

**Příklad 1.**

**Předpoklad :** Doba držení portfolia je 1 rok. Za tuto dobu odhaduje investor očekávanou výnosnost akcií:

Druh akcie	očekávaná výnosnost $r_i$
ČEZ	12,2
Spolana	4,6
ČKD	3,8

**Hodnoty cenných papírů a portfolia:**

Název CP	Počet akcií	Počáteční tržní cena	Celková investice	Podíl na počáteční tržní hodnotě
ČEZ	100	40		
Spolana	200	35		
ČKD	100	62		
Součet				

**Očekávaná míra zisku:**

Název CP	Počet akcií	Očekávaná hodnota na konci	Celková hodnota na konci
ČEZ	100		
Spolana	200		
ČKD	100		
Součet			

Očekávaná výnosnost portfolia:

Název CP	Podíl na počáteční tržní hodnotě	Míra zisku portfolia
ČEZ		
Spolana		
ČKD		
Součet		

**Příklad 2**

Uvažujme s několika portfolii, tvořenými dvěma cennými papíry.

	$\bar{r}_i$	$\sigma_i$	$\rho_{1,2} = 1$	$\rho_{1,2} = 0,5$
$C_1$	5%	20%	$\rho_{1,2} = -1$	$\rho_{1,2} = -0,5$
$C_2$	15%	40%	$\rho_{1,2} = 0$	

**Podíly (váhy) jednotlivých cenných papírů v portfoliích budou:**

	$P_1$	$P_2$	$P_3$	$P_4$	$P_5$	$P_6$	$P_7$
$X_1$	1	0,83	0,67	0,50	0,33	0,17	0
$X_2$	0	0,17	0,33	0,50	0,67	0,83	1

Vypočítat výnosnosti a rizika jednotlivých portfolií. Sestrojit graf.