

# 怎么比较股票非系统性风险大小—什么是股票非系统性风险-股识吧

## 一、根据系统风险和非系统风险的来源分析这两种风险的异同

系统风险来源于系统以外，系统不能规避，系统中所有的个体都受影响；非系统风险来自于系统个体，只对个体产生影响，对系统整体不会产生同向影响。

## 二、何谓系统性风险、非系统行风险？比较二者的不同。

系统性风险即市场风险,即指由整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格所造成的影响。

系统性风险包括政策风险、经济周期性波动风险、利率风险、购买力风险、汇率风险等。

这种风险不能通过分散投资加以消除,因此又被称为不可分散风险。

系统性风险可以用贝塔系数来衡量非系统性风险是指对某个行业或个别证券产生影响的风险，它通常由某一特殊的因素引起，与整个证券市场的价格不存在系统的全面联系，而只对个别或少数证券的收益产生影响。

系统性风险不可以消除。

非系统性风险是可以通过各种手段被消除的

## 三、系统风险与非系统风险的异同

1 财务管理中的解释：非系统风险(可分散风险)是指由于某一种特定原因对某一特定资产收益率造成影响的可能性。

通过分散投资，非系统性风险能够被降低，如果分散充分有效的话，这种风险就能被完全消除。

非系统风险的具体构成内容包括经营风险和财务风险两部分。

2 非系统风险在股市中的应用：非系统风险又称非市场风险或可分散风险。

它是与整个股票市场的波动无关的风险，是指某些因素的变化造成单个股票价格下跌，从而给股票持有人带来损失的可能性。

非系统风险的主要特征是：

1. 它是由特殊因素引起的，如企业的管理问题、上市公司的劳资问题等。
2. 它只影响某些股票的收益。

它是某一企业或行业特有的那部分风险。

如房地产业投票，遇到房地产业不景气时就会出现景跌。

3. 它可通过分散投资来加以消除。

由于非系统风险属于个别风险，是由个别人、个别企业或个别行业等可控因素带来的，因此，股民可通过投资的多样化来化解非系统风险。

产生非系统风险的原因主要是一些直接影响企业经营的因素，如上市公司管理力的降低、产品产量、质量的下滑、市场份额的减少、技术装备和工艺水平的老化、原材料价格的提高以及个别上市公司发生了不可测的天灾人祸等等。

这些事件的发生，导致上市公司经营利润的下降甚至发生亏损，从而引起股价的向下调整。

如1996年中期年报公布时，某公司宣布其上半年每股股票的亏损在0.70元以上，从而导致了该只股票的狂跌，在很短的时间内，该股票的市价就下跌的一半。

非系统风险的来源主要有：经营风险。

这是指公司经营不善带来损失的风险。

公司经营不善，是对投资者一种很大的威胁。

它不仅使股民毫无收获，甚至有可能将老本也赔掉。

构成经营风险主要是公司本身的管理水平、技术能力、经营方向、产品结构等内部因素。

财务风险。

这是指公司的资金困难引起的风险。

一个上市公司财务风险的大小，可以通过该公司借贷资金的多少来反映。

借贷资金多，则风险大；

反之。

风险则小。

因为借贷资金的利息是固定的，无论公司盈利如何，都要支付规定的利息；而股票资金的股息是不确定的，它要视公司的盈利情况来确定。

因此，债务负担重的公司比起没有借贷资金的公司，其风险更大。

## 四、怎样计算股票的系统风险和非系统风险

系统风险不过是股票价格和本质脱离构成背离关系。

相干政策。

世界相干的基本面影响。

非系统不过就是股民常常看的那些所谓公司分红。

公告，炒作，这些对股票都是暂时性的，跟去大趋势，时期背景，相干法律来掌控估计系统风险。

## 五、如何测度股票风险的大小？

企业所在行业、本公司发展前景、财务状况、抗风险能力等基本面情况，加上本公司现在股价的技术指标（如K线）等情况，再结合大环境（即大盘和整个世界股市、经济行情），最后看机构或游资资金介入力度与实力等情况，这样看来基本就OK了。

## 六、股指期货系统风险与非系统风险分类依据是什么？

系统风险(System Risk) 什么是系统风险

系统风险又称市场风险，也称不可分散风险。

是指由于某种因素的影响和变化，导致股市上所有股票价格的下跌，从而给股票持有人带来损失的可能性。

系统风险的诱因发生在企业外部，上市公司本身无法控制它，其带来的影响面一般都比较大大。

系统风险主要特征 1．它是由共同因素引起的。

经济方面的如利率、现行汇率、通货膨胀、宏观经济政策与货币政策、能源危机、经济周期循环等。

政治方面的如政权更迭、战争冲突等。

社会方面的如体制变革、所有制改造等。

2．它对市场上所有的股票持有者都有影响，只不过有些股票比另一些股票的敏感程度高一些而已。

如基础性行业、原材料行业等，其股票的系统风险就可能更高。

3．它无法通过分散投资来加以消除。

由于系统风险是个别企业或行业所不能控制的，是社会、经济政治大系统内的一些因素所造成的，它影响着绝大多数企业的运营，所以...

