

股票组合期望收益率怎么算-已知某股票的 值为1.2，无风险收益率为6%，市场组合的期望收益率为16%，计算该股票的期望收益率。-股识吧

一、已知某股票的 值为1.2，无风险收益率为6%，市场组合的期望收益率为16%，计算该股票的期望收益率。

期望收益率=无风险收益率 + 风险收益率 $R_i=R_f + \beta(R_m-R_f)=6\%+1.2*(16\%-6\%)=18\%$
其中 R_m-R_f 可以理解为市场组合平均风险收益率， β 为相对市场平均风险而言的风险系数。

二、股票，期望收益率，方差，均方差的计算公式

1、期望收益率计算公式： $HPR=(\text{期末价格}-\text{期初价格}+\text{现金股息})/\text{期初价格}$ 例：
A股票过去三年的收益率为3%、5%、4%，B股票在下一年有30%的概率收益率为10%，40%的概率收益率为5%，另30%的概率收益率为8%。

计算A、B两只股票下一年的预期收益率。

解：A股票的预期收益率 = $(3\% + 5\% + 4\%) / 3 = 4\%$ B股票的预期收益率

= $10\% \times 30\% + 5\% \times 40\% + 8\% \times 30\% = 7.4\%$ 2、在统计描述中，方差用来计算每一个变量（观察值）与总体均数之间的差异。

为避免出现离均差总和为零，离均差平方和受样本含量的影响，统计学采用平均离均差平方和来描述变量的变异程度。

扩展资料：1、协方差计算公式例： $X_i 1.1 1.9 3, Y_i 5.0 10.4 14.6$ 解： $E(X) =$

$(1.1+1.9+3)/3=2$ $E(Y) = (5.0+10.4+14.6)/3=10$ $E(XY)=(1.1 \times 5.0+1.9 \times 10.4+3 \times 14.6)/3=23$

$.02$ $Cov(X, Y)=E(XY)-E(X)E(Y)=23.02-2 \times 10=3.02$ 2、相关系数计算公式解：由上面的

解题可求X、Y的相关系数为 $r(X, Y)=Cov(X, Y)/(\sigma_x \sigma_y)=3.02/(0.77 \times 3.93) = 0.9$

979参考资料来源：股票百科-期望收益率参考资料来源：股票百科-

协方差参考资料来源：股票百科-方差

三、有分求助！关于证券投资组合期望收益率和无风险利率的计算

资本资产定价模型公式为 证券收益率=无风险收益率+贝塔值*（市场收益率—无风险收益率）根据此公式，联立方程组 $25\% = \text{无风险收益率} + 1.5 * (\text{市场收益率} - \text{无风险收益率})$
 $15\% = \text{无风险收益率} + 0.9 * (\text{市场收益率} - \text{无风险收益率})$ 解得：市场收益率=1/6 无风险收益率=0

四、股票估值中市场组合的预期收益率是怎么取值的？

你是说资本资产定价模型吗？CAPM。

你说的这个问题我从前也思考过。

我的一些结论：（1）CAPM模型的目的是评估风险，市场的预期收益实际是为了带入公式后计算单个资产的风险的。

（为了贴现估值时作为贴现率用）（2）从公式可以知道，其他条件不变，市场预期收益率越低，计算出的单个资产风险越小。

（3）仔细思考可得，实际上市场收益率的确定取决于投资者自己的风险偏好和该投资项目的一般预期回报和风险。

（4）我觉得如下几种取值比较合理：

A，取市场的长期收益率的几何平均值，中国股市大约是16%-17%。

B，用 无风险收益率+风险溢价（无风险收益率取当下的5年期国债收益率，风险溢价可以用市场平均偏差和其他主观因素调整）

顺便说一下这其中在实践中的难点。

因为中国股市在过去20年中是高波动的，所以你算出来的贴现率可能非常大，这个在实践中是有问题的。

巴菲特在估值的时候他是直接用无风险收益率，因为他认为他选的股风险小。

五、的期望回报率和标准差，怎么求它们的投资组合的期

投资组合的预期回报率就是两个股票预期回报率的加权平均，投资组合的标准差就复杂一些，还需要知道两个股票的相关系数。

比如股票a的回报率为8%，股票b回报率为12%，股票a的权重为40%，股票b的权重为60%，则投资组合预期回报率= $8\% * 40\% + 12\% * 60\% = 10.4\%$

参考文档

[下载：股票组合期望收益率怎么算.pdf](#)

[《股票卖出多久可以转账出来》](#)

[《股票保价期是多久》](#)

[《卖完股票从证券里多久能取出来》](#)

[《农民买的股票多久可以转出》](#)

[《股票一般多久一次卖出》](#)

[下载：股票组合期望收益率怎么算.doc](#)

[更多关于《股票组合期望收益率怎么算》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/72864171.html>