

BTCC

“ 新手專享 ”

註冊並入金 BTCC，領取最高價值17,500USDT獎勵。
推薦好友還有更多返佣獎勵。



立即註冊/查看詳情

投資報酬率ROI是什麼？怎麼算？投報率多少才算高？

原文：

<https://www.btcc.com/zh-TW/academy/financial-investment/return-on-investment>

在投資理財領域，運用投資報酬率可以幫助投資者運用該結果做出相應的投資決策，可以說是每一位投資者都應學會運用的投資決策工具。

那麼，投資報酬率是什麼？應該如何計算呢？我們常聽到的年化投報率和投報率是一個東西嗎？



投資報酬率是什麼？

投資報酬率（Return on Investment, 簡稱ROI）是投資獲利相對投入資金的比例，它是衡量獲利能力的財務指標之一，被廣泛用於衡量投資的回報或收益，一般用百分比表示，通常用於個人財務決策，比較公司

的盈利能力或比較不同投資的效率。ROI是投資收益相對於成本的簡單比率，既可以評估獨立投資的潛在回報率，也可以用於比較多個投資回報率。

ROI與內部收益率（IRR）、淨現值（NPV）等其他現金流量指標一樣，是業務分析的關鍵指標之一，可以幫助投資者對不同投資方案的經濟回報進行評估和排序，以方便幫助投資者做出合適的投資決策。

投資報酬率要怎麼算？

投資報酬率簡單來講就是投資淨收益（或淨損失）與總投入資金的百分比，它在直觀上更容易理解和計算。有兩種計算方式：

公式一： 投資報酬率=投資淨回報投資成本 ×100%

公式二： 投資報酬率=投資最終價值-投資初始價值投資成本×100%

需要注意的是，投資報酬率計算在分子中是「淨回報」而不是「淨利潤」，因為投資收益有漲有跌，並非長期獲利。當投資報酬率為正數時，表示投資獲利，總收益超過總成本；而當投資報酬率為負數時，表示投資失利，產生虧損。

以股票投資為例，假設您以每股10美元的價格購買了1000股股票，一年後以12.5美元價格賣出，並且在一年持有期內獲得了500美元股息。買賣股票時的交易備金為125美元，那麼您的投資回報率是多少呢？

$$ROI = \frac{[(\$12.5 - \$10) \times 1000] + \$500 - \$125}{\$10 \times 1000} \times 100\% = 28.75\%$$

利用公式，我們可以很清晰的得到這檔股票的投資收益率是28.75%。在上面的計算中，要計算淨回報就需要考慮到總回報和總成本。股票的總收益來自資本收益和股息，而總成本則包括初始購買價格和支付的買賣交易備金。對照交易情況我們就可以輕鬆算出支付交易備金前的總資本收益：（\$12.5-\$10）x1000=\$2500,再計入股息\$500，減去需支付的\$125備金，得到的就是最終的投資淨回報，再代入公式一，就一步步計算出ROI的數值為28.75%。

年化報酬率是什麼？

年化報酬率就是將「投資年限」也計算進去，轉換成一年可得的報酬率。

一般我們所看到的報酬率，都是代表「累積報酬率」，是拿整個投資期間的開始與結束的淨值來計算，並沒有考量到「**投資年限**」。

比方說：買進股票 10 萬，3 年後賣出 13 萬，累積報酬率為 30%，但是這 30% 卻沒有將投資年限考慮進去，一旦將投資年限考慮進去，轉換成每一年，則年化報酬率僅 9.14%。但要特別注意的是，**年化報酬率 ≠ 平均報酬率**，並不是將累積報酬率 ÷ 年數，還要將這段時間你的「複利」也算進去。

舉例來說，以下兩種投資方案哪些投報率更高呢？

1. 老王：買了 100 萬的台積電股票，2 年後股票漲到 120 萬，然後把它賣掉，賺了 20 萬 → 2 年賺 20%。

2. 老陳：買了一間 100 萬的小套房，5 年後公寓漲到 150 萬，然後把它賣掉，賺了 50 萬→ 5 年賺 50% 。

可能有些朋友會以為 2 年賺 20% = 1 年賺 10%，5 年賺 50% = 1 年賺 10%，所以他們兩個人賺的一樣多？但你並沒有計算到**複利**！

年化投資報酬率的計算公式

如果是用 10% 計算，第一年後，本金和將變成 110 萬。第二年後，本金和將變成 121 萬，2 年共賺了 20%，將會多出 1 萬元的誤差，而這個數字是累積報酬率，僅代表老王 2 年從原本 100 萬多賺了 20 萬。



