

مشخصات بسته کامل:

- شامل سوالات طراحی شده
- دارای پاسخنامه تستی
- با قابلیت پرینت

بسته رایگان سوالات

استخدامی مدیریت سرمایه گذاری

توجه!

نمونه سوالات حاضر به صورت اختصاصی توسط فروشگاه کالاهای دانلودی ایران عرضه تهیه و ثبت شده است و هر گونه کپی برداری و انتشار آن توسط افراد سودجو، بدون اخطار قبلی، پیگرد قانونی به همراه خواهد داشت.

نمونه سوالات استخدامی مدیریت سرمایه گذاری

۱- کدام مورد از ویژگی های سوآپ است؟ (www.iranarze.ir)

- (۱) صرفاً برای مبادله یک دارایی با دارایی دیگر است
 (۲) استاندارد است.
 (۳) مجموعه ای از پیمان های آتی است
 (۴) مجموعه ای از اختیار های معامله است.

پاسخ صحیح: ۱

۲- نتیجه سازوکار آریترائز برای کسب سود از اختلاف قیمت دارایی ها، کدام است؟ (www.iranarze.ir)

- (۱) کاهش کارایی بازار
 (۲) کاهش قیمت دارایی
 (۳) افزایش کارایی بازار
 (۴) افزایش قیمت دارایی

پاسخ صحیح: ۱

۳- معیار اندازه گیری ریسک در مدل مارکوویتز و CAPM به ترتیب از راست به چپ کدام است؟ (www.iranarze.ir)

- (۱) بتا- بتا
 (۲) انحراف معیار- بتا
 (۳) بتا- ضریب تغییرات
 (۴) ضریب تغییرات- بتا

پاسخ صحیح: ۱

۴- یک سرمایه گذار همزمان سهم آلفا را به قیمت ۲۵۰۰ و اختیار خرید آن را (با قیمت توافقی ۳۰۰۰ ریال) به قیمت ۵۰۰ ریال خریداری می کند. نقطه سر به سر قیمت سهم برای این موقعیت و حداکثر بازده ممکن برای وی به ترتیب از راست به چپ، چقدر است؟ (www.iranarze.ir)

- (۱) ۲۰۰۰ ریال- بی نهایت
 (۲) ۳۰۰۰ ریال- بی نهایت
 (۳) ۲۰۰۰ ریال- ۳۰۰۰ ریال
 (۴) ۵۰۰ ریال- ۳۰۰ ریال

پاسخ صحیح: ۳

۵- بازده مورد انتظار یک سبد سرمایه گذاری با بتای ۰/۶ معادل ۲۶ درصد است. با فرض این که بازده مورد انتظار سبد بازار ۳۰ درصد باشد، با افزایش بتای سبد سرمایه گذار به ۰/۸، بازده مورد انتظار آن چند درصد خواهد شد؟

- (۱) ۲۸
 (۲) ۳۲
 (۳) ۲۴
 (۴) ۲۰

پاسخ صحیح: ۲

برای خرید بسته کامل سوالات استخدامی مدیریت سرمایه گذاری، اینجا کلیک نمایید.

۶- اگر ضریب همبستگی بین بازده دو دارایی A و B برابر یک باشد، انحراف معیار بازده سبد سرمایه‌گذاری شامل این دو دارایی کدام است؟ (www.iranarze.ir)

- (۱) میانگین وزنی انحراف معیار بازده دو دارایی
(۲) میانگین وزنی واریانس بازده دو دارایی منهای کوواریانس بازده آن‌ها
(۳) میانگین ساده انحراف معیار بازده دو دارایی
(۴) میانگین ساده واریانس بازده دو دارایی منهای کوواریانس بازده آن‌ها

پاسخ صحیح: ۱

۷- بتای یک سبد سرمایه‌گذاری ۰/۲- است. اگر انحراف معیار بازده سبد بازار ۲۰ درصد باشد، واریانس سیستماتیک این سبد سرمایه‌گذاری چند درصد است؟ (www.iranarze.ir)

