

capm模型如何算股票价格.现在有一只股票和上证综指的一个月的每一天收盘价 且无风险收益率也晓得 请问怎样做capm模型啊-股识吧

一、CAPM计算求解

$$= (P, M) / (\sigma_m)^2$$
 return of P = $r + \beta (\text{return on the market portfolio} - r)$ r is the risk-free rate of interest. 用你的数据算出的 $\beta = 0.35 / (2\%)^2 = 875$ 偏大，不符合实际，可能题目给出的数据出现了问题

二、求谁能帮帮我，如何用EVIEWWS软件，分析股票指数。用最小二乘法和自回归条件异方差用CAPM模型算风险

三、系数与资本资产定价模型的CAPM应用

CAPM已被广泛用于证券投资分析，从投资者的角度看，CAPM具有以下含义：1

1. 投资者要求的必要报酬率部分地决定于无风险利率；
 2. 投资收益率与市场总体收益期望之间的相关程度对于必要报酬率有显著影响；
 3. 任何投资者都不可能回避市场的系统风险；
 4. 谋求较高的收益必须承担较大的风险，这种权衡取决于投资者的期望效用。
- 同样是一种权益投资，风险投资分析与证券分析有许多相似之处，CAPM同样适用于风险投资中风险与收益的评估。

系统性风险 (Systematic Risk)：指市场中无法通过分散投资来消除的风险。

比如说：利率、经济衰退、战争，这些都属于不可通过分散投资来消除的风险。

非系统性风险 (Unsystematic Risk)：也被称做为特殊风险 (Unique risk 或 Idiosyncratic risk)，这是属于个别股票的自有风险，投资者可以通过变更股票投资组合来消除的。

从技术的角度来说，非系统性风险的回报是股票收益的组成部分，但它所带来的风险是不随市场的变化而变化的。

四、为什么根据CAPM模型可以算出股票的贴现率。即市场组合收益率与无风险利率之差乘以贝塔系数，再加上无风险利率等于贴现率？

因为 系数就等于 某项资产收益率和无风险利率之差 除以 市场组合收益率与无风险利率之差。

五、现在有一只股票和上证综指的一个月的每一天收盘价且无风险收益率也晓得 请问怎样做capm模型啊

CAPM模型公式： $RA(\text{个股A的必要收益率})=RF(\text{无风险收益率})+BA(\text{个股A的贝塔系数})\times ERP(\text{个股A的风险溢价})$
RF：无风险利率，已知ERP：个股A的风险溢价，即上证指数该月的日均收益率与无风险利率的差额；

BA：个股A的贝塔系数，可使用个股A该月的每日收益率对上证综指该月的每日收益率进行回归，所求得的回归系数就是Beta系数。

利用CAPM公式最后得出的是个股A的必要收益率，即理论收益率

六、CAPM(资本资产定价模型)

效益边界，指的是在给定某个风险（标准差）的情况下，所有风险资产组合中收益最大的。

也可以理解为：在给定某个收益率（期望）的情况下，所有资产组合中风险最小的。

总之这是一个筛选，选出了在相同风险下具有最高收益率的投资组合。

注意，这并不只是一支组合，因为在所有风险水平下，都有一支各自的最优的risky

portfolio，因此是一条连续的曲线。

CML则是现在已选出的risky

portfolio与无风险债券的一个组合，从而形成完整的投资组合。

我们知道，无风险债券与风险投资的组合，体现在收益-风险图上，是一条直线。最终的投资组合有两个要求：1.该点位于直线上，并且不超出效益边界，这是为了保证feasibility；

2.该点必须位于效益边界上，并且使直线的斜率最大，这是为了保证efficiency。

有了这两个条件加以约束，就可知道当直线与效益边界相切时，是最优选择。

注意：并非只有切点是最优选择，而是经过切点的这条直线上所有点都满足条件。

投资者可以根据个人偏好来选择其上任意一点，都满足了给定风险，收益最大（或给定收益，风险最小）的条件。

在附图中，灰色直线即为CML，黑色弧线是效益边界efficient frontier。

参考文档

[下载：capm模型如何算股票价格.pdf](#)

[《股票买进多久才能显示》](#)

[《周大生股票2021分红登记日是多久》](#)

[《增发股票通过后多久上市》](#)

[《法院询价评估股票要多久》](#)

[下载：capm模型如何算股票价格.doc](#)

[更多关于《capm模型如何算股票价格》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/author/32548313.html>