

股票和权证的损失率怎么算--关于权证盈亏平衡点价格(买卖)的计算方式? -股识吧

一、关于权证盈亏平衡点价格(买卖)的计算方式?

权证按照内在价值来分,可以分为价内证和价外证。

价内证就是正股价格高于行权价的权证,比如031007 阿胶认购,就是属于价内证。

价外证就是正股价格低于行权价的权证,比如你说的青啤认购,价外证另外一层含义就是如果行权期马上到期,该权证就是废纸一张。

好了,接着讲权证的价格是由哪些因素决定的。

一般来说权证的价格是由内在价值和时间价值来决定的。

如你所说,青啤属于价外证,也就是内在价值为0,但他的到期时间是2009年10月,也就是还有大概7个月的时间,那该权证现在目前价格为4.296元,这部分价格我们可以认为就是其时间价值,也就是市场给出来的时间价值。

你会问为什么时间价值有这么多了,因为A股市场一般比较浮躁,价外证更多的是一种赌博工具,所以时间价值会估值这么高。

另外,我们想象一下,如果正股在2009年10月之前大幅上涨,按照周五的收盘价,同时买入权证和正股,看看收益如何。

比如,青啤正股在2009年10月,也就是权证行权之前,涨到了60元,那么按照周五收盘价18.9元来计算收益的话,收益有217%。

那么权证值多少呢?因为正股已经涨到60元了,而且马上就行权了,所以没有时间价值,只有内在价值,行权价为28.6元,那么内在价值就为 $60-28.6=32.4$ 元,另外行权比例是2:1,所有 $32.4/2=16.2$ 元,也就是权证到期时,该权证的价格在16.2元左右,如果低与16.2元,也就是有一部分套利空间,因此会有资金涌入该权证做套利,也说明了不可能低于16.2元太多。

那么,按照周五收盘价4.296元来计算收益的话,在最后交易日之前以16.2元左右的价格卖出,收益就有277%。

比正股收益还高,因为权证有一定的杠杆作用。

最后,我建议你看看江铜认购,这个权证非常有潜力,如果你看好正股在2022年10月前能走强,并且高于行权价,那么他的收益会非常可观,你试着想一下正股在2022年10月涨到30元,或者40元,50元,这样来计算下权证的内在价值会是多少,再对比一下收益。

二、关于两组投资covariance的计算

题目是不是有点问题，第二组投资：20% in B，80% in A 与第一组投资：80% in A，20% in B 实际上都是80% in A，20% in B，否则第二组投资的那些均值和标准差会与第一组投资的均值和标准差发生矛盾，应该第二组投资应该是20% in A，80% in B吧！ $Var(A, B) = var(A) + var(B) + 2cov(A, B) = var(1) + var(2) + 2cov(1, 2) = Var(1, 2) = 0.3^2 + 0.5^2 + 2 * 0.3 * 0.5 * 0.15 = 0.2735^2 + 0.4133^2 + 2cov(1, 2)$ $cov(1, 2) = 0.06969043$ 注：由于第一组投资加上第二组投资实际等于AssetA加上AssetB，故此AssetA加上AssetB的组合方差等于第一组投资加上第二组投资组合方差是相等的。而式中 $cov(A, B)$ 等于AssetA的标准差与AssetB标准差的乘积再乘以AssetA与AssetB的correlation。

三、股票除权后如何计算？

2000股每股成本 $(23.32 * 1000 + 2400 * 1000) / 2000 = 23.6610$ 送3后股票总数 $2000 * 1.3 = 2600$ 股，加上红利 $260 * 0.88 = 228.8$ 元现在成本 = 买入成本 $47320 /$ 现有股数 2600 股 = 18.2 元盈利 $(19.42 - 18.2) * 2600 +$ 红利 $228.8 = 3400.8$ 元

四、股票期权行权的结算方式

证券给付结算方式：指权证持有人行权时，发行人有义务按照行权价格向权证持有人出售或购买标的证券，即认购权证的持有人行权时，应支付依行权价格及标的证券数量计算的价款，并获得约定数量的标的证券；

认沽权证的持有人行权时，应交付约定数量的标的证券，并获得依行权价格及标的证券数量计算的价款。

现金结算方式：指权证持有人行权时，发行人按照约定向权证持有人支付行权价格与标的证券结算价格之间差额的现金。

证券给付结算方式和现金结算方式的比较权证如果采用证券给付结算方式进行结算，其标的证券的所有权发生转移；

如果采用现金结算方式，则仅按照结算差价进行现金兑付，标的证券所有权不发生转移。

行权价格：也称行使价，指发行人发行权证时所约定的，权证持有人向发行人购买或出售标的证券的价格。

行权比例：一份权证可以购买或出售的标的证券数量。

行权日期：指权证可以进行行权的日期，包括行权起始日和行权截止日。

存续期限：指权证所存在的期限，权证到期即终止交易。

投资者须及时关注和了解权证的存续期限，以避免到期没有卖出权证或没有行权从而遭受损失。

交易所规定权证的存续期限为6个月以上24个月以下。

五、只知道实收资本金额和持股比例怎样计算少数股东权益损失

按损失金额乘以少数股东持股比例

参考文档

[下载：股票和权证的损失率怎么算.pdf](#)

[《股票要多久提现》](#)

[《买了8万的股票持有多久可打新》](#)

[《股票实盘一般持多久》](#)

[《场内股票赎回需要多久》](#)

[下载：股票和权证的损失率怎么算.doc](#)

[更多关于《股票和权证的损失率怎么算》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/book/27488727.html>