

股票非系统性风险包括哪些__什么是证券投资的系统风险与非系统风险-股识吧

一、股票投资的系统性风险和非系统性风险主要来自哪些方面？

系统性风险包括政策风险、经济周期性波动风险、利率风险、购买力风险、汇率风险等。

是指发生于个别公司的特有事件造成的风险，例如，公司的工人罢工，新产品开发失败，失去重要的销售合同，诉讼失败或宣告发现新矿藏，取得一个重要合同等。这类事件是非预期的，随机发生的，它只影响一个或少数公司，不会对整个市场产生太大的影响。

二、什么是证券投资的系统风险与非系统风险

简单点说，系统风险就是指整个市场的风险，比如经济衰退等这种对整个市场带来负面影响的风险，像美国爆发的次贷危机就属于系统风险非系统风险就是指个股的风险，比如该公司经营不善之类的只对个股产生影响的风险

三、非系统性金融风险有哪些？

非系统风险包括信用风险、经营风险和财务风险等

四、证券投资非系统性风险指什么，举例说明.

风险，最简单的定义是“风险是发生财务损失的可能性”，风险分为单项资产的风险和投资组合的风险，投资组合理论认为，若干种证券组成的投资组合，其收益是这些证券收益的加权平均数，但是其风险不是这些证券风险的加权平均风险，投资组合能降低风险.在投资组合中，个别资产的风险，有些可以被分散掉，有些则不能.无法分散掉的是系统风险，可以分散掉的是非系统风险.系统风险是指那些影响所有公司的因素引起的风险，如战争、经济衰退、通货膨胀、高利率等非预期的变动，对许多资产都会有影响，例如，各种股票处于同一经济系统之中，它们的价格

变动有趋同性，多数股票的报酬率在一定程度上正相关。经济繁荣时，多数股票的价格都上涨，经济衰退时，多数股票的价格下跌。尽管涨跌的幅度各股票有区别，但是多数股票的变动方向是一致的。所以不管投资多样化有多充分，也不可能消除全部风险，即使购买的是全部股票的市场组合。非系统风险，是指发生于个别公司的特有事件造成的风险，例如，公司的工人罢工，新产品开发失败，失去重要的销售合同，诉讼失败或宣告发现新矿藏，取得一个重要合同等。这类事件是非预期的，随机发生的，它只影响一个或少数公司，不会对整个市场产生太大的影响。这种风险可以通过多样化投资来分散，即发生于一家公司的不利事件可以被其他公司的有利事件所抵消。由于非系统风险是个别公司或个别资产所特有的，所有也称“特有风险”，由于非系统风险可以通过投资多样化分散掉，也称“可分散风险”。由于非系统风险可以通过分散化消除，因此一个充分的投资组合几乎没有非系统风险，假设投资人都是理智的，都会选择充分投资组合，非系统风险将与资本市场无关。市场不会对它给予任何价格补偿。

通过分散化消除的非系统风险，几乎没有任何值得市场承认的，必须花费的成本。
选自08年CPA教材 < 财务成本管理 >

五、什么是系统性风险和非系统性风险

系统性风险是指金融机构从事金融活动或交易所在的整个系统（机构系统或市场系统）因外部因素的冲击或内部因素的牵连而发生剧烈波动、危机或瘫痪，使单个金融机构不能幸免，从而遭受经济损失的可能性。

系统性风险包括政策风险、经济周期性波动风险、利率风险、购买力风险、汇率风险等。

这种风险不能通过分散投资加以消除，因此又被称为不可分散风险。

系统性风险可以用贝塔系数来衡量。

非系统性风险（Non-Systematic Risk）是指对某个行业或个别证券产生影响的风险，它通常由某一特殊的因素引起，与整个证券市场的价格不存在系统的全面联系，而只对个别或少数证券的收益产生影响。

也称微观风险。

具体包括财务风险、经营风险、信用风险、偶然事件风险等。

参考文档

[?????????????.pdf](#)

[??????????](#)
[??????????](#)
[??????????](#)
[??????????????](#)
[??????????????](#)
[?????????????????.doc](#)
[??????????????????????????...](#)

??
<https://www.gupiaozhishiba.com/book/59328296.html>