現在把複利考慮進去，算年化報酬率：

1. 老王： $[(20\%+1)^{0.2}] - 1 = 0.3713$
2. 老陳： $[(50\%+1)^{0.5}] - 1 = 0.2247$

為什麼要區分ROI和年化報酬率？

由於投資報酬率（ROI）在計算時由於沒有納入時間的考量，因此在相互比較投資商品之間的報酬率時，就無法讓人清楚知道兩者商品的優劣，而年化報酬率則剛好能夠用來彌補這個盲點。

舉例來說，面對兩種不同的投資商品，一項10年期的投資報酬率為200%，而另一項為6年期投資報酬率100%的投資商品，哪一項投資比較好呢？

由於這兩項投資商品投資的週期不一樣，因此在比較時就必須使用年化報酬率來評估檢視，以「一年」來看能獲得多少投資報酬率，就能比較出兩者誰比較值得投資。

首先，第一項投資商品（10年期，總報酬率200%）年化報酬率為11.6%。另一項投資商品（6年期，總報酬率100%）年化報酬率為12.2%。

將兩種商品計算的時間拉到同一水平的情況下，從計算結果就可以看出，投資後者的商品投資報酬率明顯會比前者來的優。

年化報酬率 excel 計算公式

只要在儲存格內出入以下文字，再將並將「**投資報酬率**」及「**年數**」依需求做調整，按下「Enter」即可得到年化報酬率的結果。

- 輸入： $= ((1 + \text{投資報酬率})^{(1 / \text{年數})}) - 1$

舉例來說，假設你遇到業務員向你推銷一個很棒的投資機會，告訴你只要投資100萬，3年後你就能拿回130萬，也就是說，一年平均投資報酬率為10%，但真的是這樣嗎？

只要透過簡單的計算，就可以知道是不是像他所說的一樣。

透過年化報酬率的計算結果得知，3年的投資報酬率為30%，但實際上年化報酬率只有9.14 %而已喔。



投資報酬率的作用有哪些？

投資回報率的計算靈活，應用廣泛，是判斷項目可行性的重要因素，也是很多投資者喜歡應用的評估工具之一。

它可以消除因投資金額差異而導致的各種無法比擬的利潤差異因素，由於其具有橫向可比性，可以更加全面的反映出投資的綜合盈利能力，便於投資者判斷項目業績的優劣，是投資者選擇機會並作出投資決策的基礎依據。

此外，正因為投資報酬率的簡單性，意味著它是對利潤率的一種標準化度量工具，無論身處世界任何地方都具有相同的含義，也就是說無論是在美國紐約還是在澳大利亞墨爾本，對於投資回報率的定義都是完全相同的，是不存在地域差異的通用指標。

投資報酬率的缺陷有哪些？

雖然投資回報率應用靈活，計算簡單，應用方便，但由於其具有時效性且缺乏全面綜合判斷，因此不能作為判斷專案的最佳指標，有其局限性。

1. 在未考慮投資的持有期限的情況下比較投資備選方案時，會給投資者以誤導

例如，假設項目X的投資報酬率為25%，而項目Y的投資報酬率為15%。在沒有考慮投資持有時長的情況下，不能確定X項目是更加適宜投資的。因為，如果X專案25%的投資報酬率是在五年內產生的，而Y專案15%的投資報酬率只用了一年，顯然只看投資報酬率的結果是無法正確體現專案回報率的真實情況的。因此，在比較投資選擇時，年度投資回報率更準確。

2. 無法適應風險

眾所周知，投資回報與風險息息相關，潛在回報越高，可能的風險就越大。一般來說，小型股票通常比大型股票具有更高的收益，但伴隨著明顯更大的風險。例如，對既定目標是10%以上的投資組合收益的投資者比想要4%的收益的投資者需承擔更高的風險。但如果僅關注ROI數值而不評估伴隨的風險，則投資決策的最終結果可能與預期結果有很大差異，甚至會導致投資者虧錢。

3. 投資收益率有可能被高估

如果在計算ROI時未將所有預期成本包括在內，則可能會誇大ROI資料。例如，在評估一塊房地產的投資回報率時，需考慮相關費用，例如抵押貸款利息、財產稅、保險和維護成本，因為它們會從投資回報率中佔用大量資金。不將所有這些費用都包括在ROI計算中，收益率極有可能被高估。

4. 未全面考慮其他類型的受益情況

像許多獲利指標一樣，ROI僅強調財務收益。而未考慮諸如社會或環境收益等其他類型的輔助收益，這樣可能會低估項目收益率。一種相對較新的，稱為“社會投資回報率”（SROI），有助於量化其中的一些收益，讓結果更全面準確。

