

Απόδοση/ Κίνδυνος (Είδη κινδύνου, σχέση κινδύνου - απόδοσης)		
1	δ	Το ασφάλιστρο κινδύνου (risk premium) μιας μετοχής:
	α	Είναι η διαφορά μεταξύ κεφαλαιακού κέρδους της μετοχής και μερισματικής απόδοσης της μετοχής.
	β	Είναι το άθροισμα κεφαλαιακού κέρδους της μετοχής και μερισματικής απόδοσης της μετοχής.
	γ	Είναι η διαφορά μεταξύ απαιτούμενης απόδοσης της μετοχής και της απόδοσης ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου.
	δ	Είναι η διαφορά μεταξύ απαιτούμενης απόδοσης της μετοχής και της απόδοσης στοιχείου χωρίς κίνδυνο.
2	δ	Το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο σε μια οικονομία εξαρτάται από:
	α	Τις προσδοκίες των επενδυτών για τον πληθωρισμό.
	β	Τις προσδοκίες των επενδυτών για τα μελλοντικά επιτόκια.
	γ	Τις προσδοκίες των επενδυτών τις συνθήκες στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.
	δ	Όλες οι απαντήσεις είναι σωστές.
3	β	Ποιο από τα παρακάτω είναι ορθό; I. Το ασφάλιστρο κινδύνου που απαιτούν οι επενδυτές είναι ανάλογο του κινδύνου που αναλαμβάνουν. II. Το ασφάλιστρο κινδύνου μπορεί να είναι και μηδενικό. III. Το ασφάλιστρο κινδύνου είναι μεγαλύτερο όταν η επένδυση είναι σε ξένο νόμισμα. IV. Το ασφάλιστρο κινδύνου εξαρτάται από το βαθμό εσωτερικής απόδοσης της επένδυσης.
	α	I και II μόνο.
	β	I, II και III μόνο.
	γ	I και III μόνο.
	δ	I, III και IV μόνο.
4	δ	Ποιο από τα παρακάτω δεν είναι ορθό;
	α	Το ασφάλιστρο κινδύνου που απαιτούν οι επενδυτές είναι ανάλογο του κινδύνου που αναλαμβάνουν.
	β	Το ασφάλιστρο κινδύνου μπορεί να είναι και μηδενικό.
	γ	Το ασφάλιστρο κινδύνου είναι μεγαλύτερο όταν η επένδυση είναι σε ξένο νόμισμα.
	δ	Το ασφάλιστρο κινδύνου που απαιτούν οι επενδυτές δεν είναι ανάλογο της απόδοσης της επένδυσης.
5	β	Ποια από τις κάτωθι επιλογές είναι στην σωστή σειρά με βάση το ύψος της αναμενόμενης απόδοσης αντίστοιχα για: Κοινή μετοχή, 10 ετές ομόλογο, 3μηνο έντοκο, προνομιούχο μετοχή (για εκδότες της ίδιας διαβάθμισης κινδύνου);
	α	2%, 6%, 4%, 8%.
	β	8%, 4%, 2%, 6%.
	γ	4%, 2%, 8%, 6%.
	δ	8%, 6%, 4%, 2%.
6	δ	Επενδυτής επιθυμεί την αποταμίευση κεφαλαίου 1000 ευρώ και απευθύνεται σε τρεις τράπεζες που προσφέρουν διαφορετικούς τρόπους ανατοκισμού του κατατιθέμενου κεφαλαίου. Προκειμένου να μεγιστοποιήσει την κεφαλαιακή του απόδοση, ο επενδυτής θα επιλέξει την τράπεζα:
	α	Που προσφέρει 3-μηνιαίο ανατοκισμό.
	β	Που προσφέρει 6-μηνιαίο ανατοκισμό.

	γ	Που προσφέρει 12-μηνιαίο ανατοκισμό.
	δ	Ανάλογα με το προσφερόμενο επιτόκιο.
7	γ	Να υπολογιστεί ο συντελεστής μεταβλητότητας μιας επένδυσης που έχει αναμενόμενη απόδοση 5% και η τυπική απόκλιση των ιστορικών αποδόσεων είναι 4%.
	α	1.
	β	1,25.
	γ	0,8.
	δ	Χρειαζόμαστε περισσότερα δεδομένα.
8	δ	Εξετάστε δυο επενδυτικές επιλογές: (α) ένα χαρτοφυλάκιο κινδύνου που πληρώνει απόδοση 15% με πιθανότητα 60% ή απόδοση 5% με πιθανότητα 40%, και (β) ένα Έντοκο Γραμμάτιο που πληρώνει απόδοση 6%. Με βάση τα παραπάνω, το ασφάλιστρο κινδύνου (risk premium) είναι:
	α	11%.
	β	1%.
	γ	9%.
	δ	5%.
9	α	Το ασφάλιστρο κινδύνου (risk premium) είναι:
	α	Η επιπλέον απόδοση ενός χρηματοπιστωτικού μέσου μη μηδενικού κινδύνου.
	β	Το ποσό που καταβάλει ο αγοραστής για να αγοράσει ένα χρηματοπιστωτικό μέσο μη μηδενικού κινδύνου.
	γ	Η διαχρονική μεταβολή του κινδύνου που υφίσταται ο επενδυτής.
	δ	Όλες οι απαντήσεις είναι σωστές.
10	γ	Το ασφάλιστρο κινδύνου είναι:
	α	Η διαφορά μεταξύ της πραγματοποιηθείσας απόδοσης και της απόδοσης μηδενικού κινδύνου.
	β	Σταθερό και εξαρτάται από τον κίνδυνο της κάθε επένδυσης.
	γ	Δεν είναι σταθερό.
	δ	Τα α και β είναι σωστά.
11	δ	Εξετάστε δυο επενδυτικές επιλογές: (α) ένα Έντοκο Γραμμάτιο που πληρώνει απόδοση 4%, και (β) ένα ριψοκίνδυνο χαρτοφυλάκιο που πληρώνει απόδοση 20% με πιθανότητα 60% ή απόδοση -5% με πιθανότητα 40% Με βάση τα παραπάνω, το ασφάλιστρο κινδύνου (risk premium) είναι:
	α	11%.
	β	0,6%.
	γ	10%.
	δ	6%.
12	δ	Οι αναμενόμενες αποδόσεις είναι:
	α	Πάντα θετικές.
	β	Πάντα μεγαλύτερες του επιτοκίου χωρίς κίνδυνο.
	γ	Πάντα ίδιες με τις πραγματοποιηθείσες.
	δ	Εγγενώς μη-παρατηρήσιμες.
13	δ	Η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου μειώνει:
	α	Τον κίνδυνο επιτοκίου.
	β	Τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.
	γ	Το συστηματικό κίνδυνο.
	δ	Τον ειδικό ή μη συστηματικό κίνδυνο.
14	γ	Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου αναφέρεται:
	α	Στον καθυστερημένο διακανονισμό της συναλλαγής.
	β	Στην κακή λειτουργία των συστημάτων πληρωμών.

