

# 股票隐含波动率如何计算\_何为期权隐含波动率-股识吧

## 一、何为期权隐含波动率

“隐含波动率”是期权定价理论中的一个概念。期权的价格依赖于标的产品的价格、执行价格、无风险利率、从目前到期权到期的时间、基础资产的波动率等变量。在期权定价中基础资产的波动率是按照历史数据来估计的，也叫历史波动率，因为未来的数据是无法得到的。而在期权交易过程中价格的变化反过来也代表了市场对于基础资产未来的预期，因此通过期权价格反过来也可以求出波动率，就叫隐含波动率。在期权操作中隐含波动率大通常意味着期权操作的空间比较大。在外汇交易中的期权合约类似地理解吧。

## 二、如何计算权证的隐含波动率

隐含波动率是将市场上的权证交易价格代入权证理论价格模型，反推出来的波动率数值。比如某股票收盘价是3.78元，认股权证的价格为0.87元，行权价为3.73元，存续期为9个月（0.75年），无风险收益率取值一年期活期存款利率（税后）1.8%，将以上参数带入Black-Scholes模型就可以反推出其隐含波动率为72.6%，是其历史波动率的两倍左右。据德邦证券金融工程师吴谦介绍，历史波动率反映标的股价在过去一段时间的波动幅度，权证发行商与投资者在权证发行初期只能利用历史波动率作参考。一般来说，权证的隐含波动率越高，其隐含的风险也就越大。权证投资者除了可以利用权证的正股价格变化方向来买卖权证外，还可以从股价的波动幅度的变化中获利。一般来说，波动率并不是可以无限上涨或下跌，而是在一个区间内来回震荡，投资者可以采取在隐含波动率较低时买入而在较高时卖出权证的方法来获利。

## 三、股票的引申波幅如何计算

引伸波幅是市场对相关资产在未来一段时间内的波动性的预期。

当引伸波幅上升时,认股权证的价格会调高,而当引伸波幅下跌时,认股权证的价格将调低。

隐含波动率：香港市场称为“引伸波幅”，引伸波幅是市场对相关资产在未来一段时间内的波动性的预期。

当引伸波幅上升时,认股权证的价格会调高,而当引伸波幅下跌时,认股权证的价格将调低。

投资者应该在引伸波幅较低的时候买入，引伸波幅较高的时候卖出。

对冲值：指当股票价格变动一单位，预期权证价格会随之变动得单位量。

如果在一个权证价格定价比较合理的市场，投资者可以根据对冲值进行短线交易，投资者首先可以判断标的股票2、3天内的涨跌幅，权证价格变动的幅度是标的股票涨跌幅乘以对冲值。

杠杆比率：指在某个特定时点上，标的股票与权证价格的比值。

有效杠杆：

对冲值与杠杆比率相乘，该系数反应了权证交易价格对标的股票价格的敏感性。

这个指标反映了包的股票价格上涨1%，相应的权证价格上涨的幅度，有效杠杆比率越高，以小博大的特点就越明显，风险偏好的投资者可以选择有效杠杆比率较高的权证。

具体计算方法如下：引伸波幅就是把权证的市场价格代入权证定价模型（如Black-Scholes模型）当中，反推得到的波动率的数值。

Black-Scholes模型（一般都是交易所机器算的） $C=S$

## 四、请问股票波动率如何计算

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。

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，而且这种认知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、股市期权中的隐含波是什么意思

题主说的是“隐含波动率(Implied Volatility)”吧，隐含波动率可比作是期权的“PE（市盈率）”，实际上期权是没有市盈率一说的，这样的比喻只是想说明隐含波动率是期权价格高估与否的一个指标（这一点正如市盈率之于股票），隐含波动率高于此后的实际波动率则代表该期权合约的价格是被高估了。

具体的概念和定义可百科一下，涉及计算公式和多个概念，需要慢慢体会。

## 六、股票的波动性是怎么计算出的

运用谷峰值计算法

## 参考文档

[下载：股票隐含波动率如何计算.pdf](#)

[《买入股票成交需要多久》](#)

[《股票重组多久停牌》](#)

[《股票多久可以买卖次数》](#)

[《挂牌后股票多久可以上市》](#)

[《股票abc调整一般调整多久》](#)

[下载：股票隐含波动率如何计算.doc](#)

[更多关于《股票隐含波动率如何计算》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/40441104.html>