投報率多少算高？

一項投資擁有多少的投資報酬率才算高呢？

我想這個問題的答案取決於投資人的「風險承受度」，有些人認為如果這項投資商品的投資報酬率能比銀行定存高，就是值得投資的商品；而有些人則是願意追求短時間能創造高報酬的投資商品。

舉例來說，個性積極、想在短時間內擁有高報酬的投資人，就不會選擇價格波動小、投資報酬率低的商品投資，這類的投資人通常願意承擔較高的投資風險，還換取相對較高的投資報酬率，例如期貨、選擇權、股票（個股）…等投資商品。

而個性較保守的投資人，一般會選擇波動度相對較低、能夠長期帶來穩定獲利得投資商品，投資人會選擇的商品像是：政府債券、基金、ETF、存股（長期穩定配發股利的企業）…等。

台股市場與銀行定存常見的投資報酬率

一般來說，銀行定存的利息每年不到1%，也就是每月不到0.08%；而台股市場近10年的平均年報酬率是6.07%，也就是每月0.51%左右。

	銀行存款	台股市場
年報酬率	不到 1%	近10年 平均 6.07%
月報酬率	不到 0.08%	不到 0.51%
與每月10%差距	125倍	20倍

高投報率的投資方式匯總

這裡介紹幾種報酬率較高的投資方式供大家參考：

1.CFD交易

差價合約CFD是目前很多投資者喜愛的一種場外交易工具，它操作方便，保證金低廉，對於短線技術交易者來說是一項理想的交易工具，同時也吸引著長期投資者的眼球。拿股票為例，CFD單一股票的交易金額為20%，例如你持有10000美元，那麼最多只需2000美元就可以進行CFD交易。假設此項交易的獲利為500美元，利用投資回報率計算，那麼CFD交易的回報率可高達25%，可見收入是非常可觀的。

延伸閱讀：

[CFD是什麼？CFD差價合約交易平台、風險及投資教學](#)

2. 外匯保證金交易

外匯市場是全球交易量最大的金融市場，外匯交易的收益率有時可高達30%以上，採用雙向獲利、[杠杆](#)操作的交易模式，24小時均可隨時交易，受廣大投資者所青睞。然而由於外匯市場受國際環境影響較大，普通投資者很難及時掌握國際市場情況，因此對投資者的經驗和抗風險能力要求也更高。在交易中適當設置止盈或止損，可以有效保護投資者利益，減少投資損失。

延伸閱讀：

[外匯保證金交易平台怎麼選？2022台灣外匯交易平台排名及推薦](#)

[如何辨別外匯保證金詐騙？辨別MT5、MT4黑平台技巧](#)

[外匯投資必看 | 外匯怎麼玩？如何看？新手如何玩外匯賺錢？](#)

[外幣投資教學懶人包 | 新手如何買外幣？怎麼投資？](#)

3. 黃金

黃金具有保值增值的功能，是廣大投資這所喜愛的一類避險投資工具。2019年國際金價大漲18.4%，達到近8年來歷史高位。從目前的黃金市場的表現來看，黃金價格還有繼續上漲的潛力，在目前世界經濟形勢巨大波動行情下，選擇黃金投資不失為一個好的選擇。

延伸閱讀：

[黃金怎麼買？細數黃金投資的7個通道](#)

[2022 黃金未來走勢分析：下半年還有捲土重來的機會嗎？](#)

[黃金存摺如何賺錢？黃金存摺是什麼？怎麼玩？在台灣如何購買？](#)

[黃金價格歷史50年回顧，黃金何時進場好？大多頭還會再現嗎？](#)

[比特幣vs黃金，哪一個更好？比特幣可以取代黃金嗎？](#)

4. 股票

股票市場是目前較為成熟的金融市場。以美股為例，縱觀美股市場近200多年的發展，美股市場的年平均投資回報率可達12%以上，憑藉著估值低、股息高等特點，加之政策紅利的不斷釋放，也是投資者不錯的選擇。

延伸閱讀：

[2022股票入門教學 | 新手玩股票如何開始？怎麼玩股票？](#)

[美股怎麼買？美股開戶要選哪一間？2022美股開戶及投資教學](#)

[美股入門 | 2022 台美股開盤、收盤、休市時間懶人包](#)

[權值股是什麼？如何投資？2022台股、美股權值股市值排名](#)

[用eToro買美股需注意了！金管會宣布三大權益調整](#)

