

Total participants

47

Active participants

44

Interactions

563

Participation rate

94%



Polls in numbers

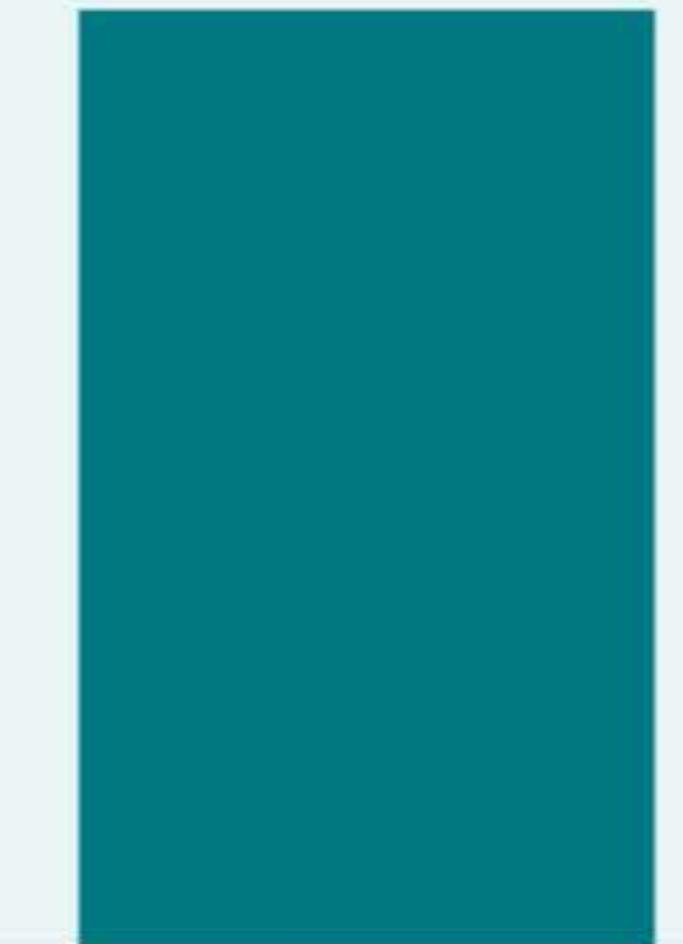
Total participants

47



Poll Participants

44



Poll questions

22



Poll responses

563





Το ποσοστό της συνολικής αξίας ενός χαρτοφυλακίου που επενδύεται σε ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ονομάζεται:



41

απόδοση χαρτοφυλακίου.

15 (36,59%)

βάρος χαρτοφυλακίου.

17 (41,46%)



κίνδυνος χαρτοφυλακίου.

0 (0%)

αξία χαρτοφυλακίου.

9 (21,95%)

Allowed selections: 1

Ο κίνδυνος που επηρεάζει ένα μεγάλο αριθμό περιουσιακών στοιχείων, το καθένα σε μεγαλύτερο ή μικρότερο βαθμό, ονομάζεται _____ κίνδυνος.

ιδιοσυγκρασιακός

1 (2,38%)

διαφοροποιήσιμος

5 (11,9%)

συστηματικός

35 (83,33%)



συνολικός

1 (2,38%)

Allowed selections: 1

δύο χρεογράφων δεν παρήγαγε κανένα όφελος διαφοροποίησης. Κατά συνέπεια, θα ήταν πιο δικαιολογημένο να συμπεράνετε ότι οι αποδόσεις των δύο χρεογράφων:

κινούνται απόλυτα αντίθετα η μία από την άλλη

4 (9,52%)

κινούνται απόλυτα συγχρονισμένα η μία με την άλλη

24 (57,14%) 

είναι εντελώς ανεξάρτητες η μία από την άλλη

11 (26,19%)

είναι πολύ μεγάλες για να αντισταθμίσουν η μία την άλλη

3 (7,14%)

Allowed selections: 1

και του συντελεστή βήτα είναι η/ο:

αναλογία ανταμοιβής προς κίνδυνο.

7 (20%)

κίνδυνος χαρτοφυλακίου.

8 (22,86%)

γραμμή αγοράς χρεογράφων

18 (51,43%)



κίνδυνος χαρτοφυλακίου

2 (5,71%)

Allowed selections: 1

διαιρώντας τη συνδιακύμανση του περιουσιακού στοιχείου με την αγορά με τη διακύμανση της αγοράς.

33 (84,62%) 

διαιρώντας τη συσχέτιση του περιουσιακού στοιχείου με την αγορά με τη διακύμανση της αγοράς.

