

《投资学》考试大纲

一、考试题型

- 1、简答题
- 2、论述题
- 3、计算题

二、考试参考用书

《投资学》（第四版），刘红忠，高等教育出版社，2019年。

三、考试内容

第一部分 投资与投资环境

了解：投资的定义

熟悉：投资过程；金融市场间的传导机制

掌握：证券市场交易机制

第二部分 风险与收益的衡量

了解：单一资产的风险与收益的衡量；风险价值

熟悉：资产组合的风险与收益的衡量

掌握：市场模型；系统性风险

第三部分 理性前提与风险偏好

了解：理性条件；理性前提的行为学分析

熟悉：理性前提的传统分析

掌握：风险态度

第四部分 基于有效市场理论的投资策略分析

了解：有限理性

熟悉：有限理性对有效市场假说的挑战

掌握：弱式有效市场；半强式有效市场；有效市场假设不成立的检验

第五部分 投资策略分析

了解：知情交易者的交易策略；非知情交易者的交易策略；噪声交易者含义

熟悉：正反馈投资策略模型；投资者情绪模型

掌握：噪声交易者风险；套利策略模型

第六部分 资产价值分析

了解：收入资本化法；普通股价值分析；互换价值分析

熟悉：债券属性；债券定价原理；期货价值分析；期权价值分析

掌握：债券定价原理；利率期限结构；股息贴现模型；市盈率模型

第七部分 投资组合构建

了解：托宾的资产组合理论；行为资产定价模型；消费资本资产定价模型

熟悉：马科维茨的资产定价理论；跨时资本资产定价模型

掌握：资本资产定价模型；套利定价模型