Model Matematyczny

1. Werbalny Opis

Jako inwestor chcemy zbudować portfel efektywny w oparciu o twierdzenie o jednym portfelu, które stanowi, iż istnieje fundusz inwestycyjny F składający się jedynie z aktywów obarczonych ryzykiem, taki że możliwym jest zbudowanie każdego portfela efektywnego z kombinacji tego funduszu oraz aktywów wolnych od ryzyka. W danej chwili budowania portfela mamy do wyboru Oit(1,2,3…,n) każdego z n rodzaju aktywów (problem jednookresowy). Naszym celem jest uzyskanie jak największej wartość oczekiwaną tego portfela w chwili t+1. Łączny koszt nabycia naszego portfela w chwili wynosi K czyli kapitał, który możemy przeznaczyć na inwestycje.