

بعض القوانين اللازمة لحل بعض الأسئلة:

التباين المشترك (التغاير) بين عوائد أصلين:

$$COV_{(A,B)} = \sum P_i [(R_A - E(R)_A)(R_B - E(R)_B)]$$

معامل الارتباط بين عوائد أصلين:

$$\rho_{(A,B)} = \frac{COV_{(A,B)}}{\sigma_A \sigma_B}$$

الانحراف المعياري لمحفظة مكونة من أصلين:

$$\sigma_{(A,B)} = \sqrt{W_A^2 \sigma_A^2 + W_B^2 \sigma_B^2 + 2W_A W_B COV_{(A,B)}}$$

في حالة إصدار السندات بقيمة أقل من قيمتها الاسمية (أي بخصم) تحسب قيمتها  $(K_i)$ :

$$K_i = \frac{I + \frac{D}{n}}{\frac{P + P_0}{2}}$$

في حالة إصدار السندات بقيمة أكبر من قيمتها الاسمية (أي بعلاوة) تحسب قيمتها  $(K_i)$ :

$$K_i = \frac{I - \frac{A}{n}}{\frac{P + P_0}{2}}$$

تكلفة التمويل بالأوراق التجارية:

$$AR = \frac{I}{V - (E + I)} \times \frac{360}{t}$$

تكلفة الائتمان التجاري:

$$AR = \frac{D}{1 - D} \times \frac{360}{CP - DP}$$