

# الماجستير

المادة : المشتقات المالية  
التاريخ : 2024 / 5 / 21  
الزمن : 3 ساعات



جامعة البصرة  
كلية الإدارة والاقتصاد  
قسم العلوم المالية والمصرفية  
الدراسات العليا / الماجستير

أسئلة الامتحان النهائي للعام الدراسي 2023-2024  
الدور الأول  
الكورس الثاني

ملاحظة: أجب عن الأسئلة التالية مستخدماً المعادلات والاشكال البيانية أينما وجدت.

س1: عرف الأساس (Basis) موضحاً أهم الرموز المستخدمة في بحث طبيعته وكيف يمكن أن يتغير خلال العمر الزمني للعقد المستقبلي؟ بالإجابة على الآتي:

- 1- كيف يمكن حسابه؟
  - 2- حساب الربحية في حالة التحوط القصير.
  - 3- حساب الربحية في حالة التحوط الطويل.
  - 4- ماذا تعني بتقوية وضعف الاساس.
  - 5- وضح العلاقة بين الربحية والتحوط والاساس بجدول.
- (15 درجة)

\*\*\*\*\*

س2: اختر الاجابة الصحيحة لما يأتي:

- 1- تتمثل ميزة العقود الآجلة على العقود المستقبلية في إنها :
  - أ- موحدة
  - ب- لديها مخاطر اقتراض أقل
  - ج- اكثر سيولة
  - د- لا شيء مما سبق
- 2- تتضمن عقود مبادلات الفائدة:
  - أ- مدفوعات نقدية دورية من الطرفين.
  - ب- دفع أصل الدين عند إبرام العقود.
  - ج- دفع علاوة عند بداية العقد.
  - د- ليس كل مما سبق.
- 3- الخسارة المحتملة لمحرر خيار الشراء على الأسهم غير المغطى هي:
  - أ- محدودة
  - ب- غير محدودة
  - ج- تساوي علاوة الخيار
  - د- لا شيء مما ذكر
- 4- يسمى العقد الذي يمنح المستثمر حق بيع الاوراق المالية في تاريخ لاحق بـ:
  - أ- عقد ذو مركز قصير
  - ب- عقود ذو مركز طويل
  - ج- التحوط
  - د- التحوط الجزئي
- 5- العقود الآجلة لا تعاني من مشكلة:
  - أ- نقص السيولة
  - ب- عدم المرونة
  - ج- صعوبة العثور على الطرف المقابل
  - د- المخاطر لاسيما مخاطر الجهة المقابلة

س3: أ- ما المقصود بفرضية التكافؤ لخيار الشراء / البيع؟ كيف يتم استخدامها لتسعير الخيارات؟ وضح ذلك بالتفصيل. (7 درجة)

ب- اذا تم تحرير خيار شراء بسعر تنفيذ (55) دولاراً و باستحقاق شهرين وبعلاوة (8) دولار، فإذا حقق السهم خلال استحقاق الخيار توزيعات ارباح بنسبة 4%، فما هو سعر خيار البيع لنفس السهم وينفس سعر التنفيذ وتاريخ التنفيذ، علماً ان سعر السهم الحالي (50) دولاراً ومعدل العائد الخالي من المخاطرة 6%، احسب سعر خيار البيع. (6 درجة)

\*\*\*\*\*

س4: اشرح بمقال ما هو مفهومك للمشتقات المالية موضعاً فيه أهم أدواتها وكيفية نشأتها و دورها ... مع ذكر أهم المخاطر الرئيسية الناجمة عن التعامل بها؟ (12 درجة)

\*\*\*\*\*

س5: أ- اشرح صور تصفية عقود المبادلات قبل حلول موعد التصفية المتفق عليه. (5 درجة)  
ب- وضح أهم خطوات القيام بمبادلات العملة، مع الاستعانة بمثال. (5 درجة)

\*\*\*\*\*

س6: أ- إذا كان سعر سهم Google في السوق (125.9375) دولاراً وسعر التنفيذ (125) دولاراً لشهر حزيران والوقت المتبقي حتى تاريخ التنفيذ (35) يوماً و الفائدة الخالية من المخاطر (4.56%) علماً ان سعر الفائدة الخالي من المخاطر (r) تعادل (4.46) دولار من سعر الفائدة الخالي من المخاطر (rc) المحسوبة باستمرار. (5 درجة)

المطلوب:

١- احسب سعر خيار الشراء حسب النموذج، مع تحليل النتائج.  
٢- في ضوء البيانات أعلاه إذا تم توزيع أرباح بمقدار  $D_t = 2$  دولار لمرة واحدة وتاريخ انتهاء حق المساهم في الحصول على توزيعات الارباح (21) يوماً (14/ 5 - 6/ 4) ، احسب سعر خيار الشراء في هذه الحالة مع التعليق على النتيجة.

