

# 为什么用几何布朗运动描述股票价格——bs模型中，股价为什么服从几何布朗运动-股识吧

## 一、股票价格基本按照几何布朗运动，但如何确定它的波动率呢？

想计算波动率，先要计算收益率。  
我悄悄告诉你，我是从云掌财经获得的答案

## 二、bs模型中，股价为什么服从几何布朗运动

black-scholes考虑了期权的时间价值。

1.bs公式的原推导过程应用了偏微分方程和随机过程中的几何布朗运动性质（描述标的资产）和Ito公式，你要没学过随机和偏微估计只有火星人才能给你讲懂。

2.你要是只是要得到那个形式，看一下二叉树模型，二叉树模型简单易懂，自己就可以推导，且二叉树模型取极限（时间划分无限细）即为bs公式. 3.你要是真心要理解bs模型公式，我可以推荐一本书，姜礼尚的《期权定价的数学模型和方法》，老老实实从第一章看到第五章，只挑欧式期权看就够了。

~ ~ ~突然想当年老娘为了看懂b-s-m模型把图书馆的书都借了一圈~感慨啊，当然HULL的那本option, future, and other derivatives是经典中的经典，不过太厚了~ ~

## 三、股票价格呈布朗运动，为什么长期是增长的

因为通胀，今天的钱的价值不如昨天。

## 四、在股票买卖过程中，经常用两种曲线来描述价格变化情况，一种是即时价格曲线 $y=f(x)$ ，另一种是平均价格曲

刚开始交易时，即时价格和平均价格应该相等，A，D错误；

开始交易后，平均价格应该跟随时价变动，即时价格与平均价格同增同减，故A，B，D均错误。故选C。

## 五、股票价格基本按照几何布朗运动，但如何确定它的波动率呢？

想计算波动率，先要计算收益率。  
我悄悄告诉你，我是从云掌财经获得的答案

### 参考文档

[下载：为什么用几何布朗运动描述股票价格.pdf](#)

[《股票上市前期筹划要多久》](#)

[《购买新发行股票多久可以卖》](#)

[《股票日线周线月线时间多久》](#)

[下载：为什么用几何布朗运动描述股票价格.doc](#)

[更多关于《为什么用几何布朗运动描述股票价格》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/read/2740625.html>