

金融词汇—数量

索引	词汇	解析	中文解析
A	Addition Rule	加法法则	适用于求事件 A 或事件 B 发生的概率, $P(A \text{ or } B) = P(A) + P(B) - P(AB)$
	Alternative Hypothesis	备择假设	当原假设 H_0 被拒绝时而接受的假设
	Annuity Due	先付年金	每期期初支付的等额的一系列现金流
	Arithmetic Mean	算术平均数	将所有数据加总后除以数据的个数
B	Bank Discount Yield (BDY)	银行贴现利率	按照单利计息的纯贴现证券的折价率
	Bar Chart	条形图	把单位时间内的开盘价、收盘价、最高价与最低价均反映在图上
	Bayes' Formula	贝叶斯公式	关于随机事件 A 和 B 的条件概率的一则定理
	Bernoulli Distribution	伯努利分布	随机变量 X 只有两个可能取值结果 1 与 0
	Binominal Distribution	二项分布	度量进行 n 次伯努利试验, 成功次数为 $X=x$ 的概率
	Bollinger Bands	布林带	根据统计学中的标准差原理构造的技术分析指标
C	Bond Equivalent Yield (BEY)	债券等价收益率	将债券市场半年期的收益率转换的年收益率
	Candlestick Chart	蜡烛图	同时反映了一段时间内的开盘价、收盘价、最高价与最低价
	Central Limit Theorem	中心极限定理	对于任意均值为 μ , 方差为 σ^2 的总体, 假设简单随机抽样计算出的样本均值为 \bar{X} 拔, 样本容量为 n。当 n 较大时 ($n \geq 30$), \bar{X} 拔近似服从均值 μ , 方差为 σ^2/n 的正态分布
	Chebyshev's Inequality	契比雪夫不等式	对于任意数据集, 只要其方差有限, 不管其数据分布如何, 那些落在均值 k 个标准差之内的数据比重至少为 $1 - 1/k^2$
	Coefficient of Variation (CV)	变异系数	样本的标准差除以样本均值, 表示一单位均值收益率所承担的风险
	Combination	组合	从 n 个元素中任取不区分排序的 r 个元素取法的计算
	Compounding Interest	复利	每经过一个计息周期, 必须将上一期生成的利息加入本金后再计利息, 也就是俗称的“利滚利”
	Conditional Probability	条件概率	在已知某事件 B 发生的情况下, 事件 A 发生的概率, 记为 $P(A B)$
	Confidence Interval	置信区间	估计未知总体参数的区间范围, 判断样本统计量的精度
	Consistency	一致性	随着样本容量的上升, 样本统计量逼近总体参数的概率也会上升
	Continuous Distribution	Uniform 连续均匀分布	随机变量每一取值的概率相等
	Correlation	相关系数	直接用于比较两组资产组合之间联动性的高低

索引	词汇	解析	中文解析
C	Covariance	协方差	用来度量不同资产之间的收益率联动性
	Critical Value	关键值	判断是否拒绝原假设的临界值
	Cross-sectional Data	横截面数据	调查对象在某一时刻的特征数据
	Cumulative Distribution Function (CDF)	累积分布函数	随机变量 X 小于某特定值 x 的概率
D	Data-mining Bias	数据挖掘偏误	过度挖掘只能发现一些在统计上显著的结论, 而不能用于预测未来
	Deciles	十分位数	将数据集排序后等分为 10 个部分, 一共 10 个十分位数
	Decriptive Statistics	描述性统计学	主要研究如何将数据各方面的重要特征通过不同统计量有效地、全面地进行总结
	Default Risk Premium	违约风险溢价	补偿投资者承担的违约风险
	Degree of Freedom	自由度	计算某一统计量时, 取值不受限制的变量个数
	Discount Rate	贴现率	用于折现未来现金流的利率
	Discrete Uniform Distribution	离散均匀分布	随机变量的每个取值对应概率是相等的
E	Dispersion	离散程度	数据偏离中心位置的程度
	Effective Annual Rate (EAR)	有效年利率	每单位货币在 1 年内获得的利息收益总额
	Effective Annual Yield (EAY)	有效年利率	每单位货币在 1 年内获得的利息收益总额
	Efficiency	有效性	在所有无偏样本统计量中, 方差最小的样本统计量
	Elliott Wave Theory	艾略特波浪理论	市场走势是不断重复的, 每一周期都由 5 个推动浪和 3 个调整浪组成
	Empirical Probability	经验概率	通过历史数据来估算事件发生的概率
	Event	事件	随机变量的部分结果组成的合集
	Exhaustive Events	遍历事件	一组包含随机变量所有可能结果的事件
F	Frequency Polygon	频数多边形	用折线图的形式来绘制频数
	Fundamental Analysis	基本面分析	对宏观经济、公司所处行业、公司业务及管理水平等基本面进行分析, 从而判断金融市场或金融资产未来走势
G	Future Value (FV)	终值	各阶段现金流按照复利形式折算到投资期末的价值
	Geometric Mean	几何平均数	n 个数据相乘后开 n 次方, 适用于衡量不同时期的资产收益率

