

試題50

老張買了一張股票，他打算持有一年。有50%的機率報酬率為+10%，有50%的機率報酬率為 - 5%。請以清晰的算式及文字說明，詳細回答下列問題。

- (一)老張持有這張股票的預期報酬率為多少？
- (二)老張持有這張股票的風險是多少？
- (三)老張持有這張股票的變異係數是多少？

試題51

某企業對從極差到極好五種可能的景氣狀態，其發生機率分別為10%、20%、40%、20%、10%。現有甲、乙兩可能的行銷方案。由於經費有限，此企業僅能擇一方案進行。甲案的報酬率從景氣極差到極好分別為 - 25%、- 10%、5%、10%、25%。乙案的報酬率從景氣極差到極好分別為 - 30%、- 20%、5%、20%、30%。請列出算式並以文字說明其意義，詳細回答下列問題：

- (一)計算甲、乙兩案的期望報酬率。
- (二)計算甲、乙兩案的風險。
- (三)計算甲、乙兩案的變異係數。根據變異係數之相對大小，您會建議該企業選擇那一個方案？請詳述您的理由。