

# 金融经济学

## 考试要点整理

任课老师：ZBL

串讲实录 | 仅供参考  
创建于2019.1.1  
By 小林

# 考试说明

1. 分为A卷和B卷， B卷用于补考缓考
2. 以下题型针对A卷， 金融16级
3. 判断分析题，  $4' \times 6 = 24'$  判断1分， 分析3分， 每题共4分
4. 简答题，  $6' \times 6 = 36'$
5. 计算题，  $10' \times 1 = 10'$
6. 论述题，  $15' \times 2 = 30'$
7. 考试要点仅供参考

# 第一章 金融经济学概论

序号	要点	描述语	PPT页码
1	王亚伟/任泽平/索罗斯/司度	提及	7/11/14/59
2	同学分享的电影/如《大空头》	提及	25
3	什么是金融	理解概念	71
4	金融的功能/金融是干什么的	理解记忆	88
5	各种定价理论的前提假设	不考	--

## 第二章 偏好、效用与风险厌恶

序号	要点	描述语	PPT页码
1	偏好如何引起股市大起大落	课上讨论过	--
2	偏好的特点	要知道	12
3	关于偏好的三条公理	课上讨论过	46
4	圣彼得堡悖论	了解	58
5	阿莱斯悖论	理解含义	80
6	风险厌恶(包括公平赌博、效用函数)	着重看一下	85
7	$E[u(w + \tilde{h})] = u(w - \chi)$	泰勒展开	97
8	课堂测试5&9	标红	103
9	风险厌恶的度量	不考	100
10	各种理论的证明	不考	--

## 第三章 确定性条件下的投资理论

序号	要点	描述语	PPT页码
1	(章节标题)	本章考的不多	2
2	降低交易成本是金融的功能之一	提了一句	50
3	(课堂测试)	不要以为完全不考	87
4	边际转换率(MRT)	不考	18

## 第四章 不确定条件下的投资理论

序号	要点	描述语	PPT页码
1	随机占优（一阶&二阶）	重点/理解概念/尤其二阶	8
2	有效集	掌握/基本概念	51
3	投资组合理论	知道理论主要内容即可	51
4	投资组合理论的推导	不考	33

## 第五章 资本资产定价模型(CAPM)

序号	要点	描述语	PPT页码
1	资本市场线的条件/均衡条件	理解	24/29
2	CAPM的基本公式	至少要会写	31
3	证券市场线	理解	31
4	传统的 $\beta$ 策略	提及	42
5	证券特征线	理解	45
6	阿尔法策略	是SCL衍生出的	53
7	CML、SML、SCL含义、区别与图形	重点	67
8	零贝塔	可能会考一下	73
9	影响 $\beta$ 的主要因素	课上讨论过	--
10	模型应用	涉及计算(课上例题)	90
11	CAMP模型的缺陷	可能会考	108
12	课堂测试12/15/17	标红	113
13	夏普模型	不考	11
14	CAPM拓展模型	不考	69

## 第六章 套利定价理论(APT)

序号	要点	描述语	PPT页码
1	司度有没有做空A股	上课说过	2
2	多因素模型	要考/重点	22
3	套利/对冲/投机的主要区别	要知道	42
4	沪伦通	提及	52
5	纯因素组合	看一看	96
6	APT和CAPM比较	理解	122
7	课堂测试1/5/8/12/17	标红	127
8	套利交易行为	不考	63



## 第七章 有效市场假说(EMH)

序号	要点	描述语	PPT页码
1	王亚伟清盘了，是否相信股市	思考一下	2
2	EMH的主要内容	理解一下	6
3	假说争论关于异常现象	看一下	31
4	课堂测试3/6/7/8/9	标红	37
5	EMH前提条件	不考	22

## 第八章 资本结构理论(CST)

序号	要点	描述语	PPT页码
1	去杠杆对企业的影响	可能会让阐述	2
2	MM定理的内容/尤其MM1	重点	21
3	平安千亿回购的影响	回购后用来干了什么，从收益、成本、税收方面阐述	50
4	课堂测试2/6/10	标红	74
5	无套利均衡分析(第四节)	不考	64

## 第九章 期权定价理论(OPT)

序号	要点	描述语	PPT页码
1	股票期权标的合约推出的影响因素	重点讲过	3
2	期权的特性(三性)	可能会考	36
3	影响期权价格的因素	结合特性谈	36
4	资产定价思路 (相对/绝对)	理解	46
5	中石化	不考	--
6	二叉树模型	不考	37
7	布莱克-斯科尔斯模型理论基础	不考	48

## 计算题-串讲时讲过两个

章节		要点	关键词
第二章	第二题		效用/公平赌博
第五章	第一题		CAPM

# 考试加油！

串讲实录 | 仅供参考  
创建于2019.1.1  
By 小林