

## 股票夏普比率怎么计算，如何看待基金的夏普比率(组图)求答案-股识吧

### 一、在一项投资中夏普比率越高则代表什么？反之夏普比率越低有代表什么？另外夏普比率只能用在基金里解释？

夏普指数代表投资人每多承担一分风险，可以拿到几分报酬；

若为正值，代表基金报酬率高过波动风险；

若为负值，代表基金操作风险大过于报酬率。

这样一来，每个投资组合都可以计算得出，即投资回报与多冒风险的比例，这个比例越高，投资组合越佳。

夏普比率（又被称为夏普指数 是基金绩效评价标准化指标

### 二、股票的具体数值和汇率的具体数值是怎么计算出来的？

股票上的几点几几几，你说的可能是股票指数吧。

那是计算出来的。

当然是用电脑计算出来的。

没有电脑的时候，是用手工计算出来的。

汇率的几点几几几，是市场交易盛开的。

如日元汇率为6.67452，意思是说，每10万日元，可以兑换6674.52元人民币。

这不是计算出来的，而是市场交换的结果。

### 三、

### 四、如何看待基金的夏普比率(组图)求答案

基金算一算天相投顾 闻群 仪胜男一般来说，投资组合的预期收益越高，其相应的风险就越大，一味地追求高收益可能会导致投资者实际面临的风险超出自身的承受

能力，因此，投资者选择基金时最好不要将收益率作为唯一的衡量指标，在评价基金的绩效时，应综合考虑其收益和风险。

下面简单介绍一种常见的基金绩效评价指标夏普比率。

夏普比率（Sharpe ratio）被用来衡量投资组合相对于无风险利率的收益情况，是指在某一时间段内，基金获得的收益高于无风险利率的部分除以基金收益的标准差得到的比值，反应的是每一单位风险所带来的超额收益。

具体的计算公式为：其中，表示基金A的平均收益率；

表示平均无风险利率，一般取国债收益率或银行整存整取的利率。

表示某一时间段内基金A收益率的标准差，衡量的是基金收益的波动情况，一般来说，标准差越大说明基金的业绩越不稳定。

从公式中可以看出，夏普比率衡量了基金相对于无风险利率的收益情况，反映的是基金承担每单位风险所获得的额外报酬，数值越大，表示基金能够以相对较小的风险换取较大的超过无风险回报的收益，即经过风险调整后的收益越高。

举例而言，两只基金A、B某年的平均收益率分别为10%、8%，收益率的标准差分别为14%、10%，该年的无风险利率为2%，则基金A、B的夏普比率、分别为： $= (10\% - 2\%) / 14\% = 0.57 = (8\% - 2\%) / 10\% = 0.6$ 。

由于 $0.57 < 0.6$ ；

0.6，B基金比A基金的风险调整后的收益更高。

仅从夏普比率来看，我们可以认为B基金优于A基金。

夏普比率的计算非常简单，它反映了在单位风险下基金收益超过无风险利率的程度。

如果夏普比率为正值，说明在评价期内基金的平均净值增长率超过了无风险利率，假如取同期银行存款利率作为无风险利率的话，说明投资基金比银行存款要好。

另外，夏普比率越大，说明基金承担单位风险获取超额收益的能力越强。

夏普比率是衡量基金的风险调整收益水平的一个重要指标，对我们选择基金有一定的指导意义，但并不是衡量基金绩效的唯一指标，投资者可结合基金的其它因素和自身的风险承受能力来选择基金。

