

资本资产定价模型相关参数的等价表述中级会计职称考试

PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/645/2021\\_2022\\_\\_E8\\_B5\\_84\\_E6\\_9C\\_AC\\_E8\\_B5\\_84\\_E4\\_c44\\_645222.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022__E8_B5_84_E6_9C_AC_E8_B5_84_E4_c44_645222.htm) id="tb42">

必要收益率=无风险收益率 贝塔系数 × 风险逸酬

一、贝塔系数

- 1.直接给出
- 2.以风险比较的形式给出  $\beta = 1$ ，甲公司股票所含系统风险与市场组合的风险一致  $\beta = 2$ ，甲公司股票所含系统风险是市场组合风险的2倍
- 3.以收益率变动关系形式给出  $\beta = 1$ ，甲公司股票收益率与市场平均收益率呈同方向、同比例变化。

二、无风险收益率

- 1.直接给出
- 2.国库券收益率
- 3.证券市场线在纵轴上的截距
- 4.纯利率 通货膨胀补偿率

三、风险逸酬

- 1.直接给出
- 2.给出无风险收益率、市场组合收益率（或市场平均收益率）
- 3.市场组合风险收益率（市场平均风险收益率）
- 4.证券市场线的斜率

在学习过程中，遇到类似问题可以采用以上方法进行总结。 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](http://www.100test.com)