

## 股票市场组合收益率怎么计算；股票估值中市场组合的预期收益率是怎么取值的？-股识吧

一、无风险收益率为2.5%，证券市场组合的风险收益率为20%，而股票的贝塔系数为0.6，预期收益是多少

根据capm资本资产定价模型 $2.5\%+0.6*(20\%-2.5\%)=13\%$ 所以预期收益率为13%

## 二、股票估值中市场组合的预期收益率是怎么取值的？

你是说资本资产定价模型吗？CAPM。

你说的这个问题我从前也思考过。

我的一些结论：（1）CAPM模型的目的是评估风险，市场的预期收益实际是为了带入公式后计算单个资产的风险的。

（为了贴现估值时作为贴现率用）（2）从公式可以知道，其他条件不变，市场预期收益率越低，计算出的单个资产风险越小。

（3）仔细思考可得，实际上市场收益率的确定取决于投资者自己的风险偏好和该投资项目的一般预期回报和风险。

（4）我觉得如下几种取值比较合理：

A，取市场的长期收益率的几何平均值，中国股市大约是16%-17%。

B，用无风险收益率+风险溢价（无风险收益率取当下的5年期国债收益率，风险溢价可以用市场平均偏差和其他主观因素调整）

顺便说一下这其中在实践中的难点。

因为中国股市在过去20年中是高波动的，所以你算出来的贴现率可能非常大，这个在实践中是有问题的。

巴菲特在估值的时候他是直接用无风险收益率，因为他认为他选的股风险小。

## 三、请教各位：如何运用三因素模型的综合收益率，来计算

您好运用三因素模型的综合收益率根本没有办法计算的，建议您现在做股票要快进快出，不要做中长线为好，因为现在的股票市场很不稳定，今天是超跌反弹，明天就是一次大跌，我国的股市已经进入下跌行情，加上诸多经济问题，股票市场今年

几乎不会有很好的机会了，作为理财师我的经验告诉我，估计下星期还会下跌，所以您要注意资金安全，有什么问题可以继续问我，真诚回答，恳请您采纳！

#### 四、我们在算b系数时，取的股票市场组合平均报酬率是HS300，SZ180还是其它组合的股票报酬率？

展开全部这个没有特定的标准，因为B系数是股票相对于市场的风险程度，因此关键是看你选择的是哪个市场。

如果是沪市，你可以选上证指数，也可选SZ180。

不过前者更为常用。

如果是深市，一般选深市指数，如果是相对整个市场那就可选HS300

#### 五、股票收益率怎么求

你想知道谁的收益率？如果是数据中每天的收益率，就是最后一项的涨跌幅。

如果是买卖收益率，就是：卖出获得的钱 ÷ 买入花的钱 - 1 = 股票买卖的收益率以此类推谢谢你的提问

#### 六、已知某股票的β值为1.2，无风险收益率为6%，市场组合的期望收益率为16%，计算该股票的期望收益率。

期望收益率 = 无风险收益率 + 风险收益率  $R_i = R_f + \beta (R_m - R_f) = 6\% + 1.2 * (16\% - 6\%) = 18\%$   
其中  $R_m - R_f$  可以理解为市场组合平均风险收益率， $\beta$  为相对市场平均风险而言的风险系数。

#### 参考文档

[下载：股票市场组合收益率怎么计算.pdf](#)

[《美股指数涨多少熔断》](#)

[《世茂能源是什么股票》](#)

[《王府井停牌期间股票怎么办》](#)

[《国泰君安大智慧交易列表在哪里》](#)

[下载：股票市场组合收益率怎么计算.doc](#)

[更多关于《股票市场组合收益率怎么计算》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/26376400.html>