

美股的期权时间价值损耗如何对冲 - - 假设你拥有5,000股每股价值¥25的股票。如何运用看跌期权来确保你的股票的价值在未来的4个月中不会受到股-股识吧

一、美股期权交易在期限内价格到了一定要执行吗？或者可选择卖出权利？

如果在到期前，股价涨，该期权的合约价值也会随之提高。以在到期日前把该权利以目前的市场价值卖掉，这种情况不需要买入正股再卖出。如果没人接盘，可行权换正股再卖。买卖期权的盈利比执行期权的盈利必然高没有这个说法。风险与收益是同向的！

二、计算美式看涨（跌）期权的内在价值和时间价值。

贴水率-内在价值=时间价值 看涨内在价值= $\text{Max} [S - E, 0]$ = $\text{Max} [92.04 - 93 = -0.96, 0]$ =0 看跌内在价值= $\text{Max} [E - S, 0]$ = $\text{Max} [93 - 92.04 = 0.96, 0]$ =0.96 看涨时间价值=2.10-0=2.10 看跌时间价值=2.2-0.96=1.24 其中，S代表到期即期交易价格，E代表执行价格。

三、请教期权theta为正的情形该如何理解

theta描述期权合约时间价值损耗的快慢程度，表示随着期权剩余期限每单位时间流失，期权价格变化程度，theta之通常是负的，表示期权合约的价值会随着时间的流逝而消失，但是有些认沽期权的theta值可能是正的通常是负的，很好理解，时间越接近行权日，那么合约的价值越少当然越少，负的啊有人的答案：突然想到可否这样解释深度实值时无红利的欧式看跌期权的负theta：由于美式看跌期权在深度实值的时候提前执行或许是一个更好的选择（这个证明过程HB上有详尽的分析），因此若不能提前执行，那么时间价值为负，即是欧式的处境。

时间价值为负=theta为正。

如此推断的话处于实值的附有很高利率的外汇的美式看涨期权也应该是可以考虑提

前执行的？这个又和我们一般理解的美式看涨期权的最优选择是不提前执行而是直接交易期权的一般情形相悖了，这又是为什么啊！就是深度实质的认沽期权特殊品种行权收益更大，所以能变成正的

四、

五、假设你拥有5,000股每股价值¥25的股票。如何运用看跌期权来确保你的股票的价值在未来的4个月中不会受到股

直接买入看跌期权不就行了么，比如买入执行价是30元的看跌期权。

那么他的期权价格应该是5元+时间价值。

股票价格下跌23元，看跌期权价格上涨到7元+时间价值，基本对冲了股票价格下跌带来的损失。

差不多就是这样的。

六、随着时间的减少，看涨期权的时间价值的损耗是加速的？？

是的。

因为随着时间减少，theta是迅速变大的

参考文档

[下载：美股的期权时间价值损耗如何对冲.pdf](#)

[《股票交易最快多久可以卖出》](#)

[《上市公司离职多久可以卖股票》](#)

[《股票发债时间多久》](#)

[下载：美股的期权时间价值损耗如何对冲.doc](#)

[更多关于《美股的期权时间价值损耗如何对冲》的文档...](#)

#!NwLl#

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/41530366.html>