

8. feladatlap

Kockázat és hozam

1. feladat: Az A és B befektetési lehetőségekről a következőket tudjuk. Az A befektetés várható hozama 5% és kockázata (szórása) 4%. A B befektetés várható hozama 7% és kockázata (szórása) 2%.

a. Határozza meg az A és B befektetésből álló portfólió várható hozamát, ha arányuk 40% és 60% lesz a portfólióban! Egy tizedesjegyre kerekítsen!

b. Mekkora lesz a két befektetésből álló portfólió kockázata (szórása) akkor, ha a lineáris korrelációs együttható 0,8? Két tizedesjegyre kerekítsen!

2. feladat: Az „A” és „B” befektetési lehetőségekről a következőket tudjuk: az „A” befektetés várható hozamrátája 8% és kockázata (szórása) 6%, aránya a portfólióban 35%. A „B” befektetés várható hozamrátája 9%, kockázata (szórása) 4%, aránya a portfólióban 65%. A lineáris korrelációs együttható értéke 0,5.

a. Határozza meg az „A” és „B” befektetésekből álló portfólió várható hozamrátáját! Megoldását két tizedesjegyre kerekítve adja meg!

b. Határozza meg az „A” és „B” befektetésekből álló portfólió hozamának szórását! Megoldását két tizedesjegyre kerekítve adja meg!

3. feladat: Egy vállalat béta értéke 1,3. A kockázatmentes hozamráta 8%, a piaci hozamráta 10%. Határozza meg CAPM modellel a részvény várható hozamát! Megoldását egy tizedesjegy pontossággal adja meg!

4. feladat: Egy vállalat béta értéke 1,4. A kockázatmentes hozamráta 6%, míg a piaci hozamráta 8%. Határozza meg CAPM modellel a részvény várható hozamát! Megoldását egy tizedesjegy pontossággal adja meg!

Képletgyűjtemény

$$E(r_p) = \sum_{i=1}^n w_i * E(r_i)$$

$$E(r_p) = w_A * E(r_A) + w_B * E(r_B)$$

$$\sigma_p = \sqrt{w_A^2 * \sigma_A^2 + w_B^2 * \sigma_B^2 + 2 * \rho_{A,B} * w_A * w_B * \sigma_A * \sigma_B}$$

$$r_i = r_f + \beta_i * (r_m - r_f)$$