

## 如何求贝塔？如何求贝塔值

贝塔系数利用回归的方法计算。贝塔系数为1即证券的价格与市场一同变动。贝塔系数高于1即证券价格比总体市场更波动。贝塔系数低于1（大于0）即证券价格的波动性比市场为低。

贝塔系数的计算公式

公式为：

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。

## 股票的贝塔值怎么看？

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 $\beta$ 值偏低的投资组合，这样才能取得最佳收益。