非系统风险又称非市场风险或可分散风险。

它是与整个股票市场或者整个期货市场或外汇市场等相关金融投机市场波动无关的风险，是指某些因素的变化造成单个股票价格或者单个期货、外汇品种以及其他金融衍生品种下跌，从而给有价证券持有人带来损失的可能性。

### 主要特征 1 .

它是由特殊因素引起的，如企业的管理问题、上市公司的劳资问题等。

### 2 . 它只影响某些股票的收益。

它是某一企业或行业特有的那部分风险。

如房地产业投票，遇到房地产业不景气时就会出现景跌。

### 3 . 它可通过分散投资来加以消除。

由于非系统风险属于个别风险，是由个别人、个别企业或个别行业等可控因素带来的，因此，股民可通过投资的多样化来化解非系统风险。

主要形式财务风险 财务风险是与公司筹集资金的方式有关的。

我们通常通过观察一个公司的资本结构来估量该公司的股票的财务风险。

资本结构中贷款和债券比重小的公司，其股票的财务风险...

## 七、什么是股票非系统性风险

非系统风险又称非市场风险或可分散风险。

它是与整个股票市场或者整个期货市场或外汇市场等相关金融投机市场波动无关的风险，是指某些因素的变化造成单个股票价格或者单个期货、外汇品种以及其他金融衍生品种下跌，从而给持有价证券持有人带来损失的可能性。

主要形式有：1、信用风险：又称违约风险，指证券发行人在证券到期时无法还本付息而使投资者遭受损失的风险。

信用风险实际上揭示了发行人在财务状况不佳时出现违约和破产的可能，它主要受证券发行人的经营能力、盈利水平、事业稳定程度及规模大小等因素影响。

2、财务风险：是与公司筹集资金的方式有关的。

我们通常通过观察一个公司的资本结构来估量该公司的股票的财务风险。

资本结构中贷款和债券比重小的公司，其股票的财务风险低；

贷款和债券比重大的公司，其股票的财务风险高。

3、经营风险：指的是由于公司的外部经营环境和条件以及内部经营管理方面的问题造成公司收入的变动而引起的股票投资者收益的不确定。

经营风险的程度因公司而异，取决于公司的经营活动，某些行业的收入很容易变动，因而很难准确预测。

4、流动性风险：指的是由于将资产变成现金方面的潜在困难而造成的投资者收益的不确定。

一种股票在不作出大的价格让步的情况下卖出的困难越大，则拥有该种股票的流动性风险程度越大。

在流通市场上交易的各种股票当中，流动性风险差异很大，有些股票极易脱手，市场可在与前一交易相同的价格水平上吸收大批量的该种股票交易。

5、操作性风险：在同一个证券市场上，对待同一家公司的股票，不同投资者投资

的结果可能会出现截然不同的情况，这种差异很大程度上是因投资者不同的心理素质与心理状态、不同的判断标准、不同的操作技巧造成的。

## 八、何谓系统性风险、非系统行风险？比较二者的不同。

系统性风险即市场风险，即指由整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格所造成的影响。

系统性风险包括政策风险、经济周期性波动风险、利率风险、购买力风险、汇率风险等。

这种风险不能通过分散投资加以消除，因此又被称为不可分散风险。

系统性风险可以用贝塔系数来衡量非系统性风险是指对某个行业或个别证券产生影响的风险，它通常由某一特殊的因素引起，与整个证券市场的价格不存在系统的全面联系，而只对个别或少数证券的收益产生影响。

系统性风险不可以消除。

非系统性风险是可以通过各种手段被消除的

## 九、如何回避系统风险和非系统风险

现代投资学认为，造成股价波动有两大原因：一是与整个股市有关的系统风险，二是与企业有关的非系统风险。

系统风险是整个股票市场本身所固有的风险，它是指由于某种因素使所有股票市场上所有的股票都出现价格变动的现象，它在不同程度上影响所有股票的收益。

例如某项经济政策的变化、有关法规的颁布，都会影响到整个股票市场价格。

股票的系统风险主要有股市价格风险、利率风险、购买力风险和政策风险等。

30年代美国经济大萧条时期，整个股市一落千丈。

1986年经济回升时，整个股市扶摇直上，就是系统风险的典型反映。

非系统风险也叫特异风险，是指某一企业或行业特有的那部分风险，它影响个别股票的收益。

一个公司的股票不但受整个市场、整个国民经济和消费者信心的影响，同时还受到所在行业 and 这个公司特有因素的影响。

例如产品市场占有率、管理水平、科研成就、技术开发、竞争对手、成本费用等。

还句话说，即使整个市场风平浪静，这个公司的股票价格也会因这种非系统风险而波动。

对于非系统风险，在实务中主要考虑企业经营风险和财务风险，系统风险和非系统

风险合起来便是市场总风险，但它不是简单的相加，而是根据几何的勾股定理计算出来的。

系统风险和非系统风险都有可能使投资者踏入陷阱。

一个老是看错大势的投资者有可能在系统风险上输得血本无归，而非系统风险更表现为在某个交易品种上反向操作，也可能导致投资的损失。

一般来说，系统风险对投资者来说是无法通过技术操作可以避免的风险，而非系统风险则可以通过科学合理的投资组合得以规避。

## 参考文档

[下载：怎么比较股票非系统性风险大小.pdf](#)

[《股票理财资金追回需要多久》](#)

[《新的股票账户多久可以交易》](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《股票开户许可证要多久》](#)

[下载：怎么比较股票非系统性风险大小.doc](#)

[更多关于《怎么比较股票非系统性风险大小》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/9102738.html>