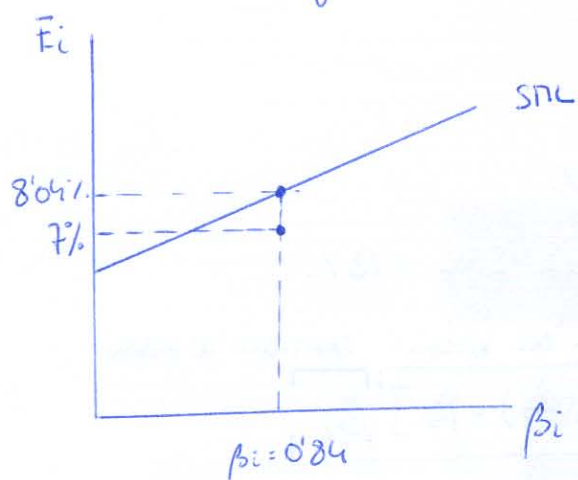


luego: $E_i = 0'03 + 0'06(0'84) = 8'04\%$

Representación gráfica:



La rentabilidad del activo está por debajo de la rentabilidad de equilibrio que le corresponde de acuerdo con su beta.

Por tanto, el activo está sobrevalorado.

c) Composición cartera eficiente con igual riesgo total que i.

$$\sigma_e = \sigma_i = 0'12$$

Composición de cualquier cartera eficiente:

$$\tilde{R}_e = x \tilde{R}_M + (1-x) R_F$$

Riesgo: $\sigma_e^2 = x^2 \sigma_M^2$; $\sigma_e = x \sigma_M$; $0'12 = x(0'1)$

$$\begin{cases} x = 1'2 \\ 1-x = -0'2 \end{cases} \quad \tilde{R}_e = 1'2 \tilde{R}_M - 0'2 R_F$$