



Инвестиционный анализ

- 1 Если инвестор для формирования композиционных портфелей использует эффективный портфель, содержащий 40 акций, а также может использовать как приобретение безрисковых ценных бумаг, так и заем по ставке rf , и известно, что ГЭП в обоих этих случаях становится прямой линией, то утверждать, что для данных композиционных портфелей ГЭП в случае безрискового суживания и ГЭП для безрискового займа будут лежать на одной прямой линии, ...
- 2 Утверждать, что при соблюдении начальных условий модели САРМ каждый инвестор будет стремиться создавать рисковую часть композиционных портфелей на основе рыночного портфеля M , ...
- 3 Принимая решение о формировании композиционных портфелей с использованием безрискового суживания и заимствования, инвестор ... инвестиционное и финансовое решения
- 4 Если инвестор при формировании рискового портфеля из 10 акций решил занять 1000 руб. по ставке $rf=8\%$, то его решение занять деньги – ...
- 5 Если установлено, что для инвестора А уравнение рынка капиталов имеет вид: $E(r_i)=0.05+1.5*\sigma_i$, а для другого инвестора В в это же время уравнение CML имеет вид: $E(r_i)=0.05+0.8*\sigma_i$, то ...
- 6 На основании уравнения рынка капиталов: $E(r_i)=0.05+1.5*\sigma_i$ судить о склонности к риску конкретного инвестора ...
- 7 Если инвесторы формируют композиционные портфели с использованием хорошо диверсифициированного эффективного портфеля и безрискового ссуживания, то мерой риска таких композиционных портфелей может служить ...
- 8 Если ковариация $\sigma(i,m)$ может служить приемлемой мерой риска отдельной ценной бумаги или не диверсифицированного портфеля, то в данном случае имеется в виду ... риск
- 9 Если инвестор для оценки результатов деятельности инвестиционного фонда вычислил денежно взвешенную g_{dV} и взвешенную по времени g_{BB} доходности и сравнил их с опубликованными данными о доходности рыночного портфеля r_m – то ситуация, когда при сравнении эти величин g_{dV} окажется больше r_m , а g_{BB} меньше r_m ...



- (10) Если для оценки инвестиционной деятельности применена мера Трейнора, то утверждать, что таким образом инвестор учел риск инвестирования в акции портфеля, ...
- (11) Если известно, что «портфельная бета» оценивается как взвешенная величина коэффициентов «бета» каждой акции портфеля, где весом служит доля начальной суммы, идущая на приобретение конкретной акции портфеля $\beta_{\text{портф}} = \dots$, и в мере Трейнора используется величина $\beta_{\text{портф}} = \dots$ то эти величины ...
- (12) Если известно, что при использовании мер Трейнора, Дженсена и Шарпа сравнивается превышение средней отдачи управляемого портфеля над средней величиной безрисковой ставки и риск управляемого портфеля, и если инвестор решил использовать все три меры для оценки одного и того же портфеля за прошедший год и из соображений удобства выбрал для меры Трейнора шаг расчета 1 квартал, а для мер Дженсена и Трейнора шаг расчета 1 месяц – то такая оценка ...
- (13) Ситуация, когда отдача собственных средств ROE фирмы превзойдет по абсолютной величине маржу чистой прибыли, теоретически сложиться ...
- (14) Линии возможных портфелей (PPL), введенные Трейнором, использовать для ранжирования портфелей ...
- (15) Методы технического анализа использовать для исследования рынка облигаций ...
- (16) Если в регрессионном уравнении арбитражной модели присутствует случайная ошибка ε_i , ожидаемая величина которой $E(\varepsilon_i) = 0$, то ...
- (17) Ситуация, когда рыночная стоимость акции окажется ниже ее экономической стоимости, ...
- (18) Экономическая стоимость акции определяется как приведенная стоимость PV будущего потока дивидендов и цены продажи, и в этом случае брать доходность г облигации с аналогичным холдинговым периодом и уровнем риска в качестве ставки дисконта ...
- (19) Определять капитализацию компании на основании экономической стоимости ее акций ...
- (20) Наиболее надежным ориентиром для принятия инвестиционного решения может служить ...
- (21) Под экономической стоимостью акции понимается ...