索引	词汇	解析	中文解析
H	Harmonic Mean	调和平均数	观测值倒数平均数的倒数
	Historical Simulation	历史法模拟	根据实际历史数据来决定风险因子的概率分布
	Holding Period Return (HPR)	持有期收益率	资产组合在一定时期内的收益率
	Holding Period Yield (HPY)	持有期收益率	资产组合在一定时期内的收益率
I	Hypothesis Test	假设检验	先形成一个对总体参数的假设, 然后再利用抽样数据判断这个假设是否成立
	Independent Events	独立事件	一个事件的发生不会影响到另一个事件的发生
	Inferential Statistics	推断性统计学	通过抽样样本的特征对研究对象总体进行预测、估计与判断
	Inflation Premium	通货膨胀溢价	用于补偿预期通货膨胀率的溢价部分
J	Internal Rate of Return (IRR)	内部回报率	使得净现值 NPV=0 的折现率
	Joint Probability	联合概率	一组事件同时发生的概率
K	Kurtosis	峰度	衡量数据分布的尾部厚度
L	Leptokurtic	高峰	峰度高于 3, 图形上相比于正态分布呈现出尖峰肥尾
	Line Chart	折线图	将收盘价用直线连接起来, 横轴代表时间, 纵轴代表价格
	Liquidity Risk Premium	流动性风险溢价	短期内无法将资产按照市场公允价值迅速变现的损失
	Lognormal Distribution	对数正态分布	对于随机变量 X 来说, 如果 $\ln(X)$ 服从正态分布, 那么 X 服从对数正态分布
M	Look-ahead Bias	前视偏误	使用了预测时尚不可得的信息
	Maturity Premium	到期风险溢价	距离到期支付本金的时间越长自然要求借钱人支付越高的利息, 以补偿期限风险
	Mean Absolute Deviation (MAD)	绝对离差	将数据集中每一个数据偏离均值的距离取算术平均, 以反映数据集的离散程度
	Median	中位数	一组升序或降序排列的数据中位于中间的数
	Mode	众数	数据集中出现频率最高的数
	Money Market Yield (MMY)	货币市场收益率	持有期收益率按照单利的方式换算的年利率
	Money Weighted Return (MWR)	货币加权收益率	将期间资产组合现金流的流入与流出考虑在内的资产组合收益率
	Monte Carlo Simulation	蒙特卡洛模拟	依据资产终值的概率分布进行的情景分析

索引	词汇	解析	中文解析
M	Mutually Exclusive Events	互斥事件	一组不可能同时发生的事件
	Multiplication Rule	乘法法则	适用于计算联合概率。 $P(AB)=P(A B)P(B)$
N	Net Present Value (NPV)	净现值	未来现金流入现值与流出现值之间的差额
	Nominal/Stated/Quoted Interest Rate	报价利率	银行等金融机构进行利息报价时提供的年利率
	Normal Distribution	正态分布	一条钟形曲线, 中间高两端低, 左右关于其均值对称, 两端无限延伸
O	Null Hypothesis	原假设	被检验的假设
	Odds	赔率	概率的一种形式, 广泛运用于赌场与彩票市场中
	Opportunity Cost	机会成本	投资者选择某个投资后放弃的收益
	Ordinary Annuity	普通年金	每期期末收到的等额的一系列现金流
P	Outcomes	结果	随机变量的可能取值
	Parameter	参数	衡量总体数据特征的统计量
	Periodic Interest Rate	计息期利率	借款人对于每 1 元本金每期支付的利息
	Permutation	排列	从 n 个元素中任取区分排序的 r 个元素取法的计算
	Perpetuity	永续年金	无限期支付年金, 支付年金的时间点是每期期末
	Platykurtic	低峰	峰度低于 3, 图形上相比于正态分布呈现出矮峰瘦尾
	Point and Figure Chart	点数图	利用带方格的图表来记录, 由 X 和 O 两种标记组成的
	Point Estimate	点估计	利用样本统计量来估计总体参数
	Population	总体	研究对象的全体
	Power of Test	统计检验力	决策者不犯第二类错误的概率
	Present Value (PV)	现值	将金融资产各阶段现金流按复利形式折现到投资初期的价值
	Priori Probability	先验概率	通过逻辑分析来估计事件发生的概率
Q	Probability Distribution Function (PDF)	概率密度函数	对某个随机变量的所有可能取值及对应概率进行描述
	Quantiles	分位数	位于数据集中指定位置的数据
	Quartiles	四分位数	将数据集排序后等分为 4 个部分, 一共 4 个四分位数

