

高贝塔系数股票有哪些__股票投资中的高贝塔投资 阿尔法投资是什么意思-股识吧

一、高ROE的股票有哪些

这是今年前三季度ROE排名前20.

二、股票的 系数

目录 · 贝塔系数() · 系数计算方式 · Beta的含义 · Beta的一般用途 贝塔系数()

贝塔系数衡量股票收益相对于业绩评价基准收益的总体波动性，是一个相对指标。

越高，意味着股票相对于业绩评价基准的波动性越大。

大于1，则股票的波动性大于业绩评价基准的波动性。

反之亦然。

如果 为1，则市场上涨10%，股票上涨10%；

市场下滑10%，股票相应下滑10%。

如果 为1.1，市场上涨10%时，股票上涨11%，；

市场下滑10%时，股票下滑11%。

如果 为0.9，市场上涨10%时，股票上涨9%；

市场下滑10%时，股票下滑9%。

系数计算方式(注：杠杆主要用于计量非系统性风险)(一)单项资产的 系数 单项资产系统风险用 系数来计量，通过以整个市场作为参照物，用单项资产的风险收益率与整个市场的平均风险收益率作比较，即：

$$= \frac{\text{单项资产风险收益率} - \text{无风险收益率}}{\text{市场组合平均风险收益率} - \text{无风险收益率}}$$
 另外，还可按协方差公式计算

值，即
$$= \frac{\text{单项资产收益率与市场组合收益率的协方差}}{\text{市场组合收益率与市场组合收益率的方差}}$$

注意：掌握 值的含义 $=1$ ，表示该单项资产的风险收益率与市场组合平均风险收益率呈同比例变化，其风险情况与市场投资组合的风险情况一致；

>

1，说明该单项资产的风险收益率高于市场组合平均风险收益率，则该单项资产的风险大于整个市场投资组合的风险；

<

1，说明该单项资产的风险收益率小于市场组合平均风险收益率，则该单项资产的风险程度小于整个市场投资组合的风险。

小结：1) 值是衡量系统性风险，2) 系数计算的两种方式。

Beta的含义 Beta系数起源于资本资产定价模型(CAPM模型)，它的真实含义就是特定资产(或资产组合)的系统风险度量。

所谓系统风险，是指资产受宏观经济、市场情绪等整体性因素影响而发生的价格波动，换句话说，就是股票与大盘之间的连动性，系统风险比例越高，连动性越强。与系统风险相对的就是个别风险，即由公司自身因素所导致的价格波动。

总风险=系统风险+个别风险 而Beta则体现了特定资产的价格对整体经济波动的敏感性，即，市场组合价值变动1个百分点，该资产的价值变动了几个百分点——或者用更通俗的说法：大盘上涨1个百分点，该股票的价格变动了几个百分点。

用公式表示就是：实际中，一般用单个股票资产的历史收益率对同期指数(大盘)收益率进行回归，回归系数就是Beta系数。

Beta的一般用途 一般的说，Beta的用途有以下几个：

- 1)计算资本成本，做出投资决策(只有回报率高于资本成本的项目才应投资)；
- 2)计算资本成本，制定业绩考核及激励标准；
- 3)计算资本成本，进行资产估值(Beta是现金流贴现模型的基础)；
- 4)确定单个资产或组合的系统风险，用于资产组合的投资管理，特别是股指期货或其他金融衍生品的避险(或投机)。