		γ	Στη μη εκπλήρωση των υποχρεώσεων του αγοραστή ή του πωλητή σε μία συναλλαγή.
		δ	Όλες οι απαντήσεις είναι σωστές.
15	β		Ο επιχειρηματικός κίνδυνος είναι μορφή:
		α	Συστηματικού κινδύνου.
		β	Μη συστηματικού κινδύνου.
		γ	Συστημικού κινδύνου.
		δ	Γενικού κινδύνου.
16	δ		Η απόδοση μίας επένδυσης εκφράζεται με τη μορφή:
		α	Τόκου.
		γ	Υπεραξίας.
		γ	Μερίσματος.
		δ	Όλες οι απαντήσεις είναι σωστές.
17	γ		Χαρτοφυλάκιο αποτελείται από ποσοστό 90% από μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) και σε ποσοστό 10% από κρατικά ομόλογα. Το χαρτοφυλάκιο αυτό είναι περισσότερο ευαίσθητο:
		α	Στο μη-συστηματικό κίνδυνο.
		β	Στον κίνδυνο επιτοκίου.
		γ	Στο συστηματικό κίνδυνο.
		δ	Στον κίνδυνο επανεπένδυσης.
18	α		Τα υψηλά περιθώρια (spreads) των ελληνικών κρατικών ομολόγων αντανακλούν:
		α	Υψηλό πιστωτικό κίνδυνο.
		β	Υψηλό κίνδυνο επιτοκίων.
		γ	Υψηλό λειτουργικό κίνδυνο.
		δ	Υψηλό κίνδυνο διακανονισμού/παράδοσης.
19	γ		Επενδυτής αγοράζει μία μετοχή για 50 ευρώ με πίστωση και την πουλάει 60 ευρώ χωρίς να έχει λάβει ενδιάμεσα οποιοδήποτε μέρισμα. Αν το αρχικό περιθώριο είναι 40%, ποια η απόδοση του επενδυτή;
		α	25%.
		β	41,5%.
		γ	50%.
		δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
20	α		Ένας επενδυτής αγοράζει μέσω της Χρηματιστηριακής του εταιρείας 1.000 μετοχές της εισηγμένης εταιρείας ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΑΕ στην τιμή των 5 ευρώ ανά μετοχή. Ποιον από τους παρακάτω κινδύνους δε διατρέχει ο επενδυτής;
		α	Αντισυμβαλλομένου.
		β	Διακανονισμού.
		γ	Αγοράς.
		δ	Συστημικό.
21	γ		Ποια από τις κάτωθι προτάσεις δεν ισχύει;
		α	Τα εταιρικά ομόλογα υπόκεινται σε επιτοκιακό κίνδυνο.
		β	Τα εταιρικά ομόλογα υπόκεινται σε συστηματικό κίνδυνο.
		γ	Τα κρατικά ομόλογα σταθερού επιτοκίου έχουν μηδενικό επιτοκιακό κίνδυνο.
		δ	Τα κρατικά ομόλογα σταθερού επιτοκίου υπόκεινται σε κίνδυνο πληθωρισμού.
22	β		Ποιος από τους παρακάτω κινδύνους αφορά κυρίως σε ομόλογα;
		α	Ο συναλλαγματικός κίνδυνος.
		β	Ο επιτοκιακός κίνδυνος.

	γ	Ο κίνδυνος διακανονισμού.
	δ	Ο συστηματικός κίνδυνος.
23	α	Μεταξύ δύο χαρτοφυλακίων με ίδια απόδοση και διαφορετικό κίνδυνο, ένας ορθολογικός επενδυτής:
	α	Επιλέγει το χαρτοφυλάκιο με το μικρότερο κίνδυνο.
	β	Επιλέγει το χαρτοφυλάκιο με το μεγαλύτερο κίνδυνο.
	γ	Είναι αδιάφορος για το πιο χαρτοφυλάκιο θα επιλέξει.
	δ	Επιλέγει το χαρτοφυλάκιο με το μικρότερο συντελεστή μεταβλητότητας.
24	α	Η μεταβλητότητα της τιμής ενός ευρέως διαφοροποιημένου δείκτη μετοχών αποτελεί:
	α	Γενικό κίνδυνο αγοράς.
	β	Μέτρο θέσης.
	γ	Κίνδυνο ρευστότητας.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
25	γ	Επενδυτής διαθέτει ένα πλήρως διαφοροποιημένο μετοχικό χαρτοφυλάκιο. Ποιον κίνδυνο αντιπροσωπεύει το ασφάλιστρο κινδύνου που πληρώνει;
	α	Τον ειδικό κίνδυνο.
	β	Τον κίνδυνο χαρτοφυλακίου.
	γ	Το συστηματικό κίνδυνο.
	δ	Το μη συστηματικό κίνδυνο.
26	γ	Επενδυτής έχει να επιλέξει ανάμεσα σε 2 χαρτοφυλάκια ή συνδυασμό αυτών. Το Α έχει αναμενόμενη απόδοση 5% με κίνδυνο 12% και το Β έχει αναμενόμενη απόδοση 4,5% και κίνδυνο 12%. Με βάση αυτές τις πληροφορίες και μόνο, ένας επενδυτής που αποστρέφεται τον κίνδυνο:
	α	Θα επιλέξει τον συνδυασμό 50% στο Α και 50% στο Β.
	β	Θα επιλέξει το Β.
	γ	Θα επιλέξει το Α.
	δ	Είναι αδιάφορος μεταξύ των δύο.
27	δ	Ποια από τις παρακάτω επενδύσεις θα επέλεγε ορθολογικός επενδυτής με αποστροφή στον κίνδυνο;
	α	Μετοχή Α με αναμενόμενη απόδοση 20% και τυπική απόκλιση 6%.
	β	Μετοχή Β με αναμενόμενη απόδοση 10% και κίνδυνο 6%.
	γ	Μετοχή Γ με αναμενόμενη απόδοση 10% και κίνδυνο 7%.
	δ	Μετοχή Δ με αναμενόμενη απόδοση 20% και κίνδυνο 5%.
28	α	Ο ιδιοσυγκρατικός κίνδυνος είναι:
	α	Ο μη-συστηματικός κίνδυνος.
	β	Ο κίνδυνος αγοράς.
	γ	Ο κίνδυνος διακανονισμού.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.

29	γ	Ανάμεσα στις μετοχές X, Y, και Z με τα εξής χαρακτηριστικά (ετήσιας) απόδοσης και κινδύνου, ποιά θα επιλέγατε; <table> <tr> <th>Μετοχή</th><th>Αναμενόμενη Απόδοση</th><th>Κίνδυνος (Τυπική Απόκλιση)</th></tr> <tr> <td>X</td><td>12%</td><td>12%</td></tr> <tr> <td>Y</td><td>16%</td><td>16%</td></tr> <tr> <td>Z</td><td>8%</td><td>8%</td></tr> </table>	Μετοχή	Αναμενόμενη Απόδοση	Κίνδυνος (Τυπική Απόκλιση)	X	12%	12%	Y	16%	16%	Z	8%	8%
Μετοχή	Αναμενόμενη Απόδοση	Κίνδυνος (Τυπική Απόκλιση)												
X	12%	12%												
Y	16%	16%												
Z	8%	8%												
	α	X												
	β	Y												
	γ	Χρειάζομαι άλλο κριτήριο ή είμαι αδιάφορος.												
	δ	Z												
30	β	Ποιο από τα παρακάτω είναι αληθές για επενδυτές που αποστρέφονται τον κίνδυνο:												
	α	Ενδιαφέρονται μόνο για την απόδοση.												
	β	Δεν συμμετέχουν σε «δίκαια» παιχνίδια.												
	γ	Δεν θέλουν να ανταμείβονται για τον κίνδυνο που αναλαμβάνουν.												
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.												
31	α	Μεταξύ δύο χαρτοφυλακίων με ίδια απόδοση και διαφορετικό κίνδυνο, ένας επενδυτής που αποστρέφεται τον κίνδυνο												
	α	Επιλέγει το χαρτοφυλάκιο με το μικρότερο συντελεστή μεταβλητότητας.												
	β	Επιλέγει το χαρτοφυλάκιο με το μεγαλύτερο κίνδυνο.												
	γ	Είναι αδιάφορος για το ποιο χαρτοφυλάκιο θα επιλέξει.												
	δ	Επιλέγει το χαρτοφυλάκιο με το μεγαλύτερο συντελεστή μεταβλητότητας.												
32	γ	Ο επενδυτής B. έχει ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών με την εξής σύνθεση: Μετοχή K: 20% Μετοχή Λ: 10% Μετοχή Μ: 70%. Εάν η απόδοση των μετοχών K, Λ και Μ ήταν αντιστοίχως: 4,5%, -2% και 3%, η συνολική απόδοση του χαρτοφυλακίου του επενδυτή B. θα είναι:												
	α	1%.												
	β	1,25%.												
	γ	2,80%.												
	δ	4%.												
33	γ	Ποιος από τους παρακάτω κινδύνους δεν αφορά αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους;												
	α	Κίνδυνος επιτοκίων.												

