

怎么算出上市公司的内在价值和外在价--如何计算股票的内在价值和计算公式-股识吧

一、如何计算股票内在价值？

股票市场中股票的决定的，当市场步入调整的时候，市场资金偏紧，股票的价格一般会低于股票内在价值，当市场处于上升期的时候，市场资金充裕，股票的价格一般高于其内在价值。

总之股市中股票的价格是围绕股票的内在价值上下波动的。

股票内在价值即股票未来收益的现值，取决于预期股息收入和市场收益率。

决定股票市场长期波动趋势的是内在价值，但现实生活中股票市场中短期的波动幅度往往会超过同一时期内价值的提高幅度。

那么究竟是什么决定了价格对于价值的偏离呢？投资者预期是中短期股票价格波动的决定性因素。

在投资者预期的影响下，股票市场会自发形成一个正反馈过程。

股票价格的不断上升增强了投资者的信心及期望，进而吸引更多的投资者进入市场，推动股票价格进一步上升，并促使这一循环过程继续进行下去。

并且这个反馈过程是无法自我纠正的，循环过程的结束需要由外力来打破。

内在价值计算本身就是建立在一系列假设的前提下的。

功力不在计算上，而在于你能给出最合理的假设参数。

通常结果对这些参数很敏感，失之毫厘谬之千里

二、股票的内在价值怎样计算？

在这里介绍下常用的三种估值方法：一、股息基准模式，就是以股息率为标准评估股票价值，对希望从投资中获得现金流量收益的投资者特别有用。

可使用简化后的计算公式：股票价格=预期来年股息/投资者要求的 回报率。

例如：汇控今年预期股息0.32美元（约2.50港元），投资者希望资本回报为年5.5%，其它因素不变情况下，汇控目标价应为45.50元。

二、最为投资者广泛应用的盈利标准比率是市盈率（PE），其公式：市盈率=股价/每股收益。

使用市盈率有以下好处，计算简单，数据采集很容易，每天经济类报纸上均有相关资料，被称为历史市盈率或静态市盈率。

但要注意，为更准确反映股票价格未来的趋势，应使用预期市盈率，即在公式中代入预期收益。

投资者要留意，市盈率是一个反映市场对公司收益预期的相对指标，使用市盈率指标要从两个相对角度出发，一是该公司的预期市盈率和历史市盈率的相对变化，二是该公司市盈率和行业平均市盈率相比。

如果某公司市盈率高于之前年度市盈率或行业平均市盈率，说明市场预计该公司未来收益会上升；

反之，如果市盈率低于

行业平均水平，则表示与同业相比，市场预计该公司未来盈利会下降。

所以，市盈率高低要相对地看待，并非高市盈率不好，低市盈率就好。

如果预计某公司未来盈

利会上升，而其股票市盈率低于行业平均水平，则未来股票价格有机会上升。

三、市价账面值比率（PB），即市账率，其公式：市账率=股价/每股资产净值。

此比率是从公司资产价值的角度去估计公司股票价格的基础，对于银行和保险公司这类资产负债多由货币资产所构成的企业股票的估值，以市账率去分析较适宜。

三、如何计算股票的内在价值和计算公式

一只股票的内在价值 = 每股收益 + 每股净资产 + 净资产收益率 + 每股经营现金流量
如果现价比这个“内在价值”低，就是还有上涨空间。可以关注。

四、如何才能计算出上市公司股票的内在价值

炒股要想长期赚钱靠的是长期坚持执行正确的投资理念！价值投资！长期学习和坚持，才能持续稳定的赚钱，如果想让自己变的厉害，没有捷径可以走所以也不存在必须要几年才能学会，股市是随时都在变化的，而人炒股也得跟随具体的新情况进行调整，就像一句老话那样，人活一辈子就得学一辈子，没有结束的时候！选择一支中小盘成长性好的股票，选股标准是：1、同大盘或者先于大盘调整了近2、3个月的股票，业绩优良（长期趋势线已经开始扭头向了）2、主营业绩利润增长达到100%左右甚至以上，2年内的业绩增长稳定，具有较好的成长性，每股收益达到0.5元以上最佳。

3、市盈率最好低于30倍，能在20倍下当然最好(随着股价的上涨市盈率也在升高，只要该企业利润高速增长没有出现停滞的现象可以继续持有，忽略市盈率的升高，因为稳定的利润高速增长自然会让市盈率降下来的)4、主力资金占整支股票筹码比例