ب- ما هي أهم الاختلافات بين استراتيجيات خيارات الاسهم الفردية واستراتيجيات مؤشرات الأسهم؟ موضعاً أهم مجالات عمل خيارات مؤشرات الأسهم بالتفصيل؟ (5 درجة)

أ.م.د. محمد التوفيق

أ.د. منتظر فاضل سعد

رئيس القسم

أ.م.د. مهدي صالح حنوش

مدرس المادة



جامعة البصرة  
كلية الادارة والاقتصاد  
قسم العلوم المالية والمصرفية



اسئلة الامتحانات النهائية الكورس الثاني للدراسات العليا للعام الدراسي

2024-2023

المادة: ١٧٧

التاريخ: ٢٣ / ٥ / ٢٠٢٤  
المرحلة: ٢

المادة : منهجية البحث العلمي المرحلة : الماجستير التاريخ : 2024 / 5 / 23 الزمن : ثلاث ساعات

ملاحظة/ الاجابة على فرعين فقط من كل سؤال

السؤال الاول:-

- يتكون اسلوب البحث العلمي وكتابته من خمسة مناهج رئيسية عددها مع توضيح منهج واحد منها بالتفصيل.
- تصنف المعرفة الى عدة انواع وضحتها بالتفصيل.
- عند توثيق كتاب عربي عدد المؤلفين (3-5) في قائمة المراجع نتبع قاعدة حسب نظام الاقتباس والتوثيق (APA) اذكرها.

السؤال الثاني:-

- تعد المقدمة من اهم عناصر البحث العلمي ولذلك يجب مراعاة عدة معايير عند كتابتها وضحتها.
- لمرحلة تحليل البيانات في البحث العلمي اهمية وضح خمسة منها فقط.
- عند توثيق كتاب اجنبي لمؤلف واحد في قائمة المراجع نتبع قاعدة حسب نظام الاقتباس والتوثيق (APA) اذكرها.

السؤال الثالث:-

- ما المطلوب من الباحث عند كتابة توصياته ومقترحاته لموضوع بحثه ؟
- تخضع عملية الاقتباس الى عدة مبادئ اكاديمية وهناك ارشادات وقواعد عامة في الاقتباس يأخذ بها الباحثون اذكرها.

ج. عند توثيق بحث منشور في دورية علمية لباحث عربي واحد في قائمة المراجع حسب نظام الاقتباس والتوثيق

(APA) اذكرها.

السؤال الرابع:-

أ. توجد ثلاث طرق لتحليل البيانات للبحث العلمي بعد جمعها اذكرها مع التوضيح.

ب. هناك خمسة مبادئ اوخصائص للبحث العلمي يجب اتباعها ماهي؟

ج. عند توثيق كتاب محرر في قائمة المراجع نتبع قاعدة حسب نظام الاقتباس والتوثيق (APA) اذكرها.

السؤال الخامس:-

أ. وضح الفرق بينالعلم والمعرفة. ثم بين الانواع الرئيسية لتصنيف المعرفة.

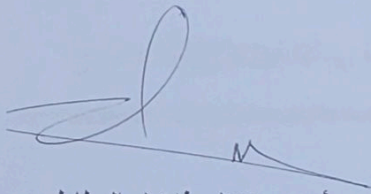
ب. اوردت جمعية البحوث التربوية الامريكية اهمية التزام الباحثين بعشرة معايير اخلاقية وقانونية بغية الحفاظ على

سلامة البحث العلمي اذكر هذه الاعتبارات والمعايير.

ج. عند كتابة مصدر كتاب عربي لمؤلف واحد في قائمة المراجع نتبع قاعدة حسب نظام الاقتباس والتوثيق (APA)

اذكرها.

مع التمنيات بالنجاح



أ. د. منتظر فاضل البطاط

رئيس القسم



أ. م. سهاد احمد رشيد

مدرس المادة



Answer only **5 questions** from following

**Q1:** Boeing Company is the largest manufacturer of commercial aircraft in the United States and is a major employer in Seattle, Washington. **Explain** why each of the following individuals or organizations would be interested in financial information about the company. (14 marks). **Choose 2**

- California Public Employees Retirement System**, one of the world's largest pension funds.
- China Airlines**, a rapidly growing airline serving the Pacific Rim
- Henry James**, a real estate investor considering building apartments in the Seattle area.
- Boeing's top management.

