

## 資産価格の実証分析／金融経済論 II 第3回宿題

祝迫得夫

配布： 2008年12月2日（火） 提出： 2008年12月16日（火）

### 提出方法

- As usual. 業務時間内にハードコピーを提出するか、宿題提出用のアドレス (tiw1@ier.hit-u.ac.jp) に Word ファイルか PDF ファイルで提出.

1. (CLM 5.4) CLM(5.5.3)式の Gibbons, Ross, and Shanken の結果を導出しなさい.
2. 11月25日分の講義ノート#8の最後のページでは、「 $\lambda_{fama}$  と  $\lambda_{cross}$  の推定値が等しくなるので各自確認せよ」と述べられています. 実際に計算して, このことを証明してください.