		β	Κίνδυνος επανεπένδυσης.
		γ	Συστηματικός κίνδυνος.
		δ	Κίνδυνος ανάκλησης.
34	δ		Ποιος από τους παρακάτω τίτλους που διακινούνται στην αγορά χρήματος έχουν την εγγύηση του κράτους;
		α	Το πιστοποιητικό καταθέσεων.
		β	Η επιταγή αποδοχής καταθέσεων (Bankers' acceptance).
		γ	Το εμπορικό ομόλογο.
		δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
35	γ		Ο κίνδυνος βάσης στα επιτόκια είναι τμήμα του:
		α	Μη συστηματικού κινδύνου.
		β	Συστημικού κινδύνου.
		γ	Συστηματικού κινδύνου.
		δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
36	γ		Ο Κώστας καταθέτει σήμερα στην Τράπεζα \$ 2.000 και σε ένα έτος από σήμερα θα εισπράξει από τόκους \$200. Με τι επιτόκιο κατέθεσε στην Τράπεζα τα χρήματά του;
		α	0%.
		β	8%.
		γ	10%.
		δ	15%.
37	γ		«Μετατρέψιμη ομολογία» καλείται ο τίτλος που δύναται να μετατραπεί σε:
		α	Συγκεκριμένο αριθμό χρεογράφων.
		β	Συγκεκριμένο αριθμό προνομιούχων μετοχών.
		γ	Συγκεκριμένο αριθμό κοινών μετοχών.
		δ	Εταιρικό ομόλογο.
38	δ		Ποιο από τα κατωτέρω προϊόντα δεν αποτελεί βραχυπρόθεσμη χρηματοοικονομική απαίτηση;
		α	Εμπορικοί πιστωτικοί τίτλοι.
		β	Συμφωνίες επαναγοράς.
		γ	Έντοκα γραμμάτια δημοσίου.
		δ	Προνομιούχες μετοχές.
39	β		Ποιο από τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζει, κατά τεκμήριο, τον μικρότερο πιστωτικό κίνδυνο;
		α	Μετοχή εταιρείας του κλάδου των τηλεπικοινωνιών.
		β	Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΑΚ) που επενδύει σε δείκτη επί μετοχών (index fund).
		γ	Μετοχή εταιρείας του κλάδου της υγείας.
		δ	Μετοχή εταιρείας του τραπεζικού κλάδου.
40	δ		Ποιος κίνδυνος έχει συνήθως την μεγαλύτερη επίδραση στην συμπεριφορά της τιμής των εταιρικών ομολόγων;
		α	Ο συναλλαγματικός κίνδυνος.
		β	Ο κίνδυνος αγοράς.
		γ	Ο λειτουργικός κίνδυνος.
		δ	Ο κίνδυνος επιτοκίου.
41	α		Ποιος από τους παρακάτω δεν είναι χρηματοοικονομικός κίνδυνος;
		α	Κίνδυνος διακανονισμού/παράδοσης.
		β	Πιστωτικός κίνδυνος.
		γ	Κίνδυνος αγοράς.
		δ	Κίνδυνος ρευστότητας.
42	β		Ποιος από τους παρακάτω δεν είναι χρηματοοικονομικός κίνδυνος;

		α	Ο κίνδυνος ρευστότητας.
		β	Ο κίνδυνος των συστημάτων πληρωμών.
		γ	Ο κίνδυνος αγοράς.
		δ	Ο πιστωτικός κίνδυνος.
43	δ		Ποιος από τους παρακάτω ανήκει στους χρηματοοικονομικούς κινδύνους ;
		α	Ο κίνδυνος φήμης.
		β	Ο κίνδυνος συστημάτων πληρωμών.
		γ	Ο λειτουργικός κίνδυνος.
		δ	Ο συναλλαγματικός κίνδυνος.
44	δ		Ποιο από τα παρακάτω είναι ορθό για ένα επενδυτή με αποστροφή στον κίνδυνο;
		α	Ενδιαφέρεται μόνο για την απόδοση.
		β	Ενδιαφέρεται μόνο για τον κίνδυνο.
		γ	Όσο μεγαλύτερος είναι ο κίνδυνος τόσο μεγαλύτερος είναι ο εσωτερικός βαθμός απόδοσης.
		δ	Όσο μεγαλύτερος είναι ο κίνδυνος τόσο μεγαλύτερη είναι η απόδοση που απαιτεί.
45	γ		Ένας επενδυτής θεωρείται ότι έχει συμπεριφορά αποστροφής κινδύνου εάν:
		α	Επενδύει πάντα σε χρηματοοικονομικά μέσα με το μικρότερο δυνατό κίνδυνο.
		β	Επενδύει μόνο σε ομόλογα του ελληνικού δημοσίου.
		γ	Για μεγαλύτερο κίνδυνο απαιτεί μεγαλύτερη απόδοση.
		δ	Αναζητά πάντα τη μέγιστη απόδοση.
46	δ		Επενδυτής αγόρασε 100 μετοχές της XXX στην τιμή των 15 ευρώ. Μετά από 3 μέρες αγόρασε άλλα 350 τεμάχια στην τιμή των 13 ευρώ και τέλος μετά από μία εβδομάδα άλλα 150 στην τιμή των 12 ευρώ. Ποιο είναι το κέρδος του επενδυτή αν πούλησε το σύνολο των μετοχών στα 18 ευρώ;
		α	1.200 ευρώ.
		β	1.800 ευρώ.
		γ	2.400 ευρώ.
		δ	2.950 ευρώ.
47	α		Ποιο από τα παρακάτω χρηματοπιστωτικά μέσα έχει μεγαλύτερο κίνδυνο αγοράς;
		α	Ένα τριακονταετές ομόλογο του γερμανικού δημοσίου.
		β	Ένα εικοσαετές ομόλογο του ελληνικού δημοσίου.
		γ	Ένα Έντοκο Γραμμάτιο Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ).
		δ	Μια τρίμηνη προθεσμιακή κατάθεση.
48	δ		Ποιο από τα παρακάτω έχει μεγαλύτερο κίνδυνο ρευστότητας;
		α	Μετοχή του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΧΑ).
		β	Έντοκο Γραμμάτιο Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ).
		γ	Ομόλογο Γερμανικού Δημοσίου.
		δ	Μετοχή μη εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (ΧΑ).
49	δ		Ποιο από τα παρακάτω είναι περισσότερο συμφέρον για ένα πελάτη με προθεσμιακή κατάθεση ετήσιας διάρκειας;
		α	Η κατάθεση να τοκίζεται 1 φορά το χρόνο, στη λήξη της.
		β	Η κατάθεση να τοκίζεται κάθε εξάμηνο.
		γ	Η κατάθεση να τοκίζεται κάθε τρίμηνο.
		δ	Η κατάθεση να τοκίζεται κάθε μήνα.
50	δ		Ποιο από τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζει, κατά τεκμήριο, το μεγαλύτερο κίνδυνο αγοράς;

