

# 股票组合var怎么算的--关于两组投资covariance的计算-股识吧

## 一、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！ $Var(A, B) = var(A) + var(B) + 2cov(A, B) = var(1) + var(2) + 2cov(1, 2) = Var(1, 2)$   
 $0.3^2 + 0.5^2 + 2 \cdot 0.3 \cdot 0.5 \cdot 0.15 = 0.2735^2 + 0.4133^2 + 2cov(1, 2)$   
 $cov(1, 2) = 0.06969043$ 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。

## 二、股票组合风险怎么算？急！

风险价值法(VAR)：VAR实际上是要回答在概率给定情况下，银行投资组合价值在下一阶段最多可能损失多少。

在风险管理的各种方法中，VAR方法最为引人注目。

细节你看看网站内容。

## 三、如何根据VaR计算银行的经济资本

经济资本是一个新出现的统计学的概念，是与“监管资本（RC，Regulatory Capital）”相对应的概念。

经济资本从银行内部讲，应合理持有的资本。

从银行所有者和管理者的角度讲，经济资本就是用来承担非预期损失和保持正常经营所需的资本。

## 四、请问在知道一个股票组合中三只股票的 系数和他们所占的比例的情况向，如何算出这个股票组合的 系数。

用各自的 系数乘以各自的资金所占百分比，再求和即可。

证券之星问股

## 五、什么是证券VAR方法？

&nbsp;

VaR是目前国际上金融风险管理的主流方法之一，以下两篇文章对VaR进行了深入的研究，看过之后，你会对VaR会有一个深入的了解：

基于V a R约束的证券组合选择方法研究

\*：[// \\*qikan\\*.cn/Article/scxd/scxd200709/scxd200709152.html](http://*qikan*.cn/Article/scxd/scxd200709/scxd200709152.html)

基于VaR的证券投资组合优化方法

\*：[// \\*szse.cn/UpFiles/Attach/1883/2005/03/22/1134279531.doc](http://*szse.cn/UpFiles/Attach/1883/2005/03/22/1134279531.doc)

## 六、如何理解VAR的基本理念

VAR(Value at Risk)按字面解释就是“在险价值”，其含义指：在市场正常波动下，某一金融资产或证券组合的最大可能损失。

更为确切的是指，在一定概率水平（置信度）下，某一金融资产或证券组合价值在未来特定时期内的最大可能损失。

用公式表示为： $Prob ($

其中Prob表示：资产价值损失小于可能损失上限的概率。

表示：某一金融资产在一定持有期 t 的价值损失额。

VAR表示：给定置信水平 下的在险价值，即可能的损失上限。

为：给定的置信水平。

VAR从统计的意义上讲，本身是个数字，是指面临“正常”的市场波动时“处于风险状态的价值”。

即在给定的置信水平和一定的持有期限内，预期的最大损失量（可以是绝对值，也可以是相对值）。

例如，某一投资公司持有的证券组合在未来24小时内，置信度为95%，在证券市场正常波动的情况下，VaR 值为800万元。

其含义是指，该公司的证券组合在一天内（24小时），由于市场价格变化而带来的最大损失超过800万元的概率为5%，平均20个交易日才可能出现一次这种情况。

或者说有95%的把握判断该投资公司在下一个交易日内的损失在800万元以内。5%的机率反映了金融资产管理者的风险厌恶程度，可根据不同的投资者对风险的偏好程度和承受能力来确定。

## 参考文档

[下载：股票组合var怎么算的.pdf](#)

[《散户炒股亏钱的主要原因是什么》](#)

[《什么股票长期不会亏钱》](#)

[《美国股票熔断对老百姓有什么影响》](#)

[《股票9.15竞价买卖时间规则是什么》](#)

[下载：股票组合var怎么算的.doc](#)

[更多关于《股票组合var怎么算的》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/store/12573661.html>