جامعة بسكرة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم التجارية **تخصص مالية وتجارة دولية**

السنة الثانية ماستر **مقياس: إدارة المحافظ المالية**

السلسلة رقم 04

تطبيق رقم (01):

بافتراض أنه لدينا المعطيات التالية:

	σ	W
السهم A	%40	%50
السهم b	%20	%50

المطلوب:

1. ما هي مخاطرة المحفظة المكونة من السهمين **A** و **b** اذا علمت أن $\boldsymbol{B}$ (A,b)= 0,3 ؟
2. احسب الانحراف المعياري للمحفظة في الحالات التالية:

- $\boldsymbol{B}$ **(A,b)= +1**. $\boldsymbol{B}$ **(A,b)= -1** . $\boldsymbol{B}$ **(A,b)= 0**

تطبيق رقم (02):

اذا كان العائد على السهم **a =%8** و العائد على السهم **b= %12** وكان الانحراف المعياري للسهم **a = %6** و للسهم. **b =%11**

❖ على افتراض وجود بديلين لتوزيع المبلغ المستثمر على السهمين وهما:

- 80 % للسهم **a** و20 % للسهم**b** ، علما أن : **+1** =(A,b) $\boldsymbol{B}$.
- 20 % للسهم **a** و 80 % للسهم **b** ، علما أن : **-1** =(A,b) $\boldsymbol{B}$.

المطلوب: احسب عائد المحفظة ومخاطرها.

تطبيق رقم (03):

يدير مستثمر أحد المحافظ الاستثمارية المكونة من ثلاث أسهم A، b و C بنسب: 20% ، 30 %، 50 % على التوالي، وكان معدل العائد المتوقع لكل منهم على الترتيب 18 %،15% ، 20 % ، وبدرجة مخا طرة: 0.07 ، 0.11 ، 0.09 على التوالي، علما:

$\boldsymbol{B}$ (A,b)= $\boldsymbol{B}$ (A,c)=) $\boldsymbol{B}$ (b,c) =0.

المطلوب تحديد ما يلي:

1. العائد على الاستثمار المرجح للمحفظة.
2. المخا طرة المرجحة للمحفظة.