2 (5,13%)

διαιρώντας τη διακύμανση της αγοράς με τη συνδιακύμανση του περιουσιακού στοιχείου με την αγορά.

3 (7,69%)

διαιρώντας τη διακύμανση της αγοράς με τη συσχέτιση του περιουσιακού στοιχείου με την αγορά.

1 (2,56%)

Allowed selections: 1

χαρτοφυλακίου της αγοράς, όταν οι επενδυτές μπορούν να δανείσουν και να δανειστούν χωρίς κίνδυνο, το χαρτοφυλάκιο της αγοράς ορίζεται ως:

να είναι το ίδιο χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων με κίνδυνο που επιλέγουν όλοι οι επενδυτές.

13 (32,5%)

να έχει τα περιουσιακά στοιχεία σταθμισμένα με βάση την αναλογία της αγοραίας αξίας τους.

6 (15%)

να είναι ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο.

1 (2,5%)

όλα τα πιο πάνω.

20 (50%)



Allowed selections: 1

Εάν ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών είναι καλά διαφοροποιημένο, τότε η διακύμανση του χαρτοφυλακίου:

Θα ισούται με τη διακύμανση της πιο ευμετάβλητης μετοχής στο χαρτοφυλάκιο.

2 (5,56%)

μπορεί να είναι μικρότερη από τη διακύμανση της μετοχής με το λιγότερο ρίσκο στο χαρτοφυλάκιο.

14 (38,89%) 

πρέπει να είναι ίση ή μεγαλύτερη από τη διακύμανση της μετοχής με το λιγότερο ρίσκο στο χαρτοφυλάκιο.

4 (11,11%)

Θα είναι ένας σταθμισμένος μέσος όρος των αποκλίσεων των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων του χαρτοφυλακίου.

16 (44,44%)

Allowed selections: 1



Ο συστηματικός κίνδυνος μετριέται με:



40

το μέσο όρο.

2 (5%)

το beta.

32 (80%)

την τυπική απόκλιση.

3 (7,5%)

τη διακύμανση.

3 (7,5%)

Allowed selections: 1



Ο μη συστηματικός κίνδυνος:



39

μπορεί να εξαλειφθεί αποτελεσματικά μέσω της διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

33 (84,62%)



αντισταθμίζεται από το ασφάλιστρο κινδύνου.

3 (7,69%)

μετριέται με το beta.

0 (0%)

δεν μπορεί να αποφευχθεί εάν επιθυμείτε να συμμετάσχετε στις χρηματοπιστωτικές αγορές.

3 (7,69%)

Allowed selections: 1



vevox
Audience Engagement



Το σημείο τομής της γραμμής αγοράς χρεογράφων είναι το ποσοστό απόδοσης που αντιστοιχεί σε:



38

ποσοστό απόδοσης χωρίς κίνδυνο.

17 (44,74%)



ποσοστό απόδοσης της αγοράς.

16 (42,11%)

beta της αγοράς.

4 (10,53%)

μια τιμή μηδέν.

1 (2,63%)

Allowed selections: 1



vevox
Audience Engagement

αποδοτικά χαρτοφυλάκια και beta.

3 (8,11%)

το περιουσιακό στοιχείο χωρίς κίνδυνο και τη τυπική απόκλιση της απόδοσης του χαρτοφυλακίου.

12 (32,43%)

το βέλτιστο χαρτοφυλάκιο και τη τυπική απόκλιση απόδοσης χαρτοφυλακίου.

17 (45,95%) 

τίποτα από αυτά.

5 (13,51%)

Allowed selections: 1



Η μέτρηση του beta συνδέεται πιο στενά με:



37

ιδιοσυγκρασιακό κίνδυνο.



0 (0%)

απόδοση χωρίς κίνδυνο.



0 (0%)

συστηματικό κίνδυνο.



37 (100%)

μη συστηματικό κίνδυνο.



0 (0%)

Allowed selections: 1

η αναμενόμενη απόδοση ενός τίτλου σχετίζεται αρνητικά και μη γραμμικά με το beta του τίτλου.

1 (3,03%)

η αναμενόμενη απόδοση ενός τίτλου σχετίζεται αρνητικά και γραμμικά με το beta του τίτλου.

6 (18,18%)

η αναμενόμενη απόδοση ενός τίτλου σχετίζεται θετικά και γραμμικά με τη διακύμανση του τίτλου.

5 (15,15%)

η αναμενόμενη απόδοση ενός τίτλου σχετίζεται θετικά και γραμμικά με το beta του τίτλου.

