

国泰安股票收益率怎么看~CAPM理论的市场的平均回报率 R_m 是怎么算出来的?-股识吧

一、capm模型里的上市公司预期回报率哪里可以找到

答： R_m 市场回报率可以选择综合市场回报率，这个数据在国泰安CSMAR数据库里有，我做过类似的实证分析。

二、CAPM理论的市场的平均回报率 R_m 是怎么算出来的?

R_m 通常取行业平均值，经常被利用的参考有S&P 500指数，S&P 500指数，S&P 500指数；

P有个各公司的10年到20年平均投资回报率。

R_f 用几年期国债取决于你需要用它来做什么，取相应长度的国债的利率，例如你要

评估一个5年的项目的预期投资回报率，就选5年期国债的利率。

如果是对公司估值的需要的，就取个长点的，如20年的国债的利率。

资本资产定价模型投资组合理论资本市场理论基础形发展起，主要研究证券市场资产

预期收益率与风险资产间关系，及均衡价格何形。 $E(r_m)$ 市场m预期市场报率资本

形式(股票)存资产价格确定模型股票市场例假定投资者通基金投资于整股票市场于

投资完全散化(diversification)承担任何散风险由于经济与股票市场变化致性投资者

承担散风险于投资者预期报高于风险利率一、资本资产定价模型（Capital Asset

Pricing Model 简称CAPM）是由美国学者夏普（William Sharpe）、林特尔（John

Lintner）、特里诺（Jack Treynor）和莫辛（Jan Mossin）等人在资产组合理论的基

础上发展起来的，是现代金融市场价格理论的支柱，广泛应用于投资决策和公司理财领域。

资本资产定价模型就是在投资组合理论和资本市场理论上形成发展起来的，主要研究证券市场中资产的预期收益率与风险资产之间的关系，以及均衡价格是如何形成的。

二、资本资产定价模型的应用前提尽管资本资产定价模型是资本市场上一种有效的风险资产价格预测模型，并且具有简单明了的特点，一直引起人们的重视并加以运用。

但模型严格、过多的假设影响了它的适用性。

其基本假设的核心就是证券市场是一个有效市场，这就是该模型的应用前提。

在投资实践中，投资者。

都追求实现最大利润，谋求高于平均收益的超额收益，但在理论上，投资者所获取信息的机会是均等的，如果投资者是理性的，任何投资者都不可能获得超额收益，据此可以认为，此时的市场是有效市场”。

可见，市场的有效性是衡量市场是否成熟、完善的标志。

在一个有效市场中，任何新的信息都会迅速而充分地反映在价格中，亦即有了新的信息，价格就会变动。

价格的变动既可以是正的也可以是负的，它是围绕着固有价值随机波动的。

在一个完全有效的市场中，价格的变动几乎是盲目的。

投资者通常只能获得一般的利润，不可能得到超额利润，想要通过买卖证券来获得不寻常的利润是非常困难的。

因为，投资者在寻求利用暂时的无效率所带来的机会时，同时也减弱了无效率的程度。

因此，对于那些警觉性差、信息不灵的人来说，要想获得不寻常的利润几乎是不可

三、谁做过上市公司EVA研究，共享下数据，或者EVA的简单计算公式，

$EVA = \text{税后净营业利润 (NOPAT)} - (\text{【加权平均资本成本】} WACC * \text{【投资资本总额】} TC)$ 上述的各项数据，nopat和TC直接可从上市公司的财报上得到，WACC就有点麻烦了。

。

。

WACC你应该知道的吧。

。

。

就是加权的Capital Cost，债务的比较难算，因为你即使看到财报里面说该公司有发行商业债券，也不能简单的用这个百分比当做CC，还要考虑到其他借贷，甚至Operating Lease里面有没有做手脚。

