

股票组合收益率是负担怎么比较 - - 每股净资产高于每股股价是利好-股识吧

一、某公司的投资组合中有三种股票，所占比例分别为50%，30%，20%，系数分别为0.8，1.0，1.2；

第一种股票必要收益率=6%+0.8*(11%-6%)=10%第二种股票必要收益率=11%第三种股票必要收益率=6%+1.2(11%-6%)=12%该投资组合的必要收益率=50%*10%+30%*11%+20%*12%=10.7%

二、某公司持有A、B、C三样股票构成的证券组合,它们的系数分别为: 2.2、 1.1和0.6,所占的比例分别为60%、 35%

1、投资组合的系数=2.2*0.6+1.1*0.35+0.6*0.05=1.735
投资组合的风险报酬率=1.735*(0.14-0.1)=0.06942、
组合必要报酬率=0.1+1.735*0.04=0.1694

三、假设证券市场中有股票A和B，其收益和标准差如下表，如果两只股票的相关系数为-1。

四、请问：投资组合的收益率与股票的数量有什么关系？可分散风险可否得到相应的风险溢价？

投资组合的收益率:指一个投资组合的加权平均收益率。

如购买10支股票，组合的收益率=总的收益/总的投资你购买的不同股票数量不同，价格大数量多的股票权重就大。

比如购买2只股票，A股票10000股，价格8元，B股票数量5000股，价格4元。

那么A股票的权重就是 $8*10000 / (8*10000+4*5000) = 80\%$ ，A股票的涨跌对总收益率的影响就是80%了。

分散风险不能得到相应的风险溢价。

风险和收益总是相伴而生的。

高风险高收益，低风险低收益。

分散风险只是说尽量避免高风险高收益，寻求风险和收益的均衡希望可以帮助你更好的理解

五、假设证券市场中有股票A和B，其收益和标准差如下表，如果两只股票的相关系数为-1。

这道题是希望通过运用两只股票构建无风险的投资组合，由一价原理，该无风险投资组合的收益就是无风险收益率。

何为无风险投资组合？即该投资组合收益的标准差为0，由此，设无风险投资组合中股票A的权重为 w ，则股票B的权重为 $(1-w)$ ，则有： $\{(5\%w)^2 + [10\%(1-w)]^2 + 2 * 5\% * 10\% * (-1) * (1-w)w\}^{(1/2)} = 0$ 等式两边同时平方，并扩大10000倍（消除百分号），则有： $25(w^2) + 100(1-w)^2 - 100w(1-w) = 0$ 化简为： $225w^2 - 300w + 100 = 0$ 或 $(15w - 10)^2 = 0$ 则 $w = 2/3$ 则，该投资组合的收益率为： $2\% * (2/3) + 5\% * (1/3) = 9\%/3 = 3\%$

六、每股净资产高于每股股价是利好

每股净资产是指股东权益与股本总额的比率。

其计算公式为：每股净资产 = 股东权益 ÷ 总股本）。

这一指标反映每股股票所拥有的资产现值。

每股净资产越高，股东拥有的资产现值越多；

每股净资产越少，股东拥有的资产现值越少。

通常每股净资产越高越好。

公司净资产代表公司本身拥有的财产，也是股东们在公司中的权益。

因此，又叫作股东权益。

在会计计算上，相当于资产负债表中的总资产减去全部债务后的余额。

公司净资产除以发行总股本，即得到每股净资产。

例如，上市公司净资产为15亿元，总股本为10亿股，它的每股净资产值为1.5元（即15亿元/10亿股）。

每股净资产值反映了每股股票代表的公司净资产价值，为支撑股票市场价格的重要基础。

每股净资产值越大，表明公司每股股票代表的财富越雄厚，通常创造利润的能力和抵御外来因素影响的能力越强。

净资产收益率是公司税后利润除以所有者权益得到的百分比率，用以衡量公司运用自有资本的 效率。

还以上述公司为例，其税后利润为2亿元，净资产为15亿元，净资产收益率为13.33%。

净资产收益率越高，表明股东投入的单位资本所获收益越多。

上例13.33%表明，股东每投入1元钱便有0.13元的回报。

“净资产”是指企业的资产总额减去负债以后的净额，也叫“股东权益”或“所有者权益”，即企业总资产中，投资者所应享有的份额。

“每股净资产”则是每一股份平均应享有的净资产的份额。

从会计报表上看，上市公司的每股净资产主要由股本、资本公积金、盈余公积金和未分配利润组成。

根据《公司法》的有关规定，股本、资本公积和盈余公积在公司正常经营期内是不能随便变更的，因此，每股净资产的调整主要是对未分配利润进行调整。

每股净资产的计算公式为：每股净资产=股东权益/股本总额。

该项指标显示了发行在外的每一普通股股份所能分配的公司账面净资产的价值。

这里所说的账面净资产是指公司账面上的公司总资产减去负债后的余额，即股东权益总额。

每股净资产指标反映了在会计期末每一股份在公司账面上到底值多少钱，如在公司性质相同、股票市价相近的条件下，某一公司股票的每股净资产越高，则公司发展潜力与其股票的投资价值越大，投资者所承担的投资风险越小。

七、投资组合收益率

成熟股投资收益率=0.1*2%+0.3*4%+0.4*10%+0.2*20%=9.4%
 成长股投资收益率=0.1*-3%+0.3*3%+0.4*7%+0.2*10%=5.4%
 两种股票组合投资收益率=50%*0.094+50%*0.054=0.074
 成熟股方差=0.1*(9.4%-2%)^2+0.3*(9.4%-4%)^2+0.4*(9.4%-10%)^2+0.2*(9.4%-20%)^2=0.003684
 成长股方差=0.1*[5.4%-(-3%)]^2+0.3*(5.4%-3%)^2+0.4*(5.4%-7%)^2+0.2*(5.4%-10%)^2=0.001404
 两种股票的投资组合标准差=[50%*50%*0.003684+50%*50%*0.001404+2*50%*50%*(0.003684*0.001404)^(1/2)*0.89]^(1/2)=0.0478
 注：两个投资组合方差=投资组合A比例的平方*投资组合A的方差+投资组合B比例的平方*投资组合B的方差+2*投资组合A比例*投资组合B比例*投资组合A的标准差*投资组合B的标准差*两种股票之间的相关系数

八、市场组合的风险收益率有可能是负数吗

有的但是一般的话都会选择不做这样的组合的啊！

九、投资预期收益率为负的资产，在投资组合中有存在空间么？ 如股票一段时间的收益率。求大家帮帮忙

如果是资产组合的话负收益也要投，如：银行存款，现在它的利息收益与通货膨胀率比实际上是负的，但是其变现能力强，所以为了预备应对突发的事件要有一定的配置，如果狭义的指投资的话就没有必要了，毕竟可投资的产品很多嘛。

回答问题补充：如果预期收益为负的的话，应该规避。

参考文档

[下载：股票组合收益率是负担怎么比较.pdf](#)

[《上能电气股票怎么样做什么的》](#)

[《什么股票流通性大》](#)

[《吉利股票市值怎么样老股民观点》](#)

[下载：股票组合收益率是负担怎么比较.doc](#)

[更多关于《股票组合收益率是负担怎么比较》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/author/12704579.html>