

# 股票的波动率为什么用对数请教投资大师江恩理论的波动率如何运用?-股识吧

## 一、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。

## 二、请教投资大师江恩理论的波动率如何运用?

对于江恩，我觉得有点象气功大师，他的理论很奇怪，也许他是比较早发现波动率并应用到投资上，需要知道的是在1900那个年代的资本市场是个强信息市场，股票的价格并未完全包含其内在的价值和风险，通过历史数据观察出波动率的确可以获得套利，但是现代的资本市场远远比那个年代复杂的多了，最主要的一点是汇率的影响，现在资本的流动性远远非那个时代可以相比的。

理论上波动率表示一种干扰（象wiener process），并遵循正态分布，一种算法可以通过历史数据来计算，但是计算工作难度大（注1），实际通常方法是通过市场上已有的期权价格代进black-scholes的公式中算出隐含波动率。

隐含波动率在应用中有个很著名的Var模型，通过它计算未来一段时间最坏的可能下损失有多少。

隐含波动率还可以作一个指标来预测未来股票价格上升和跌的幅度。

问题是波动率需要期权价格来指导才能观察，现在国内还没有期权市场，所以这一变量只能通过历史数据做大概估计。

同时波动率有误差，需要修正，如波动率微笑(这个现象有点象江说的共振现象).注1：在弱信息市场理论中认为今天股票的价格已经完全表露了其价格的风险，所以今天的价格不能预测未来价格。

### 三、股票中收益波动率是什么意思,怎么计算

股票波动率：波动率是指标的资产投资回报率的变化程度，有实际波动率和历史波动率之分。

它是江恩理论的一个重要内容，在期货期权市场的指导意义较股票市场更大。

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。

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。

波动率计算方法1、上升趋势的波动率计算方法是：在上升趋势中，底部与底部的距离除以底部与底部的相隔时间，取整。

上升波动率=（第二个底部-第一个底部）/两底部的时间距离。

2、下降趋势的波动率计算方法是：在下降趋势中，顶部与顶部的距离除以顶部与顶部的相隔时间，取整。

并用它们作为坐标刻度在纸上绘制。

下降波动率=（第二个顶部-第一个顶部）/两顶部的时间距离。

扩展资料：股票收益率是反映股票收益水平的指标1、是反映投资者以现行价格购买股票的预期收益水平。

它是年现金股利与现行市价之比。

本期股利收益率=(年现金股利/本期股票价格)\*100%。

2、股票投资者持有股票的时间有长有短，股票在持有期间获得的收益率为持有期收益率。

持有期收益率=[(出售价格-购买价格)/持有年限+现金股利]/购买价格\*100%。

3、公司进行拆股必然导致股份增加和股价下降，正是由于拆股后股票价格要进行调整，因而拆股后的持有期收益率也随之发生变化。

拆股后持有期收益率=(调整后的资本所得/持有期限+调整后的现金股利)/调整后的

购买价格\*100%。

参考资料来源:搜狗百科-波动率

## 四、股票日波动率的标准差怎么算？急！急！急！！！！

波动率的计算：江恩理论认为，波动率分上升趋势的波动率计算方法和下降趋势的波动率计算方法。

1、上升趋势的波动率计算方法是：在上升趋势中，底部与底部的距离除以底部与底部的相隔时间，取整。

上升波动率=（第二个底部-第一个底部）/两底部的时间距离

2、下降趋势的波动率计算方法是：在下降趋势中，顶部与顶部的距离除以顶部与顶部的相隔时间，取整。

并用它们作为坐标刻度在纸上绘制。

下降波动率=（第二个顶部-第一个顶部）/两顶部的时间距离

拓展资料：股市波动率的类型：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。

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。

参考链接：百度百科：波动率指数

## 五、股票收益率为何要用对数收益率，请问各

展开全部在命令窗口中输入  $\text{genr } dr = \log(r)$

其中， $\log()$ 为自然对数， $r$ 为指数收益率， $dr$ 为对数转换后的新变量

## 六、股票波动率

1.从finance.yahoo\*上面找到你要的公司的股票资料，将其每天的历史价格下载下来，然后选用Adjusted Close Price；

2.把它们复制到Excel Spreadsheet里，然后用STDEV计算标准差，就OK了。

## 参考文档

[下载：股票的波动率为什么用对数.pdf](#)

[《股票变成st后多久会被退市》](#)

[《股票开户后多久能拿到证》](#)

[《放量多久可以做主力的股票》](#)

[《创业板股票转账要多久》](#)

[下载：股票的波动率为什么用对数.doc](#)

[更多关于《股票的波动率为什么用对数》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/3105728.html>