

2007年会计职称考试中级财务管理讲义连载(5) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/262/2021_2022_2007_E5_B9_B4_E4_BC_9A_c44_262627.htm 第二节 风险分析 一、风险的类别

风险是对企业的目标产生负面影响的事件发生的可能性（用注册会计师的观点澄清风险的概念）。1. 风险三要素：（1）风险因素、[风险事故发生的潜在原因，包括实质性（有形风险）、道德性和心理性（无形风险）三方面] 要求：学会判定现象的归属（举例）（2）风险事故：引起风险损失的直接或外部原因。（3）风险损失：风险事故所带来的利益丧失。2. 风险类别（1）损害对象：人身、财产、责任、信用风险；（2）导致后果：纯粹（只坏不好）、投机（可坏可好）；（3）发生原因：自然风险、经济风险、社会奉行；（4）是否可分散：不可分散风险、可分散风险；（5）起源与影响：基本风险、特定风险；二、风险衡量（一）概率分布（二）期望值： $E = \sum XP$ 经济意义：均值、平均数、确定的值（三）衡量风险大小的统计指标 1. 标准离差 2. 标准离差率 风险衡量指标的理解与运用 1. 标准离差与标准离差率均为衡量风险大小的标志变异指标，性质上属于反指标。2. 标准离差是绝对数 标准离差率是相对数 3. 标准离差仅适用于期望值相同的决策方案，风险程度的比较；对于期望值不同的决策方案，风险程度的比较只能借助标准离差率。（北京安通学校提供）例：某企业集团准备对外投资，现有三家公司可供选择，分别为甲公司、乙公司和丙公司，这三家公司的年预期收益及其概率的资料如下表所示：通过上述计算可知，作为稳健型的决策者，应选择甲公司进行投资。

风险报酬 三、风险收益率 风险收益率是投资者冒风险进行投资应获得的超过货币时间价值以外的额外补偿。 风险收益率=风险价值系数 × 标准离差率=β 市场利率=（纯利率 通货膨胀补偿率） 风险报酬率 =无风险收益率 风险报酬率 前提：在不考虑通货膨胀的情况下 投资总报酬率 = 资金时间价值 + 风险报酬率 四、风险对策（具体行为的多项选择） 规避 减少 转移 接受 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com