

股票投资组合相关系数多少好 - - 在计算出股票之间的相关性之后，这样一个相关系数对于股民来讲有什么用，我们可以根据这个数字得到什么？-股识吧

一、某公司购买甲、乙、丙三种股票进行投资组合，它们的相关系数分别为1.5、1.2和0.5，三种股票在投资组合中的比重分别为40%、30%和30%，股票的市场收益率为15%，无风险收益率为8%。则该投资组合的

abac

二、关于表中市场组合的相关系数以及 β 值，说法正确的是

系数概念来源于资本资产定价模型（CAPM模型），它的真实含义就是特定资产（或资产组合）的系统风险度量，直白点的意思可以就是就是股票与大盘之间的连动性，系统风险比例越高，连动性越强。

具体到本题，全体市场本身的 β 系数为1，而不是一个市场组合，市场组合也只是摘取了其中的一部分，系数的算法涉及到协方差、标准差什么的比较麻烦，不会是简单的加权平均

三、在计算出股票之间的相关性之后，这样一个相关系数对于股民来讲有什么用，我们可以根据这个数字得到什么？

简单通俗解释：每个股票组合投资都是风险敞口的，而如果你股票之间相关性较大，则等于把鸡蛋放在一个篮子里，那么一旦你投资相关性非常强的股票组合不是市场热点（甚至是市场重灾区，比如，现在日本福岛核爆炸，那么核电以及核电配套设备公司相关性强，但是目前在市场受到核电利空打击，你的组合反而面临较大风险）的话，难以达到市场收益甚至亏损。

即便你找的都是贝塔系数较高的股票，但是由于自身相关，很可能是大盘强他们弱，仅仅由于其相关性强，而同时受到一个因素干扰。

四、某只股票要求的收益率为15%，收益率的标准差为25%，与市场投资组合收益率的相关系数为0.2，市场投资组合要

答：(1) 计算甲、乙股票的必要收益率：由于市场达到均衡，则期望收益率 = 必要收益率
甲股票的必要收益率 = 甲股票的期望收益率 = 12%
乙股票的必要收益率 = 乙股票的期望收益率 = 15%
(2) 计算甲、乙股票的β值：根据资产定价模型：
甲股票： $12\% = 4\% + \beta \times (10\% - 4\%)$ ，则 $\beta = 1.33$
乙股票： $15\% = 4\% + \beta \times (10\% - 4\%)$ ，则 $\beta = 1.83$
(3) 甲、乙股票的收益率与市场组合收益率的相关系数：
根据甲股票的收益率与市场组合收益率的相关系数 = $1.33 \times 0.2 = 0.266$
乙股票的收益率与市场组合收益率的相关系数 = $1.83 \times 0.2 = 0.366$
(4) 组合的β系数、组合的风险收益率和组合的必要收益率：
组合的β系数 = $60\% \times 1.33 + 40\% \times 1.83 = 1.53$
组合的风险收益率 = $1.53 \times (10\% - 4\%) = 9.18\%$
组合的必然收益率 = $4\% + 9.18\% = 13.18\%$

五、在计算出股票之间的相关性之后，这样一个相关系数对于股民来讲有什么用，我们可以根据这个数字得到什么？

方差为0.36%和0.16%，若相关系数为P(ZY) = 0...

六、两种完全正相关的股票的相关系数为

正相关的意思是变动的方向一致意思是一个股票涨另外一个股票也涨这样的投资组合 其实就是博命的组合 要涨两个都涨 要跌两个都跌 当然这样就起不到所谓的风险分散的作用了

七、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 $8 \times 10000 / (8 \times 10000 + 4 \times 5000) = 80\%$ ，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

八、假设市场投资组合的收益率和方差分别为12%和0.25，无风险收益率为8%，A股票收益率的方差为0.16

$COV(K_a, K_m) = r \cdot \sigma_a \cdot \sigma_m = 0.4 \cdot (0.16^{0.5}) \cdot (0.25^{0.5}) = 0.4 \cdot 0.4 \cdot 0.5 = 0.08$ ， $COV(K_a, K_m)$ 是A股票收益与市场投资组合收益之间的协方差， r 是两者的相关系数， σ_a 是A股票收益的标准差， σ_m 是市场投资组合收益的标准差 $\sigma_a = COV(K_a, K_m) / (\sigma_a)^2 = 0.08 / 0.16 = 0.5$ ，A股票的贝塔系数是0.5
A股票要求收益率=无风险收益率+（市场投资组合收益率-无风险收益率）*贝塔系数=8%+（12%-8%）*0.5=10%

九、证券投资组计算题。若两股票Z与Y的收益率均值分别为0.05和0.03，

方差为0.36%和0.16%，若相关系数为 $\rho(ZY) = 0...$

参考文档

[下载：股票投资组合相关系数多少好.pdf](#)

[《股票交易系统延迟多久》](#)

[《股票拍卖一般多久报名》](#)

[《持仓多久股票分红不缴税了》](#)

[下载：股票投资组合相关系数多少好.doc](#)

[更多关于《股票投资组合相关系数多少好》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/43797824.html>