

# 股票日收益率标准差数据怎么看基金里的标准差是什么意思？-股识吧

## 一、股票收益的期望和标准差计算。

这道题是希望通过运用两只股票构建无风险的投资组合，由一价原理，该无风险投资组合的收益就是无风险收益率。

何为无风险投资组合？即该投资组合收益的标准差为0，由此，设无风险投资组合中股票A的权重为 $w$ ，则股票B的权重为 $(1-w)$ ，则有： $\{(5\%w)^2+[10\%(1-w)]^2+2*5%*10%(-1)(1-w)w\}^{(1/2)}=0$ 等式两边同时平方，并扩大10000倍（消除百分号），则有： $25(w^2)+100(1-w)^2-100w(1-w)=0$ 化简为： $225w^2-300w+100=0(15w-10)^2=0$ 则 $w=2/3$ 则，该投资组合的收益率为： $2%*(2/3)+5%*(1/3)=9%/3=3%$

## 二、股票a的标准差40%贝塔系数0.5

### 股票b的标准差20%贝塔系数1.5 问哪知股票的风险溢价更高？

股票b的风险溢价更高。

在一倍标准差下如果市场变化了一倍，a股变化范围是 $=40%*0.5=20%$ b股变化范围是 $=20%*1.5=30%$ 即b股本身股价变化不大，但随市场变化而变的范围很大。

如果能准确把握这市场的变化，则投资b股。

a股股价，虽然自身价格的变化比较大，但随市场变化而变的特性却小多了。

是相对市场比较稳定的一个股票。

## 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、股市怎么看ROE？

1.净资产收益率ROE(Rate of Return on Common Stockholders' Equity)，净资产收益率又称股东权益报酬率/净值报酬率/权益报酬率/权益利润率/净资产利润率，是净利润与平均股东权益的百分比，是公司税后利润除以净资产得到的百分比率，该指标反映股东权益的收益水平，用以衡量公司运用自有资本的效率。

指标值越高，说明投资带来的收益越高。

该指标体现了自有资本获得净收益的能力。

2.一般来说，负债增加会导致净资产收益率的上升。

企业资产包括了两部分，一部分是股东的投资，即所有者权益(它是股东投入的股本，企业公积金和留存收益等的总和)，另一部分是企业借入和暂时占用的资金。

企业适当的运用财务杠杆可以提高资金的使用效率，借入的资金过多会增大企业的财务风险，但一般可以提高盈利，借入的资金过少会降低资金的使用效率。

净资产收益率是衡量股东资金使用效率的重要财务指标。

## 五、某公司股票报酬率（收益率）及概率分布情况如下： 概率（PI） 0.15 0.20 0.30 0.20 0.15

证券期望收益率=无风险收益率+证券特别风险溢价其中风险溢价=风险报酬系数×收益标准差，计算公式变为：证券期望收益率=无风险收益率+风险报酬系数×标准差计算一下可以知道，甲公司收益标准差为4.94，乙公司的收益标准差为5.06代入公式，可得：甲公司股票的报酬率=3%+4.94×5%=27.7%乙公司股票的报酬率=3%+5.06×8%=43.4%

## 六、基金里的标准差是什么意思？

在投资基金上，一般投资人比较重视的是业绩，但是，投资人往往买进了近期业绩表现最佳的基金之后，基金表现反而不如预期，这是因为所选的基金波动幅度太大，没有稳定表现的关系。

衡量基金波动的稳定程度的工具就是标准差(Standard Deviation)。

标准差是指一类基金可能的变动程度。

标准差越大，基金未来净值可能变动的程度就越大，稳定度就越小，投资风险就越

高。

比方说，一年期标准差是30%的基金，代表这类基金的净值在一年内可能上涨30%，但也可能下跌30%。

因此，如果有两只收益率相当的基金，投资人应该选择标准差较小的基金(承受较小的风险得到相同的收益)，如果有两只相同标准差的基金，则应该选择收益较高的基金(承受相同的风险，得到更高的收益)，在实务上，则建议投资人同时将收益将风险计入来判断选择基金。

举例来说，A基金二年期的收益率为36%，标准差为18%；

B基金的二年期收益率为24%，标准差为8%，从数据上来看，A基金的收益高于B基金，但同时风险也大于B基金，但是，A基金的“每单位风险收益率”为 $2(0.36/0.18)$ ，而B基金为 $3(0.24/0.08)$ 。

因此，原本单仅以收益来看是A基金胜出，但是经过风险因素(标准差)的调整之后，B基金的表现反而更为优异。

另外，标准差也是投资可以用来判断基金属性的工具，依据晨星的统计，今年以来，股票型基金的平均标准差为5.14，积极配置型基金的平均标准差为5.04；

保守配置型基金的平均标准差为4.86；

普通债券基金，平均标准差为2.91；

货币市场基金平均标准差则为0.19；

由此可见，越是积极型的基金，标准差越大；

而如果投资人持有的基金标准差高于平均值，则代表投资人承担了较高的风险。

## 参考文档

[下载：股票日收益率标准差数据怎么看.pdf](#)

[《股票买入委托通知要多久》](#)

[《股票st到摘帽需要多久》](#)

[下载：股票日收益率标准差数据怎么看.doc](#)

[更多关于《股票日收益率标准差数据怎么看》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/36460940.html>