- (22) В модели М. Гордона темпы прироста дивидендов с ...
- (23) В конечном итоге аналитик, проводящий фундаментальный анализ, преследует цель исследования факторов, воздействующих ...
- (24) При оценке стоимости акции фирмы «Вега» с использованием фундаментального анализа проводить исследование экономической ситуации в отрасли, где занята фирма «Вега», ...
- (25) Фундаментальный аналитик оценивает цену акции с использованием метода ...
- (26) Для анализа стоимости акции проводить оценку ставки капитализации к ...
- (27) Случай, когда для какой-либо фирмы коэффициент абсолютной ликвидности превысит значение коэффициента промежуточной ликвидности, ...
- (28) Ситуация, когда балансовая стоимость акции будет превышать ее экономическую стоимость, ...
- (29) Если для акции А значение коэффициента $\beta_A = -1,7$, это означает, что ...
- (30) Если инвестор решил оценить ожидаемую доходность акции фирмы А на основании данных о доходностях этой акции за последние 12 лет, то вероятность доходности, наблюдавшейся 6 лет тому назад, равна ...
- (31) Если и мера Трейнора, и мера Дженсена для оценки риска портфеля используют коэффициент β_i , значит полагать, что в этих мерах одинаково учитывается риск портфеля, ...
- (32) Если инвестор формирует композиционные портфели на основе эффективного портфеля А, для которого вычислена значения $E(r_A) = 0,16$ и $\sigma_A=0,08$, – то тогда ситуация, при которой доходность безрискового средства $r_f=0,2$, то есть превзойдет $E(r_A)$, ...
- (33) Если инвестор формирует композиционные портфели на основе эффективного портфеля А, для которого вычислена значения $E(r_A) = 0,16$ и $\sigma_A=0,08$, известно, что доходность безрискового средства $r_f = 0,08$, и если на безрисковое средство направлена сумма, соответствующая весу $W_f = 0,3$, то ожидаемая доходность композиционного портфеля С, содержащего портфель А и безрисковое средство, составит ...



- 34) Если инвестор формирует композиционный портфель С на основе рискового портфеля М путем включения безрисковых ценных бумаг и желаемый уровень риска определен инвестором величиной $\sigma_C=0,08$ (см. на рис. ГЭП, построенную с использованием модели Г. Марковица), то ожидаемая доходность $E(r_C)$ такого композиционного портфеля будет равна ...
- 35) Если при формировании композиционных портфелей на основе рыночного портфеля установлено, что увеличение риска композиционного портфеля на 1 % вызывает рост доходности композиционного портфеля на 1,5 %, то тогда, при ожидаемой доходности рыночного портфеля $E(r_M)=0,15$ и стандартном отклонении $\sigma_M=0,15$, величина r_f равна ...
- 36) Если при формировании композиционных портфелей на основе рыночного портфеля установлено, что увеличение риска композиционного портфеля на 1 % вызывает рост доходности композиционного портфеля на 1,5 %, ожидаемая доходность рыночного портфеля $E(r_M) = 0,15$, а стандартное отклонение $\sigma_M = 0,08$, и если для инвестора приемлемый уровень риска композиционного портфеля составляет $\sigma_{\text{портф.}} = 0,05$, то от такого портфеля можно ожидать доходность ...
- 37) Если при оценке возможности инвестирования в акцию А (для которой вычислены следующие данные: $E(r_A) = 0,13$; $\beta_A = -1,2$; $\sigma_A = 0,08$) характеристики рыночного портфеля оцениваются величинами $E(r_m) = 0,10$ и $\sigma_m = 0,06$, а $r_f = 0,03$, то можно утверждать, что ...
- 38) Пусть уравнение рынка капиталов в модели CAPM записывается в виде: $E(r_i)=0,05+0,07*\beta$, тогда, если согласно опубликованным данным по акциям компании «Вега» коэффициент «бета» равен 0,825 и ожидаемая доходность 16 %, то ...
- 39) Пусть имеются две акции (изменения их цен указаны в таблице) – тогда, если инвестор воспользуется арбитражными возможностями, он ...
- 40) Пусть для какой-то акции i уравнение в модели APT записывается следующим образом: $r_i=\beta(i,0)+\beta(i,1)*F1+\beta(i,2)*F2+\varepsilon_i$, где в качестве фактора F1 выбран темп инфляции, а F2 – процент по депозитным вкладам, и пусть $\beta(i,1)=1,5$, а $\beta(i,2)=2$ – тогда, если оба фактора возрастут на 1 %, то ...
- 41) Пусть номинальная стоимость акции фирмы «Салют» составляет 25 рублей, и пусть она равняется и балансовой стоимости акции – тогда, если в обращении находится 1 млн акций «Салюта», утверждать, что собственные средства «Салюта» составляют минимум 25 млн рублей, ...



