

# 股票投资建模可以有哪些假设--8.4、 资本资产定价模型的基本假设有哪些？-股识吧

## 一、 证券投资组合理论的假设有哪些

CAPM假设条件：基本理论依据假设1、投资者希望财富越多愈好，效用是财富的函数，财富又是投资收益率的函数，因此可以认为效用为收益率的函数。

2、投资者能事先知道投资收益率的概率分布为正态分布。

3、投资风险用投资收益率的方差或标准差标识。

4、影响投资决策的主要因素为期望收益率和风险两项。

5、投资者都遵守主宰原则(Dominance rule)，即同一风险水平下，选择收益率较高的证券；同一收益率水平下，选择风险较低的证券。

CAPM的附加假设条件：

6、可以在无风险折现率R的水平下无限制地借入或贷出资金。

7、所有投资者对证券收益率概率分布的看法一致，因此市场上的效率边界只有一条。

8、所有投资者具有相同的投资期限，而且只有一期。

9、所有的证券投资可以无限制的细分，在任何一个投资组合里可以含有非整数股份。

10、买卖证券时没有税负及交易成本。

11、所有投资者可以及时免费获得充分的市场信息。

12、不存在通货膨胀，且折现率不变。

13、投资者具有相同预期，即他们对预期收益率、标准差和证券之间的协方差具有相同的预期值。

## 二、 经济模型有哪些基本假设？？

西方经济学有三个基本前提假设：第一个基本前提假设是理性人假设，又称经济人假设，或最大化原则，是西方经济学中最基本的前提假设。

第二个基本前提假设是信息完全假设。

价格机制是传递供求信息经济机制，信息完全假设具体体现在自由波动的价格上。

最大化原则加上完全竞争假设才能推导出信息完全假设。

第三个基本前提假设是市场出清假设，它与前两个基本前提假设具有明确的因果关系，是前两者的逻辑推论。

现代经济学的发展围绕着对这三个基本前提假设的反思而展开。

### 三、股票投资方案的模型或案例

只有券商自营盘或基金等超大资金才用模型并据此建立自动交易系统，他们的自动交易系统也是建立在股指期货的基础之上，和股票进行对冲，以免股票因为突发事件大起大落出现大的亏损。

最说明问题的案例就是光大证券的乌龙手，据说是一个打扫卫生的"临时工"擦了一下操盘手的键盘，一下子把农行拉到涨停。

触发其他超级机构的自动交易系统一起动作，大量买入银行股，让大盘一度接近涨停。

### 四、资本资产定价模型的假设有哪些?如果其中任一假设不存在，是否还能够导出CAPM?为什

CAPM假设条件：基本理论依据假设1、投资者希望财富越多愈好，效用是财富的函数，财富又是投资收益率的函数，因此可以认为效用为收益率的函数。

2、投资者能事先知道投资收益率的概率分布为正态分布。

3、投资风险用投资收益率的方差或标准差标识。

4、影响投资决策的主要因素为期望收益率和风险两项。

5、投资者都遵守主宰原则(Dominance rule)，即同一风险水平下，选择收益率较高的证券；同一收益率水平下，选择风险较低的证券。

CAPM的附加假设条件：

6、可以在无风险折现率R的水平下无限制地借入或贷出资金。

7、所有投资者对证券收益率概率分布的看法一致，因此市场上的效率边界只有一条。

8、所有投资者具有相同的投资期限，而且只有一期。

9、所有的证券投资可以无限制的细分，在任何一个投资组合里可以含有非整数股份。

10、买卖证券时没有税负及交易成本。

- 11、所有投资者可以及时免费获得充分的市场信息。
- 12、不存在通货膨胀，且折现率不变。
- 13、投资者具有相同预期，即他们对预期收益率、标准差和证券之间的协方差具有相同的预期值。

## 五、股市分析的数学建模问题 哪位高手给点指导啊

然后从事这个职业。  
不过个人认为比较乏味。

## 六、8.4、资本资产定价模型的基本假设有哪些？

- (1) 存在大量的投资者，每个投资者的财富相对于所有投资者的财富的总和来说是微不足道的。  
投资者是价格的接受者，单个投资者的交易行为不会对证券价格造成影响。
- (2) 所有投资者都在同一证券持有期内计划自己的投资行为。  
这种行为是短视的，因为它忽略了在持有期结束的时点上发生的任何事件的影响，而短视行为通常不是最优行为。
- (3) 投资者的投资范围仅限于公开金融市场上交易的资产。  
这一假定排除了投资于非交易性资产。  
而且，资产的数量是固定的。  
同时，所有资产均可交易而且可以完全分割。
- (4) 存在无风险资产，投资者能够以无风险利率不受金额限制地借入或者贷出款项。
- (5) 不存在市场不完善的情况，即投资者无须纳税，不存在证券交易费用包括佣金和服务费等，没有法规或者限制条款限制买空。
- (6) 投资者都是理性的，是风险厌恶者，他们追求投资资产组合标准差的最小化，也就是风险的最小化。  
，他们期望财富的效用达到最大化。
- (7) 所有投资者对证券的评价和经济局势的看法都是一致的。  
无论证券的价格如何，所有投资者的投资顺序都一样。
- (8) 资本市场是无摩擦的，而且无信息成本，所有投资者均可同时获得信息。

## 七、股票投资数学建模问题

风险最小就是相关系数之和最小的方案吧投资回报率和风险的关系，就是收益期望和相关系数之间的函数数学不好，只能乱说说了

### 参考文档

[下载：股票投资建模可以有哪些假设.pdf](#)

[《行业暂停上市股票一般多久》](#)

[《股票停牌多久能恢复》](#)

[《今天买的股票多久才能卖》](#)

[《股票账户重置密码多久生效》](#)

[下载：股票投资建模可以有哪些假设.doc](#)

[更多关于《股票投资建模可以有哪些假设》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/subject/48279789.html>