

市场股票利率变动表怎么看！CAPM模型的收益-风险关系，知道预期收益，贝塔值，标准差，非系统风险（欧米茄平方）四个值中的两个-股识吧

一、A公司股票的贝塔系数为2.5，无风险利率为6%，市场股票的平均报酬率为10%，求股票的预期收益率。

$$6\% + 2.5 \times (10\% - 6\%) = 16\%$$

二、某公司股票的B系数为1.5，无风险利率为4%，市场上所有股票的平均收益率为8%，则该公司股票的必要收益率应为多少？
？ ？ ？

$$16\%$$

三、近年来我国市场利率的变动

市场利率由一系列利率组成：去年发行的10年期国债中标利率为2.90%，5年期国债中标利率则大幅下行至1.77%，1年期国债利率跌至1.08%左右，10年期国债二级市场利率已低至2.70%左右，本周隔夜回购利率已跌至1%以下，向0.72%的超储利率逼近。

一般可以到中国人民银行查，具体是：首页——货币政策——货币政策工具——公开市场业务

*：http://*pubc.gov.cn/huobizhengce/huobizhengcegongju/gongkaishichangcaozuo/

四、CAPM模型的收益-风险关系，知道预期收益，贝塔值，标准差，非系统风险（欧米茄平方）四个值中的两个

当资本市场达到均衡时，风险的边际价格是不变的，任何改变市场组合的投资所带来的边际效果是相同的，即增加一个单位的风险所得到的补偿是相同的。

按照 β 的定义，代入均衡的资本市场条件下，得到资本资产定价模型： $E(r_i) = r_f + \beta_i (E(r_m) - r_f)$ 资本资产定价模型的说明如下：1. 单个证券的期望收益率由两个部分组成，无风险利率以及对所承担风险的补偿-风险溢价。

2. 风险溢价的大小取决于 β 值的大小。

β 值越高，表明单个证券的风险越高，所得到的补偿也就越高。

3. β 度量的是单个证券的系统风险，非系统性风险没有风险补偿。

其中： $E(r_i)$ 是资产 i 的预期回报率 r_f 是无风险利率 β_i 是[[Beta系数]]，即资产 i 的系统性风险 $E(r_m)$ 是市场 m 的预期市场回报率 $E(r_m) - r_f$ 是市场风险溢价(market risk premium)，即预期市场回报率与无风险回报率之差。

解释 以资本形式(如股票)存在的资产的价格确定模型。

以股票市场为例。

假定投资者通过基金投资于整个股票市场，于是他的投资完全分散化(diversification)了，他将不承担任何可分散风险。

但是，由于经济与股票市场变化的一致性，投资者将承担不可分散风险。

于是投资者的预期回报高于无风险利率。

设股票市场的预期回报率为 $E(r_m)$ ，无风险利率为

r_f ，那么，市场风险溢价就是 $E(r_m) - r_f$ ，

这是投资者由于承担了与股票市场相关的不可分散风险而预期得到的回报。

考虑某资产(比如某公司股票)，设其预期回报率为 R_i ，由于市场的无风险利率为 R_f ，故该资产的风险溢价为 $E(r_i) - r_f$ 。

资本资产定价模型描述了该资产的风险溢价与市场的风险溢价之间的关系 $E(r_i) - r_f = \beta_i (E(r_m) - r_f)$ 式中， β 系数是常数，称为资产 β (asset beta)。

资本资产定价模型 β 系数表示了资产的回报率对市场变动的敏感程度(sensitivity)，可以衡量该资产的不可分散风险。

如果给定 β ，我们就能确定某资产现值(present value)的正确贴现率(discount rate)了，这一贴现率是该资产或另一相同风险资产的预期收益率

贴现率 $= R_f + \beta (R_m - R_f)$ 。

五、股票 如何看财务报表

F10 里面有财务分析一篮，点了以后就有公司历年的报表。

详细的建议你去公司网站查询。

六、A股票a系数是1.2，目前证券市场的平均收益率为11%，国库券利息率为5%，计算A股票的风险 报酬率

现在股票风险指数应是2.2

参考文档

[下载：市场股票利率变动表怎么看.pdf](#)

[《股票复牌第二次临停多久》](#)

[《抛出的股票钱多久能到账》](#)

[《东方财富股票质押多久》](#)

[《委托股票多久时间会不成功》](#)

[下载：市场股票利率变动表怎么看.doc](#)

[更多关于《市场股票利率变动表怎么看》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/26629570.html>