Модель Хестона – это математическая модель, предложенная Стивеном Хестоном, которая описывает совместную динамику цены базового актива и его волатильности. Поведение волатильности предполагается стохастичным: волатильность актива не только не является постоянным параметром модели, но изменяется согласно определённому случайному процессу.

Опцион – это договор на покупку или продажу базового актива в определенный период по заранее установленной цене.

Волатильность – мера изменчивости цены финансового инструмента во времени

iv (implied volatility, вмененная волатильность) – это значение волатильности базового актива, которое, будучи подставлено в модель оценки опциона (такую, как формулу Блэка-Шоулза (Black-Scholes)), даст теоретическое значение, равное текущей рыночной цене опциона. Вмененная волатильность — субъективная оценка рынком будущей волатильности, ее следует отличать от исторической волатильности, поскольку историческая волатильность рассчитывается по уже известным прошлым ценам актива

Страйк (или цена исполнения) — цена, установленная в опционе по которой покупатель опциона может купить (колл опцион) или продать (пут опцион) базовый актив по действующему опциону, а продавец опциона, соответственно, обязан продать или купить соответствующее количество базового актива