

企业估值如何计算_如何给企业估值-股识吧

一、小公司怎么估值？

小公司的估值方法如下：1、相对估值法（乘数法）将企业的主要财务指标乘以根据行业或参照企业计算的估值乘数，从而获得估值参考标准，包括市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市现率（EV/EBITDA）和市售率（P/S）等多种方法。

地产估值中采用的资本化率方法也属于这种方法。

2、折现现金流法预测企业未来的现金流，将之折现至当前，加总后获得估值参考标准。

包括折现红利模型和自由现金流模型。

3、成本法以当前重新构建目标企业所需要的成本作为估值参考标准。

4、清算价值法假设将企业拆分成可出售的几个业务或资产包，并分别估算这些业务或资产包的变现价值，加总后作为企业估值的参考标准。

在实践中，中国基金业主要用到的估值方法为“相对估值法”和“折现现金流法”。

。

公司估值是指着眼于公司本身，对公司的内在价值进行评估。

公司内在价值决定于公司的资产及其获利能力。

二、如何给企业估值

微信小程序，搜索非上市企业估值模型。

简单快捷，但是只能算个大概，如果要求不高可以试试看

三、如何计算估值多少

市盈率（静态，动态，滚动），市净率，价值成长比率，投资收益率。

不同板块有差异，应该相同板块比较。

四、如何对企业进行估值

市盈率还是比较好的办法，目前很多风投都用。

下文为引用学习到的材料，分享一下。

具体实施时，先挑选与你们可比或可参照的上市公司，以同类公司的股价与财务数据为依据，计算出主要财务比率，然后用这些比率作为市场价格乘数来推断目标公司的价值，因为投资人是投资一个公司的未来，是对公司未来的经营能力给出目前的价格。

所以应用：公司价值 = 预测市盈率 × 公司未来12个月利润
公司未来12个月的利润可以通过公司的财务预测进行估算，那么估值的最大问题在于如何确定预测市盈率了。

一般说来，预测市盈率是历史市盈率的一个折扣，比如说NASDAQ某个行业的平均历史市盈率是40，那预测市盈率大概是30左右，对于同行业、同等规模的非上市公司，参考的预测市盈率需要再打个折扣，15-20左右，对于同行业且规模较小的初创企业，参考的预测市盈率需要在再打个折扣，就成了7-10了。

这也就目前国内主流的外资VC投资是对企业估值的大致P/E倍数。

比如，如果某公司预测融资后下一年度的利润是100万美元，公司的估值大致就是700-1000万美元，如果投资人投资200万美元，公司出让的股份大约是20%-35%。

五、对一个公司进行估值有哪些方法

六、一家公司的「估值」是怎么估出来的？谁来估？

估值的思路无非三，看收益、看同类、看资产，要是追求完全准确，就象要求地震局准确预测地震一样不靠谱，但用未来收益折现是最接近真相的思想 余亦多：

估值这件事情，本身就是很主观的，因为“价值”本身就是一个人为的量度

它与物理或数学所追求的“绝对”不同，“价值”是没有绝对量化标准的

我们可以用上帝创造的法则去作为检验科学模型的标准

但检验“价值”的标准，是人为的“市场”，是人类创造的法则，而非上帝

所以，以科学的角度去考量金融，我觉得本身就是一个误区

上面是从宏观的角度来说估值这件事本质上的悖论

但说到市场实践，我们分早期公司与成熟公司 成熟公司 成熟公司一般通用的有三种方法：可比公司估值(就是一般说的Comps)，可比交易估值(Comparable Transactions)，以及贴现现金流法(DCF)。

但其实每一种方法的人为可控性都极大。

Comps：就是在市场上选几家已上市的，业务模式类型相似的公司，然后分析它们的各种财务指标，并用此来贴合需要被估值的公司。

财务指标除了我们常用的市盈率(P/E)以外，还包括P/Sales，EV/EBITDA，EV/EBIT等等。

但这里面的人为可操作性很大 首先，我究竟选取哪种指标来估值。

在市盈率所取得估值不理想的情况下，我可以回头选择EV/EBITDA。

在很多没有盈利或者盈利能力不佳的互联网公司，我可以去选择活跃用户数，payperclick等等。

而且，请相信banker自说成理，合理化估值的“科学化”过程的能力 第二，市场上有很多可选公司，我究竟选哪几家公司作可比公司能够达到我希望的估值范围

第三，这个世界上没有两片同样的叶子。

每个公司的财务结构必然有不同，我可以因为这种结构的不同，对于被估值公司作出相应的“调整” Comparable Transactions：就是根据以前发生过的同类型可比公司被收购时给出的估值来定价。

