

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-日本電信/Nippon Telegraph & Telephone (彭博代碼：9432 JP)

日本電信於 2009 年 1 月 5 日宣佈進行股票分割，分割比率為 1 股分為 100 股；即每 1 股舊股票將配發 100 股新股票。

為反應上述股票分割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，投資銀行將日本電信的投資起始日價格維持不變的同時，將對日本電信之股價進行調整。

■ 股價調整公式如下

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

以上，

$$P_{\text{調整後}} = \text{日本電信調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{日本電信調整前股價}$$

■ 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

日本電信於觀察日之股價 = $P_{\text{調整前}} = 3,665$

股價調整比例 = 1 股分為 100 股 = $1 / 100 = 0.01$

自 2009 年 1 月 5 日起，該結構式債券所連結之日本電信觀察日調整後股價為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} / \text{股價調整比例} = 3,665 / 0.01 = 366,500$$

■ 連結標的包含 Nippon Telegraph & Telephone 並以上述方式調整之結構式債券如下

結構式債券名稱	債券發行日	觀察日股價	
		調整前	調整後
中國人壽輕鬆致富戊型第六期 8 年期	2004/04/16	3,665	366,500