

风险厌恶者应该如何选股票|西方经济学，微观部分的简答题！试比较风险厌恶，风险爱好，风险中性者的区别-股识吧

一、风险规避者如何投资证券市场。风险爱好者如何投资证券市场

证券市场线的表达式为：股票要求的收益率 = 无风险收益率 + 股票的贝塔系数 × (平均股票的要求收益率 - 无风险收益率)，证券市场线的纵轴是要求的收益率，横轴是贝塔系数，截距是无风险收益率，由于贝塔系数 = 0时，股票要求的收益率 = 无风险收益率 + 0 × (平均股票的要求收益率 - 无风险收益率) = 无风险收益率，贝塔系数 = 1时，股票要求的收益率 = 无风险收益率 + 1 × (平均股票的要求收益率 - 无风险收益率) = 平均股票的要求收益率，所以，证券市场线的斜率 = (平均股票的要求收益率 - 无风险收益率) / (1 - 0) = 平均股票的要求收益率 - 无风险收益率。

风险越高，要求获得补偿就越大，风险厌恶感的加强会在主观意识上提高风险程度，从而提高要求获得的补偿。

之所以说风险厌恶感的加强会提高证券市场线的斜率，是因为风险厌恶感的加强会提高平均股票的要求收益率，但是不会提高无风险收益率。

所以，导致 (平均股票的要求收益率 - 无风险收益率) 的数值变大，即提高证券市场线的斜率。

二、西方经济学，微观部分的简答题！试比较风险厌恶，风险爱好，风险中性者的区别

风险爱好是指进行风险投资时对具有同一期望报酬的投资中宁愿选择风险程度更大的投资。

风险爱好的风险-收益无差异曲线是向下倾斜的，因为对于风险爱好来说，封建增加本身即是一种“额外”的补偿，因为随着风险的增加，对收益的要求可以降低。

风险厌恶是用来测量人们通过付钱来降低风险的意愿。

风险厌恶是一个人在承受风险情况下其偏好的特征。

可以用它来测量人们为降低所面临的风险而进行支付的意愿。

在降低风险的成本与收益的权衡过程中，厌恶风险的人们在相同的成本下更倾向于

作出低风险的选择。
风险中性者则是处于二者之间。

三、风险厌恶者，风险偏好者，风险中立者的期望效用函数是什么样的

风险厌恶表明经济代理人对于风险的个人偏好状态，其效用随货币收益的增加而增加，但增加率递减。

具体分析，无论人们对风险承担者的概念做何种理解，我们都可以肯定地认为，获取随机收益 W 比获取确定收益 $W=E[W]$ 所承担的风险要大得多。

如果某个市场参加者总是宁愿获取 $W=E[W]$ 的收益(相应获得 $U(E[W])$ 的效用)，然而，他不愿意承担风险获取风险收益 W (相应获得的预期效用为 $E(U[W])$)，那么，我们就称这个市场参加者为风险厌恶者。

也就是说，当面临多种同样货币预期值的投机方式时，风险厌恶者将选择具有较大确定性而不是放小确定结果的投机方式。

在信息经济学中，风险厌恶者的效用函数一般被假设为凹性。

效用随货币收益的增加，但增加率递减。

效用函数的二阶导数小于零。

四、怎样进行股票收益和规避风险的选择

止赢10%-30%与止损1%-5%

五、风险厌恶度的投资者来说，更愿意选择哪些组合

更愿意选择具有较低的夏普比率。

六、如果两项资产有同样的期望收益率但是有不同的方差，一个风险厌恶的投资者总是会选择方差小的资产，不论他

风险厌恶者，并不是完全回避风险，而是其资产组合当中会尽量根据个人喜好而选择风险较低的组合，而并非选择无风险组合。

举例：如果其原持有的资产全部为无风险资产，则新一项投资的方差虽大，但综合原有资产，若整体方差在其承受范围内，也可以选择。

错就错在后面那一句“不论他已经持有了什么样的别的资产”

参考文档

[下载：风险厌恶者应该如何选股票.pdf](#)

[《股票要买多久才可以分红》](#)

[《法院询价评估股票要多久》](#)

[《股票定增后多久通过》](#)

[《挂单多久可以挂股票》](#)

[下载：风险厌恶者应该如何选股票.doc](#)

[更多关于《风险厌恶者应该如何选股票》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/store/4087707.html>