

HW2_109705001_陳以瑄

1. 期貨保證金追繳:當保證金帳戶的餘額低於維持保證金的金額時，會要求將保證金帳戶補回原始保證金的金額。

強制砍倉:當發生(i)風險指標低於 25%或(ii)客戶接到追繳通知，卻沒在次日中午十二點前補足金額時，期貨商會強制平倉。

市價單:不管價格，只要可以買進或賣出想要的數量即可。

限價單:可以指定成交價格，只有低於買價或高於賣價才交易

ROD:掛出委託單後，當日直到收盤前皆有效。

IOC: 掛單當下立即成交，如果可交易數(m)低於單上的交易量(n)，則成交數為 m，剩餘的 n-m 刪單

FOK: 掛單當下立即成交，但若可交易數(m)低於單上的交易量(n)，則全部刪單。

r:無風險利率，選用五大銀行一個月期平均存款利率，0.850%

T:距離到期時間共 15 個營業天，而今年總交易日為 246 日 $T=15/246=0.0610$

2. 如下圖，確實有 volatility smile 現象

