۱.۱۰۰	م.ریال	خالص درآمد (هزینه) های متفرقه
.....	م.ریال	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
(۳۹.۵۹۰)	م.ریال	مالیات
.....	م.ریال	سود خالص پس از کسر مالیات
۱۳.۲۲۱	م.ریال	سرمایه
.....	م.ریال	سود خالص هر سهم

جمع کل امتیاز: ۱۰۰

پیروز و پاینده باشید - مهدی میرزایی