	α	3-ετές ομόλογο του γερμανικού δημοσίου.
	β	3-ετές ομόλογο του ελληνικού δημοσίου.
	γ	Προθεσμιακή κατάθεση.
	δ	10-ετές ομόλογο του ελληνικού δημοσίου.
51	β	Για μια κατάθεση 100 ευρώ με ετήσιο επιτόκιο 12% και τριμηνιαίο ανατοκισμό, η ετήσια πραγματική απόδοση είναι:
	α	12,05%.
	β	12,55%.
	γ	13,02%.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
52	β	Ο Γιάννης αντιμετωπίζει το εξής πρόβλημα σχετικά με δύο επενδύσεις, είτε την Α με απόδοση 15% και τυπική απόκλιση 10, είτε την Β με απόδοση 15% και τυπική απόκλιση 12. Τελικά, ο Γιάννης αποφασίζει να πραγματοποιήσει την επένδυση Α. Τι είδους επενδυτής είναι ο Γιάννης;
	α	Ουδέτερος απέναντι στον κίνδυνο.
	β	Αποστρέφεται τον κίνδυνο.
	γ	Αγαπάει τον κίνδυνο.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
53	β	Αν οι επενδυτές μπορούν να δημιουργήσουν πλήρως διαφοροποιημένα χαρτοφυλάκια τότε:
	α	Πρέπει να ανταμείβονται για το μη-συστηματικό κίνδυνο που αναλαμβάνουν γιατί μόνο αυτός διαφοροποιείται.
	β	Πρέπει να ανταμείβονται για το συστηματικό κίνδυνο που αναλαμβάνουν.
	γ	Πρέπει να ανταμείβονται για το συνολικό κίνδυνο που αναλαμβάνουν.
	δ	Πρέπει να ανταμείβονται για το μη-συστηματικό κίνδυνο που αναλαμβάνουν.
54	β	Ο συστηματικός κίνδυνος μετοχών αναφέρεται σε:
	α	Πιθανή αθέτηση υποχρεώσεων του εκδότη.
	β	Πιθανή ζημία λόγω πτώσης του χρηματιστηρίου.
	γ	Σε αδυναμία παρακολούθησης της τιμής της μετοχής.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
55	α	Ο μη-συστηματικός (ειδικός) κίνδυνος μετοχών αναφέρεται σε:
	α	Πιθανή αθέτηση υποχρεώσεων του εκδότη.
	β	Πιθανή ζημία λόγω πτώσης του χρηματιστηρίου.
	γ	Σε αδυναμία ρευστοποίησης της μετοχής.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
56	δ	Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι ουσιαστικά μηδενικός σε περίπτωση:
	α	Αγοράς και πώλησης μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ).
	β	Αγοράς και πώλησης ομολόγων από την Ηλεκτρονική Δευτερογενή Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ).
	γ	Εξωχρηματιστηριακής αγοράς και πώλησης παραγώγων προϊόντων.
	δ	Ισχύουν τα α και β.
57	γ	Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι σημαντικότερος στην περίπτωση:
	α	Αγοράς και πώλησης μετοχών σε οργανωμένη αγορά.
	β	Αγοράς και πώλησης ομολόγων στην Ηλεκτρονική Δευτερογενή Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ).
	γ	Εξωχρηματιστηριακής αγοράς και πώλησης παραγώγων προϊόντων.
	δ	Όλες οι απαντήσεις είναι σωστές.
58	α	Μια τράπεζα αποφασίζει τη διενέργεια ορισμένων δραστηριοτήτων της με εξωτερική ανάθεση σε τρίτους (outsourcing). Ποιος είναι ο βασικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει:

		α Λειτουργικός κίνδυνος.
	β	Συστημικός κίνδυνος.
	γ	Συστηματικός κίνδυνος.
	δ	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.
59	β	Η διακοπή λειτουργίας του μηχανογραφικού κέντρου μιας τράπεζας για ένα χρονικό διάστημα είναι:
	α	Κίνδυνος αγοράς.
	β	Λειτουργικός κίνδυνος.
	γ	Πολιτικός κίνδυνος.
	δ	Πιστωτικός κίνδυνος.
60	δ	Η αποτυχία εισαγωγής ενός νέου προϊόντος μιας εταιρίας στην αγορά είναι παράδειγμα:
	α	Λειτουργικού κινδύνου.
	β	Συστηματικού κινδύνου (γενικού).
	γ	Κινδύνου αγοράς.
	δ	Μη συστηματικού (ειδικού) κινδύνου.
61	δ	Η έννοια του επενδυτικού κινδύνου αναφέρεται κυρίως στη πιθανότητα πραγματοποίησης:
	α	Γεγονότος με απροσδιόριστη επίπτωση στις τιμές.
	β	Μη υποκείμενου σε έλεγχο γεγονότος.
	γ	Μη προσδοκώμενου γεγονότος.
	δ	Ανεπιθύμητου γεγονότος.
62	α	Ο κίνδυνος βάσης συνδέεται με χρεωστικούς τίτλους
	α	Κυμαινόμενου επιτοκίου.
	β	Σταθερού επιτοκίου.
	γ	Μηδενικού τοκομεριδίου.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
63	γ	Μια Τράπεζα έχει θυγατρική στα Βαλκάνια. Τι κίνδυνο αναλαμβάνει ;
	α	Συναλλαγματικό κίνδυνο.
	β	Πολιτικό κίνδυνο.
	γ	Κίνδυνο χώρας.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
64	β	Τι κίνδυνο αποτελεί η άνοδος του euribor με το οποίο δανείζεται το ελληνικό δημόσιο;
	α	Νομικό.
	β	Επιτοκιακό.
	γ	Πιστωτικό.
	δ	Διακανονισμού.
65	δ	Ο.....αναφέρεται στην πιθανότητα δήμευσης περιουσιακών στοιχείων, στις αλλαγές στη φορολογική πολιτική και στους περιορισμούς στις εξωτερικές συναλλαγές. Να συμπληρωθεί το κενό με την κατάλληλη συνθήκη.
	α	Κίνδυνος χρεοκοπίας.
	β	Συναλλαγματικός κίνδυνος.
	γ	Κίνδυνος αγοράς.
	δ	Πολιτικός κίνδυνος.
66	δ	 είναι η πιθανότητα αρνητικού για το ενδεχομένου να υποστεί απώλεια απόδοσης ή/και κεφαλαίου. Συμπληρώστε τα κενά με τις κατάλληλες συνθήκες.
	α	Κίνδυνος, άγνοηση, χρηματοδότη.

		β	Κίνδυνος, γνωστή, χρηματοδοτούμενο.
		γ	Αβεβαιότητα, γνωστή, χρηματοδότη.
		δ	Αβεβαιότητα, άγνωστη, χρηματοδότη.
67	α		Ο χαρτοφυλακίου είναι ο κίνδυνος που αναφέρεται στις μεταβολές της οικονομικής πολιτικής, όπως η υποτίμηση του νομίσματος, η αλλαγή του φορολογικού νομοσχεδίου κλπ. Συμπληρώστε το κενό με την κατάλληλη συνθήκη.
		α	Πολιτικός κίνδυνος.
		β	Κίνδυνος Ρευστότητας.
		γ	Κίνδυνος αγοράς.
		δ	Συστημικός κίνδυνος.
68	δ		Τα δύο βασικά συστατικά του κινδύνου μετοχικού χαρτοφυλακίου είναι:
		α	Ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος επιτοκίου.
		β	Ο πιστοληπτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος φερεγγυότητας.
		γ	Ο συστημικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας.
		δ	Ο συστηματικός κίνδυνος και ο μη συστηματικός κίνδυνος.
69	α		Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με:
		α	Την αδυναμία εύρεσης εύλογης τιμής στη προσπάθεια πώλησης ενός αξιόγραφου.
		β	Την αδυναμία εύρεσης ρευστού από ένα δανειζόμενο για την κάλυψη των υποχρεώσεών του.
		γ	Την υπερβολική αύξηση των τιμών λόγω μεγάλης ρευστότητας στην αγορά.
		δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
70	α		Κίνδυνος ρευστότητας ονομάζεται ο κίνδυνος:
		α	Που αντιμετωπίζει η τράπεζα όταν δεν μπορεί να αντλήσει τα απαραίτητα κεφάλαια είτε μέσω αύξησης κάποιων στοιχείων του παθητικού της είτε μέσω ρευστοποίησης κάποιων στοιχείων του ενεργητικού της.
		β	Που αναφέρεται στις απώλειες που μπορεί να προκύψουν λόγω της ανεπάρκειας των συστημάτων και των εσωτερικών ελέγχων.
		γ	Που αναφέρεται στην πιθανότητα ο ένας από τους δύο αντισυμβαλλόμενους να αθετήσει τη συμφωνία.
		δ	Που σχετίζεται με τη μεταβλητότητα της αξίας του χαρτοφυλακίου λόγω μεταβολής των αγοραίων τιμών των στοιχείων του ενεργητικού.
71	δ		Ο συστημικός κίνδυνος αναφέρεται:
		α	Στη μεγάλη άνοδο του πληθωρισμού.
		β	Στη ριζική θεσμική αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος.
		γ	Στη πολύ μεγάλη πτώση των τιμών των μετοχών μετά από μια παρατεταμένη άνοδο.
		δ	Στη χρεοκοπία μεγάλου αριθμού τραπεζών και μετάδοση της κρίσης στον πραγματικό τομέα της οικονομίας.
72	γ		Ο κίνδυνος πτώχευσης χρηματοπιστωτικού ιδρύματος έχει αρνητικές συνέπειες σε άλλα ιδρύματα (domino effect) επειδή τα ιδρύματα αυτά δανείζονται και δανείζουν χρήματα μεταξύ τους. Ο κίνδυνος αυτός είναι:
		α	Λειτουργικός κίνδυνος.
		β	Κίνδυνος αγοράς.
		γ	Συστημικός κίνδυνος.
		δ	Νομικός κίνδυνος.
73	α		Η υπερχρέωση της ελληνικής οικονομίας τί κίνδυνο ενέχει;
		α	Συστημικό.
		β	Ειδικό.

