股票ddm怎么算，上市公司运用DDM方法进行估值怎么做啊？-股识吧

一、关于计算DDM 股票的基本分析

绝对估值法（折现方法）1.DDM模型（Dividend discount model /股利折现模型)2.DCF /Discount Cash Flow /折现现金流模型）（1）FCFE （ Free cash flow for the equity equity /股权自由现金流模型)模型（2）FCFF模型（ Free cash flow for the firm firm /公司自由现金流模型）DDM模型V代表普通股的内在价值， Dt为普通股第t期支付的股息或红利，r为贴现率对股息增长率的不同假定，股息贴现模型可以分为：零增长模型、不变增长模型（高顿增长模型）、二阶段股利增长模型（H模型）、三阶段股利增长模型和多元增长模型等形式。
最为基础的模型；
红利折现是内在价值最严格的定义；
DCF法大量借鉴了DDM的一些逻辑和计算方法（基于同样的假设/相同的限制）。
1. DDM DDM模型模型法（Dividend discount model / Dividend discount model /股利折现模型股利折现模型)DDM模型2. DDM
DDM模型的适用分红多且稳定的公司，非周期性行业；
3. DDM DDM模型的不适用分红很少或者不稳定公司，周期性行业；
DDM模型在大陆基本不适用；
大陆股市的行业结构及上市公司资金饥渴决定，分红比例不高，分红的比例与数量不具有稳定性，难以对股利增长率做出预测。
DCF 模型2.DCF /Discount Cash Flow /折现现金流模型） DCF估值法为最严谨的对企业和股票估值的方法，原则上该模型适用于任何类型的公司。
自由现金流替代股利，更科学、不易受人为影响。
当全部股权自由现金流用于股息支付时， FCFE模型与DDM模型并无区别；
但总体而言，股息不等同于股权自由现金流，时高时低，原因有四：稳定性要求（不确定未来是否有能力支付高股息）；
未来投资的需要（预计未来资本支出/融资的不便与昂贵）；
税收因素（累进制的个人所得税较高时）；
信号特征（股息上升/前景看好；
股息下降/前景看淡）DCF模型的优缺点优点：比其他常用的建议评价模型涵盖更完整的评价模型，框架最严谨但相对较复杂的评价模型。
需要的信息量更多，角度更全面， 考虑公司发展的长期性。
较为详细，预测时间较长，而且考虑较多的变数，如获利成长、资金成本等，能够提供适当思考的模型。
缺点：需要耗费较长的时间，须对公司的营运情形与产业特性有深入的了解。

考量公司的未来获利、成长与风险的完整评价模型，但是其数据估算具有高度的主观性与不确定性。
复杂的模型，可能因数据估算不易而无法采用，即使勉强进行估算，错误的数据套入完美的模型中，也无法得到正确的结果。
小变化在输入上可能导致大变化在公司的价值上。
该模型的准确性受输入值的影响很大（可作敏感性分析补救）。
FCFE /FCFF模型区别

二、股票软件里面的DDM指标是什么意思，具体怎么用?

展开全部DDM红绿柱线表示N1日大单买入净量与N2日大单买入净量的差额与其涨幅的比例，红柱表示近阶段大单净买入量较大，绿柱表示近阶段大单净卖出量较大，DDM1和DDM2是其5日(参数N1)和10日(参数N2)移动平均线。
用法：(1)如果当日红绿柱线为红色表示当日大单买入量较大，反之如果当日红绿柱线为绿色表示近日大单卖出较多。
(2)在大盘乾坤主图为黄色时，出现出击信号时买入。
其它不作买入依据。
领先存量资金：资金达到一定的程度而股价没有涨，红柱出来就可以买入

三、股利贴现模型(DDM)有哪些？

股利贴现模型(DDM)主要有以下几种：1、零增长模型即股利增长率为0，未来各期股利按固定数额发放。
计算公式为：V=D0/k其中V为公司价值，D0为当期股利，K为投资者要求的投资回报率，或资本成本。
2、不变增长模型即股利按照固定的增长率g增长。
计算公式为：V=D1/(k-
g)注意此处的D1=D0(1+g)为下一期的股利，而非当期股利。
3、二段、三段、多段增长模型二段增长模型假设在时间l内红利按照g1增长率增长，l外按照g2增长。
三段增长模型也是类似，不过多假设一个时间点l2，增加一个增长率g3。

四、关于计算DDM 股票的基本分析

这个根据股利的增长率不同，计算方法不同，算出来的只是大致的股票内在价值，你可以用这个公式算下，V = D／(K-G) D为下一期的股利，K是股票的期望收益率，G是股利的固定增长率，G你可以算一下最近几年的平均股利增长率，至于下一期的股利你可以算出来，把今年排除在外，用前几年的算。

