

证券投资分析笔记7 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__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_41776.htm 第三节 证券投资技术分析主要技术指标一、移动平均线（MA）和平滑异同移动平均线（MACD）。移动平均线（MA）的特点和葛兰威尔法则；平滑异同移动平均线（MACD）的计算公式和应用法则。二、威廉指标（WMS）和KDJ指标。威廉指标（WMS或R）的计算公式和物理意义以及WMS的参数选择和应用法则；KDJ指标的计算公式和理论上的依据以及应用法则。三、相对强弱指标（RSI）。RSI的计算公式；RSI的应用法则：不同参数的两条或多条RSI曲线的联合使用，RSI取值的大小判断行情，从RSI的曲线形状判断行情，从RSI与股价的背离方面判断行情。四、其他技术指标。乖离率（BIAS）和心理线（PSY）；人气指标（AR）、买卖意愿指标（BR）和中间意愿指标（CR）；OBV；ADR、ADL和OBO第七章 证券组合管理（1-3）第一节 证券组合管理概述一、证券组合。证券组合的含义；构建证券组合的原因：降低风险，实现收益最大化；证券组合的分类：避税型、收入型、增长型、收入和增长混合型、货币市场型、国际型及指数化型等。二、证券组合管理。管理的主要内容：计划，选择时机，选择证券，监督；证券组合管理的理论基础：传统的证券组合管理理论，现代证券组合管理理论。三、证券组合管理发展史简述。现代证券组合理论的产生；现代证券组合理论的发展。第二节 传统的证券组合管理一、传统的证券组合管理的基本步骤。确定投资政策；实施证券投资分析；构思证券组合资产，其原则

是：本金的安全性原则，基本收益的稳定性原则，资本增长原则，良好市场性原则，流动性原则，多元化原则，有利的税收地位；修订证券组合资产结构；对证券组合资产的经济效果进行评价。二、证券组合的管理。收入型证券组合的管理；增长型证券组合的管理；平衡型证券组合的管理。第三节 现代证券组合管理一、马柯威茨的均值方差模型。模型概述，两个假设（投资者以期望收益率来衡量未来实际收益率的总体水平，以收益率的方差来衡量收益率的不确定性，因而投资者在决策中只关心投资的期望收益率和方差；投资者总是希望期望收益率越高越好，方差越小越好）；有效边界；选择最优的证券组合：无差异曲线，最优证券组合；马柯威茨均值方差模型的应用，应用步骤：估计各单个证券的期望收益率、方差以及每一对证券之间的相关系数，对给定的期望收益率水平计算最小方差组合。二、资本资产定价模型。标准的资本资产定价模型：假设条件（投资者都依据组合的期望收益率和方差选择证券组合，投资者对证券的收益和风险及证券间的关联性具有完全相同的预期，资本市场没有摩擦），资本市场线，证券市场线；特征线模型：系数，证券特征线，投资分散化；资本资产定价模型的应用。三、资本资产套利模型。因素模型：单因素模型，多因素模型；资本资产套利模型：资本资产套利理论，资本资产套利方程；资本资产套利模型的应用。第八章 证券投资分析师自律性组织以及道德规范（1-4）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