对Beta第四种用途的讨论将是本文的重点。

组合Beta Beta系数有一个非常好的线性性质，即，资产组合的Beta就等于单个资产的Beta系数按其在组合中的权重进行加权求和的结果。

三、股票中的 系数如何解释（贝塔系数）？

其绝对值越大，显示其收益变化幅度相对于大盘的变化幅度越大；

绝对值越小，显示其变化幅度相对于大盘越小。

如果是负值，则显示其变化的方向与大盘的变化方向相反；

大盘涨的时候它跌，大盘跌的时候它涨。

由于我们投资于投资基金的目的是为了取得专家理财的服务，以取得优于被动投资于大盘的表现情况，这一指标可以作为考察基金经理降低投资波动性风险的能力。

在计算贝塔系数时，除了基金的表现数据外，还需要有作为反映大盘表现的指标。

贝塔系数(Beta coefficient)是一种评估证券系统性风险的工具，用以度量一种证券或一个投资证券组合相对总体市场的波动性。

在股票、基金等投资术语中常见。

= 0表示没有风险， = 0.5表示其风险仅为市场的一半， = 1表示风险与市场风险相同， = 2表示其风险是市场的2倍。

贝塔系数反映了个股对市场(或大盘)变化的敏感性，也就是个股与大盘的相关性或通俗说的“股性”。

可根据市场走势预测选择不同的贝塔系数的证券从而获得额外收益，特别适合作波段操作使用。

当有很大把握预测到一个大牛市或大盘某个不涨阶段的到来时，应该选择那些高贝塔系数的证券，它将成倍地放大市场收益率，为你带来高额的收益；

相反在一个熊市到来或大盘某个下跌阶段到来时，你应该调整投资结构以抵御市场风险，避免损失，办法是选择那些低贝塔系数的证券。

为避免非系统风险，可以在相应的市场走势下选择那些相同或相近贝塔系数的证券进行投资组合。

更多股票学习内容请访问棒槌网！

四、股票投资中的高贝塔投资 阿尔法投资是什么意思

前者意思是选择波幅大于大盘的股票进行投资。

阿尔法意思是选择涨幅能够大于大盘的股票进行投资，通过做空股指期货，对个股的系统性风险进行对冲，追求阿尔法收益

五、证券市场线的 系数

1. 系数的意义证券市场线描述的则是市场均衡条件下单项资产或资产组合（不论它是否已经有效分散风险）的期望收益与风险之间的关系。

测度风险工具是单项资产或资产组合对于整个市场组合方差的贡献程度，即 系数。

它告诉我们相对于市场组合而言特定资产的系统风险是多少。

举例：普通股成本，资本资产定价模型中的 贝塔值的估计贝塔值是企业的权益收益率与股票市场收益率的协方差： $\beta = \text{cov}(R_i, R_m) / \sigma^2$ 其中： $\text{cov}(R_i, R_m)$ 是股票收益与市场指数之间的协方差；

σ^2 是市场指数的方差。

2. 系数的确定在确定计算贝塔值时，必须做出两项选择（1）选择有关预测期间的长度【5年或更长】。

公司风险特征无重大变化时，可以采用5年或更长的预测长度；

如果公司风险特征发生重大变化，应当使用变化后的年份作为预测期长度。

（2）选择收益计量的时间间隔。

使用每周或每月的收益率被广泛采用。

（3）财务估价使用的现金流量数据是面向未来的，而计算权益成本使用的 值却是历史的，时间基础不一致的问题 值的驱动因素很多，但关键的因素只有三个：

经营杠杆、财务杠杆和收益的周期性。
如果公司在这三方面没有显著改变，则可以用历史的 值估计权益成本。

六、贝塔， 值是什么意思？

比照同期的总体市场动态来度量某种特定股票的价格运动的指标。
如果股票的贝塔值低于1，即认为该股票的风险低于总体市场风险。
如果股票的贝塔值大于1，则认为该股票的风险高于市场风险。

七、公司持有由甲、乙、丙三种股票构成的证券组合，他们的系数分别为2.5，1.5和0.5，他们在证券组合中所占的

$\beta = 2 \times 0.6 + 1.5 \times 0.3 + 0.5 \times 0.1 = 1.7$ 根据证券市场线 $r = 10\% + (14\% - 10\%) \times \beta = 16.8\%$
同上 $r = 11\%$

八、某公司购买甲、乙、丙三种股票进行投资组合，它们的 系数分别为1.5、1.2和0.5，三种股票在投资组合中的比重分别为40%、30%和30%，股票的市场收益率为15%，无风险收益率为8%。则该投资组合的

abac

九、某公司持有A、B、C三样股票构成的证券组合，它们的 系数分别为：2.2、1.1和0.6，所占的比例分别为60%、35%

1、投资组合的 系数 $= 2.2 \times 0.6 + 1.1 \times 0.35 + 0.6 \times 0.05 = 1.735$
投资组合的风险报酬率 $= 1.735 \times (0.14 - 0.1) = 0.06942$ 、
组合必要报酬率 $= 0.1 + 1.735 \times 0.04 = 0.1694$

参考文档

[下载：高贝塔系数股票有哪些.pdf](#)

[《股改后股票有什么好处》](#)

[《公司赎回转债什么意思》](#)

[《怎么通过筹码分布图看支撑和压力》](#)

[《分散投资的优势是什么》](#)

[《晚上买股票几点委托有效》](#)

[下载：高贝塔系数股票有哪些.doc](#)

[更多关于《高贝塔系数股票有哪些》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/article/54221964.html>