**Q2:** Answers **five** from these questions. (14 marks).

**1. Which of the following does not describe accounting?**

- Language of business.
- Is an end rather than a means to an end.
- Useful for decision making.
- Used by business, government, nonprofit organizations, and individuals.

**2. To understand and use accounting information in making economic decisions, you must understand:**

- The nature of economic activities that accounting information describes.
- The assumptions and measurement techniques involved in developing accounting information.
- Which information is relevant for a particular type of decision that is being made.
- All of the above.

**3. Purposes of an accounting system include all of the following except:**

- Interpret and record the effects of business transactions.
- Classify the effects of transactions to facilitate the preparation of reports.
- Summarize and communicate information to decision makers.
- Dictate the specific types of business transactions that the enterprise may engage in.

**4. External users of financial accounting information include all of the following except:**

- Investors.
- Labor unions.
- Line managers.
- General public.

5. Objectives of financial reporting to external investors and creditors include preparing information about all of the following except:
- Information used to determine which products to produce.
  - Information about economic resources, claims to those resources, and changes in both resources and claims.
  - Information that is useful in assessing the amount, timing, and uncertainty of future cash flows.
  - Information that is useful in making investment and credit decisions.
6. Financial accounting information is characterized by all of the following except:
- It is historical in nature.
  - It results from inexact and approximate measures.
  - It is factual, so it does not require judgment to prepare.
  - It is enhanced by management's explanation

**Q3:** Describe the purpose of the Balance Sheet? (14 marks).

**Q4:** What are the key differences between international accounting standards (IAS) and Iraqi accounting regulations, and how do these differences impact financial reporting in Iraq? (14 marks).

**Q5:** Generally accepted accounting principles do not require companies to disclose forecasts of any financial variables to external users. A friend, who is a finance major, is puzzled by this and asks you to explain why such relevant information is not provided to investors and creditors to help them predict future cash flows.

**Required:** Explain to your friend why this information is not provided to investors and creditors. (14 marks).

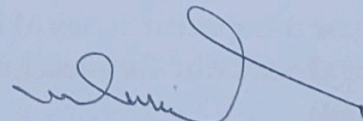
**Q6:** Mary McQuire is trying to decide how to invest her money. A friend recommended that she buy the stock of one of two corporations and suggested that she should compare the financial statements of the two companies before making a decision.

Required:

- Do you agree that Mary will be able to compare the financial statements of the two companies?
- What role does the auditor play in ensuring comparability of financial statements between companies?



**Asst. Prof. Husam Ahmed Ali**  
Lecturer



**Prof. Dr. Muntather Fadel**  
Head of Dept.

المادة: التمويل الدولي

التاريخ: 2024/5/31

الزمن: ثلاثة ساعات



جامعة البصرة

كلية الإدارة والاقتصاد

قسم العلوم المالية والمصرفية

الدراسات العليا/الماجستير

أسئلة الامتحان النهائي/ الدور الأول  
للعام الدراسي 2023-2024

ملاحظة: 1. الاجابة بقلم الجاف الاسود او الازرق حصراً".  
2. الاجابة عن خمسة اسئلة لكل سوال 14 درجة.

س1: بعد تحسين احتياطات العملات الأجنبية جانباً حاسماً في إدارة السيولة لأي بلد، أشرح كل من:-  
1. دور البنوك المركزية في تحسين احتياطات الصرف الأجنبي.  
2. التحديات والمخاطر المرتبطة بإدارة السيولة في احتياطات الصرف الأجنبي.

س2: يشير مصطلح الدين البيغض إلى الديون التي تتكدها حكومة أو نظام ولا يتم استخدامها لصالح شعب ذلك البلد، أشرح بالتفصيل:-  
1. دور المؤسسات المالية الدولية في خلق الديون البيغضة.  
2. تأثير الديون البيغضة على البلدان النامية.

س3: يعني الاستثمار الاجنبي المحفظي شراء الاسهم والسندات التي لا تخلق مصلحة دائمة او ادارة فعالة لمؤسسة ، أشرح مايلي:-  
1. النظريات المفسرة للاستثمار الاجنبي المحفظي.  
2. محددات (عوامل الدفع وال جذب) الاستثمار الاجنبي المحفظي.

