

目录

Chapter 1

波动率

在某种程度上，波动率是市场价格变化速度的测度。价格变化较慢的市场是低波动率市场，价格变化较快的市场是高波动率市场。

如果我们知道一个市场的相对波动程度更大或者更加平稳，而且可以把这个信息输入到理论定价模型中去，那么与忽视波动率相比，对于基于这个标的合约市场的任何期权的估值都会更加精准。因为期权理论定价模型是基于数学公式的，我们需要一些方法将波动率进行定量化，以便于将波动率以数量形式输入数学模型。

1.1 随机游走和正态分布