

# 如何计算自己股票的夏普比率~什么是夏普比率 夏普比率高好还是低好-股识吧

## 一、金融学的题 求股票基金夏普比率。。。

夏普比率 =  $(18\% - 7\%) \div 25\% = 0.44$  特雷诺比率 =  $(18\% - 7\%) \div 1.25 = 0.088$

## 二、计算夏普比例时，怎么年化收益率和标准差

如何比较各种交易方法的优劣？并不是像有的人所想的那样，哪种操作手法的回报率高、哪种就是最好。

打个比方来说，开杂货店赚到的五千块钱和去赌场赚到的一万块钱性质完全不同，一个具有可重复性，另一个几乎全凭运气。

所以有这么一种说法，好的投资就是用尽可能小的风险去获得尽可能大的利润。

在专业的投资领域里，是用夏普比率（Sharpe Ratio）来比较各种投资方法的结果的。

夏普比率的计算公式是：夏普比率 = 实际回报率 / 回报率的标准差  $\text{Sharpe ratio} = \text{Excess return} / \text{Standard deviation}$  首先在 Excel 表格里列出每年（或每个月）的收益率，然后减去同一时期无风险资产（比如短期联邦债券）的收益率，得出来的是超过无风险收益的净回报率。

得出的净回报率再用 Excel 表格的公式计算出两个数据：

一个是平均净回报率，计算公式是  $\text{Average}(D6:D15) = 15.1\%$

另一个是净回报率的标准差，计算公式是  $\text{STDEV}(D6:D15) = 9.2\%$

最后把平均净回报率除以其标准差得出的比值就是夏普比率： $\text{Average} / \text{STDEV} = 1.64$  夏普比率越大，就说明获得同样投资收益率的波动性比较小，也意味着投资回报率的可复制性也越高。

## 三、如何计算夏普比率？

夏普比率计算公式： $= [E(R_p) - R_f] / \rho$ ，其中  $E(R_p)$ ：投资组合预期报酬率；

$R_f$ ：无风险利率；

$\rho$ ：投资组合的标准差。

夏普比率的目的是计算投资组合每承受一单位总风险，会产生多少的超额报酬。

比率依据资产配置线(Capital Allocation

Line,CAL)的观念而来，是最常见的衡量比率。

当投资组合内的资产皆为风险性资产时，适用夏普比率。

夏普指数代表投资人每多承担一分风险，可以拿到几分超额报酬；

若为正值，代表基金报酬率高过波动风险；

若为负值，代表基金操作风险大过于报酬率。

这样一来，每个投资组合都可以计算Sharpe

Ratio，即投资回报与多冒风险的比例，这个比例越高，投资组合越佳。

基金较高的净值增长率可能是在承受较高风险的情况下取得的，因此仅仅根据净值增长率来评价基金的业绩表现并不全面，衡量基金表现必须兼顾收益和风险两个方面，夏普比率就是一个可以同时收益与风险加以综合考虑的指标。

扩展资料：夏普比率的大小对基金表现加以排序的理论基础在于，假设投资者可以以无风险利率进行借贷，这样，通过确定适当的融资比例，高夏普比率的基金总是能够在同等风险的情况下获得比低夏普比率的基金高的投资收益。

例如，假设有两个基金A和B，A基金的年平均净值增长率为20%，标准差为10%，B基金的年平均净值增长率为15%，标准差为5%，年平均无风险利率为5%，那么，基金A和基金B的夏普比率分别为1.5和2，依据夏普比率基金B的风险调整收益要好于基金A。

为了更清楚地对此加以解释，可以以无风险利率的水平，融入等量的资金（融资比例为1：1），投资于B，那么，B的标准差将会扩大1倍，达到与A相同的水平，但这时B的净值增长率则等于25%（即 $2 \times 15\% - 5\%$ ）则要大于A基金。

使用月夏普比率及年夏普比率的情况较为常见。

参考资料来源：搜狗百科——夏普比率

## 四、什么是夏普比率 夏普比率高好还是低好

1)衡量基金表现必须兼顾收益和风险两个方面，夏普比率就是一个可以同时收益与风险加以综合考虑的指标。

夏普比率又被称为夏普指数，由诺贝尔奖获得者威廉·夏普于1966年最早提出，目前已成为国际上用以衡量基金绩效表现的最为常用的一个标准化指标。

2)夏普比率的计算及其含义夏普比率的计算非常简单，用基金净值增长率的平均值减无风险利率再除以基金净值增长率的标准差就可以得到基金的夏普比率。

它反映了单位风险基金净值增长率超过无风险收益率的程度。

如果夏普比率为正值，说明在衡量期内基金的平均净值增长率超过了无风险利率，在以同期银行存款利率作为无风险利率的情况下，说明投资基金比银行存款要好。

夏普比率越大，说明基金单

## 五、金融学的题 求股票基金夏普比率。。。

## 六、夏普比率的计算公式

其中 $E(R_p)$ ：投资组合预期报酬率  $R_f$ ：无风险利率  $\sigma_p$ ：投资组合的标准差目的是计算投资组合每承受一单位总风险，会产生多少的超额报酬。

比率依据资产配置线(Capital Allocation

Line,CAL)的观念而来，是最常见的衡量比率。

当投资组合内的资产皆为风险性资产时，适用夏普比率。

夏普指数代表投资人每多承担一分风险，可以拿到几分报酬；

若为正值，代表基金报酬率高过波动风险；

若为负值，代表基金操作风险大过于报酬率。

这样一来，每个投资组合都可以计算Sharpe

Ratio,即投资回报与多冒风险的比例，这个比例越高，投资组合越佳。

举例而言，假如国债的回报是3%，而您的投资组合预期回报是15%，您的投资组合的标准偏差是6%，那么用 $15\% - 3\%$ ，可以得出12%（代表您超出无风险投资的回报），再用 $12\%/6\%=2$ ，代表投资者风险每增长1%，换来的是2%的多余收益。

夏普理论告诉我们，投资时也要比较风险，尽可能用科学的方法以冒小风险来换大回报。

所以说，投资者应该成熟起来，尽量避免一些不值得冒的风险。

同时当您在投资时如缺乏投资经验与研究时间，可以让真正的专业人士（不是只会卖金融产品给你的SALES）来帮到您建立起适合自己的，可承受风险最小化的投资组合。

这些投资组合可以通过Sharpe Ratio来衡量出风险和回报比例。

## 参考文档

[下载：如何计算自己股票的夏普比率.pdf](#)

[《股票交易中午盘中休息一般多久》](#)

[《股票交易停牌多久》](#)

[《股票改名st会停牌多久》](#)

[《场内股票赎回需要多久》](#)

[下载：如何计算自己股票的夏普比率.doc](#)

[更多关于《如何计算自己股票的夏普比率》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/chapter/4356901.html>