

السلسلة رقم 04

تمرين رقم (01):

يدير مستثمر أحد المحافظ الاستثمارية المكونة من ثلاث أصول أسهم A، B، C، بنسبة 20 %، 30 %، 50 % على التوالي، وكان العائد المتوقع لكل منهم على الترتيب 18 %، 15 %، 20 % وبدرجة مخاطر 0.07، 0.11، 0.09 على الترتيب، علماً أنه لا يوجد ارتباط بين الأدوات.

المطلوب: تحديد ما يلي:

1. العائد على الاستثمار المرجح للمحفظة؛

2. المخاطرة المرجحة للمحفظة.

تمرين رقم (02):

يدير مستثمر محفظة مالية تتكون من أداتين حسب الجدول التالي:

| σ | $E(r_i)$ | V_i | |
|----------|----------|-------|---------|
| 0.05 | 0.15 | 30000 | السهم A |
| 0.09 | 0.12 | 70000 | السهم b |

المطلوب:

1. تحديد العائد المرجح للمحفظة؛

2. أحسب المخاطرة المرجحة للمحفظة في حالة عدم وجود ارتباط بين السهمين؛

3. ماذا يحدث للمخاطرة إذا كان معامل الارتباط بين السهمين موجباً بقيمة 0.3 وسالبا بنفس القيمة.

تمرين رقم (03):

إذا كانت لديك المعلومات التالية حول محفظة مالية تتكون من أداتين x بوزن قدره 70% و y بوزن قدره 30% حسب الجدول التالي:

| الحالة | الاحتمال | r_x | r_y | Rm |
|-------------|----------|-------|-------|----|
| السيناريو 1 | 30% | 56 | 40 | 52 |
| السيناريو 2 | 50% | 45 | 39 | 48 |
| السيناريو 3 | 20% | 40 | 38 | 42 |

المطلوب:

1. حساب عائد المحفظة؛

2. حساب مخاطر المحفظة؛

3. حساب β المحفظة.

تمرين رقم (04):

لتكن لدينا البيانات التالية حول عوائد الممكنة الحدوث حسب الحالات الاقتصادية للسهمين A و B كما يلي:

| r_B | r_A | P_i | الحالة الاقتصادية |
|-------|-------|-------|-------------------|
| 0.03 | 0.02 | %5 | انكماش |
| 0.04 | 0.06 | %20 | ركود |
| 0.11 | 0.09 | %50 | تحسن |
| 0.14 | 0.12 | %20 | نمو |
| 0.15 | 0.16 | %5 | ازدهار |

المطلوب:

1. اختيار أفضل بديل باستخدام المعايير الملائمة؛
2. حساب عائد المحفظة؛
3. حساب مخاطر المحفظة علما أن مشاركة كل سهم في المحفظة متساوية؛