- (۱) ۰/۱۶ (۲) ۰/۸ (۳) ۴ (۴) ۲۰

پاسخ صحیح: ۱

۸- اگر معادل قطعی (Certainty Equivalent) جریان‌های نقدی یک پروژه دو ساله، در سال‌های اول و دوم ۶۶۰ و ۹۶۸ باشد، با فرض آن که بتای پروژه ۱/۵، صرف ریسک بازار ۲۰ درصد و نرخ سود بدون ریسک ۱۰ درصد باشد، ارزش این پروژه چقدر است؟ (www.iranarze.ir)

- (۱) ۴۷۱ (۲) ۴۹۴ (۳) ۹۶۵ (۴) ۱۴۰۰

پاسخ صحیح: ۲

۹- قیمت هر سهم شرکت آلفا در حال حاضر ۲۰۰ واحد است. شخصی ۱۰۰ سهم شرکت را به صورت استقراضی می‌فروشد. اگر شرکت ۵ واحد سود نقدی بپردازد و قیمت هر سهم به ۱۵۰ واحد کاهش یابد، بازده این سرمایه‌گذاری چند درصد است؟ (ودیعه اولیه ۶۰ درصد و مشمول نرخ سود ۱۰ درصد است.) (www.iranarze.ir)

- (۱) ۲۸/۵ (۲) ۴۵/۸ (۳) ۴۷/۵ (۴) ۵۶

پاسخ صحیح: ۴

۱۰- شرکت A می‌تواند با نرخ ثابت ۷ درصد و نرخ شناور لایبور به اضافه ۰/۳ درصد وام بگیرد. شرکت B می‌تواند با نرخ ثابت ۱۰ درصد و نرخ شناور لایبور به اضافه ۰/۶۵ درصد استقراض کند. نحوه تنظیم سوآپ و مقدار نرخ جریان نقدی معاوضه شده بین طرفین (SR) چه باشد تا هر دو طرف منتفع شوند؟ (www.iranarze.ir)

(۱) A با نرخ ثابت وام بگیرد- B با بهره شناور استقراض کند - $۹/۳۵ < SR < ۶/۷$

(۲) B با نرخ ثابت وام بگیرد- A با بهره شناور استقراض کند - $۹/۳۵ < SR < ۶/۷$

(۳) B با نرخ ثابت وام بگیرد- A با بهره شناور استقراض کند - $SR = ۸/۰۲۵$

(۴) A با نرخ ثابت وام بگیرد- B با بهره شناور استقراض کند - $SR = ۸/۰۲۵$

پاسخ صحیح: ۴

برای خرید بسته کامل سوالات استخدامی مدیریت سرمایه‌گذاری، اینجا کلیک نمایید.

۱۱- یک شرکت ایرانی برای تأمین مالی پروژه، قرضه بدون کوپن به یورو منتشر کرده است. شرکت برای پوشش ریسک نرخ ارز باید (www.iranarze.ir)

- (۱) در پیمان آتی ریال، موقعیت فروش اتخاذ کند
(۲) در پیمان آتی ریال، موقعیت خرید اتخاذ کند.
(۳) در پیمان آتی یورو، موقعیت فروش اتخاذ کند
(۴) در پیمان آتی یورو، موقعیت خرید اتخاذ کند.

پاسخ صحیح: ۴

۱۲- بتای سهم الف ۰/۶ و واریانس غیرسیستماتیک آن ۷ درصد است. اگر کوواریانس بازده سهم الف و بازده بازار ۱۵ درصد باشد، ضریب همبستگی بازده سهم مذکور با سید بازار کدام است؟ (www.iranarze.ir)

- (۱) ۰/۰۹ (۲) ۰/۱۶ (۳) ۰/۲۵ (۴) ۰/۷۵

پاسخ صحیح: ۱

۱۳- قیمت نقدی هر سکه بهار آزادی ۱۰۰ میلیون ریال و قیمت آتی آن به سر رسید یک سال بعد ۱۲۵ میلیون ریال و نرخ سود بدون ریسک ۲۰ درصد است. در این حالت استراتژی مطلوب کدام می‌باشد؟ (www.iranarze.ir)

- (۱) فروش استقراری سکه بهار آزادی در بازار نقدی
(۲) اتخاذ موقعیت خرید در قرارداد آتی سکه بهار آزادی
(۳) خرید سکه بهار آزادی در بازار نقدی و اتخاذ موقعیت فروش در قرارداد آتی
(۴) فروش استقراری سکه بهار آزادی در بازار نقدی و اتخاذ موقعیت فروش در قرارداد آتی سکه بهار آزادی

پاسخ صحیح: ۳

۱۴- ریسک نوسان نرخ بهره به ترتیب با مدت تا سر رسید و نرخ کوپن قرضه رابطه و دارد.

