

第 3 次作业

2018 年 3 月 12 日

(请最迟于 2018 年 3 月 19 日上课时将纸质版答案交给本课助教。逾期本次作业计零分)

根据以下信息回答下面两题

	A 公司	B 公司
预期收益率	0.10	0.15
标准差	0.15	0.20

1. 如果两种股票之间的相关系数分别为-1、0、0.5，拥有最小风险（标准差）的 A 公司和 B 公司的资产组合是什么？最小风险组合的标准差是多少？随着相关系数由小到大，从-1 分别移动到 0 和 0.5，组合中 A 公司的权重在如何变化？为什么会这样变化？
2. 假设存在一种货币市场基金支付 0.05 的无风险利率，用来与 A、B 两公司的股票构成组合。在 A、B 两公司股票相关系数分别为-1、0、0.5 的三种情况下，最优组合中 A 公司与 B 公司股票的相对比例分别是多少？