

위치	오류유형	수정 전	수정 후																														
정답 및 해설 7p 번호 : 46	해설	<p>정답 ②</p> <p>스트래들 매도포지션은 등가격에 콜옵션과 풋옵션을 동시에 매도한 것으로, 포지션델타는 콜과 풋의 특성상 서로 상쇄되어 0(제로)에 가깝게 된다. 그러나 실제로는 옵션매도의 위험이 살아 있으므로 델타노말분석법으로는 가장 부정확하게 평가하게 된다. ③과 ④는 완전가치평가법으로 과소평가되는 부분이 없다.</p>	<p>정답 ③</p> <p>역사적 시뮬레이션은 완전가치평가법으로 비선형상품(옵션, 채권)의 VaR도 오차 없이 측정할 수 있다(cf 비선형상품의 VaR 측정 시 오차가 발생하는 것은 델타분석법이다).</p>																														
		수정 사유		해설 수정																													
정답 및 해설 12p 번호 : 91	해설	<p>※ 위험조정성과지표(RAPM)의 계산 표 수정</p>	<p>※ 위험조정성과지표(RAPM)의 계산</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>구분[ⓐ]</th> <th>A펀드[ⓐ]</th> <th>B펀드[ⓐ]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>사프비율[ⓐ]</td> <td>$\frac{11\%-2\%}{10\%} = 0.9\%$</td> <td>$\frac{17\%-2\%}{12\%} = 1.25\%$</td> </tr> <tr> <td>트레이너비율[ⓐ]</td> <td>$\frac{11\%-2\%}{1.1\%} = 8.18\%$</td> <td>$\frac{17\%-2\%}{2.0\%} = 7.5\%$</td> </tr> <tr> <td>센스의 알파[ⓐ]</td> <td>$(11\%-2\%)-1.1(8\%-2\%) = 2.4\%$</td> <td>$(17\%-2\%)-2.0(8\%-2\%) = 3.0\%$</td> </tr> <tr> <td>정보비율[ⓐ]</td> <td>$\frac{11\%-8\%}{8\%} = 0.375\%$</td> <td>$\frac{17\%-8\%}{10\%} = 0.90\%$</td> </tr> </tbody> </table>	구분 [ⓐ]	A펀드 [ⓐ]	B펀드 [ⓐ]	사프비율 [ⓐ]	$\frac{11\%-2\%}{10\%} = 0.9\%$	$\frac{17\%-2\%}{12\%} = 1.25\%$	트레이너비율 [ⓐ]	$\frac{11\%-2\%}{1.1\%} = 8.18\%$	$\frac{17\%-2\%}{2.0\%} = 7.5\%$	센스의 알파 [ⓐ]	$(11\%-2\%)-1.1(8\%-2\%) = 2.4\%$	$(17\%-2\%)-2.0(8\%-2\%) = 3.0\%$	정보비율 [ⓐ]	$\frac{11\%-8\%}{8\%} = 0.375\%$	$\frac{17\%-8\%}{10\%} = 0.90\%$															
구분 [ⓐ]	A펀드 [ⓐ]	B펀드 [ⓐ]																															
사프비율 [ⓐ]	$\frac{11\%-2\%}{10\%} = 0.9\%$	$\frac{17\%-2\%}{12\%} = 1.25\%$																															
트레이너비율 [ⓐ]	$\frac{11\%-2\%}{1.1\%} = 8.18\%$	$\frac{17\%-2\%}{2.0\%} = 7.5\%$																															
센스의 알파 [ⓐ]	$(11\%-2\%)-1.1(8\%-2\%) = 2.4\%$	$(17\%-2\%)-2.0(8\%-2\%) = 3.0\%$																															
정보비율 [ⓐ]	$\frac{11\%-8\%}{8\%} = 0.375\%$	$\frac{17\%-8\%}{10\%} = 0.90\%$																															
1회 25p 번호 : 91	문제-분문	<table border="1"> <thead> <tr> <th>구 분</th> <th>A펀드</th> <th>B펀드</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>포트폴리오수익률</td> <td>11%</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>표준편차</td> <td>10%</td> <td>12%</td> </tr> <tr> <td>베타</td> <td>1.25</td> <td>2.0</td> </tr> <tr> <td>잔차위험</td> <td>8%</td> <td>10%</td> </tr> </tbody> </table>	구 분	A펀드	B펀드	포트폴리오수익률	11%	15%	표준편차	10%	12%	베타	1.25	2.0	잔차위험	8%	10%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>구 분</th> <th>A펀드</th> <th>B펀드</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>포트폴리오수익률</td> <td>11%</td> <td>17%</td> </tr> <tr> <td>표준편차</td> <td>10%</td> <td>12%</td> </tr> <tr> <td>베타</td> <td>1.1</td> <td>2.0</td> </tr> <tr> <td>잔차위험</td> <td>8%</td> <td>10%</td> </tr> </tbody> </table>	구 분	A펀드	B펀드	포트폴리오수익률	11%	17%	표준편차	10%	12%	베타	1.1	2.0	잔차위험	8%	10%
		구 분	A펀드	B펀드																													
포트폴리오수익률	11%	15%																															
표준편차	10%	12%																															
베타	1.25	2.0																															
잔차위험	8%	10%																															
구 분	A펀드	B펀드																															
포트폴리오수익률	11%	17%																															
표준편차	10%	12%																															
베타	1.1	2.0																															
잔차위험	8%	10%																															
		수정 사유	지문 수정																														

도서의 오류로 학습에 불편드린 점 진심으로 사과드립니다.
더 나은 도서를 만들기 위해 노력하는 시대교육그룹이 되겠습니다.