س4: تشير حركة رأس المال إلى قدرة المستثمرين على نقل رؤوس أموالهم عبر الحدود بحثاً عن عوائد أعلى، أشرح بالتفصيل :-  
1. محركات رأس المال عبر الحدود.  
2. العوامل المؤثرة على حركة رأس عبر الحدود

س 5: تعد ظاهرة العدوى المالية أحد عناصر الاساسية التي تميز الازمات المالية ، أكتب مقال تناول فيه الانواع الاساسية للعدوى المالية والنظريات التي تفسر هذه العدوى.

س 6: ان تعويم العملات الوطنية يعرضها الى تقلبات واسعة. أكتب مقال وضح فيه أهم المخاطر التي يتعرض لها المتعاملين الدوليين بسبب تغيرات الصرف الاجنبي.

مع أطيب امنياتنا لكم بالنجاح

أ.د. منتظر فاضل سعد  
رئيس القسم

أ.م.د. عقيل عبد محمد عباس  
مدرس المادة





المادة: القياس الاقتصادي

التاريخ: ٢٠٢٤/٧

الزمن: ثلاث ساعات



جامعة البصرة

كلية الادارة والاقتصاد

قسم العلوم المالية والمصرفية  
الدراسات العليا - بلا حير

اسئلة الامتحان النهائي الكورس الثاني الدور (الاول) للعام الدراسي ٢٠٢٣/٢٠٢٤

اسم الطالب.....  
ملاحظة: الاجابة على جميع الاسئلة، وتوزع الدرجات بالتساوي.

س١: استخراج رتبة مصفوفة البيانات التالية:

$$X'X = \begin{bmatrix} 5 & -9 & 3 \\ 2 & 12 & -4 \\ -3 & -18 & 6 \end{bmatrix}$$

س٢: البيانات التالية تمثل مشاهدات بواقى الانحدار المقدر لعينة تتكون من عشرة مشاهدات:

n	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
$\hat{u}_i$	2.92	0.28	-1.04	-2.36	-1.68	1	-3.64	1.04	3.72	-0.24

استخرج: 1-  $\hat{\rho}$  2- (d. w. \*)

س٣: لديك البيانات التالية:

n	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
$Y_i$	40	44	46	48	52	58	60	68	74	80
$X_1$	6	10	12	14	16	18	22	24	26	32
$X_2$	4	4	5	7	9	12	14	20	21	24

المطلوب اجراء (VIF test) مع التعليق على النتيجة؟

س٤: لديك الجدول التالي:

n	1	2	3	4	5
$Y_i$	30	20	36	24	40
$X_1$	4	3	6	4	8
$X_2$	10	8	11	9	12

استخرج: 1- Normal equation

2- ( $\hat{b}_0, \hat{b}_1, \hat{b}_2$ )

س٥: الجدول التالي يمثل مشاهدات المتغيرين  $(Y_i, X_i)$  لعينة تتكون من المشاهدات التالية :

n	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
$Y_i$	11	10	12	6	10	7	9	10	11	10
$X_i$	10	7	10	5	8	8	6	7	9	10

استخرج : 1- (r) 2- (RSS)

س٦: لديك البيانات التالية :

n	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
$Y_i$	19.9	31.2	31.8	12.1	40.7	6.1	38.6	25.5	10.3	38.8
$X_i$	22.3	32.3	36.6	12.1	42.3	6.2	44.7	26.1	10.3	40.2

علما ان  $(F_{2,5\%}^c) = 19$


المطلوب اجراء ( Gold Feld – Quandt test ) مع التعليق على النتيجة؟


س٧: لديك عينة تتكون من (63) مشاهدة وكانت نتائج تقدير OLS الاتي :

$$\begin{bmatrix} \hat{b}_1 \\ \hat{b}_2 \\ \hat{b}_3 \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} 2 \\ 3 \\ -1 \end{bmatrix}, var - cov(\hat{b}_1, \hat{b}_2, \hat{b}_3) = \begin{bmatrix} 3 & -2 & 1 \\ -2 & 4 & 0 \\ 1 & 0 & 3 \end{bmatrix}$$

استخرج:  $(t_{b1}^*, t_{b2}^*, t_{b3}^*)$

تمنياتنا لكم بالنجاح

  
أ.د. منتظر فاضل سعد  
رئيس القسم

  
م.د. طالب هاشم  
مدرس المادة

# الدكتوراه



Basrah University  
College of Administration  
& Economics  
Financial & Banking Sciences Dep.  
PhD PROGRAM



Final Exam of Financial Management

Time: 3 hours

Date: 21-5-2024

**Note: (Answer All question).**

**Q1/ Discuss in broadly**

**(14M)**

- 1- Country risk
- 2- Financial Risk
- 3- Business Risk
- 4- Costs of financial distress

**Q2/ Answer the following (broadly)**

- 1- Motivation for the Partitioning of Risk? (Discuss)
- 2- The market model example of a one-factor model. (Discuss)
- 3- Two Important Features of One-Factor Models. (Discuss)
- 4- There are three characteristics of an arbitrage portfolio. (Discuss)

**Q3/ Discuss in detail**

**(14M)**

Earnings announcement and price changes? (Deviations from Time-Series Models of Earnings, Unexpected Earnings and Abnormal Returns, Security Analysts' Forecasts of Future Earnings).

