

 ;

 ;

预期收益率=1/3*(-7%)+1/3*12%+1/3*28%=11% ;

 ;

 ;

 ;

方差=1/3[(-7%-11%)^2+(12%-11%)^2+(28%-11%)^2]=2.05% ;

 ;

 ;

 ;

标准差=14.3%(标准差为方差的开根，标准差的平方是方差) 2。

债券基金 ;

 ;

 ;

 ;

预期收益率=1/3*(17%)+1/3*7%+1/3*(-3%)=7% ;

 ;

 ;

 ;

方差=1/3[(17%-7%)^2+(7%-7%)^2+(-3%-7%)^2]=0.67% ;

 ;

 ;

 ;

标准差=8.2% 注意到，股票基金的预期收益率和风险均高于债券基金。

然后我们来看股票基金和债券基金各占百分之五十的投资组合如何平衡风险和收益

。

投资组合的预期收益率和方差也可根据以上方法算出，先算出投资组合在三种经济状态下的预期收益率，如下： ;

 ;

 ;

 ;

 ;

萧条：50%*(-7%)+50%*17%=5% ;

 ;

 ;

 ;

 ;

正常：50%*(12%)+50%*7%=9.5% ;

 ;

 ;

 ;

 ;

繁荣： $50\% \times (28\%) + 50\% \times (-3\%) = 12.5\%$

则该投资组合的预期收益率为： $1/3 \times 5\% + 1/3 \times 9.5\% + 1/3 \times 12.5\% = 9\%$

该投资组合的方差为： $1/3[(5\% - 9\%)^2 + (9.5\% - 9\%)^2 + (12.5\% - 9\%)^2] = 0.001\%$

该投资组合的标准差为：3.08% 注意到，其中由于分散投资带来的风险的降低。

一个权重平均的组合(股票和债券各占百分之五十)的风险比单独的股票或债券的风险都要低。

 ;

 ;

 ;

 ;

投资组合的风险主要是由资产之间的相互关系的协方差决定的，这是投资组合能够降低风险的主要原因。

相关系数决定了两种资产的关系。

相关性越低，越有可能降低风险。

< ;

/p> ;

三、股票怎么预测以后年度的每股收益？具体步骤怎么算？

预测以后的收益率对我们散户基本是不可能的，但是有比较直接的方法在股票软件的F10里有各大机构对股票未来几年的利润预测（我用的大智慧免费版），虽然他们也是跟随时间经常变化，但是可以作为一个有效的参考，因为股市炒作的是预期，如果打多数机构对某只股票的业绩看好，在当下就可以作为炒作的参考，至于以后会不会有变化一来我们不知道，二来作为题材炒一把就走，就不要太关心了。

07年牛市时大多数股票都被机构看好的不得了，等08年到了也不一样跌得一塌糊涂。

如果你确实看好某只股票就只有长期跟踪基本面和机构的评级了，走一步看一步，只要基本面没变化就持有是了。

四、股票预期收益怎么看

拿模型套的，个人投资者我觉得用不到这些，股票的预期收益率 $E(R_i) = R_f + [E(R_m) - R_f]$ R_f ：无风险收益率-----一般用国债收益率来衡量

$E(R_m)$ ：市场投资组合的预期收益率 β ：投资的 值-----市场投资组合的 值永远等于1，风险大于平均资产的投资 值大于1，反之小于1，无风险投资 值等于0

五、股票预期报酬率怎么计算？

$(23+1)-20/20=20\%$ 股利为每股1元都是给现金

相当你24元卖出股票股利增长率为6%就是你获利的3元钱这里没有算交易税！

六、怎么计算股票预期收益率？

楼上的回答有误，公式是没有错的，但套用的数据有误，应该是 $D_0=5$ ，注意题目所说的每股支付股息5元的时间是上年年末，所以公式中的 $D_1 = D_0 \cdot (1+5\%) = 5 \cdot (1+5\%) = 5.25$ ，故此有 $P = D_1 / (R - g)$

得 $52.5 = 5.25 / (R - 5\%)$ ，即 $10 = 1 / (R - 5\%)$ ，即 $0.1 = R - 5\%$ ，即 $R = 15\%$ 。

七、计算预期收益 市场状况 概率 投资报酬额()万元 良好 0.2 ...

计算方法： $666 \cdot 0.2 \cdot 600 + 666 \cdot 0.5 \cdot 300 + 666 \cdot 0.3 \cdot 100$ ，得数自己算。

建议你不要投资较差的那个，一是收益概率小，而是收益报酬也低。

八、股票的预期收益率怎样算？

股票的预期收益率 $E(R_i) = R_f + [E(R_m) - R_f]$ 其中： R_f ：

无风险收益率-----一般用国债收益率来衡量

$E(R_m)$ ：市场投资组合的预期收益率 β_i ：投资的 β 值-----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

九、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： $\beta_i = \frac{\text{资产}i\text{与市场投资组合的协方差}}{\text{市场投资组合的方差}}$ 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： $E(R_i) = R_f + \beta_i [E(R_m) - R_f]$ 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 β 值是投资组合中各资产 β 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： $E(R) = R_f + \beta [E(R_i) - R_f]$ 其中， $E(R_i)$ ：

要素 i 的 β 值为1而其它要素的 β 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酬未尝不是一个好的选择。

参考文档

[下载：股票如何计算预期收益.pdf](#)

[《持续阴跌的股票能忍耐多久不卖出》](#)

[《股票转营业部需多久》](#)

[《股票一个循环浪期多久》](#)

[《社保基金打新股票多久上市》](#)

[《挂牌后股票多久可以上市》](#)

[下载：股票如何计算预期收益.doc](#)

[更多关于《股票如何计算预期收益》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/41478081.html>