

مسألة شاملة لموضوع (العائد والخطر للمحفظة المالية)

الجزء الأول:

توفرت لديك المعلومات التالية عن عوائد ثلاثة أسهم هي: (ندى) و(نادك) و(المراعي). يوضح الجدول التالي عوائد الأصول في مجموعة من الأوضاع الاقتصادية الممكنة مع احتمالات حدوثها:

عوائد أصول المحفظة			الاحتمال	الحالة الاقتصادية
المراعي	نادك	ندى		
20%	15%	30%	50%	ازدهار
10%	18%	20%	30%	عادي
-10%	20%	10%	20%	ركود

المطلوب:

1. إيجاد العائد المتوقع لكل سهم من الأسهم الثلاثة (ندى) و(نادك) و(المراعي).
2. إيجاد تباين عوائد كل أصل من الأصول الثلاثة وانحرافها المعياري ومعامل الاختلاف.
3. إيجاد التباين المشترك بين عوائد كل أصلين (أ-ب) (أ-ج) (ب-ج).
4. إيجاد معامل الارتباط بين عوائد كل أصلين مع تفسير النتائج المتوصل إليها.

الجزء الثاني:

من نفس المعطيات أعلاه، قمنا بتشكيل محفظة استثمارية مكونة من الأسهم الثلاثة (ندى) و(نادك) و(المراعي) وبأوزان نسبية 30%، 30%، 40% على الترتيب.

المطلوب:

5. أوجد عائد المحفظة الاستثمارية المشكلة من أسهم الشركات الثلاثة.
6. أوجد تباين المحفظة.

الجزء الثالث:

نرغب بتشكيل محفظة مثلى (ذات أقل درجة خطر ممكن) مكونة من سهمين من بين الأسهم الثلاثة المتاحة: (ندى) و(نادك) و(المراعي) وبأوزان نسبية متساوية (50% من الأصل الأول و 50% من الأصل الثاني).

المطلوب:

7. إيجاد المحفظة المثلى من بين المحافظ الممكنة.