

Thema 17: Beispiele für "Aktien" mit unterschiedlichen Betas





Annahmen der Simulationen:

- Grundlage Aktienindex
- Unterschiedliche Aktien des Index
- Perfekte Korrelation
positive Betas mit $R = 1$ und
negative Betas mit $R = -1$



Ergebnisse I:

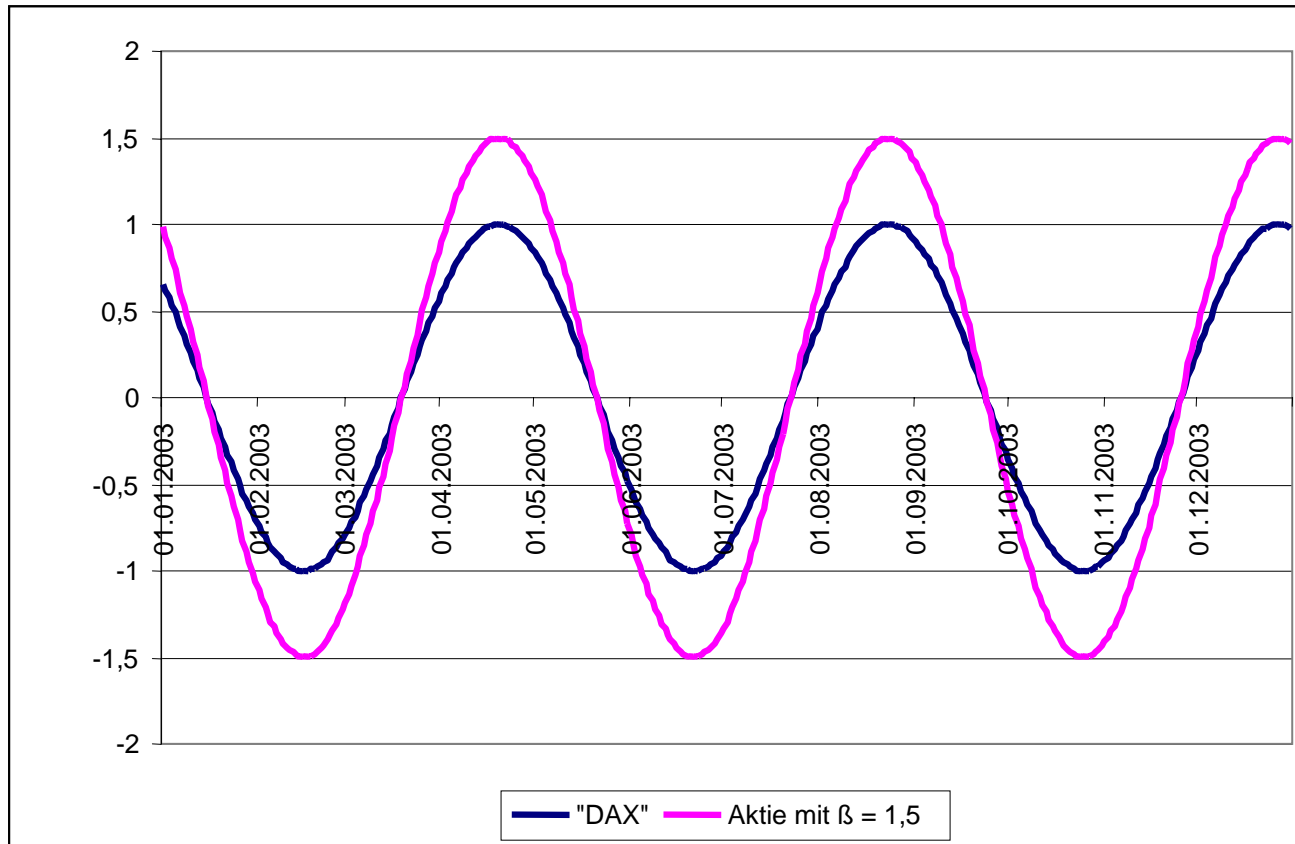
- $\beta > 0$: Prozyklisches (gleichläufiges) Schwingungsverhalten
- $\beta = 0$: kein Zusammenhang
- $\beta < 0$: Antizyklisches (gegenläufiges) Schwingungsverhalten