也是考虑收购交易发生时的财务指标，如P/E，EV/EBITDA等。

但因为收购时，一般会给出溢价，所以按照可比交易给公司估值一般会偏高。

可比交易一般M&A；

A里面用得比较多，IPO用得很少

这里面可玩的猫腻也很多，比如选哪些交易，不选哪些。

用哪些财务指标，不用哪些.....等等

DCF：这个作一个对公司未来几年盈利的预估模型。

当然，要做预估，自然需要各种假设，比如每年销售增长到底是3%还是5%，毛利率到底是前三年保持一直，还是前五年保持一致 在一个一切以假设条件作为基础的模型中，可人为操作的猫腻实在是数不胜数，于是，这种模型的不稳定性连最能自欺欺人的banker很多时候也看不下去，所以大家在实际中用它，或者以它来做判断的时候其实很少。

当然，根据行业不同或者交易形式不同，常用的估值方法也不同，比如房地产公司，尤其是REIT，就会经常用到NAV。

而传统行业的公司，用P/E较多。

如果我要作一个LBO，可能DCF会是我更看重的指标。

如果作资产重组，那用的方法更多是在损益表上下工夫，与上述方法关系就不大了

。 初创公司 我一直觉得对初创公司来讲，所有的对于某个特定数字的“合理化”的过程，来源还是那个拍拍脑袋出来的数字..... 总而言之，很多人在为一个公司估值之前，就已经有一个大概的估价范围了，其它的所谓计算，不过是一个“逆推”，而非“发现”的过程。

这些不同的估值方法，不过是用来贴合最初那个估价范围的工具而已，并非“科学”。

七、一个公司的估值是怎么算出来的

估值按以上回答应该就是估测值的意思吧.本来我以为是估计值,所以还不打算来回答.所谓估测值即根据自身生活生产\等经验和对物理量单位的理解程度,对某个具体物理作出的估计测量.如估测一座楼房的高度,可以按我们对每层楼的高度的经验去乘楼的层数.也可以根据我们心中对长度单位米的理解程度做出倍数估计.但如果是你的问题是房产部门对房产等的估价那就不一样了.那是根据计算得出的,不是估计的.当然也有在不正规的情况下是根据经验估计的情况.

八、对一个公司进行估值有哪些方法

个人认为市盈率还是比较好的办法,目前很多风投都用。

下文为引用学习到的材料,分享一下。

具体实施时,先挑选与你们bai可比或可参照的上市公司,以同类公司的股价与财务数据为依据,计算出主要财务比率,du然后用这些比率作为市场价格乘数来推断目标公司的价值,因为投资人是投资一个公司的未来,是对公司未来的经营能力给出目前的价格,所以应zhi用: 公司价值 = 预测市盈率 × 公司未来12个月利润 公司未来12个月的利润可以通过公司的财务预测进行估算,那么估值的最大问题在于如何确定预测市盈率了。

一般说来,预测市盈率是历史市盈率的一个折扣,比如说NASDAQ某个行业的平均历史市盈率是40,那dao预测市盈率大概是30左右,对于同行业、同等规模的非上市公司,参考的预测市盈率需回要再打个折扣,15-20左右,对于同行业且规模较小的初创企业,参考的预测市盈率需要在再打个折扣,就成了7-10了。

这也就目前国内主流的外资VC投资是对企业估值的大致P/E倍数。

比如,如果某公司预测融资后下一年度的利润是100万美元,公司的估值大致就是700-1000万美元,如果投资人投资200万美元,公司出让的股份答大约是20%-35%。

九、估值是怎么算出来的

估值按以上回答应该就是估测值的意思吧.本来我以为是估计值,所以还不打算来回答.所谓估测值即根据自身生活生产\等经验和对物理量单位的理解程度,对某个具体物理作出的估计测量.如估测一座楼房的高度,可以按我们对每层楼的高度的

经验去乘楼的层数.也可以根据我们心中对长度单位米的理解程度做出倍数估计.但如果是你的问题是房产部门对房产等的估价那就不一样了.那是根据计算得出的,不是估计的.当然也有在不正规的情况下是根据经验估计的情况.

参考文档

[下载：企业估值如何计算.pdf](#)

[《配股分红股票多久填权》](#)

[《股票停牌后多久能买》](#)

[《股票打折的大宗交易多久能卖》](#)

[《滴滴上市股票多久可以交易》](#)

[《股票卖完后钱多久能转》](#)

[下载：企业估值如何计算.doc](#)

[更多关于《企业估值如何计算》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/author/75333389.html>