

Ders # 9 için Quiz

Arbitraj Fiyatlama Teorisi

F1 ve F2'nin birbirinden bağımsız iki ekonomik faktör olduğunu varsayalım. Risk-siz oran %6 ve bütün hisse senetleri standart sapması %45 olan birbirinden bağımsız firmaya özel bileşenlere sahip. Aşağıda, çeşitlendirilmiş portföyler verilmektedir:

Portföy F1'in Betası F2'nin Betası Beklenen Getiri

A	1.5	2.0	31
B	2.2	-0.2	27

Tablo 1:2 Faktörlü hisse senetleri için senaryolar

Bu ekonomide, beklenen getiri-beta ilişkisi nasıldır?