- 42) Если при графическом отображении меры Дженсена линии, соответствующие возможным портфелям, проходят параллельно друг другу, случай, когда для оцениваемых портфелей эти линии пересекутся, ...
- 43) Случай, когда при сравнении оцениваемого портфеля с рыночным портфелем использование меры Трейнора покажет, что оцениваемый портфель хуже рыночного, а мера Шарпа – лучше рыночного, ...
- 44) Меру Дженсена можно вычислить двумя способами – как свободный член J_i регрессионного уравнения $r(i,t)-r(f,t) = J_i + \beta_i * [r(m,t)-r(f,t)] + \varepsilon(i,t)$, и из уравнения $J_i = (\bar{r}(i,t) - \bar{r}(f,t)) - \beta_i * (\bar{r}(m,t) - \bar{r}(f,t))$ – и утверждать, что в обоих этих случаях для одного и того же портфеля величины J_i , полученные этими способами, будут одинаковыми ...
- 45) Линии возможных портфелей PPL применять для исследования портфелей в тех случаях, когда коэффициенты β_i оцениваемых портфелей отрицательны, ...
- 46) В соответствии с принципами технического анализа цена ценной бумаги определяется ...
- 47) К методам, основанным на расчете осцилляторов, относят ...
- 48) К методам, основанным на анализе графиков движения цен акций, относят ...
- 49) Модель с «нулевой бетой» появляется в случае если ...
- 50) В модели АРТ рынок ценных бумаг должен быть ...
- 51) Поступающая на рынок ценных бумаг информация воздействует на цены акций поскольку ...
- 52) В модели Г. Марковица предполагается, что ...
- 53) Под «ожидаемой доходностью $E(r)$ » отдельной акции в модели Г. Марковица понимается ...
- 54) Инвестор 09.10. формирует портфель из трех акций А.В.С., цены которых за последние месяцы менялись следующим образом: Если инвестор располагает 2 тыс. рублей и намерен включить в портфель 10 акций А, 20 акций В и 30 акций С, то вес акции А в таком портфеле будет равен ...
- 55) «Граница эффективных портфелей» в модели Г. Марковица – это ...



