

SEGUNDA ATIVIDADE

Esta atividade deverá ser operada em Grupo. A Atividade deverá ser postada via E-mail, em hipótese alguma via Fórum. A data limite será

1) Está sendo atualmente analisado um projeto com beta, β_{projeto} , igual a 1,25. No momento, a taxa livre de risco, R_F , é de 15,25% e o prêmio pelo risco de mercado é de 4,25%. Espera-se que o projeto tenha um retorno anual de 20,0%. Com base no CAPM você recomendaria esse projeto de investimento? Por quê? Caso o Projeto não tenha sido aceito, faça com que o mesmo venha a ser aceito, mexendo na aversão ao risco. Por sua vez, caso o projeto, inicialmente, tenha sido aceito, faça com que o mesmo venha a ser rejeitado, mexendo na expectativa das taxas de inflação.

2) As ações A e B têm os seguintes retornos históricos:

| Ano | Retorno da Ação A | Retorno da Ação B |
|------|-------------------|-------------------|
| 2001 | 20% | (10%) |
| 2002 | (20%) | 20% |
| 2003 | 15% | 20% |
| 2004 | 40% | (15%) |
| 2005 | (12%) | 15% |

Calcular a taxa de retorno média para cada ação durante o período de 2001 a 2005. Suponha que alguém mantenha uma carteira formada por 35% da Ação A e 65% da Ação B, qual teria sido o retorno médio da carteira durante esse período. Calcule a covariância e a correlação entre os retornos das duas ações.