

## 为什么有的股票没有贝塔系数 - 某种证券的 系数为零，说明该证券无风险。 -股识吧

### 一、股票交易中的贝塔系数和阿尔法系数怎么看啊？

贝塔系数(Beta coefficient)，也称为贝塔系数，是一种风险指数，用来衡量单只股票或股票基金相对于整个股票市场的价格波动。

贝塔系数(Beta coefficient)是一种评估证券系统风险的工具，用来衡量证券或投资组合相对于整体市场的波动性。

这在股票和基金等投资项目中很常见。

&nbsp;

&nbsp;

阿尔法系数是一投资或基金的绝对回报(Absolute Return) 和按照系数计算的预期风险回报之间的差额。

简单来说，实际风险回报和平均预期风险回报的差额即 系数。

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）扩展资料：股票分析数据(1)技术分析技术分析是以预测市场价格变化的未来趋势为目的，通过分析历史图表对市场价格运动进行分析的一种方法。

股票技术分析是证券投资市场中普遍应用的一种分析方法。

(2)基本分析基本分析法通过对决定股票内在价值和影响股票价格的宏观经济形势、行业状况、公司经营状况等进行分析，评估股票的投资价值和合理价值，与股票市场价进行比较，相应形成买卖的建议。

内盘外盘内盘：以买入价成交的交易，买入成交数量统计加入内盘。

外盘：以卖出价成交的交易。

卖出的数量量统计加入外盘。

内盘，外盘这两个数据大体可以用来判断买卖力量的强弱。

若外盘数量大于内盘，则表现买方力量较强，若内盘数量大于外盘则说明卖方力量较强。

通过外盘、内盘数量的大小和比例，投资者通常可能发现主动性的买盘多还是主动性的抛盘多，并在很多时候可以发现庄家动向，是一个较有效的短线指标。

但投资者在使用外盘和内盘时，要注意结合股价在低位、中位和高位的成交情况以及该股的总成交量情况。

因为外盘、内盘的数量并不是在所有时间都有效，在许多时候外盘大，股价并不一定上涨；  
内盘大，股价也并不一定下跌。  
参考资料来源：百科-股票交易

## 二、关于股票中贝塔系数和方差的问题

方差反映自身的风险。  
自身的风险分两部分，一部分是系统风险，另一部分是非系统风险。  
方差是这两种风险的总和。  
贝塔系数只反映系统风险的大小。  
你错了 横坐标是标准差。

## 三、股票的贝塔值怎么看？

呵呵，一般的交易软件里面根本就没有计算贝塔值。  
查查wind这样的软件吧，国外的股票查查blomberg，美股好像yahoo上有免费的，国内股票好像还没发现有免费的。  
你也可以自己用EXCEL计算股票的贝塔值，如果需要计算方法可发邮箱地址出来

## 四、中国A股上市公司的BETA系数那里可以查到谢谢

可以计算 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： $\beta = \frac{R_i - R_f}{R_m - R_f}$   
\* : // \*szacc\*/Files/gif  
另外，还可按协方差公式计算 值，即  $\beta = \frac{\text{Cov}(R_i, R_m)}{\text{Var}(R_m)}$  : // \*20051214202207148.gif  
注意：掌握 值的含义  
 $\beta = 1$ ，化，其风险情况与市场投资组合的风险情况一致；  
> 1，则该项资产的风险大于整个市场投资组合的风险；  
< 1，则该项资产的风险小于整个市场投资组合的风险；

1, 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、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，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，

## 五、股票中的beta系数从哪里查到?

Beta系数定义：Beta系数是用以度量一项资产系统性风险(systematic risk)的指标，是资本资产定价模型(Capital Asset Pricing Model)的主要参数。