- (56) Систематической можно считать долю риска, ...
- (57) В основе метода У. Шарпа лежит метод линейного регрессионного анализа. Уравнение линейной регрессии в данной модели связывает между собой величины ...
- (58) Если для какой-то акции А значение коэффициента $a = -1,7$, это означает, что ...
- (59) Ситуация, когда коэффициенты и для одной и той же акции одновременно становятся отрицательными сложиться ...
- (60) Инвестор располагает 1000 рублей и формирует эффективный портфель из акций А, В, С. Известно, что цены этих акций равны: РА = 10 руб.; РВ = 20 руб.; РС = 25 руб. Веса акций при этом WA = 0,3; WB = 0,2; WC = 0,5. Если инвестор займет по безрисковой ставке $r_f = 0,07$ деньги в сумме 500 руб., то он приобретет акции А в количестве ...
- (61) Инвестор для формирования композиционных портфелей использует эффективный портфель, содержащий 40 акций, а также может использовать как приобретение безрисковых ценных бумаг, так и заем по ставке r_f . Известно, что ГЭП в обоих этих случаях становится прямой линией. Утверждать, что для данных композиционных портфелей ГЭП в случае безрискового суживания и ГЭП для безрискового займа будут лежать на одной прямой линии ...
- (62) Инвестор формирует композиционные портфели на основе эффективного портфеля А, для которого вычислена значения $E(r_A) = 0,16$ и $= 0,08$. Ситуация, при которой доходность безрискового средства $r_f = 0,2$, то есть превзойдет $E(r_A)$ сложиться ...
- (63) Инвестор формирует композиционные портфели на основе эффективного портфеля А, для которого вычислена значения $E(r_A) = 0,16$ и $= 0,08$. Известно, что доходность безрискового средства $r_f = 0,08$. Если на безрисковое средство направлена сумма, соответствующая весу $W_f = 0,3$, то ожидаемая доходность композиционного портфеля С, содержащего портфель А и безрисковое средство, составит ...
- (64) Утверждать, что при соблюдении начальных условий модели САРМ каждый инвестор будет стремиться создавать рисковую часть композиционных портфелей на основе рыночного портфеля М ...



- 65 Ниже на рисунке представлена ГЭП, построенная с использованием модели Г. Марковица: Инвестор формирует композиционный портфель С на основе рискового портфеля М путем включения безрисковых ценных бумаг. Желаемый уровень риска определен инвестором величиной = 0,08.
- 66 При формировании композиционных портфелей на основе рыночного портфеля установлено, что увеличение риска композиционного портфеля на 1% вызывает рост доходности композиционного портфеля на 1,5%. Если ожидаемая доходность рыночного портфеля $E(rM) = 0,15$, а стандартное отклонение $sM = 0,08$, то величина r_f равна ...
- 67 При формировании композиционных портфелей на основе рыночного портфеля установлено, что увеличение риска композиционного портфеля на 1% вызывает рост доходности композиционного портфеля на 1,5%. Ожидаемая доходность рыночного портфеля $E(rM) = 0,15$, а стандартное отклонение $sM = 0,08$. Если для инвестора приемлемый уровень риска композиционного портфеля составляет $s_{портф.} = 0,05$, то от такого портфеля можно ожидать доходность ...
- 68 Принимая решение о формировании композиционных портфелей с использованием безрискового суживания и заимствования, инвестор ... инвестиционное и финансовое решение
- 69 Инвестор при формировании рискового портфеля из 10 акций решил занять 1000 руб. по ставке 8%. Решение занять деньги ...
- 70 Установлено, что для инвестора А уравнение рынка капиталов имеет вид: Если для другого инвестора В в это же время уравнение CML имеет вид: то ...
- 71 На основании уравнения рынка капиталов: судить о склонности к риску конкретного инвестора ...
- 72 Если инвесторы формируют композиционные портфели с использованием хорошо диверсифициированного эффективного портфеля и безрискового ссуживания, то мерой риска таких композиционных портфелей может служить ...
- 73 Ковариация $\Sigma_{i,M}$ может служить приемлемой мерой риска отдельной ценной бумаги или не диверсифицированного портфеля. В данном случае имеется в виду ... риск
- 74 При оценке возможности инвестирования в акцию А, для которой вычислены следующие данные: $E(r_a) = 0,13$; $a = -1,2$; $s_a = 0,08$. Если характеристики рыночного портфеля оцениваются величинами $E(r_m) = 0,10$ и $s_m = 0,06$, а $r_f = 0,03$, то можно утверждать, что ...



