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，可用来与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？