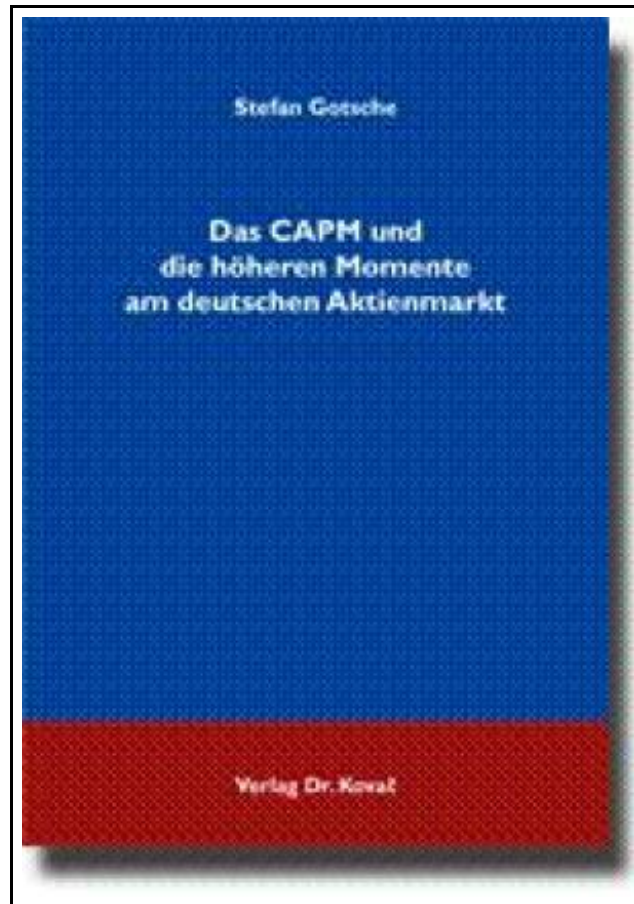


Das CAPM und die höheren Momente am deutschen Aktienmarkt,



Filesize: 7.63 MB

Reviews

This pdf is fantastic. It really is basic but shocks inside the 50 % in the pdf. I realized this pdf from my i and dad encouraged this pdf to discover.

(Hunter Witting)

DAS CAPM UND DIE HÖHEREN MOMENTE AM DEUTSCHEN AKTIENMARKT,

DOWNLOAD



Verlag Dr. Kovac, Hamburg, 2013. Softcover. Book Condition: neu. 1. Auflage. Finanzmanagement, Band 102 260 pages. In diesem Werk wird die Gültigkeit des Capital Asset Pricing Modells (CAPM) von Sharpe, Lintner und Mossin und die Erklärungskraft alternativer Bewertungsmodelle überprüft. Eine wichtige Annahme des Modells sind normalverteilte Renditen. Ist diese Bedingung erfüllt, können die Präferenzen eines Investors vollständig durch die beiden ersten Momente der Renditeverteilung (Renditeerwartungswert und Varianz) beschrieben werden. Sind die Renditen jedoch nicht normalverteilt so könnten auch die höheren Momente (Schiefe und Kurtosis) eine Rolle in der Beschreibung der Investorenpräferenzen spielen. Deshalb werden drei grundlegende Fragenkomplexe bearbeitet. 1) Lassen sich die Renditen deutscher Aktien besser durch das 3-Momente CAPM bzw. das 4-Momente CAPM oder mit dem (Standard) CAPM erklären. Dafür werden zunächst die theoretischen Grundlagen sowohl für das 3-Momente CAPM als auch das 4-Momente CAPM dargestellt. Anschließend werden die Modelle mit Hilfe von Regressionsanalysen auf ihre Erklärungskraft hin überprüft. 2) Bei empirischen Analysen des CAPM hat sich immer wieder gezeigt, dass die Renditen von gering kapitalisierten Unternehmen nicht oder nur schlecht erklärt werden können. Deshalb wird der Frage nachgegangen, ob mit Hilfe der Koschiefe bzw. der Kokurtosis die Renditen der Aktien von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung besser als mit dem CAPM erklärt werden können. 3) Seit den 80er Jahren des vergangenen Jahrhunderts konnten neben der Überschussrendite des Marktes weitere Faktoren (Anomalien) zur Erklärung wertpapierspezifischer Renditen gefunden werden. Diese sind: der Size- (Größen-) Effekt, der Value- (Substanz-) Effekt und der Momentum-Effekt. Im dritten Teil der Studie wird deshalb der Frage nachgegangen, ob zum einen die Koschiefe und die Kokurtosis Komplementäre oder Surrogate für diese Anomalien sind und zum anderen ob das 3-Faktorenmodell von Fama und French bzw. das 4-Faktorenmodell von Carhart zur Erklärung wertpapierspezifischer Renditen beitragen können. Abschließend werden mit Hilfe der gewonnenen Erkenntnisse Empfehlungen für die praktische Vermögensanlage gegeben.



