

股票投资组合的预期回报怎么计算投资组合的期望收益率如何计算??-股识吧

一、投资组合的预期收益及风险计算(需大侠详解)

第1问的预期收益率和标准差太简单了吧?你自己后面括号里面已经给出计算过程了。

至于收益率,题目给了,国库券4%,指数12.5%。

第2问不清楚你的书里的投资效用函数是哪个,估计应该是 $U=R-0.5A^2$ 这个吧?那就把第1问的结果代进去一个个算好了。

至于发现,不用算也知道大概:全部投资指数效用最大。

第3问刚好相反,全部投资国库券效用最大。

二、两种股票, 系数为2和1.2。无风险报酬率为5%, 投资组合的风险收益率为6%。计算投资组合的预期收益率

$E(R) = R_f + \beta * [E(R) - R_f]$ // 预期收益等于无风险收益加上风险溢价= 5% + $\beta * 6%$ 其中, $\beta(\text{portfolio}) = w_a * \beta_a + w_b * \beta_b$ // 投资组合的 β 等于每种资产的 β 按照其市值权重累加之和lz的题目里没有给出两种股票的价值权重 w_a , w_b 。

如果我们假定投资组合中两种股票的市值相等, $w_a = w_b = 0.5$, 则 $E(R) = 5\% + (0.5 * 2 + 0.5 * 1.2) * 6\% = 14.6\%$

三、的期望回报率和标准差, 怎么求它们的投资组合的期

投资组合的预期回报率就是两个股票预期回报率的加权平均, 投资组合的标准差就复杂一些, 还需要知道两个股票的相关系数。

比如股票a的回报率为8%, 股票b回报率为12%, 股票a的权重为40%, 股票b的权重为60%, 则投资组合预期回报率=8%*40%+12%*60%=10.4%

四、两种股票，系数为2和1.2。风险报酬率为5%，投资组合的风险收益率为6%。计算投资组合的预期收益率。

展开全部这个题从现有条件看没法计算。

首先不知道无风险收益率。

另外如果组合的风险收益率为6%，市场风险报酬率为5%，则组合的系数=1.2，两种股票最低的系数都为1.2，所以推导组合中只有乙股票，没有甲股票。

但由于不知道无风险收益率，所以还是没法计算。

-----个人意见

五、投资组合的期望收益率如何计算？

期望收益率，又称为持有期收益率（hpr）指投资者持有一种理财产品或投资组合期望在下一个时期所能获得的收益率。

这仅仅是一种期望值，实际收益很可能偏离期望收益。

计算公式： $hpr = (\text{期末价格} - \text{期初价格} + \text{现金股息}) / \text{期初价格}$

六、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：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值线形相关：资

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 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 β 值是投资组合中各资产 β 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 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。

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。

七、怎么计算股票预期收益率？

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 $R = 15\%$ 。

八、股票的预期收益率怎样算？

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

无风险收益率-----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_i ：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

参考文档

[下载：股票投资组合的预期回报怎么计算.pdf](#)

[《中信证券卖了股票多久能提现》](#)

[《股票买入委托通知要多久》](#)

[《股票挂单有效多久》](#)

[《股票资金冻结多久能解冻》](#)

[下载：股票投资组合的预期回报怎么计算.doc](#)

[更多关于《股票投资组合的预期回报怎么计算》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/64661081.html>