用以衡量一种证券或一个投资组合(asset

allocation)相对总体市场的波动性的一种证券系统性风险的评估工具。

计算公式：(见附图)其中Cov( $r_a$ ,  $r_m$ )是证券 a 的收益与市场收益的协方差；是市场收益的方差。

因为：Cov( $r_a$ ,  $r_m$ ) =  $\sigma_a \sigma_m$  简单理解： $\beta = 1$ ，

即证券的价格与市场一同变动。

1, 即证券价格比总体市场更波动。

(效市场为高风险公司或投资)  $\beta > 1$ ；

1, 即证券价格的波动性比市场为低。

(效市场为低风险公司或投资)  $\beta < 1$ ，即证券价格的波动与市场没有关系。

$\beta = 0$ ；

0, 即证券价格的波动与市场为相反，一般情况下是很少见的。

按照CAPM的规定，Beta系数是用以度量一项资产系统风险的指针，是用来衡量一

种证券或一个投资组合相对总体市场的波动性 (volatility) 的一种风险评估工具。也就是说，如果一个股票的价格和市场的价格波动性是一致的，那么这个股票的Beta值就是1。

如果一个股票的Beta是1.5，就意味着当市场上升10%时，该股票价格则上升15%；而市场下降10%时，股票的价格亦会下降15%。

Beta是通过统计分析同一时期市场每天的收益情况以及单个股票每天的价格收益来计算出。

1972年，经济学家费歇尔·布莱克 (Fischer Black)、迈伦·斯科尔斯 (Myron Scholes) 等在他们发表的论文《资本资产定价模型：实例研究》中，通过研究1931年到1965年纽约证券交易所股票价格的变动，证实了股票投资组合的收益率和它们的Beta间存在着线形关系。

## 六、某种证券的 Beta 系数为零，说明该证券无风险。

贝塔系数是资本资产定价模型中的决定系数，通过它来反映市场无风险收益率与标的资产收益率的关系，比如一定期限的国债利率、存款利率都属于无风险利率，而用贝塔系数乘以这些无风险利率，即计算出标的资产的收益率，比如，可以通过它来计算债券、股票、甚至是固定资产项目的目标收益率。

因此，它是用来估值的。

不过说起来简单，复杂之处就在于这个系数是很难计算，它涉及到大量的数学公式，然后选择历史数据，通过方差协方差阵的计算得出。

而且，这个系数和它所表示的模型也不一定就是完全适用的，通过其估值得到的结果也未必就和现实的收益率一致。

我想，要把这个系数同股票现货市场和股票价格指数期货市场联系在一起的话，就是说因为股指期货是远期价格，因此到底将来是个什么价格需要估值才知道，而这个贝塔系数和资本资产定价模型就是用来做这个估值作用的，你通过它来估计估值期货的价值，知道了将来的价格，再和现价进行反向操作，比如你通过估值得到将来股价会跌，就通过卖出股指期货固定将来的卖价，到时候真跌了，而你已经通过股指期货固定卖价了，就不会受到风险了，而股指期货中固定的将来的这个卖价，就是通过贝塔系数计算出来的。

## 七、无风险资产的标准差、相关系数和贝塔系数为什么都是0？

因为标准差和贝塔值都是用来衡量风险的，而无风险资产没有风险，即无风险资产的风险为0，所以，无风险资产的标准差和贝塔值均为0。

因为无风险资产不存在风险，因此，无风险资产的收益率是固定不变的，不受市场组合收益率变动的的影响，所以，无风险资产与市场组合之间不具有相关性，相关系数为0。

相关系数反映的是两种资产收益率之间的变动关系，如果一种资产收益率的变动会引起另一种资产收益率变动，则这两种资产的收益率相关，相关系数不为0，否则，相关系数为0。

扩展资料“无风险资产”的真实风险无风险资产也面临两种市场风险：汇率风险以及通胀风险。

假如甲持有一定数量的美国国债，从1984年至今，美元兑全球货币的汇率累计贬值38%，也就是说甲啥也不干，也愣生生亏一大笔钱。

这就是汇率风险。

通胀也是一个巨大的风险。

我们国家1990年前后，通胀率高达25%，但是国债收益率只有十几点。

因此持有国债看似无风险，实际上承受了巨大损失。

参考资料来源：百科-无风险资产

## 参考文档

[下载：为什么有的股票没有贝塔系数.pdf](#)

[《中信证券卖了股票多久能提现》](#)

[《联科科技股票中签后多久不能卖》](#)

[《股票停牌多久能恢复》](#)

[《买了8万的股票持有多久可打新》](#)

[下载：为什么有的股票没有贝塔系数.doc](#)

[更多关于《为什么有的股票没有贝塔系数》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/57781592.html>