

# 股票收益率市场模型怎么解股票理论价格=股息红利收益 / 市场利率怎么解释 为什么股票理论价格是为了获得股利付出的代价（机会成本）-股识吧

## 一、资本资产定价模型里的平均股票的要求收益率怎么求？

风险收益率=0.5\*(14%-10%)=2%

## 二、假设市场投资组合的收益率和方差分别为12%和0.25，无风险收益率为8%，A股票收益率的方差为0.16

$COV(K_a, K_m) = r \cdot \sigma_a \cdot \sigma_m = 0.4 \cdot (0.16^{0.5}) \cdot (0.25^{0.5}) = 0.4 \cdot 0.4 \cdot 0.5 = 0.08$ ， $COV(K_a, K_m)$  是A股票收益与市场投资组合收益之间的协方差， $r$ 是两者的相关系数， $\sigma_a$ 是A股票收益的标准差， $\sigma_m$ 是市场投资组合收益的标准差  $\sigma_a = COV(K_a, K_m) / (\sigma_a)^2 = 0.08 / 0.16 = 0.5$ ，A股票的贝塔系数是0.5  
A股票要求收益率=无风险收益率+（市场投资组合收益率-无风险收益率）\*贝塔系数=8%+（12%-8%）\*0.5=10%

## 三、股票理论价格=股息红利收益 / 市场利率怎么解释 为什么股票理论价格是为了获得股利付出的代价（机会成本）

这是由一个公式推导出来的，理论基础是洼地理论，即资金会流入收入较高的领域，也就是估值较低的区域（所谓估值较低举个例子10的资产估值8元比估值9元低），最终会把估值洼地填平。

依据这一理论前提，资金会把股票收益和存储收益扯平，依旧是如果市场利率是年率5%，那么只有股价在股息收益率也是5%是才会平衡，不然，假设股息收益率大于5%，那么钱就会从银行流出流入股市，导致股价升高，从而导致股息收益率降低，同时银行也会适当升息以保住资金，总之，理论上股息收益率和市场率只有相等时，才会平衡。

根据上述理论基础就有了如下的等式：市场利率=股息收益/理论股价，一推倒就得出了 股价=股息红利/市场利率。

我想你应该看明白了吧。

至于股票理论价格是为了获得股利付出的代价（机会成本）就是上边公式的一个描述性解释了，为了获得公司的红利，你得买入公司的股票，你买入了公司的股票，就不再享受银行支付的存款利息了，因为钱从你的银行账户转到公司的银行账户去了，也就是你获得了股息的机会，失去了存款利息的机会，因而理论股价是你为了获得股息付出的代价。

你的问题可是够专业的，下次问这么专业的问题，记得挂点分儿，厚道点。

## 四、利用CAMP模型对股票估值

$\beta$  = 该股票收益与大盘收益的协方差除以大盘收益的方差，这个你用历史数据代入，用excel就能算。

得到 $\beta$ 后，用CAPM定价，即期望收益率=无风险利率（可用五年期国债利率）+  $\beta$  \* (大盘收益率-无风险利率)，大盘收益率可以用历史平均来算。

这里的收益率，都是指年度收益率。

## 五、怎么计算股票收益率？我手上只有这家公司的年报，应该用哪些数据？

股票收益率指投资于股票所获得的收益总额与原始投资额的比率。

股票得到投资者的青睐，是因为购买股票所带来的收益。

股票的绝对收益率就是股息，相对收益就是股票收益率。

股票收益率=收益额/原始投资额

其中：收益额=收回投资额+全部股利-(原始投资额+全部佣金+税款)

## 六、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：卖出获得的钱 ÷ 买入花的钱 - 1 = 股票买卖的收益率以此类推谢谢你的提问

## 参考文档

[下载：股票收益率市场模型怎么解.pdf](#)

[《股票账户提取多久到账》](#)

[《股票重组多久会停牌》](#)

[《股票行情收盘后多久更新》](#)

[《新股票一般多久可以买》](#)

[下载：股票收益率市场模型怎么解.doc](#)

[更多关于《股票收益率市场模型怎么解》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/book/22987914.html>