بعض الخطوات لحل المسائل في مالية ٢..

د-عبدالعزيز السهلآوي..

- **خطوآت حل مقآييس الخطر باستخدام البيانات التاريخية(محاضرة ٢):**

١- نحسب متوسط العائد..

$$\bar{R}=\frac{1}{n}\sum_{t=1}^{t=n} R_t$$

٢- نطرح متوسط العائد من العوائد السنوية لنحصل على الانحرافات .

$$(R_t-\bar{R})$$

٣- نقوم بتربيع الانحرافات المحسوبة في خطوة (٢)..

$$(R_t-\overline{R})^2$$

٤- نجمع مربع الانحرافات المحسوبة في خطوة (٣) ونقسمها على العدد (n-1)

{أي عدد السنوات ناقصا واحد} نحصل على التباين (الجذر التربيعي للتباين هو الانحراف المعياري)

- **خطوآت حل مقآييس الخطر عند عدم توفر البيانات التاريخية(محاضرة ٢):**

١- نحسب العائد المتوقع (مجموع العوائد المرجحة باحتمالات حدوثها.. أي نقوم بضرب كل عائد بالاحتمال ونقوم بجمعها).

$$E(R)=\sum_{i=1}^{n} R_i * P_i$$

٢- نطرح العائد المتوقع من العوائد المعطاة في كل حالة لنحصل على الانحرافات..

٣- نقوم بتربيع الانحرافات المحسوبة في الخطوة (٢)..

٤- نضرب مربع الانحرافات (المحسوبة في خطوة ٣) في الاحتمال

[تسمى مربع الانحرافات المرجحة].

٥- نجمع مربعات الانحرافات المرجحة بالاحتمالات (المحسوبة في خطوة ٤) ونحصل على التباين (الجذر التربيعي للتباين هو الانحراف المعياري)..

Zainab habib

• خطوات حساب مخاطر المحفظة الاستثمارية (محاضرة ٥)

١- حساب العائد المتوقع لكل أصل من الأصول..

٢- حساب الانحراف المعياري لكل أصل من الأصول..

٣- حساب التغاير(الانحراف المشترك)(*cov*) لكل أصلين مكونين للمحفظة..

٤- حساب معامل الارتباط بين عوائد كل اصلين من أصول المحفظة..

٥- حساب الانحراف المعياري لكل محفظة (مكونة من أصلين)..

{أفضل محفظة هي ذات الانحراف المعياري الأقل}

zainab habib