

指數型權證履約價值之金額計算釋例

- 一、指數型認購權證之履約—假設買進 2,000 單位（2 張）、行使比例 1：0.05，98/9/3 權證到期日收盤股價指數（結算指數）為 10,000 點，高於履約指數 9,000 點（價內情況）¹，具履約價值（10,000 點－9,000 點），權證持有人履約係將權證以履約價值之金額賣回予發行人。

履約價值之金額

$$= (\text{結算指數} - \text{履約指數}) \times \text{每點對應金額} \times \text{權證單位數} \times \text{行使比例}$$

$$= (10,000 \text{ 點} - 9,000 \text{ 點}) \times 1 \text{ 元} \times 2,000 \text{ 單位} \times 0.05$$

$$= 100,000 \text{ 元}$$

- 二、指數型認售權證之履約—假設買進 2,000 單位（2 張）、行使比例 1：0.05，98/9/3 權證到期日收盤股價指數（結算指數）為 8,000 點，低於履約指數 9,000 點（價內情況），具履約價值（9,000 點－8,000 點），權證持有人履約係將權證以履約價值之金額賣回予發行人。

履約價值之金額

$$= (\text{履約指數} - \text{結算指數}) \times \text{每點對應金額} \times \text{權證單位數} \times \text{行使比例}$$

$$= (9,000 \text{ 點} - 8,000 \text{ 點}) \times 1 \text{ 元} \times 2,000 \text{ 單位} \times 0.05$$

$$= 100,000 \text{ 元}$$

¹ 權證在價內情況，對持有人而言，才具履約價值。