怎么用贴现率估算股票内在价值；如何判断股票内在价值？？-股识吧

一、怎么求股票的内在价值

第一种市盈率法，市盈率法是股票市场中确定股票内在价值的最普通、最普遍的方法，通常情况下，股市中平均市盈率是由一年期的银行存款利率所确定的，比如，一年期的银行存款利率为3.87%，对应股市中的平均市盈率为25.83倍，高于这个市盈率的股票，其价格就被高估，低于这个市盈率的股票价格就被低估。
第二种方法资产评估值法，就是把上市公司的全部资产进行评估一遍，扣除公司的全部负债，然后除以总股本，得出的每股股票价值。
如果该股的市场价格小于这个价值，该股票价值被低估，如果该股的市场价格大于这个价值，该股票的价格被高估。
第三种方法就是销售收入法，就是用上市公司的年销售收入除以上市公司的股票总市值，如果大于1，该股票价值被低估，如果小于1，该股票的价格被高估。

二、

三、如何判断股票内在价值？？

1、股票所处的行业是否当前热门行业；
2、该股的公司及产品或服务在本行业所处的地位及发展前景，是否具备唯一或引导作用；
3、该股对比国内及国外同行业的估值水平和绝对价格，差距就是上涨的空间；
4、该股的市盈率、市净率是衡量的重要指标；

四、股票怎么用现金流量贴现法计算估值？

现金流贴现估值模型 DCF(Discounted cash flow]DCF属于绝对估值法，是将一项资产在未来所能产生的自由现金流（通常要预测15-30年）根据合理的折现率（WACC）折现，得到该项资产在目前的价值。
如果该折现后的价值高于资产当前价格，则有利可图，可以买入，如果低于当前价格，则说明当前价格高估，需回避或卖出。
DCF是理论上无可挑剔的估值模型，尤其适用于那些现金流可预测度较高的行业，如公用事业、电信等，但对于现金流波动频繁、不稳定的行业如科技行业，DCF估值的准确性和可信度就会降低。
在现实应用中，由于对未来十几年现金流做准确预测难度极大，DCF较少单独作为唯一的估值方法来给股票定价，更为简单的相对估值法如市盈率使用频率更e69da5e887aa3231313335323631343130323136353331333337613765高。
通常DCF被视为最保守的估值方法，其估值结果会作为目标价的底线。
对于投资者，不论最终以那个估值标准来给股票定价，做一套DCF模型都会有助于对所投资公司的长期发展形成一个量化的把握。
（一）现金流 这是对公司未来现金流的预测。
需要注意的是，预测公司未来现金流量需要对公司所处行业、技术、产品、战略、管理和外部资源等各个方面的问题进行深入了解和分析，并加以个人理解和判断。
确定净现金流值的关键是要确定销售收入预测和成本预测。
销售收入的预测，横向上应参考行业内的实际状况，同时要考虑企业在行业内所处位置，对比竞争对手，结合企业自身状况；
纵向上要参考企业的历史销售情况，尽可能减少预测的不确定因素。
成本的预测可参考行业内状况，结合企业自身历史情况，对企业的成本支出进行合理预测。
（二）折现率 资金是有时间价值的，比如来自银行的贷款需要6%的贷款利率，时间却比较短，而来自一般风险投资基金的资金回报率则可能高达40%，
时间却可能比较长。
在应用过程中，如果是风险较小的传统类企业，通常应采用社会折现率（全社会平均收益率），社会折现率各国不等，一般为公债利率与平均风险利率之和，目前我国可以采用 10%的比率。
如果是那种高风险、高收益的企业，折现率通常较高，在对中小型高科技企业评估时常选30%的比率。
（三）企业增长率 一般来说，在假设企业持续、稳定经营的前提下，增长率的预测应以行业增长率的预测为基础，在此基础上结合企业自身情况适度增加或减少。
在实际应用中，一些较为保守的估计也会将增长率取为0。
需要注意的一点是，对增长率的估计必须在一个合理的范围内，因为任何一个企业都不可能永远以高于其周围经济环境增长的速度增长下去。
（四）存续期 评估的基准时段，或者称为企业的增长生命周期，这是进行企业价值评估的前提，通常情况下采用5年为一个基准时段，当然也会根据企业经营的实际状况延长或缩短，关键是时段的选定应充分反映企业的成长性，体现企业未来的