本栏旨在为基民提供一些涉及基金计算方面的知识，以便大家在投资基金时进行分析和参考。

(责任编辑：姜永明)搜狐证券声明：本频道资讯内容系转引自合作媒体及合作机构，不代表搜狐证券自身观点与立场，建议投资者对此资讯谨慎判断，据此入市，风险自担。

## 五、谁来具体介绍下夏普里值

夏普里值（Shapley value）是合作博弈中的核心概念，也是夏普里 - 舒比克权力指

数的重要内涵，夏普里值的产生与联盟博弈密切相关。

夏普里值得到的前提是各博弈联盟形成的可能性是均等的。

夏普里值的具体计算公式为：
$$i(n, v) = \{ R [v_i(s) - v_{-1}(s)] \} / n!$$

夏普比率计算公式：
$$= [E(R_p) - R_f] / \rho$$
 其中  $E(R_p)$ ：投资组合预期报酬率

$R_f$ ：无风险利率  $\rho$ ：投资组合的标准差

目的是计算投资组合每承受一单位总风险，会产生多少的超额报酬。

比率依据资本市场线(Capital Market

Line, CML)的观念而来，是最常见的衡量比率。

当投资组合内的资产皆为风险性资产时，适用夏普比率。

夏普指数代表投资人每多承担一分风险，可以拿到几分报酬；

若为正值，代表基金报酬率高过波动风险；

若为负值，代表基金操作风险大过于报酬率。

这样一来，每个投资组合都可以计算Sharpe

Ratio，即投资回报与多冒风险的比例，这个比例越高，投资组合越佳。

举例而言，假如国债的回报是3%，而您的投资组合预期回报是15%，您的投资组合的标准偏差是6%，那么用15% - 3%，可以得出12%（代表您超出无风险投资的回报），再用12% ÷ 6% = 2，代表投资者风险每增长1%，换来的是2%的多余收益。

夏普理论告诉我们，投资时也要比较风险，尽可能用科学的方法以冒小风险来换大回报。

所以说，投资者应该成熟起来，尽量避免一些不值得冒的风险。

同时当您在投资时如缺乏投资经验与研究时间，可以让真正的专业人士（不是只会卖金融产品给你的SALES）来帮到您建立起适合自己的，可承受风险最小化的投资组合。

这些投资组合可以通过Sharpe Ratio来衡量出风险和回报比例。

夏普比率在运用中应该注意的问题夏普比率在计算上尽管非常简单，但在具体运用中仍需要对夏普比率的适用性加以注意：1、用标准差对收益进行风险调整，其隐含的假设就是所考察的组合构成了投资者投资的全部。

因此只有在考虑在众多的基金中选择购买某一只基金时，夏普比率才能够作为一项重要的依据；

2、使用标准差作为风险指标也被人们认为不很合适的。

3、夏普比率的有效性还依赖于可以以相同的无风险利率借贷的假设；

4、夏普比率没有基准点，因此其大小本身没有意义，只有在与其他组合的比较中才有价值；

5、夏普比率是线性的，但在有效前沿上，风险与收益之间的变换并不是线性的。

因此，夏普指数在对标准差较大的基金的绩效衡量上存在偏误；

6、夏普比率未考虑组合之间的相关性，因此纯粹依据夏普值的大小构建组合存在很大问题；

7、夏普比率与其他很多指标一样，衡量的是基金的历史表现，因此并不能简单地依据基金的历史表现进行未来操作。

8、计算上，夏普指数同样存在一个稳定性问题：夏普指数的计算结果与时间跨度和收益计算的时间间隔的选取有关。  
尽管夏普比率存在上述诸多限制和问题，但它仍以其计算上的简便性和不需要过多的假设条件而在实践中获得了广泛的运用。

## 六、如何计算一支股票的风险系数并给其定价？

股票市场投机的多，真正价值投资的人很少。

计算价格只是理论，总与市场有偏差。

我这里给你看看吧：1.短期持有，未来准备出售的股票估价 $P_0$ ；

—股票价格；

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

$P_n$ ；

&nbsp; ;

—预计股票 $n$ 年末的售价， $D_t$ ；

&nbsp; ;

—&nbsp; ;

第 $t$ 期股利；

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

$r$ ；

—&nbsp; ;

股东要求的报酬率。

## 参考文档

[下载：股票夏普比率怎么计算.pdf](#)

[《太阳能光伏上市公司有什么》](#)

[《股票分红什么时候到账怎么查询》](#)

[《滞涨周期股票买什么板块》](#)

[《股票里主力进场与洗盘有什么区别》](#)

[下载：股票夏普比率怎么计算.doc](#)

[更多关于《股票夏普比率怎么计算》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/store/21740277.html>