

证券投资分析概述证券投资分析的主要方法 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/41/2021\\_2022\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E6\\_8A\\_95\\_E8\\_c33\\_41240.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/41/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_41240.htm)

第四节 证券投资分析的主要方法

包括证券投资分析的基本要素、证券投资分析的主要方法、证券投资分析应注意的问题三部分内容。证券投资分析的三个基本要素：信息、步骤和方法。证券投资分析的主要方法：1、基本分析：根据经济学、金融学、投资学等基本

原理推导出结论的分析方法；理论基础：任何一种投资对象都有一种可以称之为“内在价值”的固定基准，且这种“内在价值”可以通过对该种投资对象的现状和未来前景的分析而获得；

市场价格和“内在价值”之间的差距最终会被市场所纠正，因此市场价格低于（或高于）内在价值之日，便是买（卖）机会到来之时。主要内容：宏观经济分析、行业分析和区域分析以及公司分析三大内容。2、技术分析：根据证券市场自身变化规律得出结果的分析方法；理论基础

建立三个假设之上：市场的行为包含一切信息；价格沿趋势移动；历史会重复。主要内容：市场行为的内容。分类：K线理论、切线理论、形态理论、技术指标理论、波浪理论和循环周期理论。3、证券组合分析法——根据投资者对收益率和风险的共同偏好以及投资者的个人偏好确定投资者的最优证券组合并进行组合管理的方法。以多元化证券组合来有效降低非系统性风险是该分析方法运用的出发点。现代证券组合管理理论：马柯威茨的均值方差模型是证券组合分析首要的理论基础，夏普的“单因素模型”、“多因素模型”和夏普、特雷诺、詹森的资本资产定价模型(CAPM)以及罗

斯的套利定价模型(APT)，又进一步扩充了该方法在实践运用中的理论基础。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)