

三 谈大豆期权隐含波动率

作者：寇健 发布于：2016-08-23

在过去的四个星期里,我们两次谈到大豆 (交易代码:ZS)的隐含波动率.

我们认为, 除天气 以外,目前没有其他因素影响美国大豆的收成. 南美洲的巴西阿根廷大豆收割早已完毕, 美国 大豆需要到 9 月至 11 月之间 完成收割.

我们当时的看法是:目前隐含波动率和历史波动率的总趋向应该是继续向下, 市场趋于稳定.

现在看来,我们的预测是正确的, 大豆隐含波动率已经 从 四个星期之前的 23% 下降到了 一个星期之前的 19.7%. 今天的 大豆 期权隐含波动率已经降到了 18%.

现在我们对大豆期权隐含波动率的看法是: 整个市场是在等待, 等待着 大豆收获的结果.

如果没有 突然发生的天气变化, 大豆期权隐含波动率可能会继续下降, 但是, 9月12日的美国农业部 世界农业供求预测(WASDE) 报告, 可能将 是大豆期权隐含波动率的转折点.

大豆期权 买方可以在二个星期之内 找到理想的隐含波动率. 对冲自己的头寸.

