

السلسلة رقم 02

تطبيق رقم (01):

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

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

المطلوب: تحديد أي المقترحين أفضل على أساس المخاطرة؟

تطبيق رقم (02):

إذا كانت عوائد أسهم الشركتين A و B كما يلي:

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

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: β_x و β_y ماذا تمثل النتيجة؟

تطبيق رقم (04):

أكمل الجدول التالي:

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