

芝商所豆粕期权 (OZM) 隐含波动率

来源：寇健 发布于：2017-02-16

国内大宗商品衍生品交易领域盼望已久的大连商品交易所豆粕期权终于很快就要面世了。

这是我国大宗商品期权发展史上的重要里程碑

芝加哥商品交易所豆粕期权和大连商品交易所豆粕期权是同一种大宗商品在两个不同的交易所交易。可以被认为是跨交易所价差

芝加哥商品交易所豆粕期权(OZM) 是目前世界上交易最活跃的豆粕期权合同。怎样利用芝加哥商品交易所豆粕期权对冲行将到来的大商所豆粕期权交易和头寸管理。可能是目前每一个国内期权交易员都在思考的问题。

根据目前有限的资料: 大连商品交易所豆粕期货期权合约(征求意见稿), 我们知道芝加哥商品交易所豆粕期权, 大连商品交易所豆粕期权, 两者的数量关系是九手大商所豆粕期权当于一手芝商所豆粕期权。二者的隐含波动率应该是一致的。

下面是芝加哥商品交易所豆粕期权的隐含波动率和历史波动率比较图。可以看出目前的隐含波动率和历史波动率同时在 22%。

这一隐含波动率数据可以作为将来大连商品交易所豆粕期权交易的参考。

