

1.

(1) 請定義期貨保證金追繳與強制砍倉

期貨保證金追繳：

當保證金帳戶餘額低於維持保證金，券商會要求用戶將保證金帳戶餘額補齊到維持保證金

強制砍倉：

當盤中風險指標跌破25%時，券商避免進一步虧損會強制平倉用戶的全部部位

(2) 委託下單中，市價、限價、ROD、IOC、FOK 分別代表什麼意思

市價：

以目前的市價進行交易

限價：

鎖定某一價格，當價格低(高)於此價即購買(販賣)

ROD：

掛單掛一整天，持續到收盤都有效

IOC：

只成交符合價格的單，若有剩餘則取消沒成交的部分

FOK：

只成交符合價格的單，若有剩餘則全部取消

(3) 若要幫上圖所示之選擇權用 Black-Scholes Model 進行定價，r、T 分別會設定什麼值，請分別解釋之

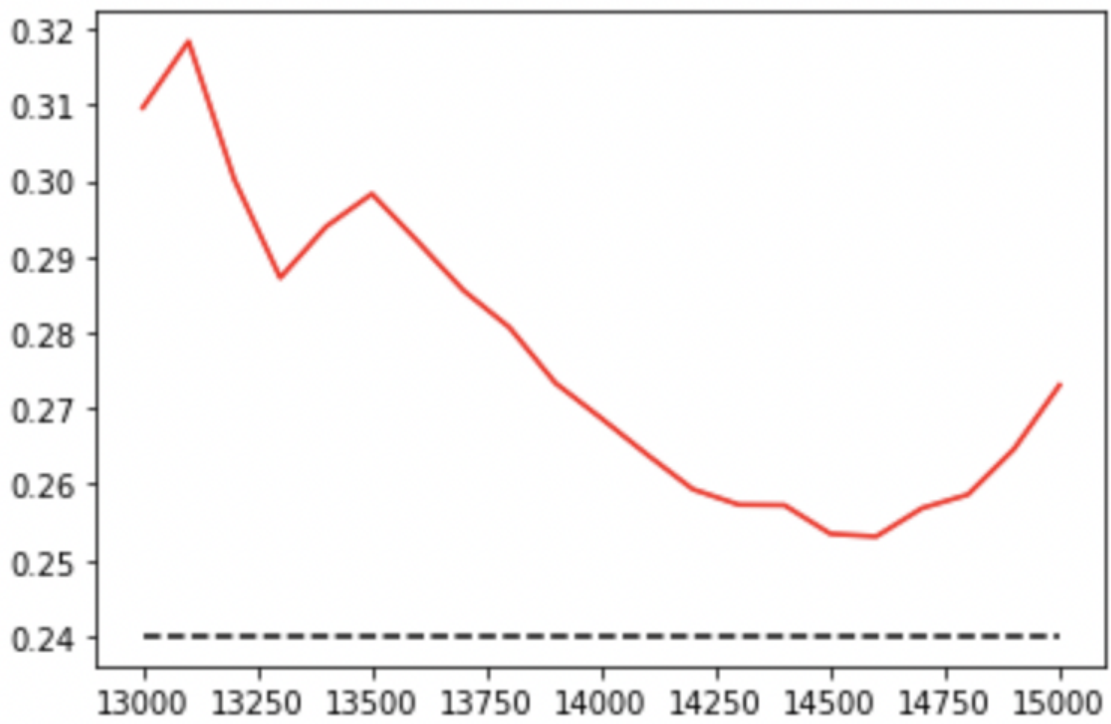
r：

r會設置0.0165，因為此為台灣10年期公債的殖利率

T：

T會設0.038，因為距離到期剩餘14天， $14/365=0.038$

2.



13000~13500 有一個微笑
13500~15000 也有一個微笑