

Análise de Carteiras usando o R - Parte 9

Bibliografia – BKM, cap. 11

Claudio Lucinda

FEA/USP

O α de Jensen

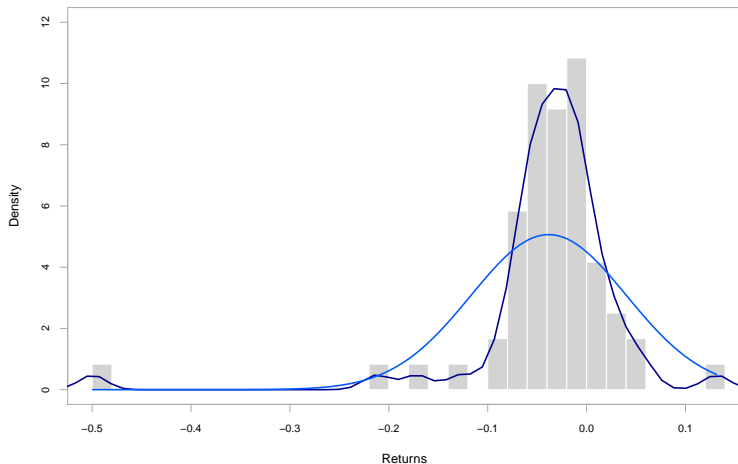
- Vamos agora definir o α de Jensen para os 60 fundos de investimento.
- Para definir o α , vamos propor o seguinte modelo:

$$(r_p - r_f) = \alpha_p + \beta_{MP}(r_M - r_f) + \beta_2 HML + \beta_3 SMB + \beta_4 WML + \beta_5 IML + \varepsilon$$

Estatísticas Descritivas dos α

##	Min.	1st Qu.	Median	Mean	3rd Qu.	Max.
##	-0.499518	-0.054456	-0.028045	-0.038354	-0.007438	0.131211

Histograma dos α



p-valores

##	Min.	1st Qu.	Median	Mean	3rd Qu.	Max.
##	0.0002937	0.0857178	0.2810738	0.3765829	0.6494536	0.9665929

α positivos e significantes

Fundo	alpha
Nest Acoes FIC FIA	13.1210785141831