

أعمال موجهة رقم 2

التمرين رقم 1

ليكن لديك محفظة مالية رأسمالها 2000 وحدة نقدية مكونة من أصلين ما ليين أ وب وكانت المعلومات المتوفرة عن المحفظة ملخصة في الجدول الموالي:

- أحسب متوسط العائد للمحفظة المالية؟

الأصل	مبلغ الاستثمار	معدل العائد
A	800	40
B	1200	36

الإجابة :

الأصل	مبلغ الاستثمار	Ri	الوزن النسبي (mi)	Rimi
أ	800	0.40	0.4	0.16
ب	1200	0.36	0.6	0.216
Σ	2000		1	0.376

$$\bar{R}_p = \sum_{i=1}^n m_i \bar{R}_i$$

$$= 37.6\%$$

التمرين رقم 2

يعرض الجدول الآتي بيانات العائد المتوقع لثلاثة أسهم (1، 2 و 3) حيث العائد عند كل نسبة حدث p_i بافتراض أن هناك أربع احتمالات تواجه هذه الأسهم. أحسب عائد المحفظة المتوقع ومخاطرتها؟

Ri%			
3	2	1	Pi%
4 -	13 -	18 -	20
2 -	16	16	25
21	32	12	30
20	12	40	25

الإجابة :

3	2	1	Pi%
4 -	13 -	18 -	20
2 -	16	16	25
21	32	12	30
20	12	40	25
10	14	14	E(Ri)%
0.01365	0.0245	0.0376	Vi
0.1168	0.1565	0.1939	δi

حساب العائد المتوقع للمحفظة:
افتراض النسب متساوية:

$$E(Rp) = \sum_{i=1}^n P_i E(R_i)$$

$$(0.10+0.14+0.14) \times 3/1 =$$

$$\%12.67 =$$

حساب مخاطرة المحفظة:

			Ri%			
$(R1 - \bar{R}1)(R2 - \bar{R}2)P_i$	$(R2 - \bar{R}2)$	$(R1 - \bar{R}1)$	3	2	1	Pi%
0.01728	0.27 -	0.32 -	4 -	13 -	18 -	20
$^4 \cdot 10 \times 1$	0.02	0.02	2 -	16	16	25
$^3 \cdot 10 \times 1.08 -$	0.18	0.02 -	21	32	12	30
$^3 \cdot 10 \times 1.3 -$	0.02 -	0.26	20	12	40	25