

为什么有的股票贝塔值是零——您好，不好意思打扰您了，请问您，我们计算投资股票中的beta值（ $\beta$ ）的时候可能小于0么？有什么涵义么~-股识吧

一、您好，不好意思打扰您了，请问您，我们计算投资股票中的beta值（ $\beta$ ）的时候可能小于0么？有什么涵义么~

有可能小于零，表示该股票跟整个市场呈反向变化，例如  $\beta = -0.5$ ，就是说，当市场上涨1%的时候，这个股票反而下跌0.5%。其实这种股票反而是很难得的，放在投资组合中，可以有效降低整个组合的风险。

二、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

### 三、股票贝塔为零是无风险的意思吗

可以理解为风险很小，但不能理解为没有风险。

### 四、某种证券的 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。

### 五、货币基金的 值为负值，原因以及说明了什么？？？

个别货币基金在个别日子的万份收益可能为负值，但是七日年化收益率从来没有过负值，万份收益为负值，很可能是所持有的短期债券下跌之故.并不说明货币基金有亏损的风险.

### 六、股市中贝塔值是什么？

贝塔值，是一个相关系数，是指个股对于大盘的敏感度，当贝塔值大于1时，说明个股对大盘比较敏感，其波动性要大于大盘；  
等于1，说明其波动与大盘同步；  
小于1则说明其波动性要小于大盘。

## 参考文档

[下载：为什么有的股票贝塔值是零.pdf](#)

[《st股票最长停牌多久》](#)

[《唯赛勃的股票多久可以买》](#)

[《一只股票停牌多久》](#)

[下载：为什么有的股票贝塔值是零.doc](#)

[更多关于《为什么有的股票贝塔值是零》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/author/63341998.html>