**PRIMERA EVALUACION FINANZAS II**

**FACULTAD DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS – ESPOL**

NOMBRE:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1. (30 Puntos) Utilice los datos de estas empresas contestar las siguientes preguntas:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Symbol | Name | E(Ri) | DE(i) |
| [AXP](http://finance.yahoo.com/q?s=AXP) | American Express Company Common | 1.59% | 4.84% |
| [GE](http://finance.yahoo.com/q?s=GE) | General Electric Company Common | 1.99% | 7.82% |
| [HD](http://finance.yahoo.com/q?s=HD) | Home Depot, Inc. (The) Common S | 2.56% | 6.17% |
| [IBM](http://finance.yahoo.com/q?s=IBM) | International Business Machines | 2.82% | 4.24% |
| [JNJ](http://finance.yahoo.com/q?s=JNJ) | Johnson & Johnson Common Stock | 1.63% | 4.57% |
| [KFT](http://finance.yahoo.com/q?s=KFT) | Kraft Foods Inc. Common Stock | 2.00% | 3.79% |
| [KO](http://finance.yahoo.com/q?s=KO) | Coca-Cola Company (The) Common | 2.06% | 2.79% |
| [PFE](http://finance.yahoo.com/q?s=PFE) | Pfizer, Inc. Common Stock | 3.18% | 4.37% |
| [VZ](http://finance.yahoo.com/q?s=VZ) | Verizon Communications Inc. Com | 2.64% | 4.38% |
| [XOM](http://finance.yahoo.com/q?s=XOM) | Exxon Mobil Corporation Common | 2.98% | 4.54% |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | *AXP* | *GE* | *HD* | *IBM* | *JNJ* | *KFT* | *KO* | *PFE* |  *VE* | *XOM* |
| AXP | 1.0000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| GE | 0.2999 | 1.0000 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| HD | 0.0826 | 0.8967 | 1.0000 |  |  |  |  |  |  |  |
| IBM | 0.3552 | 0.6899 | 0.5027 | 1.0000 |  |  |  |  |  |  |
| JNJ | 0.4558 | 0.2605 | 0.2089 | 0.2948 | 1.0000 |  |  |  |  |  |
| KFT | 0.0331 | 0.1606 | 0.2330 | 0.1281 | 0.7563 | 1.0000 |  |  |  |  |
| KO | 0.0555 | 0.0589 | 0.2379 | - 0.0747 | 0.2326 | 0.2185 | 1.0000 |  |  |  |
| PFE | - 0.2125 | 0.3634 | 0.4948 | 0.1847 | 0.2963 | 0.5222 | 0.0640 | 1.0000 |  |  |
|  VE | - 0.0982 | 0.7035 | 0.8963 | 0.3241 | 0.1378 | 0.3062 | 0.5140 | 0.6201 | 1.0000 |  |
| XOM | 0.0491 | 0.6021 | 0.3333 | 0.6454 | 0.1136 | - 0.0951 | - 0.0324 | 0.1272 | 0.2063 | 1.0000 |

1. ¿Cuál es el activo más rentable y por qué?.
2. ¿Cuál es el activo más riesgoso?. Justifique su respuesta.
3. ¿En qué activos invertiría un amante al riesgo y en cuáles un averso al riesgo, considerando únicamente la Rentabilidad y el Riesgo?. Justifique su respuesta.
4. ¿Cuál es la mejor combinación para la diversificación?. Justifique su respuesta.
5. ¿En qué activos invertiría un amante al riesgo y en cuáles un averso al riesgo, considerando un análisis integral de todos los datos que posee?. Justifique su respuesta.
6. ¿Qué pasa con la rentabilidad de IBM ante una disminución de 25 puntos base en KO?.
7. Interprete la siguiente tabla que proviene de los mismos activos arriba mencionados:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | PONDERADORES |
| E(Rc) | DE© | AXP | GE | HD | IBM | JNJ | KFT | KO | PFE |  VE | XOM | TOTAL |
| 2.80% | 2.40% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 13.73% | 0.00% | 0.00% | 25.64% | 37.57% | 0.00% | 23.06% | 100.00% |