

# 怎么求股票的期望收益率和风险.如何通过股票走势图求出股票的期望收益率？-股识吧

## 一、股票期望收益率如何计算？

股票的预期收益率 $E(R_i) = R_f + \beta_i [E(R_m) - R_f]$  其中： $R_f$ ：

无风险收益率-----一般用国债收益率来衡量

$E(R_m)$ ：市场投资组合的预期收益率  $\beta_i$ ：投资的  $\beta$  值-----市场投资组合的  $\beta$  值永远等于1，风险大于平均资产的投资  $\beta$  值大于1，反之小于1，无风险投资  $\beta$  值等于0

## 二、求期望收益率

收益率=无风险收益率+B（组合收益率-无风险报酬率）=3%+1.5\*(8%-3%)=10.5%

## 三、如何通过股票走势图求出股票的期望收益率？

假定投资者将无风险的资产和一个风险证券组合再构成一个新的证券组合，投资者可以在资本市场上将以不变的无风险的资产报酬率借入或贷出资金。

在这种情况下，如何计算新的证券组合的期望报酬率和标准差？假设投资于风险证券组合的比例（投资风险证券组合的资金/自有资金）为Q，那么1-Q为投资于无风险资产的比例。

无风险资产报酬率和标准差分别用 $r_f$ 、 $\sigma_f$  无

表示，风险证券组合报酬率和标准差分别用 $r_m$ 、 $\sigma_m$  风表示，因为无风险资产报酬率是不变的，所以其标准差应等于0，而无风险的报酬率和风险证券组合的报酬率不存在相关性，即相关系数等于0。

那么新的证券组合的期望报酬率和标准差公式分别为： $r_P = Qr_m + (1-Q)r_f$

## 四、你计划将1000000万美元投资于股票X、股票Y和无风险资产。你计划构造一个期望收益率为13.5%

$31\%x + 20\%y + 7\%z = 13.5\%x + y + z = 11.8x + 1.3y + z = 0.7(1.8x + 1.3y)$  求出  $x$ ，乘以  $1000000w$

**五、投资学习题：股票提供的期望收益率为18%，标准差为22%。黄金提供的期望收益率为10%，标准差为30%。**

- 1) 选择单一资产投资时，黄金由于收益率低，风险高，所以不会有人选择投资黄金。
- 2) 由于黄金与股票的相关系数为1（即完全正相关），黄金与股票的投资组合并不能抵消风险，所以投资组合中不会持有黄金。  
上述假设并不能代表证券市场的均衡，因为股票收益率更高，风险更小。

## 六、如何从股票走势图中计算出期望收益率

求一段时间的平均涨跌幅吧。  
长期股权投资则算历年平均股息率。

## 七、如何通过股票走势图求出股票的期望收益率？

假定投资者将无风险的资产和一个风险证券组合再构成一个新的证券组合，投资者可以在资本市场上将以不变的无风险的资产报酬率借入或贷出资金。

在这种情况下，如何计算新的证券组合的期望报酬率和标准差？假设投资于风险证券组合的比例（投资风险证券组合的资金/自有资金）为  $Q$ ，那么  $1-Q$  为投资于无风险资产的比例。

无风险资产报酬率和标准差分别用  $r_{无}$ 、 $\sigma_{无}$  表示，风险证券组合报酬率和标准差分别用  $r_{风}$ 、 $\sigma_{风}$  表示，因为无风险资产报酬率是不变的，所以其标准差应等于0，而无风险的报酬率和风险证券组合的报酬率不存在相关性，即相关系数等于0。

那么新的证券组合的期望报酬率和标准差公式分别为： $r_P = Qr_{风} + (1-Q)r_{无}$

## 八、期望收益率与风险的关系

根财务管理的理论，一般情况下期望收益率与风险大小成正比，即高风险，高回报；  
低风险，低回报。

## 九、股票，期望收益率，方差，均方差的计算公式

1、期望收益率计算公式： $HPR = (\text{期末价格} - \text{期初价格} + \text{现金股息}) / \text{期初价格}$ 例：  
A股票过去三年的收益率为3%、5%、4%，B股票在下一年有30%的概率收益率为10%，40%的概率收益率为5%，另30%的概率收益率为8%。

计算A、B两只股票下一年的预期收益率。

解：A股票的预期收益率 =  $(3\% + 5\% + 4\%) / 3 = 4\%$  B股票的预期收益率

=  $10\% \times 30\% + 5\% \times 40\% + 8\% \times 30\% = 7.4\%$ 2、在统计描述中，方差用来计算每一个变量（观察值）与总体均数之间的差异。

为避免出现离均差总和为零，离均差平方和受样本含量的影响，统计学采用平均离均差平方和来描述变量的变异程度。

扩展资料：1、协方差计算公式例： $X_i$  1.1 1.9 3， $Y_i$  5.0 10.4 14.6解： $E(X) = (1.1+1.9+3)/3=2$  $E(Y) = (5.0+10.4+14.6)/3=10$  $E(XY) = (1.1 \times 5.0+1.9 \times 10.4+3 \times 14.6)/3=23.02$  $Cov(X, Y) = E(XY) - E(X)E(Y) = 23.02 - 2 \times 10 = 3.02$ 2、相关系数计算公式解：由上面的解题可求X、Y的相关系数为 $r(X, Y) = Cov(X, Y) / (\sigma_x \sigma_y) = 3.02 / (0.77 \times 3.93) = 0.9979$

参考资料来源：股票百科-期望收益率参考资料来源：股票百科-  
协方差参考资料来源：股票百科-方差

## 参考文档

[下载：怎么求股票的期望收益率和风险.pdf](#)

[《买股票买多久可以赎回》](#)

[《股票停牌多久能恢复》](#)

[《卖完股票从证券里多久能取出来》](#)

[《股票abc调整一般调整多久》](#)

[《股票多久才能卖完》](#)

[下载：怎么求股票的期望收益率和风险.doc](#)

[更多关于《怎么求股票的期望收益率和风险》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/12372382.html>