

Cvičení 4a

Úloha 1

Mějme CP:

Cenný papír	β_i	r_i
CP ₁	1,75	16,7
CP ₂	1,20	24,0
CP ₃	1,30	17,4
CP ₄	0,75	16,0
$r_f = 7\%$		$r_M = 15\%$

- Vypočítejte hodnoty δ
- Nakreslete přímku SML, očekávané výnosnosti CP a rovnovážné očekávané výnosnosti
- Jaké budou investiční akce do CP

Úloha 2

V tabulce jsou uvedeny výnosnosti společnosti S₁ a tržního portfolia za deset let. Zakreslete tyto výnosnosti do grafu, kde na vodorovné ose budou výnosnosti tržního portfolia a na svislé společnosti S₁. Vypočítejte α a β .

Rok	Tržní portfolio	Společnost S ₁
1	8,0	8,1
2	0,0	3,0
3	14,9	5,3
4	5,0	1,0
5	-4,1	-3,1
6	-8,9	-3,0
7	10,1	5,0
8	5,0	3,2
9	1,5	1,2
10	2,4	1,3