

研究股票波动率用什么~基于spss进行股票波动性分析 如何进行-股识吧

一、有哪位高手知道如何用大智慧软件看股价历史波动率啊？

VL或BDL 再按确定就OK了

二、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：

1 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。

2 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！

三、基于spss进行股票波动性分析 如何进行

可以做时间序列分析

四、eviews中如何用garch（1，1）计算股票波动率

打开Eviews然后点击Quick然后点击Equation Estimation，然后选择ARCH方法，然后估计就行了

五、度量股票市场的波动性有哪些常见方法

view里面找到garch模型

六、请教投资大师江恩理论的波动率如何运用?

对于江恩，我觉得有点象气功大师，他的理论很奇怪，也许他是比较早发现波动率并应用到投资上，需要知道的是在1900那个年代的资本市场是个强信息市场，股票的价格并未完全包含其内在的价值和风险，通过历史数据观察出波动率的确可以获得套利，但是现代的资本市场远远比那个年代复杂的多了，最主要的一点是汇率的影响，现在资本的流动性远远非那个时代可以相比的。

理论上波动率表示一种干扰（象wiener process），并遵循正态分布，一种算法可以通过历史数据来计算，但是计算工作难度大（注1），实际通常方法是通过市场上已有的期权价格代进black-scholes的公式中算出隐含波动率。

隐含波动率在应用中有个很著名的Var模型，通过它计算未来一段时间最坏的可能下损失有多少。

隐含波动率还可以作一个指标来预测未来股票价格上升和跌的幅度。

问题是波动率需要期权价格来指导才能观察，现在国内还没有期权市场，所以这一变量只能通过历史数据做大概估计。

同时波动率有误差，需要修正，如波动率微笑(这个现象有点象江说的共振现象).注

1：在弱信息市场理论中认为今天股票的价格已经完全表露了其价格的风险，所以今天的价格不能预测未来价格。

七、度量股票市场的波动性有哪些常见方法

1.首先你要知道股票的数据是时间序列数据。

经研究表明，股票数据是有自相关性的，所以古典的回归模型拟合常常是无效的。

2.另外股票数据序列是具有平稳性，或一阶差分、高阶差分平稳性所以一般来说都会采用平稳性时间序列模型。

简单的如AR(p)，MA(q)，ARMA(p，q)模型等。

3.但由于这些数据往往还有条件异方差性。

进一步的模型修正有ARCH(p)，GARCH(p，q)等模型。

3中的模型是现今一些研究股票波动的主流手段的基础。

4.如果要研究多支股票波动的联合分布，可以用Copula理论进行建模(这个一般用于VaR，ES风险度量，比较前沿，国内90年代才开始引进，但并不算太难)5.另外还有一些非实证的手段，那是搞数学的弄的了

参考文档

[下载：研究股票波动率用什么.pdf](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《混合性股票提现要多久到账》](#)

[《启动股票一般多久到账》](#)

[下载：研究股票波动率用什么.doc](#)

[更多关于《研究股票波动率用什么》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/subject/21312330.html>