- 75) Пусть уравнение рынка капиталов в модели CAPM записывается в виде: Если по акциям компании «Вега», опубликованы следующие данные: коэффициент бета=0,825 и ожидаемая доходность 16%, то ...
- 76) Имеются две акции, цены которых менялись следующим образом: Если инвестор воспользуется арбитражными возможностями, то он должен ...
- 77) Пусть для какой-то акции i уравнение в модели APT записывается следующим образом: Предположим, что в качестве фактора F1 выбран темп инфляции, а F2 - процент по депозитным вкладам. Пусть $i,1 = 1,5$, а $i,2 = 2$. Если оба фактора возрастут на 1%, то r_i при этом ...
- 78) Если в регрессионном уравнении арбитражной модели присутствует случайная ошибка ϵ_i , ожидаемая величина которой $E(\epsilon_i) = 0$, то ...
- 79) Инвестор для оценки результатов деятельности инвестиционного фонда вычислил денежно взвешенную $g_d.v$ и взвешенную по времени $g_v.v$ доходности и сравнил их с опубликованными данными о доходности рыночного портфеля r_m . Ситуация, что при сравнении эти величин $g_d.v$ окажется больше r_m , а $g_v.v$ меньше r_m сложиться ...
- 80) Если для оценки инвестиционной деятельности применена мера Трейнора, то утверждать, что таким образом инвестор учел риск инвестирования в акции портфеля ...
- 81) Известно, что портфельная бета оценивается как взвешенная величина коэффициентов бета каждой акции портфеля, где весом служит доля начальной суммы, идущая на приобретение конкретной акции портфеля . В мере Трейнора используется величина портф.. Эти величины ...
- 82) Известно, что при использовании мер Трейнора, Дженсена и Шарпа сравнивается превышение средней отдачи управляемого портфеля над средней величиной безрисковой ставки и риск управляемого портфеля. Инвестор решил использовать все три меры для оценки одного и того же портфеля за прошедший год. Из соображений удобства он выбрал для меры Трейнора шаг расчета 1 квартал, а для мер Дженсена и Трейнора - 1 месяц. Такая оценка ...
- 83) Меру Дженсена можно вычислить двумя способами: - как свободный член J_i регрессионного уравнения - из уравнения Утверждать, что в обоих этих случаях для одного и того же портфеля величины J_i , полученные этими способами, будут одинаковыми ...



- (84) Линии возможных портфелей (PPL), введенные Трейнором, использовать для ранжирования портфелей ...
- (85) Линии возможных портфелей PPL применять для исследования портфелей в тех случаях, когда коэффициенты β_i оцениваемых портфелей отрицательны
- (86) И мера Трейнора, и мера Дженсена для оценки риска портфеля используют коэффициент β_i , значит полагать, что в этих мерах одинаково учитывается риск портфеля ...
- (87) При графическом отображении меры Дженсена линии, соответствующие возможным портфелям, проходят параллельно друг другу. Случай, когда для оцениваемых портфелей эти линии пересекутся теоретически ...
- (88) Случай, когда при сравнении оцениваемого портфеля с рыночным портфелем использование меры Трейнора покажет, что оцениваемый портфель хуже рыночного, а мера Шарпа - лучше рыночного произойти
- (89) Чтобы рынок акций был эффективным достаточно выполнение четырех условий. Считать, что рынок останется эффективным, если, например, не будет выполняться условие доступности каждого инвестора к любой информации о рынке акций ...
- (90) Ситуация, когда рыночная стоимость акции окажется ниже ее экономической стоимости встретиться ...
- (91) Экономическая стоимость акции определяется как приведенная стоимость PV будущего потока дивидендов и цены продажи. В этом случае брать доходность г облигации с аналогичным холдинговым периодом и уровнем риска в качестве ставки дисконта ...
- (92) Под «экономической стоимостью» акции понимается ...
- (93) Рыночная стоимость акции фирмы «Салют» составляет 25 рублей. Пусть она равняется и балансовой стоимости акции. Если в обращении находится 1 млн. акций «Салюта», то утверждать, что собственные средства «Салюта» составляют 25 млн. рублей ...
- (94) Может Ситуация, когда балансовая стоимость акции будет превышать ее экономическую стоимость сложиться теоретически ...
- (95) В конечном итоге, аналитик, проводящий фундаментальный анализ, преследует цель исследования факторов, воздействующих на ...



