أسئلة متعددة الخيارات 01-المحاضرة 02

السؤال 2. 1

ماذا يقيس الارتباط؟

(أ) هو مقياس للميل المركزي لمتحول عشوائي.

(ب) يقوم بقياس عوائد الأصول المالية.

(ت) هو مقياس يبين كم يتحرك متحولان مع بعض.

(ث) هو مقياس التشتت لمتحول عشوائي.

السؤال 2. 2

كيف يؤثر فشل افتراض الاستقلالية على قياسات القيمة المعرضة للمخاطر خلال الأزمات المالية؟

(أ) فرض افتراض الاستقلالية يؤدي إلى سوء تقدير للمخاطر، كما تقاس من خلال القيمة المعرضة للمخاطر، المتعلقة بدرجة المخاطرة التي تتحقق خلال الأزمة المالية.

(ب) افتراض الاستقلالية يستبعد القيم المتطرفة التي تحدث أثناء الأزمات المالية، والذي يؤدي إلى كون القيمة المعرضة للمخاطر متحيزة نحو الانخفاض.

(ت) تحت افتراض الاستقلالية، العائد المتوقع للبورصة متحيز للارتفاع، والذي يؤدي إلى انخفاض قياسات المخاطرة، مثل القيمة المعرضة للمخاطر.

(ث) افتراض الاستقلالية ليس له أي تأثير على القيمة المعرضة للمخاطر.

السؤال 2. 3

خط الانحدار في رسم التشتت لعائد آبل والعائد على S&P 500 له ميل يساوي 1.45. بماذا يوحي ذلك عن استجابة آبل للتحركات في البورصة؟

(أ) تبدي آبل استجابة ضئيلة للبورصة.

(ب) لا تبدي آبل أي استجابة للبورصة.

(ت) آبل والبورصة تتحركان بتناغم تام.

(ث) تبدي آبل استجابة مضخمة للبورصة.

السؤال 2. 4

لماذا يقوم سلوك مؤشر S&P المركب منذ 1928 بإلقاء الشك في فرضية التوزيع الطبيعي لعوائد الأسهم؟

(أ) متوسط التوزيع التاريخي لعوائد الأسهم لا يتزامن مع متوسط المتحول العشوائي المتوزع بشكل طبيعي مركزي.

(ب) الأحداث المتطرفة، مثل العوائد حول 29 أكتوبر 1929، وفي 19 أكتوبر 1987 تحدث بشكل متكرر جداً أكثر من أن تكون متوافقة مع التوزيع الطبيعي.

(ت) الميل الموجب لخط الانحدار في مخطط التشتت لآبل ومؤشر S&P المركب تقدم دليلاً أن عوائد الأسهم لا يمكن أن تتوزع طبيعياً.

(ث) حقيقة أن تغير النسبة المئوية في مؤشر S&P المركب تقع بين 0% و1% حوالي 9000 مرة وبين -1% و0% بحدود نفس التردد هي غير متوافقة مع افتراض التوزيع الطبيعي.

السؤال 2. 5

ما هي تجزئة السهم 2-إلى-1 وماذا يحدث بسعر السهم بعد تجزئة كهذه؟

(أ) تعلن شركة ما أن نصف أسهمها قد أصبحت عديمة القيمة وسعر السهم للنصف الباقي يبقى كما هو.

(ب) كل سهم يجزأ إلى سهمين وسعر السهم هو نصف السعر قبل التجزئة.

(ت) كل سهم يجزأ إلى سهمين وسعر السهم هو ضعف السعر قبل التجزئة.

(ث) كل سهم يجزأ إلى أربع أسهم ويبقى سعر السهم كما هو.

الأجوبة الصحيحة:

2 . 1: (ت)

2 . 2: (أ)

2 . 3: (ث)

2 . 4: (ب)

2 . 5: (ب)