

Statistische Inferenz für das CAPM : Eine empirische Untersuchung des US-Aktienmarktes von 1999 bis 2010 im Hinblick auf Beta-Schätzungen, im Besonderen auf Strukturbrüche zwischen verschiedenen Perioden



Filesize: 2.85 MB

Reviews

This publication is definitely worth buying. It is written in straightforward words rather than difficult to understand. You are going to like how the writer compose this publication.

(Dr. Joaquin Klein)

STATISTISCHE INFERENZ FÜR DAS CAPM : EINE EMPIRISCHE UNTERSUCHUNG DES US-AKTIEENMARKTES VON 1999 BIS 2010 IM HINBLICK AUF BETA-SCHÄTZUNGEN, IM BESONDEREN AUF STRUKTURBRÜCHE ZWISCHEN VERSCHIEDENEN PERIODEN

[DOWNLOAD PDF](#)

GRIN Publishing Sep 2014, 2014. Taschenbuch. Condition: Neu. Neuware - Masterarbeit aus dem Jahr 2012 im Fachbereich VWL - Statistik und Methoden, Note: 1,7, Universität der Bundeswehr München, Neubiberg (Controlling, Finanz- und Risikomanagement), Sprache: Deutsch, Abstract: Das CAPM stellt ein Gleichgewichtsmodell dar, das die Handlungen der Akteure auf den Finanzmärkten erklären soll. Dieses gesamtwirtschaftliche Gleichgewicht entsteht aus der Annahme gleicher Erwartungen bei den Anlegern, und ermöglicht es, den Marktpreis einer Aktie mit seinen Renditeerwartungen, in Abhängigkeit von seinem Risiko, in Verbindung zu bringen. Dieses Risiko einer Aktie stellt die Schwankung der Rendite der Aktie im Verhältnis zur Schwankung der Rendite auf dem Gesamtmarkt, der zumeist durch einen Aktienindex repräsentiert wird, dar. Diese Beziehung wird durch den Betafaktor ausgedrückt, der in der Praxis als Indikator für die erwartete Rendite einer Aktie fungiert, da ein hohes Risiko, ausgedrückt durch einen hohen Beta-Faktor, eine hohe Rendite erwarten lässt und umgekehrt. Ob ein solches Gleichgewichtsmodell wie das CAPM auch in der Praxis seine Gültigkeit behält, war bereits Gegenstand vieler Untersuchungen, u.a. auf dem deutschen und dem US-amerikanischen Aktienmarkt. Dabei wurde stets auf Grundlage der beobachteten Renditen geprüft, ob die, in Verbindung mit der Marktrendite geschätzten, Betafaktoren der Aktien tatsächlich die bestimmenden Faktoren für die Rendite der Aktien sind. Diese ex-post Überprüfung des durch das CAPM geforderten Zusammenhangs zwischen Rendite und Risiko führte bisher zu eher negativen Ergebnissen, was einerseits in der fehlenden Modellhaftigkeit der Realität und andererseits in den verwendeten Testverfahren begründet sein mag. Aus diesem Grund soll das Ziel dieser Untersuchung sein, eine Überprüfung für den US-Aktienmarkt durchzuführen, bei der mithilfe des bisher verwendeten Instrumentariums für die Schätzung von Betas und darüber hinausgehender statistischer Verfahren 108 pp. Deutsch.



[Read Statistische Inferenz für das CAPM : Eine empirische Untersuchung des US-Aktienmarktes von 1999 bis 2010 im Hinblick auf Beta-Schätzungen, im Besonderen auf Strukturbrüche zwischen verschiedenen Perioden Online](#)



[Download PDF Statistische Inferenz für das CAPM : Eine empirische Untersuchung des US-Aktienmarktes von 1999 bis 2010 im Hinblick auf Beta-Schätzungen, im Besonderen auf Strukturbrüche zwischen verschiedenen Perioden](#)

Related Books



Childrens Educational Book Junior Vincent van Gogh A Kids Introduction to the Artist and his Paintings. Age 7 8 9 10 year-olds SMART READS for . - Expand Inspire Young Minds Volume 1

CreateSpace Independent Publishing Platform. Paperback. Book Condition: New. This item is printed on demand. Paperback. 26 pages. Dimensions: 9.8in. x 6.7in. x 0.2in. Van Gogh for Kids 9. 754. 99-Paperback ABOUT SMART READS for Kids.

[Save Document »](#)



Slavonic Rhapsody in D Major, B.86.1: Study Score

Petrucci Library Press, United States, 2015. Paperback. Book Condition: New. 297 x 210 mm. Language: English . Brand New Book ***** Print on Demand *****.The first of the three Slovanske rapsodie was composed from February...

[Save Document »](#)



Children s Educational Book: Junior Leonardo Da Vinci: An Introduction to the Art, Science and Inventions of This Great Genius. Age 7 8 9 10 Year-Olds. [Us English]

Createspace, United States, 2013. Paperback. Book Condition: New. 254 x 178 mm. Language: English . Brand New Book ***** Print on Demand *****.ABOUT SMART READS for Kids . Love Art, Love Learning Welcome. Designed to...

[Save Document »](#)



Children s Educational Book Junior Leonardo Da Vinci : An Introduction to the Art, Science and Inventions of This Great Genius Age 7 8 9 10 Year-Olds. [British English]

Createspace, United States, 2013. Paperback. Book Condition: New. 248 x 170 mm. Language: English . Brand New Book ***** Print on Demand *****.ABOUT SMART READS for Kids . Love Art, Love Learning Welcome. Designed to...

[Save Document »](#)



31 Moralistic Motivational Bedtime Short Stories for Kids: 1 Story Daily on Bedtime for 30 Days Which Are Full of Morals, Motivations Inspirations

Createspace, United States, 2015. Paperback. Book Condition: New. 229 x 152 mm. Language: English . Brand New Book ***** Print on Demand *****.Reading to children is a wonderful activity and past time that both parents...

[Save Document »](#)