

中国股票无风险收益率怎么算—计算CAPM模型时，中国和美国的无风险利率应该各取什么利率-股识吧

一、计算CAPM模型时，中国和美国的无风险利率应该各取什么利率

一般按照国家短期债券的年化利率，在美国是3月到期债券Federal Bill，在中国一般用央行是一年期国债利率。
是到实际期收益率Real Yield Rate，要扣除通货膨胀因素。

二、已知A股票的贝塔值和期望收益率，和B股票的贝塔值和期望收益率，怎样算无风险利率

$R_1 = R_f + \beta_1 * MP$
 $R_2 = R_f + \beta_2 * MP$ 其中MP为market premium，即 $R_m - R_f$ ，作为整体考虑，无分解必要。
通过 $(R_1 - R_2) / (\beta_1 - \beta_2)$ 计算出MP将MP带入任何一式，均可解出 R_f

三、目前无风险利率为1%，市场组合的风险溢价为3%，A股票的B系数为1.2，预期每股收益为1元，试计算A股票的理论

$k_e = R_f + (R_m - R_f) \beta$
 $k_e = 1\% + (3\% - 1\%) * 1.2 = 3.4\%$
 $MV = \text{dividend} (1+g) / (K_e - g) = 1 / (3.4\% - g)$ 不知道growth是多少，所以还没办法求market value.

四、在我国，无风险利率具体指什么利率

指的是短期国库券（一般是一年内）的利率。

无风险利率：利率是对机会成本及风险的补偿，其中对机会成本的补偿部分称为无风险利率。

专业点说是对无信用风险和市场风险的资产的投资，指到期日期等于投资期的国债

的利率。

无风险利率是指将资金投资于某一项没有任何风险的投资对象而能得到的利息率。这是一种理想的投资收益。

一般受基准利率影响。

五、求风险收益率，必要收益率，无风险收益率的公式？

风险收益率的大小主要取决于两个因素：风险大小和风险价格。

在风险市场上，风险价格的高低取决于投资者对风险的偏好程度。

（风险收益率=风险大小+风险价格）

无风险收益率=资金时间价值（纯利率）+通货膨胀补偿率
必要投资收益率 = 无风险收益率+风险收益率 = （资金时间价值 + 通货膨胀补偿率） + 风险收益率

六、现实中的无风险利率是怎么确定的

比照同期银行存款利率来确定。

因为银行存款利率理论上是没有风险的。

七、中国的无风险利率比较流行的算法是什么？？

一般选银行间市场一年期国债利率。

12月6日是2.6293%

参考文档

[下载：中国股票无风险收益率怎么算.pdf](#)

[《跌停的股票多久可以涨回》](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《股票k线看多久》](#)

[《股票abc调整一般调整多久》](#)

[下载：中国股票无风险收益率怎么算.doc](#)
[更多关于《中国股票无风险收益率怎么算》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/article/37052220.html>