

## 如果投资组合的股票之间完全负相关...证券相关公式-股识吧

一、证券投资组计算题。若两股票Z与Y的收益率均值分别为0.05和0.03，

方差为0.36%和0.16%，若相关系数为 $P(ZY) = 0...$

二、在股票市场中，当两种股票完全负相关时，为什么所有的风险都可以分散掉？

因为负负得正！在资金安全保险的同时你的预期收益也要大幅度降低。

三、判断正误。

a.投资者偏好多样化经营的公司，因为它们的风险较小；

b.如果股票之间完全正相关，多样

1-4，5-9后面的不清楚了，第一个问题，两者的关系比较高，四和吴很简单，宏观经济只是短期因素，长期和中期是资金面问题。

## 四、证券相关公式

标准差也就是风险。

他不仅取决于证券组合内各证券的风险，还取决于各个证券之间的关系。

投资组合的标准差计算公式为  $P = W_1^2 \sigma_1^2 + W_2^2 \sigma_2^2 + 2W_1W_2\rho_{12}\sigma_1\sigma_2$  各种股票之间不可能完全正相关，也不可能完全负相关，所以不同股票的投资组合可以减低风险，但又不能完全消除风险。

一般而言，股票的种类越多，风险越小。

关于三种证券组合标准差的简易算法：根据代数公式： $(a+b+c)^2 = a^2 + b^2 + c^2 + 2ab + 2bc + 2ac$

的平方+c的平方+2ab+2ac+2bc)第一步1, 将A证券的权重  $\times$  标准差, 设为A, 2, 将B证券的权重  $\times$  标准差, 设为B, 3, 将C证券的权重  $\times$  标准差, 设为C, 第二步将A、B证券相关系数设为X将A、C证券相关系数设为Y将B、C证券相关系数设为Z展开上述代数公式, 将x、y、z代入, 即可得三种证券的组合标准差= ( A的平方+B的平方 +C的平方+2XAB+2YAC+2ZBC ) 的1/2次方。

## 五、如某投资组合由收益呈完全负相关的两只股票构成, 则 ( )。 A . 该组合不能抵消任何非系统风险 B . 该组合

投资组合由收益呈完全负相关的两只股票构成, 则该组合的非系统性风险能完全抵销。

把投资收益呈负相关的证券放在一起进行组合, 一种股票的收益上升而另一种股票的收益下降的两种股票, 称为负相关股票。

投资于两只呈完全负相关的股票, 该组合投资的非系统性风险能完全抵销。

## 六、请解释单只股票的风险构成, 并说明组合投资者更关注哪部分风险。

单只股票的风险, 很简单, 就是你把你投资的钱, 全部放在一个地方里面, 如果它涨了, 赚了, 那你收益就是非常显著和客观, 如果不涨反跌, 那么只能等机会, 等它涨回来, 这个时间就是煎熬。

组合投资, 就是将股票风险降低的同时, 将收益也平均, 这样会更好的稳定投资回报, 至于更关注那一部分的风险, 这个因人而异, 只能够说你喜欢哪一方面, 你感兴趣的哪一方面, 例如, 别人说这个股票很好, 你买就可以了, 你会乖乖的买吗? 但是你做个资料调查, 自己又了解这个股票, 那么人家说, 你买这个的时候。那么你信心就大很多了, 对吧。

投资理财, 都是要靠自己多研究和学习, 有人觉得买股票好, 牛市的时候当然更加好啦, 有人喜欢买基金, 有的喜欢买黄金, 就是这个道理!

## 七、当两种股票完全负相关时, 这两种股票的组合效应能不能分

## 散风险

完全负相关的品种组合在一起不会选择作为分散风险组合 相反作为锁定风险组合 就和外汇期货交易中的锁单效果类似 等待行情反转 择机解除锁仓 敝见 敬请交流

## 参考文档

[下载：如果投资组合的股票之间完全负相关.pdf](#)

[《中庸股票为什么这么值得投资》](#)

[《怎么研究创业板的股票走势》](#)

[《股票都有什么区分》](#)

[《股票红色箭头用什么软件画的》](#)

[《三点以后买的基金怎么算》](#)

[下载：如果投资组合的股票之间完全负相关.doc](#)

[更多关于《如果投资组合的股票之间完全负相关》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/subject/29715170.html>