

2009年中级财务管理冲刺指导：第2章中级会计职称考试 PDF
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/593/2021_2022_2009_E5_B9_B4_E4_B8_AD_c44_593672.htm

第一节 风险与收益的基本原理

一、掌握资产的风险与收益的含义 资产收益率的类型 (1)实际

收益率——已经实现的或者确定可以实现的资产收益率 (2)名

义收益率——在资产合约上标明的收益率，如借款协议上的

借款利率 (3)预期收益率——期望收益率，是指在不确定条件

下，预测的某资产可能实现的收益率。注意：概率法及算术

平均法计算预期收益率 (4)必要收益率——最低报酬率或最低

要求的收益率，表示投资者对某资产合理要求的最低收益率

，市场均衡情况下，预期收益率等于必要报酬率 (5)无风险收

益率——是指可以确定可知的无风险资产的收益率，大小由

纯利率和通货膨胀补贴组成，通常用短期国库券的利率近似的

代替无风险收益率。 (6)风险收益率——某资产持有者因承

担该资产的风险而要求的超过无风险利率的额外收益，等于

必要收益率与无风险收益率之差。取决于两个因素：风险的

大小以及投资者对风险的偏好。【典型例题】 1. 在投资收益

不确定的情况下，按估计的各种可能收益水平及其发生概率

计算的加权平均数是()。 A. 实际投资收益(率) B. 期望投资收

益(率) C. 必要投资收益(率) D. 无风险收益(率) 答案：B 解析

：期望投资收益是在投资收益不确定的情况下，按估计的各

种可能收益水平及其发生概率计算的加权平均数。 2. 根据财

务管理的理论，必要投资收益率等于期望投资收益率、无风

险收益率和风险收益率之和。() 答案：× 解析：必要投资收

益率=无风险收益率 风险收益率 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