

股票的组合收益率如何计算...股票估值中市场组合的预期收益率是怎么取值的？-股识吧

一、股票的收益率怎么算

股票收益是指收益占投资的比例，一般以百分比表示。

其计算公式为： $\text{收益率} = (\text{股息} + \text{卖出价格} - \text{买进价格}) / \text{买进价格} \times 100\%$

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： $\text{收益率} = (800 + 0 - 0) / 8000 \times 100\% = 10\%$

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： $\text{收益率} = (0 + 45000 - 30000) / 30000 \times 100\% = 50\%$

（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： $\text{收益率} = (400 + 8500 - 6000) / 6000 \times 100\% = 48\%$ ）

任何一项投资，投资者最为关心的就是收益率，收益率越高获利越多，收益率越低获利越少。

投资者正是通过收益率的对比，来选择最有利的投资方式的。

<http://www.cf18.net/Article/ShowClass.asp?ID=399>

二、股票的收益率怎么算

股票收益是指收益占投资的比例，一般以百分比表示。

其计算公式为： $\text{收益率} = (\text{股息} + \text{卖出价格} - \text{买进价格}) / \text{买进价格} \times 100\%$

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： $\text{收益率} = (800 + 0 - 0) / 8000 \times 100\% = 10\%$

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： $\text{收益率} = (0 + 45000 - 30000) / 30000 \times 100\% = 50\%$

（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： $\text{收益率} = (400 + 8500 - 6000) / 6000 \times 100\% = 48\%$ ）

任何一项投资，投资者最为关心的就是收益率，收益率越高获利越多，收益率越低获利越少。

投资者正是通过收益率的对比，来选择最有利的投资方式的。

[* : //www.cf18.net/Article/ShowClass.asp?ID=399](http://www.cf18.net/Article/ShowClass.asp?ID=399)

三、投资组合的期望收益率如何计算？

求加权平均数。

$$\frac{1.5 \times 1000 + 1.2 \times 2000 + 0.8 \times 500 + 0.5 \times 1000}{5 \times 1000 + 6 \times 2000 + 8 \times 500 + 10 \times 1000} = 15.48\%$$

投资组合的期望收益率为15.48%

四、股票收益率怎样去计算？

国债和股票不同之处在于，投资国债的收益是以计算自己的到期收益率来实现的。如果掌握不了计算国债的到期收益率的方法，你就算不上会投资国债。

投资者投资债券时，最关心的就是债券收益会有多少。

在债市投资中，为了精确衡量债券收益，一般使用债券到期收益率这个指标。

债券收益率是债券收益与其投入本金的利率，通常用年率表示。

债券收益不同于债券利息。

债券利息仅指债券票面利率与债券面值的乘积。

但由于投资者在债券持有期内，还可以在债券市场进行买卖，赚取价差，因此，债券到期收益除利息收入外，还包括买卖盈亏差价。

在债市投资中有两个指标应关注：一是认购者收益率，这是指从债券新发行就买进，持有到偿还期到期还本付息，这期间的收益率就为认购者收益率。

简单算法为：认购者收益率 = $\frac{\text{年利息收入} + (\text{面额} - \text{发行价格})}{\text{偿还期限}} \div \text{发行价格} \times 100\%$

二是持有到期收益率，到期收益率是指投资者在二级市场上买入已经发行的债券并持有到期满为止的这个期限内的年平均收益率。

这是国债投资中投资者应该密切关注的一个指标。

五、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）。

1、组合预期收益率 = $0.5 \times 0.1 + 0.5 \times 0.3 = 0.2$ 。

2、两只股票收益的协方差 = $-0.8 \times 0.3 \times 0.2 = -0.048$ 。

3、组合收益的方差 = $(0.5 \times 0.2)^2 + (0.5 \times 0.3)^2 + 2 \times (-0.8) \times 0.5 \times 0.5 \times 0.3 \times 0.2 = 0.0085$ 。

4、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。

扩展资料：基本特征：最早的对中国收益率的研究应该是Jamison&Gaag在1987年发表的文章。

初期的研究样本数量及所覆盖的区域都很有有限，往往仅是某个城市或县的样本。

而且在这些模型中，往往假设样本是同质的，模型比较简单。

在后来的研究中，样本量覆盖范围不断扩大直至全国性的样本，模型中也加入了更多的控制变量，并且考虑了样本的异质性，如按样本的不同属性分别计算了其收益率，并进行比较。

这些属性除去性别外，还包括了不同时间、地区、城镇样本工作单位属性、就业属性、时间、年龄等。

下面概况了研究的主要结果。

参考资料来源：百度百科-收益率

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。

参考文档

[下载：股票的组合收益率如何计算.pdf](#)

[《股票钱拿出来需要多久》](#)

[《股票打新多久可以申购成功》](#)

[《唯赛勃的股票多久可以买》](#)

[《拍卖股票多久能卖》](#)

[下载：股票的组合收益率如何计算.doc](#)

[更多关于《股票的组合收益率如何计算》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/author/3819599.html>