

什么是期权波动率：为什么说交易期权是交易波动率而不是赌涨跌-股识吧

一、求助：关于期权定价模型中的波动率问题

问题呢？波动率一般由标的物的历史波动率取样计算求得。

二、什么是波动率指数

1987的全球股灾后，为稳定股市与保护投资者，纽约证券交易所(NYSE)于1990年引进了断路器机制(Circuit-breakers)，当股价发生异常变动时，暂时停止交易，试图降低市场的波动性来恢复投资者的信心。

但断路器机制引进不久，对于如何衡量市场波动性市场产生了许多新的认识，渐渐产生了动态显示市场波动性的需求。

因此，在NYSE采用断路器来解决市场过度波动问题不久，芝加哥期权交易所从1993年开始编制市场波动率指数(Market Volatility Index, VIX)，以衡量市场的波动率。CBOE在1973年4月开始股票期权交易后，就一直有通过期权价格来构造波动率指数的设想，以反映市场对于的未来波动程度的预期。

其间有学者陆续提出各种计算方法，Whaley(1993)[1]

提出了编制市场波动率指数作为衡量未来股票市场价格波动程度的方法。

同年，CBOE开始编制VIX指数，选择S&P

500指数期权的隐含波动率为编制基础，同时计算买权与卖权的隐含波动率，以考虑交易者使用买权或卖权的偏好。

VIX表达了期权投资者对未来股票市场波动性的预期，当指数越高时，显示投资者预期未来股价指数的波动性越剧烈；

当VIX指数越低时，代表投资者认为未来的股价波动将趋于缓和。

由于该指数可反应投资者对未来股价波动的预期，并且可以观察期权参与者的心理表现，也被称为“投资者情绪指标”(The investor fear gauge)。

经过十多年的发展和完善，VIX指数逐渐得到市场认同，CBOE于2001年推出以NASDAQ 100指数为标的的波动性指标(NASDAQ Volatility Index, VXN)；

CBOE2003年以S&P

500指数为标的的计算VIX指数，使指数更贴近市场实际。

2004年推出了第一个波动性期货(Volatility Index Futures) VIX Futures，

2004年推出第二个将波动性商品化的期货，即方差期货(Variance

Futures)，标的为三个月期的S&P 500指数的现实方差(Realized Variance)。

2006年，VIX指数的期权开始在芝加哥期权交易所开始交易计算波动率指数（VIX）需要的核心数据是隐含波动率，隐含波动率由期权市场上最新的交易价格算出，可以反映市场投资者对于未来行情的预期。

其概念类似于债券的到期收益率(Yield To Maturity)：随着市场价格变动，利用适当的利率将债券的本金和票息贴现，当债券现值等于市场价格时的贴现率即为债券的到期收益率，也就是债券的隐含报酬率。

在计算过程中利用债券评价模型，通过使用市场价格可反推出到期收益率，这一收益率即为隐含的到期收益率。

三、期权中买入，卖出波动性，波动性是指什么

就是历史波动率和隐含波动率。

国外教材也叫衍生波动率。

四、隐含波动率 波动率 什么是波动率

隐含波动率是已知期权的价格，将其代入定价模型，反推出来的期权标的波动率值。

不同的定价模型得出的值也是不一样的。

五、期权市场波动率甲酸

选B，Vega为0.2时，波动率上升或下降1%，期权价值就会上升或下降0.2，由于给出来的市场价格为3.2，而理论价格是3，即市场价格要比理论价格要高0.2，定价波动率是20%，故此市场隐含波动率是21%。

六、什么是外汇期权波动率

外汇期权波动率指的是货币期权交易的数据变化率。

外汇期权（foreign exchange options）也称为货币期权，指合约购买方在向出售方支付一定期权费后，所获得的在未来约定日期或一定时间内，按照规定汇率买进或者卖出一定数量外汇资产的选择权。

外汇期权是期权的一种，相对于股票期权、指数期权等其他种类的期权来说，外汇期权买卖的是外汇，即期权买方在向期权卖方支付相应期权费后获得一项权利，即期权买方在支付一定数额的期权费后，有权在约定的到期日按照双方事先约定的协定汇率和金额同期权卖方买卖约定的货币，同时权利的买方也有权不执行上述买卖合同。

七、为什么说交易期权是交易波动率而不是赌涨跌

因为期权不一定非要通过行权来获取收益，也可以通过简单的平仓获利，期权的价格是由波动率决定的，所以当你买入一个期权时，如果波动率加大，那么期权的价格也会上升，就可以卖出获利了

八、期权的波动率是以百分比形式表示的标的资产的什么？

股票、期货、商品等都是以百分比来表示期权的波动率，因为类似品种的价格相差很大，只有年化后采用百分比才有可比性

参考文档

[下载：什么是期权波动率.pdf](#)

[《今天买的股票多久才能卖》](#)

[《股票订单多久能成交》](#)

[《股票开户许可证要多久》](#)

[《股票卖完后钱多久能转》](#)

[下载：什么是期权波动率.doc](#)

[更多关于《什么是期权波动率》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/75122925.html>