

如何计算股票资产的预期收益率|股票的预期收益率怎样算？-股识吧

一、股票的预期收益率和方差怎么算

具体我也不太清楚，所以帮你搜了一下，转发给你看，希望能帮到你！例子：上面两个资产的预期收益率和风险根据前面所述均值和方差的公式可以计算如下：1。

股票基金 预期收益率=1/3*(-7%)+1/3*12%+1/3*28%=11%

方差=1/3[(-7%-11%)^2+(12%-11%)^2+(28%-11%)^2]=2.05%

标准差=14.3%(标准差为方差的开根，标准差的平方是方差)2。

债券基金 预期收益率=1/3*(17%)+1/3*7%+1/3*(-3%)=7%

方差=1/3[(17%-7%)^2+(7%-7%)^2+(-3%-7%)^2]=0.67%

标准差=8.2%注意到，股票基金的预期收益率和风险均高于债券基金。

然后我们来看股票基金和债券基金各占百分之五十的投资组合如何平衡风险和收益。

投资组合的预期收益率和方差也可根据以上方法算出，先算出投资组合在三种经济状态下的预期收益率，如下：萧条：50%*(-7%)+50%*17%=5%

正常：50%*(12%)+50%*7%=9.5% 繁荣：50%*(28%)+50%*(-3%)=12.5%则该投资组合

的预期收益率为：1/3*5%+1/3*9.5%+1/3*12.5%=9%该投资组合的方差为：1/3[(5%-9%)^2+(9.5%-9%)^2+(12.5%-9%)^2]=0.001%该投资组合的标准差为：3.08%注意到

，其中由于分散投资带来的风险的降低。

一个权重平均的组合（股票和债券各占百分之五十）的风险比单独的股票或债券的风险都要低。

投资组合的风险主要是由资产之间的相互关系的协方差决定的，这是投资组合能够降低风险的主要原因。

相关系数决定了两种资产的关系。

相关性越低，越有可能降低风险。

二、股票的预期收益率怎样算？

股票的预期收益率 $E(R_i) = R_f + [E(R_m) - R_f]$ 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 i ：投资的 值-----市场投资组合的值永远等于1，风险大于平均资产的投资 值大于1，反之小于1，无风险投资

值等于0

三、股票收益率怎样去计算？

国债和股票不同之处在于，投资国债的收益是以计算自己的到期收益率来实现的。如果掌握不了计算国债的到期收益率的方法，你就算不上会投资国债。

投资者投资债券时，最关心的就是债券收益会有多少。

在债市投资中，为了精确衡量债券收益，一般使用债券到期收益率这个指标。

债券收益率是债券收益与其投入本金的利率，通常用年率表示。

债券收益不同于债券利息。

债券利息仅指债券票面利率与债券面值的乘积。

但由于投资者在债券持有期内，还可以在债券市场进行买卖，赚取价差，因此，债券到期收益除利息收入外，还包括买卖盈亏差价。

在债市投资中有两个指标应关注：一是认购者收益率，这是指从债券新发行就买进，持有到偿还期到期还本付息，这期间的收益率就为认购者收益率。

简单算法为：认购者收益率= $[\text{年利息收入} + (\text{面额} - \text{发行价格}) \div \text{偿还期限}] \div \text{发行价格} \times 100\%$ 二是持有到期收益率，到期收益率是指投资者在二级市场上买入已经发行的债券并持有到期满为止的这个期限内的年平均收益率。

这是国债投资中投资者应该密切关注的一个指标。

四、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 β 值。

它表明一项投资的风险程度： β 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 β 值永远等于1，风险大于平均资产的投资 β 值大于1，反之小于1，无

风险投资 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 值线形相关：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 β_i ：投资i的 值。

$E(R_m) - R_f$ 为投资组合的风险溢价。

整个投资组合的 值是投资组合中各资产 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： $E(R) = R_f + \sum \beta_i [E(R_i) - R_f]$ 其中， $E(R_i)$ ：

要素i的 值为1而其它要素的 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。

五、股票收益率怎么算

股票收益率=（股票现价-股票买入价）/股票买入价比如5元买进，现在6元，计算方法： $(6-5)/5=20\%$ 收益率就是20%

#!NwL!#

参考文档

[下载：如何计算股票资产的预期收益率.pdf](#)

[《公司上市多久股东的股票可以交易》](#)

[《当股票出现仙人指路后多久会拉升》](#)

[《股票的牛市和熊市周期是多久》](#)

[《买了8万的股票持有多久可打新》](#)

[《股票停牌多久下市》](#)

[下载：如何计算股票资产的预期收益率.doc](#)

[更多关于《如何计算股票资产的预期收益率》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/book/41239629.html>