

股票组合的在险价值怎么计算|股票投资组合值的计算-股识吧

一、股票估值中市场组合的预期收益率是怎么取值的？

你是说资本资产定价模型吗？CAPM。

你说的这个问题我从前也思考过。

我的一些结论：（1）CAPM模型的目的是评估风险，市场的预期收益实际是为了带入公式后计算单个资产的风险的。

（为了贴现估值时作为贴现率用）（2）从公式可以知道，其他条件不变，市场预期收益率越低，计算出的单个资产风险越小。

（3）仔细思考可得，实际上市场收益率的确定取决于投资者自己的风险偏好和该投资项目的一般预期回报和风险。

（4）我觉得如下几种取值比较合理：

A，取市场的长期收益率的几何平均值，中国股市大约是16%-17%。

B，用无风险收益率+风险溢价（无风险收益率取当下的5年期国债收益率，风险溢价可以用市场平均偏差和其他主观因素调整）

顺便说一下这其中在实践中的难点。

因为中国股市在过去20年中是高波动的，所以你算出来的贴现率可能非常大，这个在实践中是有问题的。

巴菲特在估值的时候他是直接用无风险收益率，因为他认为他选的股风险小。

二、股票组合风险怎么算？急！

风险价值法(VAR)：VAR实际上是要回答在概率给定情况下，银行投资组合价值在下一阶段最多可能损失多少。

在风险管理的各种方法中，VAR方法最为引人注目。

细节你看看网站内容。

三、两种股票，系数为2和1.2。风险报酬率为5%，投资组合的风险收益率为6%。计算投资组合的预期收益率。

展开全部这个题从现有条件看没法计算。

首先不知道无风险收益率。

另外如果组合的风险收益率为6%，市场风险报酬率为5%，则组合的 β 系数=1.2，两种股票最低的 β 系数都为1.2，所以推导组合中只有乙股票，没有甲股票。

但由于不知道无风险收益率，所以还是没法计算。

-----个人意见

四、两种股票， β 系数为2和1.2。无风险报酬率为5%，投资组合的风险收益率为6%。计算投资组合的预期收益率

$E(R) = R_f + \beta * [E(R) - R_f]$ // 预期收益等于无风险收益加上风险溢价= 5% + $\beta * 6%$ 其中， $\beta(\text{portfolio}) = w_a * \beta_a + w_b * \beta_b$ // 投资组合的 β 等于每种资产的 β 按照其市值权重累加之和。题目里没有给出两种股票的价值权重 w_a ， w_b 。

如果我们假定投资组合中两种股票的市值相等， $w_a = w_b = 0.5$ ，则 $E(R) = 5\% + (0.5 * 2 + 0.5 * 1.2) * 6\% = 14.6\%$

五、股票风险溢价怎么计算？

风险溢价计算公式：有风险的投资工具的报酬率与无风险报酬率的差额，风险溢价指的是投资人要求较高的收益以抵消更大的风险，而风险溢价是金融经济学的一个核心概念，对资产选择的决策，资本成本以及经济增值(EVA)的估计具有非常重要的

六、投资组合的贝塔值计算

投资组合的贝塔是各个股票的贝塔的加权平均，具体地投资组合贝塔=1 × 20% + 20 × 10% + 91 × 30% + 52 × 40% = 50.3你再核对一下四个股票的贝塔，怎么会到20、91、52这么大？一般来说，贝塔大于2就算是波动很大的股票了。

计算方法同上，供参考。

七、股票投资组合值的计算

$$20\% \times 1.2 + 10\% \times 0.9 + 30\% \times 1.5 + 40\% \times 2 = 0.24 + 0.09 + 0.45 + 0.8 = 1.63$$

八、投资风险价值的计算

$$(1) 120 \times 0.2 + 100 \times 0.5 + 60 \times 0.3 = 92 \quad (2) [(120-92)^2 + (100-92)^2 + (60-92)^2]^{0.5} = 40.4$$

$$(3) 40.4/92 = 0.439 \text{ 后面的不是很清楚}$$

参考文档

[下载：股票组合的在险价值怎么计算.pdf](#)

[《举牌股票是什么意思》](#)

[《股票分时出现红色和绿色什么意思》](#)

[《股票交易的核心技术是什么》](#)

[《什么股票软件支持广发证券》](#)

[《兴全趋势基金净值为什么低》](#)

[下载：股票组合的在险价值怎么计算.doc](#)

[更多关于《股票组合的在险价值怎么计算》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/21687990.html>