

怎样查找一个股票的风险系数——资本资产定价模型与套利定价模型的联系与区别-股识吧

一、资本资产定价模型与套利定价模型的联系与区别

资本资产定价模型和套利模型的区别1、对风险的解释度不同。

在资本资产定价模型中，证券的风险只用某一证券和对于市场组合的 β 系数来解释。

它只能告诉投资者风险的大小，但无法告诉投资者风险来自何处，它只允许存在一个系统风险因子，那就是投资者对市场投资组合的敏感度；

而在套利定价模型中，投资的风险由多个因素来共同解释。

套利定价模型较之资本资产定价模型不仅能告诉投资者风险的大小，还能告诉他风险来自何处，影响程度多大。

2、两者的基本假设有诸多不同。

概括的说，资本资产定价模型的假设条件较多，在满足众多假设条件的情况下，所得出的模型表达式简单明了；

套利定价模型的假设条件相对要简单得多，而其得出的数学表达式就比较复杂。

3、市场保持平衡的均衡原理不同。

在CAPM模型下，它已基本假定了投资者都为理性投资者，所有人都会选择高收益、低风险的组合，而放弃低收益、高风险的投资项目，直到被所有投资者放弃的投资项目的预期收益达到或超过市场平均水平为止；

而在套利定价模型中，它允许投资者为各种类型的人，所以他们选择各自投资项目的观点不尽相同，但是由于部分合理性的投资者会使用无风险套利的机会，卖出高价资产、证券，买入低价资产、证券，而促使市场恢复到均衡状态。

4、CAPM模型的实用性较差。

这种缺陷的主要来源是推导这一理论所必须的假设条件。

比如，该模型假设投资者对价格具有相同的估计，且投资者都有理性预期假设等都是脱离实际的。

总之，CAPM模型把收益的决定因素完全归结于外部原因，它基本上是在均衡分析和理性预期的假设下展开的，这从实用性的角度来看是不能令人信服的。

5、两者的适用范围不同。

CAPM模型可适用于各种企业，特别适用于对资本成本数额的精确度要求较低，管理者自主测算风险值能力较弱的企业；

而套利定价模型适用于对资本成本数额的精确度要求较高的企业，其理论自身的复杂性又决定了其仅适用于有能力对各自风险因素、风险值进行测量的较大型企业。

相同1、两者的目的相同。

即都是为了解决如何给风险合理定价的问题。

2、均假定资本市场上不存在交易成本或交易税，或者都认为如果存在交易成本、交易税，则其对所有的投资者而言都是相同的。

3、风险划分相同。

即都将存在的风险划分为系统风险和非系统风险，并且两种模型都认为通过投资的多元化组合，通过投资者的合理优化投资结构，他们能大部分甚至完全消除公司自身存在的风险。

因此，在计算投资组合的预期回报时，两种模型的数学表达式都认为资本市场不会由于投资者承担了这部分风险而给予他们补偿，因而不列入计算式中。

4、CAPM理论可以看作是套利定价理论在更严格假设条件下的特例。

二、用统计学计算股票风险

就用方差算就可以了啊。

如果你知道方差的算法，那么原理就是把A、B这10周的价格计算出平均值，然后用每周的价格-平均值，再平方然后把这10个数相加，用和除以10 分别算出A B的方差，方差小的说明其价格波动小，那么就更适合该投资者

三、一只股票如何查看有主力介入?

主力介入个股方法有这15种(1)股价大幅下跌后，进入横向整理的同时，间断性地出现宽幅振荡。

最重要的是开价几乎是收价，有时开价就是收价。

(2)当股价处于低位区域时，如果多次出现大手笔买单，而股价并未出现明显上涨。

有故意压价吸筹之迹象明显。

(独家证券参考，全新角度看股市 (3)虽然近阶段股价既冲不过箱顶，又跌不破箱底，但是在分时走势图上经常出现忽上忽下的宽幅震荡，委买、委卖价格差距非常大，给人一种飘忽不定的感觉。