五、股利贴现模型的公式

股利贴现模型是研究股票内在价值的重要模型，其基本公式为：其中V为每股股票的内在价值，Dt是第t年每股股票股利的期望值，k是股票的期望收益率或贴现率(discount rate)。
公式表明，股票的内在价值是其逐年期望股利的现值之和。
根据一些特别的股利发放方式，DDM模型还有以下几种简化了的公式：
即股利增长率为0，未来各期股利按固定数额发放。
计算公式为：V=D0/k其中V为公司价值，D0为当期股利，K为投资者要求的投资回报率，或资本成本。
即股利按照固定的增长率g增长。
计算公式为：V=D1/(k-g)注意此处的D1=D0(1+g)为下一期的股利，而非当期股利。
二段增长模型假设在时间l内红利按照g1增长率增长，l外按照g2增长。
三段增长模型也是类似，不过多假设一个时间点l2，增加一个增长率g3

六、上市公司运用DDM方法进行估值怎么做啊？

绝对估值法（折现方法）1.DDM模型（Dividend discount model /股利折现模型)2.DCF /Discount Cash Flow /折现现金流模型）（1）FCFE （Free cash flow for the equity equity /股权自由现金流模型)模型（2）FCFF模型（Free cash flow for the firm firm /公司自由现金流模型）DDM模型V代表普通股的内在价值， Dt为普通股第t期支付的股息或红利，r为贴现率对股息增长率的不同假定，股息贴现模型可以分为：零增长模型、不变增长模型（高顿增长模型）、二阶段股利增长模型（H模型）、三阶段股利增长模型和多元增长模型等形式。
最为基础的模型；
红利折现是内在价值最严格的定义；

DCF法大量借鉴了DDM的一些逻辑和计算方法（基于同样的假设/相同的限制）。
1. DDM DDM模型模型法（Dividend discount model / Dividend discount model /
股利折现模型股利折现模型)DDM模型2. DDM
DDM模型的适用分红多且稳定的公司，非周期性行业；
3. DDM DDM模型的不适用分红很少或者不稳定公司，周期性行业；
DDM模型在大陆基本不适用；
大陆股市的行业结构及上市公司资金饥渴决定，分红比例不高，分红的比例与数量不具有稳定性，难以对股利增长率做出预测。
DCF 模型2.DCF /Discount Cash Flow /折现现金流模型） DCF估值法为最严谨的对企业和股票估值的方法，原则上该模型适用于任何类型的公司。
自由现金流替代股利，更科学、不易受人为影响。
当全部股权自由现金流用于股息支付时， FCFE模型与DDM模型并无区别；
但总体而言，股息不等同于股权自由现金流，时高时低，原因有四：稳定性要求（不确定未来是否有能力支付高股息）；
未来投资的需要（预计未来资本支出/融资的不便与昂贵）；
税收因素（累进制的个人所得税较高时）；
信号特征（股息上升/前景看好；
股息下降/前景看淡）DCF模型的优缺点优点：比其他常用的建议评价模型涵盖更完整的评价模型，框架最严谨但相对较复杂的评价模型。
需要的信息量更多，角度更全面， 考虑公司发展的长期性。
较为详细，预测时间较长，而且考虑较多的变数，如获利成长、资金成本等，能够提供适当思考的模型。
缺点：需要耗费较长的时间，须对公司的营运情形与产业特性有深入的了解。
考量公司的未来获利、成长与风险的完整评价模型，但是其数据估算具有高度的主观性与不确定性。
复杂的模型，可能因数据估算不易而无法采用，即使勉强进行估算，错误的数据套入完美的模型中，也无法得到正确的结果。
小变化在输入上可能导致大变化在公司的价值上。
该模型的准确性受输入值的影响很大（可作敏感性分析补救）。
FCFE /FCFF模型区别

七、ddm模型中g&gt；=k时该怎么算？

P = D/(1+K) + D(1+g)/(1+K)^2 + D(1+g)^2/(1+K)^3 + ... + D(1+g)^(n-1)/(1+K)^n + ...从数学上来看，这是一个等比数列，后项与前项恒定的比例是(1+g)/(1+K)。
假如这个比例大于1——即(1+g)&gt；
(1+K）——也就当g&gt；

K时，则该等比级数就是发散的，从而不能求极限；
而只有当g&lt；
K的时候，该数列才是收敛的，才能求极限。
从经济意义上看，g是公司的股利增长率，K是公司的资本成本，若公司的以高于其筹资成本的速度发放股利，则公司将越来越入不敷出，最终必将破产。
也就是说，公司股利发放的增长速度必须要控制，不能高于其股东的预期收益率（筹资成本）。

参考文档

下载：股票ddm怎么算.pdf
《股票为什么买不进多久自动撤单》
《股票交易最快多久可以卖出》
《股票持有多久合适》
《买到手股票多久可以卖》
《股票日线周线月线时间多久》
下载：股票ddm怎么算.doc
更多关于《股票ddm怎么算》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/store/24844401.html