

# Obsah

ÚVOD .....	5
<b>1 ZÁKLADNÉ CHARAKTERISTIKY INVESTÍCIÍ .....</b>	<b>7</b>
1.1 LIKVIDITA .....	8
1.2 VÝNOS.....	9
1.3 RIZIKO.....	22
1.4 NERIEŠENÉ PRÍKLADY .....	32
<b>2 TEÓRIA PORTFÓLIA. PORTFÓLIO DVOCH RIZIKOVÝCH AKTÍV .....</b>	<b>35</b>
2.1 VÝNOS A RIZIKO PORTFÓLIA 2 AKTÍV .....	36
2.2 PRÍPUSTNÁ MNOŽINA, EFEKTÍVNA HRANICA A PREFERENCIE INDIVIDUÁLNEHO INVESTORA .....	40
2.3 OPTIMÁLNE PORTFÓLIO INVESTORA .....	43
2.4 NERIEŠENÉ PRÍKLADY .....	62
<b>3 TEÓRIA PORTFÓLIA. PORTFÓLIO <math>N</math> AKTÍV .....</b>	<b>67</b>
3.1 OPTIMALIZÁCIA PORTFÓLIA $N$ AKTÍV .....	73
3.2 PORTFÓLIO RIZIKOVÝCH AKTÍV S MINIMÁLNYM RIZIKOM.....	74
3.3 PORTFÓLIO RIZIKOVÝCH AKTÍV S MINIMÁLNYM RIZIKOM A STANOVENÝM VÝNOSOM... 84	
3.4 PORTFÓLIO RIZIKOVÝCH AKTÍV SO ZÁKAZOM KRÁTKEHO PREDAJA.....	95
3.5 PORTFÓLIO RIZIKOVÝCH AKTÍV A BEZRIZIKOVÉHO AKTÍVA.....	100
3.6 NERIEŠENÉ PRÍKLADY .....	108
<b>4 MODEL OCEŇOVANIA KAPITÁLOVÝCH AKTÍV .....</b>	<b>113</b>
4.1 PRIAMKA KAPITÁLOVÉHO TRHU A PRIAMKA TRHU CENNÝCH PAPIEROV .....	114
4.2 MODIFIKÁCIE MODELU CAPM .....	125
4.3 NERIEŠENÉ PRÍKLADY .....	128
<b>VÝSLEDKY NERIEŠENÝCH PRÍKLADOV .....</b>	<b>131</b>
<b>ZOZNAM LITERATÚRY .....</b>	<b>141</b>