**Q4/ Discuss in detail all of the followings:**


**(14M)**

Capital asset pricing model (assumptions, Separation Theorem, Market Portfolio, Efficient Set)

**Q5/ Answer the following (broadly)**

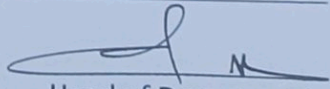
- 1- Why do the clientele effect and the information content hypotheses imply that investors prefer stable dividends?
- 2- The logic of the residual dividend model and the steps a firm would take to implement it.?

**(14M)**

  
Examiner

GOOD LUCK

A. prof. Dr. Mohammed J. Mohammed

  
Head of Department  
prof Dr. Muntadar AL-Battat

المرحلة: - الدكتوراه  
المادة: - أسواق مالية  
التاريخ: 2024/5/26



جامعة البصرة  
كلية الإدارة والاقتصاد  
قسم العلوم المالية والمصرفية

العام الدراسي 2023 - 2024

السؤال الثاني (السؤال)

ملاحظة: الإجابة على خمسة أسئلة فقط

س1:- ما تزال نماذج تسعير الأصول الرأسمالية بعد ولادتها منذ نصف قرن على يد وليام شارب ولتتر من أكثر النماذج المالية التي يتم استخدامها في مجال التحليل المالي وذلك لغرض تقدير تكلفة رأس المال وإدارة المحافظ الاستثمارية المطلوب:

1- الافتراضات الأساسية التي يقوم عليها نموذج ماركويتز ومفهوم الحدود الفعالة للمحافظ الاستثمارية لديه

2- الانتقادات الموجهة لنموذج ماركويتز في التنبؤ بعوائد المحافظ الاستثمارية

س2: ناقش العبارة التالية: "اشتهر نموذج بلاك سكيلز على أنه النموذج الذي يمكن من خلاله تسعير الأصول الرأسمالية من خلال احتساب أسعار الخيارات للأصول ولذلك يعتبر نموذج بلاك سكيلز من أكثر النماذج استخداماً كأداة تساعد المستثمرين على القيام بعمليات التحوط"  
س3: إذا سمح العالم الفعلي بالمراجعة فإن نتائجها ستؤدي إلى توازن السوق مرة أخرى ومن ثم لن تكون هنالك فرصة لتحقيق عوائد غير طبيعية، وستعود نقطة التسعير إلى الحالة التوازنية بشكل يتوافق مع أساسيات نظرية رأس المال.

المطلوب: 1- ما هي النظرية التي إشارة إليها ضمناً العبارة أعلاه؟ وما هي النية عملها وصياغتها النظرية؟ وما هو اختلافها عن النموذج التقليدي لتسعير الأصول الرأسمالية؟

س4: عندما يكون السعر الحالي للسهم 50 دينار وسعر تنفيذ الخيار 45 دينار وبتاريخ نفاذ 3 أشهر ودرجة تقلب السهم 25% ومعدل عائد خال من المخاطرة 4%. فما هي القيمة النظرية العادلة لخيار الشراء وخيار البيع؟ علماً أن قيم  $N(d1)$  و  $N(d2)$  المستخرجة من جدول التوزيعات الطبيعية للاحتمالات المتراكمة هي 0.83778 و 0.8054 على التوالي.

س5: اجب بتركيز عن الآتي:

1- ما هي أسباب عدم قدرات نموذج تسعير الأصول المالية التقليدي على التنبؤ بعوائد الأسهم بشكل دقيق طبقاً لنظام فرنش؟  
2- ما هي أهم الانتقادات الموجهة لنموذج فاما- فرنش الثلاثي؟ وما هي الأسباب التي دعتهما لإضافة متغيرين للنموذج الثلاثي؟  
س6:

(أ): في إطار عمل أسواق الصرف الأجنبي وضح الآتي:

1- خصائص ووظائف سوق الصرف الأجنبي

2- العمليات التي تتم داخل سوق الصرف الأجنبي

(ب): - ناقش العبارة التالية: " تلعب اتفاقيات إعادة الشراء دوراً مهماً في أسواق النقد"

أ.د. منتظر فاضل سعد  
رئيس القسم

أ.د. حسين جواد كاظم  
مدرس المادة

المرحلة:- الدكتوراه  
المادة:- المالية السلوكية  
التاريخ:- 2024/5/30  
الوقت 3 س



جامعة البصرة  
كلية الإدارة والاقتصاد  
قسم العلوم المالية والمصرفية

العام الدراسي 2023 - 2024

الدرجة الأولى

ملاحظة : الاجابة عن خمسة اسئلة فقط .