21 (63,64%) 

Allowed selections: 1



Καθώς προσθέτουμε περισσότερους τίτλους σε ένα χαρτοφυλάκιο, ο _____ θα μειωθεί:



36

συνολικός κίνδυνος.

7 (19,44%)

συστηματικός κίνδυνος.

6 (16,67%)

μη συστηματικός κίνδυνος.

23 (63,89%)

οικονομικός κίνδυνος.

0 (0%)

Allowed selections: 1



vevox
Audience Engagement

Η μετοχή της ΑΒΓ έχει beta 1,23. Το ποσοστό απόδοσης χωρίς κίνδυνο είναι 4,5% και το ποσοστό απόδοσης της αγοράς είναι 10%. Ποιο είναι το ποσό του ασφαλίστρου κινδύνου στη μετοχή ΑΒΓ;

4,47%

5 (17,86%)

5,50%

13 (46,43%)

5,54%

4 (14,29%)

6,77%

6 (21,43%) 

Risk premium = $1.23 \times (.10 - .045) = .06765 = 6.77\%$

Allowed selections: 1

E Η μετοχή A έχει αναμενόμενη απόδοση 20%, και η μετοχή B έχει αναμενόμενη απόδοση 4%. Ωστόσο, ο κίνδυνος της μετοχής A, όπως μετράται με τη διακύμανσή της, είναι 3 φορές μεγαλύτερος από εκείνον της μετοχής B. Εάν οι δύο μετοχές συνδυάζονται ισοδύναμα σε ένα χαρτοφυλάκιο, ποια θα ήταν η αναμενόμενη απόδοση του χαρτοφυλακίου;

4%
 0 (0%)

12%
 0 (0%)

20%
 0 (0%)

Πάνω από 20%
 0 (0%)

$$Rp = 20(0,5) + 0,04(0,5) = 12\%$$

Allowed selections: 1

E

Το χαρτοφυλάκιό σας έχει beta 1,18. Το χαρτοφυλάκιο σας αποτελείται από 15%

0

γραμμάτια του Δημοσίου των ΗΠΑ, 30% σε μετοχές A και 55% σε μετοχές B. Η μετοχή A έχει επίπεδο κινδύνου ισοδύναμο με αυτό της συνολικής αγοράς. Ποια είναι το beta της μετοχής B;

0,55



1,10



1,40



1,60



$$\text{BetaPortfolio} = 1,18 = (0,15 \times 0) + (0,30 \times 1,0) + (0,55 \times \beta) = 0 + 0,3$$

$$+ 0,55\beta; 0,88 = 0,55\beta; \beta = 1,6$$

The beta of a risk-free asset is zero.

The beta of the market is 1.0.

Allowed selections: 1

 Το ποσοστό απόδοσης χωρίς κίνδυνο είναι 4% και το ασφάλιστρο κινδύνου αγοράς είναι 8%. Ποιο είναι το αναμενόμενο ποσοστό απόδοσης σε μια μετοχή με beta 1,28;  0

8%. Ποιο είναι το αναμενόμενο ποσοστό απόδοσης σε μια μετοχή με beta 1,28;

9,12%

 0 (0%)

10,24%

 0 (0%)

13,12%

 0 (0%)

14,24%

 0 (0%)

$$E(r) = 0,04 + (1,28 \times 0,08) = 0,1424 = 14,24\%$$

Allowed selections: 1

E

Το χαρτοφυλάκιό σας αποτελείται από 30% της μετοχής X, 50% της μετοχής Y και 20% της μετοχής Z. Η μετοχή X έχει συντελεστή βήτα 0,64, η μετοχή Y έχει συντελεστή βήτα 1,48 και η μετοχή Z έχει συντελεστή βήτα 1,04. Ποιο είναι το βήτα του χαρτοφυλακίου;

0

1,01

0 (0%)

1,05

0 (0%)

1,09

0 (0%)

1,14

0 (0%)

$$\beta_p = 0,30(0,64) + 0,50(1,48) + 0,20(1,04)$$

Allowed selections: 1

$$\beta_p = 1,14$$



Μια μετοχή με βήτα μηδέν αναμένεται να έχει απόδοση ίση με:



0

το επιτόκιο χωρίς κίνδυνο



0 (0%)

το επιτόκιο απόδοσης της αγοράς



0 (0%)

το προνομιακό επιτόκιο



0 (0%)

το ασφάλιστρο κινδύνου της αγοράς



0 (0%)

Allowed selections: 1