

# 如何计算基金股票预期收益率--股票预期报酬率怎么计算？-股识吧

## 一、股票收益率计算公式

计算公式股票收益率=收益额/原始投资额当股票未出卖时，收益额即为股利。衡量股票投资收益水平指标主要有股利收益率、持有期收益率与拆股后持有期收益率等。

扩展资料：比如一位获得收入收益的投资者，花8000元买进1000股某公司股票，一年中分得股息800元（每股0.8元），则：收益率 =  $(800 + 0 - 0) / 8000 \times 100\% = 10\%$  又如一位获得资本得利的投资者，一年中经过多过进，卖出，买进共30000元，卖出共45000元，则：收益率 =  $(0 + 45000 - 30000) / 30000 \times 100\% = 50\%$  如某位投资者系收入收益与资本得利兼得者，他花6000元买进某公司股票1000股，一年内分得股息400元（每股0.4元），一年后以每股8.5元卖出，共卖得8500元，则：收益率 =  $(400 + 8500 - 6000) / 6000 \times 100\% = 48\%$  参考资料来源：百度百科-股票收益率

## 二、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  $\beta$  值。

它表明一项投资的风险程度： $\beta$  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  $\beta$  值永远等于1，风险大于平均资产的投资  $\beta$  值大于1，反之小于1，无风险投资  $\beta$  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  $\beta$  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  $i$ : 投资 $i$ 的 值。

$E(R_m) - R_f$ 为投资组合的风险溢价。

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

要素 $i$ 的 值为1而其它要素的 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。

### 三、怎么计算股票预期收益率？

楼上的回答有误，公式是没有错的，但套用的数据有误，应该是 $D_0 = 5$ ，注意题目所说的每股支付股息5元的时间是上年年末，所以公式中的 $D_1 = D_0 \times (1 + 5\%) = 5 \times (1 + 5\%) = 5.25$ ，故此有 $P = D_1 / (R - g)$ 得 $52.5 = 5.25 / (R - 5\%)$ ，即 $10 = 1 / (R - 5\%)$ ，即 $0.1 = R - 5\%$ ，即 $R = 15\%$ 。

### 四、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 $r(X,Y)=Cov(X,Y)/(\sigma_x \sigma_y)=3.02/(0.77 \times 3.93) = 0.9979$ 参考资料来源：百度百科-期望收益率参考资料来源：百度百科-协方差参考资料来源：百度百科-方差

## 五、股票预期报酬率怎么计算？

$(23+1)-20/20=20\%$ 股利为每股1元都是给现金  
相当你24元卖出股票股利增长率为6%就是你获利的3元钱这里没有算交易税！

## 六、怎么计算股票预期收益率？

楼上的回答有误，公式是没有错的，但套用的数据有误，应该是 $D_0=5$ ，注意题目所说的每股支付股息5元的时间是上年年末，所以公式中的 $D_1=D_0 \times (1+5\%)=5 \times (1+5\%)=5.25$ ，故此有 $P=D_1/(R-g)$ 得 $52.5=5.25/(R-5\%)$ ，即 $10=1/(R-5\%)$ ，即 $0.1=R-5\%$ ，即 $R=15\%$ 。

## 七、股票预期报酬率怎么计算？

$(23+1)-20/20=20\%$ 股利为每股1元都是给现金  
相当你24元卖出股票股利增长率为6%就是你获利的3元钱这里没有算交易税！

## 八、基金收益率具体是怎么计算的？

收益=当日基金净值 × 基金份额 × (1-赎回费) - 申购金额 + 现金分红  
收益率=收益/申购金额 × 100%假设投资者在99年1月4日购买兴华的价格 $P_0$ 为1.21元，当期价

格P为1.40元，分红金额为0.022元，收益率R为17.2%；  
99年7月5日购买，初始价格P0为1.34元，则半年期的收益率4.47%，折合为年收益率则为8.9%。

。99年10月8日为1.33元（也是99年下半年的平均价格），那么其三个月的持有收益为5.26%，折合年率高达21%。

当然这样折算只是为了和同期银行储蓄存款利率做对比，这种方法并不科学。

扩展资料：指标的经济意义明确、直观，计算简便，在一定程度上反映了投资效果的优劣，可适用于各种投资规模。

如何确定有一定的不确定性和人为因素；

不能正确反映建设期长短及投资方式不同和回收额的有无对项目的影响，分子、分母计算口径的可比性较差，无法直接利用净现金流量信息。

只有投资收益率指标大于或等于无风险投资收益率的投资项目才具有财务可行性。

因此，以投资收益率指标作为主要的决策依据不太可靠。

## 九、股票的预期收益率和方差怎么算

具体我也不太清楚，所以帮你搜了一下，转发给你看，希望能帮到你！例子：上面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%\*(-7%)+50%\*17%=5%

正常：50%\*(12%)+50%\*7%=9.5% 繁荣：50%\*(28%)+50%\*(-3%)=12.5%则该投资组合

的预期收益率为：1/3\*5%+1/3\*9.5%+1/3\*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。

## 参考文档

[下载：如何计算基金股票预期收益率.pdf](#)

[《股票多久可以买卖次数》](#)

[《股票冷静期多久》](#)

[《股票跌停板后多久可以买入》](#)

[《股票停牌多久下市》](#)

[《场内股票赎回需要多久》](#)

[下载：如何计算基金股票预期收益率.doc](#)

[更多关于《如何计算基金股票预期收益率》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/subject/4978447.html>