

## Εργαστήριο 8

1. Ας υποθέσουμε ότι το ετήσιο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο είναι 5% .  
Επίσης, η ετήσια απόδοση του χαρτοφυλακίου της αγοράς είναι 40% ή -20% , με ίση πιθανότητα να συμβεί το κάθε αποτέλεσμα.  
Συγκρίνετε τις παρακάτω δύο επενδυτικές στρατηγικές:  
(1)Επενδύουμε στο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο και στο χαρτοφυλάκιο της αγοράς για ένα έτος (2) επενδύουμε στο χαρτοφυλάκιο της αγοράς για δύο έτη.
  - i. Ποια στρατηγική έχει την μεγαλύτερη αναμενόμενη απόδοση ;
  - ii. Ποια στρατηγική έχει την μεγαλύτερη τυπική απόκλιση ;
  - iii. Εάν διακρατήσουμε την μετοχή για μια μεγαλύτερη περίοδο μειώνεται ο κίνδυνος ;