- (96) При оценке стоимости акции фирмы «Вега» с использованием фундаментального анализа проводить исследование экономической ситуации в отрасли, где занята фирма «Вега» ...
- (97) В конечном итоге, фундаментальный аналитик оценивает ...
- (98) Пусть по оценкам фундаментального аналитика цена акции должна составлять 25 рублей. Если в этот момент на рынке данная акция стоит 20 рублей, то аналитик должен выдать рекомендацию:
- (99) Случай, когда для какой-нибудь фирмы коэффициент абсолютной ликвидности превысит значение коэффициента промежуточной ликвидности теоретически встретиться ...
- (100) Ситуация, когда отдача собственных средств ROE фирмы превзойдет по абсолютной величине маржу чистой прибыли теоретически сложиться ...
- (101) Методы технического анализа использовать для исследования рынка ГКО ...
- (102) Если инвестор для формирования композиционных портфелей использует эффективный портфель, содержащий 40 акций, а также может использовать как приобретение безрисковых ценных бумаг, так и заем по ставке rf , и известно, что ГЭП в обоих этих случаях становится прямой линией, то утверждать, что для данных композиционных портфелей ГЭП в случае безрискового суживания и ГЭП для безрискового займа будут лежать на одной прямой линии, ...
- (103) Утверждать, что при соблюдении начальных условий модели САРМ каждый инвестор будет стремиться создавать рисковую часть композиционных портфелей на основе рыночного портфеля M , ...
- (104) Принимая решение о формировании композиционных портфелей с использованием безрискового суживания и заимствования, инвестор ... инвестиционное и финансовое решения
- (105) Если инвестор при формировании рискового портфеля из 10 акций решил занять 1000 руб. по ставке $rf=8\%$, то его решение занять деньги – ...
- (106) Если установлено, что для инвестора А уравнение рынка капиталов имеет вид: $E(r_i)=0.05+1.5*\sigma_i$, а для другого инвестора В в это же время уравнение СМЛ имеет вид: $E(r_i)=0.05+0.8*\sigma_i$, то ...
- (107) На основании уравнения рынка капиталов: $E(r_i)=0.05+1.5*\sigma_i$ судить о склонности к риску конкретного инвестора ...



- (108) Если инвесторы формируют композиционные портфели с использованием хорошо диверсифициированного эффективного портфеля и безрискового ссуживания, то мерой риска таких композиционных портфелей может служить ...
- (109) Если ковариация $\sigma(i,m)$ может служить приемлемой мерой риска отдельной ценной бумаги или не диверсифицированного портфеля, то в данном случае имеется в виду ... риск
- (110) Если инвестор для оценки результатов деятельности инвестиционного фонда вычислил денежно взвешенную $r_{\text{дв}}$ и взвешенную по времени $r_{\text{вв}}$ доходности и сравнил их с опубликованными данными о доходности рыночного портфеля r_m – то ситуация, когда при сравнении эти величин $r_{\text{дв}}$ окажется больше r_m , а $r_{\text{вв}}$ меньше r_m ...
- (111) Если для оценки инвестиционной деятельности применена мера Трейнора, то утверждать, что таким образом инвестор учел риск инвестирования в акции портфеля, ...
- (112) Если известно, что «портфельная бета» оценивается как взвешенная величина коэффициентов «бета» каждой акции портфеля, где весом служит доля начальной суммы, идущая на приобретение конкретной акции портфеля $\beta_{\text{портф}} = \dots$, и в мере Трейнора используется величина $\beta_{\text{портф.}}$ – то эти величины ...
- (113) Если известно, что при использовании мер Трейнора, Дженсена и Шарпа сравнивается превышение средней отдачи управляемого портфеля над средней величиной безрисковой ставки и риск управляемого портфеля, и если инвестор решил использовать все три меры для оценки одного и того же портфеля за прошедший год и из соображений удобства выбрал для меры Трейнора шаг расчета 1 квартал, а для мер Дженсена и Трейнора шаг расчета 1 месяц – то такая оценка ...
- (114) Ситуация, когда отдача собственных средств ROE фирмы превзойдет по абсолютной величине маржу чистой прибыли, теоретически сложиться ...
- (115) Линии возможных портфелей (PPL), введенные Трейнором, использовать для ранжирования портфелей ...
- (116) Методы технического анализа использовать для исследования рынка облигаций ...
- (117) Если в регрессионном уравнении арбитражной модели присутствует случайная ошибка ε_i , ожидаемая величина которой $E(\varepsilon_i) = 0$, то ...



