

# 股票为什么有相关性：在计算出股票之间的相关性之后，这样一个相关系数对于股民来讲有什么用，我们可以根据这个数字得到什么？-股识吧

## 一、股票为什么相互影响

简单通俗解释：每个股票组合投资都是风险敞口的，而如果你股票之间相关性较大，则等于把鸡蛋放在一个篮子里，那么一旦你投资相关性非常强的股票组合不是市场热点（甚至是市场重灾区，比如，现在日本福岛核爆炸，那么核电以及核电配套设备公司相关性强，但是目前在市场受到核电利空打击，你的组合反而面临较大风险）的话，难以达到市场收益甚至亏损。

即便你找的都是贝塔系数较高的股票，但是由于自身相关，很可能是大盘强他们弱，仅仅由于其相关性强，而同时受到一个因素干扰。

## 二、国民经济与股票价格有和相关性？

股票价格或股票的总市值可以反应出一个国家经济发展状态。

根据股神“巴菲特理论”股市的市值与衡量国民经济发展状况的国民生产总值(GNP)，巴菲特认为，若两者之间的比率处于70%至80%的区间之内，这时买进股票就会有不错的收益。

但在这个比例偏高时买进股票，就等于在“玩火”。

国民经济发展的好说明全民手中的热钱开始增多，消费能力加强，同时流入股市的资金就会增多，将导致股市进入牛市。

## 三、股票与上市公司有什么关系，为什么会有股票出现

股份公司的股份在公开的交易市场进行公开交易（股份公开转让），这个叫做上市。为了交易的方便，需要对股份的持有凭证进行标注——这就是股票，代表了对应的股份比例（就是在公司的占有分数）。我们常见的公司，如果需要转让股份，是需要到工商局办理变更手续的，非常麻烦。上市公司的股份进行转让，是通过股票的交割这个形式来实现的，只要在交易所里办理就可以，可以与银行转账类比

· 股票的出现，主要是便于股权的快速交易

## 四、股票与上市公司有什么关系，为什么会有股票出现

股份公司的股份在公开的交易市场进行公开交易（股份公开转让），这个叫做上市。为了交易的方便，需要对股份的持有凭证进行标注——这就是股票，代表了对应的股份比例（就是在公司的占有分数）。我们常见的公司，如果需要转让股份，是需要到工商局办理变更手续的，非常麻烦。上市公司的股份进行转让，是通过股票的交割这个形式来实现的，只要在交易所里办理就可以，可以与银行转账类比。

· 股票的出现，主要是便于股权的快速交易

## 五、股票为什么相互影响

同一个概念或板块的股票才会相互影响。

因为有利好时，整个行业都可能存在相同的利好，于是人们就联想到其它的股票也会一起波动。

事实上也是如此，如某个行业的产品价格上涨、或成本价格下跌，都是有利于这一个板块的。

祝你投资成功。

## 六、在计算出股票之间的相关性之后，这样一个相关系数对于股民来讲有什么用，我们可以根据这个数字得到什么？

简单通俗解释：每个股票组合投资都是风险敞口的，而如果你股票之间相关性较大，则等于把鸡蛋放在一个篮子里，那么一旦你投资相关性非常强的股票组合不是市场热点（甚至是市场重灾区，比如，现在日本福岛核爆炸，那么核电以及核电配套设备公司相关性强，但是目前在市场受到核电利空打击，你的组合反而面临较大风险）的话，难以达到市场收益甚至亏损。

即便你找的都是贝塔系数较高的股票，但是由于自身相关，很可能是大盘强他们弱，仅仅由于其相关性强，而同时受到一个因素干扰。

## 七、为什么一只股票的A、B股，涨跌趋势呈现明显的相关性？ 操盘庄家并不一样啊！

操盘庄家是一种早先的说法，股票全流通之后，具有操盘最大话语权的就是上市公司的大股东、二股东。

它们的实力与控盘风格是股价运行的决定性因素。

因为一个股票的A股B股的公司基本面一样，大股东、二股东是一样的，所以其涨跌趋势会呈现明显的相关性。

## 八、股票市场相关性包含哪些内容

从总体相关性来看，股票市场和债券市场存在跷跷板效应，但是，这种效应在不同时期表现不一致。

我们发现，在不同期间，股票价格波动和债券价格波动时而同向变化，时而反向变化。

在2002年初到2004年底期间，股票价格波动与债券价格波动基本呈现出同向的变化趋势；

但是从2005年开始，两者表现出非常明显的反向变化。

在前一个阶段，两者的相关系数为0.92，在后一个阶段两者的相关系数是-0.63。

因此，股市和债市在2002年到2004年的3年时间里表现出强烈的协同效应；

而在2005年初到2009年9月这将近5年时间里，表现出较强烈的跷跷板效应。

对这种差别一种可能的解释是，在前一段时期中，股市波动性相对不剧烈。计算得到，2002年到2004年期间，上证指数的波动标准差是20.9，只有全样本波动性的三分之一。

这种股票市场的较低波动性不足以引起投资者的股票和债券的资产组合发生大规模的变化。

而这种协同效应主要由影响股市和债市的共同因素所致，比如利率的变化和经济增长率的变化，这两者的变化通常会带来股市和债市的协同波动。

因为股票和债券一样都是资产，资产的价格通常同其收益率呈正比，与其贴现率成反比。

经济增长使得股票和债券的收益率都上升，市场利率的提高使得股票和债券的贴现率同时上升。

为了更加详细的分析两者之间的关系，我们将股市的大起大落的阶段作为参考期。

显示了在股市大涨大跌时期，债券市场价格的涨跌状况。

我们发现，除了2002年7月至2003年1月这段股市下跌时期中，债券市场出现同方向的下跌趋势外，其它5个股市大波动时期，债券市场都表现出与股市变化相反的变

动趋势。

在同向变化的这个时期，股价的涨跌幅最小。

这组数据支持了股市与债市之间的“跷跷板效应”。

表3的数据中表现出一个明显的特征是，股市涨跌幅越大，债市相反方向的涨跌幅也越大；

并且，股市下跌时债市涨幅更加明显。

前一个特征表现出投资者在资产组合选择中对于风险的敏感性较高。

后一个特征主要是由于股市通常上涨较慢，而下跌较快。

因此，在股市上涨时期，债市资金总是通过缓慢的方式撤离；

而一旦股市出现大跌，投资者为了避免损失，会快速从股市撤出资金，大量资金从股市流入债市带来的债券需求的突然增长，通常会较快的拉高债券价格。

## 九、为什么股市与经济增长正相关

股市上的价格是反映经济动向的晴雨表，它能灵敏地反映出资金供求状况、市场供求，行业前景和政治形势的变化，是进行经济预测和分析的重要指标，对于企业来说，股权的转移和股票行市的涨落是其经营状况的指示器，还能为企业及时提供大量信息，有助于它们的经营决策和改善经营管理。

当经济增长的时候，实际上就是企业经营状况在改善，盈利在增加，从价值投资上看到，企业的股票价格就会相应上涨，也就是股市其实跟经济增长成正相关的。

## 参考文档

[下载：股票为什么有相关性.pdf](#)

[《基金和股票有什么区别视频讲解》](#)

[《雏鹰农牧股票为什么会涨这么多》](#)

[《散户炒股亏怎么回事》](#)

[《股票支撑位和压力位有什么作用》](#)

[《打新股票账户是什么意思》](#)

[下载：股票为什么有相关性.doc](#)

[更多关于《股票为什么有相关性》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/article/3091398.html>