

目錄

第一章 緒論.....	1
第一節 研究背景與動機.....	1
第二節 研究目的.....	6
第三節 研究架構.....	7
第四節 研究流程圖.....	8
第二章 文獻回顧.....	9
第一節 國外淨買壓假說之相關文獻.....	9
第二節 國內淨買壓假說之相關文獻.....	14
第三章 研究方法.....	19
第一節 選擇權訂價模型.....	19
第二節 隱含波動率模型.....	21
第三節 淨買壓假說迴歸模型建立.....	25
第四節 台股指數的波動率時間序列.....	30
第四章 實證結果分析.....	31
第一節 研究資料蒐集與整理.....	31
一、 台指選擇權與台灣加權股價指數.....	31
二、 隱含波動率.....	33

三、 淨買壓之衡量.....	34
第二節 基本敘述統計分析.....	34
第三節 台股指數的波動率時間序列實證.....	39
第四節 淨買壓迴歸模型實證.....	41
一、 價平買權的隱含波動率.....	41
二、 價平賣權的隱含波動率.....	44
三、 價外買權的隱含波動率.....	48
四、 價外賣權的隱含波動率.....	52
第五章 結論.....	56
參考文獻.....	59
中文部分.....	59
英文部分.....	60