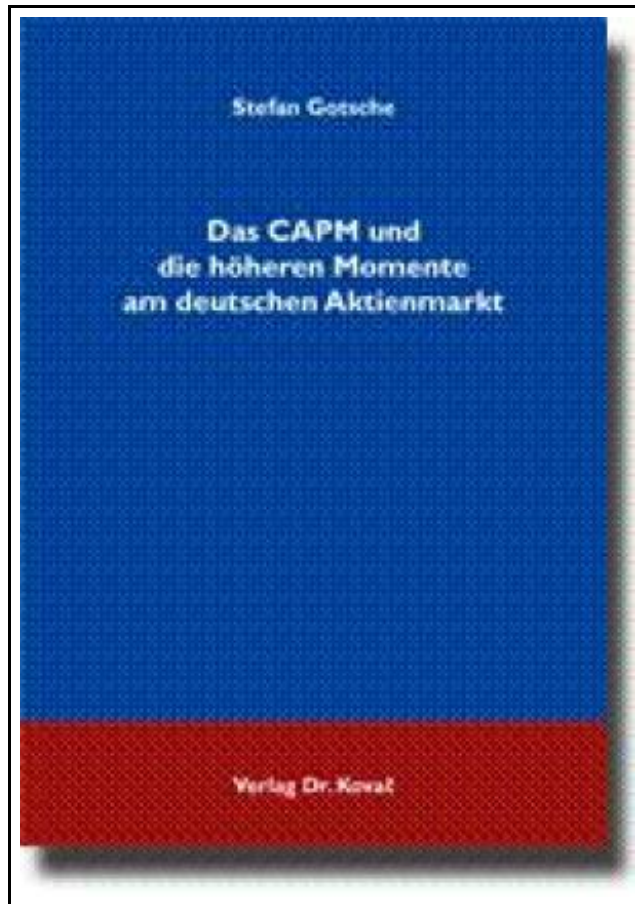


Das CAPM und die höheren Momente am deutschen Aktienmarkt,



Filesize: 6.51 MB

Reviews

This publication is fantastic. We have read through and i am certain that i will planning to read yet again yet again down the road. You wont feel monotony at at any time of your respective time (that's what catalogs are for concerning when you request me).

(Alec Langosh)

DAS CAPM UND DIE HÖHEREN MOMENTE AM DEUTSCHEN AKTIENMARKT,

DOWNLOAD



To download **Das CAPM und die höheren Momente am deutschen Aktienmarkt**, eBook, make sure you refer to the web link below and save the document or gain access to additional information which might be related to **DAS CAPM UND DIE HÖHEREN MOMENTE AM DEUTSCHEN AKTIENMARKT**, book.

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,



Download ePUB Das CAPM und die höheren Momente am deutschen Aktienmarkt,

Other Kindle Books



[PDF] The Java Tutorial (3rd Edition)

Follow the link below to download "The Java Tutorial (3rd Edition)" PDF document.

[Download eBook »](#)



[PDF] Adobe Indesign CS/Cs2 Breakthroughs

Follow the link below to download "Adobe Indesign CS/Cs2 Breakthroughs" PDF document.

[Download eBook »](#)



[PDF] Have You Locked the Castle Gate?

Follow the link below to download "Have You Locked the Castle Gate?" PDF document.

[Download eBook »](#)



[PDF] Psychologisches Testverfahren

Follow the link below to download "Psychologisches Testverfahren" PDF document.

[Download eBook »](#)



[PDF] Studyguide for Constructive Guidance and Discipline: Preschool and Primary Education by Marjorie V. Fields ISBN: 9780136035930

Follow the link below to download "Studyguide for Constructive Guidance and Discipline: Preschool and Primary Education by Marjorie V. Fields ISBN: 9780136035930" PDF document.

[Download eBook »](#)



[PDF] Programming in D

Follow the link below to download "Programming in D" PDF document.

[Download eBook »](#)



[PDF] Read Write Inc. Phonics: Green Set 1 Storybook 3 Six Fish (Paperback)

Follow the web link below to download and read "Read Write Inc. Phonics: Green Set 1 Storybook 3 Six Fish (Paperback)" document.

[Save ePub »](#)



[PDF] Nickel Plated (Paperback)

Follow the web link below to download and read "Nickel Plated (Paperback)" document.

[Save ePub »](#)



[PDF] TJ new concept of the Preschool Quality Education Engineering the daily learning book of: new happy learning young children (2-4 years old) in small classes (3)(Chinese Edition)

Follow the web link below to download and read "TJ new concept of the Preschool Quality Education Engineering the daily learning book of: new happy learning young children (2-4 years old) in small classes (3)(Chinese Edition)" document.

[Save ePub »](#)



[PDF] Read Write Inc. Phonics: Pink Set 3 Storybook 1 Scruffy Ted (Paperback)

Follow the web link below to download and read "Read Write Inc. Phonics: Pink Set 3 Storybook 1 Scruffy Ted (Paperback)" document.

[Save ePub »](#)



[PDF] ESL Stories for Preschool: Book 1 (Paperback)

Follow the web link below to download and read "ESL Stories for Preschool: Book 1 (Paperback)" document.

[Save ePub »](#)



[PDF] Lans Plant Readers Clubhouse Level 1

Follow the web link below to download and read "Lans Plant Readers Clubhouse Level 1" document.

[Save ePub »](#)