

التمرين الأول: إليك البيانات التالية المتعلقة بسهمي شركتي البهجة وميلاف خلال السنوات التالية:

السنوات	عائد سهم البهجة	عائد سهم ميلاف
2015	0.14-	0.5
2016	0.19	0.6
2017	0.2	0.7
2018	0.3	0.4
2019	0.4	0.5
2020	0.5	0.6
2021	0.6	0.35

المطلوب: أحسب العائد المتوقع لسهم كل من الشركتين؟ ماذا تلاحظ؟

التمرين 2: إذا أتحت لك البيانات التالية المتعلقة بالسهمين A و B

الحالة الاقتصادية	السهم A		السهم B	
	احتمال العائد	العائد المنتظر	احتمال العائد	العائد المنتظر
رواج	0.5	20	0.3	20
عادية	0.3	15	0.5	19
كساد	0.2	8	0.2	10

المطلوب : أحسب العائد المتوقع للسهمين ؟ أي السهمين أفضل ؟

التمرين 3: إذا كنت مدير محفظة مالية وتقوم بتقييم الاصول التالية حسب حالات الطبيعة

المبينة في الجدول الموالي:

الأصل	A	B	C	D	E
ازدهار	15	16	19	15	12
عادية	9	10	10	11	11
تضخم	3	4	1	10	16

المطلوب: أحسب العائد المتوقع ، إذا كنت بغرض اختيار ثلاث أصول للاستثمار أي الاصول

ستختار؟

التمرين 4: إذا كان عائد السهم X والسهم Y موضح في الجدول الموالي:

السنة	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
الأصل x	4	8	7	8	2-	3-	6	10	11
الأصل y	2-	8	10	11	12	13	12	8	15

المطلوب: حساب العائد المتوقع للأصلين، التباين، الانحراف المعياري، معامل الاختلاف، أي الأصلين أكثر مخاطرة؟

التمرين 5: فيما يلي التوزيع الاحتمالي لورقة مالية حسب الحالات الاقتصادية التالية:

الحالة الاقتصادية	احتمال تحقق العائد $P(i)$	العائد المنتظر $R(i)$
كساد	0.2	20-%
عادية	0.3	15-%
ازدهار	0.4	25-%
تضخم	0.1	30-%

المطلوب: حساب العائد المتوقع والانحراف المعياري لهذه الورقة المالية؟

التمرين 6: إذا توفرت لك البيانات التالية الخاصة بـ 5 أوراق مالية كمايلي:

الحالة الاقتصادية	$P(i)$	$R(1)$	$R(2)$	$R(3)$	$R(4)$	$R(5)$
كساد	0.3	10	13	9	14	8
عادية	0.4	13	15	13	16	10
رواج	0.3	15	18	16	18	12

المطلوب: أحسب العائد المتوقع لكل ورقة، الانحراف المعياري، أيهم أكثر مخاطرة.

التمرين 7: أي الأصول التالية ستختار اذا كنت ترغب في الاستثمار في 7 أصول من بين الأصول التالية:

الأصل	A	B	C	D	E	F	I	G	k	L
العائد	10%	13%	10%	15%	20%	25%	18%	28%	30%	28%
المخاطر	2	3	4	3	3.5	4	3,2	5	7.5	7