

建立股票模型需要什么、B-S模型的成立条件-股识吧

一、B-S模型的成立条件

任何一个模型都是基于一定的市场假设的，Black-Scholes模型模型的基本假设有以下几点：（1）无风险利率 r 是已知的，为一个常数，不随时间的变化而改变（2）标的证券为股票，正股价格 S 的变化符合随机漫步，但这种随机漫步能够使股票的回报率成对数正态分布。

（3）标的股票不分红（4）期权为欧式期权，即到期日才能行权（5）整个交易过程中，不存在交易费用，没有印花税（6）对卖空没有如保证金等任何限制，投资者可自由使用卖空所得资金在我国，当标的证券分红除息时，权证的行权价格也做相应的除息调整，因此不需要标的证券不分红的假设。

二、如何建立量化交易模型

量化投资的一般思路：选定某些技术指标（我们称之为参数，往往几个组成一组），并将每一个参数的数据范围进行分割，成几等份。

然后，用计算机编程写出一段能对这些参数组对股票价格造成的影响进行数据统计的程序，连接至大型数据库进行统计计算，自动选择能够达到较高收益水平的参数组合。

但是选出这些参数组后还不能马上应用，因为这里涉及到一个概率陷阱的问题，比如说，有1到100这一百个数字放在那里，现在让你选择，请问你选到100的可能性是多大？是的，就是 $1/100$ ，如果较幸运你选到了100并不能说明你比别人聪明，而是概率的必然。

所以，在进行统计时要特别关注统计的频率与选出的结果组数量之间的关系。

在选出符合要求的参数组后我们还应留出至少三年的原始市场数据进行验证，只有验证合格后才能试用。

量化投资原始数据策略：我们选用96年后的市场数据，因为96年股市有过一次交易政策改革（你可以自己查询了解一下），为了不影响研究结果我们不采纳96年以前的数据进数据库。

量化投资研究的硬设备：高计算性能电脑，家用电脑也可以，不过运算时间会很长，我曾经用家用电脑计算了三个月时间才得到想要的数据。

统计方法：可以选用遗传算法，但我在这里陪大家做的是比较简单的模型，所以采用普通统计方法就可以了。

用于量化研究的软件：我采用的是免费的大型数据库MYSQL，ASP网络编程语言，以及可以设置成网络服务器的旗舰版WIN7操作系统

三、如何搭建一个财务模型？搭建财务模型需要哪些准备？

企业内部财务人员和外部分析人员根据公司经营特征和业务发展规划，以及财务需求与安排所建立的有预测性质的财务报表，可以使内部和外部人员对公司未来财务表现有完整的量化指引。

建立财务模型是专业投资者制定投资决策最核心的工作，任何对公司前景的判断，如销售额、利润率、负债状况都需要量化到财务模型中，这样才能将判断转化为具备操作性的数据，比如预期的每股收益、未来的现金流和股利，以及估值结果等。财务模型可以提供完整的公司和股票分析框架，任何有关公司基本面的变动都有对应的会计科目和财务指标的变动，并最终影响公司的净利润和现金流。

使用电脑软件（如Excel）可以使编建财务模型的工作强度大大降低，普通投资者虽然不必自己为每家感兴趣的公司建立财务模型，但要学会看专业人员的模型数据。

阅读公司和股票分析报告最好先看其中三张报表完整的财务模型和财务假设，再到报告中寻找文字表述，看是否在逻辑上一致、可信。

四、如何在股市中建立长期稳健的盈利模型

股市有风险，想在股票市场上稳稳当当盈利那根本是不可能的。

据统计，就连华尔街的那些明星基金经理也是有时战胜大盘，有时损失惨重，在股市中建立长期稳健的盈利，在平时的操作中我们能够做的就是尽量少做决策，把投资放在几次谨慎而有效的决策中。

平时保持良好的心态，不断的提高自身的技术，多关注各种信息（包括经济、政治等）。

股票波动是不可预知的，这也是它的魅力之一，各种技术各种分析都是为增加成功的概率，概率大了才能成功，在股市中永远没有百战百胜的。

想提高在股市中的成功率，平时得多学、多看、多模拟练习，多去借鉴他人的成功经验，这样少走弯路、最大限度地减少经济损失；

有时间可以用个牛股宝模拟炒股去看看，里面有一些股票的知识是值得学习的，还可以通过里面相关知识来建立自己的一套成熟的炒股知识经验。

祝投资愉快！

五、基金的风险控制措施有哪些

基金的风险控制措施包括：构建制度性的股票与债券投资决策流程严格基金管理公司的交易执行流程制定风险容忍度使用风险控制定量分析模型定期编制对业务执行风险控制点的监控报告

六、我想做一个证券业的研究员，请问该学些什么怎么做？

考CFA，如果能考下三级，大部分证券公司都不会拒绝你而且工资很高。

但是三级好象非常难。

如果只考了一级或者二级，也比较有用的。

这个考试全英文的，是美国的分析师考试，非常有用。

但比较贵。

考出来比硕士值钱多了。

证券从业人员资格证书.....在证券业协会网站看吧

参考文档

[下载：建立股票模型需要什么.pdf](#)

[《科创板股票申购中签后多久卖》](#)

[《股票上升趋势多久比较稳固》](#)

[《股票亏钱多久能结束》](#)

[《一只股票从增发通告到成功要多久》](#)

[下载：建立股票模型需要什么.doc](#)

[更多关于《建立股票模型需要什么》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/read/67142114.html>