	γ	Επιτοκίου.
	δ	Λειτουργικό.
74	α	Η πτώχευση μιας τράπεζας είναι:
	α	Πιστωτικός κίνδυνος.
	β	Νομικός κίνδυνος.
	γ	Συστημικός κίνδυνος.
	δ	Κίνδυνος Αγοράς.
75	α	Ο μη-συστηματικός (ειδικός) κίνδυνος μετοχών αναφέρεται σε:
	α	Πιθανή χρεοκοπία του εκδότη.
	β	Πιθανή ζημία λόγω πτώσης του χρηματιστηρίου.
	γ	Σε αδυναμία ρευστοποίησης της μετοχής.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
76	α	Ο συστημικός κίνδυνος αφορά:
	α	Το σύνολο των συμμετεχόντων του χρηματοπιστωτικού τομέα.
	β	Ένα συγκεκριμένο τίτλο ενός συγκεκριμένου εκδότη.
	γ	Μια κατηγορία επενδυτικών προϊόντων.
	δ	Τον κίνδυνο της χρηματιστηριακής αγοράς.
77	α	Ο συστηματικός κίνδυνος είναι:
	α	Κίνδυνος αγοράς.
	β	Κίνδυνος εκδότη.
	γ	Ο κίνδυνος των πρωτογενών χρηματοπιστωτικών μέσων.
	δ	Επακόλουθο του συστημικού κινδύνου.
78	δ	Ένας επενδυτής επιθυμεί να εντάξει στο χαρτοφυλάκιο του χρηματοοικονομικά προϊόντα επί εμπορευμάτων (π.χ πετρέλαιο ή αγροτικά προϊόντα). Ποιος είναι ο επιπλέον κίνδυνος που υφίσταται;
	α	Ο πιστωτικός κίνδυνος.
	β	Ο πολιτικός κίνδυνος.
	γ	Ο κίνδυνος ρευστότητας.
	δ	Ο κίνδυνος αγοράς.
79	γ	Ο κίνδυνος αγοράς χωρίζεται σε:
	α	Κίνδυνο επιτοκίων, κίνδυνο πληθωρισμού και πιστωτικό κίνδυνο.
	β	Κίνδυνο επιτοκίων, πιστωτικό κίνδυνο και συστημικό κίνδυνο.
	γ	Κίνδυνο επιτοκίων, κίνδυνο μετοχών και κίνδυνο συναλλάγματος.
	δ	Κίνδυνο επιτοκίων, κίνδυνο μετοχών και πιστωτικό κίνδυνο.
80	α	Κίνδυνος επένδυσης ονομάζεται:
	α	Η γνωστή πιθανότητα αρνητικού για το χρηματοδότη ενδεχομένου να υποστεί απώλεια απόδοσης ή/και κεφαλαίου.
	β	Η όχι εκ των προτέρων γνωστή πιθανότητα αρνητικού για το χρηματοδότη ενδεχομένου να υποστεί απώλεια απόδοσης ή/και κεφαλαίου.
	γ	Η γνωστή πιθανότητα αρνητικού για το χρηματοδοτούμενο ενδεχομένου να μην επιτύχει το επιχειρηματικό του σχέδιο.
	δ	Η όχι εκ των προτέρων γνωστή πιθανότητα αρνητικού για το χρηματοδοτούμενο ενδεχομένου να μην επιτύχει το επιχειρηματικό του σχέδιο.
81	γ	Πιστωτικός κίνδυνος ονομάζεται ο κίνδυνος:
	α	Που αντιμετωπίζει ο επιχειρηματίας όταν δεν μπορεί να εξασφαλίσει τις απαραίτητες πιστώσεις για τη λειτουργία της επιχείρησής του.
	β	Που αντιμετωπίζει ο επιχειρηματίας όταν δεν μπορεί να εισπράξει τα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών του.

	γ	Που αντιμετωπίζει ο χρηματοδότης επειδή ο χρηματοδοτούμενος δεν είναι σε θέση να πληρώσει τόκους ή/ και κεφάλαιο στο χρηματοδότη.
	δ	Που αντιμετωπίζει ο επενδυτής λόγω γενικής αρνητικής μεταβολής των τιμών των αξιών στην αγορά.
82	γ	Ποιο κίνδυνο συνιστά η ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων του ευρώ από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για ένα ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΑΚ);
	α	Πιστωτικό κίνδυνο.
	β	Κίνδυνο ρευστότητας.
	γ	Κίνδυνο αγοράς.
	δ	Λειτουργικό κίνδυνο.
83	γ	Ο κίνδυνος από την υπερτιμολόγηση (φούσκα) στην αγορά ακινήτων αποτελεί:
	α	Επιχειρηματικό κίνδυνο.
	β	Νομικό κίνδυνο.
	γ	Κίνδυνο αγοράς.
	δ	Κίνδυνο φήμης.
84	α	Ο κίνδυνος μεγάλης εκροής καταθέσεων από το τραπεζικό σύστημα είναι:
	α	Κίνδυνος ρευστότητας.
	β	Κίνδυνος αγοράς.
	γ	Κίνδυνος επιτοκίου.
	δ	Πιστωτικό κίνδυνος.
85	α	Αγοράσατε μια μετοχή στην τιμή των 20 ευρώ και μετά παρέλευση τριμήνου την πωλήσατε προς 21,40 ευρώ. Ποια είναι η ετησιοποιημένη απόδοσή σας (το έτος 360 ημέρες και ο μήνας 30 ημέρες);
	α	31,08%.
	β	1,71%.
	γ	14,49%.
	δ	7,00%.
86	δ	Η παρούσα αξία μιας διηνεκούς ράντας 100 ευρώ με επιτόκιο 5% είναι:
	α	1.500 ευρώ.
	β	3.000 ευρώ.
	γ	Μικρότερη από την παρούσα αξία μιας σταθερής ράντας 100 ευρώ δέκα περιόδων με επιτόκιο 5%.
	δ	Μεγαλύτερη από την παρούσα αξία μιας σταθερής ράντας 100 ευρώ δέκα περιόδων με επιτόκιο 5%.
87	γ	Η παρούσα αξία μιας προνομιούχου μετοχής (perpetuity) που προσφέρει ετησίως 200 ευρώ με επιτόκιο προεξόφλησης 10% είναι:
	α	20 ευρώ.
	β	200 ευρώ.
	γ	2.000 ευρώ.
	δ	20.000 ευρώ.
88	α	Αγοράσατε μια μετοχή στην τιμή των 25 ευρώ και μετά παρέλευση εξαμήνου την πωλήσατε προς 28 ευρώ. Στην περίοδο αυτή εισπράξατε μέρισμα 1 ευρώ. Ποια είναι η ετησιοποιημένη απόδοσή σας (το έτος 360 ημέρες και ο μήνας 30 ημέρες);
	α	34,56%.
	β	35,46%.
	γ	16%.
	δ	32,5%.

