

股票收益率怎么平衡__股票理论价格=股息红利收益 / 市场利率怎么解释 为什么股票理论价格是为了获得股利付出的代价（机会成本）-股识吧

一、股票理论价格=股息红利收益 / 市场利率怎么解释 为什么股票理论价格是为了获得股利付出的代价（机会成本）

这是由一个公式推导出来的，理论基础是洼地理论，即资金会流入收入较高的领域，也就是估值较低的领域（所谓估值较低举个例子10的资产估值8元比估值9元低），最终会把估值洼地填平。

依据这一理论前提，资金会把股票收益和存储收益扯平，依旧是如果市场利率是年率5%，那么只有股价在股息收益率也是5%是才会平衡，不然，假设股息收益率大于5%，那么钱就会从银行流出流入股市，导致股价升高，从而导致股息收益率降低，同时银行也会适当升息以保住资金，总之，理论上股息收益率和市场率只有相等时，才会平衡。

根据上述理论基础就有了如下的等式：市场利率=股息收益/理论股价，一推倒就得出了 股价=股息红利/市场利率。

我想你应该看明白了吧。

至于股票理论价格是为了获得股利付出的代价（机会成本）就是上边公式的一个描述性解释了，为了获得公司的红利，你得买入公司的股票，你买入了公司的股票，就不再享受银行支付的存款利息了，因为钱从你的银行账户转到公司的银行账户去了，也就是你获得了股息的机会，失去了存款利息的机会，因而理论股价是你为了获得股息付出的代价。

你的问题可是够专业的，下次问这么专业的问题，记得挂点分儿，厚道点。

二、如何通过构建投资组合提高自己的投资收益率

一、不同背景平台组合如果全投背景平台，收益可能会偏低，全投民营平台风险又偏高，这种情况下，可以取个折中的办法，一半背景平台，一半民营平台是个平衡点；

如果个人风险承受能力偏低，可以再调节成七分背景，三分民营平台，甚至可以调到82开。

具体看个人情况上下浮动。

国资系、上市系、风投系、民营系，均衡配置一部分，整体效果往往都比只配制某一种单一背景的平台强。

二、不同类型产品的组合目前新政出台了限制借款的上线后，网贷产品总体是要往小额分散的类型上面靠。

目前小额分散的产品，主要就是抵押物充足的车贷、部分地方的房贷、小额信贷、三农贷款、消费金融贷款、这几个里面往往都是以小微借贷为主。

企业贷、供应链、房产公司借款等模式容易出现大单，后面这几种暂时就尽量不要去分散，应该是多往前面几者去分散。

每一块都应该有很广阔的市场。

未来车贷这一块，破万亿的待收，三农信贷过5000万待收应该问题都不大，还有目前年轻人所向往的提前消费、提前享受的消费金融贷款这一领域，未来的前景估计会更大。

时代在改变，不同年代的人观念也在改变，P2P这一块是完全有能力满足部分人提前消费需求。

但目前整个P2P行业的待收，也就刚过7000亿，所有还有很大的市场等着大家去开发。

三、不同利率的平台组合在信息完全对称后，高一分利率，注定就会高一分的风险。

虽然说低利率不一定低风险，但是高利率注定就是高风险，在这两年投资人、借款人、平台的信息越来越对称的条件下，要想寻找不对称，风险还高的高息平台，是越来越困难的，前些年由于行业处于萌芽期，很多信息很不对称，能找到收益高，风险不太高的平台，但如果投资人不改变观念，还追寻追高息，其实是在走钢丝绳的路上越走越远。

对绝大多数普通投资人来说，都应该放弃追高息的理念。

就目前来说，给投资人综合利率在8-15%之间，是有可持续盈利能力的。

投资人也可以在8-15%利率平台之间，适当分散一些平台，风险承受能力低的，就往收益低平台靠拢，反之往偏高的平台靠，适当分散配置。

三、股票预期收益率

什么是股票的预期收益率是预期股利收益率和预期资本利得收益率之和。

目录1、的计算的计算股票的预期收益率=预期股利收益率+预期资本利得收益率股票的预期收益率是股票投资的一个重要指标。

只有股票的预期收益率高于投资人要求的最低报酬率(即必要报酬率)时，投资人才肯投资。

最低报酬率是该投资的机会成本，即用于其他投资机会可获得的报酬率，通常可用

市场利率来代替。

股票的预期收益率 $E(R_i) = R_f + [E(R_m) - R_f]$ 其中: R_f :

无风险收益率——一般用国债收益率来衡量

$E(R_m)$: 市场投资组合的预期收益率 β : 投资的 β 值——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

四、如果一张股票1年股息为10元，市场利率5%，则股票的价格？答案为200元。

其实道理很简单。

市场利率说白了就是大部分人感到满意的收益率，这个收益率能和风险配比。

嫌收益率低的人卖，觉得收益率高的人买，最后均衡在一个股价，这个股价是市场对收益率的一致看法。

令这个价格为 P ，则 $P * 0.05 = 10$ ，那么 $P = 200$ 。或者换一个思路，每年利息10元，要求的收益率（等于资本成本）是5%。

$P = 10 / (1 + 5\%) + 10 / (1 + 5\%)^2 + \dots$, 用微积分求极限，也获得 $P = 10 / 0.05 = 200$

五、如何通过构建投资组合提高自己的投资收益率

参考文档

[?????????????.pdf](#)

[????????????????](#)

[????????????????](#)

[????????????????](#)

[????ipo????????????](#)

[????????](#)

[?????????????.doc](#)

[????????????????????](#)

??

<https://www.gupiaozhishiba.com/read/10819226.html>