

如何认沽期权构建牛市价差策略-某投资者考虑一个牛市期权价格差策略，执行价格为45美金的看涨期权市价为4美金-股识吧

一、认沽期权是什么？

看跌期权(Put Options, PUTS)又称认沽期权、卖出期权、出售期权、卖权选择权、卖方期权、卖权、延卖期权或敲出期权：是指期权的购买者拥有在期权合约有效期内按执行价格卖出一定数量标的物的权利。

例：1月1日，铜期货的执行价格为1750 美元 / 吨，A买入这个权利，付出5美元；B卖出这个权利，收入5美元。

2月1日，铜价跌至1 695美元 / 吨，看跌期权的价格涨至55美元。

此时，A可采取两个策略：

行使权利一：A可以按1695美元 / 吨的中价从市场上买入铜，而以1 750美元 / 吨的价格卖给B，B必须接受，A从中获利50美元(1750—1695—5)，B损失50美元。

售出权利：A可以55美元的价格售出看跌期权。

A获利50美元(55—5)。

如果铜期货价格上涨，A就会放弃这个权利而损失5美元，B则净得5美元。

通过上面的例子，可以得出以下结论：

一是作为期权的买方(无论是看涨期权还是看跌期权)只有权利而无义务。

他的风险是有限的(亏损最大值为权利金)，但在理论上获利是无限的。

二是作为期权的卖方(无论是看涨期权还是看跌期权)只有义务而无权利，在理论上他的风险是无限的，但收益是有限的(收益最大值为权利金)。

认沽权证就是看跌期权，具体地说，就是在行权的日子，持有认沽权证的投资者可以按照约定的价格卖出相应的股票给上市公司。

比如说新钢钒在行权的日子，持有认沽权证的投资者可以按照4.62元的价格卖出相应的新钢钒股票，不管当时新钢钒的股价是2元还是8元。

如果当时价格是2元，则认沽权证的价值就是

2.62元，如果当时的价格高于4.62元，则认沽权证一文不值。

二、哪一种期权组合可以构成熊市价差策略

最终收益 = (48-30)-2*(40-30)+(38-30)=6美元解释如下：实际上购买一个执行价48美元和一个执行价38美元的看跌期权购买成本共8元，而出售两个执行价40美元看跌

期权获得的期权费共8美元(题意应该是出售的每个为4美元，如果不是每个也太便宜了，执行价38美元都为2美元，执行价40美元两个才4美元，即每个2美元)。这样购买和出售所得的刚好互抵。故此只要计算到期各个期权的内在价值即可得到组合的盈亏情况。

三、期权市场，在牛市认购价差的基础上，再买入一张认沽期权，叫什么策略？

在股票期权市场里只有认涨，没有认沽的，在50ETF期权则可以认涨或认沽

四、股票认沽期权是什么意思 怎么了解股票认沽期

展开全部认沽期权就是看跌期权，就是从股票下跌的差价赚取收益的一种权利，目前国内是不能做认沽期权的

五、构建认购牛市价差和认沽牛市价差有什么区别

。

六、某投资者考虑一个牛市期权价格差策略，执行价格为45美金的看涨期权市价为4美金

选B，实际上就是买入执行价格较低的看涨期权并且卖出执行价格较高的看涨期权，由于到期时标的物的价格超过卖出执行价格较高的看涨期权，故此其超出部分不会有额外收益，故此其到期日的净利润 $= (55+2.5) - (45+4) = 8.5$ 美元。

参考文档

[下载：如何认沽期权构建牛市价差策略.pdf](#)

[《放量多久可以做主力的股票》](#)

[《上市公司好转股票提前多久反应》](#)

[《德新交运股票停牌多久复牌》](#)

[《股票涨幅过大停牌核查一般要多久》](#)

[下载：如何认沽期权构建牛市价差策略.doc](#)

[更多关于《如何认沽期权构建牛市价差策略》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/author/33239072.html>