15 دقيقة

جامعة محمد خيضر بسكرة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير — قسم العلوم التجارية

الاسم و اللقب : // رقم الفوج : 01

تصحيح الفرض الأول في مقياس إدارة المخاطر المصرفية لطلبة السنة الثانية ماستر تسويق مصرفي

التاريخ: 14 / 11 / 2023 .

العلامة : 08/ 08

التمرين:

لدينا مشروعين A و B تحت الدراسة وتم تقدير القيم الممكنة للعوائد حسب احتمالات التغير في الظروف الاقتصادية من الأسوأ إلى الأحسن كما يلي:

الحالة الاقتصادية	P	$r_{(A)}$	$r_{(B)}$
1	%10	65-	25-
2	%30	75-	75+
3	%40	75+	125+
4	%20	145+	175+

المطلوب: اختيار أي المشروعين أفضل وفق مقاييس المخاطرة.

الحـــل:

أولا: حساب الانحراف المعياري للبديلين:

والذي يحسب بالعلاقة التالية : $\sigma = \sum_{x=0}^{n} \sqrt{(r_i - E(r))^2 \cdot P_i}$: 0.25

حيث أن : $E(r) = \sum_{i=1}(P).(r)$ 0.25

1- بالنسبة للمشروع (A):

0.75 0.75 0.5

الحالة الاقتصادية	P	$r_{(A)}$	$E(r)$	$(r_i - E(r))^2$	$(r_i - E(r))^2 \cdot P_i$
1	%10	65-	6.5-	9025	902.5
2	%30	75-	22.5-	11025	3307.5
3	%40	75+	30+	2025	810
4	%20	145+	29+	13225	2645
المجموع	%100		30+		7665

من الجدول نجد أن الانحراف المعياري هو:

$\sigma_{(A)} = \sqrt{7665} = 87.55$ 0.5

2 - بالنسبة للمشروع (B):

0.75 0.75 0.5

$(r_i - E(r))^2 \cdot P_i$	$(r_i - E(r))^2$	$E(r)$	$r_{(B)}$	P	الحالة الاقتصادية
1690	16900	2.5-	**25-**	%10	1
270	900	22.5+	**75+**	%30	2
160	400	50+	**125+**	%40	3
980	4900	35+	**175+**	%20	4
3100		**105+**		%100	المجموع

من الجدول نجد أن الانحراف المعياري هو:

$$\sigma_{(B)} = \sqrt{3100} = 55.68$$

0.5

0.75

❖ **اتخاذ القرار:** لا يمكن الاعتماد على الانحراف المعياري للمفاضلة بين المشروعين لأنه لاحدهما معدل عائد أعلى من الثاني وللآخر إنحراف معياري ، وعليه يتم اللجوء لمعيار ثان للمفاضلة بين المشروعين وهو معامل الاختلاف، والذي يحسب بالعلاقة التالية:

ثانيا: حساب معامل الاختلاف للبديلين:

والذي يحسب بالعلاقة التالية :

$$Cov = \frac{\sigma(r)}{E(r)} . 100$$

0.75

بالتعويض في كل مشروع نجد:

1. بالنسبة للمشروع (A):

$$Cov = \frac{87.55}{30} . 100$$

$$cov_A = 291.83\%.$$

0.5

2. بالنسبة للمشروع (B):

$$Cov = \frac{55.68}{105} . 100$$

$$cov_B = 53.03\%.$$

0.5

❖ **القرار النهائي: وفقا لمعيار معامل الاختلاف يتضح أن المشروع (B) أقل مخاطرة من المشروع (A)، وعلية يتم اختيار المشروع (B) .**

0.5

15 دقيقة

جامعة محمد خيضر بسكرة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير — قسم العلوم التجارية

الاسم و اللقب : // رقم الفوج : 02

تصحيح الفرض الأول في مقياس إدارة المخاطر المصرفية لطلبة السنة الثانية ماستر تسويق مصرفي

التاريخ: 14 / 11 / 2023 .

العلامة : 08 /08

التمرين:

لدينا مشروعين A و B تحت الدراسة وتم تقدير القيم الممكنة للعوائد حسب احتمالات التغير في الظروف الاقتصادية من الأسوأ إلى الأحسن كما يلي:

الحالة الاقتصادية	P	$r_{(A)}$	$r_{(B)}$
1	%10	15-	25+
2	%30	25-	125+
3	%40	125+	175+
4	%20	195+	225+

المطلوب: اختيار أي المشروعين أفضل وفق مقاييس المخاطرة.