需要最新CFA FRM资料、押题联系微信：AMA940906

索引	词汇	解析	中文解析
Q	Quintiles	五分位数	将数据集排序后等分为 5 个部分，一共 5 个五分位数
R	Random Variable	随机变量	随机现象可能产生的结果
	Rate of Change Oscillator (ROC)	变动率指标	最近收盘价与 N 个交易日前的收盘价之差乘以 100
	Rejection Region	拒绝域	使得原假设被拒绝的样本观测值所组成的区域
	Reliability Factor	置信因子	取值取决于总体分布与置信水平
	Required Rate of Return	要求回报率	投资者进行投资时要求的最低回报率
	Resistance	阻力位	资产价格上升时遇到压力，从而反转下跌的价位
	Risk-free Interest Rate	无风险利率	将资金投资于某一项没有任何风险的投资对象而能得到的利息率
S	Roy's safety-First Ratio	罗伊第一安全比例	实现资产收益率不低于最低可接受水平
	Sample	样本	总体的子集
	Sample Size	样本容量	一次抽样中调查对象的个数
	Sample Statistics	样本统计量	衡量样本数据特征的统计量
	Sampling Distribution	抽样分布	样本统计量的概率分布
	Sampling Error	抽样误差	样本统计量与总体参数之间的差别
	Sharpe Ratio	夏普比率	衡量资产在单位风险下的超额收益率
	Shortfall Risk	超亏风险	资产价值或收益率在一段时期内低于最低可接受水平的概率
	Significance Level	显著性水平	当原假设为正确时人们却把它拒绝了的概率或风险
	Simple Interest	单利	针对本金收取利息，每个计息周期支付的利息即为本金乘以期间利率
	Simple Random Sampling	简单随机抽样	总体中的每一个体被抽到的概率相同
	Skewness	偏度	反映数据分布的对称性
	Standard Deviation	标准差	方差开平方根，反映了数据的离散程度
	Standard Error	标准误	样本均值 X 拔的标准差
	Stratified Random Sampling	分层抽样	将总体分成不同类别，在每一类中进行简单抽样，最后汇总得到抽样样本
	Student's t-distribution	学生 t 分布	一条钟形曲线，左右对称，但尾部比正态分布更厚
	Subjective Probability	主观概率	依据个人主观判断来估计事件发生的概率

索引	词汇	解析	中文解析
S	Support	支撑位	资产价格下跌时遇到支撑，从而止跌回稳的价位
	Survivorship Bias	幸存者偏差	没将被关停的基金考虑在内，导致市场上现存基金的收益率高于普通投资者
T	Technical Analysis	技术分析	利用价格和交易量的图形进行分析，最终做出投资决策
	Time Weighted Return (TWR)	时间加权收益率	1 元投资在指定时间段内的复利收益率
	Time-period Bias	时间段偏误	基于某一特定时间得出的结论，不能推广到所有时期
	Time-series Data	时间序列数据	调查对象在一系列等间隔时间内的数据
	Total Probability Rule	全概率公式	把复杂的事件通过简单事件进行拆分后再求解其概率
	Type I Error	第一类错误	当原假设 H_0 真实成立时，我们却拒绝了原假设
U	Type II Error	第二类错误	当原假设 H_0 不成立时，我们却接受了原假设
	Unbiasedness	无偏性	样本统计量的期望值等于总体参数
V	Variance	方差	数据与均值间距离平方的算术平均值，反映了数据的离散程度
W	Weighted Mean	加权平均数	将各数值乘以相应的权数，然后加总求和得到总体值，再除以总的单位数

易混淆词汇

对比组	词汇	解析	中文解析
①	Annuity Due	先付年金	每期期初支付的等额的一系列现金流
	Ordinary Annuity	普通年金	每期期末收到的等额的一系列现金流
②	Arithmetic Mean	算术平均数	将所有数据加总后除以数据的个数
	Geometric Mean	几何平均数	n 个数据相乘后开 n 次方。适用于衡量不同时期的资产收益率
	Harmonic Mean	调和平均数	观测值倒数平均数的倒数
③	Bernoulli Distribution	伯努利分布	随机变量 X 只有两个可能取值结果 1 与 0
	Binominal Distribution	二项分布	度量进行 n 次伯努利试验，成功次数为 $X=x$ 的概率
④	Correlation	相关系数	直接用于比较两组资产组合之间联动性的高低
	Covariance	协方差	用来度量不同资产之间的收益率联动性
⑤	Money Weighted Return (MWR)	货币加权收益率	将期间资产组合现金流的流入与流出考虑在内的资产组合收益率
	Time Weighted Return (TWR)	时间加权收益率	1 元投资在指定时间段内的复利收益率
⑥	Quantiles	分位数	位于数据集中指定位置的数据
	Quartiles	四分位数	将数据集排序后等分为 4 个部分，一共 4 个四分位数
	Quintiles	五分位数	将数据集排序后等分为 5 个部分，一共 5 个五分位数
⑦	Sampling Error	抽样误差	样本统计量与总体参数之间的差别
	Standard Deviation	标准差	方差开平方根，反映了数据的离散程度
	Standard Error	标准误	样本均值 \bar{X} 拔的标准差

⑧	Type I Error	第一类错误	当原假设 H_0 真实成立时，我们却拒绝了原假设
	Type II Error	第二类错误	当原假设 H_0 不成立时，我们却接受了原假设