س1: ترتبط صناعة القرار مع الانفعالات Emotions بشكل كبير , كون النظام العصبي يرتبط مع الانفعالات او المشاء المطلوب: كيف يمكن ان تؤثر الانفعالات على القرارات الاستثمارية؟

س2: في اطار عمل الثقة المفرطة Overconfidence وضع الاتي:

- مفهوم وأشكال تحيز الثقة المفرطة

- العوامل التي تقف وراء تحيز الثقة المفرطة

س3: ما هي التفسيرات السلوكية لكل من الظواهر التالية (اختر اثنين فقط):

- افضلية القيمة

- اثر الزخم (قوة السعر)

- اعلانات الارباح

س4: يرى علماء التمويل السلوكي ان الناس يميلون الى الاستثمار في الشركات التي يألّفونها اعتقادا منهم بانها اقل خط وينطبق هذا الاعتقاد حتى على المستثمرين المحترفين.

المطلوب: ما هو التحيز الذي يبني عليه هذا الاعتقاد ؟ وما هي الاستدلالات المعرفية المرتبطة به؟

س5: ما هي الدوافع العقلانية وغير العقلانية التي تقف وراء تحيز اثر التصفية ؟

س6: في اطار عمل المالية السلوكية وضع المفاهيم الاتية مع الامثلة.

1- تحيز الحداثة Recency Bias -2 تجيز البروز Saliency Bias -3 تحيز الاتاحة Availability Bias

4- اثر مال المنزل Home Money Effect -5 الخطأ في المعايرة Miscalibration

أ.د. منتظر فاضل البطاط  
رئيس القسم

أ.د. حسين جواد كاظم  
مدرس المادة

المادة : مؤسسات مالية  
المرحلة : الدكتوراه  
الوقت : 30  
التاريخ : 2024/5/3



جامعة البصرة  
كلية الإدارة والاقتصاد  
قسم العلوم المالية والمصرفية  
الدراسات العليا الدكتوراه

الدراسات العليا

اسئلة الامتحان النهائي للعام الدراسي 2024/2023

ملاحظة: الاجابة بالقلم الجاف الأسود والازرق حصراً ، توزع الدرجات بالتساوي لكل سؤال (17.5)

س1/ تعد التحالفات الاستراتيجية علاقة تعاونية بين منطمتين او اكثر بحيث تأخذ عدة صيغ حسب حجم مقدرات المنظمات المتحالفة والتزام كل الأطراف بطبيعة العلاقة والمنافسة؟ ناقش ذلك

س2/ اكتب مقالا اكايميا تناول فيه الاندماج المالي

س3/ يعد التمويل من اساسيات انشاء وتشغيل وتوسيع المؤسسات بمختلف أنواعها واحجامها، اذ تحتاج المؤسسات الى أدوات باشكال مختلفة؟ في ضوء ذلك وضح بالتفصيل التمويل الداخلي والخارجي لمؤسسات الاعمال

س4/ أنشئت العديد من الدول صناديق الثروة السيادة بمختلف التسميات ، ووضعت اليها العديد من الأهداف التي ينبغي الوصول اليها في اطار تحديد فعالية هذه الصناديق واستقلالها التشغيلي ومن ثم ادارة شؤون الاستثمار بطريقة تتماشى مع الأهداف التي يجب ان تتناغم مع السياسات الاقتصادية الكلية؟ بين إمكانية انشاء صندوق سيادي في العراق

الأستاذ الدكتور

منتظر فاضل سعد

رئيس قسم العلوم المالية والمصرفية

الأستاذ المساعد الدكتور

احمد جبر سالم العبودة

الدراسات العليا- دكتوراه  
المادة- ادارة مصارف  
التاريخ: < ٢٠٢٤/٦/١



جامعة البصرة  
كلية الادارة والاقتصاد  
قسم العلوم المالية والمصرفية

اسئلة الدور الاول للعام الدراسي ٢٠٢٣-٢٠٢٤

س١/ تعد ادارة السيولة المصرفية احد المهام المهمة لكفاءة الادارة وتوجد عدة نظريات لادارة السيولة المصرفية، وضح تلك النظريات.

