



## امتحان الدورة العادية في مقياس تسيير المحاصص المايه

يوم : 2024/5/16

### السؤال/ التمرين الأول: (6 نقاط)

أجب باختصار وبدقة على مايلي :

1. وضح علاقة معامل الارتباط بمخاطر المحافظ المالية؟
2. فسر أثر التضخم على الأوراق المالية (الأسهم و السندات)؟
3. ماذا يحدث للانحراف المعياري لعائد المحفظة المالية إذا قمنا بزيادة عدد الأوراق المالية المكونة لها؟
4. ما هو الاختلاف الجوهرى بين المخاطر المنتظمة والمخاطر غير المنتظمة؟

### السؤال الثاني: (7 نقاط)

إليك المعلومات التالية عن عائد شركة ما و عائد بورصة عمان للأوراق المالية لثمان سنوات

السنة المالية	عائد الشركة	عائد بورصة عمان للأوراق المالية
2016	0.25	0.20
2017	0.35	0.25
2018	0.22	0.20
2019	0.18	0.17
2020	0.15	0.14
2021	0.1	0.1
2022	0.12	0.1
2023	0.17	0.14

المطلوب : إيجاد مخاطر السوق (بيتا)

### السؤال الثالث: (07 نقاط)

المعلومات التالية تمثل مجموعة من الأوراق المالية المدرجة في سوق مالي ، فإذا كان معدل العائد الخالي من المخاطرة 3% وأن تباين السوق 10% ، والمبلغ المستثمر 40000 دج

Vi%	Bi%	Ri%	الورقة
51.6	1.78	76	1
38.7	1.21	46.8	2
63.9	1.19	40	3
24.64	2.16	65	4
70	1.22	38	5
51	1.55	45	6
68.7	2.14	58	7

**المطلوب:** وزع رأس المال على الأسهم الجيدة و حدد نصيب كل منها ؟

**ملاحظة :** يتم أخذ رقمين وراء الفاصلة في السؤالين الثاني الثالث

بالتوفيق

د.عوام نسرين