

# 如何计算基金股票预期收益率股票，期望收益率，方差，均方差的计算公式-股识吧

## 一、怎么计算股票预期收益率？

$(23+1)-20/20=20\%$ 股利为每股1元都是给现金  
相当你24元卖出股票股利增长率为6%就是你获利的3元钱这里没有算交易税！

## 二、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：百度百科-期望收益率参考资料来源：百度百科-协方差参考资料来源：百度百科-方差

## 三、如何计算股票预期收益？

在衡量市场风险和收益模型中，使用最久，也是至今大多数公司采用的是资本资产定价模型(CAPM)，其假设是尽管分散投资对降低公司的特有风险有好处，但大部分投资者仍然将他们的资产集中在有限的几项资产上。

比较流行的还有后来兴起的套利定价模型(APM)，它的假设是投资者会利用套利的机会获利，既如果两个投资组合面临同样的风险但提供不同的预期收益率，投资者

会选择拥有较高预期收益率的投资组合，并不会调整收益至均衡。我们主要以资本资产定价模型为基础，结合套利定价模型来计算。

首先一个概念是  $\beta$  值。

它表明一项投资的风险程度：资产i的  $\beta$  值=资产i与市场投资组合的协方差/市场投资组合的方差市场投资组合与其自身的协方差就是市场投资组合的方差，因此市场投资组合的  $\beta$  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。

需要说明的是，在投资组合中，可能会有个别资产的收益率小于0，这说明，这项资产的投资回报率会小于无风险利率。

一般来讲，要避免这样的投资项目，除非你已经很好到做到分散化。

下面一个问题是单个资产的收益率：一项资产的预期收益率与其  $\beta$  值线性相关：资产i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 $E(R_m)$ ：市场投资组合的预期收益率  $\beta_i$ ：投资i的  $\beta$  值。

$E(R_m)-R_f$ 为投资组合的风险溢价。

整个投资组合的  $\beta$  值是投资组合中各资产  $\beta$  值的加权平均数，在不存在套利的情况下，资产收益率。

对于多要素的情况： $E(R)=R_f + \beta[E(R_i)-R_f]$ 其中， $E(R_i)$ ：

要素i的  $\beta$  值为1而其它要素的  $\beta$  均为0的投资组合的预期收益率。

首先确定一个可接受的收益率，即风险溢价。

风险溢价衡量了一个投资者将其资产从无风险投资转移到一个平均的风险投资时所需要的额外收益。

风险溢价是你投资组合的预期收益率减去无风险投资的收益率的差额。

这个数字一般情况下要大于1才有意义，否则说明你的投资组合选择是有问题的。

风险越高，所期望的风险溢价就应该越大。

对于无风险收益率，一般是以政府长期债券的年利率为基础的。

在美国等发达市场，有完善的股票市场作为参考依据。

就目前我国的情况，从股票市场尚难得出一个合适的结论，结合国民生产总值的增长率来估计风险溢价未尝不是一个好的选择。

#### 四、股票预期报酬率怎么计算？

$(23+1)-20/20=20\%$ 股利为每股1元都是给现金

相当你24元卖出股票股利增长率为6%就是你获利的3元钱这里没有算交易税！

## 五、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：百度百科-期望收益率参考资料来源：百度百科-

协方差参考资料来源：百度百科-方差

## 参考文档

[下载：如何计算基金股票预期收益率.pdf](#)

[《三全食品属什么股票》](#)

[《怎么看股票中的同比和环比》](#)

[《股票下跌部分成交怎么卖出》](#)

[《基金需要逢低买入吗》](#)

[下载：如何计算基金股票预期收益率.doc](#)

[更多关于《如何计算基金股票预期收益率》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/4978644.html>