الحـــل:

أولا: حساب الانحراف المعياري للبديلين:

0.25

والذي يحسب بالعلاقة التالية :

$$\sigma = \sum_{x=0}^{n} \sqrt{\left(r_i - E(r)\right)^2 \cdot P_i}$$

0.25

حيث أن : $E(r) = \sum_{i=1}(P).(r)$

1- بالنسبة للمشروع (A):

0.75 — 0.75 — 0.5

الحالة الاقتصادية	P	$r_{(A)}$	$E(r)$	$(r_i - E(r))^2$	$(r_i - E(r))^2 \cdot P_i$
1	%10	15-	1.5-	9025	902.5
2	%30	25-	7.5-	11025	3307.5
3	%40	125+	50+	2025	810
4	%20	195+	39+	13225	2645
المجموع	%100		80+		7665

من الجدول نجد أن الانحراف المعياري هو:

0.5

$$\sigma_{(A)} = \sqrt{7665} = 87.55$$

2 - بالنسبة للمشروع (B):

0.75 0.75 0.5

الحالة الاقتصادية	P	$r_{(B)}$	$E(r)$	$(r_i - E(r))^2$	$(r_i - E(r))^2 \cdot P_i$
1	%10	25+	2.5	16900	1690
2	%30	125+	37.5+	900	270
3	%40	175+	70+	400	160
4	%20	225+	45+	4900	980
المجموع	%100		155+		3100

من الجدول نجد أن الانحراف المعياري هو:

$\sigma_{(B)} = \sqrt{3100} = 55.68$ 0.5

0.75

❖ اتخاذ القرار: لا يمكن الاعتماد على الانحراف المعياري للمفاضلة بين المشروعين لأنه لاحدهما معدل عائد أعلى من الثاني وللآخر إنحراف معياري ، وعليه يتم اللجوء لمعيار ثان للمفاضلة بين المشروعين وهو معامل الاختلاف، والذي يحسب بالعلاقة التالية:

ثانيا: حساب معامل الاختلاف للبديلين:

والذي يحسب بالعلاقة التالية :

$$Cov = \frac{\sigma(r)}{E(r)} . 100$$ 0.25

بالتعويض في كل مشروع نجد:

3. بالنسبة للمشروع (A):

$$Cov = \frac{87.55}{80} . 100$$

$cov_A = 109.44\%$. 0.5

4. بالنسبة للمشروع (B):

$$Cov = \frac{55.68}{155} . 100$$

$cov_B = 35.92\%$. 0.5

❖ القرار النهائي: وفقا لمعيار معامل الاختلاف يتضح أن المشروع (B) أقل مخاطرة من المشروع (A)، وعلية يتم اختيار المشروع (B) .

0.5

15 دقيقة

جامعة محمد خيضر بسكرة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير — قسم العلوم التجارية

الاسم و اللقب : // رقم الفوج : 03

تصحيح الفرض الأول في مقياس إدارة المخاطر المصرفية لطلبة السنة الثانية ماستر تسويق مصرفي

التاريخ: 13 / 11 / 2023 .

العلامة : 08 /08

التمرين:

لدينا مشروعين A و B تحت الدراسة وتم تقدير القيم الممكنة للعوائد حسب احتمالات التغير في الظروف الاقتصادية من الأسوأ إلى الأحسن كما يلي:

الحالة الاقتصادية	P	$r_{(A)}$	$r_{(B)}$
1	%10	30-	10+
2	%30	40-	110+
3	%40	110+	160+
4	%20	180+	210+

المطلوب: اختيار أي المشروعين أفضل وفق مقاييس المخاطرة.

الحـــل:

أولا: حساب الانحراف المعياري للبديلين:

والذي يحسب بالعلاقة التالية : $\sigma = \sum_{x=0}^{n} \sqrt{(r_i - E(r))^2 \cdot P_i}$: 0.25

حيث أن : $E(r) = \sum_{i=1}(P).(r)$ 0.25

1- بالنسبة للمشروع (A):

0.75 0.75 0.5

الحالة الاقتصادية	P	$r_{(A)}$	$E(r)$	$(r_i - E(r))^2$	$(r_i - E(r))^2 \cdot P_i$
1	%10	30-	3-	9025	902.5
2	%30	40-	12-	11025	3307.5
3	%40	110+	44+	2025	810
4	%20	180+	36+	13225	2645
المجموع	%100		65+		7665

من الجدول نجد أن الانحراف المعياري هو:

$\sigma_{(A)} = \sqrt{7665} = 87.55$ 0.5

2 - بالنسبة للمشروع (B):

0.75 0.75 0.5

$(r_i - E(r))^2 \cdot P_i$	$(r_i - E(r))^2$	$E(r)$	$r_{(B)}$	P	الحالة الاقتصادية
1690	16900	1	**10+**	%10	**1**
270	900	33+	**110+**	%30	**2**
160	400	64+	**160+**	%40	**3**
980	490	42+	**210+**	%20	**4**
3100		**140+**		**%100**	**المجموع**

