- 1. 首先定義了 Max 函數,它接受兩個 double 型參數,並返回其中的最大值。
- 2. 然後我們定義了兩個函數,分別用於計算普通選擇權價格 (vanilla_option) 和下擊並且出選擇權價格 (down_and_out_option)。這兩個函數的結構非常相似,它們都需要以下參數:
 - S:標的物價格
 - T:到期日
 - X: 履約價格
 - r:無風險利率
 - Sigma:標的物價格波動率
 - n: 期數 下擊並且出選擇權函數還需要一個額外的參數 H: 障礙 價格。
- 3. 在這兩個函數中,首先計算出二元樹的參數,包括上升因子 U、下降因子 D、上升概率 Pu 和下降概率 Pd。然後,根據最後一期的股價計算出選擇權的 payoff,並儲存到一個陣列中。
- 4. 下擊並且出選擇權函數還需要計算障礙步數 u_power,如果在任何時點 股價超過障礙價格,則選擇權將失效。計算 payoff 陣列後,會將超過障 礙價格的 payoff 設為 0。
- 5. 有了最後一期的 payoff 之後,接著進行反向遞推計算選擇權的當期價格,這個過程也就是所謂的 "Backward Induction"。對於下擊並且出選擇權,同樣要在每一步檢查是否超過了障礙價格,如果超過就將當期價格設為 0。
- 6. 在 main 函數中,程式會提示使用者輸入各種參數,然後調用上面的函數計算普通選擇權價格和下擊並且出選擇權價格。
- 7. 最後,用普通選擇權價格減去下擊並且出選擇權價格,就得到了下擊並 且入選擇權的價格,並將其印出。