

## Cvičení 4a

### Úloha 1

Mějme CP:

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

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

### Úloha 2

V tabulce jsou uvedeny výnosnosti společnosti S<sub>1</sub> a tržního portfolia za deset let. Zakreslete tyto výnosnosti do grafu, kde na vodorovné ose budou výnosnosti tržního portfolia a na svislé společnosti S<sub>1</sub>. Vypočítejte  $\alpha$  a  $\beta$ .

Rok	Tržní portfolio	Společnost S <sub>1</sub>
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