价值。

五、用现金贴现模型计算股票内在价值时，当计算内部收益率大于必要收益率时可以考虑买进这种股票

这个问题当然是对的，原因是内部收益率实际上就是将现在该股票股价使用现金贴现模型代入模型中所计算出来的收益率，而必要收益率则你需要的风险回报所需要的一个收益率。
这个问题实际上很简单，不用什么公式都知道答案了，所谓的股票价值的计算公式一般的原理就是股利是分子与相关的收益率是分母的一个计算公式，得出的数值就是股票的相应数值，可以简单写成D/R=P，也就是说R与P成反比的，内在价值对应的就是投资人想要的必要报酬，市价对应的就是内部收益率，实际上你这个题目前大半部分可以反推过来这样说：当股票市价小于内在价值时，内部收益率大于股票投资人要求的必要报酬率，这样说该明白吧。

六、怎样用市盈率来估算股票内在价值

市盈率为负数的说明这家公司正在亏损，市盈率越大说明回报越低，比如一个为100一个为20那么第一个说明你投资后100年才可回本，第二个你20年就可以回本，但是这些并没有卵用，买股票买的是庄稼的意图，你股票再优秀庄家让你跌你还是跌，当然好的股票后期涨的概率大，一般选择市盈率在20-40的

七、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

八、股票内在价值怎么计算

股票的内在价值是指股票未来现金流入的现值。
它是股票的真实价值，也叫理论价值。
股票的未来现金流入包括两部分：每期预期股利出售时得到的收入。
股票的内在价值由一系列股利和将来出售时售价的现值所构成。
股票内在价值的计算方法模型有： A.现金流贴现模型 B.内部收益率模型
C.零增长模型 D.不变增长模型 E.市盈率估价模型 股票内在价值的计算方法
（一）贴现现金流模型 贴现现金流模型（基本模型
贴现现金流模型是运用收入的资本化定价方法来决定普通股票的内在价值的。
按照收入的资本化定价方法，任何资产的内在价值是由拥有这种资产的投资者在未来时期中所接受的现金流决定的。
一种资产的内在价值等于预期现金流的贴现值。
1、现金流模型的一般公式如下：
(Dt：在未来时期以现金形式表示的每股股票的股利
k：在一定风险程度下现金流的合适的贴现率 V：股票的内在价值)净现值等于内在价值与成本之差，即NPV=V－P其中：P在t＝0时购买股票的成本 如果NPV＞0，意味着所有预期的现金流入的现值之和大于投资成本，即这种股票价格被低估，因此购买这种股票可行。
如果NPV＜0，意味着所有预期的现金流入的现值之和小于投资成本，即这种股票价格被高估，因此不可购买这种股票。
通常可用资本资产定价模型（CAPM）证券市场线来计算各证券的预期收益率。
并将此预期收益率作为计算内在价值的贴现率。
1、内部收益率 内部收益率就是使投资净现值等于零的贴现率。
(Dt：在未来时期以现金形式表示的每股股票的股利 k*：内部收益率
P：股票买入价) 由此方程可以解出内部收益率k*。
（二）零增长模型 1、假定股利增长率等于0，即Dt=D0(1+g)tt=1，2，------，则由

现金流模型的一般公式得： P=D0/k2、内部收益率k*=D0/P （三）不变增长模型
1.公式 假定股利永远按不变的增长率g增长，则现金流模型的一般公式得：
2.内部收益率

参考文档

下载：怎么用贴现率估算股票内在价值.pdf
《新三板打新什么时候出中签结果》
《劲仔股票什么时候上市的》
《股票什么时候会送红股》
下载：怎么用贴现率估算股票内在价值.doc
更多关于《怎么用贴现率估算股票内在价值》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/article/24427662.html