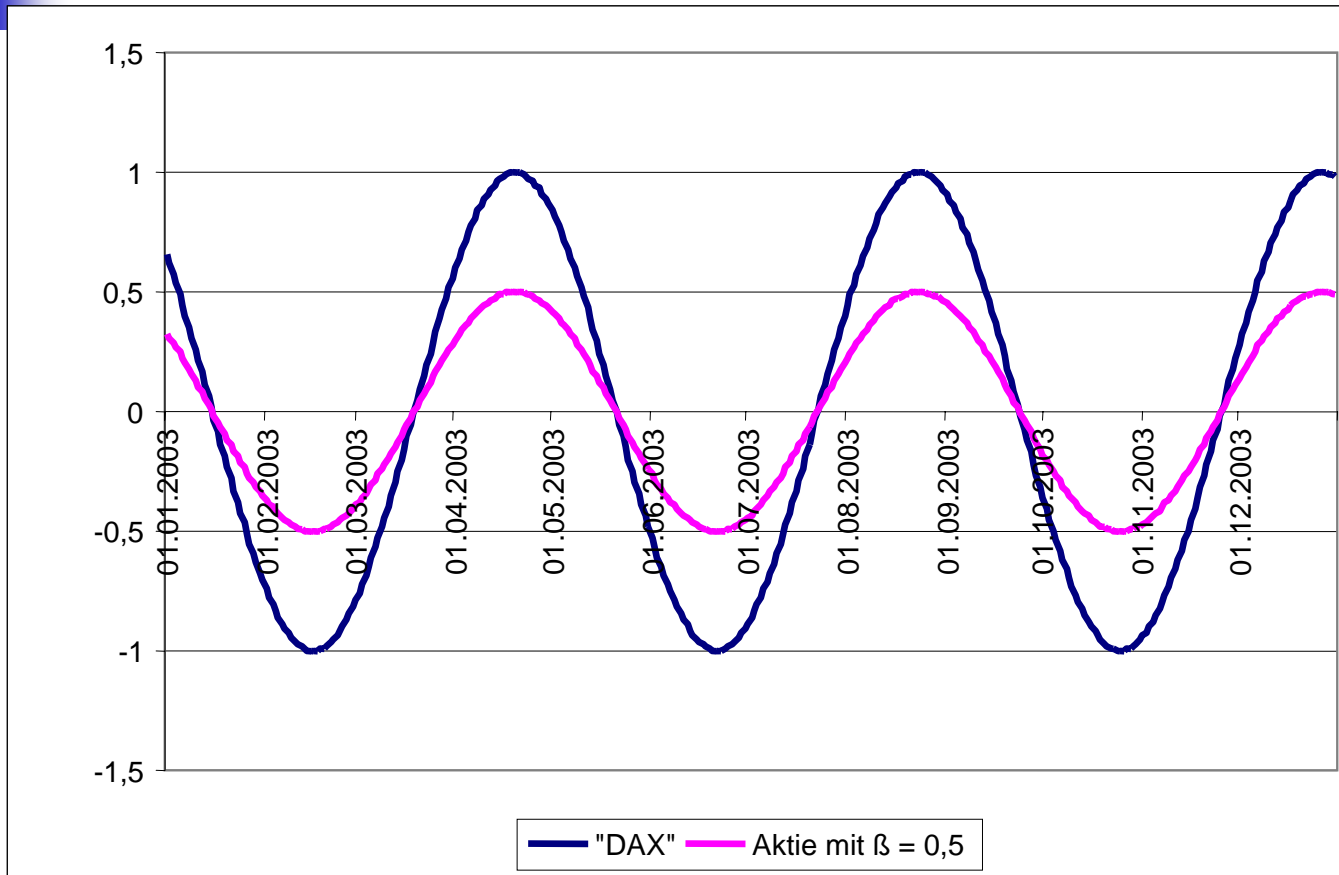
Ergebnisse II:

