

التطبيقات العملية لأسواق المال

1) قياس العوائد وأثر أيام الأسبوع والأشهر

■ الدخول على موقع بورصة الكويت وتحميل البيانات التاريخية لمؤشر السوق المالي

■ احسب كل من العوائد اليومية والشهرية (الصافية والإجمالية)

■ احسب العوائد السنوية والعائد السنوي المقرب

اختبار أثر أيام الأسبوع.

■ ويتم اختباره بتقدير معادلة الانحدار التالية:

$$r_{it} = \gamma_1 d_{1t} + \gamma_2 d_{2t} + \dots + \gamma_6 d_{6t} + \varepsilon_t$$

■ حيث r_{it} تمثل العوائد الأسبوعية و $d_{1t} \dots d_{6t}$ تمثل متغيرات وهمية

Dummy Variables تعبر عن أيام الأسبوع.

أثر أشهر السنة، ويقدر وفقاً للمعادلة الانحدارية التالية

حيث r_{it} العوائد الشهرية و $d_{1t} \dots d_{12t}$ متغيرات وهمية تمثل أشهر السنة.

$$r_{it} = \gamma_1 d_{1t} + \gamma_2 d_{2t} + \dots + \gamma_{12} d_{12t} + \varepsilon_t$$

(2) احتساب المخاطرة المنتظمة بيتا

- تحميل البيانات الدخول على الموقع finance.yahoo.com
- ثم اختيار الشركة ذات الرمز (RCKY).
- على طول الجانب الأيسر من الشاشة، انقر على خيار بعنوان الأسعار التاريخية.

RCKY: 13.48 -0.03 (-0.22%) : Rocky Brands, Inc. - Yahoo! Finance - Windows Internet Explorer

http://finance.yahoo.com/q?s=RCKY&q=0

File Edit View Favorites Tools Help

Google Search

Search Web

HOME INVESTING NEWS PERSONAL FINANCE MY PORTFOLIOS EXCLUSIVES FANTASY FINANCE

Get Quotes

Mon, Apr 9, 2012, 2:07AM EDT - US Markets open in 7 hrs and 23 mins

Dow \downarrow 0.11% Nasdaq \uparrow 0.40%

More On RCKY

QUOTES

Summary

Order Book

Options

Historical Prices

CHARTS

Interactive

Basic Chart

Basic Tech. Analysis

NEWS & INFO

Headlines

Financial Blogs

Company Events

Fidelity HAS INFO ON RCKY

Scottrade RCKY

Rocky Brands, Inc. (RCKY) - NasdaqGS

13.48 +0.03 (0.22%) Apr 5, 3:59PM EDT

Add to Portfolio Like

Prev Close:	13.51	Day's Range:	13.36 - 13.64
Open:	13.47	52wk Range:	8.75 - 16.30
Bid:	9.91 x 100	Volume:	23,603
Ask:	N/A	Avg Vol (3m):	17,930
1y Target Est:	19.00	Market Cap:	101.14M

Rocky Brands, Inc. RCKY

Apr 5, 3:59pm EDT

Historical Prices

[Get Historical Prices](#)

Set Date Range

Start Date: Feb ▼ 3 1993 Eg. Jan 1, 2010

End Date: Mar ▼ 30 2014

- Daily
 Weekly
 Monthly
 Dividends Only

[First](#) | [Previous](#) | [Next](#) | [Last](#)

Prices

Date	Open	High	Low	Close	Avg Vol	Adj Close*
Mar 3, 2014	13.70	14.75	13.35	14.31	29,900	14.31
Feb 26, 2014	0.10 Dividend					
Feb 3, 2014	15.82	15.88	13.61	13.76	29,800	13.76
Jan 2, 2014	14.55	16.10	14.40	15.52	27,000	15.42
Dec 2, 2013	15.36	15.50	13.51	14.57	33,000	14.47

تنزيل معدل سندات الخزانة من الموقع :

<http://research.stlouisfed.org/fred2/series/GS20>

تنزيل معدل عائد السوق المتمثل في بيانات S&P 500 من الموقع

finance.yahoo.com

تعديل البيانات

DATE	VALUE
1953-04-01	
1953-05-01	
1953-06-01	
1953-07-01	
1953-08-01	
1953-09-01	
1953-10-01	
1953-11-01	
1953-12-01	
1954-01-01	
1954-02-01	
1954-03-01	
1954-04-01	
1954-05-01	



