

## ATIVIDADE 02

2<sup>a</sup> ATIVIDADE do semestre: data limite para o grupo postar exclusivamente via E-mail: 13/10/2007

1) A empresa JJ está analisando a possibilidade de implantação de um projeto de investimento com beta,  $\beta_{projeto}$ , igual a 1,60. No momento, a taxa livre de risco,  $R_F$ , é de 11,50% e o prêmio pelo risco de mercado é de 4,15%. O projeto sinaliza uma taxa interna de retorno (IRR) de 17,0%. Com base no CAPM você recomendaria esse projeto de investimento? Por quê? Caso o Projeto não tenha sido aceito, apresente alternativas para que o mesmo venha a ser aceito, mexendo com a aversão ao risco. Por sua vez, caso o projeto, inicialmente, tenha sido aceito, apresente alternativas para que o mesmo venha a ser rejeitado, operando sobre a taxa livre de risco.

Equação do CAPM:

$$k_j = R_F + [b_j (k_M + R_F)]$$