- $\beta > 1$: Amplitude größer als die des Index
- $0 < \beta < 1$: Amplitude kleiner als die des Index
- $\beta = 0$: kein Zusammenhang
- $-1 < \beta < 0$: Amplitude kleiner als die des Index
- $\beta < -1$: Amplitude größer als die des Index

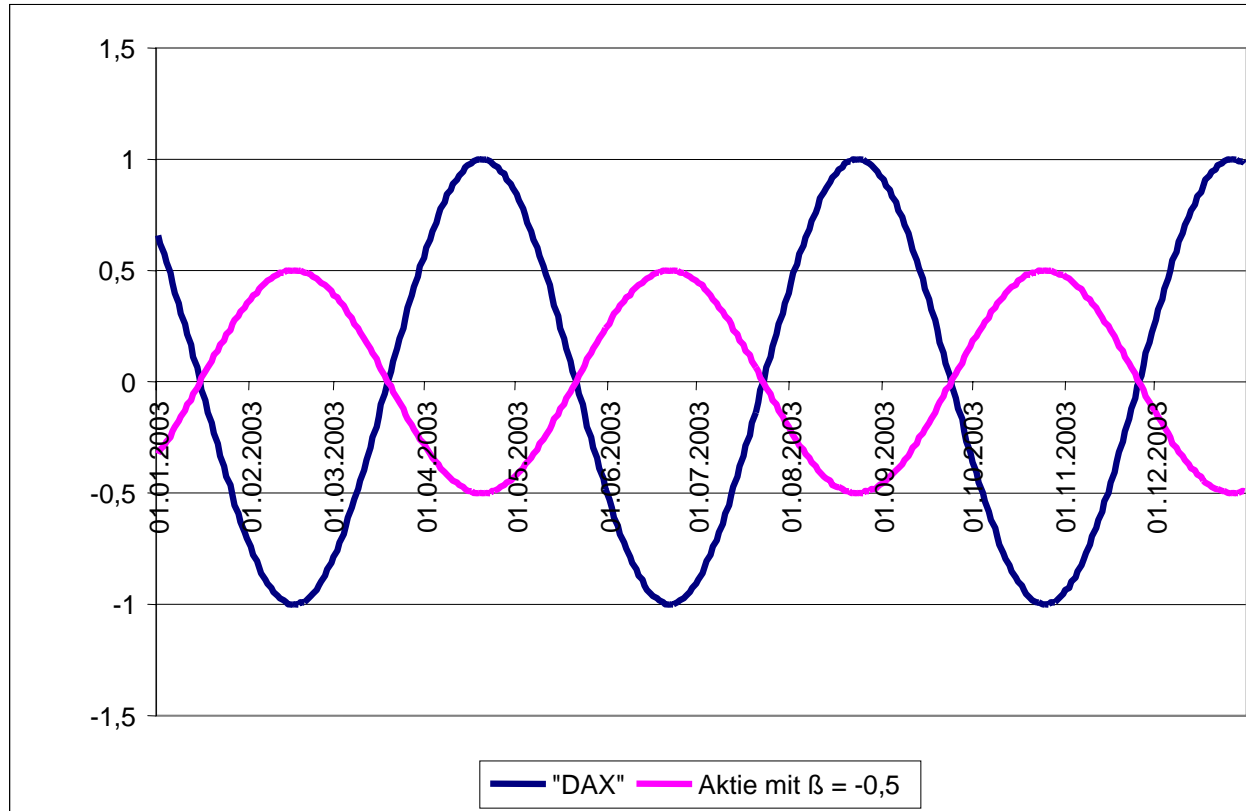
Aktie mit $\beta = 1,5$



Aktie mit $\beta = 0,5$



Aktie mit $\beta = -0,5$



Aktie mit $\beta = -1,5$

