Exercício segregação de betas - Embraer

A tabela abaixo apresenta a pontuação do Índice Bovespa e o preço da ação da Embraer nos últimos 6 anos.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Data | Ibovespa (pts) | Embraer (R$) |
| 31.dez.2010 | 69.304 | 10,97 |
| 31.dez.2011 | 56.754 | 11,15 |
| 31.dez.2012 | 60.952 | 13,94 |
| 31.dez.2013 | 51.507 | 18,46 |
| 31.dez.2014 | 50.007 | 24,26 |
| 31.dez.2015 | 43.349 | 28,92 |

Com base nessas informações, calcule:

1. O coeficiente alfa da ação da Embraer.
2. A correlação dos retornos da Embraer com o Ibovespa.
3. O risco sistemático (não diversificável) da ação da Embraer.
4. O beta alavancado da ação da Embraer.
5. A equação da reta característica da Embraer.
6. O risco não sistemático (diversificável) da ação da Embraer.
7. O beta não alavancado da empresa.