

# 股票波动率的偏度是多少——请问股票波动率如何计算-股识吧

## 一、如何计算股票历史波动率 详细 0 3

在black-scholes的模型世界里，波动率是恒定的，但是现实中同一到期日不同行权价的期权的b-s波动率不一样，外盘通常是价外put的隐含波动率高于价外call，可以理解成市场对于put的溢价，也一方面反映出市场在股票被抛售时的恐慌程度更高因而波动率更大。

另一种理解为机构投资者（long only）通常会买put来保护自己的多头头寸所以put的自然需求较高。概率上可以理解为标的物的概率分布带有skew

## 二、股票的波动性是按什么指标算的

你所说的波动性实际上是要求股票的某一段时间波动率来判断其中波动性最大及最小的股票股票的波动性，股票上的所谓波动率实际上就是统计学上所说的离散系数。

## 三、什么是波动率倾斜

在black-scholes的模型世界里，波动率是恒定的，但是现实中同一到期日不同行权价的期权的b-s波动率不一样，外盘通常是价外put的隐含波动率高于价外call，可以理解成市场对于put的溢价，也一方面反映出市场在股票被抛售时的恐慌程度更高因而波动率更大。

另一种理解为机构投资者（long only）通常会买put来保护自己的多头头寸所以put的自然需求较高。概率上可以理解为标的物的概率分布带有skew

## 四、股票术语：波动率 什么是实际波动率

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成为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 $\sigma$ ）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 $\sigma$ ，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。

## 五、请问股票波动率如何计算

就是标准差，反映的是股票的每次波动幅度之间的关系  
这个在计算beta值的时候需要用到

## 六、股票型基金波动率大于3.0合理吗?

股票型基金的波动率 > 3%完全合理。

## 参考文档

[下载：股票波动率的偏度是多少.pdf](#)

[《2020年1月9号的股票怎么样》](#)

[《二手房交易的印花税是什么》](#)

[《债券基金盈利后要赎回吗》](#)

[下载：股票波动率的偏度是多少.doc](#)

[更多关于《股票波动率的偏度是多少》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/chapter/38973555.html>