89	β	Αγοράσατε μια μετοχή στην τιμή των 3 ευρώ και μετά παρέλευση εξαμήνου την πωλήσατε προς 2,8 ευρώ. Στην περίοδο αυτή εισπράξατε μέρισμα εξαμήνου 0,5 ευρώ. Ποια είναι η ετησιοποιημένη απόδοση σας;
	α	9,90%.
	β	21%.
	γ	6,71%.
	δ	6,65%.
90	α	Μια επένδυση έχει 10% πιθανότητα να πραγματοποιήσει 18% απόδοση, 50% πιθανότητα να πραγματοποιήσει 14% απόδοση, 30% πιθανότητα να πραγματοποιήσει 7% απόδοση και 10% πιθανότητα να επιτύχει απόδοση -3%. Ποια είναι η αναμενόμενη απόδοση της επένδυσης;
	α	10,6%.
	β	9%.
	γ	11%.
	δ	13%.
91	γ	Η πιθανότητα μείωσης της τιμής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου ως αποτέλεσμα της αύξησης των επιτοκίων καλείται:
	α	Πιστωτικός κίνδυνος.
	β	Κίνδυνος ρευστότητας.
	γ	Κίνδυνος αγοράς.
	δ	Κίνδυνος φήμης.
92	β	Επενδυτής έχει αγοράσει μετοχές της εταιρείας Α για 7.000 ευρώ και μετοχές της εταιρείας Β για 3.000 ευρώ. Αναμένει απόδοση 18% από τη μετοχή Α και απόδοση 10% από τη μετοχή Β. Η αναμενόμενη απόδοση του χαρτοφυλακίου του είναι:
	α	18%.
	β	15,6 %.
	γ	28%.
	δ	16,2 %.
93	α	Η απαιτούμενη απόδοση μιας επένδυσης είναι:
	α	Η ελάχιστη απόδοση την οποία οι επενδυτές απαιτούν να έχει μια επένδυση για να την αναλάβουν.
	β	Η απόδοση της επένδυσης, η οποία πραγματοποιήθηκε μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.
	γ	Η απόδοση την οποία οι επενδυτές προβλέπουν να αποκομίσουν στο μέλλον από μια επένδυση.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
94	γ	Έστω ότι ο Α επενδύει σε ένα χαρτοφυλάκιο αρχικής αξίας 250 χιλ. ευρώ. Στο τέλος του 2ου έτους η αξία του χαρτοφυλακίου του ανέρχεται σε 270 χιλ. ευρώ. Ποια είναι η ετησιοποιημένη απόδοση του χαρτοφυλακίου αν ο ανατοκισμός γίνεται ετησίως;
	α	8%.
	β	5,22%.
	γ	3,92%.
	δ	4,35%.
95	α	Η μελλοντική αξία μιας κατάθεσης σε δέκα έτη από σήμερα θα είναι μικρότερη αν:
	α	Ο ανατοκισμός γίνεται σε ετήσια βάση.
	β	Ο ανατοκισμός γίνεται σε τριμηνιαία βάση.
	γ	Ο ανατοκισμός γίνεται σε μηνιαία βάση.

		δ	Ο ανατοκισμός γίνεται σε εξαμηνιαία βάση.
96	α		Ποια η μελλοντική αξία ποσού 100 ευρώ που επενδύεται για 80 μέρες με ετήσιο επιτόκιο 5%; (βάση 365).
		α	101,096 ευρώ.
		β	105,250 ευρώ.
		γ	100 ευρώ.
		δ	101,111 ευρώ.
97	α		Επενδύει κάποιος 10.000 ευρώ σε ένα κλειστό λογαριασμό με ετήσια απόδοση 3,25%. Τα χρήματα τα καταθέτει στις 4 Νοεμβρίου του 2011 και στις 24 Δεκεμβρίου του ίδιου έτους τα αποσύρει. Πόσους τόκους θα εισπράξει υπολογίζοντας το έτος με 360 ημέρες και το μήνα με 30 ημέρες;
		α	45,14 ευρώ.
		β	6,04 ευρώ.
		γ	44,52 ευρώ.
		δ	45,41 ευρώ.
98	α		Επενδυτής τοποθετεί 100.000 ευρώ σε λογαριασμό με ετήσιο επιτόκιο 3,75%. Υπολογίστε τον τόκο που θα εισπράξει ο επενδυτής αν αποσύρει τα χρήματα του από τον λογαριασμό μετά από τρεις μήνες (χρησιμοποιήστε 360 ημέρες τον χρόνο και 30 ημέρες τον μήνα):
		α	937,5 ευρώ.
		β	865,2 ευρώ.
		γ	821,3 ευρώ.
		δ	601,5 ευρώ.
99	β		Μια επένδυση των 15.000 ευρώ θα έχει αξία 22.000 ευρώ σε πέντε χρόνια. Η ετήσια απόδοση θα είναι περίπου:
		α	47%.
		β	8%.
		γ	6%.
		δ	10%.
100	β		Αν τα επιτόκια είναι θετικά, ποια από τις παρακάτω σειρές χρηματικών ρών θα προτιμούσατε για τα 3 επόμενα έτη:
		α	1.100 ευρώ 1.200 ευρώ 1.500 ευρώ.
		β	1.500 ευρώ 1.200 ευρώ 1.100 ευρώ.
		γ	800 ευρώ 1.200 ευρώ 1.800 ευρώ.
		δ	Οποιαδήποτε από τις απαντήσεις αφού είναι ισοδύναμες.
101	β		Η τιμή ενός χρηματοπιστωτικού μέσου είναι ίση με:
		α	Την παρούσα αξία των χρηματικών ρών.
		β	Το άθροισμα των παρούσων αξιών των χρηματικών ρών.
		γ	Την απόδοση στη λήξη.
		δ	Τον εσωτερικό βαθμό απόδοσης.
102	α		Σε περίπτωση πτώσης του πληθωρισμού, η απόδοση επένδυσης σταθερού εισοδήματος:
		α	Θα αυξηθεί.
		β	Δεν θα επηρεαστεί.
		γ	Θα μειωθεί.
		δ	Θα έχει απότομες και διαδοχικές ανοδικές και καθοδικές διακυμάνσεις.

