

# 为什么有些股票没有贝塔值\_如何寻找股票的贝塔值，哪个软件或者网站可以找得到。谢谢！-股识吧

## 一、股票的风险系数（即贝塔系数）可以在哪找到？？？或是可以通过什么方式得知？？？

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、某种证券的 系数为零，说明该证券无风险。

贝塔系数是资本资产定价模型中的决定系数，通过它来反映市场无风险收益率与标的资产收益率的关系，比如一定期限的国债利率、存款利率都属于无风险利率，而用贝塔系数乘以这些无风险利率，即计算出标的资产的收益率，比如，可以通过它来计算债券、股票、甚至是固定资产项目的目标收益率。

因此，它是用来估值的。

不过说起来简单，复杂之处就在于这个系数是很难计算，它涉及到大量的数学公式，然后选择历史数据，通过方差协方差阵的计算得出。

而且，这个系数和它所表示的模型也不一定就是完全适用的，通过其估值得到的结果也未必就和现实的收益率一致。

我想，要把这个系数同股票现货市场和股票价格指数期货市场联系在一起的话，就是说因为股指期货是远期价格，因此到底将来是个什么价格需要估值才知道，而这个贝塔系数和资本资产定价模型就是用来做这个估值作用的，你通过它来估计估值期货的价值，知道了将来的价格，再和现价进行反向操作，比如你通过估值得到将来股价会跌，就通过卖出股指期货固定将来的卖价，到时候真跌了，而你已经通过股指期货固定卖价了，就不会受到风险了，而股指期货中固定的将来的这个卖价，就是通过贝塔系数计算出来的。

### 三、上市公司的股权成本和贝塔值在哪里可以查到？（免费）

股权成本是要算的。

- 。
- 。
- 用市盈率也可以，不一定非要用贝塔值。
- 股权成本=市场股利支付比率\*（1+盈余增长率）/市盈率中位数+盈余增长率至于贝塔值你看一下股票行情软件里的F10，不一定有，国内股市还没有国外那么健全。
- 。
- 。

### 四、股票中的beta系数从哪里查到？

Beta系数定义：Beta系数是用以度量一项资产系统性风险(systematic risk)的指标，是资本资产定价模型(Capital Asset Pricing Model)的主要参数。

用以衡量一种证券或一个投资组合(asset

allocation)相对总体市场的波动性的一种证券系统性风险的评估工具。

计算公式：(见附图)其中Cov( $r_a$ ， $r_m$ )是证券a的收益与市场收益的协方差；  
是市场收益的方差。

因为： $Cov(r_a, r_m) = \sigma_{am} = \sigma_a \sigma_m \rho_{am}$ 简单理解： $\rho_{am} = 1$ ，  
即证券的价格与市场一同变动。

$\rho_{am} > 1$ ，即证券价格比总体市场更波动。

(效市场为高风险公司或投资)  $\rho_{am} < 1$ ；

$\rho_{am} < 1$ ，即证券价格的波动性比市场为低。

(效市场为低风险公司或投资)  $\rho_{am} = 0$ ，即证券价格的波动与市场没有关系。

$\rho_{am} < 0$ ；

$\rho_{am} < 0$ ，即证券价格的波动与市场为相反，一般情况下是很少见的。

按照CAPM的规定，Beta系数是用以度量一项资产系统风险的指针，是用来衡量一种证券或一个投资组合相对总体市场的波动性（volatility）的一种风险评估工具。

也就是说，如果一个股票的价格和市场的价格波动性是一致的，那么这个股票的Beta值就是1。

如果一个股票的Beta是1.5，就意味着当市场上升10%时，该股票价格则上升15%；而市场下降10%时，股票的价格亦会下降15%。

Beta是通过统计分析同一时期市场每天的收益情况以及单个股票每天的价格收益来

计算出的。

1972年，经济学家费歇尔·布莱克 (Fischer Black)、迈伦·斯科尔斯(Myron Scholes) 等在他们发表的论文《资本资产定价模型：实例研究》中，通过研究1931年到1965年纽约证券交易所股票价格的变动，证实了股票投资组合的收益率和它们的Beta间存在着线形关系。

## 五、如何寻找股票的贝塔值，哪个软件或者网站可以找得到。谢谢！

呵呵，一般的交易软件里面根本就没计算贝塔值。

查查wind这样的软件吧，国外的股票查查blomberg，美股好像yahoo上有免费的，国内股票好像还没发现有免费的。

## 参考文档

[下载：为什么有些股票没有贝塔值.pdf](#)

[《股票的卖出冻结是多久》](#)

[《卖出的股票钱多久能到账》](#)

[《st股票摘帽最短多久》](#)

[下载：为什么有些股票没有贝塔值.doc](#)

[更多关于《为什么有些股票没有贝塔值》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/18160955.html>