

高贝塔值的股票有时为什么抗跌...为什么有的贝塔系数会大于1啊？-股识吧

一、贝塔系数受哪些因素影响

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。

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。

贝塔系数为1即证券的价格与市场一同变动。

贝塔系数高于1即证券价格比总体市场更波动。

贝塔系数低于1（大于0）即证券价格的波动性比市场为低。

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。

比如：一支个股贝塔系数为1.3，说明当大盘涨1%时，它可能涨1.3%，反之亦然；

但如果一支个股贝塔系数为-1.3%时，说明当大盘涨1%时，它可能跌1.3%，同理，大盘如果跌1%，它有可能涨1.3%。

= 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) (效市场为低风险公司或投资) = 0,

即证券价格的波动与市场没有关系。

二、股市中贝塔系数是？

贝塔系数：某只股票和大盘的相关性如果贝塔系数为正，表示大盘涨该股也涨，如果正值数字高表示大盘涨该股涨的更多，同样大盘跌它也跌而且跌的比大盘多如果贝塔系数为负，表示该股和大盘反走，大盘涨它跌，大盘跌它涨如果贝塔系数为0，表示该股涨跌和大盘毫无关系

三、股票中的贝塔值是怎么回事？有什么简便计算方法？和股指有什么关系？

股票 β 值表示投资组合对系统风险的敏感程度： β 值为1，表示指数变化时，股票价格会以相同的百分率变化；

β 值为1.8时，表示指数发生1%的变动，股票价格会呈现1.8%的变动；

β 值为0.5时，表示指数发生1%的变动，股票价格会呈现0.5%的变动。

行情上涨时，一般选取 β 值偏高的投资组合；

行情下跌时，一般选取 β 值偏低的投资组合，这样才能取得最佳收益。

当然， β 值是历史数据的统计，有一定的时效性，这一点在应用时必须考虑。

四、为什么有的贝塔系数会大于1啊？

贝塔系数是个股和大盘指数之间波动的对比值，指的是大盘指数每上涨或者下跌一个百分点的时候，个股上涨或者下跌的百分点，如果某个股的贝塔系数是2，那说明大盘上涨1%的时候，该股上涨2%，或者大盘下跌1%的时候，该股下跌2%。用来揭示个股的风险。

在现实中，个股的涨跌幅往往都比大盘大，所以贝塔系数也大多大于一。

而且大部分的股票的贝塔系数都是正值，也就是和大盘之间呈正相关的关系。

五、为什么拟高送转的股票会暴跌

贝塔系数：某只股票和大盘的相关性如果贝塔系数为正，表示大盘涨该股也涨，如果正值数字高表示大盘涨该股涨的更多，同样大盘跌它也跌而且跌的比大盘多如果贝塔系数为负，表示该股和大盘反走，大盘涨它跌，大盘跌它涨如果贝塔系数为0，表示该股涨跌和大盘毫无关系

六、高贝塔值指数的应用

贝塔系数应用：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.比如:一支个股贝塔系数为1.3,说明当大盘涨1%时,它可能涨1.3%,反之亦然;但如果一支个股贝塔系数为-1.3%时,说明当大盘涨1%时,它可能跌1.3%,同理,大盘如果跌1%,它有可能涨1.3%.

七、证券市场的贝塔值起什么作用?

贝塔值用来量化个别投资工具相对整个市场的波动,将个别风险引起的价格变化和整个市场波动分离开来。

贝塔值采用回归法计算,将整个市场波动带来的风险确定为1。

当某项资产的价格波动与整个市场波动一致时,其贝塔值也等于1;

如果价格波动幅度大于整个市场,其贝塔值则大于1;

如果价格波动小于市场波动,其贝塔值便小于1。

为了便于理解,试举例说明。

假设上证指数代表整个市场,贝塔值被确定为1。

当上证指数向上涨10%时,某股票价格也上涨10%,两者之间涨幅一致,风险也一致,量化该股票个别风险的指标——贝塔值也为1。

如果这个股票波动幅度为上证指数的两倍,其贝塔值便为2,当上证指数上升10%时,该股价格应会上涨20%。

若该股票贝塔值为0.5,其波动幅度仅为上证指数的1/2,当上证指数上升10%时,该股票只涨5%。

同样道理,当上证指数下跌10%时,贝塔值为2的股票应该下跌20%,而贝塔值为0.5的股票只下跌5%。

于是,专业投资顾问用贝塔值描述股票风险,称风险高的股票为高贝塔值股票;风险低的股票为低贝塔值股票。

其他证券的个别风险同样可与对应市场坐标进行比较。

比如短期政府债券被视为市场短期利率风向标,可用来量化公司债券风险。

当短期国债利率为3%时，某公司债券利率也为3%，两者贝塔值均为1。

由于公司不具备政府的权威和信用，所以贝塔值为1

的公司债券很难发出去，为了发行成功，必须提高利率。

若公司债券利率提高至45%，是短期国债利率的15倍，此债券贝塔值则为15，表示风险程度比国债高出50%。

通过简单举例和论述，可以得出这样结论，证券的贝塔值越高，潜在风险越大，投资收益也越高；

相反，证券的贝塔值越低，风险程度越小，投资收益也越低。

八、为什么高送配的股票会跌？

高送配常常是主力庄家为了超高股价后能够顺利出货，而和上市公司共同协商的一个方案，上市公司在股价炒高后出高送配方案，庄家借这个方案引起的市场好感而达到大量出货的目的，最终获利，没有市场的接盘主力就没有办法最终把股票换成利润。

高送配从这个意义上讲，就常常成为出货的信号。

但如果该企业确实成长性不凡，高送配之后，即使股价下跌，未来仍然会有好的表现，这是基本面的问题，不要混淆就好。

九、什么是高beta的股票？高beta是什么意思？

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，是一个在 +1至-1之间的数值，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。

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。

5) 贝塔系数在证券市场的应用 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。

比如：一支个股贝塔系数为1.3，说明当大盘涨1%时，它可能涨1.3%，反之亦然；

但如果一支个股贝塔系数为-1.3%时，说明当大盘涨1%时，它可能跌1.3%，同理，大盘如果跌1%，它有可能涨1.3%。

贝塔系数是反映单个证券或证券组合相对于证券市场系统风险变动程度的一个重要指标。

通过对贝塔系数的计算，投资者可以得出单个证券或证券组合未来将面临的市场风险状况。通常贝塔系数是用历史数据来计算的，而历史数据计算出来的贝塔系数是否具有一定的稳定性，将直接影响贝塔系数的应用效果。

利用CHOW检验方法对我国证券市场已经实现股份全流通的上市公司进行检验后发现，大部分上市公司在实现股份全流通后，其贝塔系数

参考文档

[下载：高贝塔值的股票有时为什么抗跌.pdf](#)

[《股票上市一般多久解禁》](#)

[《定增股票一般需多久》](#)

[《上市公司回购股票多久卖出》](#)

[《股票退市多久能拿到钱》](#)

[《股票日线周线月线时间多久》](#)

[下载：高贝塔值的股票有时为什么抗跌.doc](#)

[更多关于《高贝塔值的股票有时为什么抗跌》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/chapter/2627854.html>