

中级财务管理第二章学习指导(2) 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_ti2020/641/2021_2022__E4_B8_AD_E7_BA_A7_E8_B4_A2_E5_c44_641926.htm

二、掌握资产风险的衡量方法 注意: 1. 标准差和方差都是用绝对指标来衡量资产的风险大小, 在预期收益率相同的情况下, 标准差或方差越大, 则风险越大. 标准差或方差越小, 则风险也越小。标准差或方差指标衡量的是风险的绝对大小, 因而不适用于比较具有不同预期收益率的资产的风险。 2. 标准离差率是一个相对指标, 它表示某资产每单位预期收益中所包含的风险的大小。一般情况下, 标准离差率越大, 资产的相对风险越大. 相反, 标准离差率越小, 资产的相对风险越小。标准离差率指标可以用来比较预期收益率不同的资产之间的风险大小。 【典型例题】 1. 已知甲方案投资收益率的期望值为15%, 乙方案投资收益率的期望值为12%, 两个方案都存在投资风险。比较甲、乙两方案风险大小应采用的指标是()。 A. 方差 B. 净现值 C. 标准离差 D. 标准离差率 答案: D 解析: 标准离差率指标可以用来比较预期收益率不同的资产之间的风险大小。 2. 某企业拟进行一项存在一定风险的完整工业项目投资, 有甲、乙两个方案可供选择. 已知甲方案净现值的期望值为1000万元, 标准离差为300万元. 乙方案净现值的期望值为1200万元, 标准离差为330万元. 下列结论中正确的是()。 A. 甲方案优于乙方案 B. 甲方案的风险大于乙方案 C. 甲方案的风险小于乙方案 D. 无法评价甲乙方案的风险大小 答案: B 解析: 标准离差率(甲) $=300 \div 1000 \times 100\% = 30\%$ 标准离差率(乙) $=330 \div 1200 \times 100\% = 27.5\%$ 一般情况下, 标准离差率越大, 资产的相对风

险越大 3.衡量风险的指标主要包括() A 预期收益率 B 方差 C 标准差 D 标准离差率 答案：BCD 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