

سؤال :- تبلغ التكاليف الثابتة لتحويل الأوراق المالية إلى نقدية 16 ريال، وأن معدل العائد على الاستثمارات المؤقتة 14.4%، وأن الانحراف المعياري للدفقات النقدية اليومية 4000 ريال، وأن الحد الأدنى المطلوب من الرصيد النقدي 200 ريال.

المطلوب

① حساب الرصيد النقدي الأمثل (T)

$$T = \sqrt[3]{\frac{300^2}{4R^*}} + L$$

حيث  $16 = 300$  هي تكلفة السمسرة

$(4000)^2 = 300^2$  هي بيان الدفقات المالية

$R^* = 0.144 \div 360 = 0.0004$  هي معدل العائد مقسوم على 360

$L = 200$  الحد الأدنى من النقدية

$$T = \sqrt[3]{\frac{3 \times 16 \times (4000)^2}{4(0.144 \div 360)}} + 200$$

$$= 8027$$

② الحد الأقصى من النقدية (M)

$$M = 3T - 2L$$

$$= 3(8027) - 2(200) = 23681$$

③ متوسط النقدية (A)

$$A = \frac{4T - L}{3}$$

$$= \frac{4(8027) - 200}{3} = 10636$$

استنساخ