

### Cvičení 3

1. Mějme bezrizikové aktivum s výnosností  $r_f = 3,5\%$  a portfolia umístěná na efektivní množině. Sestrojte graf umístění jednotlivých portfolií, jestliže budeme měnit podíly investování do bezrizikového aktiva a rizikového portfolia.

Riziková portfolia	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>
$\bar{r}_p$	6,2%	4%	7,5%	8,4%
$\sigma_p$	14,5%	9,7%	17%	20%

U všech portfolií budeme volit podíly (váhy) takto:

	<b>1.</b>	<b>2.</b>	<b>3.</b>	<b>4.</b>	<b>5.</b>
$r_f$	0,20	0,40	0,50	0,60	0,80
<b>Portfolio</b>	0,80	0,60	0,50	0,40	0,20