

实验实训集

|  |  |
| --- | --- |
| **学 号：** |  |
| **学生姓名：** |  |
| **所在学院：** |  |
| **专 业：** |  |
| **班 级：** |  |
| **授课老师：** | **汤银芬** |

**2019年 月**

1. **CAPM与线性回归**

根据CAPM模型，单只股票的收益率（回报率）和市场的回报率线性相关。通常情况下，考虑某只股票的超额回报率与市场的超额回报率之间的关系：

，是该股票的回报率，是斜率，贝塔值，是股票的相关风险的度量指标，反映一只股票在市场中价格上涨或下跌的趋势。

是市场回报率，是无风险利率。

1. 从雅虎财经网站下载历史价格数据：股票IBM在2012年1月1日至2012年12月31日期间每日价格数据，并下载代表市场的标准普尔500指数（S&P500，代码^GSPC）数据。
2. 计算单只股票的日收益率和市场日收益率
3. 估计贝塔值，给出的检验结果。