

مراجعة لموضوع العائد والخطر

مسألة (1):

فيما يلي البيانات الخاصة بمحفظة استثمارية مشكلة من ثلاثة أصول (أ)، (ب) و(ج). الجدول أدناه وضع الأوزان النسبية للأصول الثلاثة ضمن المحفظة والعوائد المتوقعة لكل أصل في ظل مجموعة من الظروف الاقتصادية مع احتمالات حدوثها:

العائد المتوقع لكل مشروع			الاحتمال
(ج)	(ب)	(أ)	
16%	11%	12%	50%
6%	10%	10%	30%
4%	2%	4%	20%
50%	25%	25%	الوزن النسبي

1. العائد المتوقع من الأصول الثلاثة (أ) و(ب) و(ج) هو على الترتيب:

(أ) 11.68%، 12.63%، 12%

(ب) 9.8%، 8.90%، 10.60%

(ج) 10.63%، 8.25%، 3.45%

(د) 12%، 11.25%، 12.45%

2. العائد المرجح للمحفظة يساوي:

(أ) 9.975%

(ب) 11.25%

(ج) 12.99%

(د) 8.36%

كيفية الوصول للحل:

العائد المتوقع لكل مشروع			الاحتمال	الحالة الاقتصادية
(ج)	(ب)	(أ)		
16%	11%	12%	50%	ازدهار
6%	10%	10%	30%	عادي
4%	2%	4%	20%	انكماش
50%	25%	25%	الوزن النسبي	
10.60%	8.90%	9.80%	العائد المتوقع	الخطوة الأولى (حساب العائد المتوقع لكل أصل)
$0.04 \times 0.2 + 0.06 \times 0.3 + 0.16 \times 0.5$	$0.02 \times 0.2 + 0.1 \times 0.3 + 0.11 \times 0.5$	$0.04 \times 0.2 + 0.1 \times 0.3 + 0.12 \times 0.5$	طريقة الحساب	
		9.975%	عائد المحفظة	الخطوة الثانية (حساب العائد المتوقع للمحفظة)
		$0.106 \times 0.5 + 0.089 \times 0.25 + 0.098 \times 0.25$	طريقة الحساب	

