

# 股票相关系数有什么作用吗 - 什么是相关系数？它和函数有什么不同？-股识吧

## 一、股票大概乘以多少的系数卖出去就不亏？

如果是深市，就是乘以  $1+0.001$ （印花税）+佣金比率如果是沪市，就是乘以  $1+0.001$ （印花税）+佣金比率+ $0.001$ （过户费）深圳交易所的规定就是免受过户费。  
沪市则需要收去过户费

## 二、什么是市净率与净资产收益率的相关系数

市盈率、市净率、净资产收益率的关系作者：xalone 提交日期：2008-2-16  
12:11:00 | 访问量：297 净资产收益率表示一块钱可以产生多少收益，是评级一家公司资产质量的指标，净资产收益率高，表示资产质量好，否则表示资产质量较差。

市净率是每股价格与每股净资产的比，是评价股价的一个指标。  
传统观点认为，市净率越低相对股价来说越合理、越安全。  
但这也不能一概而论，如果甲公司净资产收益率是18%，市净率是2，而乙公司的净资产收益率是5%，市净率是1，请问那一家公司更值得投资呢？为更好的评价公司，有必要启用一个新指标：市值收益率 = 净资产收益率 / 市净率，即市盈率的倒数，该值越高越值得投资，也就是市盈率越低越好。  
$$\text{市盈率} = \text{市价} / \text{每股收益} = \text{市价} / (\text{净资产收益率} \times \text{每股净资产}) = (\text{市价} / \text{每股净资产}) / \text{净资产收益率} = \text{市净率} / \text{净资产收益率}$$
  
净资产收益率当然这样的分析是静态分析，在这方面，格雷厄姆是专家。  
至于到底能否值得投资，还要参考成长性等方面。  
为什么成长性极其重要呢？关键在于成长性好的公司，收益率高，净资产增加的也快，这样能比较快的把市盈率降下来。  
但如何评估成长性呢？如果说前面讨论的市盈率、市净率、净资产收益率是科学的话，成长性的评估则是艺术，其需要综合管理层品质和能力、行业和产品、市场情况和营销策略等各方面来评估，这方面，菲利普·费雪最有发言权。  
彼得·林奇说过，选股是科学和艺术的结合，也许彼得·林奇最值得所有投资人学习。

### 三、股票的 系数

目录 · 贝塔系数( ) · 系数计算方式 · Beta的含义 · Beta的一般用途 贝塔系数( )

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 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 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 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%。

系数计算方式 (注：杠杆主要用于计量非系统性风险) (一)单项资产的 系数 单项资产系统风险用 系数来计量，通过以整个市场作为参照物，用单项资产的风险收益率与整个市场的平均风险收益率作比较，即：

=\* : //szacc\*/Files/BeyondPic/20051214202206830.gif 另外，还可按协方差公式计算

值，即 =\* : //szacc\*/Files/BeyondPic/20051214202207148.gif

注意：掌握 值的含义 =1，表示该单项资产的风险收益率与市场组合平均风险收益率呈同比例变化，其风险情况与市场投资组合的风险情况一致；

>

1，说明该单项资产的风险收益率高于市场组合平均风险收益率，则该单项资产的风险大于整个市场投资组合的风险；

<

1，说明该单项资产的风险收益率小于市场组合平均风险收益率，则该单项资产的风险程度小于整个市场投资组合的风险。

小结：1) 值是衡量系统性风险，2) 系数计算的两种方式。

Beta的含义 Beta系数起源于资本资产定价模型(CAPM模型)，它的真实含义就是特定资产(或资产组合)的系统风险度量。

所谓系统风险，是指资产受宏观经济、市场情绪等整体性因素影响而发生的价格波动，换句话说，就是股票与大盘之间的连动性，系统风险比例越高，连动性越强。

与系统风险相对的就是个别风险，即由公司自身因素所导致的价格波动。

总风险=系统风险+个别风险 而Beta则体现了特定资产的价格对整体经济波动的敏感性，即，市场组合价值变动1个百分点，该资产的价值变动了几个百分点——或者用更通俗的说法：大盘上涨1个百分点，该股票的价格变动了几个百分点。

用公式表示就是：实际中，一般用单个股票资产的历史收益率对同期指数(大盘)收益率进行回归，回归系数就是Beta系数。

Beta的一般用途 一般的说，Beta的用途有以下几个：

- 1)计算资本成本，做出投资决策(只有回报率高于资本成本的项目才应投资)；
- 2)计算资本成本，制定业绩考核及激励标准；
- 3)计算资本成本，进行资产估值(Beta是现金流贴现模型的基础)；
- 4)确定单个资产或组合的系统风险，用于资产组合的投资管理，特别是股指期货或其他金融衍生品的避险(或投机)。

对Beta第四种用途的讨论将是本文的重点。

组合Beta Beta系数有一个非常好的线性性质，即，资产组合的Beta就等于单个资产的Beta系数按其在组合中的权重进行加权求和的结果。

## 四、股票的基本作用有哪些

你好，股票的基本作用就是企业融资，通过发行股份，以一定的股权来获取资金，助力企业持续快速发展。

## 五、股票相关性计算

相关系数又称线性相关系数.它是衡量变量之间线性相关程度的指标。

样本相关系数用 $r$ 表示，总体相关系数用  $\rho$  表示，相关系数的取值范围为 $[-1, 1]$ 。

$|r|$ 值越大，误差 $Q$ 越小，变量之间的线性相关程度越高；

$|r|$ 值越接近0， $Q$ 越大，变量之间的线性相关程度越低。

## 六、什么是相关系数？它和函数有什么不同？

相关关系是一种非确定性的关系，相关系数是研究变量之间线性相关程度的量。

由于研究对象的不同，相关系数有如下几种定义方式。

简单相关系数：又叫相关系数或线性相关系数，一般用字母 $P$

表示，是用来度量变量间的线性关系的量。

复相关系数：又叫多重相关系数。

复相关是指因变量与多个自变量之间的相关关系。

例如，某种商品的季节性需求量与其价格水平、职工收入水平等现象之间呈现复相

关关系。

典型相关系数：是先对原来各组变量进行主成分分析，得到新的线性关系的综合指标，再通过综合指标之间的线性相关系数来研究原各组变量间相关关系。

## 七、股票系数什么意思？

按证券分析之父格雷厄姆的意思，股票质量系数其实就是通常所说的市盈率。

## 参考文档

[下载：股票相关系数有什么作用吗.pdf](#)

[《买了8万的股票持有多久可打新》](#)

[《股票除权除息日多久》](#)

[《一只股票停牌多久》](#)

[下载：股票相关系数有什么作用吗.doc](#)

[更多关于《股票相关系数有什么作用吗》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/chapter/15462771.html>