

# 股票的风险收益率和无风险收益率是什么，什么是风险收益率，它表示风险还是收益？-股识吧

## 一、什么是风险收益率，它表示风险还是收益？

进行投资的目的是为了获得收益，但是在有些情况下最后实际获得的收益可能低于预期收益，有些投资根本没有收益甚至血本无归。

比如在进行股票投资时，由于价格下跌，卖出股票时的价格低于买入股票时的价格，造成了投资的损失，这就是风险。

又比如，在进行债券投资时，债券发行者不能按时还本付息，甚至不能拿回本金，给投资者造成损失，这也是投资的风险。

(关注：股市机会流向五大热点板块！)

当然，在专业投资者看来，风险并不仅仅是实现的收益低于预期的收益。

在他们看来，当实际收益高于预期收益时也是风险。

比如卖出股票后，股票价格走势高于预期的价格，即使卖出股票的实现收益高于预期收益，表面上没有损失，但是卖出股票就等于失去了获利的机会。

因此对于卖方来说，实现的收益高于预期的收益也是一种风险。

正是在这个意义上，投资风险是指投资最终的实际收益与预期收益的偏离，或者说证券收益的不确定性，包括预期收益变动的可能性和变动幅度的大小。

这里的偏离既可能是高于预期收益，也可能是低于预期收益。

(剖析主流资金真实目的，发现最佳获利机会！) 在证券投资中，收益和风险的基本关系是：收益与风险是相对应的，就是说风险大的证券要求的收益率也高，而收益率低的投资往往风险也比较小，正所谓“高风险，高收益；

低风险，低收益”。

在股票市场上，如果预期一只股票的价格会涨得很高，通常股票的价格已经不低了，此时作出买入的投资决定，那么在股票价格下跌的情况下就会损失惨重。

同样，在股票市场允许做空的时候，如果预期一只股票的价格会跌得很厉害，而股票的价格已经不高了，此时作出卖空的投资决定，那么在股票价格上涨的时候也会损失惨重。

这时，股票就具有高风险高收益的特征。

在理论上，风险与收益的关系可以用“预期收益率 = 无风险利率 + 风险补偿”来表示。

无风险利率是指把资金投资于某一没有任何风险的投资对象而能得到的利息率，实际上并不存在无风险的利率。

一段时间来我们把银行存款当作无风险的利率，现在银行经过商业化改造已成为一个企业或公司，已经不是以国家信用来担保，因此银行存款也是有风险的。

相对而言，国家发行的债券尤其是短期的国库券，有国家信用和税收的担保，而且

流动性好、风险很低，因此通常把它的利率作为无风险利率。  
当然，既然要投资就要承担风险，要取得比较高的预期收益就要面临比较大的风险。

就如股票投资和债券投资一样，股票投资的风险大于债券投资，股票价格上涨50%的情况并不少见，而债券价格却很难涨50%。

所以债券投资的风险比较低，其投资收益也比较低，现在国债投资的到期收益率一般是2%-3.5%左右。

在不同的环境和条件下，不同的投资行为的风险也不同，投资者会根据风险和收益的情况调整投资的方向。

比如目前的股票市场一年多来跌了不少，股票市场的风险比较大，投资者就会减少股票投资转向债券投资。

特别是，如果把债券持有到期，那么此种情况下就没有价格风险，剩下的主要是信用风险或者叫签字风险。

这就可以解释为什么现在无风险证券和债券投资基金比较受投资者的欢迎。

## 二、简述风险收益额和风险收益率的含义，并分析在不考虑物价变动的情况下投资收益率的组成内容

投资者由于冒风险进行投资而获得的超过资金时间价值的额外收益的金额称为风险收益额。

风险收益额对于投资额的比率，则称为风险收益率。

在不考虑物价变动的情况下，投资收益率包括两个部分：一部分是资金价值，它是不经受投资风险而得到的价值，即无风险投资收益率；

另一部分是投资风险价值，即风险投资收益率。

其关系如下式：投资收益率=无风险投资收益率+风险投资收益率

## 三、无风险利率和无风险资产收益率相等吗 为什么

应该相等，无风险利率 和无风险资产收益率 我知道的只有三月期国债

## 四、风险收益率和风险报酬率是什么关系？

两者成正比关系。

风险收益率的主要取决于两个因素：风险大小和风险价格。

在风险市场上，风险价格的高低取决于投资者对风险的偏好程度。

风险收益率包括违约风险收益率，流动性风险收益率和期限风险收益率。

风险收益率的计算如下：一、 $R_r = \quad * V$ 。

1、 $R_r$ 为风险收益率；

2、 $\quad$ 为风险价值系数；

$\quad$ ；

3、 $V$ 为标准离差率。

$\quad$ ；

二、 $R_r = \quad * (K_m - R_f)$ 。

1、 $R_r$ 为风险收益率；

$\quad$ ；

2、 $\quad$ 为风险价值系数；

$\quad$ ；

3、 $K_m$ 为市场组合平均收益率；

4、 $R_f$ 为无风险收益率（ $K_m - R_f$ ）为市场组合平均风险报酬率。

扩展资料：平均收益率与平均风险收益率的联系：一般针对“市场”的，“风险”后紧跟“收益率”或“报酬率”的，是指（ $R_m - R_f$ ）；

市场“平均收益率”或“风险”与“收益率”之间还有字的，是指 $R_m$ 。

(1)( $R_m - R_f$ )的常见叫法有：市场风险溢酬、风险价格、平均风险收益率、平均风险补偿率、股票市场的风险附加率、股票市场的风险收益率、市场组合的风险收益率、市场组合的风险报酬率、市场风险收益率、证券市场的风险溢价率、市场风险溢价、证券市场的平均风险收益率、证券市场平均风险溢价等。

(2) $R_m$ 的常见叫法有：平均风险股票的“要求收益率”、平均风险股票的“必要收益率”、平均股票的要求收益率、市场组合要求的收益率、股票市场的平均收益率、市场平均收益率、平均风险股票收益率、证券市场平均收益率、市场组合的平均收益率、市场组合的平均报酬率、市场组合收益率、股票价格指数平均收益率、股票价格指数的收益率、证券市场组合平均收益率、所有股票的平均收益率等。

参考资料来源一：百科--风险收益率参考资料来源二：百科--风险报酬率

## 五、无风险报酬率的介绍

无风险报酬率(risk-free return rate)指评估基准日相对无风险证券的当期投资收益(有时也称为“安全收益率”、“货币成本”、“基础利率”)，现实中，并不存在无风险的证券，因为所有的投资都存在一定的通货膨胀风险和违约风险。

与无风险证券最接近的是我国发行的国库债券，评估界普遍认同国库券是相对安全

的证券，因为它们的收益和偿还期已经提前确定，并且不存在任何违约风险。

## 参考文档

[下载：股票的风险收益率和无风险收益率是什么.pdf](#)

[《股票钱拿出来需要多久》](#)

[《股票持有多久合适》](#)

[《社保基金打新股票多久上市》](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[下载：股票的风险收益率和无风险收益率是什么.doc](#)

[更多关于《股票的风险收益率和无风险收益率是什么》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/61099802.html>