

【Beta 的計算】

投資模糊的正確，勝過精確的錯誤。

計算Beta 是依據指數基金beta 1.0, 我們選擇比較的指數基金是QQQ, 所以我們就認定QQQ的beta 是1.0。

外面其他妖魔鬼怪認為要SPY 才是Beta 1.0，是一堆書匠，食古不化的迂腐。

QQQ(00662)的beta 我們當作 1.0

QLD (00670L) 是兩倍槓桿 我們當作 beta 2.0

現金 (money market 貨幣市場基金 和00864B) 我們當作 beta 為0.0

每個資產的beta 乘上 資產配置比例 相加 就是你的資產組合的beta

如

QQQ beta 1.0

QLD BETA 2.0

BOXX (貨幣市場基金、現金) beta 0.0

TQQQ beta 3.0

如果此你的資產配置

QQQ 60%

QLD 10%

TQQQ 10%

BOXX 貨幣市場基金 20%

你的beta = $60\% \times 1.0 + 10\% \times 2.0 + 10\% \times 3.0 + 20\% \times 0.0 = 1.1$

所以以下的資產配置我們計算的beta 如下：

資產配置一、

70% 00662(QQQ) beta 1.0

20% 00670L (QLD) beta 2.0

10% 00864B (money market) Beta 0.0

Beta

$$= 70\% \times 1.0 + 20\% \times 2.0 + 10\% \times 0.0$$

$$= 0.7 + 0.4 + 0.0$$

$$= 1.1$$

資產配置二、

80% 00662 (QQQ) beta 1.0

10% 00670L (QLD) beta 2.0

10% 00864B (money market) Beta 0.0

Beta

$$= 80\% \times 1.0 + 10\% \times 2.0 + 10\% \times 0.0$$

$$= 0.8 + 0.2 + 0.0$$

$$= 1.0$$