

一只股票的贝塔怎么计算_什么是bata系数-股识吧

一、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：

=*：//szacc*/Files/BeyondPic/20051214202206830.gif 另外，还可按协方差公式计算

值，即 =*：//szacc*/Files/BeyondPic/20051214202207148.gif

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。

二、什么是bata系数

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、如何理解市场组合的贝塔系数 = 1 ?

= 1.0 表示为平均风险股票。

如果 β 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 β 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 β 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%。

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。

扩展资料Beta的用途：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）；

计算资本成本，制定业绩考核及激励标准；

计算资本成本，进行资产估值（Beta是现金流贴现模型的基础）；

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）。

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。

参考资料来源：股票百科—— β 系数

四、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。

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 α 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的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

五、某公司持有A、B、C三种股票构成的投资组合，计算甲公司所持投资组合的贝塔系数和必要投资报酬率。

$$=1*40\%+0.5*30\%+2*30\%=1.15 \text{ 必要投资报酬率}=6\%+1.15*(16\%-6\%)=17.5\%$$

六、股市里SAR BETA 指标是什么意思？

抛物线转向（SAR）也称停损点转向，是利用抛物线方式，随时调整停损点位置以观察买卖点。

由于停损点（又称转向点SAR）以弧形的方式移动，故称之为抛物线转向指标。

- (一) 计算方法 (1) 先选定一段时间判断为上涨或下跌。
 - (2) 若是看涨，则第一天的SAR值必须是近期的最低价；若是看跌，则第一天的SAR须是近期的最高价。
 - (3) 第二天的SAR，则为第一天的最高价（看涨时）或是最低价（看跌时）与第一天的SAR的差距乘上加速因子，再加上第一天的SAR就可求得。
 - (4) 每日的SAR都可用上述方法类推，归纳公式如下：
$$SAR(n) = SAR(n-1) + AF [EP(n-1) - SAR(n-1)]$$
$$SAR(n) = \text{第}n\text{日的SAR值, } SAR(n-1) \text{ 即第}(n-1)\text{日之值；}$$

AR；
加速因子；
EP：极点价，若是看涨一段期间，则EP为这段期间的最高价，若是看跌一段时间，则EP为这段期间的最低价；
EP(n-1)：第(n-1)日的极点价。

 - (5) 加速因子第一次取0.02，假若第一天的最高价比前一天的最高价还高，则加速因子增加0.02，若无新高则加速因子沿用前一天的数值，但加速因子最高不能超过0.2。
反之，下跌也类推。
 - (6) 若是看涨期间，计算出某日的SAR比当日或前一日的最低价高，则应以当日或前一日的最低价为某日之SAR；
若是看跌期间，计算某日之SAR比当日或前一日的最高价低，则应以当日或前一日的最高价为某日的SAR。
- (二) 运用原则 买卖的进出时机是价位穿过SAR时，也就是向下跌破SAR便卖出，向上越过SAR就买进。
- (三) 评价 (1) 操作简单，买卖点明确，出现讯号即可进行；
(2) SAR与实际价格，时间长短有密切关系，可适应不同形态股价之波动特性。
(3) 计算与绘图较复杂；
(4) 盘局中，经常交替出现讯号，失误率高。

-----BETA 敏感指标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%。

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。

贝塔系数是统计学上的概念,它所反映的是某一投资对象相对于大盘的表现情况。

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。

七、上市公司的股权成本和贝塔值在哪里可以查到? (免费)

高贝塔值指数High Beta Index。

名。

用单数。

高贝塔值股票组成的指数。

贝塔值是个别股票相对整个市场而言的波动幅度。

参考文档

[下载:一只股票的贝塔怎么计算.pdf](#)

[《股票型基金需要多久》](#)

[《股票改名st会停牌多久》](#)

[《股票买入委托通知要多久》](#)

[《股票退市多久能拿到钱》](#)

[《股票流通股多久可以卖》](#)

[下载:一只股票的贝塔怎么计算.doc](#)

[更多关于《一只股票的贝塔怎么计算》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/article/9350439.html>