

怎么用股票估价模型求期望报酬率~如何通过股票走势图求出股票的期望收益率？-股识吧

一、如何从股票走势图中计算出期望收益率

列两个CAPM的等式，求解 R_f 和 R_m 就可以了：股票的期望报酬率=无风险利率+Beta*(市场期望报酬率-无风险利率)

二、期望收益率怎么求？

所谓期望收益率，就是估计未来收益率的各种可能结果，然后，用它们出现的概率对这些估计值做加权平均。

三、如何用excel求两只股票的期望收益率

普通的分析只要在股票软件上画图就很方便了。

例如通达信就不错。

EXCELL作图的话：作K线图，首先输入数据，包括开盘收盘最高最低，然后矿匡选他们，按插入图表（03可能是插入 - 图表），选股票图，就可以了。

作分时图，输入数据，时间股价，同上理，选折线图就可以了。

其他的你慢慢摸索一下，很简单。

不过excel作出来的图很丑，建议还是直接在股票软件上画就是了。

四、如何运用CAPM(资本资产定价模型)决定项目所需的回报率

一、CAPM的理论意义及作用（一）CAPM的前提假设 任何经济模型都是对复杂经济问题的有意简化，CAPM也不例外，它的核心假设是将证券市场中所有投资人视为看出初始偏好外都相同的个人，并且资本资产定价模型是在Markowitz均值—方差模型的基础上发展而来，它还继承了证券组合理论的假设。

具体来说包括以下几点：证券市场是有效的，即信息完全对称；
 无风险证券存在，投资者可以自由地按无风险利率借入或贷出资金；
 投资总风险可以用方差或标准差表示，系统风险可用 β 系数表示。
 所有的投资者都是理性的，他们均依据马科威茨证券组合模型进行均值方差分析，
 作出投资决策；
 证券加以不征税，也没有交易成本，证券市场是无摩擦的，而现实中往往根据收入的来源（利息、股息和收入等）和金额按政府税率缴税。
 证券交易要依据交易量的大小和客户的自信交纳手续费、佣金等费用；
 除了上述这些明确的假设之外。

还有如下隐含性假设：每种证券的收益率分布均服从正态分布；
 交易成本可以忽略不计；
 每项资产都是无限可分的，这意味着在投资组合中，投资者可持有某种证券的任何一部分。

（二）CAPM理论的内容：1.CAPM模型的形式。

$E(R_p) = R_f + \beta_i [E(R_M) - R_f]$ 其中 $\beta_i = \text{Cov}(R_i, R_M) / \text{Var}(R_M)$ $E(R_p)$ 表示投资组合的期望收益率， R_f 为无风险报酬率， $E(R_M)$ 表示市场组合期望收益率， β_i 为某一组合的系统风险系数，CAPM模型主要表示单个证券或投资合同系统风险收益率之间的关系，也即是单个投资组合的收益率等于无风险收益率与风险溢价的和。

2.理论意义。

资本资产定价理论认为，一项投资所要求的必要报酬率取决于以下三个因素：（1）

- （1）无风险报酬率，即将国债投资（或银行存款）视为无风险投资；
- （2）市场平均报酬率，即整个市场的平均报酬率，如果一项投资所承担的风险与市场平均风险程度相同，该项报酬率与整个市场平均报酬率相同；
- （3）投资组合的系统风险系数即 β 系数，是某一投资组合的风险程度与市场证券组合的风险程度之比。

CAPM模型说明了单个证券投资组合的期望受益率与相对风险程度间的关系，即任何资产的期望报酬一定等于无风险利率加上一个风险调整后者相对整个市场组合的风险程度越高，需要得到的额外补偿也就越高。

这也是资产定价模型（CAPM）的主要结果。

3.CAPM理论的主要作用。

CAPM理论是现代金融理论的核心内容，他的作用主要在于：通过预测证券的期望收益率和标准差的定量关系来考虑已经上市的不同证券价格的“合理性”；

可以帮助确定准备上市证券的价格；

能够估计各种宏观和宏观经济变化对证券价格的影响。

由于CAPM从理论上说明在有效率资产组合中， β 描述了任一项资产的系统风险（非系统风险已经在分化中相互抵消掉了），任何其他因素所描述的风险尽为 β 所包容。

并且模型本身要求存在一系列严格的假设条件，所以CAPM模型存在理论上的抽象

和对现实经济的简化，与一些实证经验不完全符合，但它仍被推崇为抓住了证券市场本质的经典经济模型。

鉴于CAPM的这些优势，虽然我国股市和CAPM的假设条件有相当的差距，但没有必要等到市场发展到某种程度再来研究CAPM在我国的实际应用问题，相反，充分利用CAPM较强的逻辑性、实用性，通过对市场的实证分析和理论研究，有利于发现问题，推动我国股市的发展。

五、怎么求股票必要报酬率（最新）

看了笔记的，应该没错，帮人帮到底！追加了哇！ $10\% + 2 * (14\% - 10\%)$ 国库券的收益率 + $2 * (市场上所有股票的平均收益率 - 国库券的收益率)$ 国库券的收益率就是无风险利率直接写中文字就OK!不必写符号的

六、股票投资估价，股票投资期望收益率

甲公司年均增长率为5%，企业永续价值为 $=0.2 * (1 + 5\%) / (R - 5\%) = 6$ 元，投资甲公司回报率为8.5%，投资乙公司回报率为 $0.6 / 8 = 7.5\%$ ，所以企业投资甲公司合适。

七、怎么估值股票？求具体公式算法

一、股息基准模式，就是以股息率为标准评估股票价值，对希望从投资中获得现金流量收益的投资者特别有用。

可使用简化后的计算公式：股票价格 = 预期来年股息 / 投资者要求的回报率。

例如：汇控今年预期股息0.32美元(约2.50港元)，投资者希望资本回报为年5.5%，其它因素不变情况下，汇控目标价应为45.50元。

二、最为投资者广泛应用的盈利标准比率是市盈率(PE)，其公式：市盈率 = 股价 / 每股收益。

使用市盈率有以下好处，计算简单，数据采集很容易，每天经济类报纸上均有相关资料，被称为历史市盈率或静态市盈率。

但要注意，为更准确反映股票价格未来的趋势，应使用预期市盈率，即在公式中代入预期收益。

八、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 $r_{无}$ 、 $\sigma_{无}$ 表示，风险证券组合报酬率和标准差分别用 $r_{风}$ 、 $\sigma_{风}$ 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： $r_P = Qr_{风} + (1-Q)r_{无}$

参考文档

[下载：怎么用股票估价模型求期望报酬率.pdf](#)

[《股份有限公司贷款需要什么手续》](#)

[《股票里面的委托成交是什么意思》](#)

[《tcl股票什么时候升到10元》](#)

[《换手率6点多说明什么》](#)

[《股票卖出后为什么以第二天的价格》](#)

[下载：怎么用股票估价模型求期望报酬率.doc](#)

[更多关于《怎么用股票估价模型求期望报酬率》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/chapter/11527973.html>