

# 股票新低为什么贝塔值高高贝塔值指数的介绍-股识吧

## 一、股票中的 系数如何解释（贝塔系数）？

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。

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。

$\beta = 0$ 表示没有风险， $\beta = 0.5$ 表示其风险仅为市场的一半， $\beta =$

1表示风险与市场风险相同， $\beta = 2$ 表示其风险是市场的2倍。

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。

更多股票学习内容请访问棒槌网！

## 二、股市中贝塔值是什么？

股票  $\beta$  值表示投资组合对系统风险的敏感程度： $\beta$  值为1，表示指数变化时，股票价格会以相同的百分率变化；

$\beta$  值为1.8时，表示指数发生1%的变动，股票价格会呈现1.8%的变动；

$\beta$  值为0.5时，表示指数发生1%的变动，股票价格会呈现0.5%的变动。

行情上涨时，一般选取  $\beta$  值偏高的投资组合；

行情下跌时，一般选取 值偏低的投资组合，这样才能取得最佳收益。  
当然， 值是历史数据的统计，有一定的时效性，这一点在应用时必须考虑。

### 三、证券市场的贝塔值起什么作用？

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。

贝塔值采用回归法计算，将整个市场波动带来的风险确定为1。

当某项资产的价格波动与整个市场波动一致时，其贝塔值也等于1；

如果价格波动幅度大于整个市场，其贝塔值则大于1；

如果价格波动小于市场波动，其贝塔值便小于1。

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%。

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。

## 四、证券市场的贝塔值起什么作用?

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。

贝塔值采用回归法计算，将整个市场波动带来的风险确定为1。

当某项资产的价格波动与整个市场波动一致时，其贝塔值也等于1；

如果价格波动幅度大于整个市场，其贝塔值则大于1；

如果价格波动小于市场波动，其贝塔值便小于1。

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45%，是短期国债利率的15倍，此债券贝塔值则为15，表示风险程度比国债高出50%。

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。

## 五、高贝塔值指数的介绍

高贝塔值指数 High Beta Index。

名。

用单数。

高贝塔值股票组成的指数。  
贝塔值是个别股票相对整个市场而言的波动幅度。

## 六、

## 七、股票投资中的高贝塔投资 阿尔法投资是什么意思

前者意思是选择波幅大于大盘的股票进行投资。  
阿尔法意思是选择涨幅能够大于大盘的股票进行投资，通过做空股指期货，对个股的系统性风险进行对冲，追求阿尔法收益

## 八、贝塔， 值是什么意思？

同学你好，很高兴为您解答！

比照同期的总体市场动态来度量某种特定股票的价格运动的指标。  
如果股票的贝塔值低于1，即认为该股票的风险低于总体市场风险。  
如果股票的贝塔值大于1，则认为该股票的风险高于市场风险。

&nbsp; ;

马上就要2022年下半年CMA资格考试了，在这里祝大家好好考试，每个人都超常发挥，取得好成绩！&nbsp; ;

希望我的回答能帮助您解决问题，如您满意，请采纳为最佳答案哟。

&nbsp; ;

再次感谢您的提问，更多财会问题欢迎提交给高顿企业知道。

高顿祝您生活愉快！

## 参考文档

[下载：股票新低为什么贝塔值高.pdf](#)

[《认缴股票股金存多久》](#)

[《中泰齐富股票卖了多久可以提现》](#)

[《核酸检测股票能涨多久》](#)

[《股票变st多久能退市》](#)

[《股票改手续费要多久》](#)

[下载：股票新低为什么贝塔值高.doc](#)

[更多关于《股票新低为什么贝塔值高》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/60139760.html>