(4)委托卖出笔数大于成交笔数，大于委托买进笔数，且价格在上涨。

(5)近期每笔成交数已经达到或超过市场平均每笔成交股数的1倍以上。

如：目前市场上个股平均每笔成交为600股左右，而该股近期每笔成交股数超过了1200股。

(6)小盘股中，经常出现100手(1手 = 100股)以上买盘；

中盘股中，经常出现300手以上买盘；

大盘股中，经常出现500手以上买盘；

超大盘股中，经常出现1000手以上买盘。

(7)近期的“换手率”高于前一阶段换手率80%以上，且这种“换手率”呈增加趋势。

(8)在原先成交极度萎缩的情况下，从某天起，成交量出现“量中平”或“量大平”的现象。

(9)股价在低位整理时出现“逐渐放量”

(10)股价尾盘跳水，但第二天出现低开高走。

(11)股价在低位盘整时，经常出现小“十字线”或类似小十字线的K线。

(12)在5分钟走势图下经常出现一连串小阳线。

(13)虽遇利空打击，但股价不跌反涨，或虽有小幅无量回调，但第二天便收出大阳线。

(14)在大盘反弹时，该股的反弹力度明显超过大盘，且它的成交量出现明显增加。

(15)大盘二、三次探底，一个底比一个底低，该股却一个底比一个底高。

一旦发现主力进驻个股后，一定要抓住时机.最好选择第一上涨带量的时间及时和主力共进退。

四、在哪里可以查询到股票的贝塔系数

为了只看一个贝塔指标去下载软件没有必要，你可以自编个指标即可实现。

BETA(60)；

或：a1：=(indexc-ref(indexc, 1))/ref(indexc, 1)；

a2：=(c-ref(c, 1))/ref(c, 1)；

大盘涨幅：=a1*100；

个股涨幅：=a2*100；

k：=if(大盘涨幅>

1, 0.9, 1)；

j：0；

j1：5；

j2：-5；

贝塔：=k*(a2-a1)*100；

ema3：ema(贝塔, 3)；

五、计算证券收益风险及相关系数

先求单个证券的期望收益和标准差，因为相关系数为零，所以直接根据两个证券的比例计算组合的期望收益和标准差。

一楼说的对，没有权重没法计算。

这是最基本的计算，只要学过是肯定会做的。

10分就想要详细过程，还是死心吧。

六、新开户的股民要注意什么？

人生需要规划、钱财需要打理、投资有风险、入市需谨慎。

七、用统计学计算股票风险

用股票软件就可以看到，例如我用同花顺软件，在软件里面可以看到公司的很多财务指标，例如公司的基本面情况：每股净资产、每股盈利、市盈率、总股本、流通股数量等信息；

然后还可以查看每只股票的其它信息，例如十大股东、公司在某个行业中的地位、公司的重大公告等信息。

其它的软件也类似，这些情况都可以看到的。

八、怎么找低估值的股票

找低估值的股票需要将股票投资分析过程分为八个步骤进行。

在分析汇总炒股栏目中对各项分析进行综合，形成比较全面的分析结果。

以下为“八步看股模型”的主要内容：1.优势分析：公司作什么，品牌优势，垄断优势，指标股。

2.行业分析：所处行业前景如何，在本行业中所处地位如何。

3.财务分析：盈利能力如何，增长势头如何，产品利润高否，产品能换回真金白银，担保比例高，大股东欠款多。

- 4.回报分析：公司给股东的回报高，圈钱多还是分红多，近期有好的分红方案。
- 5.主力分析：机构在增仓还是减仓，筹码更集中还是更分散，涨跌异动情况如何，有大宗交易。
- 6.估值分析：目前股价是被高估还是低估。
- 7.技术分析：股票近期表现如何，支撑位和阻力位在哪里。
- 8.分析汇总：分析结果如何，存在变数。

参考文档

[下载：怎样查找一个股票的风险系数.pdf](#)

[《双11买什么电商股票》](#)

[《股票大盘跌了8个百分点什么意思》](#)

[《股票交易手续费是怎么收费》](#)

[《电脑用什么看股票好一些啊》](#)

[下载：怎样查找一个股票的风险系数.doc](#)

[更多关于《怎样查找一个股票的风险系数》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/book/30958672.html>