

# 股票收益率波动率指标是哪个：股票月收益波动率及半年收益波动率-鸿良网

## 一、股票中波动率、市盈率有不同的分类吗？

很多在学习金融的朋友们可能会看到股票中有非常多的名词，例如说波动率，还有计算企业价值的市盈率。

很多玩儿就提出股票中波动率，还有市盈率，有什么样的分类，加下来就一起了解一下。

一、波动率首先我们需要了解的就是这个波动率的含义，一般来说波动率其实是衡量标的物价格或者投资回报率波动的一个剧烈程度，某种程度上也是计算价格或者收益率的一个标准差，方差。

代表了一个风险啊，对于波动率的分类主要有三个，一个是隐含波动率，一个是历史波动率，还有一个是已经实现的波动率。

隐含波动率其实是一种静态波动率的估计，是假定一定时期的波动率保持不变来计算历史波动率则是看过去一段时间。

二、市盈率市盈率其实最通常是用来评估企业价值的一种方式，企业价值也经常是用企业股价的。

水平来进行计算，而市盈率则是股价和每股盈余的一个比值，通过这样一个利率再来倒算企业的股价，得出企业价值。

通过市盈率的这个定义，我们大概就知道怎么样去计算了。

但是也对于每股盈余的选取可以分类分为静态，动态的还有滑动，预测市盈率以及发行市盈率。

三、指标选取不同无论是对于波动率还是市盈率的选取，其实他们的分类最主要的一个就是对于指标的选取不一样，就拿市盈率来说，通常而言静态市盈率他是用骨架和过去一年的每股收益进行一个比较。

动态市盈率则是一个增长性的比率，它是以静态市盈率作为一个基础数据，乘以一个动态系数。

滑动市盈率和预测市盈率的区别则是一个是根据过去指标，还有一个是根据过去指标进来推送未来指标得出的一个计算方式。

## 二、股票月收益波动率及半年收益波动率

你的计算周期是多少天就应该多少 ~ 波动率 = STDEV ( 第一天复权收盘价.....第N

天复权收盘价)  $\times \text{SQRT}(N)$ 而且你有个问题,你算得是收益率,那么你这样求出来的不是收益波动率啊~~1、从市场上获得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),得到的应该就是你想要的。

没错就行,因为我也只是不确定~~

### 三、如何理解某一股票收益率(历史上)的波动性与贝塔系数之间的关系?

财务管理上有一个收益率和贝塔系数的关系 $R=R_f + \beta(R_m - R_f)$ 其中 $R_f$ 是无风险利率 $R_m$ 是市场收益率从这个公式可以看出,贝塔系数和股票收益率是正向变动关系,贝塔系数越大,股票收益率就越大从实际常理判断也可以得出这个结论,贝塔系数是股票的风险指标,越大代表这个股票的风险越大,高风险高收益,因此,贝塔系数越大股票收益就应该越高

### 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是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、江恩股票波动率是怎么算的？举例说明

指标中roc就是算波动的其公式是ROC：100\*(CLOSE-REF(CLOSE，N))/REF(CLOSE，N)；  
MAROC：MA(ROC，M)

（编辑：麦克林）

## 参考文档

[下载：《股票收益率波动率指标是哪个.pdf》](#)

[下载：《股票收益率波动率指标是哪个.doc》](#)

[更多关于《股票收益率波动率指标是哪个》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【鸿良网】立场，转载请注明出处：<http://www.83717878.com/read/32282584.html>