Уточнения к некоторым вопросам.

2. 1)Меры доходности и риска у доходности актива, т.е. оценки или управляющие параметры актива. 2)Понятие портфеля и его оценки. Два типа критериальной плоскости. Допустимые классы портфелей. Двойная интерпретация портфеля.
3. 1)Эффективное множество. Кривые безразличия. Оптимальный портфель. 2) Короткие продажи. Безрисковый актив. Безрисковое кредитование и заимствование. 3) Рыночная модель. Связь риска отедльного актива с рыночным индексом. 4) Рыночная модель. Портфель. Расчет его оценок. 5) Типы риска. Два основных способа уменьшения собственного риска.
4.Рассмотреть общий случай и два типа риска, т.е.1) вывести систему параметрических уравнений для образа допустимых портфелей, затем 2) каноническое уравнение для этого образа и 3) объяснить параболу в одной критериальной области и гиперболу со двоенным лучом в другой.
7. Рассмотреть примеры в случае трех активов, опираясь на случай двух.
9. Упомянуть понятие угловых портфелей.
11. 1) Две гурппы предположений, лежащих в основе модели. 2) Теорема разделения. 3) Рыночные линии CML и SML (3 типа). 4) Оценка стоимости ценной бумаги с помощью SML. Примеры.
12. 1) Три свойства эффективных портфелей (предположения модели). 2) Рыночная линия - аналог SML. Ее вывод. 3) Обоснование существования сопровождающего портфеля.
13. 1) Определение модели и объяснение подхода. 2) Пример его практического использования.
14-20. Требуется уметь решать примеры, рассмотренные на семинаре.
21. А также два простых способа определения цены опциона.
22. Три типа стратегий, их определение. Прибыль как функция цены акции в момент исполнения опциона для следующих 7 опционных стратегий:

1. Защитный пут = дл. акция + дл. пут.
2. Покрытый колл = дл. акция + кор. пут.
3. Пут, обеспеченный наличными = кор. пут - ПЗ(X).
4. Хедж с коэффициентом = дл. акция + 2 кор. колла.
5. Бычий спрэд-колл = дл. X_L колл + кор. X_H колл.

6. Спрэд-бабочка = 1 дл. X_L колл + 1 дл. X_H колл + 2 кор. X_M колла.

7. Стрэнгл = дл. X_H колл + дл. X_L пут.