

CFA LOS 예시(K-note)

2017 CFA Level II Portfolio Management

Reading 48 : "An Introduction to Multifactor Models"

- a. describe arbitrage pricing theory (APT), including its underlying assumptions and its relation to multifactor models;
모형에 내포된 가정과 multifactor 모형과의 관계를 포함하여, APT에 대해 설명하라.
- b. define arbitrage opportunity and determine whether an arbitrage opportunity exists;
'arbitrage 기회'에 대해 정의를 내리고, 'arbitrage 기회가 존재하는지를 판단하라.
- c. calculate the expected return on an asset given an asset's factor sensitivities and the factor risk premiums;
특정 자산의 factor sensitivity와 factor risk premium이 주어졌을 경우에 해당 자산에 대한 기대 수익률을 계산하라.
- d. describe and compare macroeconomic factor models, fundamental factor models, and statistical factor models;
macroeconomic factor 모형, fundamental factor 모형, 그리고 statistical factor 모형을 비교, 설명하라.
- e. explain sources of active risk and interpret tracking risk and the information ratio;
active risk의 원천에 대해 설명하고, tracking risk와 information ratio를 해석하라.
- f. describe uses of multifactor models and interpret the output of analyses based on multifactor models;
multifactor 모형의 활용도를 설명하고 multifactor 모형을 바탕으로 한 분석결과를 자세히 설명하라.
- g. describe the potential benefits for investors in considering multiple risk dimensions when modeling asset returns.
투자자산의 수익률을 예측할 때 다양한 차원의 위험요인을 고려하는 것이 투자자에게 제공하는 잠재적 효익을 설명하라.