

## السلسلة رقم 02

تطبيق رقم (01):

يبيّن الجدول الموالي معدلات العائد واحتمالات تحققها من استثمار 100 000 دينار في إحدى السهمين (A) و(B).

معدل العائد للسهم B	معدل العائد للسهم A	احتمال الحدوث	الحالة الاقتصادية
0,10	0,36	0,25	ازدهار(رواج)
0,08	0,14	0,5	عادية
0,04	0	0,25	كساد

المطلوب: تحديد أي المقترحين أفضل على أساس المخاطرة؟

تطبيق رقم (02):

إذا كانت عوائد أسهم الشركتين A و B كما يلي:

$r(B)$	$r(A)$	$P_i$	الحالة الاقتصادية
% 20	% 90	% 30	جيدة
% 15	% 15	% 40	سيئة
% 10	% 60-	% 30	عادية

المطلوب: أي السهمين أفضل على أساس المخاطرة؟

تطبيق رقم (03):

إذا كانت لديك المعلومات التالية حول أداتين في سوق الأوراق المالية:

$$\delta_m = 3.8$$

$$COV_{x,m} = 1.22$$

$$COV_{y,m} = - 0.88$$

المطلوب: أحسب:  $\beta_x$  و  $\beta_y$  ماذا تمثل النتيجة؟

تطبيق رقم (04):

أكمل الجدول التالي:

عائد السوق	عائد السهم C	عائد السهم B	عائد السهم A	عائد السند	$P_i$	البيان
13-	10	28	22-	8	0.1	كساد
1	10-	14.7	2-	8	0.2	دون المتوسط
15	7	0	20	8	0.4	متوسط
29	45	10-	35	8	0.2	فوق المتوسط
43	30	20-	50	8	0.1	رواج
<b>15</b>	<b>13.8</b>	<b>1.7</b>		<b>0</b>		<b><math>E(r)</math></b>
<b>15.3</b>	<b>18.8</b>	<b>13.4</b>				<b><math>\sigma</math></b>
<b>1</b>	<b>1.4</b>	<b>7.9</b>				<b><math>Cov</math></b>
<b>//</b>	<b>0.68</b>	<b>0.86-</b>		<b>//</b>		<b><math>\beta</math></b>