

【第3編 資産運用 2-8】ベータ(β)値とは何か(前編)

～ β 値の基本を理解する～

(1)ベータ(β)値

①定量的($\Leftrightarrow$ 定性的)

→数値化、リスク度合い、感応度

②(簡易式)個別銘柄のリターン÷市場のリターン

→上方修正、下方修正

(2)マーケット(市場)ポートフォリオ

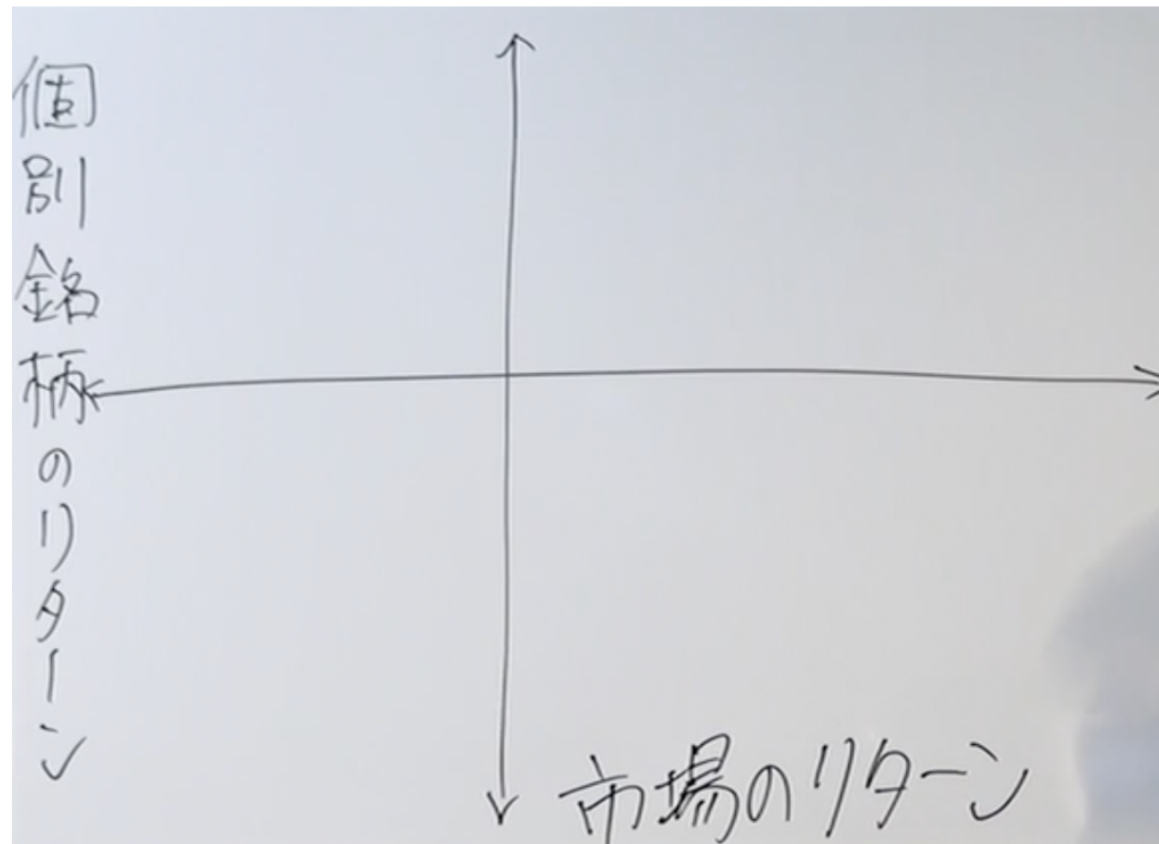
→日経 225、TOPIX

(3)ベータ値→1 のとき

①TOPIX→+1%上昇

②ヒストリカルベータ

<https://www.pfa.or.jp/yogoshu/he/he03.html>



(4)検索

「日経新聞 ベータ値」3年平均で算出

<https://www.nikkei.com/markets/ranking/page/?bd=betahigh>

β 値高位

β 値低位

(5)例:2019 年 6 月 3 日現在

トヨタ自動車 +1.01

日産自動車 +1.03

ホンダ +1.18

三菱自動車 +1.28

いすゞ +1.34