ALpha多因子模型

1. 什么在影响收益率？

资本资产定价模型（CAPM）

CAPM假设

1. 影响投资决策的主要因素为期望收益率和风险:
2. 所有投资者都是风险厌恶的;
3. 投资者可以及时获得充分的市场信息;
4. 投资者有共同的预期且产生相同的投资行为:
5. 投资者有共同的无风险收益率;
6. 市场存在买空和卖空
7. 投资可以无限细分;
8. 投资者有共同的投资期限