

Tématický plán – přednášky

- 1) Úvod do teorie portfolia
- 2) Aktiva v teorii portfolia, výnosnost a riziko změny výnosnosti
- 3) Kvantifikace očekávaného výnosu a změny výnosu portfolia
- 4) Markowitzův model, obraz množiny přípustných portfolií v prostoru výnosu-rizika
- 5) Kvantifikace množiny efektivních portfolií v Sharpeho a Markowitzově smyslu
- 6) Bezrizikové aktivum, sell short, vypůjčování a zapůjčování
- 7) Matematické modely pro určení podílů (vah) aktiv v portfoliu, optimální portfolio
- 8) Model oceňování kapitálových aktiv CAPM, přímka kapitálového trhu
- 9) Model kapitálových aktiv ve tvaru SML, využití přímky cenného papíru
- 10) Faktorové modely, sloučení CAPM a APT
- 11) Vícefaktorové modely, sektorové faktorové modely
- 12) Pasivní správa obligačních portfolií, časová struktura výnosů
- 13) Portfolio na českém kapitálovém trhu, tvorba, likvidita cenných papírů a portfolia

Tématický plán – semináře:

- 1) Úvodní seminář, zadání témat seminářů
- 2) Kvantifikace výnosnosti a rizika aktiva (historický, expertní přístup)
- 3) Kvantifikace očekávaného výnosu a rizika portfolia
- 4) Konstrukce přípustné a efektivní množiny portfolií, křivky indiference
- 5) Bezrizikové aktivum, vypůjčování a zapůjčování (kapitálu, aktiv)
- 6) Určování podílů aktiv v portfoliu (optimální portfolio, tržní portfolio)
- 7) Kontrolní test
- 8) Oceňování kapitálových aktiv, přímka kapitálového trhu
- 9) Model kapitálových aktiv ve tvaru SML, využití přímky cenného papíru při rozhodování o koupi a prodeji
- 10) Faktory determinující výnos aktiv, sloučení CAPM a APT
- 11) Faktorové modely, faktorové beta, výnosnost a riziko faktorového portfolia
- 12) Pasivní správa obligačního portfolia, konstrukce portfolia z aktiv na českém kapitálovém trhu
- 13) Závěrečný test

V rámci seminářů bude prezentována studenty a diskutována seminární práce na zadané téma v úvodním semináři. Mimo to budou studenti samostatně řešit konkrétně zadané úkoly z teorie portfolia v rozsahu přednášené látky, kde budou prezentovat teoretické metody a postupy.