

舉例說明：

目前加權指數位於 5367，認為 8/19 結算日前指數不脫離 5300-5500 點的區間

交易策略	預計盤整: 賣出跨式
交易方式	<p>假設 8/11 加權指數在 5367 點</p> <p>賣出 5400 點買權 收取權利金 53 點</p> <p>賣出 5400 點賣權 收取權利金 125 點</p> <p>共計收取權利金：53+125=178 點</p>
保證金	<p>需付保證金 34,900 元</p> <p>Call：53×50+MAX(18000-1650,9000)=19,000</p> <p>Put：125×50+MAX(26000-0,13000)=24,250</p> <p>組合：53×50+ MAX(19,000,24,250)=26,900</p> <p>單一部位：權利金市值+MAX(A 值-價外值, B 值)</p> <p>Call 價外值：MAX(履約價格-標的指數價格) × 契約乘數, 0)</p> <p>Put 價外值：MAX(標的指數價格-履約價格) × 契約乘數, 0)</p> <p>組合部位：保證金較少方之權利金市值+MAX(賣出 Call 之保證金, 賣出 Put 之保證金)</p>
損益兩平點	5222 - 5578
損益圖	