

Atividade I

Selecione, com seu grupo, duas das questões abaixo para discutir e responder com base nos conceitos da Unidade I: **Riscos, Conceitos e Definições**. O líder deve colocar o produto da discussão no fórum correspondente

1, Simule a descrição de um processo de tomada de decisão dos agentes econômicos (indivíduos domiciliados no país e no exterior, empresas financeiras e não-financeiras instaladas no país e no exterior, e governo em todas as esferas (federal, estadual e municipal)) com relação aos diversos tipos de riscos para o aplicador financeiro, credor dos empréstimos e de venda de produtos, bens ou mercadorias, bem como para o governo como tomador e prestador de recursos junto à sociedade.

2. Pode-se afirmar que a correlação entre os retornos de dois ativos mede a intensidade com a qual eles estão sendo associados. Mostre o seu entendimento sobre o assunto, combinando situações que envolvam as correlações negativa e positiva de dois ativos e os benefícios e malefícios destes com a diversificação e com a não-diversificação.

3. Simule situações em que exista uma carteira de investimentos formada por ativos de risco A e B em proporções diferentes, apresentando diferentes riscos por meio do desvio-padrão, média ponderada dos riscos e correlação.

4. Em um diagrama retorno x risco, para um dado retorno, mostre os diferentes riscos de uma carteira formada por dois ativos, utilizando-se de várias situações com a análise da correlação entre eles.

5. Prove, por meio de exemplos ilustrativos, que o efeito diversificação de uma carteira de investimentos varia de acordo com a maior ou menor correlação positiva e negativa entre eles.