在 BTCC 買代幣化股票、黃金

BTCC 最新推出了代幣化的股票，其中包括AAPLUSDT（蘋果）、TSLAUSDT（特斯拉）、TSMUSDT（台積電·US）、MSFTUSDT（微軟）等；這些代幣化的期貨合約是BTCC發明的創新產品，用戶可以在我們的平台上用USDT交易股票和商品。

通證代幣 - 合約細則

產品	交易時間 (UTC+8)		槓桿	最小變動價格	最低交易手數	強平比例
	夏令	冬令				
GOLDUSDT (黃金)	<u>交易時間</u> 星期一07:00- 星期六05:45	<u>交易時間</u> 星期一06:00 - 星期六04:45	150x	0.01	1	30%
SILVERUSDT (白銀)	<u>停市時段</u> 每日06:00-07:00	<u>停市時段</u> 每日05:00-06:00	150x	0.001	100	
AAPLUSDT (蘋果)	<u>交易時間</u> 星期一至星期五 每日22:30- 次日05:00	<u>交易時間</u> 星期一至星期五 每日21:30- 次日04:00	50x	0.01	1	
TSLAUSDT (特斯拉)			50x	0.01	1	
METAUSDT (Meta)			50x	0.01	1	
TSMUSDT (台積電.US)			50x	0.01	1	
MSFTUSDT (微軟)			50x	0.01	1	

購買方式:

轉到[「行情」](#)頁面，點選「USDT合約」的「永續」，就可以快速進行交易了！

:idea:以下是在BTCC 進行合約交易的具體方法:

》》》 [BTCC虛擬貨幣交易所 加密虛擬貨幣期貨合約交易指南](#)

[立即註冊 BTCC 帳戶](#)

當前註冊BTCC的新用戶，都可以在註冊日起計30天內參與**新手 3,500 USDT 贈金活動**，此外，**註冊成功後只需充值 200 U，即可成為更低的手續費用**。隨著會員等級的提升，最多可享受更多的折扣唷！

活動規則如下：[新手專享好禮相送!!!](#)

□BTCC 正在舉行感恩節入金活動

1/23-12/01期間，只要**入金達 200 U，用戶即可獲得 10U贈金**，最高可獲得 50 U贈金！



移動端用戶可透過下方連結或二維條碼進行下載註冊：

》》》 [Apple 下載通道](#)



》》》 [Android 下載通道](#)



投報率的常見問題

投資的報酬率要越高越好嗎？

有人認為報酬率要越高越好？但其實並非這樣。

其實一年20%、30%甚至是100%、200%的報酬率未必比較好，仔細算算，高低起伏太大的報酬率反而與穩定的差異不大。

例如下圖三位投資人甲、乙、丙的報酬率起伏程度不同，但最終得到的總報酬都是一樣的。

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	總報酬
甲	160%	170%	60%	140%	70%	160%
乙	125%	120%	85%	117%	107%	160%
丙	110%	110%	110%	110%	110%	160%

穩定不起眼的報酬未必不好，甚至能過贏過大賺大賠的對照組。下跌幅度越大，就需要越多的報酬才能回復到原點。

因此，建議投資者根據個人的「風險承受度」選擇投報率合適的投資產品。

更多投資理財的資訊請看：

[《富爸爸窮爸爸》你讀懂了嗎？越花錢越有錢的秘密在這裡！](#)

[澳幣值得買嗎？2022澳幣匯率走勢分析及預測](#)

[美元指數是什麼？其數值高低會對股票、加密貨幣造成什麼影響？](#)

[K線圖（蠟燭圖）是什麼？新手如何看k線？](#)

[現在適合買美金嗎？2022美金匯率走勢預測及如何投資](#)

[斡旋金是什麼？多少才合理？下斡旋一定要知道的技巧及注意事項](#)

[股票抽籤是什麼？抽籤的流程有哪些？申購新股的技巧和心得分享](#)

[股價淨值比PBR是什麼？如何計算？多少合理？如何用PBR選股？](#)

[股東權益報酬率ROE是什麼？公式為何？如何用ROE選股？](#)

如果你想學習更多有關加密貨幣的資訊，可以進入 [BTCC 學院](#) 及 [資訊](#) 頁面進行了解。

關於 BTCC

- 安全性高，已獲得美國、歐洲、加拿大等地監管牌照
- 提供多種期貨合約：當日、當週、季度、永續合約
- 提供10到150倍靈活槓桿
- 交易費低至 0.03%
- 行業領先的市場流動性
- 每月提供大量福利活動
- 24 小時中英文客服服務

[立即註冊 BTCC 帳戶](#)