

如何算股票的期望收益率.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%。-股识吧

一、已知某股票的 β 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 $R_i = R_f + \beta (R_m - R_f) = 6\% + 1.2 \times (16\% - 6\%) = 18\%$
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、股票的贝塔系数是1.4期望收益率是25%，求市场收益和无风险利率

贝塔系数是某只股票与大盘指数的变动幅度之比，如果一只股票上涨25%的话，大盘，也就是市场指数上涨就是 $25\% / 1.4 = 17.9\%$ 。

所谓的无风险利率，是指市场的必要收益率，也就投资的机会成本，即投资收益中去掉风险补偿的收益率。

由于国债的风险很低，一般被认为是零风险的，所以大家公认可以把一年期国债的利率近似的认为是无风险收益率。

当前是3.9%。

三、股票收益率怎么求

你想知道谁的收益率？如果是数据中每天的收益率，就是最后一项的涨跌幅。

如果是买卖收益率，就是： $\text{卖出获得的钱} \div \text{买入花的钱} - 1 = \text{股票买卖的收益率}$ 以此类推谢谢你的提问

四、什么是股票预期收益率

贝塔系数是某只股票与大盘指数的变动幅度之比，如果一只股票上涨25%的话，大盘，也就是市场指数上涨就是 $25\%/1.4=17.9\%$ 。

所谓的无风险利率，是指市场的必要收益率，也就投资的机会成本，即投资收益中去掉风险补偿的收益率。

由于国债的风险很低，一般被认为是零风险的，所以大家公认可以把一年期国债的利率近似的认为是无风险收益率。

当前是3.9%。

五、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。

六、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。

七、什么是股票预期收益率

预期收益率也称为期望收益率，是指在不确定的条件下，预测的某资产未来可实现的收益率。

参考文档

[下载：如何算股票的期望收益率.pdf](#)

[《入职体检后多久可以拿到股票》](#)

[《增发股票会跌多久》](#)

[《股票钱多久能到银行卡》](#)

[下载：如何算股票的期望收益率.doc](#)

[更多关于《如何算股票的期望收益率》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/author/32975805.html>