

UNIVERSIDADE FEDERAL DO CEARÁ  
FACULDADE DE ECONOMIA, ADMINISTRAÇÃO, ATUARIAIS E CONTABILIDADE  
CURSO DE CIÊNCIAS ATUARIAIS  
DISCIPLINA: GESTÃO DE RISCOS E INVESTIMENTOS 1  
PROF VITOR BORGES MONTEIRO  
AVALIAÇÃO PARCIAL 2

**RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO DE RISCO**

Instrução Básica: Baixar dados de 01/01/2021 a 15/06/2022 da ação selecionada. Vamos analisar 6 trimestres. Entregar em Excel até 29/06/2022.

**QUESTÃO 01: Introdução (2 PONTOS)**

- a) Análise estatística e gráfica da série histórica em nível e de retornos.
- b) Baixe os dados de uma empresa concorrente e observe se o comportamento gráfico é semelhante (colocar as duas séries no mesmo gráfico).

**QUESTÃO 02: Value at Risk: Considere um investimento de R\$100mil e o  $Z=-1,645$  (nível de confiança de 95%). (4 PONTOS)**

- a) Calcular para cada um dos 6 trimestres o Value at Risk Relativo e Absoluto
- b) Usar gráficos de barras para analisar o comportamento do risco ao longo dos 6 trimestres.

**QUESTÃO 03: CAPM: Considere o ativo livre de risco 6%a.a. e base 252. (4 PONTOS)**

- a) Calcular para cada um dos 6 trimestres o BETA do CAPM.
- b) Usar gráficos de barra para analisar o comportamento do BETA ao longo dos 6 trimestres.
- c) Analisar dentro de cada trimestre se o retorno médio do ativo é justo pela equação do CAPM, e se o ativo está sobreprecificado ou subprecificado?

BOM TRABALHO  
BOAS FÉRIAS!