

习 题 9

金融工程、保险班：5月6日交

金融学班：5月9日交

1. 为什么美式期权价格至少不低于同等条件下的欧式期权价格？
2. 为什么交易所向期权卖方收取保证金而不向买方收取保证金？
3. 一个投资者出售了 5 份无担保的某股票看涨期权，期权价格为 3.5 美元，执行价格为 60 美元，而标的股票目前市场价格为 57 美元。他的初始保证金要求是多少？
4. 在 CBOE，一种股票期权交易是属于 2 月循环的，那么在 4 月 10 日和 5 月 31 日将会交易什么是否到期的期权？
5. 简要说明股票期权和权证的差别。