- (118) Ситуация, когда рыночная стоимость акции окажется ниже ее экономической стоимости, ...
- (119) Экономическая стоимость акции определяется как приведенная стоимость PV будущего потока дивидендов и цены продажи, и в этом случае брать доходность r облигации с аналогичным холдинговым периодом и уровнем риска в качестве ставки дисконта ...
- (120) Определять капитализацию компании на основании экономической стоимости ее акций ...
- (121) Наиболее надежным ориентиром для принятия инвестиционного решения может служить ...
- (122) Под экономической стоимостью акции понимается ...
- (123) В модели М. Гордона темпы прироста дивидендов g ...
- (124) В конечном итоге аналитик, проводящий фундаментальный анализ, преследует цель исследования факторов, воздействующих ...
- (125) При оценке стоимости акции фирмы «Вега» с использованием фундаментального анализа проводить исследование экономической ситуации в отрасли, где занята фирма «Вега», ...
- (126) Фундаментальный аналитик оценивает цену акции с использованием метода ...
- (127) Для анализа стоимости акции проводить оценку ставки капитализации k ...
- (128) Случай, когда для какой-либо фирмы коэффициент абсолютной ликвидности превысит значение коэффициента промежуточной ликвидности, ...
- (129) Ситуация, когда балансовая стоимость акции будет превышать ее экономическую стоимость, ...
- (130) Если для акции А значение коэффициента $\beta_A = -1,7$, это означает, что ...
- (131) Если инвестор решил оценить ожидаемую доходность акции фирмы А на основании данных о доходностях этой акции за последние 12 лет, то вероятность доходности, наблюдавшейся 6 лет тому назад, равна ...



- (132) Если и мера Трейнора, и мера Дженсена для оценки риска портфеля используют коэффициент β_i , значит полагать, что в этих мерах одинаково учитывается риск портфеля, ...
- (133) Если инвестор формирует композиционные портфели на основе эффективного портфеля А, для которого вычислена значения $E(r_A) = 0,16$ и $\sigma_A = 0,08$, – то тогда ситуация, при которой доходность безрискового средства $r_f = 0,2$, то есть превзойдет $E(r_A)$, ...
- (134) Если инвестор формирует композиционные портфели на основе эффективного портфеля А, для которого вычислена значения $E(r_A) = 0,16$ и $\sigma_A = 0,08$, известно, что доходность безрискового средства $r_f = 0,08$, и если на безрисковое средство направлена сумма, соответствующая весу $W_f = 0,3$, то ожидаемая доходность композиционного портфеля С, содержащего портфель А и безрисковое средство, составит ...
- (135) Если инвестор формирует композиционный портфель С на основе рискового портфеля М путем включения безрисковых ценных бумаг и желаемый уровень риска определен инвестором величиной $\sigma_C = 0,08$ (см. на рис. ГЭП, построенную с использованием модели Г. Марковица), то ожидаемая доходность $E(r_C)$ такого композиционного портфеля будет равна ...
- (136) Если при формировании композиционных портфелей на основе рыночного портфеля установлено, что увеличение риска композиционного портфеля на 1 % вызывает рост доходности композиционного портфеля на 1,5 %, то тогда, при ожидаемой доходности рыночного портфеля $E(r_M) = 0,15$ и стандартном отклонении $\sigma_M = 0,15$, величина r_f равна ...
- (137) Если при формировании композиционных портфелей на основе рыночного портфеля установлено, что увеличение риска композиционного портфеля на 1 % вызывает рост доходности композиционного портфеля на 1,5 %, ожидаемая доходность рыночного портфеля $E(r_M) = 0,15$, а стандартное отклонение $\sigma_M = 0,08$, и если для инвестора приемлемый уровень риска композиционного портфеля составляет $\sigma_{\text{портф.}} = 0,05$, то от такого портфеля можно ожидать доходность ...
- (138) Если при оценке возможности инвестирования в акцию А (для которой вычислены следующие данные: $E(r_A) = 0,13$; $\beta_A = -1,2$; $\sigma_A = 0,08$) характеристики рыночного портфеля оцениваются величинами $E(r_m) = 0,10$ и $\sigma_m = 0,06$, а $r_f = 0,03$, то можно утверждать, что ...