قياس العوائد

rcky.csv - Microsoft Excel

1	Date	Open	High	Low	Close	Volume	Adj Close	Annual Return
2	02/04/2012	13.75	13.99	13.3	13.48	23800	13.48	-0.140762463
3	01/03/2012	11.75	13.81	11.43	13.64	12900	13.64	1.930212766
4	01/02/2012	11.15	12.47	10.78	11.75	24000	11.75	0.702702703
5	03/01/2012	9.15	11.22	8.8	11.1	18300	11.1	2.767184035
6	01/12/2011	9.43	9.57	8.75	9.02	12700	9.02	-0.5943098
7	01/11/2011	10.41	10.57	9.33	9.49	11000	9.49	-1.256603774
8	03/10/2011	9.78	12	9.27	10.6	16800	10.6	0.822580645
9	01/09/2011	11.48	11.75	9.56	9.92	14000	9.92	-1.68457539
10	01/08/2011	13.35	13.35	9.89	11.54	18200	11.54	-1.096062992
11	01/07/2011	12.37	13.46	11.78	12.7	21600	12.7	0.350081037
12	01/06/2011	12.03	12.77	10.78	12.34	31700	12.34	0.47514743
13	02/05/2011	15.23	15.23	11.63	11.87	42100	11.87	-2.647406435
14	01/04/2011	15.46	16.3	14.27	15.23	43900	15.23	-0.039267016
15	01/03/2011	14.65	16.47	12.02	15.28	61600	15.28	0.567511995
16	01/02/2011	11.22	15.34	10.95	14.59	52600	14.59	3.916363636
17	03/01/2011	10.14	11.8	10.07	11	25700	11	1.160518445
18	01/12/2010	9.25	10.44	8.93	10.03	33400	10.03	1.139737991
19	01/11/2010	9.3	9.63	8.86	9.16	21200	9.16	0.026258206
20	01/10/2010	7.54	9.67	7.25	9.14	32900	9.14	2.507936508
21	01/09/2010	7.7	7.99	6.88	7.56	16500	7.56	-0.156657963

Rcky Beta.xls [Compatibility Mode] - Microsoft Ex...

1	Time	krocky	krf	km	Risk Premium
2	3_2014	0.479651		-0.01181	
3	2_2014	-1.29183	0.0338	0.517404	0.483604
4	1_2014	0.787837	0.0352	-0.42699	-0.46219
5	12_2013	-0.53104	0.0363	0.282754	0.246454
6	11_2013	0.144385	0.035	0.336594	0.301594
7	10_2013	-1.55064	0.0338	0.535149	0.501349
8	9_2013	1.147959	0.0353	0.356994	0.321694
9	8_2013	-0.90566	0.0349	-0.37558	-0.41048
10	7_2013	1.714286	0.0331	0.593545	0.560445
11	6_2013	0.409756	0.0307	-0.17999	-0.21069
12	5_2013	-0.06653	0.0273	0.249153	0.221853
13	4_2013	1.048983	0.0255	0.217029	0.191529
14	3_2013	-0.18694	0.0278	0.431854	0.404054
15	2_2013	-0.25272	0.0278	0.132727	0.104927
16	1_2013	0.990566	0.0268	0.605137	0.578337
17	12_2012	-0.24037	0.0247	0.08482	0.06012
18	11_2012	1.381443	0.0239	0.03416	0.01026
19	10_2012	0.404973	0.0251	-0.23747	-0.26257
20	9_2012	-0.16813	0.0249	0.290833	0.265933

1. قياس بيتا من خلال معادلة الانحدار

Data Analysis

Analysis Tools

Histogram
Moving Average
Random Number Generation
Rank and Percentile
Regression
Sampling
t-Test: Paired Two Sample for Means
t-Test: Two-Sample Assuming Equal Variances
t-Test: Two-Sample Assuming Unequal Variances
z-Test: Two Sample for Means

OK

Cancel

Help

Regression

Input

Input Y Range:

Input X Range:

Labels Constant is Zero

Confidence Level: %

OK

Cancel

Help

Output options

Output Range:

New Worksheet Ply:

New Workbook

Residuals

Residuals Residual Plots

Standardized Residuals Line Fit Plots

Normal Probability

Normal Probability Plots



Rcky Beta.xls [Compatibility Mode] - Microsoft Ex...

