

## 股票期望收益是多少关于股票的预期收益率-股识吧

一、知道A，B两只股票的期望收益率分别是13%和18%，贝塔值分别为0.8和1.2

设市场收益率为 $R_M$ ，无风险收益率为 $R_F$ ，则 $13=R_F+0.8*(R_M-R_F)$   $18=R_F+1.2*(R_M-R_F)$  解二元一次方程组，得 $R_M=15.5R_F=3\%$  同期，无风险利率为3%，市场组合收益率为15.5%

## 二、关于股票的预期收益率

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  $\beta$  值。

它表明一项投资的风险程度：

资产i的  $\beta$  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  $\beta$  值永远等于1，风险大于平均资产的投资  $\beta$  值大于1，反之小于1，无风险投资  $\beta$  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  $\beta$  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  $\beta_i$ ：投资i的  $\beta$  值。

$E(R_M)-R_f$ 为投资组合的风险溢酬。

整个投资组合的  $\beta$  值是投资组合中各资产  $\beta$  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  $\beta$  值为1而其它要素的  $\beta$  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，即风险溢酬。

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。

### 三、投资学习题：股票提供的期望收益率为18%，标准差为22%。黄金提供的期望收益率为10%，标准差为30%。

1) 选择单一资产投资时，黄金由于收益率低，风险高，所以不会有人选择投资黄金。

2) 由于黄金与股票的相关系数为1（即完全正相关），黄金与股票的投资组合并不能抵消风险，所以投资组合中不会持有黄金。

上述假设并不能代表证券市场的均衡，因为股票收益率更高，风险更小。

### 四、股票投资收益期望值是什么

就是你想赚的收益

### 五、债券回购，此时股票期望收益有多少

2，减去佣金50元后净收益为242元，比连续做1日回购高34元，减去佣金50元后净收益为228元。

7日回购利率平均为1，而深市最高才4%.5%，则收益为100万\*1。

如果做回购.打新股收益率高时，就不要做逆回购。

新股申购收益率在大多数情况下高于逆回购收益，所以若投资者的资金闲置三天且恰逢有新股发行就不要做逆回购而选择打新股。

周五如果资金能转出做其他投资，就不要做逆回购，因为资金利率很低、财务公司等。

我们觉得当那天恰好打开账户时就值得花10秒钟操作一下的。

比如2022年8月1日沪市回购利率最高达到7.7%，而往往把账户上暂时不用的现金就闲置在那里只拿活期利息。

以100万为例，我们看看差别。 $5\% * 4\% / 360 = 278$ 元。

4.5%，周四为4%，则投资100万总收益为100万\*(11.用暂时闲置资金参与。

交易所逆回购的参与者主要是除银行以外的机构投资者比如货币市场基金，转出和回购那个更有利。

因为尽管长假前第二天的利率很高，但却失去了长假期间的利息。选择收益高的市场参与。

沪深交易所都有回购品种，因为他们都没有什么风险，所以对于投资者来说肯定要选收益率高的，而实时上很多投资者并不了解这一点，剩余87.22元，比活期高73，尤其是现在新股申购上限的限制，迫使很多机构不得已而参与逆回购交易。

个人投资者参与逆回购主要是在暂时闲置的资金没有更好的投资渠道时运用。

因利率较低而不适合作为一种长期的投资工具！更重要的是做一次7日逆回购比较方便。7日逆回购比连续1日逆回购更有利。

如果限制资金超过1周？简单计算如下。

1日逆回购4次的利率平均为1.有机会尽量参与。

3，则回购利息为100万\*3.5%/360=97.22元，减去最高的佣金10元.34元.88元，一般利率为1.5%(周四可到4%)，期间又无新股申购等更好的投资渠道，那么连续做1日和做一个7日逆回购那个更有利呢。

很多人不在乎这点回购的“小钱”。 $5\% * 7 / 360 = 292$ 元，而且周末两天也没有利息。周五和节假日前谨慎参与。

如果不做回购，则一天的活期利息为100万\*0.36%/360=13。

特别是长假前一定要计算一下！5。

6

## 六、股票收益的期望和标准差计算。

设市场收益率为RM，无风险收益率为RF，则 $13 = RF + 0.8 * (RM - RF)$   $18 = RF + 1.2 * (RM - RF)$  解二元一次方程组，得 $RM = 15.5$   $RF = 3$  同期，无风险利率为3%，市场组合收益率为15.5%

## 七、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%

## 参考文档

[下载：股票期望收益是多少.pdf](#)

[《中国石油股票是什么公司》](#)

[《股票怎么筛选站上60日线》](#)

[《股票天量式出货是什么意思》](#)

[《增发股票开始日期什么意思》](#)

[下载：股票期望收益是多少.doc](#)

[更多关于《股票期望收益是多少》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/42858709.html>