

EAE 516

Exercício final

Assuma a seguinte carteira de ações no dia 17/2/17

	BVMF:ABEV3	BVMF:BBDC4	BVMF:VALE5	BVMF:ITUB4	BVMF:PETR4	BVMF:BBAS3
Quantidades	100.000	50.000	75.000	100.000	185.000	30.000
Preço	17,95	29,75	31,65	40,56	15,74	32,63

1) Para cada uma das ações que compõem sua carteira, calcule o seu beta. Período a ser utilizado 11/11/2013 a 16/2/2017.

2) Com base nas informações acima, calcule o beta da carteira. O que pode ser dito sobre a sensibilidade desta carteira a variações do Ibovespa.

3) Assumindo que no dia 17/2/17 você deseja montar uma estratégia de imunização do beta de sua carteira, ou seja tornar o beta da carteira igual a zero.

O próximo vencimento do contrato futuro de IBOVESPA (IBOVJ17), ocorre no dia 13/04/2017. Assuma que você conseguiu operar este contrato no valor de fechamento IBOVJ17 = 68.682

Calcule quantos contratos você deve negociar.

4) Calcule qual foi o resultado da posição com o Ibovespa, sabendo que o Ibovespa futuro será liquidado pelo valor do Ibovespa a vista do dia 13/04/2017.

5) Calcule o resultado da sua carteira de ações entre os dias 17/2/17 e 13/04/2017.

6) Qual foi o valor obtido com o resultado da carteira + os contrato futuros negociados.

7) Suponha agora que no dia 17/2/17 você desejasse montar uma estratégia para dobrar o do beta de sua carteira,

O próximo vencimento do contrato futuro de IBOVESPA (IBOVJ17), ocorre no dia 13/04/2017. Assuma que você conseguiu operar este contrato no valor de fechamento IBOVJ17 = 68.682

Calcule quantos contratos você deve negociar.

8) Calcule qual foi o resultado da posição com o Ibovespa, sabendo que o Ibovespa futuro será liquidado pelo valor do Ibovespa a vista do dia 13/04/2017.

9) Calcule o resultado da sua carteira de ações entre os dias 17/2/17 e 13/04/2017.

10) Qual foi o valor obtido com o resultado da carteira + os contrato futuros negociados.

11) **(EXTRA)**. Suponha que no dia 17/2/2017 você decide realocar sua carteira, usando o modelo de Markowitz. Qual seria a composição indica pelo modelo caso você pretenda ter um retorno esperado de 14% ao ano.

Para estimar a média e desvio-padrão de cada ação utilize o período entre 11/11/2013 a 16/2/2017

Instruções

Cada questão vale 1 ponto.

Você deve responder cada questão e apresentar as respostas na forma de um relatório o qual deve ser impresso e entregue no dia 6/6/17 até as 10horas na sala de aula.

Você deve enviar uma cópia da sua planilha com as soluções dos exercícios para o seguinte e-mail: fea.eae.516@gmail.com até as 10horas do dia 6/6/17.

Para ser considerado válido, você deve entregar a versão impressa e enviar o e-mail, caso não isso não ocorra não será considerado como entregue.

O trabalho pode ser feito em grupo de até 3 alunos.