

如何求股票系统风险，怎样查找一个股票的风险系数？ - 股识吧

一、什么是股票市场中的系统风险

系统性风险（Systematic Risk）又称市场风险，也称不可分散风险。

是指由于多种因素的影响和变化，导致投资者风险增大，从而给投资者带来损失的可能性。

系统性风险的诱因多发生在企业等经济实体外部，企业等经济实体作为市场参与者，能够发挥一定作用，但由于受多种因素的影响，本身又无法完全控制它，其带来的波动面一般都比较较大，有时也表现出一定的周期性。

是影响所有资产的、不能通过资产组合而消除的风险，这部分风险由那些影响整个市场的风险因素所引起的。

这些因素包括宏观经济形势的变动、国家经济政策的变动、财税改革等等。

它是指由多种因素的影响和变化，导致投资者风险增大，从而给投资者带来损失的可能性。

系统性风险的诱因多发生在企业等经济实体外部，企业等经济实体作为市场参与者，能够发挥一定作用，但由于受多种因素的影响，本身又无法完全控制它，其带来的波动面一般都比较较大，有时也表现出一定的周期性。

特征1它是由共同因素引起的。

经济方面的如利率、现行汇率、通货膨胀、宏观经济政策与货币政策、能源危机、人口趋势、经济周期循环等。

政治方面的如政权更迭、战争冲突等。

社会方面的如体制变革、所有制改造等。

2. 它对市场上所有的股票持有者都有影响，只不过有些股票比另一些股票的敏感程度高一些而已。

如基础性行业、原材料行业等，其股票的系统风险就可能更高。

3. 它无法通过分散投资来加以消除。

由于系统风险是个别企业或行业所不能控制的，是社会、经济政治大系统内的一些因素所造成的，它影响着绝大多数企业的运营，所以股民无论如何选择投资组合都无济于事。

对于一个股市来说，发生系统风险是经常性的。

如1993年3月，沪深股市分别从历史的最高点1558点、358点开始下跌，一直跌到1994年7月末的330多点和94点，股票的市值下降了70%以上，这种下跌就是发生了系统风险。

二、怎样计算股票的系统风险和非系统风险

1. 系统风险不过是股票价格和本质脱离构成背离关系。
2. 非系统不过就是股民常常看的那些所谓公司分红。公告，炒作，这些对股票都是暂时性的，跟去大趋势，时期背景，相干法律来掌控估计系统风险。
3. 系统性风险是指由于公司外部、不为公司所预计和控制的因素造成的风险。通常表现为国家、地区性战争或骚乱，全球性或区域性的石油恐慌，国民经济严重衰退或不景气，国家出台不利于公司的宏观经济调控的法律法规，中央银行调整利率等。
4. 非系统性风险是由股份公司自身某种原因而引起证券价格的下跌的可能性，它只存在于相对独立的范围，或者是个别行业中，它来自企业内部的微观因素。

三、什么是股市中的系统风险？

什么是系统性风险 整体性风险或称系统性风险，是由基本经济因素的不确定性引起的，因而对系统性风险的识别就是对一个国家一定时期内宏观的经济状况作出判断。

就是指对整个股票市场或绝大多数股票普遍产生不利影响。

一般包括经济等方面的关系全局的因素。

如世界经济或某国经济发生严重危机、持续高涨的通货膨胀、特大自然灾害等。

整体风险造成的后果带有普遍性，其主要特征是所有股票均下跌，不可能通过购买其他股票保值。

在这种情况下，投资者都要遭受很大的损失，其中许多人都要竭力抛出手中的股票。

1929年发生的股市大崩溃就是系统风险的产物。

系统性风险中的经济周期波动等因素对股市的打击是极其严重的，任何股票都无法逃脱它的打击，每个股市投资者承担的风险基本上是均等的。

这种整体风险发生的概率是较小的。

由于人类社会的进步，对自然和社会驾驭能力的提高，对整体性风险发生的防范手段及其发生之后的综合治理办法都有很大增强。

系统性风险主要包括利率风险、购买力风险、市场风险等。

四、如何计算股票的收益和风险

我理解你是想问购买股票的收益和风险。

股票收益的计算收益 = (卖出价 - 买入价) / 买入价 * 100

(%) 其中卖出与买入价都应考虑交易费用。

收益可能为正即盈利，也可能为负即亏损。

股票风险的计算所谓风险通常是指不确定性，对购买股票来讲，可理解为买入股票后盈利的可能性（概率）的大小。

而个股的涨跌与很多因素有关，例如与管理层政策、市场供需、个股基本面、个股技术面等有关。

这样风险测算的难度就很大了。

不过也可以简化：例如很多技术流派，只跟踪趋势和成交量，这样风险度量就有股价涨跌概率 = F (趋势、成交量) 这样的关系了。

个人拙见，呵呵。

五、怎样查找一个股票的风险系数？

贝塔系数的计算公式 公式为：其中 $Cov(r_a, r_m)$ 是证券 a 的收益与市场收益的协方差；

σ_m^2 是市场收益的方差。

因为： $Cov(r_a, r_m) = \rho_{am} \sigma_a \sigma_m$ 所以公式也可以写成：其中 ρ_{am} 为证券 a 与市场的相关系数；

σ_a 为证券 a 的标准差；

σ_m 为市场的标准差。

贝塔系数利用回归的方法计算：贝塔系数等于 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 即证券价格的波动性比市场为低。

如果 $\beta = 0$ 表示没有风险， $\beta = 0.5$ 表示其风险仅为市场的一半， $\beta =$

1 表示风险与市场风险相同， $\beta = 2$ 表示其风险是市场的 2 倍。

<http://wiki.mbalib.com/wiki/%E8%B4%9D%E5%A1%94%E7%B3%BB%E6%95%B0>

六、投资组合中如何计算某一段时间内的系统性风险

以方差度量系统性风险，应该是 $(\sigma_m)^2 r = \alpha + \beta r_m +$

残差对上式求方就可将证券的方差分拆为系统风险和非系统风险

七、股票市场系统性风险比例如何计算？

系统性风险可以用贝塔系数来衡量。

系统性风险即市场风险，即指由整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格所造成的影响。

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。

系数也称为贝塔系数(Beta coefficient)，是一种风险指数，用来衡量个别股票或股票基金相对于整个股市的价格波动情况。

系数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。

贝塔的计算公式为：其中 $Cov(r_a, r_m)$ 是证券a的收益与市场收益的协方差； r_m^2 是市场收益的方差。

因为： $Cov(r_a, r_m) = \rho_{am} \sigma_a \sigma_m$ 所以公式也可以写成：

其中 ρ_{am} 为证券a与市场的相关系数；

σ_a 为证券a的标准差；

σ_m 为市场的标准差。

八、何谓股票的系统风险？怎样判断股票的系统风险？

系统风险是指整个股市的整体下跌风险,判断系统风险,一要看国际国内经济大势;二要看股票市场自身走势方向性趋势!

参考文档

[下载：如何求股票系统风险.pdf](#)

[《股票钱拿出来需要多久》](#)

[《一只股票多久才能涨》](#)

[《股票停止交易多久》](#)

[《股票停止交易多久》](#)

[《股票改手续费要多久》](#)

[下载：如何求股票系统风险.doc](#)

[更多关于《如何求股票系统风险》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/3959457.html>