

PRZYKŁADOWE PYTANIA NA EGZAMINIE CERTYFIKOWANEGO ANALITYKA INWESTYCYJNEGO

[Zadanie 5] - Analiza portfelowa i Statystyka (18 pkt.)

1. Korzystając z przygotowanej macierzy korelacji i kowariancji stóp zwrotu odpowiedź na poniższe podpunkty:

	WIG20	PKO	PEO	PLN-I	10L obligacje	Złoto w PLN
WIG20	1					
PKO	0,838	1				
PEO	0,814	0,868	1			
PLN-I	0,424	0,458	0,343	1		
10L obligacje	-0,003	0,024	0,018	0,018	1	
Złoto w PLN	-0,181	-0,300	-0,252	-0,360	0,049	1

1.1. Które aktywa z powyższej tabeli będą charakteryzowały się najlepszą dywersyfikacją Markowitza? (4 pkt)

1.2. Które aktywa dodane do portfela będą charakteryzowały się największą korelacją. Odpowiedź krótko uzasadnij? (4 pkt)

2. Wyjaśnij czym jest: (2 pkt za każdy punkt)

2.1. Wskaźnik Sharpe'a

2.2. Wskaźnik Traynora

2.3. Wskaźnik Jensena

3. Jakie 3 wnioski dla inwestora możesz wyciągnąć z poniższego histogramu miesięcznych stóp zwrotu PKO BP. (4 pkt)