Home Insert Page Layout Formulas **Data** Review View Developer

Get External Data Refresh All Connections Sort & Filter Filter Sort Text to Columns Remove Duplicates Data Tools Outline Data Analysis Analysis

B18 fx 0.910500025519841

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	SUMMARY OUTPUT								
2									
3	<i>Regression Statistics</i>								
4	Multiple R	0.275926							
5	R Square	0.076135							
6	Adjusted R Square	0.072333							
7	Standard Error	1.663935							
8	Observations	245							
9									
10	<i>ANOVA</i>								
11		<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>			
12	Regression	1	55.44423	55.44423	20.0255	1.17E-05			
13	Residual	243	672.7895	2.768681					
14	Total	244	728.2338						
15									
16		<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95.0%</i>	<i>Upper 95.0%</i>
17	Intercept	0.094727	0.106464	0.889764	0.374473	-0.11498	0.304437	-0.11498	0.304437
18	X Variable 1	0.9105	0.203464	4.474986	1.17E-05	0.509721	1.311279	0.509721	1.311279

beta estimate1 summary RCKY GS20 S8

Ready 100%

2. قياس بيتا من خلال الشكل

Rcky Beta.xls [Compatibility Mode] - Microsoft Excel

Home Insert Page Layout Formulas Data Review View Developer

Scatter

Scatter with only Markers

Compare pairs of values.

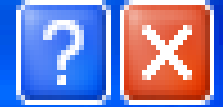
Use it when the values are not in x-axis order or when they represent separate measurements.

All Chart Types...

	A	B	C	D	E
1	Time	krocky	krf	km	Risk Prem
2	3_2014	0.479651		-0.01181	
3	2_2014	-1.29183	0.0338	0.517404	0.483604
4	1_2014	0.787837	0.0352	-0.42699	-0.46219
5	12_2013	-0.53104	0.0363	0.282754	0.246454
6	11_2013	0.144385	0.035	0.336594	0.301594
7	10_2013	-1.55064	0.0338	0.535149	0.501349
8	9_2013	1.147959	0.0353	0.356994	0.321694
9	8_2013	-0.90566	0.0349	-0.37558	-0.41048
10	7_2013	1.714286	0.0331	0.593545	0.560445
11	6_2013	0.409756	0.0307	-0.17999	-0.21069
12	5_2013	-0.06653	0.0273	0.249153	0.221853
13	4_2013	1.048983	0.0255	0.217029	0.191529
14	3_2013	-0.18694	0.0278	0.431854	0.404054
15	2_2013	-0.25272	0.0278	0.132727	0.104927
16	1_2013	0.990566	0.0268	0.605137	0.578337
17	12_2012	-0.24037	0.0247	0.08482	0.06012
18	11_2012	1.381443	0.0239	0.03416	0.01026
19	10_2012	0.404973	0.0251	-0.23747	-0.26257
20	9_2012	-0.16813	0.0249	0.290833	0.265933
21	8_2012	0.235714	0.024	0.23716	0.21316
22	7_2012	-1.54899	0.0222	0.151172	0.128972
23	6_2012	-0.03721	0.0231	0.474659	0.451559



Edit Series



Series name:



Select Range

Series X values:



= 0.483604451, -...

Series Y values:



= -1.291828794, ...

OK

Cancel



Format Trendline

Trendline Options

Line Color
Line Style
Shadow

Trendline Options

Trend/Regression Type

Exponential

Linear

Logarithmic

Polynomial Order: 2

Power

Moving Average Period: 2

Trendline Name

Automatic : Linear (Series1)

Custom:

