

多个股票如何计算组合方差、股票的组合收益率，组合方差怎么求？-股识吧

一、三个资产组合的预期收益率和方差，主要是最后方差的公式到最后一行的 $w_i w_j$ 方差 σ_{ij} 怎么算？

第一个的结果：收益率 $=0.1*0.4+0.2*0.3+0.3*0.15+0.4*0.1+0.5*0.05=0.21$ ，方差1的收益 $0.21*比例0.3=0.063$ （以下自己计算就可以了）+2的收益+3的收益=组合的预期收益率，方差 $=（1的收益-组合收益率）平方*比重+（2的收益-组合收益率）平方*比重+（3的收益-组合收益率）平方*比重$

二、假设一个单因素模型，上述每个股票的剩余方差是多少

股票价格受很多影响，资本资产定价模型只能从理论上分析风险与报酬率的关系。所谓风险也就是股价偏离期望值的大小和程度。

也就是说这种模型从计算系统风险开始即采用概率论观点计算方差，进而求出股票的投资者要求的必要报酬率，这种模型根据的是股票市价的期望值和偏离期望值的程度，而并非一个确定的价格。

此外，根据公式求解出的投资者要求必要报酬率在实际中也不一定准确，因为资本市场并非完全有效，必要报酬率和风险并非完全匹配。

就算上述因素都排除，根据股权现金流和必要报酬率折现的股票价值也存在很大误差，这是因为股票的未来现金流量估计几乎是不可能完成的。

其次，资本市场并非完全有效导致股票市价并不能反映其价值。

所以，财务管理研究的资本市场定价模型、股利增长模型等都只能从一定程度上反应股票价值的变动，而且是并不十分准确的假设作出的，只具有有限的参考价值。

三、股票的组合收益率，组合方差怎么求？

分散投资降低了风险（风险至少不会增加）。

组合预期收益率 $=0.5*0.1+0.5*0.3=0.2$ 两只股票收益的协方差 $=-0.8*0.3*0.2=-0.048$

组合收益的方差 $=（0.5*0.2）^2+（0.5*0.3）^2+2*（-0.8）*0.5*0.5*0.3*0.2=0.0085$

组合收益的标准差 $=0.092$ 组合前后发生的变化：组合收益介于二者之间；

风险明显下降。

四、当组合中股票种类非常多时，该组合标准差为多少

贝塔值等于证券a与市场组合协方差除以市场组合方差， $\text{相关系数} \times \text{证券a标准差} \times \text{市场组合标准差} = \text{证券a与市场组合协方差}$ ，所以 $= 0.9 \times 0.12 \times 0.2 / (0.12^2)$

五、请高手帮忙计算下这个投资组合的方差

投资组合的方差 = 资产1的方差 * 资产1的权重的平方 + 2 * 资产1的标准差 * 资产1的权重 * 资产2的标准差 * 资产2的权重 * 二者相关系数 + 资产2的方差 * 资产2的权重的平方 = $[(6\%)^2 \times (30\%)^2 + 2 \times 30\% \times 6\% \times 70\% \times 2\% \times 0.12 + (2\%)^2 \times (70\%)^2] = 0.000324 + 0.00006024 + 0.000784 = 0.00116824$ 开方后得标准差 0.034180

参考文档

[下载：多个股票如何计算组合方差.pdf](#)

[《3月份股票分红有哪些》](#)

[《什么叫成长股的》](#)

[《汾酒股份股票行情代码是什么》](#)

[《炒股有什么日线5日均线》](#)

[下载：多个股票如何计算组合方差.doc](#)

[更多关于《多个股票如何计算组合方差》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/store/35552002.html>