

التطبيق السابع : Stock Market Index

1- أذكر اسم المؤشر من خلال التعاريف التالية؟

1-1- مؤشر.....(500).....&.....: يقيس هذا المؤشر

متوسط 500 شركة أمريكية لأنشطة الخدمات العامة مثل : الصناعة، الكهرباء، الاتصالات إلخ.

1-2- مؤشر.....المجمع : و هو مؤشر للسوق المالي الأمريكي و الذي يشمل أكثر من 5000 سهم

للشركات الصناعية و شركات الخدمات الالكترونية، و يتم تبادل هذا المؤشر من خلال المنصات فقط و ليس من خلال البورصة.

1-3- مؤشر.....:

أول مؤشر مالي بدأ عام 1884 يتكون 30 شركة رئيسية تشكل أسهمها حوالي 30% من أسهم بورصة نيويورك.

1-4- مؤشر.....:

هو اختصار لـ New York stock Exchange يحتوي على جميع القطاعات و أنواع الشركات الصناعية و خدمية و إلكترونية.

2- لنفترض أن مؤشر يتضمن ثلاثة أسهم ظهرت أسعارها في اليوم الأول كالتالي 20،80،160 للأسهم A,B,C على التوالي.

- أحسب قيمة المؤشر في اليوم الأول

و لنفترض أن سعر السهم A إرتفع بنسبة 10% في اليوم التالي ، فأحسب قيمة المؤشر في التالي ثم عائد السوق في اليوم الأول مقارنة باليوم الثاني مع التعليق على اتجاه السوق.

و في اليوم الثالث إرتفع سعر السهم C بنسبة 10% فأحسب عائد السوق في اليوم الثالث مقارنة باليوم الأول مع التعليق على اتجاه السوق.

و في اليوم الرابع قامت الشركة A بعملية إشتقاق للأسهم حيث جزء كل سهم إلى سهمين

- أحسب الرقم المقسوم عليه

- أحسب قيمة المؤشر في اليوم الرابع ثم عائد السوق مقارنة مع اليوم الأول مع التعليق.

3- لنفترض أن لدينا المعطيات التالية في أحد الأسواق المالية الافتراضية:

الأسهم	عدد الأسهم	سعر السهم	القيمة السوقية للأسهم	الوزن النسبي للسهم
A	150	10	-----	---
B	200	20	-----	---
C	500	14	-----	---
Σ		44	-----	---

- أحسب قيمة المؤشر في اليوم الأول

- و على افتراض أن أسعار الأسهم في اليوم الثاني قد تغيرت (10، 20، 14) إلى (11، 20.5، 13) على التوالي، فما هي قيمة المؤشر و عائد السوق في اليوم الثاني و ما ذا تلاحظ بالنسبة للأسعار الأسهم!

4- أظهرت أسعار ثلاثة أسهم تستخدم مؤشر موزون على أساس الأوزان المتساوية كالتالي A,B,C و بسعر (160، 80، 20)

- أحسب قيمة المؤشر في يوم الأساس و ماذا تلاحظ؟

- لنفترض أن سعر السهم B ارتفع بنسبة 25 % في اليوم الثاني مع افتراض بقاء أسعار الأسهم الأخرى ثابتة و عدم وجود اشتقاق لأسهم أخرى. أحسب قيمة المؤشر و عائد السوق في اليوم الثاني.

- نفترض أن السهم A إشتق إلى أربعة أسهم ، فاحسب قيمة المؤشر و عائد السوق في اليوم الثالث؟

5- أكمل الجدول التالي باسم مؤشر أو باسم بورصة.

<i>Financial Times-Ordinary Share Index (FT-SE 100 Index)</i>	<i>..... Stock Exchange</i>
<i>.....</i>	<i>Japan Stock Exchange</i>
<i>.....</i>	<i>Frankfurt Stock Exchange</i>
<i>BSE</i>	<i>..... Stock Exchange</i>
<i>.....</i>	<i>France Stock Exchange</i>

6- علل ما يلي باختصار

- ما الهدف من حساب مؤشر السوق و مؤشر الصناعة.

.....

- لماذا تسبق التغيرات في أسعار الأسهم التغيرات في معدلات النمو الاقتصادي؟

.....

7- أول مؤشر مالي في الولايات المتحدة الأمريكية هو مؤشر

. *Standard and Poor*

. *NASDAQ*

. *Dow Joens*

. *NYSE*

8- من خلال البيانات الخاصة بكل جدول، أحسب قيمة كل مؤشر؟

- لنفترض أن العينة التي تم اختيارها لحساب مؤشر السوق الموزون بالأسعار *Market Value Price Index* كانت مكونة من أربعة شركات كالتالي :

Share Price	سعر السهم	Company	الشركة
40		A	
30		B	
20		C	
10		D	

قيمة المؤشر = / = نقطة

- لكن إذا افترضنا أن عدد الأسهم المتداولة كانت 10000، 60000، 50000، 40000 على التوالي بالنسبة لكل شركة

- أحسب القيمة السوقية الخاصة بكل شركة.
- أحسب قيمة المؤشر الموزون بالقيمة السوقية *Market Value Price Index*، إذا علمت أن القيمة الافتتاحية للسهم هي 100 و القيمة السوقية لسنة الأساس هي 1800000.

الشركات	عدد الأسهم	سعر السهم	القيمة السوقية
A			
B			
C			
D			
المجموع			

قيمة المؤشر = * (..... /) = نقطة .

9- اعتمادا على البيانات المتوفرة في الجدول التالي أحسب قيمة المؤشر الموزون بأوزان متساوية لليوم الأول و التالي و ماذا تلاحظ ؟

الشركة	سعر السهم في اليوم الأول	مبلغ الاستثمار	عدد الأسهم المشتراة	أسعار اليوم التالي
A	20	1000 = / 1000	54
B	40	1000 = / 1000	40
C	25	1000		26
D	20	1000		22

قيمة المؤشر لليوم الأول = (..... /) * 100 = نقطة

قيمة المؤشر لليوم التالي = (..... /) * 100 = نقطة