Forecast

Forward: 0.0 periods

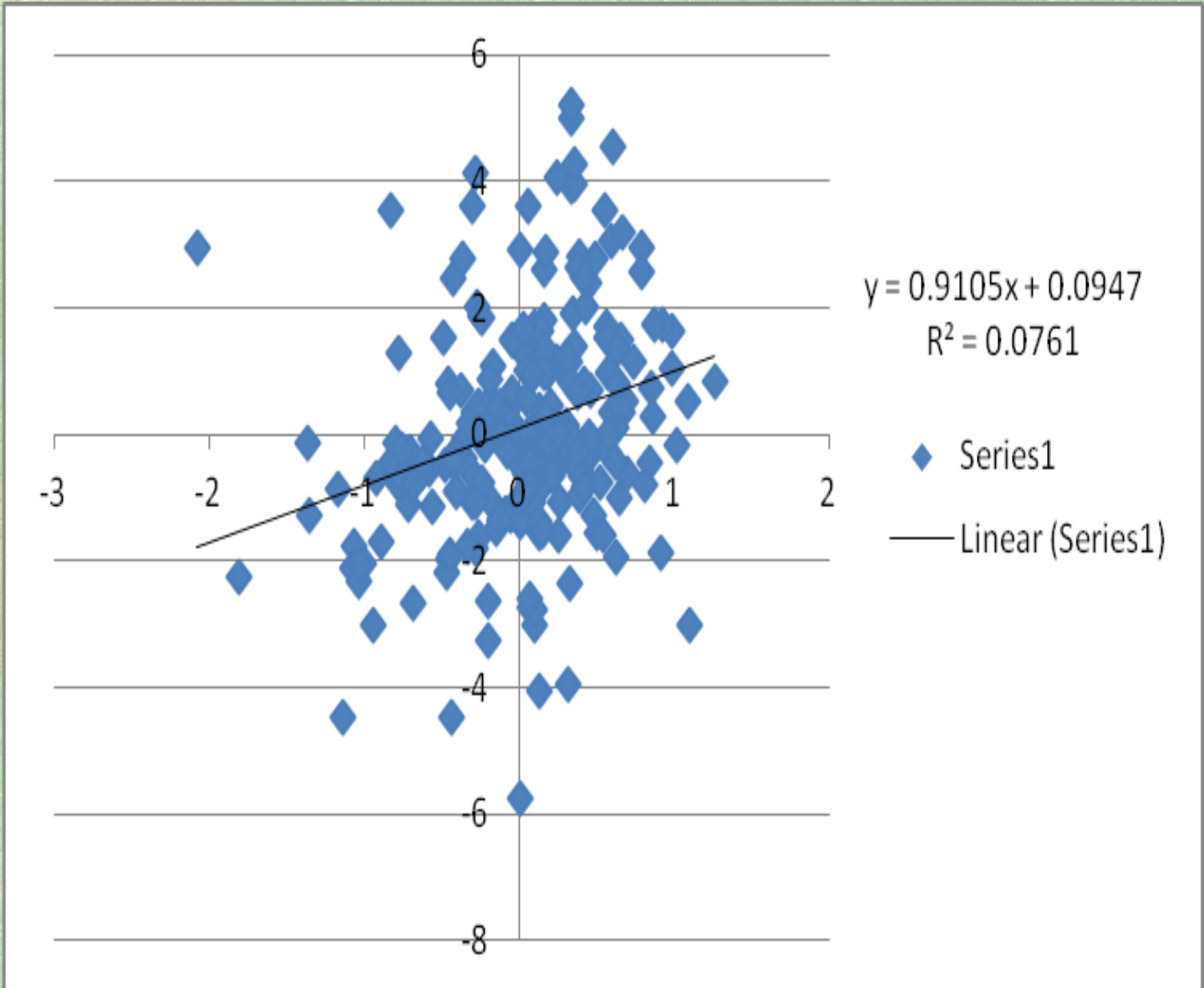
Backward: 0.0 periods

Set Intercept = 0.0

Display Equation on chart

Display R-squared value on chart

Close



(3) قياس العلاقة بين مؤشرات النظام المالي والنمو الاقتصادي

■ تقدير معادلة الانحدار التالية باستعمال ملف الأكسل Finance-
growth nexus

$$g_i - g_{US} = \beta_0 + \beta_1 \log(F_i / 100) + \beta_2 (y_i - y_{US}) + \beta_3 \log(n_i + 0.05) + \beta_4 \log(Inv./100) \\ + \beta_5 \log(Gov/GDP) + \beta_6 \log(School/100) + \beta_7 \log(Trade/100) + \beta_8 \text{Inflation}$$