

股票贝塔系数估计线性回归模型是什么！什么叫股票的贝塔系数?-股识吧

一、什么叫股票的贝塔系数?

"贝塔系数"是一个统计学上的概念，是一个在 +1至-1之间的数值，它所反映的是某一投资对象相对于大盘的表现情况。

其绝对值越大，显示其收益变化幅度相对于大盘的变化幅度越大；

绝对值越小，显示其变化幅度相对于大盘越小。

如果是负值，则显示其变化的方向与大盘的变化方向相反：大盘涨的时候它跌，大盘跌的时候它涨。

由于我们投资于投资基金的目的是为了取得专家理财的服务，以取得优于被动投资于大盘的表现情况，因此这一指标可以作为考察基金管理人降低投资波动性风险的能力。

在计算贝塔系数时，除了基金的表现数据外，还需要有作为反映大盘表现的指标。

贝塔系数应用：贝塔系数反映了个股对市场(或大盘)变化的敏感性，也就是个股与大盘的相关性或通俗说的"股性".可根据市场走势预测选择不同的贝塔系数的证券从而获得额外收益，特别适合作波段操作使用.当有很大把握预测到一个大牛市或大盘某个不涨阶段的到来时，应该选择那些高贝塔系数的证券，它将成倍地放大市场收益率，为你带来高额的收益；

相反在一个熊市到来或大盘某个下跌阶段到来时，你应该调整投资结构以抵御市场风险，避免损失，办法是选择那些低贝塔系数的证券.为避免非系统风险，可以在相应的市场走势下选择那些相同或相近贝塔系数的证券进行投资组合.比如：一支个股贝塔系数为1.3，说明当大盘涨1%时，它可能涨1.3%，反之亦然；

但如果一支个股贝塔系数为-1.3%时，说明当大盘涨1%时，它可能跌1.3%，同理，大盘如果跌1%，它有可能涨1.3%.

二、什么是贝塔系数？

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。

三、什么是贝塔系数？

系数也称为贝塔系数，是一种风险指数，用来衡量个别股票或股票基金相对于整个股市的价格波动情况。

系数是一种评估证券系统性风险的工具，用以度量一种证券或一个投资证券组合相对总体市场的波动性，在股票、基金等投资术语中常见。

贝塔系数（Beta coefficient）是一种评估证券系统性风险的工具，用以度量一种证券或一个投资证券组合相对总体市场的波动性。

在股票、基金等投资术语中常见。

贝塔系数是统计学上的概念，是一个在+1至-1之间的数值，它所反映的是某一投资对象相对于大盘的表现情况。

其绝对值越大，显示其收益变化幅度相对于大盘的变化幅度越大；

绝对值越小，显示其变化幅度相对于大盘越小。

如果是负值，则显示其变化的方向与大盘的变化方向相反，大盘涨的时候它跌，大盘跌的时候它涨。

由于我们投资于投资基金的目的是为了取得专家理财的服务，以取得优于被动投资于大盘的表现情况，这一指标可以作为考察基金经理降低投资波动性风险的能力。

在计算贝塔系数时，除了基金的表现数据外，还需要有作为反映大盘表现的指标。

四、什么叫股票的亚尔法系数和贝塔系数？

系数是一投资或基金的绝对回报(Absolute Return) 和按照系数计算的预期回报之间的差额。

绝对回报(Absolute Return)或额外回报(Excess

Return)是基金/投资的实际回报减去无风险投资收益（在中国为1年期银行定期存款回报）。

绝对回报是用来测量一投资者或基金经理的投资技术。

预期回报(Expected Return)贝塔系数 和市场回报的乘积，反映投资或基金由于市场整体变动而获得的回报（有关预期回报更多的计算请??资本资产定价模型 Capital Asset Pricing Model (CAPM) ）。

股票的阿尔法 值，在单指数模型中被表述为证券市场特征线与纵轴的截距，称为股票投资的特殊收益率，用于表示当市场组合的收益率为零时，股票的收益率将是多少。

阿尔法 为选择股票提供了一种指南，使投资者在卖出与买进股票时有利可图。正值代表了一种收益率的奖励，负 值代表了对投资者的一种惩罚。

股票的贝塔系数 ，在资本资产定价的单指数模型中被表述为证券市场特征线的斜率，称为股票市场的系统风险系数。

如果用股票市场的价格指数的收益率来代表市场组合的收益率时，贝塔系数 就是股票对市场系统性风险的量度，反映股票收益率变化对市场指数收益率变化的敏感度。

贝塔系数 越大，股票的市场风险越高，但股票的预期收益也应越高，反之亦然。其中， $\beta = 1$ ，表示股票的系统性风险与市场组合的风险相同，即股票的市场价格波动与市场价格指数的波动幅度大体一致。

投资者可以根据自己要求的收益率水平与风险的承受能力来选择进攻型股票或防御型股票。

一般来说，在市场行情上涨期可选择 $\beta > 1$ 的股票，以获取高于市场的超额收益；在市场行情下跌期应选择 $\beta < 1$ 的股票，以规避市场的系统风险，适当减少投资损失。

五、股票中的贝塔系数

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。

六、个股风险回报提示： 系数 是什么意思？请解释

是统计学上的概念，是一种风险指数，用来衡量个别股票或股票基金相对于整个股

市的价格波动情况。

通俗的说 $0.8=24\%$ ，上证指数上涨或者下跌30%，个股A相应也会上涨或者下跌30% $\times 1.2=36\%$ ，波动幅度比参照物上证指数大；

如果 β 为0.8，上证指数上涨或者下跌30%，个股A相应也会上涨或者下跌30% $\times 0.8$ ，波动幅度比参照物上证指数小；

如果 β 为1，举个例子， β 为1，个股A跟大上证指数的相关性是1，上证指数上涨

或者下跌30%，个股A相应也会上涨或者下跌30%

参考文档

[下载：股票贝塔系数估计线性回归模型是什么.pdf](#)

[《股票开户后多久能拿到证》](#)

[《股票你们多久看一次》](#)

[《股票停牌复查要多久》](#)

[下载：股票贝塔系数估计线性回归模型是什么.doc](#)

[更多关于《股票贝塔系数估计线性回归模型是什么》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/read/52310274.html>