**第10章 风险管理原理课堂测验题及答案**

1. **判断题（正确打√，错误打╳，每题2分）**
2. 风险是指由于未来不确定性给人们所带来的福利损失。**√**
3. 风险管理是指人们对减少风险时成本与收益的权衡以及行动决策的过程。**√**
4. 所有关于不确定性的决策都是在不确定性尚未揭开之前作出的。**√**
5. 风险暴露是指人们面临某一个特定的风险。比如农民面临着庄稼歉收的风险。**√**
6. 一项资产或交易的风险能够被独立地看待和评估。**╳**
7. 投机者是指有意识地增加其对某类风险的暴露，以追求收益的投资者。**√**
8. 套期保值者增加风险头寸的目的在于对冲其风险。**√**
9. 套期保值在减少风险暴露的同时，也放弃了收益的可能性。**√（错误较多）**
10. 保险是指人们用目前确定的损失去交换在不保险时未来可能面临的一个更大损失的可能性。**√**
11. 分散化是指人们持有多种风险资产而不是集中在某一个资产上。**√**
12. 只要投资分散化，就一定能达到降低风险的效果。**╳**

（假设证券完全正相关，每个证券方差、权重相同，则）

1. **单选题（每题2分）**

1、“开车不喝酒，喝酒不开车”，属于（ A ）类型的风险管理行为。

A、风险规避 B、风险阻止和控制 C、风险保留 D、风险转移

2、考虑到国外旅行可能有抢劫的风险，于是决定不出国旅行，属于（ A ）类型的风险管理行为。

A、风险规避 B、风险阻止和控制 C、风险保留 D、风险转移

3、为防止生病积极锻炼身体，属于（ B ）类型的风险管理行为。

A、风险规避 B、风险阻止和控制 C、风险保留 D、风险转移

4、考虑到未来生病需要的开销，采取预防性储蓄，属于（C）类型的风险管理行为。

A、风险规避 B、风险阻止和控制 C、风险保留 D、风险转移

5、担心股票未来价格下跌，将股票现在卖出，属于（ D ）类型的风险管理行为。

A、风险规避 B、风险阻止和控制 C、风险保留 D、风险转移

6、为防止汽车被人划伤，在保险公司购买划痕险，属于（D）类型的风险管理行为。

A、风险规避 B、风险阻止和控制 C、风险保留 D、风险转移

7、为防止新冠病毒感染，主动带口罩或保持社交距离，属于（B）类型的风险管理行为。

A、风险规避 B、风险阻止和控制 C、风险保留 D、风险转移

三、多选题（每题2分）

1、家庭面临的风险有（ ABCDE ）（错误较多）

A、疾病、失能和死亡 B、失业 C、耐用消费品风险 D、赔偿风险 E、金融资产风险

2.企业的风险由其利益相关者承担，这些相关者包括（ ABCDEF ）（错误较多）

A、股东 B、债权人 C、顾客 D、供应商 E、雇员 F、政府

3.企业面临的风险有（ ABC ）

A、生产风险 B、产出品价格风险 C、投入品价格风险

4.风险管理的技术包括（ ABCD ）

A、风险规避 B、风险阻止和控制 C、风险保留 D、风险转移

5.风险转移的手段有（ ABCD ）（错误较多）

A、卖掉风险源的资产 B、套期保值 C、保险 D、分散化

**四、计算题**

1. 某资产未来收益及概率分布如下，计算该资产收益的期望值和标准差（5分）（有部分同学标准差的计算结果不准确）

|  |  |
| --- | --- |
| 概率 | 收益率 |
| 15% | 50% |
| 25% | 40% |
| 25% | 25% |
| 25% | 10% |
| 10% | -30% |

**解：**该资产收益的期望值为：



标准差为：

