*EAC0526 - Gestão de Riscos e Investimentos – Profa. Joanília Cia*

Tema 2.1. Renda Fica e Teoria das Carteiras – Exercícios 2

1ª. Questão

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Carteira Ações Cia Sombrina e guarda-sol** |  | **Carteira Sombrinha e guarda-chuva** |
| Ano | **S** | **GS** | **Carteira**  |  | **S** | **GC** | **Carteira** |
| 94 | **40%** | **-10%** | **15%** |  | **-10%** | **-10%** | **-10%** |
| 95 | **-10%** | **40%** | **15%** |  | **40%** | **40%** | **40%** |
| 96 | **35%** | **-5%** | **15%** |  | **-5%** | **-5%** | **-5%** |
| 97 | **-5%** | **35%** | **15%** |  | **35%** | **35%** | **35%** |
| 98 | **15%** | **15%** | **15%** |  | **15%** | **15%** | **15%** |
| Média | **15%** | **15%** | **15%** |   | 15% | 15% | 15% |
| Desvio Padrão | **22,6%** | **22,6%** | **0,0%** |   | 22,6% | 22,6% | 22,6% |
| Coef. Variação(cv) | **1,51** | **1,51** | **0,00** |   | **1,51** | **1,51** | **1,51** |
| Coef. Correlação |  |  |  **(1,00)** |  |  |  |  **1,00**  |

**2ª. Questão**

Você resolveu aplicar o conteúdo aprendido na aula de finanças para montar uma carteira de aplicações em ações.

Pesquisando o banco de dados da NASDAQ você obteve os preços (cotação) de algumas ações no meio de cada ano:

Pesquisou e viu ainda que a única forma de remuneração dessas ações é pela valorização, essas ações não distribuem dividendos.

Com base nesses preços das ações, analise o risco e retorno seguindo o roteiro:

Preços das ações em junho de cada ano



a) Qual a taxa média de retorno das ações durante o período? O que isso representa?

b) E o desvio padrão? O que isso representa?

c) E o coeficiente de variação? O que isso quer dizer?

d) Supondo que você resolva montar uma carteira composta ações de duas empresas, 50% de cada empresa.. A carteira 1 seria microsoft + aplle e a carteira II Intel + Google qual seria o retorno de cada carteira?

e) E o risco de cada carteira?

f) E a covariância entre o retorno das ações de cada duas carteiras?

g) Quanto da variância de cada carteira pode ser explicada pelo risco isolado de cada ativo? E pelo risco combinado?

h) Afinal, se você fosse um investidor avesso ao risco e tivesse que decidir em que investir, qual seria a sua opção de investimento: na ação da Microfost, Intel, Apple, Google, na carteira I ou na carteira II? Explique sua decisão.

**NÃO FOI FEITO EM SALA, FICARÁ COMO HOMEWORK**

**3ª. Questão**