- (139) Пусть уравнение рынка капиталов в модели CAPM записывается в виде: $E(r_i)=0,05+0,07\beta_i$, тогда, если согласно опубликованным данным по акциям компании «Вега» коэффициент «бета» равен 0,825 и ожидаемая доходность 16 %, то ...
- (140) Пусть имеются две акции (изменения их цен указаны в таблице) – тогда, если инвестор воспользуется арбитражными возможностями, он ...
- (141) Пусть для какой-то акции i уравнение в модели APT записывается следующим образом: $r_i=\beta(i,0)+\beta(i,1)*F1+\beta(i,2)*F2+\varepsilon_i$, где в качестве фактора $F1$ выбран темп инфляции, а $F2$ – процент по депозитным вкладам, и пусть $\beta(i,1)=1,5$, а $\beta(i,2)=2$ – тогда, если оба фактора возрастут на 1 %, то ...
- (142) Пусть номинальная стоимость акции фирмы «Салют» составляет 25 рублей, и пусть она равняется и балансовой стоимости акции – тогда, если в обращении находится 1 млн акций «Салюта», утверждать, что собственные средства «Салюта» составляют минимум 25 млн рублей, ...
- (143) Если при графическом отображении меры Дженсена линии, соответствующие возможным портфелям, проходят параллельно друг другу, случай, когда для оцениваемых портфелей эти линии пересекутся, ...
- (144) Случай, когда при сравнении оцениваемого портфеля с рыночным портфелем использование меры Трейнора покажет, что оцениваемый портфель хуже рыночного, а мера Шарпа – лучше рыночного, ...
- (145) Меру Дженсена можно вычислить двумя способами – как свободный член J_i регрессионного уравнения $r(i,t)-r(f,t) = J_i + \beta_i[r(m,t)-r(f,t)] + \varepsilon(i,t)$, и из уравнения $J_i=(\bar{r}(i,t)-\bar{r}(f,t))-\beta_i(\bar{r}(m,t)-\bar{r}(f,t))$ – и утверждать, что в обоих этих случаях для одного и того же портфеля величины J_i , полученные этими способами, будут одинаковыми ...
- (146) Линии возможных портфелей PPL применять для исследования портфелей в тех случаях, когда коэффициенты β_i оцениваемых портфелей отрицательны, ...
- (147) В соответствии с принципами технического анализа цена ценной бумаги определяется ...
- (148) К методам, основанным на расчете осцилляторов, относят ...
- (149) К методам, основанным на анализе графиков движения цен акций, относят ...



- (150) Модель с «нулевой бетой» появляется в случае если ...
- (151) В модели АРТ рынок ценных бумаг должен быть ...

Самый быстрый способ связи — мессенджер (кликни по иконке, и диалог откроется)



WhatsApp



Telegram



Max

Help@disynergy.ru | +7 (924) 305-23-08