

空 WTI 原油期货隐含波动率？

作者：寇健 发布于：2016-09-26

由于 OPEC 在 阿尔及利亚的首都阿尔及尔的会议正在进行之中，市场仍然对石油输出国组织达成协议抱有希望。但是如果 OPEC 不能达成协议，希望变成失望的时候，市场将如何反应不得而知。所以 使用看跌期权保护下行风险，对 期权的需求造成了 WTI 原油期货隐含波动率大幅度上升。

请看下面一张图，白 线代表隐含波动率，黄线代表历史波动率。WTI 原油 11 月期权的隐含波动率 是百分之四十二。一个月的历史波动率只有 38.5%。

OPEC 阿尔及尔的会议将在星期三(28 日) 结束，这一天又同时是美国能源总署(EIA)公布原油库存数据的一天。在此之前的市场波动可想而知。

但是，星期三之后，如果隐含波动率仍然 大大高于历史波动率,就应该做空波动率了？

