

《证券投资分析》平时作业（4）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/42/2021_2022__E3_80_8A_E8_AF_81_E5_88_B8_E6_c33_42045.htm 一、名词解释 系统风险 非系统风险 流动性风险 企业财务风险 贝塔系数 证券市场线 预期收益率 证券信用评级 基本面分析 技术分析 阴线 相对强弱指标 移动平均线 乖离率 阳线 随机指标 二、填空题一般来说，投资者总是厌恶风险的，风险越高，投资者会要求更高的作为承担风险的报酬。根据资本资产定价模型，对于任何投资组合的期望收益率包含两个方面：一是，二是。可以通过投资组合分散化达到化解风险的目的。而不能通过投资组合分散化化解。马柯威茨的均值方差理论，提供了权衡与的定量分析方法，投资者可以根据自己的投资偏好，选择最佳的组合。如果预期市场无风险资产的价格将提高，投资者将倾向于投资 债券。如果预期市场无风险资产的价格将降低。投资者将倾向于投资 债券（短期、长期）。 β_1 ，反映该组合的系统风险 市场系统风险，属于进攻行股票。是指专门的评级机构对债务发行人的特定债务或者相关负债在有效期限内能及时偿付的能力和意愿进行鉴定。从投资者的角度，建立信用评级制度可以。从筹资者（发行人）的角度，建立信用评级制度可以。从管理者的角度，建立信用评级制度可以。证券投资分析可以分为和两种，这两者是既相联系，又互为独立的分析方法。作为技术分析的对象是市场行为，是市场行为中的、、。三、简答题风险涵义，如何理解风险和收益的辩证关系？系统风险和非系统风险的区别？资本资产定价模型及其涵义？什么是 β 系数？试具体分析 β 系数不

同，证券投资组合收益和风险与市场组合的关系。如何理解证券信用评级的高低与投资者的购买力不成比例？信用评级的意义是什么？为什么信用评级体系的建立对投资双方都具有意义？信用评级本身有哪些局限？马柯威茨的有效边界图表中，证券最佳投资组合为什么在270度和360度弧之间具有有效性？技术分析的假设前提有哪些？如何理解？阐述技术分析和基本面分析的联系与区别。四、分析题1、假定无风险资产F的借贷利率为4%，A、B、C三种股票的 β 系数分别为：1.2，0.9，1.1。在投资组合中的比例为：40%，30%，30%。试研究在资本市场收益率为10%的情况下，该证券组合要求收益率？另一投资者选择的证券组合为：A、B、C、F，其各自比例为：20%、25%、25%、30%，求这一组合的要求收益率，并分析两种组合的区别所在？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