

如何看懂股票预期收益曲线如何分析一只股票的预期收益？具体一点。-股识吧

一、如何看懂债券收益率曲线

【1】债券收益率曲线是描述在某一时刻(或某一天)一组可交易债券的收益率与其剩余到期期限之间数量关系的一条趋势曲线，即在直角坐标系中，以债券剩余到期期限为横坐标、债券收益率为纵坐标而绘制的曲线。

一条合理的债券收益率曲线将反映出某一时刻(或某一天)不同期限债券的到期收益率水平。

研究债券收益率曲线具有重要的意义，对于投资者而言，可以用来作为预测债券的发行投标利率、在二级市场上选择债券投资券种和预测债券价格的分析工具；

对于发行人而言，可为其发行债券、进行资产负债管理提供参考。

【2】债券收益率曲线的形状可以反映出当时长短期利率水平之间的关系，它是市场对当前经济状况的判断及对未来经济走势预期(包括经济增长、通货膨胀、资本回报率等)的结果。

债券收益率曲线通常表现为四种情况，一是正向收益率曲线，表明在某一时刻上债券的投资期限越长，收益率越高，也就意味着社会经济处于增长期阶段；

二是反向收益率曲线，表明在某一时刻上债券的投资期限越长，收益率越低，也就意味着社会经济进入衰退期；

三是水平收益率曲线，表明收益率的高低与投资期限的长短无关，也就意味着社会经济出现极不正常情况；

四是波动收益率曲线，表明债券收益率随投资期限不同而呈现波浪变动，也就意味着社会经济未来有可能出现波动。

【3】在一般情况下，债券收益率曲线通常是一个有一定角度的正向曲线，即长期利率应在相当程度上高于短期利率。

这是由投资者的流动性偏好引起的，由于期限短的债券其流动性要好于期限长的债券，作为流动性较差的补偿，期限长的债券收益率也就要高于期限短的收益率。

当然，当资金紧俏导致供需不平衡时，也可能出现短高长低的反向收益率曲线。

【4】债券收益率曲线是静态的，随着时点的变化债券收益率曲线也随着变化。

但是，通过对债券交易的历史数据的分析，找出债券收益率与到期期限之间的数量关系，形成合理有效的债券收益率曲线，从而可以用之来分析和预测当前不同期限的收益率水平。

【4】个人投资者在进行债券投资时，可以利用某些专业机构提供的收益率曲线进行分析，作为自主投资的一个参考。

如中央国债登记结算公司在中国债券信息网上提供的收益率曲线，该曲线是根据银行间债券市场所选取的一些基准债券的收益率所形成的。

该网提供的每日以基准债券的市场价格绘制成的收益率曲线，可为投资者分析在银行柜台债券市场交易的债券的价格提供参考。

投资者在其收益率曲线界面上，只要输入债券的剩余到期期限，就可得到相应的收益率水平。

通过该收益率水平可计算出相应债券的价格，由此可作为投资者的交易参考。

【5】投资者还可以根据收益率曲线不同的预期变化趋势，采取相应的投资策略的管理方法。

如果预期收益率曲线基本维持不变，且目前收益率曲线是向上倾斜的，则可以买入期限较长的债券；

如果预期收益率曲线变陡，则可以买入短期债券，卖出长期债券；

如果预期收益率曲线将变得较为平坦时，则可以买入长期债券，卖出短期债券。

如果预期正确，上述投资策略可以为投资者降低风险，提高收益。

二、如何通过股票走势图求出股票的期望收益率？

假定投资者将无风险的资产和一个风险证券组合再构成一个新的证券组合，投资者可以在资本市场上将以不变的无风险的资产报酬率借入或贷出资金。

在这种情况下，如何计算新的证券组合的期望报酬率和标准差？假设投资于风险证券组合的比例（投资风险证券组合的资金/自有资金）为Q，那么1-Q为投资于无风险资产的比例。

无风险资产报酬率和标准差分别用 $r_{无}$ 、 $\sigma_{无}$

表示，风险证券组合报酬率和标准差分别用 $r_{风}$ 、 $\sigma_{风}$ 表示，因为无风险资产报酬率是不变的，所以其标准差应等于0，而无风险的报酬率和风险证券组合的报酬率不存在相关性，即相关系数等于0。

那么新的证券组合的期望报酬率和标准差公式分别为： $r_P = Qr_{风} + (1-Q)r_{无}$

三、如何分析一只股票的预期收益？具体一点。

从基本面来看，每个股票的收益都是不确定性的，今年亏损明年就可能盈利，财务报告是可以做假的。

内幕消息你是不知道的，这个是主力操作的依据，等你知道了，全世界都知道，那是已经见顶。

所以先把握好趋势及买卖点，吃鱼只吃鱼身就行了，头和尾不吃也罢，主力都不能通吃，何况小散们呢？如果对我的答案满意的话，请选择最佳答案，谢谢！

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 β 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 β 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 β 值。

$E(R_m)-R_f$ 为投资组合的风险溢价。

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

要素i的 β 值为1而其它要素的 β 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、如何从股票走势图中计算出期望收益率

求一段时间的平均涨跌幅吧。
长期股权投资则算历年平均股息率。

参考文档

[下载：如何看懂股票预期收益曲线.pdf](#)

[《股份有限公司为什么不能超过200人》](#)

[《股票在上升途中缩量意味着什么》](#)

[《股票日30亿成交额什么意思》](#)

[《股票每10股转增10股是什么》](#)

[《买ETF的经验教训有哪些》](#)

[下载：如何看懂股票预期收益曲线.doc](#)

[更多关于《如何看懂股票预期收益曲线》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/read/44856154.html>