- (۱) معکوس- مستقیم (۲) معکوس- معکوس (۳) مستقیم- مستقیم (۴) مستقیم- معکوس

پاسخ صحیح: ۲

۱۵- براساس نظریه گشت تصادفی (Random walk) (www.iranarze.ir)

- (۱) انحراف از بازده های مورد انتظار تصادفی است.
(۲) قیمت های سهام تصادفی است.
(۳) بازده مثبت تصادفی است.
(۴) بازده منفی تصادفی است.

پاسخ صحیح: ۱

۱۶- اگر نرخ بهره در اتحادیه اروپا ۱۰ درصد و در ایران ۲۰ درصد باشد و یک یورو ۱۵،۰۰۰ ریال معامله شود، قیمت آتی یک ساله هر یورو چند ریال است؟ (www.iranarze.ir)

- (۱) ۱۳،۵۰۰ (۲) ۱۳،۷۵۰ (۳) ۱۶،۳۶۴ (۴) ۱۶،۵۰۰

پاسخ صحیح

برای خرید بسته کامل سوالات استخدامی مدیریت سرمایه گذاری، اینجا کلیک نمایید.

۱۷- کدام مورد درباره دیرش درست است؟ (www.iranarze.ir)

الف - با افزایش زمان سررسید ورقه قرضه، دیرش با نرخ فزاینده افزایش می‌یابد.

ب - با افزایش نرخ کوپن ورقه قرضه، دیرش کاهش می‌یابد.

ج - با افزایش نرخ بازده تا سررسید ورقه قرضه، دیرش کاهش می‌یابد.

د- برای اوراق قرضه بدون ریسک، دیرش مساوی زمان سررسید است.

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

پاسخ صحیح: ۱

۱۸- ورقه قرضه ۵ ساله‌ای را در نظر بگیرید که نرخ کوپن آن ۸ درصد است. اگر نرخ بازده تا سررسید اوراق قرضه مشابه ۱۰ درصد و کوپن به صورت فصلی پرداخت شود، قیمت امروز این اوراق براساس کدام رابطه محاسبه می‌شود؟ (ارزش اسمی هر ورقه ۱۰۰۰ واحد است) (www.iranarze.ir)

$$p = 20 \left[\frac{1 - \frac{1}{(1/025)^{20}}}{0/02} \right] + \frac{1000}{1/025^5} \quad (۲)$$

$$p = 20 \left[\frac{1 - \frac{1}{(1/025)^{20}}}{0/025} \right] + \frac{1000}{1/025^{20}} \quad (۱)$$

$$p = 25 \left[\frac{1 - \frac{1}{(1/025)^{20}}}{0/02} \right] + \frac{1000}{(1/02)^{20}} \quad (۴)$$

$$p = 25 \left[\frac{1 - \frac{1}{(1/025)^{20}}}{0/025} \right] + \frac{1000}{(1/025)^{20}} \quad (۳)$$

پاسخ صحیح: ۲

۱۹- ارزش اختیار معامله به کدام عامل (عوامل) بستگی ندارد؟ (www.iranarze.ir)

الف- نرخ رشد مورد انتظار قیمت دارایی پایه

ب - احتمال واقعی افزایش / کاهش قیمت دارایی پایه

ج - نوسان پذیری قیمت دارایی پایه

(۱) الف (۲) ج (۳) الف و ب (۴) ج

پاسخ صحیح: ۳

۲۰- قیمت توافقی (X)، سررسید (T) و انحراف معیار (σ) مربوط به سه اختیار خرید به شرح زیر است:

اختیار خرید	قیمت سهم	T	X	σ
A	۵۰۰	۰/۵	۵۰۰	۰/۴
B	۵۰۰	۰/۸	۵۰۰	۰/۴
C	۶۵۰	۰/۸	۵۰۰	۰/۴

ارزش اختیار خریدهای A، B و C از بیشترین به کمترین به ترتیب از راست به چپ کدام است؟ (www.iranarze.ir)

B - A - C (۲)

A - B - C (۱)

برای خرید بسته کامل سوالات استخدامی مدیریت سرمایه گذاری، اینجا کلیک نمایید.

