

2010年注册税务师《财务与会计》财务管理概论(3)注册税务师考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/646/2021_2022_2010_E5_B9_B4_E6_B3_A8_c46_646204.htm id="tb42" class="mar10">

(二)投资风险价值 计算步骤：百考试题 - 全国最大教育类网站(100test.com)

本文来源:百考试题网来源：考试大 1.计算投资收益的期望值 2.计算标准差 公式:教材 结论：在期望值相同时，标准差越大，风险越大。 3.计算标准离差率(V)=标准差/期望值 期望值不同时，标准离差率越大，风险越大。【例题4】甲乙两个方案，甲方案期望值10万，标准离差是10万，乙方案期望值100万,标准离差是15万。这时如果根据标准离差来对比，那么可以明显的看出，乙方案的标准离差要大于甲方案，但二者的期望值不一样，所以这时候需要进一步计算标准离差率，并以此来判断方案选择。 4.风险报酬率 风险报酬率=风险报酬系数×标准离差率= $\beta \times V$ 风险报酬系数的确定方法----高低点法: 5.投资必要报酬率=无风险报酬率 风险报酬率 风险和投资人要求的必要报酬率之间的关系：投资必要报酬率=无风险报酬率 风险报酬率 其中：风险报酬率=风险报酬系数×标准离差率= $\beta \times V$ 所以：结论：风险越大，风险报酬率也越高，投资人要求的必要报酬率也越高。 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