جامعة بسكرة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم التجارية — تخصص مالية وتجارة دولية

السنة الثانية ماستر — مقياس: إدارة المحافظ المالية

السلسلة رقم 03

تطبيق رقم (01):

بافتراض أنه لدينا المعطيات التالية:

	σ	W
السهم A	%40	%50
السهم b	%20	%50

المطلوب:

1. ما هي مخاطرة المحفظة المكونة من السهمين A و b اذا علمت أن $\boldsymbol{B}$ (A,b)= 0,3 ؟
2. احسب الانحراف المعياري للمحفظة في الحالات التالية:

- $\boldsymbol{B}$ (A,b)= +1. $\boldsymbol{B}$ (A,b)= -1 . $\boldsymbol{B}$ (A,b)= 0

تطبيق رقم (02):

اذا كان العائد على السهم A =8% و العائد على السهم B= %12 و اذا كان الانحراف المعياري للسهم A = 6% و للسهم B =%11.

❖ على افتراض وجود بديلين لتوزيع المبلغ المستثمر على السهمين وهما:

- 80 % للسهم A و20 % للسهمB ؛
- 20 % للسهم B و 80 % للسهم A ؛

وبافتراض:

- $\boldsymbol{B}$ (A,b)= +1. و $\boldsymbol{B}$ (A,b)= -1 .

المطلوب: احسب عائد المحفظة ومخاطرها.

تطبيق رقم (03):

يدير مستثمر أحد المحافظ الاستثمارية المكونة من ثلاث أسهم A، b و C بنسب: 20% ، 30 %، 50 % على التوالي، وكان معدل العائد المتوقع لكل منهم على الترتيب 18 %،15% ، 20 % ، وبدرجة مخا طرة: 0.07 ، 0.11 ، 0.09 على التوالي، علما:

$\boldsymbol{B}$ (A,b)= $\boldsymbol{B}$ (A,c)=) $\boldsymbol{B}$ (b,c) =0.

المطلوب تحديد ما يلي:

1. العائد على الاستثمار المرجح للمحفظة.
2. المخا طرة المرجحة للمحفظة.