

Praktijkopgave 6.1

Werkblad Beta

Hieronder staan de jaarlijkse rendementen van de marktportefeuille (M) en van aandeel X.

Marktportefeuille	Aandeel X
8	12
5	9
-2	-6
13	18
9	14
4	7
7	10
-8	-12
-12	-20
15	21
13	23
-2	-5

- Voer deze gegevens in in werkblad Beta (maak een schermprint).
- Wat is de Beta van aandeel X?

Beleggers verwachten op de marktportefeuille een rendement van 7% en op een risicoloze belegging een rendement van 3%.

- Wat is het rendement dat beleggers eisen op aandeel X uit vraag 2?
- Wat is het rendement dat beleggers gedurende de afgelopen twaalf jaar gemiddeld hebben behaald op aandeel X?
- Als beleggers ervan uitgaan dat het gemiddelde rendement ook in de toekomst zal worden behaald, voldoet aan deel X dan aan de rendementseis van de beleggers?