

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-美國電話電報公司/ AT & T Corp. (彭博代碼: T US)

AT&T Corp.於 2005 年 11 月 21 日被 SBC Communication Inc.(彭博代碼：SBC UN)購併，同時改名為 AT&T Inc.。

AT&T Corp.於 2005 年 11 月 21 日之後由 AT&T Inc.取代。

為反應上述購併事件連帶影響到以該股票為標的資產之衍生性金融商品價值，投資銀行將美國電話電報公司(AT&T Corp.) 的投資起始日價格維持不變的同時，將對 AT&T Inc.之股價進行調整。

■ 股價調整公式如下

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例}$$

以上，

$$P_{\text{調整後}} = \text{AT\&T Inc.調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{AT\&T Inc.調整前股價}$$

■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽輕鬆致富戊型第六期 8 年期

債券發行日：2004 年 4 月 16 日

觀察日：2012 年 4 月 5 日

AT&T Inc.於觀察日之股價= 30.94

股價調整比例訂為 0.77942

自 2005 年 11 月 21 日起，該結構式債券所連結之 AT&T Inc.調整後股價為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 30.94 \times 0.77942 = 24.1152548$$