

اللقب : الاسم: رقم الفوج:

الامتحان التعويضي لمقياس: تسيير المحافظ المالية

الجزء النظري: اعطي امثلة واقعية عن المخاطر الاستثمارية للمحفظة المالية: (5ن)

1- المنتظمة: (2.5ن)

.....
.....
.....

2- غير المنتظمة : (2.5ن)

.....
.....
.....

الجزء التطبيقي: (15ن)

لدينا الجدول ادناه موضحا لمختلف نسب العوائد للسهمين (A) و(B) للأوضاع الاقتصادية المختلفة:

السهم (B)	السهم (A)	الحالة
15%-	10%-	ركود (0.25)
0	10%	كساد (0.25)
10%	10%	استقرار (0.25)
20%	25%	انتعاش (0.25)

السؤال: احسب المخاطر الاستثمارية لعوائد السهمين (A) و(B) ؟

الاجابة:

أولا: حساب العائد المتوقع (الوسط الحسابي للعوائد المتوقعة حسب الاحتمال) للسهمين (A) و(B): (2ن)

= (1ن) العائد المتوقع للسهم (A)

= (1ن) العائد المتوقع للسهم (B)

ثانيا: حساب المخاطر الكلية للسهم (A) (الانحراف المعياري): (4ن)

السيناريو (احتمال)	العائد	العائد المتوقع	انحراف العائد	مربع انحراف العائد
P(s)	r(s)	E(r)	r(s)-E(s)	(r(s)-E(s)) ²

ثالثا: حساب المخاطر الكلية للسهم (B) (الانحراف المعياري): (4ن)

السيناريو (احتمال)	العائد	العائد المتوقع	انحراف العائد	مربع انحراف العائد
P(s)	r(s)	E(r)	r(s)-E(s)	(r(s)-E(s)) ²

رابعاً: (1ن) التباين لـ (A) =
الانحراف المعياري لـ (A) (1ن) = التباين = $\sqrt{\quad}$
خامساً: التباين لـ (B) (1ن) =
الانحراف المعياري لـ (B) (1ن) = التباين = $\sqrt{\quad}$
الاستنتاج (1ن):

- بالتوفيق للجميع -