

UNIVERSIDADE FEDERAL DO CEARÁ  
FACULDADE DE ECONOMIA, ADMINISTRAÇÃO, ATUARIAIS E  
CONTABILIDADE  
GESTÃO DE RISCOS E INVESTIMENTOS 1  
PROFESSOR VITOR BORGES MONTEIRO

ATIVIDADE 4: MARKOWITZ

1) Considere o cenário:

Cenário Econômico	Probabilidade	Taxa de retorno Título A	Taxa de retorno Título B
Recessão	0,25	-8%	8%
Normal	0,50	11%	5%
Crescimento Rápido	0,25	25%	-3%

1-) Calcule Retorno e Risco da Carteira de Equal Wage

2-) Calcule Retorno e Risco da Carteira de Variância Mínima

3-) Construa carteiras com incrementos de 20% de determinado título e considere a taxa livre de risco 5%. Qual a carteira de variância mínima entre as calculadas? Qual das carteiras possui o maior coeficiente de recompensa? Represente a análise graficamente.