

股票历史收益的方差代表什么——关于股票中贝塔系数和方差的问题-股识吧

一、投资学习题：股票提供的期望收益率为18%，标准差为22%。黄金提供的期望收益率为10%，标准差为30%。

- 1) 选择单一资产投资时，黄金由于收益率低，风险高，所以不会有人选择投资黄金。
 - 2) 由于黄金与股票的相关系数为1（即完全正相关），黄金与股票的投资组合并不能抵消风险，所以投资组合中不会持有黄金。
- 上述假设并不能代表证券市场的均衡，因为股票收益率更高，风险更小。

二、如何计算股票历史波动率 详细 0 3

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。

三、基金的平均收益率和标准差相同，表示什么

展开全部标准差衡量的是期望收益率与实际收益率的偏差；

平均收益率衡量的是某段时间内收益率的平均。

两者相同一般是巧合所致不能说明什么。

当然，楼主也可以这么理解，就是收益与风险相匹配。

如果收益率和标准差都比较大，那么可以理解为较高的收益必须承担较高的风险；

如果都比较小，那么可以理解为较低的收益承担较低的风险。

四、关于股票中贝塔系数和方差的问题

方差反映自身的风险。

自身的风险分两部分，一部分是系统风险，另一部分是非系统风险。

方差是这两种风险的总和。

贝塔系数只反映系统风险的大小。

你错了 横坐标是标准差。

五、Price-To-Sales Ratio代表什么？

Price-To-Sales

Ratio股价与销售额比率评估股票估值相对本身往绩、其他公司及市场总体的水平

。

计算方法为当时股价除以每股收入

参考文档

[下载：股票历史收益的方差代表什么.pdf](#)

[《股票st到摘帽需要多久》](#)

[《股票日线周线月线时间多久》](#)

[《股票转让后多久有消息》](#)

[《股票多久才能卖完》](#)

[下载：股票历史收益的方差代表什么.doc](#)

[更多关于《股票历史收益的方差代表什么》的文档...](#)

#!NwL!#

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/60600203.html>