۲۵- وجه تضمین اولیه هر قرارداد آتی زعفران ۲ میلیون ریال و حداقل وجه تضمین معادل ۶۰ درصد این رقم تعیین شده است. یک سرمایه گذار اقدام به فروش تعداد یک قرارداد آتی زعفران تحویل دی ماه در قیمت ۹۰ هزار ریال نموده است. چنانچه دارایی پایه هر قرارداد آتی، ۱۰۰ گرم زعفران باشد، به ازای چه قیمت آتی، سرمایه گذار اخطار وجه تضمین دریافت می کند؟

- (۱) بیشتر از ۸۲ هزار ریال (۲) بیشتر از ۹۸ هزار ریال (۳) کمتر از ۸۲ هزار ریال (۴) کمتر از ۹۸ هزار ریال

پاسخ صحیح: ۴

۲۶- بازده تا سررسید یک ورقه قرضه با سررسید ۵ سال و نرخ کوپن ۱۰ درصد، معادل ۸ درصد است. چنانچه نرخ بهره بازار تغییر نکند، انتظار می رود یک سال بعد، قیمت این ورقه قرضه (www.iranarze.ir)

- (۱) کاهش یابد (۲) افزایش یابد
(۳) بدون تغییر باقی بماند (۴) متناسب با نرخ کوپن اوراق قرضه جدید انتشار ممکن است افزایش یا کاهش یابد.

پاسخ صحیح: ۱

۲۷- بتای دو دارایی A و B به ترتیب ۰/۸ و ۱/۲ است. اگر انحراف معیار بازده پرتفوی بازار ۲۰ درصد باشد، کوواریانس بین بازده A و B و ریسک (واریانس) سیستماتیک دارایی A (به ترتیب از راست به چپ) چند درصد است؟

- (۱) ۱۲/۸، ۳/۸۴ (۲) ۲/۵۶، ۹۶ (۳) ۱۲/۸، ۹۶ (۴) ۲/۵۶، ۳/۸۴

پاسخ صحیح: ۲

۲۸- انحراف معیار بازده سهم A دو برابر انحراف معیار بازده پرتفوی بازار است و ضریب همبستگی بین بازده سهم A و بازده پرتفوی بازار ۰/۸ می باشد. اگر بازده بازار دو درصد تغییر کند، بازده سهم A چند درصد تغییر خواهد کرد؟

- (۱) ۲ (۲) ۲/۲ (۳) ۳/۲ (۴) ۴

پاسخ صحیح: ۲

۲۹- کدام سهم برای سرمایه گذاری که درجه ریسک گریزی وی ۴ می باشد، مطلوبیت بیشتری دارد؟ (www.iranarze.ir)

بازده سهام				(۱) A, B
				(۲) C
احتمال	A	B	C	(۳) B
۰/۲۵	۰	۰/۱۰	۰/۱۵	(۴) A
۰/۵۰	۰/۲۰	۰/۲۰	۰/۲۰	
۰/۲۵	۰/۴۰	۰/۳۰	۰/۲۵	

پاسخ صحیح: ۱

برای خرید بسته کامل سوالات استخدامی مدیریت سرمایه گذاری، اینجا کلیک نمایید.

ایران عرضه مرجع نمونه

سوالات آزمون های استخدامی

مشخصات بسته کامل:

- شامل سوالات طراحی شده
- دارای پاسخنامه تستی
- با قابلیت پرینت

برای خرید بسته کامل سوالات استخدامی

مدیریت سرمایه گذاری ایران عرضه [اینجا](#) کلیک نمایید.

توجه!

نمونه سوالات حاضر به صورت اختصاصی توسط فروشگاه کالاهای دانلودی ایران عرضه تهیه و ثبت شده است و هر گونه کپی برداری و انتشار آن توسط افراد سودجو، بدون اخطار قبلی، پیگرد قانونی به همراه خواهد داشت.