من الجدول نجد أن الانحراف المعياري هو:

$$\sigma_{(B)} = \sqrt{3100} = 55.68$$

0.5

0.75

❖ **اتخاذ القرار:** لا يمكن الاعتماد على الانحراف المعياري للمفاضلة بين المشروعين لأنه لاحدهما معدل عائد أعلى من الثاني وللآخر إنحراف معياري ، وعليه يتم اللجوء لمعيار ثان للمفاضلة بين المشروعين وهو معامل الاختلاف، والذي يحسب بالعلاقة التالية:

ثانيا: حساب معامل الاختلاف للبديلين:

والذي يحسب بالعلاقة التالية :

$$Cov = \frac{\sigma(r)}{E(r)} . 100$$

0.25

بالتعويض في كل مشروع نجد:

5. **بالنسبة للمشروع (A):**

$$Cov = \frac{87.55}{65} . 100$$

$$cov_A = 134.70\%.$$

0.5

6. **بالنسبة للمشروع (B):**

$$Cov = \frac{55.68}{140} . 100$$

$$cov_B = 39.75\%.$$

0.5

❖ **القرار النهائي: وفقا لمعيار معامل الاختلاف يتضح أن المشروع (B) أقل مخاطرة من المشروع (A)، وعلية يتم اختيار المشروع (B) .**

0.5

15 دقيقة

جامعة محمد خيضر بسكرة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير — قسم العلوم التجارية

الاسم و اللقب : // رقم الفوج : 04

تصحيح الفرض الأول في مقياس إدارة المخاطر المصرفية لطلبة السنة الثانية ماستر تسويق مصرفي

التاريخ: 13 / 11 / 2023 .

العلامة : 08/ 08

التمرين:

لدينا مشروعين A و B تحت الدراسة وتم تقدير القيم الممكنة للعوائد حسب احتمالات التغير في الظروف الاقتصادية من الأسوأ إلى الأحسن كما يلي:

الحالة الاقتصادية	P	$r_{(A)}$	$r_{(B)}$
1	%10	55-	15-
2	%30	65-	85+
3	%40	85+	135+
4	%20	155+	185+

المطلوب: اختيار أي المشروعين أفضل وفق مقاييس المخاطرة.

الحـــل:

أولا: حساب الانحراف المعياري للبديلين:

والذي يحسب بالعلاقة التالية : $\sigma = \sum_{x=0}^{n} \sqrt{(r_i - E(r))^2 \cdot P_i}$: 0.25

حيث أن : $E(r) = \sum_{i=1}(P).(r)$ 0.25

1- بالنسبة للمشروع (A):

0.75 0.75 0.5

الحالة الاقتصادية	P	$r_{(A)}$	$E(r)$	$(r_i - E(r))^2$	$(r_i - E(r))^2 \cdot P_i$
1	%10	55-	5.5-	9025	902.5
2	%30	65-	19.5-	11025	3307.5
3	%40	85+	34+	2025	810
4	%20	155+	31+	13225	2645
المجموع	%100		40+		7665

من الجدول نجد أن الانحراف المعياري هو:

$\sigma_{(A)} = \sqrt{7665} = 87.55$ 0.5

2 - بالنسبة للمشروع (B):

0.75 0.75 0.5

$(r_i - E(r))^2 \cdot P_i$	$(r_i - E(r))^2$	$E(r)$	$r_{(B)}$	P	الحالة الاقتصادية
1690	16900	1.5-	**15-**	%10	1
270	900	25.5+	**85+**	%30	2
160	400	54+	**135+**	%40	3
980	4900	37+	**185+**	%20	4
3100		**115+**		%100	المجموع

من الجدول نجد أن الانحراف المعياري هو:

$\sigma_{(B)} = \sqrt{3100} = 55.68$ 0.5

0.75

❖ **اتخاذ القرار:** لا يمكن الاعتماد على الانحراف المعياري للمفاضلة بين المشروعين لأنه لاحدهما معدل عائد أعلى من الثاني وللآخر إنحراف معياري ، وعليه يتم اللجوء لمعيار ثان للمفاضلة بين المشروعين وهو معامل الاختلاف، والذي يحسب بالعلاقة التالية:

ثانيا: حساب معامل الاختلاف للبديلين:

والذي يحسب بالعلاقة التالية :

$$Cov = \frac{\sigma(r)}{E(r)} . 100$$ 0.25

بالتعويض في كل مشروع نجد:

7. بالنسبة للمشروع (A):

$$Cov = \frac{87.55}{40} . 100$$

$cov_A = 218.87\%$. 0.5

8. بالنسبة للمشروع (B):

$$Cov = \frac{55.68}{115} . 100$$

$cov_B = 48.42\%$. 0.5

❖ **القرار النهائي: وفقا لمعيار معامل الاختلاف يتضح أن المشروع (B) أقل مخاطرة من المشروع (A)، وعلية يتم اختيار المشروع (B) .**

0.5