

الأسئلة الخمسة الجديدة:

1- خصائص أدوات الخزينة.

أدوات دين حكومية، قصيرة الأجل (لاتزيد سنة) ، يتم استرداد قيمتها في تاريخ الاستحقاق فقط.

2- في الحالة العملية الرابعة طلب معامل الارتباط:

راح أضع لكم القانون بحكم أن الحالة الرابعة غير موجودة..

معامل الارتباط بين المشاريع :

$$COV_{(a.b)} = P_{(a.b)} \times \sigma_a \sigma_b$$

بحل المعادلة السابقة نحسب معامل الارتباط بين المشروعين: $P_{(a.b)} = \frac{COV_{(a.b)}}{\sigma_a \times \sigma_b}$

$$P_{(a.b)} = \text{معامل الارتباط بين العائد المتوقع م المشروعين (a) و (b)}$$

$$\sigma_a \sigma_b = \text{الانحراف المعياري للمشروعين a و b}$$

- 3 في الحالة العملية الرابعة طلب الانحراف المشترك بين ab

أيضا راح أضع لكم القانون بحكم أن الحالة الرابعة غير موجودة..

الانحراف المشترك (التغاير) لمحفظة مكونة من استثمارين $(a-b)$

$$COV_{(a,b)} = \sum_{i=1}^n P_i [(R_a - ER_a)(R_b - ER_b)]$$

حيث :

$COV_{(a,b)}$ = الانحراف المشترك لمحفظة مكونة من مشروعين (a, b)

P_i = احتمال حدوث الحالة الاقتصادية i ويتراوح من 1 إلى n

R_a = العائد الممكن الحصول عليه من الاستثمار (a) في حالة اقتصادية معينة

ER_a = العائد المتوقع من الاستثمار (a) وهو عبارة $(R_a \times p_a)$ لكل الحالات الاقتصادية

R_b = العائد الممكن الحصول عليه من الاستثمار (b) في حالة اقتصادية معينة

ER_b = العائد المتوقع من الاستثمار (b) وهو عبارة عن $(R_b \times p_b)$ لكل الحالات الاقتصادية

4- المقصود بان معامل الارتباط $p=+1$

ب / في حالة معامل الارتباط بين الاستثمارين $= +1$

$$P_{(a.b)} = +1$$

تعرف هذه الحالة بان الارتباط بين الاستثمارين تام **بالموجب** ويعني ذلك أن التغير في عوائد الاستثمارين تأخذ نفس **الاتجاه** ونفس النسبة .

5- المقصود بان معامل الارتباط $p>-1$

هـ / في حالة معامل الارتباط بين الاستثمارين **سالِب** لكن أكبر من (-1)

$$P_{(a.b)} > -1$$