

投资分析重点考点分析：第七章 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/41/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_88_86_E6_c33_41476.htm 第七章 证券组合管理理论 基本内容：本章阐述了有关证券组合管理理论的概念、划分、作用及该理论的产生和发展。主要是证券组合分析，包括单个证券和两种及两种以上证券组合的收益和风险的度量；证券组合的可行域和有效边界、投资者的个人偏好与无差异曲线、最优证券组合；资本资产定价模型，有关资本市场线和证券市场线的概念；套利定价理论及证券组合的业绩评估。 考试要求：熟悉证券组合的含义、原因、类型、划分标准及其特点；熟悉证券组合管理的意义、特点、基本步骤；了解现代证券组合理论体系形成与发展进程；了解马柯威茨、夏普、罗斯对现代证券组合理论的主要贡献。掌握单一证券和证券组合期望收益率、方差的计算以及相关系数的意义。熟悉证券组合可行域和有效边界的含义；了解证券组合可行域和有效边界的一般图形；掌握有效证券组合的含义和特征；掌握证券投资比重和相关系数变动对证券组合收益水平和风险水平的影响；熟悉投资者偏好特征；掌握无差异曲线的含义、作用和特征；熟悉最优证券组合的含义；掌握最优证券组合的选择原理。了解资本资产定价模型的假设条件；了解无风险证券的含义；掌握最优风险证券组合与市场组合的含义及两者的关系；掌握资本市场线和证券市场线的定义、图形及其经济意义；掌握证券b系数的定义和经济意义；了解资本资产定价模型的应用效果；了解套利定价理论的基本原理，掌握套利组合的概念及计算，能够运用套利定价方程

计算证券的期望收益率，了解套利定价模型的应用。熟悉证券组合业绩评估原则，了解业绩评估应注意的事项；熟悉詹森指数、特雷诺指数、夏普指数的定义、作用以及应用。

#8226. 第二节 证券组合分析 重点内容：单个证券收益和风险的度量；两种证券组合的收益和风险；证券组合的可行域和有效边界；最优证券组合，投资者个人偏好与无差异曲线；最优证券组合的选择。 考点分析：这一节在整个章节中是重点。需要考生掌握的考点内有：单一证券和证券组合期望收益率、方差的计算以及相关系数的意义；有效证券组合的含义和特征；证券投资比重和相关系数变动对证券组合收益水平和风险水平的影响；无差异曲线的含义、作用和特征；熟悉最优证券组合的含义；最优证券组合的选择原理。另外，考生要熟悉证券组合可行域和有效边界的含义；了解证券组合可行域和有效边界的一般图形；熟悉投资者偏好特征。

#8226. 第四节 套利定价理论 重点内容：套利定价的假设条件、套利机会与套利组合、套利定价模型的应用。 考点分析：掌握套利组合的概念及计算，能够运用套利定价方程计算证券的期望收益率。了解套利定价理论的基本原理，了解套利定价模型的应用。

•. 第五节 证券组合的业绩评估 重点内容：证券组合业绩评估原则、业绩评估指数。 考点分析：熟悉证券组合业绩评估原则，了解业绩评估应注意的事项；熟悉詹森指数、特雷诺指数、夏普指数的定义、作用以及应用。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com