。

。

要算出一个公司的准确EVA，光依靠财报是有些麻烦的，不过如果只需要一个大体的数值，WACC直接用股票回报率和负债的利率当做CC算就可以了

四、怎么找到股票和债券的收益率数据？

中国的话，CSMAR国泰安数据库里都有，找一个财经类院校的学生帮你下载就好了。

美国的话Yahoo Finance 上就能下载到

五、在国泰安数据库中每股收益用哪个值 每股收益1 每股收益2 每股收益ttm1 选哪个呀！

EPS=earningspershare 每股红利 TTM=Trailing Twelve Months，字面翻译为连续12个月内（的统计数据）。

TTM数据是一个滚动概念，每个季度都会不同。

EPS(TTM)是截止到这个季度的前12个月每股收益。

六、股利支付率在国泰安数据库里如何找数据？

这个是属于内部数据的，查找不到的吧！烦请您的采纳！！

七、怎么找到股票和债券的收益率数据？

R_m 通常取行业平均值，经常被利用的参考有S&P 500

指数，S&P 500

P有个各公司的10年到20年平均投资回报率。

R_f 用几年期国债取决于你需要用它来做什么，取相应长度的国债的利率，例如你要评估一个5年的项目的预期投资回报率，就选5年期国债的利率。

如果是对公司估值的需要的，就取个长点的，如20年的国债的利率。

资本资产定价模型投资组合理论资本市场理论基础形发展起，主要研究证券市场资产预期收益率与风险资产间关系，及均衡价格何形。 $E(r_m)$ 市场m预期市场报率资本形式(股票)存资产价格确定模型股票市场例假定投资者通基金投资于整股票市场于投资完全散化(diversification)承担任何散风险由于经济与股票市场变化致性投资者承担散风险于投资者预期报高于风险利率一、资本资产定价模型（Capital Asset Pricing Model 简称CAPM）是由美国学者夏普（William Sharpe）、林特尔（John Lintner）、特里诺（Jack Treynor）和莫辛（Jan Mossin）等人在资产组合理论的基础上发展起来的，是现代金融市场价格理论的支柱，广泛应用于投资决策和公司理

财领域。

资本资产定价模型就是在投资组合理论和资本市场理论上形成发展起来的，主要研究证券市场中资产的预期收益率与风险资产之间的关系，以及均衡价格是如何形成的。

二、资本资产定价模型的应用前提尽管资本资产定价模型是资本市场上一种有效的风险资产价格预测模型，并且具有简单明了的特点，一直引起人们的重视并加以运用。

但模型严格、过多的假设影响了它的适用性。

其基本假设的核心就是证券市场是一个有效市场，这就是该模型的应用前提。

在投资实践中，投资者。

都追求实现最大利润，谋求高于平均收益的超额收益，但在理论上，投资者所获取信息的机会是均等的，如果投资者是理性的，任何投资者都不可能获得超额收益，据此可以认为，此时的市场是有效市场"。

可见，市场的有效性是衡量市场是否成熟、完善的标志。

在一个有效市场中，任何新的信息都会迅速而充分地反映在价格中，亦即有了新的信息，价格就会变动。

价格的变动既可以是正的也可以是负的，它是围绕着固有价值随机波动的。

在一个完全有效的市场中，价格的变动几乎是盲目的。

投资者通常只能获得一般的利润，不可能得到超额利润，想要通过买卖证券来获得不寻常的利润是非常困难的。

因为，投资者在寻求利用暂时的无效率所带来的机会时，同时也减弱了无效率的程度。

因此，对于那些警觉性差、信息不灵的人来说.要想获得不寻常的利润几乎是不可能"

参考文档

[下载：国泰安股票收益率怎么看.pdf](#)

[《买了8万的股票持有多久可打新》](#)

[《场内股票赎回需要多久》](#)

[《股票定增多久能有结果》](#)

[《冻结股票资金多久解冻》](#)

[下载：国泰安股票收益率怎么看.doc](#)

[更多关于《国泰安股票收益率怎么看》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/37522524.html>