

主要流程

開始

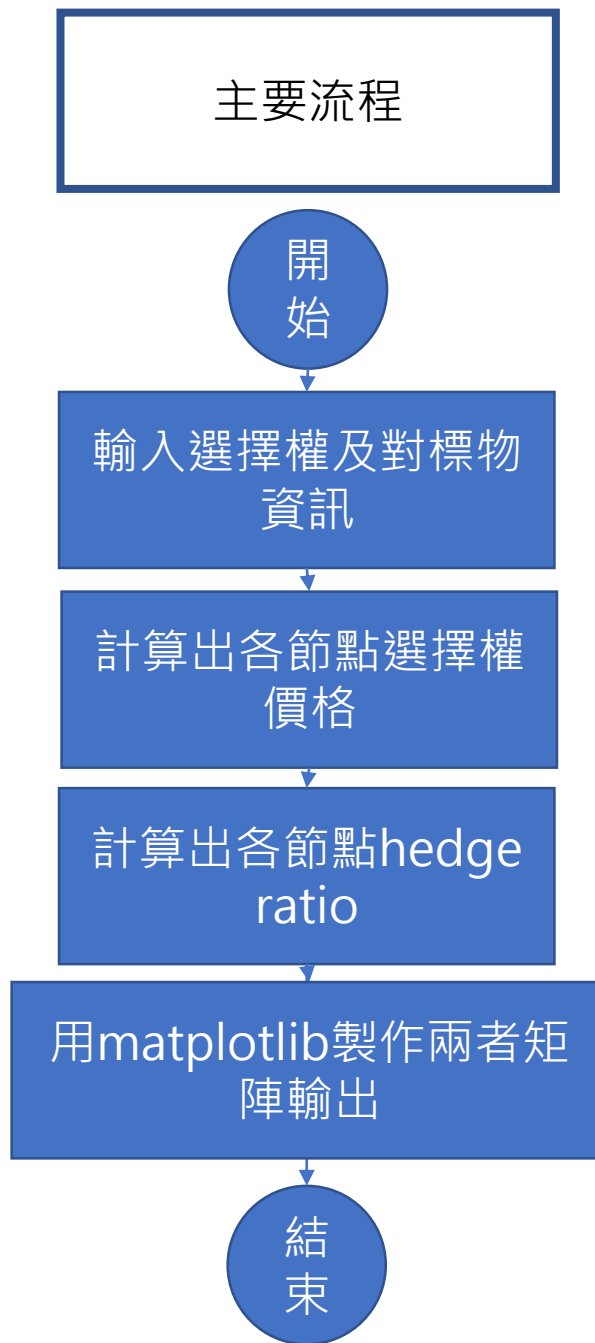
輸入選擇權及對標物
資訊

計算出各節點選擇權
價格

計算出各節點hedge
ratio

用matplotlib製作兩者矩
陣輸出

結束



計算出各節點選擇權
價格

開始

輸入選擇權種類(call / put)、current
stock price、upward move、
downward move、rate、stike price
and period

輸入值轉換成走向的機率及折現值
 $R = e^r$; $p = (R - d)/(u - d)$

計算出各節點價格

A

A

輸入各期標的物價格list

是否為call

開始試算，以標的物
價格減執行價為正權
利金

開始試算，以執行價
減標的物價格為正權
利金

以backward induction計算
出各節點價格

結束



各期權利金理論價格圖表

0	1	2	3
85.069	141.458	235.0	390.0
	10.208	17.5	30.0
		0.0	0.0
			0.0

各期 hedge ratio 圖表

0	1	2
0.82	0.906	1.0
	0.219	0.25
		0.0