

2006年考前模拟试题中级财务管理练习五 PDF转换可能丢失
图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/71/2021_2022_2006_E5_B9_B4_E8_80_83_c44_71122.htm 一、单项选择题

- 1、按照投入行为的介入程度不同，投资分为（ ）。 a、直接投资和间接投资 b、实物投资和金融投资 c、生产性投资和非生产性投资 d、盈利性投资和政策性投资
- 2、下列关于 β 系数的说法不正确的是（ ）。 a、单项资产的 β 系数可以反映单项资产收益率与市场上全部资产的平均收益率之间的变动关系 b、 β 系数 = 某项资产的风险收益率/市场组合的风险收益率 c、某项资产的 β 系数 = 该单项资产与市场组合的协方差/市场投资组合的方差 d、当 $\beta = 1$ 时，表示该单项资产的收益率与市场平均收益率呈相同数值的变化
- 3、假设 a 证券的标准离差是 12%，b 证券的标准离差是 20%，a、b 证券之间的预期相关系数为 0.2，在投资组合中 a 占的比例为 80%，b 占的比例为 20%，则 a、b 投资组合收益率的标准离差为（ ）。 a、11.11% b、12.00% c、16% d、13.6%
- 4、已知无风险收益率为 8%，通货膨胀补贴率为 2%，必要收益率为 10%，则资金时间价值为（ ）。 a、6% b、2% c、8% d、10%
- 5、已知 a、b 投资组合中 a、b 收益率的协方差为 1%，a 的收益率的标准离差为 8%，b 的收益率的标准离差为 10%，则 a、b 的相关系数为（ ）。 a、0.8 b、1.25 c、0.10 d、0.08
- 6、已知 a 股票的风险收益率为 9%，市场组合的风险收益率为 15%，则 a 股票的 β 系数为（ ）。 a、0.6 b、1.67 c、1 d、1.2
- 7、a、b 两种证券的相关系数为 0.4，预期报酬率分别为 12% 和 16%，标准离差分别为 20% 和 30%，在投资组合中 a、b 两种券的投资比例分别为 60% 和 40%，

则a、b两种券构成的投资组合的预期报酬率和标准离差分别为（ ）。 a、13.6%和20% b、13.6%和24% c、14.4%和30% d、14.6%和25%

8、当投资期望收益率等于无风险收益率时， β 系数应（ ）。 a、大于1 b、等于1 c、小于1 d、等于0

9、下列因素引起的风险中，投资者可以通过证券投资组合予以消减的是（ ）。 a、宏观经济状况变化 b、世界能源状况变化 c、发生经济危机 d、被投资企业出现经营失误

10、下列属于企业投资经济动机内容的是（ ）。 a、防范风险 b、控制资源 c、开拓市场 d、获得资金增值

11、以下不属于投资的特点的是（ ）。 a、稳定性 b、目的性 c、收益性 d、风险性

12、如果整个市场投资组合收益率的方差是0.25，某种资产和市场投资组合的收益率的协方差是0.12，该股票的 β 系数为（ ）。 a、0.48 b、0.25 c、0.03 d、2

13、投资风险中，非系统风险的特征是（ ）。 a、不能被投资多样化所稀释 b、是由影响整个市场的风险因素引起的 c、通过投资组合可以稀释 d、对各个投资者的影响程度相同

14、下列有关两种资产收益率之间协方差的表述错误的是（ ）。 a、协方差为正值，表明两种资产的收益率呈同方向变动 b、协方差为负值，表明两种资产的收益率呈反方向变动 c、协方差的绝对值越大，表示这两种资产收益率的关系越密切 d、协方差的绝对值越小，表示这两种资产收益率的关系越密切

15、某公司股票报酬率为14%，无风险利率为6%，市场上所有股票的平均报酬率为10%，同该公司股票的 β 系数为（ ）。 a、1 b、2 c、0.67 d、1.5

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