

# 股票随机游走意味着什么；什么是“随机漫步”模型- 股识吧

## 一、为什么股票市场是随机游走的

无庄的票可能是 随机走

## 二、怎样理解股票价格遵循随机漫步或者下鞅

股票价格跟随市场波动好比是一个醉汉迷失在一望无际的森林之中，股市也是如此，市场有效假说在有些时候是不成立的，任何事物都有不确定的一面，这是市场反应的一种变现，市场喜怒无常，所以市场的定价也不是按照书本上的价格围绕价值波动的！

## 三、为什么市场充分有效时，股价会呈现随机游走的变动情况？

您好，这取决于你在怎样的时间粒度去看待有效市场理论。

假设市场完全有效，价格也不是凭空从一个价格跳转到另一个价格，尽管在一个粗时间粒度上看起来是这样。

当你把时间粒度逐渐缩小，就可以价格是如何形成和变化的，这就是微观市场理论的研究领域，也是一些投资机构设计高频交易策略的基础。

请采纳。

## 四、股票价格的随机游走的含义

“随机游走”（random walk）是指基于过去的表现，无法预测将来的发展步骤和方向。

应用到股市上，则意味着股票价格的短期走势不可预知，意味着投资咨询服务、收益预测和复杂的图表模型全无用处。

在华尔街上，“随机游走”这个名词是个讳语，是学术界杜撰的一个粗词，是对专

业预言者的一种侮辱攻击。

若将这一术语的逻辑内涵推向极致，便意味着一只戴上眼罩的猴子，随意向报纸的金融版面掷一些飞镖，选出的投资组合就可与投资专家精心挑选出的一样出色。

## 五、什么是随机漫步理论?

随机漫步理论——反技术图表派的基础 随机漫步理论(Random

Walk)认为，证券价格的波动是随机的，

像一个在广场上行走的人一样，价格的下一步将走向哪里，是没有规律的。

证券市场中，价格的走向受到多方面因素的影响。

一件不起眼的小事也可能对市场产生巨大的影响。

从长时间的价格走势图上也可以看出，价格的上下起伏的机会差不多是均等的。

## 六、有偏随机游走和随机游走的区别

随机游走模型有两种，其数学表达式为： $Y_t = Y_{t-1} + e_t$   $Y_t = \mu + Y_{t-1} + e_t$

式中： $Y_t$ 是时间序列（用股票价格或股票价格的自然对数表示）；

$e_t$ 是随机项， $E(e_t) = 0$ ；

$Var(e_t) = \sigma^2$ ；

$\mu$ 是常数项。

模型 称为“零漂移的随机游走模型”，即当天的股票价格是在前一天价格的基础上进行随机变动。

股票价格差全部包含在随机项  $e_t$  中。

模型 称为“有偏漂移的随机游走模型”，即当天的股票价格是在前一天价格的基础上先进行一个固定的漂移，再进行随机变动。

股票价格差包括两部分，一部分是固定变动  $\mu$ ，另一部分也是随机项  $e_t$ 。

从对EMH的产生及其发展讨论出发，从分形的角度探讨市场特性的分形市场分析方法及其所反映的市场特性，推广了资本市场理论，认为市场是分形的，服

从分数布朗运动，即有偏的随机游走，其研究方法可以采用R/S分析法。

公众对于信息以非线性的方式作出反应，因而呈现出对信息的不一致性消化、吸收，导致对随机游走的偏离，并表现为市场的常态。

## 七、股票价格是否遵循随机游走

无庄的票可能是 随机走

## 八、市场有效假说 股票价格 随机游走

当然当然。

谁想到9.19要降印花税？买了伊利股价和三元股份的股民，做梦也想不到三聚氰胺会分别带给他们地狱和天堂的感觉。

所以任何预测和分析股票没什么意义。

股价的短期变动就是随机运行的。

## 九、什么是“随机漫步”模型

mba智库百科释义：随机漫步理论(Random Walk Theory)认为，证券价格的波动是随机的，像一个在广场上行走的人一样，价格的下一步将走向哪里，是没有规律的。

证券市场中，价格的走向受到多方面因素的影响。

一件不起眼的小事也可能对市场产生巨大的影响。

从长时间的价格走势图上也可以看出，价格的上下起伏的机会差不多是均等的。

随机漫步理论指出，股票市场内有成千上万的精明人士，每一个人都懂得分析，而且资料流入市场都是公开的，所有人都可以知道，并无什么秘密可言。

因此，股票现在的价格就已经反映了供求关系，或者离本身价值不会太远。

所谓内在价值的衡量方法就是看每股资产值、市盈率、派息率等基本因素来决定。

这些因素亦非什么大秘密。

现时股票的市价根本已经代表了千万精明人士的看法，构成了一个合理价位。

市价会围绕着内在价值而上下波动。

这些波动却是随意而没有任何轨迹可循。

## 参考文档

[下载：股票随机游走意味着什么.pdf](#)

[《配股分红股票多久填权》](#)

[《买股票从一万到一百万需要多久》](#)

[《法院裁定合并重组后股票多久停牌》](#)

[《股票卖完后钱多久能转》](#)

[下载：股票随机游走意味着什么.doc](#)

[更多关于《股票随机游走意味着什么》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/store/59934801.html>