**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SALTA**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, JURIDICAS Y SOCIALES**

**Cátedra: ADMINISTRACION FINANCIERA DE EMPRESAS II**

**CARTERA DE INVERSIONES**

**PRACTICO N\* 4**

**OBJETIVO:**

Determinar el rendimiento y riesgo de una cartera de inversiones.

**ENUNCIADO:**

Tiene la siguiente información con respecto a datos históricos acerca de los rendimientos de mercado km:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Año** | **KM** | **KA** | **KB** |
| **1** | 29 | 29 | 20 |
| **2** | 15,2 | 15,20 | 13,10 |
| **3** | (10,00) | (10,00) | 0,50 |
| **4** | 3,30 | 3,30 | 7,15 |
| **5** | 23,00 | 23,00 | 17,00 |
| **6** | 31,70 | 31,70 | 21,35 |

K**RF**, la tasa libre de riesgo, es del 9%. La distribución de probabilidad de K**M** para el año siguiente sería como se describe a continuación

|  |  |
| --- | --- |
| **Probabilidad** | **KM** |
| **0.1** | (14%) |
| **0.2** | 0 |
| **0.4** | 15 |
| **0.2** | 25 |
| **0.1** | 44 |

1. Determínese en forma gráfica los coeficientes de beta para las acciones.
2. Indique si se trata de betas 1, 2 o 0,50 para ambas acciones.
3. Cual es la ecuación de la Recta de Mercado?
4. Calcule las tasas requeridas de rendimiento sobre las acciones A y B.