

什么是股票期权的delta——对于同一标的证券，以下哪个期权的delta最大-股识吧

一、当认购期权为虚值时，怎么算delta值

delta表示股票价格变化一个单位时对应的期权合约的变化量，虚值实值的计算方法一样，即期权变化值/标的变化值

二、假设某股票价格是10元，看涨期权的Delta为0.6，Gamma0.02，当股票价格从10元变到11元时，Delta变为（ ）

展开全部Delta值（ δ ），又称对冲值：是衡量标的资产价格变动时，期权价格的变化幅度。

用公式表示： $\Delta = \text{期权价格变化} / \text{期货价格变化}$ 。

认购期权的Delta值为正数(范围在0和+1之间)，因为股价上升时，认购期权的价格也会上升。

认沽期权的Delta值为负数(范围在-1和0之间)，因为股价上升时，认沽期权的价格即会下降。

等价认购期权之Delta值会接近0.5，而等价认沽期权的则接近-0.5。

三、zz 什么是期权的风险指标Delta

Delta是指期权的价格对于标的物价格的一阶导数(也就是标的物价格变动1单位，期权价格变动多少)。

Delta 敞口(Delta

exposure)就是所持有的期权没有被Hedge(不知道中文叫什么，对冲?)掉的Delta。

例如，一个期权的投资组合的Delta是500，没有进行任何Delta

Hedge，那这个投资组合的Delta exposure就是500。

Delta敞口的变动有很多原因，可能是投资组合本身发生了变化，比如买入或者卖出了期权。

另外就是Gamma导致的。

Gamma是期权价格对于标的物价格的二阶导数(也就是标的物价格变动1单位，Delt

a变动多少)。

如果一个投资组合的Gamma不为零，那么当标的物价格发生变化时，投资组合的Delta exposure也会发生变化。

四、对于同一标的证券，以下哪个期权的delta最大

展开全部Delta值（ δ ），又称对冲值：是衡量标的资产价格变动时，期权价格的变化幅度。

用公式表示：Delta=期权价格变化/期货价格变化。

认购期权的Delta值为正数(范围在0和+1之间)，因为股价上升时，认购期权的价格也会上升。

认沽期权的Delta值为负数(范围在-1和0之间)，因为股价上升时，认沽期权的价格即会下降。

等价认购期权之Delta值会接近0.5，而等价认沽期权的则接近-0.5。

五、如何根据delta值做期权对冲

从上一期的学习中我们了解到，Gamma是指交易组合中Delta变化与标的资产价格变化的比率。

因此，Gamma的取值关系到整个投资组合的损益状况。

当Gamma的绝对值较大时，表明Delta的变化随标的资产价格变化会非常快，投资者需要频繁调整Delta值才能避免Delta非中性风险。

当Gamma的取值为负值时，如果标的资产价格往有利方向变动，期权头寸却会降低其增值速度；

如果标的资产的价格往不利方向变动，期权头寸却会加快减值速度。

此外，当Gamma为正值时，状况与上面结论相反，但是时间损耗Theta值却为负值，这意味着时间又成为了投资收益的敌人。

六、什么是Delta中性策略

展开全部我觉得应该是卖出800股股票。

股票的Delta一定是1，所以持有股票10000股，Delta就是 $10000 \times 1 = 10000$ ，如果要Delta中性的话，卖出的期权的Delta就必须也是10000（因为是卖出所以实际上有一个负号）。

因为一股期权的Delta是0.5，所以这里要卖出对应...

七、股票期权中Delta的含义是什么？

什么是Delta值？Delta值是什么意思？不少权证投资者都听说过对冲值（Delta）概念，但大都对这个概念还不十分熟悉，缺乏清晰的认识。

Delta值，亦称为对冲比率，是一种可以显示相关资产价格变动时对期权价格影响的变动率。

认购期权的Delta

值为正数(范围在0和+1之间)，因为股价上升时，认购期权的价格也会上升。

认沽期权的Delta值为负数(范围在-1和0之间)，因为股价上升时，认沽期权的价格即会下降。

等价认购期权之Delta值会接近0.5，而等价认沽期权的则接近-0.5。

对冲值表示的是权证价格变化对正股价格变化的敏感度，也就是说，当正股价格变动1元时理论上权证价格的变动量。

在数值上，对冲值等于权证价格变动量除以正股价格的变动量。

对冲值还反映到期时权证成为价内的概率。

权证的对冲值还可以用来计算权证的有效杠杆比率。

例如，汇丰控股（005）150元认购期权的Delta值等于0.5元，即表示汇丰控股股价上升1元时，认购期权价格将随而上升0.5元。

同样地，若果一个汇丰控股认沽期权的Delta数值是-0.4时，表示当汇丰控股价格上升1元时，期权金就会下跌0.4元。

但投资者亦请注意，期权的Delta值会随股价大幅变动而有所改变，有关Delta值预期对期权金之影响的变动率只适用于正股价出现轻微变动的时候。

因此当股价出现大幅变动时，便不应使用Delta值来预测期权价格的变动。

期权庄家在市场提供流通量(即负责开出某期权系列的买卖价)时，若市场出现买卖对手后，他便会在该合约持有仓位。

例如当对手向他买入一张认购期权合约，便等如他持有该认购期权的短仓。

但因为通常他作为庄家的目的并非与对手对赌，故此他便需要为持仓作对冲。

此时他便要一定需买入多少正股(因为持有认购短仓的风险是股价上升)作对冲之用，当中Delta便是其中一项帮助他计算对冲正股数目的风险变数。

假设该庄家持有的认购期权短仓之Delta值为-0.5，若要为持仓进行Delta Neutral(Delta中性)对冲，便需买入Delta值为+0.5的股票。

换句话说，他必须为每2手期权买入1手正股(因正股之Delta值为+1)作对冲。当然，如前述Delta值会随股价变动而会不断改变，故此等对冲必须时刻作调整。如当正股价格上升后，该认购期权之Delta值亦上升，需买入之正股数量亦需向上调整。

相反，若正股价格下跌，该认购期权之Delta值便会下跌，需买入之正股数量亦需相应减少。

另外，投资者在持有期权组合时，必须明了其Delta值是相等于所有组成期权系列之总和。

而Delta值非一个常数，它的数值是在-1至+1之间，实际的Delta值亦会因应相关资产，波幅、息率及距离到期日时间等因素而有所改变，所以当投资者买入或沽出期权合约后，必须不断密切留意持有期权组合的整体Delta值变化，在需要对冲时根据其变化而调整正股数目，避免过度对冲或未有完全对冲。

八、平价期权Delta值为什么是0.5????能用公式证明吗

举例而言，某投资者考虑买入执行价格为1.2800，面值为100欧元的欧元美元看涨期权合约。

现在市场欧元美元汇率为1.2800，该外汇期权的值为+0.5。

这就是说，如果市场欧元美元汇率涨至1.2900 - - 上涨0.01美元，那么该期权价格将上涨 $+0.5 \times 0.01 \times 100 = 0.5$ 美元

九、一个delta为0.35的股票期权(假设期权25天后到期，无风险利率为0，无红利)，对冲了股票使得delta中性，

D、卖出股票，因正的delta会随IV上升而增大，需卖出更多的股票才能使delta=0

参考文档

[下载：什么是股票期权的delta.pdf](#)

[《老虎美股手续费怎么算》](#)

[《竞价涨停的为什么有买二》](#)

[《股指期货有什么产品》](#)

[《券商涨停都什么人买》](#)

[下载：什么是股票期权的delta.doc](#)

[更多关于《什么是股票期权的delta》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/article/62411208.html>