

股票如何得到期望收益率如何计算股票预期收益？-股识吧

一、如何计算证券组合的期望收益率？

投资组合的结果用收益率来衡量。
收益率等于收入减支出除以支出乘100%

二、求期望收益率

收益率=无风险收益率+B（组合收益率-无风险报酬率）=3%+1.5*(8%-3%)=10.5%

三、如何计算股票预期收益？

在衡量市场风险和收益模型中，使用最久，也是至今大多数公司采用的是资本资产定价模型(CAPM)，其假设是尽管分散投资对降低公司的特有风险有好处，但大部分投资者仍然将他们的资产集中在有限的几项资产上。

比较流行的还有后来兴起的套利定价模型(APM)，它的假设是投资者会利用套利的机会获利，既如果两个投资组合面临同样的风险但提供不同的预期收益率，投资者会选择拥有较高预期收益率的投资组合，并不会调整收益至均衡。

我们主要以资本资产定价模型为基础，结合套利定价模型来计算。

首先一个概念是 β 值。

它表明一项投资的风险程度： β 值=资产i与市场投资组合的协方差/市场投资组合的方差
市场投资组合与其自身的协方差就是市场投资组合的方差，因此市场投资组合的 β 值永远等于1，风险大于平均资产的投资 β 值大于1，反之小于1，无风险投资 β 值等于0。

需要说明的是，在投资组合中，可能会有个别资产的收益率小于0，这说明，这项资产的投资回报率会小于无风险利率。

一般来讲，要避免这样的投资项目，除非你已经很好到做到分散化。

下面一个问题是单个资产的收益率：一项资产的预期收益率与其 β 值线形相关：
资产i的预期收益率 $E(R_i)=R_f + \beta_i[E(R_m)-R_f]$ 其中： R_f ：

无风险收益率 $E(R_m)$ ：市场投资组合的预期收益率 β_i ：投资i的 β 值。

$E(R_m)-R_f$ 为投资组合的风险溢价。

整个投资组合的 值是投资组合中各资产 值的加权平均数，在不存在套利的情况下，资产收益率。

对于多要素的情况： $E(R) = R_f + \sum_i w_i [E(R_i) - R_f]$ 其中， $E(R_i)$ ：

要素*i*的 值为1而其它要素的 均为0的投资组合的预期收益率。

首先确定一个可接受的收益率，即风险溢价。

风险溢价衡量了一个投资者将其资产从无风险投资转移到一个平均的风险投资时所需要的额外收益。

风险溢价是你投资组合的预期收益率减去无风险投资的收益率的差额。

这个数字一般情况下要大于1才有意义，否则说明你的投资组合选择是有问题的。

风险越高，所期望的风险溢价就应该越大。

对于无风险收益率，一般是以政府长期债券的年利率为基础的。

在美国等发达市场，有完善的股票市场作为参考依据。

就目前我国的情况，从股票市场尚难得出一个合适的结论，结合国民生产总值的增长率来估计风险溢价未尝不是一个好的选择。

四、如何通过股票走势图求出股票的期望收益率？

假定投资者将无风险的资产和一个风险证券组合再构成一个新的证券组合，投资者可以在资本市场上将以不变的无风险的资产报酬率借入或贷出资金。

在这种情况下，如何计算新的证券组合的期望报酬率和标准差？假设投资于风险证券组合的比例（投资风险证券组合的资金/自有资金）为Q，那么1-Q为投资于无风险资产的比例。

无风险资产报酬率和标准差分别用 r_f 、 σ_f 无

表示，风险证券组合报酬率和标准差分别用 r_m 、 σ_m 风表示，因为无风险资产报酬率是不变的，所以其标准差应等于0，而无风险的报酬率和风险证券组合的报酬率不存在相关性，即相关系数等于0。

那么新的证券组合的期望报酬率和标准差公式分别为： $r_P = Qr_m + (1-Q)r_f$

五、如何提高股票收益率

第一，要设立止损点。

凡是出现巨大的亏损的，都是由于入市的时候没有设立止损点。

而设立了止损点就必须真实执行，尤其在刚买进就套牢，如果发现错了，就应该卖出。

在斩仓的时候，可能不忍心一下子全卖出去，那就分批逢高卖出。
做长线投资的必须是股价能长期走牛的股票，一旦进入长期下跌趋势，就必须卖！
第二，有备而来。
无论什么时候，买股票之前就要盘算好买进的理由，并计算好出货的目标。
千万不可盲目地买进，然后盲目地等待上涨，再盲目地被套牢。
第三，不怕下跌怕放量。
有的股票无缘无故地下跌并不可怕，可怕的是下跌时成交量放大。
如果是庄家持股较多的品种绝对不应该有巨大的成交量，如果出现十有八九是主力出货。
所以，对任何情况下的突然放量都要极其关注。
第四，拒绝中阴线。
无论大盘还是个股，如果发现跌破了大众公认的强支撑，当天有收中阴线的趋势，都必须加以警惕！尤其是本来走势不错的个股，一旦出现中阴线可能引发中线持仓者的恐慌，并大量抛售。
有些时候，主力即使不想出货，也无力支撑股价，最后必然会跌下去，有时候主力自己也会借机出货。
所以，无论在哪种情况下，见了中阴线就应该考虑出货。
第五，只认一、两个技术指标，发现不妙立刻就溜。
给你100个技术指标根本就没有用，有时候把一、两个指标研究透彻了，也完全把一只股票的走势掌握在心中，发现行情破了关键的支撑，马上就走。
第六，基本面服从技术面。
股票再好，形态坏了也必跌，股票再不好，形态好了也能上涨。
最可怕的是很多人看好很多知名的股票，当技术形态或者技术指标变坏后还自我安慰说要投资，即使是大数据做投资，形态坏了也应该至少出30%以上，等待形态修复后再买进。
要知道，没有不能跌的股票，也没有不能大跌的股票。
所以对任何股票都不能迷信。
对家人、朋友和祖国可以忠诚，对股票忠诚就是愚蠢。
有人10年前买的深发展到今天还没卖，这显然不足取的。
就算真的看好它，也应该在适当的价格卖出，又在合适的价格再买进。
这才是投资股票市场获取最大收益的方法。
大跌后低位缩量时介入；
大涨后高位放量滞涨时卖出。

参考文档

[下载：股票如何得到期望收益率.pdf](#)

[《一般股票持有多久才能赚钱》](#)

[《跌停的股票多久可以涨回》](#)

[《股票开户最快多久能到账》](#)

[《股票转让后多久有消息》](#)

[下载：股票如何得到期望收益率.doc](#)

[更多关于《股票如何得到期望收益率》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/book/32935119.html>