

股票期权费用怎么计算东奥 - 新手做期权买股票需要手续费多少-股识吧

一、股票指数期权的定价公式

期权定价问题（Options Pricing）一直是理论界与实务界较为关注的热点问题，同时也是开展期权交易所遇到的最为实际的关键问题。

期权价格是期权合约中惟一的可变量，它通常由内涵价值与时间价值两部分构成。而决定期权价格的主要因素包括以下几方面：（1）履约价格的高低；

- （2）期权合约的有效期；
- （3）期权标的物市场的趋势；
- （4）标的物价波动幅度；
- （5）利率的变化。

股票指数期权价格的确定也是如此。

根据布莱克·修斯的期权定价模型，可以分别得到欧式看涨股票指数期权和看跌股票指数期权的定价公式为： $C = Se^{-q(T-t)}N(d_1) - Xe^{-r(T-t)}N(d_2)$ ；

$P = Xe^{-r(T-t)}N(-d_2) - Se^{-q(T-t)}N(-d_1)$ 。

其中 $d_1 = \frac{\ln(S/X) + (r - q + \frac{\sigma^2}{2})(T-t)}{\sigma\sqrt{T-t}}$ ， $d_2 = d_1 - \sigma\sqrt{T-t}$

S 、 X 、 $T-t$ 分别为股票指数期权的现货价格， X 为执行价格， T 为到期日， r 为无风险年利率， q 为年股息率， σ 为指数的年变化率即风险。

例如，以期限为两个月的标准普尔500指数的欧式看涨期权，假定现行指数价格为310，期权的协议价格为300，无风险年利率为8%，指数的变化率年平均为20%

，预计第一个月和第二个月的指数平均股息率分别为0.2%和0.3%。

将这些条件，即 $S=310$ ， $X=300$ ， $r=0.08$ ， $\sigma=0.2$ ， $T-t=0.1667$ ， $q=0.5\% \times 6=0.03$ ，代入以上的欧式看涨股票指数期权定价公式，可以得到 $d_1=0.5444$ ， $d_2=0.4628$ ， $N(d_1)=0.7069$ ， $N(d_2)=0.6782$ ，则 $C=17.28$ ，即一份股票指数期权合约的成本为17.28美元。

二、怎么求期权的价格？

期权的内在价值（Intrinsic value）是指多方行使期权时可以获得的收益的现值。

欧式看涨期权的内在价值为 $(S-X)$ 的现值。

无收益资产欧式看涨期权的内在价值等于 $S - Xe^{-r(T-t)}$ ，

而有收益资产欧式看涨期权的内在价值等于 $S - D - Xe^{-r(T-t)}$ 。

建议看课本，写的很详细。

三、行权价为20的看涨期权和看涨期权的价格计算？

这个不难的，只要是大于你的这个20以上的就可以获利的啊

四、新手做期权买股票需要手续费多少

您好，股票期权需要找期货公司或者券商开，具备以下条件：自然人：1.客户本人身份证原件；

2.本人实名开户的期货结算银行任意一家个人借记卡；

3.交易指令下达人、资金调拨人、结算单确认人身份证原件。

4.申请开立衍生品合约账户适当性材料（其他公司证明材料）（一）在其他期货公司或证券公司开户6个月以上，并具有金融期货交易经历或具备融资融券业务参与资格的证明材料（二）在其他公司通过交易所认可的股票期权相关知识水平测试证明期权低至1.8元-一张！

五、场外个股期权权利金怎么算的

这个权利金没有特定的计算方法，你只需要在交易软件上选择你想购买股票名义本金的额度和行权周期，它就会自动计算出权利金；

因每支股票的不同及波动大小的不同，还有你选择的行权周期不同，这个权利金额度大小都不一样。

六、期权期货手续费的的计算

场内ETF期权，期权低至1.8元-一张！

七、股票期权行权的结算方式

证券给付结算方式：指权证持有人行权时，发行人有义务按照行权价格向权证持有人出售或购买标的证券，即认购权证的持有人行权时，应支付依行权价格及标的证券数量计算的价款，并获得约定数量的标的证券；

认沽权证的持有人行权时，应交付约定数量的标的证券，并获得依行权价格及标的证券数量计算的价款。

现金结算方式：指权证持有人行权时，发行人按照约定向权证持有人支付行权价格与标的证券结算价格之间差额的现金。

证券给付结算方式和现金结算方式的比较权证如果采用证券给付结算方式进行结算，其标的证券的所有权发生转移；

如果采用现金结算方式，则仅按照结算差价进行现金兑付，标的证券所有权不发生转移。

行权价格：也称行使价，指发行人发行权证时所约定的，权证持有人向发行人购买或出售标的证券的价格。

行权比例：一份权证可以购买或出售的标的证券数量。

行权日期：指权证可以进行行权的日期，包括行权起始日和行权截止日。

存续期限：指权证所存在的期限，权证到期即终止交易。

投资者须及时关注和了解权证的存续期限，以避免到期没有卖出权证或没有行权从而遭受损失。

交易所规定权证的存续期限为6个月以上24个月以下。

参考文档

[下载：股票期权费用怎么计算东奥.pdf](#)

[《阿里股票拍卖后多久过户》](#)

[《今天买入股票最快多久能打新》](#)

[《华为离职保留股票多久》](#)

[《股票基金回笼一般时间多久》](#)

[下载：股票期权费用怎么计算东奥.doc](#)

[更多关于《股票期权费用怎么计算东奥》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/25207751.html>