103	β	Ανάμεσα στις μετοχές Α και Β με τα εξής χαρακτηριστικά απόδοσης και κινδύνου, ποια θα επιλέγατε με την χρήση του συντελεστή μεταβλητότητας; <table border="1"> <thead> <tr> <th>ΜΕΤΟΧΗ</th><th>ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ</th><th>ΚΙΝΔΥΝΟΣ</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td><td>ΑΠΟΔΟΣΗ</td><td>(τυπική απόκλιση)</td></tr> <tr> <td>Α</td><td>20%</td><td>30%</td></tr> <tr> <td>Β</td><td>30%</td><td>40%</td></tr> </tbody> </table>	ΜΕΤΟΧΗ	ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ	ΚΙΝΔΥΝΟΣ		ΑΠΟΔΟΣΗ	(τυπική απόκλιση)	Α	20%	30%	Β	30%	40%
ΜΕΤΟΧΗ	ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ	ΚΙΝΔΥΝΟΣ												
	ΑΠΟΔΟΣΗ	(τυπική απόκλιση)												
Α	20%	30%												
Β	30%	40%												
	α	Α.												
	β	Β.												
	γ	Και τις δύο.												
	δ	Δεν μπορεί να εξαχθεί ασφαλές συμπέρασμα.												
104	α	Αν η επένδυση Α έχει αναμενόμενη απόδοση 10% και τυπική απόκλιση 0,06 ενώ η επένδυση Β έχει αναμενόμενη απόδοση 15% και τυπική απόκλιση 0,08, τότε (με βάση τον συντελεστή μεταβλητότητας):												
	α	Η επένδυση Α ενέχει το μεγαλύτερο κίνδυνο.												
	β	Η επένδυση Β ενέχει τον μεγαλύτερο κίνδυνο.												
	γ	Ο κίνδυνος είναι ο ίδιος και για τις δύο επενδύσεις.												
	δ	Δεν μπορούμε να εξαγάγουμε συμπέρασμα με βάση τα δεδομένα που μας δίνονται.												
105	γ	Ο δείκτης «απόδοση της περιόδου διακράτησης» είναι καλύτερος δείκτης από το δείκτη «τρέχουσα απόδοση» γιατί λαμβάνει υπόψη:												
	α	Τη χρονική αξία του χρήματος.												
	β	Την είσπραξη τόκων.												
	γ	Τα κεφαλαιακά κέρδη ή ζημιές της επένδυσης.												
	δ	Την απόδοση των μακροχρόνιων σε σχέση με βραχυχρόνιες επενδύσεις.												
106	α	Πώς ορίζεται η απόδοση περιόδου διακράτησης για μια μετοχή;												
	α	Είναι το άθροισμα των κεφαλαιακών κερδών και της μερισματικής απόδοσης.												
	β	Είναι το άθροισμα της απαιτούμενης απόδοσης και του επιτοκίου χωρίς κίνδυνο.												
	γ	Είναι το άθροισμα της απαιτούμενης απόδοσης και του ασφαλιστρου κινδύνου.												
	δ	Είναι η διαφορά τιμής πώλησης και τιμής αγοράς της μετοχής.												
107	α	Τα κεφαλαιακά κέρδη μιας μετοχής ορίζονται ως:												
	α	Η διαφορά της τιμής πώλησης και της τιμής αγοράς προς την τιμή αγοράς.												
	β	Η διαφορά απαιτούμενης απόδοσης και μερισματικής απόδοσης.												
	γ	Το άθροισμα απαιτούμενης απόδοσης και μερισματικής απόδοσης.												
	δ	Το άθροισμα αναμενόμενης απόδοσης και απόδοσης περιόδου διακράτησης.												
108	β	Η τρέχουσα απόδοση μιας επένδυσης:												
	α	Είναι ίση με την μερισματική απόδοση για της ομολογίες.												
	β	Είναι ίση με την μερισματική απόδοση για τις μετοχές.												
	γ	Είναι πάντοτε μεγαλύτερη από την απόδοση περιόδου διακράτησης.												
	δ	Είναι ίση με τον συντελεστή εσωτερικής απόδοσης.												

109	α	Ο επενδυτής έχει τη δυνατότητα να επιλέξει μία ή περισσότερες από τις τέσσερις προσφερόμενες επενδύσεις. Η προσδοκώμενη απόδοση και η τυπική απόκλιση κάθε μίας παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα: <table><tr><td>Επένδυση</td><td>A</td><td>B</td><td>Γ</td><td>Δ</td></tr><tr><td>Προσδοκώμενη απόδοση</td><td>9%</td><td>12%</td><td>11%</td><td>12%</td></tr><tr><td>Τυπική Απόκλιση απόδοσης</td><td>4%</td><td>4%</td><td>8%</td><td>10%</td></tr></table> Με ποια από τις τέσσερις επενδύσεις ο επενδυτής θα επιτύχει τη μέγιστη ωφέλεια;	Επένδυση	A	B	Γ	Δ	Προσδοκώμενη απόδοση	9%	12%	11%	12%	Τυπική Απόκλιση απόδοσης	4%	4%	8%	10%
Επένδυση	A	B	Γ	Δ													
Προσδοκώμενη απόδοση	9%	12%	11%	12%													
Τυπική Απόκλιση απόδοσης	4%	4%	8%	10%													
	α	Επένδυση Β.															
	β	Επένδυση Δ.															
	γ	Επένδυση Γ.															
	δ	Επένδυση Α.															
110	δ	Επενδυτής έχει αγοράσει μετοχές της εταιρείας Α για 5.000 ευρώ και μετοχές της εταιρείας Β για 2.000 ευρώ. Αναμένει απόδοση 12% από τη μετοχή Α και απόδοση 10% από τη μετοχή Β. Η προσδοκώμενη απόδοση του χαρτοφυλακίου του είναι:															
	α	15,6%.															
	β	18%.															
	γ	16,2%.															
	δ	11,4%.															
111	δ	Η διαφορά των αποδόσεων μεταξύ του ελληνικού τριμήνου εντόκου γραμματίου και ενός γερμανικού τριμήνου εντόκου γραμματίου οφείλεται:															
	α	Στο συστηματικό κίνδυνο.															
	β	Στο λειτουργικό κίνδυνο.															
	γ	Στον κίνδυνο πληθωρισμού.															
	δ	Στον πιστωτικό κίνδυνο.															
112	γ	Η διαφορά των αποδόσεων μεταξύ του ελληνικού τριμήνου εντόκου γραμματίου και ενός 10ετούς ελληνικού ομολόγου οφείλεται:															
	α	Στον μη συστηματικό κίνδυνο.															
	β	Στον λειτουργικό κίνδυνο.															
	γ	Κυρίως στον κίνδυνο πληθωρισμού.															
	δ	Όλες οι απαντήσεις είναι σωστές.															
113	δ	Το κόστος ευκαιρίας μιας επένδυσης: I. Είναι η απόδοση που πληρώνει εναλλακτική επένδυση ισόποσου κινδύνου. II. Επηρεάζεται από τον βαθμό του πληθωρισμού. III. Εξαρτάται από τον βαθμό κινδύνου της εναλλακτικής επένδυσης. IV. Εξαρτάται από τη χρονική διάρκεια της εναλλακτικής επένδυσης.															
	α	I, II και III μόνο.															
	β	II, III και IV μόνο.															
	γ	I, III και IV μόνο.															
	δ	Όλες οι απαντήσεις είναι σωστές.															
114	β	Ποια από τις παρακάτω προτάσεις είναι σωστή για ένα επενδυτή που αποστρέφεται τον κίνδυνο;															