**Read Das CAPM und die höheren Momente am deutschen Aktienmarkt, Online
Download PDF Das CAPM und die höheren Momente am deutschen Aktienmarkt,**

Other PDFs



Plants vs Zombies Game Book - Play stickers 1 (a puzzle game that swept the world. the most played together(Chinese Edition)

paperback. Book Condition: New. Ship out in 2 business day, And Fast shipping, Free Tracking number will be provided after the shipment.Paperback. Pub Date: Unknown in Publisher: China Children Press List Price: 13.00 yuan Author:...

[Save Document »](#)



Last to Die

Ballantine Books. Paperback. Book Condition: New. Mass Market Paperback. 512 pages. Dimensions: 7.4in. x 4.1in. x 1.2in.Rizzoli and Isles Hit series on TNT NEW YORK TIMES BESTSELLER One of the most versatile voices in thriller...

[Save Document »](#)



The Pursued: Is That Drum Beats? Lamar Stein Heard Beats Warning of an Evil Set Loose on Piedmont! This Is the Root Hard or Die Story of the Life and Times of My Father and Mother. My Sister and Me, Bystanders on Appalachian Mountains Hillside. (Paperbac

Createspace, United States, 2014. Paperback. Book Condition: New. 229 x 152 mm. Language: English . Brand New Book ***** Print on Demand *****.Euphoria broke out in the hitching alley by the time my father reached...

[Save Document »](#)



Nature IQ: Lets Survive, Not Die

Inner Child Press, Ltd. Paperback. Book Condition: New. Paperback. 138 pages. Dimensions: 10.0in. x 8.0in. x 0.3in.Preface One of the methods back in 2012 other than print I chose to publish this book of poems,...

[Save Document »](#)



Do or Die

Ballantine Books. Paperback. Book Condition: New. Mass Market Paperback. 608 pages. Dimensions: 6.8in. x 4.1in. x 1.2in.NATIONAL BESTSELLERSuzanne Brockmanns seamless blend of heroic military action and intense passion inspired USA Today to call her a...

[Save Document »](#)



TJ new concept of the Preschool Quality Education Engineering the daily learning book of: new happy learning young children (3-5 years) Intermediate (3)(Chinese Edition)

paperback. Book Condition: New. Ship out in 2 business day, And Fast shipping, Free Tracking number will be provided after the shipment.Paperback. Pub Date :2005-09-01 Publisher: Chinese children before making Reading: All books are the

[Save PDF »](#)



A Hero s Song, Op. 111 / B. 199: Study Score

Petrucchi Library Press, United States, 2013. Paperback. Book Condition: New. 577 x 401 mm. Language: English . Brand New Book ***** Print on Demand *****.Composed between August 4 and October 25 of 1897, A Hero

[Save PDF »](#)



Homeschool Your Child for Free: More Than 1,400 Smart, Effective, and Practical Resources for Educating Your Family at Home

Random House USA Inc, United States, 2009. Paperback. Book Condition: New. 2nd. 229 x 185 mm. Language: English . Brand New Book. Provide a solid education at home without breaking the bank. Introduced in 2000,

[Save PDF »](#)



Scherzo Capriccioso, Op.66 / B.131: Study Score

Petrucchi Library Press, United States, 2015. Paperback. Book Condition: New. 244 x 170 mm. Language: English . Brand New Book ***** Print on Demand *****.The Scherzo capriccioso was composed in the same period (1883-84) as

[Save PDF »](#)



TJ new concept of the Preschool Quality Education Engineering: new happy learning young children (3-5 years old) daily learning book Intermediate (2) (Chinese Edition)

paperback. Book Condition: New. Ship out in 2 business day, And Fast shipping, Free Tracking number will be provided after the shipment.Paperback. Pub Date :2005-09-01 Publisher: Chinese children before making Reading: All books are the

[Save PDF »](#)