المحاضره3

## العائد والمخاطر في المحفظة الاستثمارية

991ES الاله المستخدمه

عندي مشروعين العائد لازم احو نظام الاله FREQ

mode<<Shift >>نزل بالسهم تحت نختار on1<<<stat4

بعدين mod<<<stat3>>نختار A+Bx 2

X المشروع الاول

Y المشروع الثاني

FREQ الاحتمال

Shift<<<1<<<sum4>>2مجموع x>>>قيمه العائد للمشروع الاول

Shift<<<1<<<sum4>>4مجموع y>>>قيمهالعائد المشروع الثاني

**مثال:**

- ✓ **محفظة استثمارة تتكون من استثمارين (أ) و (ب) بقيمة 25000 ريال**
- ✓ **قيمة الاستثمار (أ) = 15000 ريال**
- ✓ **قيمة الاستثمار (ب) = 10000 ريال**
- ✓ **الحالات الاقتصادة واحتمال حدوثها والعائد المتوقع من كل مشروع كما يلي**

| الحالة الاقتصادية | احتمال الحدوث | العائد المتوقع (%) | |
|---|---|---|---|
| | | المشروع (أ) | المشروع (ب) |
| ركود | 0.5 | %5 | %2 |
| ازدهار | 0.5 | %15 | %20 |

المحاضره 4

## العائد والمخاطر في المحفظة الاستثمارية

**مثال: فيما البيانات الخاصة بمشروعات الاستثمارية (أ - ب - ج ) التي تتكون منها المحفظة الاستثمارية لإحدى الشركات: (المشروع أ**

| الحالة الاقتصادية | الاحتمال | الوزن والعائد المتوقع لكل مشروع (%) | | |
|---|---|---|---|---|
| | | وزن (أ)= 0.4 | وزن (ب)= 0.4 | وزن (ج)= 0.2 |
| ازدهار | %30 | %8 | %10 | %12 |
| ظروف عادية | %40 | %6 | %6 | %6 |
| انكماش | %30 | %4 | %2 | %1 |

نفس الطريقه احسبو مشروعين راح يطلع نفس العائدن

والمشروع الاخير وبرضه نفس العائد 0.06

المحاضره 5

## العائد والمخاطر في المحفظة الاستثمارية

**مثال:**

| الحالة الاقتصادية | الاحتمال | العائد من المشاريع (%) | | |
|---|---|---|---|---|
| | | المشروع (a)% | المشروع (b) % | المشروع (c)% |
| ازدهار | 0.3 | 0.6 | 0.6 | 0.5 |
| ظروف طبيعية | 0.4 | 0 | 0.1 | 0.2 |
| ركود | 0.3 | -0.1 | -0.2 | -0.1 |

**المطلوب: حساب الانحراف المعياري لكل محفظة استثمارية ممكنة مكونة من استثماري**

نفس الشئ ففي حساب العائد

اما الانحراف

Shift>>>1>>>var5>>>3 xnانحراف المشروع الاول

Shift>>>1>>>var5>>>6 ynانحراف المشروع الثاني

التباين مربع الانحراف

حساب معامل الارتباط

Shift>>>1>>>reg 7>>>r3