

CAPM, Beta, Rischiosità Titoli e Composizione Portafoglio

Supponete di possedere il seguente portafoglio azionario:

Azioni	Quota di portafoglio	Rendimento atteso
A	10%	12,00%
B	5%	10,00%
C	22%	8,00%
D	14%	11,00%
E	10%	13,00%
F	11%	14,00%
G	28%	?

Premio per il rischio di mercato = 8%

Rendimento atteso dei Titoli di Stato = 2,0%

1) Calcolare il beta di ciascun titolo. Valutare poi quale deve essere il rendimento atteso dall'azione G, affinché il portafoglio, nel suo complesso, abbia un rischio pressoché identico a quello di mercato.

2) Se invece G avesse un rendimento atteso del 12,00%:

2a) Calcolare il rendimento atteso del portafoglio.

2b) Indicare il livello di rischio dell'intero portafoglio azionario.

2c) Il portafoglio sarebbe più o meno rischioso del portafoglio di mercato?