

股票波动率增大说明什么_股票短期波动率最高什么意思？意味什么？-股识吧

一、什么叫波动率溢出现象

均值溢出和波动溢出都指可以被人们观察到的金融市场间（包括跨国间的同一类金融市场与一国内的不同金融市场，当然还包括跨国间的不同金融市场）的信息传导现象。

按照金融市场的强有效市场假说，任何与金融市场有关的信息都会在最快的时间内同时被所有金融场所消化，并反映在价格水平上，也就是说每个金融市场的价格都会遵循随机游走的规律，而市场回报可表现出白噪声。

金融市场间并不应存在溢出效应，因为所有信息会在同一时刻被所有市场吸收。但通过众多学者研究发现，溢出效应是存在的，信息是可以被观察到跨市场传导的。

为了研究的方便，这种溢出效应被人为分解为两种类型：均值溢出和波动溢出。均值溢出一般指一个市场价格或回报的变动对其它市场产生的影响，这种影响有正负之分，例如利率上升会引致股票价格下降。

而波动溢出则是指一个市场波动的变化（一般用方差来衡量波动）对其它市场产生的影响，这种影响无正负，而只有大小之分。

很容易想象，当美国股票市场波动增加，或者说剧烈增加时，其它国家股票市场的波动也会增加，这其实就是“金融传染”的表现。

在实证研究中，学者一般喜欢用VAR和GARCH模型分别表示均值溢出和波动溢出，即VAR系数反映了均值水平（或称做一阶矩水平）的市场间相互作用，而GARCH系数反映了波动水平（或称二阶矩水平）的市场间相互作用。

2009年，宾夕法尼亚大学的德裔金融学教授Diebold与他的合作者在Economic Journal杂志上提出了一种对均值溢出效应的可度量方法，被称作均值溢出指数。

虽然这个指数仍存在一些未解决的困难（如对结构VAR的识别问题），但已被大量学者广泛应用。

二、为什么股票价格的波动性比收益的波动性更能说明风险

因为风险就是亏损的概率。

波动性越大，股价向下和向上的概率比横盘的概率大，向下的概率就大。

股价向下的概率大就是风险大了。

三、什么是外盘和内盘？股票振幅大说明什么呢？如何判断一支股票的股性是否活跃？

- (1)外盘指主动买盘，比如卖1上有挂单100手，一笔买盘把这100手吃掉或吃掉一部分，那么，这100手或一部分成交计入外盘；
- 内外盘指主动卖盘，比如买1上有挂单200手，一笔卖盘把这200手吃掉或吃掉一部分，那么，这200手或一部分成交计入内盘；
- (2)股票振幅大说明买卖双方的分歧较大；
- (3)日换手10%以上(并无确切的定义)

四、股票短期波动率最高什么意思？意味什么？

股票短期波动率是指某一股票，在十个交易日（即两个交易周）内围绕某一价位反复产生三次左右的涨跌，且涨跌幅度都超过该平均价位5%，我们业内称为正负浮动5%的，就叫做股票短期波动率。

不能光看股票短期波动率，因为产生这种情况的原因很多，主要体现在换手率高，交易日内成交量明显放大。

如果要分析原因的话要结合大盘和个股的状况，一般说来逃不脱两个状况：一是庄家高位出货需要，利用股票短期波动率放大制造上涨假象骗散户接盘；另一种是拉抬过程中要洗掉获利盘，把股票短期波动率做到最大可以有效恐吓获利盘出逃离场。

低位吸货不会用这种手段，因为很容易引起别人的关注。

不知道你的股票属于哪种情况？另外提醒你，现在大盘处于下行区域，做空动能巨大，如果你的股票处于高位，你又发现这种状况出现，那建议你逢高减仓，反正是要警惕了。

五、如何计算股票历史波动率 详细 0 3

实际波动率，度量波动率的方法，是指对期权有效期内投资回报率波动程度的度量，大体上可分为参数法和非参数法两类。

要明确实际波动率，首先要从波动率的概念入手。

波动率（Volatility）：是指关于资产未来价格不确定性的度量。

它通常用资产回报率的标准差来衡量。

也可以指某一证券的一年最高价减去最低价的值再除以最低价所得到的比率。

业内将波动率定义为价格比率自然对数的标准差。

波动率的种类有：实际波动率，隐含波动率，历史波动率等等，实际波动率便是波动率的一种。

波动率指数：1、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。

2、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 S_t 的时间序列资料）反映。

这就是说，可以根据 $\{S_t\}$ 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。

3、预测波动率预测波动率又称为预期波动率，它是指运用统计推断方法对实际波动率进行预测得到的结果，并将其用于期权定价模型，确定出期权的理论价值。

因此，预测波动率是人们对期权进行理论定价时实际使用的波动率。

这就是说，在讨论期权定价问题时所用的波动率一般均是指预测波动率。

需要说明的是，预测波动率并不等于历史波动率，因为前者是人们对实际波动率的理解和认识，当然，历史波动率往往是这种理论和认识的基础。

除此之外，人们对实际波动率的预测还可能来自经验判断等其他方面。

4、隐含波动率隐含波动率是期权市场投资者在进行期权交易时对实际波动率的认知，而且这种认识已反映在期权的定价过程中。

从理论上讲，要获得隐含波动率的大小并不困难。

由于期权定价模型给出了期权价格与五个基本参数（ S_t ， X ， r ， $T-t$ 和 σ ）之间的定量关系，只要将其中前4个基本参数及期权的实际市场价格作为已知量代入期权定价模型，就可以从中解出惟一的未知量 σ ，其大小就是隐含波动率。

因此，隐含波动率又可以理解为市场实际波动率的预期。

期权定价模型需要的是在期权有效期内标的资产价格的实际波动率。

相对于当期时期而言，它是一个未知量，因此，需要用预测波动率代替之，一般可简单地以历史波动率估计作为预测波动率，但更好的方法是用定量分析与定性分析相结合的方法，以历史波动率作为初始预测值，根据定量资料和新得到的实际价格资料，不断调整修正，确定出波动率。

参考文档

[下载：股票波动率增大说明什么.pdf](#)

[《股票放多久才能过期》](#)

[《股票卖完后钱多久能转》](#)

[下载：股票波动率增大说明什么.doc](#)

[更多关于《股票波动率增大说明什么》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/69092525.html>