

التمرين الأول: لديك البيانات التالية للتوزيع الاحتمالي للعائد المتوقع لخمس أصول مالية مبينة في الجدول الموالي:

حالات السوق	Pi	R1	R2	R3	R4	R5
جيد جدا	5/1	0.2	0.15	0.15	0.18	0.2
جيد	5/1	0.15	0.13	0.11	0.18	0.16
متوسط	5/1	0.1	0.12	0.1	0.14	0.14
سيئ	5/1	0.05	0.05	0.05	0.04	0.04
سيئ جدا	5/1	0	0	0.01-	0.04-	0.04 -

المطلوب:

- 1- حساب العائد المتوقع والانحراف المعياري لكل سهم؟
- 2- وفق ماركوفيتش أي الاسهم ستختار من أجل تكوين محفظة مالية من ثلاث أسهم؟
- 3- هل العلاقة الاحصائية التي تربط معدلات العائد للاسهم المختارة طردية أم عكسية؟
- 4- ماهي المحافظ الممكن تكوينها من خلال المعطيات السابقة، مع حساب العائد المتوقع والانحراف المعياري لكل محفظة إذا علمت أن الاوزان النسبية متساوية في كل المحافظ؟

التمرين الثاني: حدد بيانيا المحفظة المثلى إذا توفرت لك البيانات التالية:

الأصل	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
العائد	0.1	0.15	0.21	0.25	0.27	0.28	0.1	0.26	0.25	0.17
المخاطرة	0.18	0.19	0.22	0.26	0.3	0.34	0.2	0.33	0.3	0.3

- يتم تحديد المحفظة المثلى على مستوى نفس منحني منحنيات السواء المرفق.

