

beta值在股票是什么意思—股票中的 系数如何解释（贝塔系数）?-股识吧

一、股市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。

详见股票百科

二、股票中的 系数如何解释（贝塔系数）？

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。

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。

$\beta = 0$ 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。

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。

更多股票学习内容请访问棒槌网！

三、股票中beta值可以为负值吗？

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。

贝塔系数是量度股票投资系统风险的指标。

所谓系统风险是指股票投资中没有办法通过分散投资来减低的风险，即是由整体经济状况和整体市场因素所造成的风险(如利率变动)，与个别公司没有直接的关系。与其相对的是非系统风险，即由个股的个别因素(如会计丑闻)所造成的风险，是可以通过分散投资来消弭掉的。

金融学运用了贝塔系数来计算在一只股票上投资者可期望的合理风险回报率：

个股合理回报率 = 无风险回报率 + β × (整体股市回报率 - 无风险回报率)

*可用基准债券的收益率代表 β 系数=1，代表该个股的系统风险等同大盘整体系统风险，即受整体经济因素影响的程度跟大盘一样；

贝塔系数 > 1则代表该个股的系统风险高于大盘，即受整体经济因素影响的程度甚于大盘。

贝塔系数越高，投资该股的系统风险越高，投资者所要求的回报率也就越高。

高贝塔的股票通常属于景气循环股(cyclicals)，如地产股和耐用消费品股；

低贝塔的股票亦称防御类股(defensive

stocks)，其表现与经济景气的关联度较低，如食品零售业和公用事业股。

个股的贝塔系数可能会随着大盘的升或跌而变动，有些股票在跌市中可能会较在升市具更高风险。

四、贝塔值在中国指的是什么？

同学你好，很高兴为您解答！贝塔，Beta值在中国的CMA管理会计中指的是比对同期总体市场运动来量度一种特定股票的价格运动。

如果股票的贝塔值低于1，即认为该股票的风险低于总体市场。

比照同期的总体市场动态来度量某种特定股票的价格运动的指标。
如果股票的贝塔值低于1，即认为该股票的风险低于总体市场风险。
如果股票的贝塔值大于1，则认为该股票的风险高于市场风险。

马上就要2022年下半年CMA资格考试了，在这里祝大家好好考试，每个人都超常发挥，取得好成绩！

希望我的回答能帮助您解决问题，如您满意，请采纳为最佳答案哟。

再次感谢您的提问，更多财会问题欢迎提交给高顿企业知道。

高顿祝您生活愉快！

参考文档

[下载：beta值在股票是什么意思.pdf](#)

[《华为离职保留股票多久》](#)

[《出财报后股票分红需要持股多久》](#)

[《核酸检测股票能涨多久》](#)

[《股票抽签多久确定中签》](#)

[下载：beta值在股票是什么意思.doc](#)

[更多关于《beta值在股票是什么意思》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/store/15598862.html>