س٢/ اجب عن ما يلي:

١- هناك عدة انواع من الفشل المالي تحدد وجهه نظر المهتمين بهذه الظاهرة، وضح تلك الانواع من الفشل المالي.

٢- هناك اوجه تشابه واختلاف بين الصيرفة الاسلامية والتقليدية وضح ذلك.

س٣/ الصيرفة الدولية تقوم بأجراء عمليات الوساطة المالية الدولية وهناك عدة اسباب لتدويل الصيرفة وضحها، ثم بين الاشكال التي يمكن ان تتخذها الصيرفة الدولية.

س٤/ هناك عدة نماذج تناولت مشكلة الفشل المالي ومن هذه النماذج PATROL ونموذج BANKOMETER وضح هذه النماذج.

س٥/ اجب عن ما يلي

١- هناك عدة تصنيفات لانواع القروض الدولية التي تقدمها المصارف الدولية وضح تلك الانواع من القروض.

٢- تمثل الاحتياطات المصرفية احد المصادر المهمة في المصارف وتمثل مجموع الاموال التي يمكن توظيفها في عدة أنشطة، وضح مكونات تلك الاحتياطات.

س٦/ تعتمد المصارف على وضع سياسة ائتمانية تعمل بموجبها، وضح اهم ملامح السياسة الائتمانية، ثم بين اهم المعايير لتصنيف الائتمان المصرفي المعتمدة في الجهاز المصرفي.

س٧/ يعد الاندماج المصرفي احد الطرق المستخدمة لحل المشاكل المصرفية، وضح انواع الاندماج ثم بين اهم النظريات التي تفسر عملية الاندماج المصرفي.

أ.د. منتظر فاضل سعد

رئيس القسم

مع تمنياتي لكم بالنجاح

أ.د. نعيم صباح جراح

مدرس المادة



جامعة البصرة

كلية الإدارة والاقتصاد

قسم العلوم المالية والمصرفية



المادة : سياسات

الدراسات: العليا- دكتوراه

التاريخ: ٢٠٢٤/٦/٥

الوقت: ثلاث ساعات

### أسئلة الامتحان الدور الأول للعام الدراسي 2024/2023

- س1/ تعتمد السياسة النقدية على عدة استراتيجيات لإدارة النقد لتحقيق اهدافها, وضح تلك الاستراتيجيات.
- س2/ أعطت النظريات الاقتصادية أهمية كبيرة لدور السياسة المالية في معالجة المشاكل الاقتصادية، وضح آراء المدرسة الكينزية والنقدية والتوقعات الرشيدة بدور السياسة المالية .
- س3/ تعتمد السياسة النقدية على عدة قنوات لنقل اثرها في الاقتصاد منها قناة السوق وقناة سعر الفائدة وضحهما .
- س4/ أجب عن ما يلي :
- أ- يعد منحنى لافر The Laffercurve من ملامح مدرسة اقتصاديين جانب العرض وضح ذلك وما هي اهم انتقادات المدرسة.
- ب- من الأدوات المهمة للسياسة النقدية سعر الخصم وضح استخدام هذه الأداة في معالجة حالة التضخم والكساد ثم بين محددات استخدامها.
- س5/ تؤثر أدوات السياسة النقدية في أداء الاسواق المالية بصورة مباشرة وغير مباشرة، وضح تأثير السياسة النقدية على عملية التداول في هذه الأسواق.

س6/ أجب عن ما يلي :

أ- تستخدم السياسة المالية أدواتها في معالجة الفجوتين التضخمية والإنكماشية وضح ذلك مستعينا بالأشكال البيانية

ب- تعد نظرية كمية النقود أحد النظريات المهمة للمدرسة الكلاسيكية وضح النظرية وماهي اهم فروضها وانتقاداتها.

س7/ اعطت كل من المدرستين التوقعات الرشيدة وجانب العرض أهمية للسياسات الاقتصادية وخاصة السياسة النقدية وضح افكار المدرستين عن دور السياسة النقدية في الاقتصاد.

