

## 圖目錄

圖 3.1	標的資產於時點T之m個可能到期價格 .....	17
圖 4.1	4月11日 10:00 投資組合1的期末獲利 .....	29
圖 4.2	4月11日 10:00 投資組合2的期末獲利 .....	30
圖 4.3	4月11日 10:00 投資組合的期末獲利 .....	30
圖 4.4	跳躍型風險中立機率測度 .....	32
圖 4.5	2007/4/11 09:00 機率測度 .....	33
圖 4.6	2007/4/11 10:00 機率測度 .....	33
圖 4.7	2007/4/11 11:00 機率測度 .....	34
圖 4.8	2007/4/11 12:00 機率測度 .....	34
圖 4.9	2007/4/11 13:45 機率測度 .....	34
圖 4.10	2007/4/12 09:00 機率測度 .....	34
圖 4.11	2007/4/12 10:00 機率測度 .....	34
圖 4.12	2007/4/12 11:00 機率測度 .....	34
圖 4.13	2007/4/12 12:00 機率測度 .....	34
圖 4.14	2007/4/12 13:45 機率測度 .....	34

## 表 目 錄

表一	投資人套利機會報酬表 .....	18
表二	投資人報酬率表 .....	20
表三	投資人報酬率(考慮交易成本).....	24
表四	2007/04/11 市價套利組合 .....	28
表五	2007/04/12 市價套利組合 .....	31
表六	2007/4/11 四月台指選擇權紀錄時間 09:00.....	36
表七	2007/4/11 四月台指選擇權紀錄時間 10:00.....	37
表八	以4月11日10:00的風險中立機率測度推導13:45分的選擇權價格...	39
表九	以4月11日10:00的風險中立機率測度推導12日10:00的買權價格.	40
表十	以4月11日10:00的風險中立機率測度推導12日10:00的賣權價格.	41
附表一	2007/4/11 四月台指選擇權紀錄時間 11:00.....	45
附表二	2007/4/11 四月台指選擇權紀錄時間 12:00.....	46
附表三	2007/4/11 四月台指選擇權紀錄時間 13:45.....	47
附表四	2007/4/12 四月台指選擇權紀錄時間 09:00.....	48
附表五	2007/4/12 四月台指選擇權紀錄時間 10:00.....	49
附表六	2007/4/12 四月台指選擇權紀錄時間 11:00.....	50
附表七	2007/4/12 四月台指選擇權紀錄時間 12:00.....	51
附表八	2007/4/12 四月台指選擇權紀錄時間 13:45.....	52