

## 股票投资组合的标准差怎么计算假设证券市场中有股票A和B，其收益和标准差如下表，如果两只股票的相关系数为-1。-股识吧

一、有两种证券，两种证券的投资比重相当时，求新的组合的期望收益率，方差，和标准离差。怎么算啊？

单个证券的简单，2个的，你可以采用二叉树式计算试试

二、投资学习题：股票提供的期望收益率为18%，标准差为22%。黄金提供的期望收益率为10%，标准差为30%。

1) 选择单一资产投资时，黄金由于收益率低，风险高，所以不会有人选择投资黄金。

2) 由于黄金与股票的相关系数为1（即完全正相关），黄金与股票的投资组合并不能抵消风险，所以投资组合中不会持有黄金。

上述假设并不能代表证券市场的均衡，因为股票收益率更高，风险更小。

三、股票a的标准差40%贝塔系数0.5

股票b的标准差20%贝塔系数1.5 问哪知股票的风险溢价更高？

股票b的风险溢价更高。

在一倍标准差下如果市场变化了一倍，a股变化范围是 $=40%*0.5=20%$ b股变化范围是 $=20%*1.5=30%$ 即b股本身股价变化不大，但随市场变化而变的范围很大。

如果能准确把握这市场的变化，则投资b股。

a股股价，虽然自身价格的变化比较大，但随市场变化而变的特性却小多了。

是相对市场比较稳定的一个股票。

#### 四、投资学习题：股票提供的期望收益率为18%，标准差为22%。黄金提供的期望收益率为10%，标准差为30%。

(1) 风险报酬率的计算公式：式中：KR表示风险报酬率；

表示风险报酬系数；

V表示标准离差率。

则在不考虑通货膨胀因素的影响时，投资的总报酬率为： $K = RF + KR = RF + V$

其中：K表示投资报酬率；

RF表示无风险报酬率。

(2) 期望收益率== ( 期末价格 - 期初价格 + 现金股息 ) / 期初价格

甲乙丙丁分别套进去计算就可以了。

#### 五、某一个股票与股票市场组合的方差是什么意思

任何投资者都希望投资获得最大的回报，但是较大的回报伴随着较大的风险。

为了分散风险或减少风险，投资者投资资产组合。

资产组合是使用不同的证券和其他资产构成的资产集合，目的是在适当的风险水平下通过多样化获得最大的预期回报，或者获得一定的预期回报使用风险最小。

作为风险测度的方差是回报相对于它的预期回报的离散程度。

资产组合的方差不仅和其组成证券的方差有关，同时还有组成证券之间的相关程度有关。

为了说明这一点，必须假定投资收益服从联合正态分布（即资产组合内的所有资产都服从独立正态分布，它们间的协方差服从正态概率定律），投资者可以通过选择最佳的均值和方差组合实现期望效用最大化。

如果投资收益服从正态分布，则均值和方差与收益和风险一一对应。

如本题所示，两个资产的预期收益率和风险根据前面所述均值和方差的公式可以计算如下：1。

股票基金 预期收益率= $1/3 * (-7%) + 1/3 * 12% + 1/3 * 28% = 11%$

方差= $1/3 [ (-7% - 11%)^2 + (12% - 11%)^2 + (28% - 11%)^2 ] = 2.05%$

标准差= $14.3%$  (标准差为方差的开根，标准差的平方是方差)2。

债券基金 预期收益率= $1/3 * (17%) + 1/3 * 7% + 1/3 * (-3%) = 7%$

方差= $1/3 [ (17% - 7%)^2 + (7% - 7%)^2 + (-3% - 7%)^2 ] = 0.67%$

标准差= $8.2%$  注意到，股票基金的预期收益率和风险均高于债券基金。

然后我们来看股票基金和债券基金各占百分之五十的投资组合如何平衡风险和收益。

投资组合的预期收益率和方差也可根据以上方法算出，先算出投资组合在三种经济

状态下的预期收益率，如下：萧条： $50\% \times (-7\%) + 50\% \times 17\% = 5\%$

正常： $50\% \times (12\%) + 50\% \times 7\% = 9.5\%$  繁荣： $50\% \times (28\%) + 50\% \times (-3\%) = 12.5\%$  则该投资组合的预期收益率为： $1/3 \times 5\% + 1/3 \times 9.5\% + 1/3 \times 12.5\% = 9\%$  该投资组合的方差为： $1/3[(5\% - 9\%)^2 + (9.5\% - 9\%)^2 + (12.5\% - 9\%)^2] = 0.001\%$  该投资组合的标准差为： $3.08\%$

注意到，其中由于分散投资带来的风险的降低。

一个权重平均的组合（股票和债券各占百分之五十）的风险比单独的股票或债券的风险都要低。

投资组合的风险主要是由资产之间的相互关系的协方差决定的，这是投资组合能够降低风险的主要原因。

相关系数决定了两种资产的关系。

相关性越低，越有可能降低风险。

## 六、某投资组合中甲乙丙丁四种股票分别为0.5、0.5、0.25、0.15、0.1，系数分别为甲=1.5、乙=3、丙=2、丁=1

(1) 风险报酬率的计算公式：式中：KR表示风险报酬率；

表示风险报酬系数；

V表示标准离差率。

则在不考虑通货膨胀因素的影响时，投资的总报酬率为： $K = RF + KR = RF + V$

其中：K表示投资报酬率；

RF表示无风险报酬率。

(2) 期望收益率 = (期末价格 - 期初价格 + 现金股息) / 期初价格

甲乙丙丁分别套进去计算就可以了。

## 七、投资者将一只股票加入到某组合中，如该股票与拟加入组合有相同标准差，且两者相关系数小于1，则新组合的

新组合的标准差将降低，只要相关系数小于1，就降低。

## 八、股票收益的期望和标准差计算。

听了我这段做股票的心得，你一定有很大的收获。

我觉得做股票吧，首先，心态要好，创造财富也得有好心情。

中国的股市，波段操作的赢利范围和可行性最大，另外，选取的个股，也必须跟随主力的动向，这样就不会让自己的资金冒险。

为了把握最理想的买卖点，必须有主力的带动和证券技术部门的老师指引去操作，这样才能达到在股市中长期的稳定赢利。

下面我给大家推荐一位在股市中比较资深的操盘老师，主要的实战操作，才能让我们信服，这位老师的操作平台资料就在我的空间里，相信自己的眼光，关注一段时间后，你会发现，做股票，这才叫实力！

## 参考文档

[下载：股票投资组合的标准差怎么计算.pdf](#)

[《古代股票是什么时候有的》](#)

[《股票托管的证券机构是什么》](#)

[《双十字星股票代表什么》](#)

[《基金牛市什么时候能止跌》](#)

[《低位股补涨意味着什么》](#)

[下载：股票投资组合的标准差怎么计算.doc](#)

[更多关于《股票投资组合的标准差怎么计算》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/subject/21843135.html>