



Prof. Estevam Martins
svm@uol.com.br

Admita os seguintes retornos esperados dos ativos A e B para os cenários considerados.

Estado de Natureza	Probabilidade de Ocorrer em (%)	Retorno em (%)	
		Ativo A	Ativo B
Crescimento	30	28	8
Estabilidade	40	15	12
Recessão	30	-5	7

Determine:

- O retorno médio esperado de cada ativo.
- O risco envolvido (desvio padrão) para cada ativo.