的60%左右（流通股份最好超过30%能达到50%以上更好，主力出货时间周期加长，小资金选择出逃的时间较为充分）5、留意该公司的资产负债率的高低，太高了不好，流动资金不充足，公司经营容易出现危机（如果该公司长期保持稳定的高负债率和高利润增长具有很强的成长性，那忽略次问题，只要高成长性因素还在可以继续持有）具体操作：选择上述5种条件具备的股票，长期的成交量地量突然出现逐渐放量上攻后长期趋势线已经出现向上的拐点，先于大盘调整结束扭头向上，以WVAD指标为例当WVAD白线上穿中间虚线前一天买入比较合适(卖出时机正好相反，WVAD白线向下穿过虚线后立即卖出《安全第一》)，买入后不要介意短期之内的大盘波动，只要你选则该股的条件还在就不用管，如果在持股过程中出现拉高后高位连续放量可以考虑先卖出50%的该股票，等该股的主力资金持筹比例从60%降到30%时全部卖出，先于主力出货！如果持筹比例到50%后不减少了，就继续持有，不理睬主力资金制造的骗人数据，继续持有剩下的股票！直到主力资金降到30%再出货！如果在高位拉升过程中，放出巨量，请立即获利了解，避免主力资金出逃后自己被套如果你要真正看懂上面这五点，你还是先学点最基本的东西，而炒股心态是很重要的，你也需要多磨练！以上纯属个人经验总结，请谨慎采纳！祝你好运！

五、如何算股票的内在价值？？？

现金流贴现模型：证券现价=

第1年现金流/1年折现率+第2年现金流/2年折现率+...+第N年现金流/N线折现率。

折现率就是 $(1+\text{收益率})^{-n}$ 。

对于股票，由于股票拥有权没有期限，N为无限大。

而要判断未来现金流如何，那么这家公司的竞争力必须能够在相当长的时间内能够维持，如果我们假设这家公司的竞争力很强，拥有产品定价能力，那么我们就可以简化为现金流贴现模型，同时，由于公司的收益是随着经济的增长而增长，随着经济的衰退而减少。

我们假设该公司所在经济体的潜在经济增长为*i*%，那么企业的利润也会每年增长*i*%。

设第一年利润=*p*，第二年利润= $p*(1+i\%)$ ，第*n*年利润= $p*(1+i\%)^n$ 。

每年的公司净利润其实就是其所有股票的每年现金流，股票的总市值就是证券的现价，设股票预期收益率为*x*%，且*x*%>

i%。

所以根据现金流贴现模型：股票总市值= $p +$

$p*(1+i\%)/(1+x\%) + p*(1+i\%)^2/(1+x\%)^2 + \dots + p*(1+i\%)^n/(1+x\%)^n$ 其中*n*=无穷大
根据等比数列公式，得到：股票总市值= $p/(1-(1+i\%)/(1+x\%)) = p*(1+x\%)/(x\%-i\%)$ 。

举例，以美国为例，美国经济的每年潜在增长率为2.5%，所以*i*%=2.5%。

假设投资者要求10%的股票收益率，那么 $x=10\%$ 。

假设某家公司，有持续的竞争力，当年的总利润为10亿美元，即 $p=10$ 。

那么该公司的市值 $=10*(1+10\%)/(10\%-2.5\%)=146.67$ 亿美元。

以欧洲为例，假设欧洲经济的每年潜在衰退率为1%，所以 $i\%=-1\%$ 。

同样的一家公司，当年的利润为10亿欧元，投资者要求10%的股票收益率， $x=10\%$

。该公司的市值 $=10*(1+10\%)/(10\%+1\%)=100$ 亿欧元。

以中国为例，假设中国经济的每年潜在增长率为8%， $i\%=8\%$ 。

投资者仍然要求10%的投资收益率。

那么同样的当年净利润为10亿元的公司市值 $=10*(1+10\%)/(10\%-8\%)=550$ 亿。

综上所述，要想对一家公司进行估值，不仅要考虑其竞争力，更重要的是宏观经济增长率。

在同样的收益率下，高增长的经济体的股票估值要大幅高于低增长的经济体。

由于经济增长率位于分母的减法端，增长率越高，那么增长率的变化对分母的影响就越大，对公司市值的影响就越大。

这也是为什么高增长的经济体在经济增速发生波动的时候股票波动幅度比低经济增速的经济体要大很多。

另外要注意的是，这里的未来现金流用净利润表示，有些理论并不认同，有些认为应该是企业现金净流量（经营性收入 - 资本性支出），或者是净利润减去投资性现金流。

尤其是在发展中经济体中，投资性支出占比非常大，有时甚至超过了净利润，这时就无法用这个模型给企业估值了。

参考文档

[下载：怎么算出上市公司的内在价值和外在价.pdf](#)

[《股票多久才能开盘》](#)

[《股票型基金需要多久》](#)

[《股票抛股要多久》](#)

[《股票卖完后钱多久能转》](#)

[下载：怎么算出上市公司的内在价值和外在价.doc](#)

[更多关于《怎么算出上市公司的内在价值和外在价》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/chapter/36741884.html>