

الإجابة النموذجية للرقابة الأولى في مقياس مقياس المندسة المالية.

الجواب الأول : عرف مايلي :

1-التنوع البسيط (السادج):

يقوم على مبدأ مفاده أنه كلما زاد عدد الأوراق المالية التي تحتويها المحفظة زاد تنوعها.

2 - تسيير المحفظة بالوكالة :

يقوم المستثمر بتوكيل شخص وسيط للقيام بتسيير المحفظة لحسابه ،ويتمثل الوسيط في بنك أو مسير محفظة ،هذه الوكالة

تكون في شكل عقد يحدد فيه بدقة مجال تطبيق التسيير ومسؤوليات الأفراد المتعاقدة.

3 - السندات القابلة للإستدعاء :

وهي التي يحق للمنشأة التي تصدرها سداد قيمتها قبل حلول موعد استحقاقها في الوقت الذي تراه المنشأة مناسباً.

4 - عقد الخيار المغطى :

وهو الذي يمتلك محرره أو بائعه الأصل محل التعاقد دون اللجوء إلى شراؤه من السوق في حالة تنفيذه.

5- إيرادات رأسمالية:

هي الناتجة عن إعادة استثمار الأرباح النقدية للشركات وتساهم في زيادة قيمة محفظة الأسهم للشركة.

الجواب الثاني : أجب بـ "صحيح" أو " خطأ" عن العبارات التالية مع التعليل في جميع الحالات : (12 ن)

1- تهتم الهندسة المالية بإيجاد حلول لمشاكل التمويل ؟

- صحيح :من خلال تلبية إحتياجات التمويل فيما يتعلق بإدارة المخاطر وتحقيق مستوى من الأرباح،أو إعادة هيكلة منشآت الأعمال.

2- تقوم الهندسة المالية الكمية على إبتكار وتصميم منتجات مالية جديدة أو إعادة هيكلة منتجات قائمة ؟

- خطأ :تقوم الهندسة المالية النوعية على إبتكار وتصميم منتجات مالية جديدة أو إعادة هيكلة منتجات قائمة.

3- تعني كفاءة سوق المال مدى قدرة السوق على مواجهة إحتياجات المشاركين فيها ؟

- خطأ :تعني فعالية سوق المال مدى قدرة السوق على مواجهة إحتياجات المشاركين فيها.

4- أتاحت الهندسة المالية أدوات للتخلص نهائياً من المخاطر ؟

- خطأ : أتاحت الهندسة المالية أدوات لتدنية المخاطر أو تقاديتها ،أي إعادة توزيعها .

5- يركز الإبداع المالي على تطوير المنتجات المالية فقط؟

- خطأ : يركز الإبداع المالي على خلق المنتجات المالية جديدة ،تطوير الإستراتيجيات القائمة و بناء المحافظ المالية.

6 - إذا كان معامل الارتباط بين عائد الأصل a وعائد الأصل b يساوي الواحد(01) فإننا حققنا عنصر التنوع؟

- خطأ : إذا كان معامل الارتباط بين عائد الأصل a وعائد الأصل b في المجال $[-1 - 0]$.

7- ليس هناك علاقة بين تصميم الادوات المالية ومفهوم السوق العريض ؟

- خطأ: كلما زاد عدد المشاركين كلما تمكن مصممو الأدوات والأوراق المالية من إيجاد من يطلبها ويقبلها.
- 8 - يفضل اعتماد المستثمر على رأس ماله الخاص في تكوين محفظته المالية ؟
- صحيح: حيث يسبب الاقتراض تكاليف إضافية تقلص من معدل الأرباح .