

LOS ENUNCIADOS Y LOS EJERCICIOS RESUELTOS FIGURAN EN EL MANUAL BÁSICO DE ESTA ASIGNATURA:

Boza, J. G. (2013): *Inversiones financieras: selección de carteras*, Ed. Pirámide  
ISBN.: 978-84-368-2824-5

## TEMA 3: ACTIVIDADES



1. Se dispone de las series históricas correspondientes a la rentabilidad de un activo y a la del mercado, las cuales se indican en el archivo correspondiente de Datos. Se pide:
  - a. Estimar los coeficientes de regresión de dicho activo.
  - b. Calcular el riesgo sistemático y el específico del título.
  - c. Porcentaje que representa el riesgo de mercado (varianza) sobre el riesgo total (varianza).

	A	B	C
1		<b>Rentabilidad</b>	
2	<b>Períodos</b>	<b>Activo</b>	<b>Mercado</b>
3	1	5%	9%
4	2	4%	7%
5	3	7%	9%
6	4	7%	8%
7	5	5%	7%
8	6	8%	9%
9	7	5%	6%
10	8	6%	7%
11	9	7%	5%
12	10	6%	7%
13	11	7%	8%
14	12	4%	7%
15	13	5%	7%
16	14	4%	4%
17	15	7%	8%

2. Resuelva el ejercicio anterior utilizando las funciones disponibles en Excel
3. Con los datos y resultados del ejercicio anterior, se pide:
  - a. Determinar los valores ajustados de la rentabilidad y los residuos
  - b. Su media y su varianza
  - c. Gráfico de dispersión y línea de tendencia



4. Con los datos históricos de rentabilidad siguientes, se pide estimar la rentabilidad y el riesgo del activo:

- De acuerdo con el modelo de mercado
- De acuerdo con los datos históricos
- Gráfico de dispersión con línea de tendencia y coeficiente de determinación.

	A	B	C
1		<b>Rentabilidad</b>	
2	<b>Períodos</b>	<b>Activo 1</b>	<b>Mercado</b>
3	1	13,00%	23,35%
4	2	11,00%	16,10%
5	3	17,50%	23,30%
6	4	17,50%	19,40%
7	5	15,00%	17,10%
8	6	23,00%	20,70%
9	7	12,50%	13,90%
10	8	18,00%	16,10%
11	9	17,50%	12,45%
12	10	21,00%	16,10%
13	11	17,50%	19,50%
14	12	12,00%	16,10%
15	13	14,00%	16,65%
16	14	13,00%	9,20%
17	15	19,00%	18,40%
18	16	21,10%	23,45%
19	17	18,15%	19,30%
20	18	12,45%	21,50%
21	19	13,30%	22,30%
22	20	19,45%	23,15%