

# 股票波动率在盘面上显示什么--什么叫波动率溢出现象-股识吧

## 一、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。

## 二、股票的波动性是按什么指标算的

你所说的波动性实际上是要求股票的某一段时间波动率来判断其中波动性最大及最小的股票股票的波动性，股票上的所谓波动率实际上就是统计学上所说的离散系数。

## 三、什么叫波动率溢出现象

均值溢出和波动溢出都指可以被人们观察到的金融市场间（包括跨国间的同一类金融市场与一国内的不同金融市场，当然还包括跨国间的不同金融市场）的信息传导现象。

按照金融市场的强有效市场假说，任何与金融市场有关的信息都会在最快的时间内同时被所有金融场所消化，并反映在价格水平上，也就是说每个金融市场的价格都会遵循随机游走的规律，而市场回报可表现出白噪声。

金融市场间并不应存在溢出效应，因为所有信息会在同一时刻被所有市场吸收。但通过众多学者研究发现，溢出效应是存在的，信息是可以被观察到跨市场传导的。

为了研究的方便，这种溢出效应被人为分解为两种类型：均值溢出和波动溢出。均值溢出一般指一个市场价格或回报的变动对其它市场产生的影响，这种影响有正负之分，例如利率上升会引致股票价格下降。

而波动溢出则是指一个市场波动的变化（一般用方差来衡量波动）对其它市场产生的影响，这种影响无正负，而只有大小之分。

很容易想象，当美国股票市场波动增加，或者说剧烈增加时，其它国家股票市场的波动也会增加，这其实就是“金融传染”的表现。

在实证研究中，学者一般喜欢用VAR和GARCH模型分别表示均值溢出和波动溢出，即VAR系数反映了均值水平（或称做一阶矩水平）的市场间相互作用，而GARCH系数反映了波动水平（或称二阶矩水平）的市场间相互作用。

2009年，宾夕法尼亚大学的德裔金融学教授Diebold与他的合作者在Economic Journal杂志上提出了一种对均值溢出效应的可度量方法，被称作均值溢出指数。

虽然这个指数仍存在一些未解决的困难（如对结构VAR的识别问题），但已被大量学者广泛应用。

#### 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、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 $ROC : 100 * (CLOSE -$

$REF(CLOSE , N)) / REF(CLOSE , N) ;$

$MAROC : MA(ROC , M)$

## 参考文档

[下载：股票波动率在盘面上显示什么.pdf](#)

[《低价生物医药股票有哪些公司》](#)

[《牙科有哪些股票》](#)

[《股票均线和太阳线是什么意思》](#)

[《建行股票6年后怎么提取》](#)

《股票斜率是什么》

下载：股票波动率在盘面上显示什么.doc

更多关于《股票波动率在盘面上显示什么》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/63709277.html>