

# 如何计算上市公司的贝塔；一道计算股票价值的题目！贝塔系数！-股识吧

## 一、贝塔值的估计？

贝塔值用来量化个别投资工具相对整个市场的波动，将个别风险引起的价格变化和整个市场波动分离开来。

通过简单举例和论述，可以得出这样结论，证券的贝塔值越高，潜在风险越大，投资收益也越高；

相反，证券的贝塔值越低，风险程度越小，投资收益也越低。

为了便于理解，试举例说明。

假设上证指数代表整个市场，贝塔值被确定为1。

当上证指数向上涨10%时，某股票价格也上涨10%，两者之间涨幅一致，风险也一致，量化该股票个别风险的指标——贝塔值也为1。

如果这个股票波动幅度为上证指数的两倍，其贝塔值便为2，当上证指数上升10%时，该股价格应会上涨20%。

若该股票贝塔值为0.5，其波动幅度仅为上证指数的1/2，当上证指数上升10%时，该股票只涨5%。

同样道理，当上证指数下跌10%时，贝塔值为2的股票应该下跌20%，而贝塔值为0.5的股票只下跌5%。

于是，专业投资顾问用贝塔值描述股票风险，称风险高的股票为高贝塔值股票；风险低的股票为低贝塔值股票。

其他证券的个别风险同样可与对应市场坐标进行比较。

比如短期政府债券被视为市场短期利率风向标，可用来量化公司债券风险。

当短期国债利率为3%时，某公司债券利率也为3%，两者贝塔值均为1。

由于公司不具备政府的权威和信用，所以贝塔值为1的公司债券很难发出去，为了发行成功，必须提高利率。

若公司债券利率提高至4.5%，是短期国债利率的1.5倍，此债券贝塔值则为1.5，表示风险程度比国债高出50%。

## 二、一道计算股票价值的题目！贝塔系数！

哦，原来是这个意思。

你说的平均风险收益率就是风险溢酬，也就是已经把 $R_m + R_f$ 的和算好了，我还以为

只是市场的风险收益率 $R_m$ 。

所以才有原先的算法，不过和答案里的方法都是一样的。

注意！你计算的是必要收益率，而不是预期收益率！不过公式是对的。

必要收益率  $k = \text{无风险收益率} + \beta * \text{风险溢价}$ 。

其中风险溢价（也就是你写的那个“平均风险收益率”）= 市场风险收益率 + 无风险收益率。

你还是系统的学习下吧，这些其实都是corporate finance里面的最基本的内容。

### 三、企业关于 值

展开全部 值是企业的系统风险，就是企业不能通过投资分散掉的风险。

例如全球经济形势，利率水平等等所产生的风险。

### 四、一家公司 $\beta = 1.2$ ，价值1000美元投资组合，当标准普尔500指数为1530，该公司如何应用（ ）为投资组合套期价值

贝塔是1.2，投资组合价值1000，标准普尔500是1530点。

$1000 \text{万} / (1530 * 250) * 1.2 = 31$  转载请注明出自应届生求职招聘论坛

\* : //bbs.yingjiesheng\*/，本贴地址：\* : //bbs.yingjiesheng\*/thread-793253-1-1.html

### 五、适用的 权益

### 六、适用的 权益

上市公司的产权比率 =  $60\% \div (1 - 60\%) = 1.5$

甲公司的产权比率 =  $50\% \div (1 - 50\%) = 1$

上市公司的 资产 =  $2.5 \div [1 + (1 - 40\%) \times 1.5] = 1.32$

甲公司新项目的 权益 =  $1.32 \times [1 + (1 - 50\%) \times 1] = 2$

七、请问在知道一个股票组合中三只股票的 系数和他们所占的比例的情况向，如何算出这个股票组合的 系数。

用各自的 系数乘以各自的资金所占百分比，再求和即可。  
证券之星问股

## 参考文档

[下载：如何计算上市公司的贝塔.pdf](#)

[《在荷兰上市的股票封闭期多久交易》](#)

[《申请新股票要多久》](#)

[《股票带帽处理要多久》](#)

[《上市公司离职多久可以卖股票》](#)

[下载：如何计算上市公司的贝塔.doc](#)

[更多关于《如何计算上市公司的贝塔》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/author/41041420.html>