

贝塔系数为什么针对股票！股票中的贝塔系数-鸿良网

一、股票中的贝塔系数

简单的理解就是，你的组合与大盘上涨或下跌的幅度的比率。

比如，大盘上涨20%，你的组合上涨30%，你的组合的贝塔系数就是1.5.科学的组合应该是保持在1上下，才能使你的收益体现大盘的涨跌。

大于1的系数说明你的组合是偏风险的，涨起来收益高，跌起来损失大。

小于1的组合就没劲了。

具体到股票，大盘蓝筹股的贝塔系数较小，创业板的贝塔系数大，看涨的时候如果胆子大就选贝塔系数大的股票。

要是长线投资，为的是分享经济增长的收益，就不要选择贝塔系数大的股票组合。

二、股票贝塔系数是什么意思

$$\beta = \text{Cov}(R_a, R_m) / \sigma^2_m$$
其中， β 是证券a的贝塔系数， R_a 为证券a的收益率， R_m 为市场收益率， $\text{Cov}(R_a, R_m)$ 是证券a的收益与市场收益的协方差， σ^2_m 是市场收益的方差。

系数也称为贝塔系数，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。

相关内容：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 β 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 β 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 β 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%。

越大，证券价格波动（ β ）相对于总体市场波动（ σ^2_m ）越大；

同样， β 越小，也不完全代表 α 相对于 m 越小。

甚至即使 $\beta =$

0 也不能代表证券无风险，而有可能是证券价格波动与市场价格波动无关 ($\alpha = 0$)，但是可以确定，如果证券无风险 (α)， β 一定为零。

借鉴内容来源：财经百科—— β 系数

三、什么是证券组合的 β 系数？ β 系数有何经济意义

单证券组合的 β 系数是指可以反映单项资产收益率与市场平均收益率之间变动关系的一个量化指标，它表示单项资产收益率的变动受市场平均收益率变动的影 响程度。

一、 β 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。

β 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。

二、 β 系数的经济学意义：(1) β 系数反映证券或证券组合对市场组合方差的贡献率。

(2) β 系数反映了证券或组合的收益水平对市场平均收益水平变化的敏感性。证券或组合的收益与市场指数收益呈线性相关， β 系数为直线斜率，反映了证券或组合的收益水平对市场平均收益水平变化的敏感性。

β 系数绝对值越大，表明证券或组合对市场指数的敏感性越强。证券的 β 系数也称为贝他系数 (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。

证券的 β 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。

根据资本定价模型，证券的 β 系数与系统风险成正比变动关系，证券的 β 系数应是股票价值与金融市场所有证券的平均风险的比值，这句话应该书有原话_との系数：根据投资理论，全体市场本身的 β 系数为1，若基金投资组合净值的波动大于全体市场的波动幅度，则 β 系数大于1。

反之，若基金投资组合净值的波动小于全体市场的波动幅度，则证券的 β 系数就小于1。

β 系数越大之证券，通常是投机性较强的证券。

以美国为例，通常以标准普尔五百企业指数(S&P 500)代表股市，贝他系数为1。一个共同基金的贝塔系数如果是1.10，表示其波动是股市的1.10倍，亦即上涨时比市场表现优10%，而下跌时则更差10%；若贝他系数为0.5，则波动情况只及一半。

$\beta = 0.5$ 为低风险股票， $\beta = 1.0$ 表示为平均风险股票，而 $\beta = 2.0$ 高风险股票，大多数股票证券的 β 系数介于0.5到1.5间。

四、什么风险需要股票的贝塔系数来衡量

系统性风险 系数也称为贝他系数（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。

实际上就是个股跟大盘的连动性，如果这种连动性很强的话，那么一旦出现系统性风险，个股难逃厄运，庄股这种风险就小，可以反向考虑大盘蓝筹一般都同步

五、基金中的阿尔法和贝塔系数是什么意思?阿尔法和贝塔系数怎么用?

在基金的评价体系中，我们经常会看见阿尔法和贝塔两个指标，在基金的名称中也会看见这两个的身影，我们如何来理解并利用阿尔法和贝塔系数指标呢？

贝塔系数 贝塔系数(系数)是一种风险系数，用来衡量个别股票或者是股票基金相对于整个股市的价格波动情况。

贝塔系数的绝对值越大，表示收益幅度相对于大盘的变化幅度越大，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。

阿尔法系数 阿尔法系数是基金的超额收益和按照 系数计算的期望收益之间的差额。

阿尔法系数是反映投资回报率的重要指标。

简单说，阿尔法系数越大，基金获得超额收益的能力越大。

举个例子理解，就是，一个人在火车上里面走路，他的实际速度等于他在火车里面走路的速度加上火车行驶的速度，火车行驶的速度相当于贝塔，这是基础速度，他走路的速度相当于阿尔法。

两个指标具体如何使用呢？ 不管是在什么样的行情下，阿尔法系数的数值越大越好，阿尔法系数能反映基金经理的选股能力，也能反映基金超额收益的能力，如果是在长期投资中也是一样的，优先选择阿尔法系数更高的基金持有。

贝塔系数是跟随市场情况来的，有水涨船高的意味。如果我们判断市场正处于底部区间，可以选择贝塔系数更高的基金，因为一旦市场趋势转头向上的时候，这类基金涨势会更快，而我们判断市场如果在高位区间，要

选择贝塔系数更低的基金，如果市场突然下跌，这类基金会更抗跌。

六、股票的贝塔系数是什么意识

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。

(编辑：功权)

参考文档

[下载：《贝塔系数为什么针对股票.pdf》](#)

[下载：《贝塔系数为什么针对股票.doc》](#)

[更多关于《贝塔系数为什么针对股票》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【鸿良网】立场，转载请注明出处：<http://www.83717878.com/article/27726285.html>