

# 股票波动率的偏度是什么——股票收益率的波动率用来衡量什么风险，代表公司的总风险？还是内生风险？谢谢！ -股识吧

## 一、请问股票的波动率怎样计算，详细步骤？

我所知道的股票波动率是出自江恩理论。

由于江恩本人并没有对波动率进行过详细的描述所以现在市面上所有有关波动率的算法全是后人根据他的理念推断的。

我现在所知道的算法有三种。

第一就是两个高点（低点）的差除以两个高点（低点）之间的时间。

比如说两个高点分别为15和10，时间是10个交易日那么 $15-10=5$ ， $5/10=0.5$ ，0.5就是波动率。

第二种方法也很简单就是你自己去推断波动率，比如上证指数，你可以用10 20 40 80 160这种点数去挨个的套，股票一般用，0.1 0.2 0.4 0.8 或0.05 0.1 0.2 0.4等等看看哪个在历史上最适用。

支持这一算法的是因为江恩在他写的商品期货教程中曾经提到过5月咖啡的1\*1线的画法是以别以1点、12点、30点对应一天为波动率，画1\*1线的，但书中却没写为什么用这3个数。

根据我所掌握的江恩理论知识这很有可能是分别用到了太阳，木星和土星的周期。太阳，木星，土星的周期分别是1年，12年，30年。

第三种就是股票的最小波动单位，比如咱们股票的最小波动单位为0.01元。

支持这一算法是因为在江恩那个年代没有计算机，股票绘图只能是人力手工作业。江恩只用一种8\*8的坐标纸，这纸上的1\*1线永远是45°，而1/8美分是当时商品的最小波动单位。

## 二、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)

### 三、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。

### 四、股票收益率的波动率用来衡量什么风险，代表公司的总风险？还是内生风险？谢谢！

单个股票价格同上市公司的经营业绩和重大事件密切相关。

公司的经营管理、财务状况、市场销售、重大投资等因素的变化都会影响公司的股价走势。

这种风险主要影响某一种证券，与市场的其他证券没有直接联系，投资者可以通过分散投资的方法，来抵消该种风险。

这就是非系统风险。

非系统性风险因此也可称为可分散风险，主要包括以下四类：经营风险？

经营风险主要指公司经营不景气，甚至失败、倒闭而给投资者带来损失。

公司经营、生产和投资活动的变化，导致公司盈利的变动，从而造成投资者收益本金的减少或损失。

例如经济周期或商业营业周期的变化对公司收益的影响，竞争对手的变化对公司经营的影响，公司自身的管理和决策水平等都可能会导致经营风险。

影响公司经营业绩的因素很多，投资者在分析公司的经营风险时，既要把握宏观经济大环境的影响，又要把握不同行业、不同所有制类型、不同经营规模、不同管理风格、不同产品特点等对公司经营业绩的影响。

财务风险？

财务风险是指公司因筹措资金而产生的风险，即公司可能丧失偿债能力的风险。

公司财务结构的不合理，往往会给公司造成财务风险。

公司的财务风险主要表现为：无力偿还到期的债务，利率变动风险（即公司在负债期间，由于通货膨胀等的影响，贷款利率发生增长变化，利率的增长必然增加公司的资金成本，从而抵减了预期收益），再筹资风险（即由于公司的负债经营导致公司负债比率的加大，相应降低了公司对债权人的债权保证程度，从而限制了公司从其他渠道增加负债筹资的能力）。

？

形成财务风险的因素主要有资本负债比率、资产与负债的期限、债务结构等因素。

一般来说，公司的资本负债比率越高，债务结构越不合理，其财务风险越大。

投资者在投资时应特别注重公司财务风险的分析。

? 3?信用风险? 信用风险也称违约风险，指不能按时向证券持有人支付本息而使投资者造成损失的可能性。

主要针对债券投资品种，对于股票只有在公司破产的情况下才会出现。

造成违约风险的直接原因是公司财务状况不好，最严重的是公司破产。

因此不管对于债券还是股票的投资，投资者必须对发行债券的信用等级和发行股票的上市公司进行详细的了解。

“ 知彼知己，方能百战不殆 ”。

? 4?道德风险? 道德风险主要指上市公司管理者的道德风险。

上市公司的股东和管理者是一种委托—代理关系。

由于管理者和股东追求的目标不同，尤其在双方信息不对称的情况下，管理者的行为可能会造成对股东利益的损害。系数用来衡量系统风险（市场风险）的大小，而不能用来衡量非系统风险（公司特有的风险）。

公司的总风险包括系统风险和非系统风险的！标准差代表了这种总风险，因为公司的盈利不仅受到大环境的影响，也受到自身的影响，即总风险的影响！而系数涉及到投资组合的问题，而投资组合即市场组合可以完全规避非系统风险，所以她只衡量系统风险。

因为非系统风险已经被组合规避了！

## 五、请问股票的波动率怎样计算，详细步骤？

我所知道的股票波动率是出自江恩理论。

由于江恩本人并没有对波动率进行过详细的描述所以现在市面上所有有关波动率的算法全是后人根据他的理念推断的。

我现在所知道的算法有三种。

第一就是两个高点（低点）的差除以两个高点（低点）之间的时间。

比如说两个高点分别为15和10，时间是10个交易日那么 $15-10=5$ ， $5/10=0.5$ ，0.5就是波动率。

第二种方法也很简单就是你自己去推断波动率，比如上证指数，你可以用10 20 40 80 160这种点数去挨个的套，股票一般用，0.1 0.2 0.4 0.8 或0.05 0.1 0.2 0.4等等看看哪个在历史上最适用。

支持这一算法的是因为江恩在他写的商品期货教程中曾经提到过5月咖啡的1\*1线的画法是以别以1点、12点、30点对应一天为波动率，画1\*1线的，但书中却没写为什么用这3个数。

根据我所掌握的江恩理论知识这很有可能是分别用到了太阳，木星和土星的周期。太阳，木星，土星的周期分别是1年，12年，30年。

第三种就是股票的最小波动单位，比如咱们股票的最小波动单位为0.01元。

支持这一算法是因为在江恩那个年代没有计算机，股票绘图只能是人力手工作业。

江恩只用一种8\*8的坐标纸，这纸上的1\*1线永远是45°，而1/8美分是当时商品的最小波动单位。

## 参考文档

[下载：股票波动率的偏度是什么.pdf](#)

[《只要钱多久能让股票不下跌吗》](#)

[《股票被炒过要多久才能再炒》](#)

[《股票多久能买完》](#)

[下载：股票波动率的偏度是什么.doc](#)

[更多关于《股票波动率的偏度是什么》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/article/27820056.html>