

股票预期收益一般多少|股票的预期收益率和方差怎么算-股识吧

一、股票预期收益率及标准差 标准离差计算

$r(B) = 12\% \times 0.4 + 4\% \times 0.4 + (-6\% \times 20\%) = 5.2\%$
 方差(B) = $(12\% - 5.2\%)^2 \times 0.4 + (4\% - 5.2\%)^2 \times 0.4 + (-6\% - 5.2\%)^2 \times 0.2$
 标准差(B) = 方差(B)的开方

$r(A) = \text{四数和}/4 = 6.5\%$
 A的方差不会，感觉少个相关系数， $\beta = 12\%/20\% = 0.6$ 通过capm可以计算市场组合的收益率，没有相关系数，不能计算a的方差标准离差率是标准离差与期望值之比。

其计算公式为：标准离差率 = 标准离差/期望值
 简单说就是一单位收益需要承担的风险，风险越小越好！
 市场组合白话说假如市场上有100只股票，我构建一个市场组合包括所有的股票，也就是100只，比例按它们的市值当权数加权！

二、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： $\beta = \text{资产}i\text{与市场投资组合的协方差} / \text{市场投资组合的方差}$
 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 值线性相关：
 $E(R_i) = R_f + \beta_i [E(R_m) - R_f]$ 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 值是投资组合中各资产 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： $E(R)=R_f+\sum_i w_i[E(R_i)-R_f]$ 其中， $E(R_i)$ ：

要素i的 值为1而其它要素的 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价未尝不是一个好的选择。

三、股票a和股票b的期望收益率和标准差分别为多少

1、 $E=0.15*40\%+0.25*60\%=0.21$

2、 $\sigma^2=0.1^2*(40\%)^2+0.2^2*(60\%)^2+2*0.1*0.2*40\%*60%*0.5$

$\sigma^2=0.1^2*(40\%)^2+0.2^2*(60\%)^2+2*0.1*0.2*40\%*60%*(-0.5)$

3、相关系数越大，组合的标准差越大，相关系数越小，组合的标准差越小

有个公式： $\sigma^2= A^2x^2+ B^2(1-x)^2+2 A Bx(1-x) \rho_{AB}$

其中：x是股票A所占比重

四、什么是股票预期收益率

预期收益率也称为期望收益率，是指在不确定的条件下，预测的某资产未来可实现的收益率。

五、股票的预期收益率和方差怎么算

具体我也不太清楚，所以帮你搜了一下，转发给你看，希望能帮到你！例子:上面两个资产的预期收益率和风险根据前面所述均值和方差的公式可以计算如下：1。

股票基金 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： $50%*(28\%)+50%*(-3\%)=12.5\%$ 则该投资组合

的预期收益率为： $1/3*5\%+1/3*9.5\%+1/3*12.5\%=9\%$ 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。

六、股票的收益率多少是正常的

收益率一般没有什么正不正常的。

通常收益率跟行业有关系，互联网、新材料等新兴行业收益率可达100%或者是200%甚至更高。

但地产、制造、纺织、等传统行业10%已经很高了。

七、预期收益率

(1) $XY=COV(X, Y)/ \sqrt{D(X) D(Y)}$ ，称为随机变量X和Y的相关系数

资产i的 β 值=资产i与市场投资组合的协方差/市场投资组合的方差

根据这两个公式计算：甲与市场指数的协方差 = $0.3 * 0.2 * 0.1 = 0.0424$ 甲 =

甲与市场指数的协方差/市场指数的标准差 = $0.424/0.1 = 4.24$ 乙 = $0.134/0.1 =$

1.34 β (甲, 乙) = $4.24 + 1.34/2 = 2.79$ (2) 预期收益率 $E(R) = R_f + \beta_i [E(R_i) - R_f]$

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。

无风险利率 $R_f = 0.04$ 市场指数风险收益率 $E(R_i) = 0.15$ 因此, 甲预期收益率 = $0.04 +$

甲 * $0.11 = 50.6\%$ 乙收益率 = $0.04 + 1.34 * 0.11 = 18.7\%$ 组合收益率 = $0.04 + 2.79 * 0.11 = 34.7\%$

八、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！

九、股票预期收益率怎么计算

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 $D_1=D_0*(1+5\%)=5*(1+5\%)=5.25$ ，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 $R=15\%$ 。

参考文档

[下载：股票预期收益一般多少.pdf](#)

[《影响股票的投资价值的内部因素是什么》](#)

[《外资可以买入什么股票》](#)

[《为什么有的股票不洗盘》](#)

[下载：股票预期收益一般多少.doc](#)

[更多关于《股票预期收益一般多少》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/chapter/7781754.html>