

如何估计股票价格波动率怎么看股票的波动率？-股识吧

一、如何计算股票的波动率

财富创业板技巧：下面以计算股票的历史波动率为例加以说明。

- 1、从市场上获得标的股票在固定时间间隔(如每天、每周或每月等)上的价格。
- 2、对于每个时间段，求出该时间段末的股价与该时段初的股价之比的自然对数。
- 3、求出这些对数值的标准差，再乘以一年中包含的时段数量的平方根(如，选取时间间隔为每天，则若扣除闭市，每年中有 250 个交易日，应乘以根号250)，得到的即为历史波动率。

历史波动率是基于过去的统计分析得出的，假定未来是过去的延伸，利用历史方法估计波动率类似于估计标的资产收益系列的标准差。

在股票市场中，历史波动率反映标的股价过去的波动。

然而，由于股价波动难以预测，利用历史波动率对权证价格进行预测一般都不能保证准确，但是由于目前我国内地没有权证市场，因而无法获得权证价格，也就无法计算隐含波动率。

因此权证发行商不投资者在权证发行初期只能利用历史波动率作参考。

二、怎么看股票的波动率？

冲天牛为您解答：股票价格波动率被定义为股票收益率（股票价格变动比例）的标准差，它反映了股票价格的“发散”程度。

从理论上讲，可转换公司债券的价格受可转换公司债券存续期间标的股票波动率的影响；

但是，事后的波动率事前并不能准确得知。

在实际操作过程中，除了用已知派生证券的价格和其定价公式倒推“隐含波动率”（Implied Volatility）之外，一个常用的方法是用标的股票历史的波动率来替代将来派生证券存续期标的股票的波动率。

具体计算年波动率的方法如下：假定： n ：连续观察的交易日数

S_i ：在第 i 个交易日末的股价 令： u_i ：其中： $i=1, 2, \dots, n$ 则的估计值为：其中：

为 u_i 的均值 N 为年交易天数 全球股票市场的波动率平均约20%左右，亚洲偏高在30%左右，由于我国证券市场是新兴市场，因此每年的股票波动率变化幅度较大，以上证综指为例，1992年股票波动率高达96%，1993年下降到60%，到2000年只有34%，波动幅度非常大，但总体下降趋势是明显的。

望采纳！！

三、如何计算股票的波动率

提问者采纳

波动率volability其实在经济学里面多指的是方差variance(σ^2) $\bar{x}^2=31.575$ 平均值,
 $(x-\bar{x})^2/(n-1)=[(34-31.575)^2+(35-31.575)^2+(31.2-31.575)^2+(26.1-31.575)^2]/(4-1)$
 $=19.2709/3=6.42$

四、历史波动率的具体计算方法

首先从市场上获得标的证券在固定时间段上的价格（一般是每天的收盘价格或者均价）；

然后，对于每个时间段，求出该时间段末的股价与上一时间段末的股价之比的自然对数；

然后，求出这些对数值的标准差，再乘以一年中包含的时段数量的平方根，得到的即为历史波动率。

用这种方法计算并经过一定程度的调整，国电电力的认股权证上市前一年的波动率假设为35%（以2005年7月13日至2006年7月14日期间共242个交易日对应的收盘价作为观察样本后进行调整）。

许多行情统计软件都会揭示证券的历史波动率，投资者一般不需要自己计算。

五、股票中收益波动率是什么意思,怎么计算

股票波动率：波动率是指标的资产投资回报率的变化程度，有实际波动率和历史波动率之分。

它是江恩理论的一个重要内容，在期货期权市场的指导意义较股票市场更大。

实际波动率实际波动率又称作未来波动率，它是指对期权有效期内投资回报率波动程度的度量，由于投资回报率是一个随机过程，实际波动率永远是一个未知数。或者说，实际波动率是无法事先精确计算的，人们只能通过各种办法得到它的估计值。

历史波动率历史波动率是指投资回报率在过去一段时间内所表现出的波动率，它由

标的资产市场价格过去一段时间的历史数据（即 St 的时间序列资料）反映。这就是说，可以根据 $\{St\}$ 的时间序列数据，计算出相应的波动率数据，然后运用统计推断方法估算回报率的标准差，从而得到历史波动率的估计值。显然，如果实际波动率是一个常数，它不随时间的推移而变化，则历史波动率就有可能是实际波动率的一个很好的近似。

波动率计算方法1、上升趋势的波动率计算方法是：在上升趋势中，底部与底部的距离除以底部与底部的相隔时间，取整。

上升波动率=（第二个底部-第一个底部）/两底部的时间距离。

2、下降趋势的波动率计算方法是：在下降趋势中，顶部与顶部的距离除以顶部与顶部的相隔时间，取整。

并用它们作为坐标刻度在纸上绘制。

下降波动率=（第二个顶部-第一个顶部）/两顶部的时间距离。

扩展资料：股票收益率是反映股票收益水平的指标1、是反映投资者以现行价格购买股票的预期收益水平。

它是年现金股利与现行市价之比率。

本期股利收益率=(年现金股利/本期股票价格)*100%。

2、股票投资者持有股票的时间有长有短，股票在持有期间获得的收益率为持有期收益率。

持有期收益率=[(出售价格-购买价格)/持有年限+现金股利]/购买价格*100%。

3、公司进行拆股必然导致股份增加和股价下降，正是由于拆股后股票价格要进行调整，因而拆股后的持有期收益率也随之发生变化。

拆股后持有期收益率=(调整后的资本所得/持有期限+调整后的现金股利)/调整后的购买价格*100%。

参考资料来源:搜狗百科-波动率

六、如何用GARCH求股票的具体波动率数据

建议你用股票年收益波动率，具体计算步骤是：1.从finance.yahoo.com上面找到你要的公司的股票资料，将其每天的历史价格下载下来，然后选用Adjusted Close Price; 2.把它们复制到Excel Spreadsheet里，然后用STDEV计算标准差，就OK了。这是你要的答案么？

参考文档

[下载：如何估计股票价格波动率.pdf](#)

[《买卖股票怎么影响股价》](#)

[《易天股份股票为什么下跌》](#)

[《散户参与科创板有什么条件》](#)

[《炒股亏损企业来年一定会跌吗》](#)

[下载：如何估计股票价格波动率.doc](#)

[更多关于《如何估计股票价格波动率》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/article/4361050.html>