

# 股票预期收益率什么意思、什么是股票预期收益率-股识吧

## 一、关于股票的预期收益率

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  $\beta$  值。

它表明一项投资的风险程度：

资产i的  $\beta$  值=资产i与市场投资组合的协方差/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  $\beta$  值永远等于1，风险大于平均资产的投资  $\beta$  值大于1，反之小于1，无风险投资  $\beta$  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  $\beta$  值线形相关：

资产i的预期收益率 $E(R_i)=R_f + \beta_i[E(R_m)-R_f]$  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  $\beta_i$ ：投资i的  $\beta$  值。

$E(R_m)-R_f$ 为投资组合的风险溢价。

整个投资组合的  $\beta$  值是投资组合中各资产  $\beta$  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： $E(R)=R_f + \beta[E(R_i)-R_f]$  其中， $E(R_i)$ ：

要素i的  $\beta$  值为1而其它要素的  $\beta$  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

长率来估计风险溢酬未尝不是一个好的选择。

## 二、预期年化收益率是什么意思

年化收益率仅是把当前收益率（日收益率、周收益率、月收益率）换算成年收益率来计算的，是一种理论收益率，并不是真正的已取得的收益率。

预期是对未来情况的估计，是主观的、预测的。

我想预期年化收益率一词是从银行发行不同期限的理财产品的说明中看到的吧，这种年化收益率一般高于同期银行存款利率，具有一定的吸引力，而且到目前还没有哪家银行的理财产品到期未兑现收益的，但是，银行销售理财产品的过程，即开始计息前的几天是没有利息的，这段时间是银行在白白使用，如果算上这几天的话，年化收益率实际是比说明上所说的年化收益率要小，呵呵。

## 三、收益率和预期年化收益率是什么意思

预期年化收益率仅是把当前收益率(日收益率、周收益率、月收益率)换算成年收益率来计算的，是一种理论收益率，并不是真正的已取得的收益率。

计算公式：年化收益率=（投资内收益/本金）/（投资天数/365）×100%。

## 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、理财产品，通常说的预期收益率是什么意思？

就像是存款的利息一样，不过存款的利息是固定的，理财产品的利息理论上有可能

多有可能少，也有可能亏。  
不过一般的银行的理财产品亏本的很少，望采纳谢谢！

## 六、股票的预期收益率 是指的股价升值的收益率，还是指股票分红的收益率。

股票的预期收益率是预期股利收益率+预期资本利得收益率.股票呢并不是这样的，  
期货是零和博弈，有赚就有亏的，所以是别人手中和投资公司里的。  
股息和红利合起来了就是分红

## 参考文档

[下载：股票预期收益率什么意思.pdf](#)

[《股票注册制对股市有什么影》](#)

[《股票提现银证转账方向选择什么》](#)

[《完成股票过户登记代表什么意思》](#)

[《股票3和68开头的有什么说法》](#)

[《炒股的网站一般做什么广告好》](#)

[下载：股票预期收益率什么意思.doc](#)

[更多关于《股票预期收益率什么意思》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/read/57577294.html>