1. 選擇權資料整理
2. 研究選擇權相關論文 + 討論
3. 研究前期實習生PCP套利策略
4. 價差或其他研究方向

主要的方向就是往低風險去走，不管是價差、套利都可以去思考

目前選擇權策略是想要冒一點點風險，找到穩定獲利(PCP)，目前首要目標是在市場中找到划算的選擇權，根據前期實習生做的PCP套利策略，是說在差距200以內都可以，不過他是用成交價，實際市場還是會有落差，bid ask rate會變動

重整一下PCP策略想法，期貨成交量大很好買，然後目前是想要買買賣權價格差異大的履約價，可能一邊接近深價內(價格高)，一邊則是深價外(價格低)，然後深價外這邊，想要去挑更划算的合約 (鎖住深價內選擇權、期貨)，不能不買身價外的選擇權，因為可能會變成sell call/sell put 風險大

划算合約定義：

之前也有試過用週選不同履約價回推期貨價格，在加權之後與週選期貨比較，發現對不起來(可能是因週選期量小)

也有想過用兩個履約價去同時做pcp，但問題點在於沒問題剛好買到計算的價格

可以去試驗前期實習生的PCP套利在市場下行、上行跟震盪時各自表現

原本是想要嘗試Delta, Gamma Neutral，然後去找兩個近遠期合約Vega的變化(如果是同個時段的合約，在Gamma Neutral的同時Vega也消失了)，看變大/小時是否適合做策略，不過後來發現這個差距是時間價值(Theta)，似乎沒有獲利空間。

另外，Delta Neutral可以做，不過因為要不斷配合市場抵銷掉Delta影響，所以需要付出一些錢，避險的同時會拖累報酬。

價差這部分，之前有做過，但好像是發現沒有規律，比較難從中獲利 (不過我想說可以試著找到適合做策略的點位、幅度-不一定要一直進出場)

然後目前的策略可以先用Multichart跑跑看

論文的話，看看大家有沒有針對選擇權避險其他的作法、新型套利策略、有沒有除了Greek Letter之外的觀察指標 (因為Greek Letter期實是從選擇權價格推算出來的，然後要在反過來去找划算的選擇權，好像有點怪怪的)、隱含波動率

回測到一定程度後，可以先去市場小規模試驗，才會了解落差在哪

想法：

1. 回去證PCP套利改良(C, P不鎖在同一履約價，到期日相同，然後

有C，可以算出相同履約價的P price (如果與市場上不同，可以去套利)，那通常應該只會做價平附近的上下5檔

IV skew來判斷call/put哪個貴

可以縮減時間頻率去驗證

要往低風險去走

盡量以高頻策略為主

或是長線的價差策略

Low volatility option strategy