

# 股票贝塔系数一般多少：股票的贝塔系数是什么意思-股识吧

## 一、股票的贝塔系数是什么意思

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，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。

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%。

请注意：股市实践证明，贝塔系数并不能准确用来评估股票的市场风险和涨跌关系，在实盘操作中的意义不大。

## 二、股票a的标准差40%贝塔系数0.5

### 股票b的标准差20%贝塔系数1.5 问哪知股票的风险溢价更高？

股票b的风险溢价更高。

在一倍标准差下如果市场变化了一倍，a股变化范围是 $=40% \times 0.5 = 20%$  b股变化范围是 $=20% \times 1.5 = 30%$ 即b股本身股价变化不大，但随市场变化而变的范围很大。

如果能准确把握这市场的变化，则投资b股。

a股股价，虽然自身价格的变化比较大，但随市场变化而变的特性却小多了。

是相对市场比较稳定的一个股票。

## 三、股票中的beta系数

Beta系数源自于CAPM模型？ $R_i - R_f = R_f + \beta(R_m - R_f)$ 表示的是股票收益与市场收益的敏感程度。市场 $\beta = 1$ 则你股票 $\beta > 1$ ，则较平均市场有更高的风险收益反之， $\beta < 1$ ，低风险低收益

## 四、股票的贝塔系数是??

评估一种证券系统性风险的工具，用以量度一种证券或一个投资证券组合相对总体市场的波动性。贝塔系数利用回归的方法计算。

贝塔系数 $> 1$ 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

## 五、证券市场线的 系数

1. 系数的意义证券市场线描述的则是市场均衡条件下单项资产或资产组合（不论它是否已经有效分散风险）的期望收益与风险之间的关系。

测度风险工具是单项资产或资产组合对于整个市场组合方差的贡献程度，即 系数。

它告诉我们相对于市场组合而言特定资产的系统风险是多少。

举例：普通股成本，资本资产定价模型中的 贝塔值的估计贝塔值是企业的权益收益率与股票市场收益率的协方差： $\beta = \text{cov}(R_i, R_m) / \sigma^2$ 其中： $\text{cov}(R_i, R_m)$ 是股票收益与市场指数之间的协方差；

$\sigma^2$ 是市场指数的方差。

2. 系数的确定在确定计算贝塔值时，必须做出两项选择（1）选择有关预测期间的长度【5年或更长】。

公司风险特征无重大变化时，可以采用5年或更长的预测长度；

如果公司风险特征发生重大变化，应当使用变化后的年份作为预测期长度。

（2）选择收益计量的时间间隔。

使用每周或每月的收益率被广泛采用。

（3）财务估价使用的现金流量数据是面向未来的，而计算权益成本使用的 值却是历史的，时间基础不一致的问题 值的驱动因素很多，但关键的因素只有三个：经营杠杆、财务杠杆和收益的周期性。

如果公司在这三方面没有显著改变，则可以用历史的 值估计权益成本。

## 参考文档

[下载：股票贝塔系数一般多少.pdf](#)

[《北上资金流入股票后多久能涨》](#)

[《股票卖出多久继续买进》](#)

[《股票涨幅过大停牌核查一般要多久》](#)

[《股票多久能买完》](#)

[下载：股票贝塔系数一般多少.doc](#)

[更多关于《股票贝塔系数一般多少》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/subject/43341283.html>