		α	Ανάμεσα σε δύο μετοχές με τον ίδιο κίνδυνο επιλέγουμε αυτή με τη μικρότερη απόδοση.
		β	Ανάμεσα σε δύο μετοχές με την ίδια απόδοση επιλέγουμε αυτή με το μικρότερο κίνδυνο.
		γ	Ανάμεσα σε δύο μετοχές, επιλέγουμε πάντα τη μετοχή με τη μεγαλύτερη απόδοση.
		δ	Ανάμεσα σε δύο μετοχές, επιλέγουμε πάντα τη μετοχή με το μικρότερο κίνδυνο.
115	δ		Σε περιόδους οικονομικής κρίσης, ο συντηρητικός επενδυτής θα επένδυε καλύτερα σε:
		α	Εταιρικά ομόλογα.
		β	Ομόλογα σταθερού επιτοκίου.
		γ	Ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου.
		δ	Δεν έχουμε επαρκή στοιχεία για να διαμορφώσουμε την καλύτερη επιλογή.
116	α		Τι είναι ο συντελεστής μεταβλητότητας;
		α	Εκφράζει τον κίνδυνο ανά μονάδα μέσης απόδοσης μιας επένδυσης και χρησιμοποιείται για συγκρίσεις εναλλακτικών χαρτοφυλακίων.
		β	Εκφράζει τη διακύμανση των αποδόσεων μεταξύ πολλών χαρτοφυλακίων.
		γ	Εκφράζει το συνολικό κίνδυνο μιας επένδυσης.
		δ	Εκφράζει το μέσο όρο των αποδόσεων της επένδυσης.
117	δ		Πωλούνται short 100 μετοχές έναντι 60 ευρώ έκαστη. Η μέγιστη δυνητική ζημιά ανέρχεται σε:
		α	6.000 ευρώ.
		β	600 ευρώ.
		γ	60 ευρώ.
		δ	Απεριόριστη.
118	δ		Σε μεγάλη Τράπεζα εμφανίζεται απάτη στην αγοραπωλησία παραγώγων προϊόντων. Τι μορφής κίνδυνος είναι;
		α	Πιστωτικός κίνδυνος.
		β	Κίνδυνος διακανονισμού.
		γ	Πολιτικός κίνδυνος.
		δ	Κίνδυνος φήμης.
119	β		Ένας επενδυτής επιθυμεί να ρευστοποιήσει ομόλογο, ονομαστικής αξίας 120.000 ευρώ, το οποίο έχει τοκομερίδιο 4% και λήγει σε δύο έτη. Αν η απόδοση των διετών ομολόγων είναι 3%, η παρούσα αξία του ομολόγου είναι:
		α	129.600 ευρώ.
		β	122.296,16 ευρώ.
		γ	119.111,51 ευρώ.
		δ	120.000 ευρώ.
120	α		Αγοράσατε 300 μετοχές με πίστωση έναντι 60 ευρώ έκαστη. Το αρχικό περιθώριο είναι 60% και η μετοχή δεν πληρώνει μέρισμα. Ποια θα ήταν η απόδοση αν πουλούσατε τη μετοχή προς 45 ευρώ εκάστη;
		α	-42%
		β	44%
		γ	-33%
		δ	25%
121	β		Ένας επενδυτής αναμένει ονομαστική απόδοση 10% το επόμενο έτος. Το αναμενόμενο επίπεδο του πληθωρισμού για το επόμενο έτος είναι 6%. Η αναμενόμενη πραγματική απόδοση της επένδυσης είναι:

		α	4%.																				
		β	3,77%.																				
		γ	4,87%.																				
		δ	16%.																				
122	γ	Το επιτόκιο Euribor:																					
		α	Ορίζεται κάθε μέρα από τη Τράπεζα της Ελλάδος.																				
		β	Ορίζεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.																				
		γ	Διαμορφώνεται στη διατραπεζική αγορά της Ευρωπαϊκής Ένωσης.																				
		δ	Διαμορφώνεται στην Ελληνική διατραπεζική αγορά.																				
123	β	Με βάση τα παρακάτω στοιχεία ποια επενδυτική επιλογή προκρίνεται ; <table><tr><td>Επενδυτικά</td><td>A</td><td>B</td><td>Γ</td><td>Δ</td></tr><tr><td>Προϊόντα</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Μέση Απόδοση</td><td>4%</td><td>16%</td><td>12%</td><td>3%</td></tr><tr><td>Τυπική Απόκλιση</td><td>2%</td><td>7%</td><td>8%</td><td>5%</td></tr></table>		Επενδυτικά	A	B	Γ	Δ	Προϊόντα					Μέση Απόδοση	4%	16%	12%	3%	Τυπική Απόκλιση	2%	7%	8%	5%
Επενδυτικά	A	B	Γ	Δ																			
Προϊόντα																							
Μέση Απόδοση	4%	16%	12%	3%																			
Τυπική Απόκλιση	2%	7%	8%	5%																			
		α	A																				
		β	B																				
		γ	Γ																				
		δ	Δ																				
124	δ	Ποια θα είναι η μέλλουσα αξία 1,500 ευρώ που επενδύονται σήμερα για 2 έτη με τόκο 5% ετησίως;																					
		α	1.675,2 ευρώ.																				
		β	1.680,5 ευρώ.																				
		γ	1.650,25 ευρώ.																				
		δ	1.653,75 ευρώ.																				
125	β	Επένδυση Α υπόσχεται 100 ευρώ σε ένα έτος από σήμερα, 200 ευρώ σε δύο έτη από σήμερα και 300 ευρώ σε τρία έτη από σήμερα. Αν το απαιτούμενο ποσοστό απόδοσης της επένδυσης είναι 14%, το οποίο κεφαλαιοποιείται ανά έτος, ποια είναι η αξία της επένδυσης σήμερα;																					
		α	404 ευρώ.																				
		β	444 ευρώ.																				
		γ	462 ευρώ.																				
		δ	516 ευρώ.																				
126	δ	Κίνδυνος επιτοκίων ενέχεται στη περίπτωση:																					
		α	Επένδυσης με κυμαινόμενο επιτόκιο.																				
		β	Επένδυσης με σταθερό επιτόκιο.																				
		γ	Δανεισμού με σταθερό επιτόκιο.																				
		δ	Όλες οι απαντήσεις είναι σωστές.																				
127	γ	Έστω ότι, το ονομαστικό ετήσιο επιτόκιο είναι 2% και ο αναμενόμενος πληθωρισμός είναι -1%. Τότε, το πραγματικό επιτόκιο είναι:																					
		α	1%																				
		β	-1%																				
		γ	3%																				
		δ	2%																				

128	γ	Ποια από τα παρακάτω είναι ορθά; I. Οι επενδυτές σε χρεόγραφα χαμηλής πιστωτικής κατάταξης απαιτούν και μεγαλύτερες αποδόσεις. II. Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι μηδενικός στις ομολογίες μηδενικού τοκομεριδίου. III. Πιστοληπτική αξιολόγηση BBB είναι επενδυτική κλάση. IV. Πιστοληπτική αξιολόγηση CCC είναι κερδοσκοπική κλάση.
	α	I και II μόνο.
	β	III και IV μόνο.
	γ	I, III και IV μόνο.
	δ	I μόνο.
129	α	Κατά τη διάρκεια οικονομικής ύφεσης το περιθώριο μεταξύ των αποδόσεων των ομολόγων υψηλής διαβάθμισης και των αποδόσεων χαμηλής διαβάθμισης αναμένεται:
	α	Να αυξηθεί.
	β	Να παραμείνει το ίδιο.
	γ	Να μειωθεί.
	δ	Οι δύο αποδόσεις δεν συσχετίζονται.
130	γ	Επενδυτής αγοράζει μια μετοχή για 50 ευρώ και την πουλάει 60 ευρώ χωρίς να έχει λάβει ενδιάμεσα οποιοδήποτε μέρισμα. Ποια η απόδοση του επενδυτή;
	α	10%.
	β	16,6%.
	γ	20%.
	δ	18%.
131	α	Ο κίνδυνος μιας επένδυσης ορίζεται ως:
	α	Η απόκλιση της πραγματοποιούμενης απόδοσης από την αναμενόμενη.
	β	Η απόκλιση της αναμενόμενης απόδοσης από την ιστορική απόδοση.
	γ	Η απόκλιση της διακύμανσης.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
132	β	Το ύψος του κινδύνου σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου σε προθεσμιακές συναλλαγές συνίσταται στη:
	α	Διαφορά μεταξύ τρέχουσας τιμής και τιμής την προηγούμενη ημέρα.
	β	Διαφορά μεταξύ τρέχουσας τιμής και προσυμφωνημένης τιμής.
	γ	Διαφορά μεταξύ τρέχουσας τιμής και τιμής δύο ημέρες πριν.
	δ	Καμία από τις απαντήσεις δεν είναι σωστή.
133	γ	Τα ακίνητα ως επένδυση έχουν:
	α	Μεγαλύτερο κίνδυνο αγοράς σε σχέση με τις υπόλοιπες μορφές επενδύσεων.
	β	Μεγαλύτερο κίνδυνο επιτοκίων σε σχέση με τις υπόλοιπες μορφές επενδύσεων.
	γ	Μεγαλύτερο κίνδυνο ρευστότητας σε σχέση με τις υπόλοιπες μορφές επενδύσεων.
	δ	Μικρότερο κίνδυνο επιτοκίων σε σχέση με τις υπόλοιπες μορφές επενδύσεων.