مع دعائي لكم بالتوفيق والنجاح



أ.د. منتظر فاضل سعد

رئيس القسم



أ.د. نعيم صباح جراح

مدرس المادة

المرحلة: - الماجستير  
المادة: - إدارة المخاطر  
التاريخ: 2024/٧/٥



جامعة البصرة  
كلية الإدارة والاقتصاد  
قسم العلوم المالية والمصرفية

العام الدراسي 2023 - 2024

الرو - الددك

ملاحظة: الإجابة على خمسة أسئلة فقط

س1: يعرف خطر سيولة السوق المالي على انه " عدم قدرة المشاركين في السوق على إتمام الصفقات وبيع الأصول دون التعرض للخسارة الناتجة عن عملية بأسعار اقل من قيمة الأصل".

المطلوب: 1- ما هي ابعاد مخاطر السيولة في السوق المالي؟ 2- صنف مع الشرح مخاطر أسعار الصرف 3- وضع العوامل الداخلية والخارجية المسببة لمخاطر تسعير الاصول

س2: ان وجود عملية قياس فعالة لمخاطر السيولة تعتبر امرا ضروريا وحاسما لإدارة مخاطر السيولة بكفاءة عالية.  
المطلوب:

وضح الية عمل الصيغ التحليلية Analytics كإحدى الأساليب المستخدمة في قياس مخاطر السيولة المصرفية.

س3: اذا اوفرت لديك البيانات التالية لمعدل العائد المحاسبي لمحفظه استثمار مكونة من اصلين A و B في احد المصارف التجارية للأعوام 2019-2023 .

1- نسبة استثمار السهم A في المحفظة 60% 2- اغلق السهم B اليوم على سعر 978 د.ع والعام الماضي 950 د.ع

3- القيمة المعيارية لمجال الثقة المحدد 59% هي 1.644

السنوات	2019	2020	2021	2022	2023
A	7%	7%	4%	5%	10%
B	2.2%	6%	4%	5%	?

المطلوب: 1- حساب العائد السنوي لمحفظه الاستثمار 2- حساب مخاطر المحفظة وفق أسلوب المحاكاة التاريخية 3- حساب مخاطر المحفظة وفق أسلوب القيمة المعرضة للخطر  
س4:

أ): أسس نموذج KMV بالاعتماد على نموذج Merton لقياس المخاطر المالية. وقد قامت وكالة Moody's باستحواذه عام 2002 واصبح يدعى حينها بنموذج Moody's KMV.

المطلوب : ما هي أوجه الاختلاف الرئيسة بين نموذج KMV ونموذج Merton ؟

ب): تقدمت احدى الشركات التجارية بطلب للحصول على قرض بقيمة 2 مليون دولار من مصرف A ولدى الرجوع الى البيانات المالية لهذه الشركة تبين الاتي:

1- بلغ العائد المتوقع على الأصول للفترة الماضية 3% 2- القيمة السوقية الحالية للأصول 10 مليون دولار 3- الانحراف المعياري للقيمة الحالية للأصول 0.6

1- المطلوب: حساب المسافة إلى التعثر وتقدير احتمالية التعثر وفق نموذج KMV

علما بان جدول البيانات التاريخية لدى وكالة Moody's كانت على الشكل التالي:

عدد الشركات المتعثرة	عدد الشركات	المسافة الى التعثر
23	1000	2.33
33	4577	2.432
12	3472	2.445

5: تقدمت إحدى الشركات التجارية بطلب للحصول على خط ائتماني بقيمة 7 مليون دولار لمدة عام من إحدى المصارف، على أن تقوم بسحب مبلغ 2 مليون دولار بشكل فوري. ولدى الدراسة الائتمانية تبين أن احتمالية التعثر لهذه الشركة تساوي 5%. وبناء عليه طلب المصرف من هذه الشركة مبلغ قاندة 12%. فإذا علمت بأن العائد على اذونات الخريفة 3% ونسبة السحب المتوقعة 60%-UGD المطلوب:

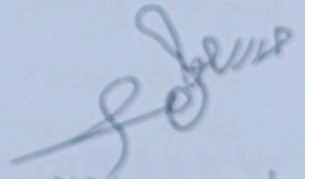
- 1- حساب نسبة الخسارة عند التعثر
  - 2- حساب قيمة الانكشاف لائتماني عند التعثر
  - 3- حساب قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة
- 6: في سياق مخاطر السيولة المصرفية وضح الآتي:
- 1- أنواع مخاطر السيولة المصرفية
  - 2- العناصر الواجب مراعاتها ( أخذها بنظر الاعتبار) عند كل نوع من هذه الأنواع



أ. د. منتظر فاضل سعد

رئيس القسم

مع تمنياتنا لكم بالنجاح



أ. د. حسين جواد كاظم

مدرس المادة