

# 贝塔系数中股票收益率怎么算.证券市场线中的贝塔系数如何计算？-股识吧

## 一、财务管理中的贝塔系数怎么计算

贝塔系数=股票收益率与市场组合平均收益率之间的协方差/市场组合标准差的平方  
=该股票与整个股票市场的相关系数\*该股票的标准差/整个市场的标准差

系数等于1说明它的系统风险与整个市场的平均风险相同 系数大于1（如为2）说明它的系统风险是市场组合系统风险的2倍 系数小于1（如为0.5）说明它的系统风险只是市场组合系统风险的一半

## 二、已知A股票的贝塔值和期望收益率，和B股票的贝塔值和期望收益率，怎样算无风险利率

$R_1 = R_f + \beta_1 * MP$   
 $R_2 = R_f + \beta_2 * MP$ 其中MP为market premium，即 $R_m - R_f$ ，作为整体考虑，无分解必要。

通过 $(R_1 - R_2) / (\beta_1 - \beta_2)$ 计算出MP将MP带入任何一式，均可解出 $R_f$

## 三、A公司股票的贝塔系数为2，无风险利率为5%，市场上所有股票的平均报酬率为10%。要求计算该公司股票的预期...

(1) 该公司股票的预期收益率： $6\% + (10\% - 6\%) * 2 = 16\%$  (2)

若该股票为固定成长股票，成长率为6%，预计一年后的股利为15元，则该股票的价值： $1.5 / (16\% - 6\%) = 15$ 元

(3) 若未来三年股利按20%增长而后每年增长6%，则该股票价值： $2 * 1.2 / (16\% - 6\%) = 24$ 元

$1.16 + 2 * 1.2 * 1.2 / (16\% - 6\%) = 43.06$ 元

$(1.16 * 1.16) + 2 * 1.2 * 1.2 * 1.2 / (16\% - 6\%) = 43.06$ 元

$(1.16 * 1.16 * 1.16) + 2 * 1.2 * 1.2 * 1.2 * 1.2 / (16\% - 6\%) = 43.06$ 元

$(16\% - 6\%) = 43.06$ 元

## 四、股票的贝塔系数如何准确算出？用回归直线法计算与实际数的差距？

展开全部  $\beta_j = \frac{\text{cov}(K_j, K_m)}{\sigma_m^2} = r_{jm} \frac{\sigma_j}{\sigma_m}$  (4)

式中： $\text{cov}(K_j, K_m)$ 是第j种证券的收益与市场组合收益之间的协方差。

它等于该证券的标记标准差、市场组合的标准差及两者相关系数的乘积；

$\sigma_j$ 为风险资产j的收益率标准差， $\sigma_m$ 为市场组合收益率的标准差，

$r_{jm}$ 为风险资产j的收益率与市场组合收益率之间的相关系数，

$K_j$ 为风险资产j的收益率， $K_m$ 为市场组合的收益率，

对应的市场收益率可以由上证综指计算求得，即： $K_m = \frac{P_t - P_{t-1}}{P_{t-1}}$  (5) 其中：

$P_t$ 表示第T年末的上证综指  $P_{t-1}$ 表示第T年初的上证综指

## 五、两种股票，系数为2和1.2。无风险报酬率为5%，投资组合的风险收益率为6%。计算投资组合的预期收益率

$E(R) = R_f + \beta \cdot [E(R) - R_f]$  // 预期收益等于无风险收益加上风险溢价 = 5% +  $\beta \cdot 6\%$  其中， $\beta(\text{portfolio}) = w_a \cdot \beta_a + w_b \cdot \beta_b$  // 投资组合的beta等于每种资产的beta按照其市值权重累加之和。题目里没有给出两种股票的价值权重  $w_a$ ， $w_b$ 。

如果我们假定投资组合中两种股票的市值相等， $w_a = w_b = 0.5$ ，则  $E(R) = 5\% + (0.5 \cdot 2 + 0.5 \cdot 1.2) \cdot 6\% = 14.6\%$

## 六、计算贝塔系数的公式是什么？

$\beta_a = \frac{\text{Cov}(R_a, R_m)}{\sigma_m^2}$  其中， $\beta_a$ 是证券a的贝塔系数， $R_a$ 为证券a的收益率， $R_m$ 为市场收益率， $\text{Cov}(R_a, R_m)$ 是证券a的收益与市场收益的协方差， $\sigma_m^2$ 是市场收益的方差。

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。

扩展资料：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  $\beta$  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  $\beta$  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  $\beta$  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%。

$\beta$  越大，证券价格波动（ $\sigma_a$ ）相对于总体市场波动（ $\sigma_m$ ）越大；

同样， $\beta$  越小，也不完全代表  $\sigma_a$  相对于  $\sigma_m$  越小。

甚至即使  $\beta =$

0也不能代表证券无风险，而有可能是证券价格波动与市场价格波动无关（ $\sigma_a = 0$ ），但是可以确定，如果证券无风险（ $\sigma_a = 0$ ）， $\beta$  一定为零。

参考资料来源：百科——  $\beta$  系数

## 七、两种股票， $\beta$ 系数为2和1.2。风险报酬率为5%，投资组合的风险收益率为6%。计算投资组合的预期收益率。

展开全部这个题从现有条件看没法计算。

首先不知道无风险收益率。

另外如果组合的风险收益率为6%，市场风险报酬率为5%，则组合的  $\beta$  系数=1.2，两种股票最低的  $\beta$  系数都为1.2，所以推导组合中只有乙股票，没有甲股票。

但由于不知道无风险收益率，所以还是没法计算。

-----个人意见

## 八、证券市场线中的贝塔系数如何计算？

$$J = R_j m (\beta_j / \beta_m)$$

## 九、如何计算一支股票的贝塔系数

关于贝塔系数在股票百科里有详细的说明，你可以去那里看看就知道了。

## 参考文档

[下载：贝塔系数中股票收益率怎么算.pdf](#)

[《30万买股票能买多久》](#)

[《股票跌了多久会回来》](#)

[《股票改手续费要多久》](#)

[《大股东股票锁仓期是多久》](#)

[下载：贝塔系数中股票收益率怎么算.doc](#)

[更多关于《贝塔系数中股票收益率怎么算》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/store/27426327.html>