

臺灣期貨交易所股份有限公司 函

地址：100 台北市羅斯福路2段100號14樓
聯絡人：郭先生
聯絡電話：(02)2369-5678分機143

受文者：本公司網站

發文日期：中華民國107年6月26日
發文字號：台期結字第10703005290號
速別：普通件
密等及解密條件或保密期限：普通
附件：如文

主旨：公告本公司「布蘭特原油期貨契約」之保證金計收方式說明、整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數訂定方式、保證金金額，及增修訂「期貨契約價差部位組合保證金計收方式」條文，並自107年7月2日起實施。

說明：

- 一、依據金融監督管理委員會107年6月14日金管證期字第1070315861號函及107年6月21日金管證期字第1070323003號函、本公司業務規則第29條、本公司「布蘭特原油期貨契約」交易規則第14條，及本公司「結算保證金收取方式及標準」第4條之4、第5條、第5條之2辦理。
- 二、本公司「布蘭特原油期貨契約」保證金計收方式說明，如附件1。
- 三、本公司「布蘭特原油期貨契約」整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數訂定方式，如附件2。
- 四、本公司「期貨契約價差部位組合保證金計收方式」，如附件3。
- 五、本公司「布蘭特原油期貨契約」保證金金額，如附件4。
- 六、旨揭契約之保證金計收方式說明、整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數訂定方式、保證金金額，及期貨契約價差部位組合保證金計收方式，自107年7月2日起實施。

正本：各期貨商、各期貨交易輔助人、行情資訊廠商、前後台資訊廠商、保管銀行
副本：金融監督管理委員會證券期貨局、財政部賦稅署、財團法人證券投資人及期貨
交易人保護中心、中華民國期貨業商業同業公會、中華民國證券商業同業公
會、中華民國銀行商業同業公會全國聯合會、中華民國證券投資信託暨顧問商
業同業公會、中華民國人壽保險商業同業公會、中華民國產物保險商業同業公
會、台北國際金融資訊協會、臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民
國證券櫃檯買賣中心、臺灣集中保管結算所股份有限公司、植根國際資訊股份
有限公司、博仲法律事務所、本公司各部門、本公司網站、記者室

總經理 邱文昌



裝

訂

線

臺灣期貨交易所股份有限公司

布蘭特原油期貨契約保證金計收方式說明

一、法源依據

本公司「布蘭特原油期貨契約交易規則」第 14 條，及「結算保證金收取方式及標準」第 4 條之 4、第 5 條及第 5 條之 2。

二、布蘭特原油期貨契約保證金計收方式

(一)保證金計算方式

依本公司「結算保證金收取方式及標準」第 4 條之 4 規定，結算保證金計算公式為

$$\text{結算保證金} = \text{布蘭特原油期貨價格} \times \text{契約規模} \times \text{風險價格係數}$$

風險價格係數：係參考一段期間內期貨契約之價格變動幅度及其他可能因素，估算至少可涵蓋一日價格變動幅度百分之九十九信賴區間之值。

(二)保證金收取標準

本契約結算保證金、維持保證金及原始保證金之收取標準，以千元為整數，千元以下部分無條件進位至千元。

(三)保證金調整方式

本契約上市交易後，經每日計算之結算保證金金額，相較於現行收取之結算保證金金額變動幅度達百分之十以上，或視市場狀況於必要時，結算保證金之收取得調整之，調整後結算保證金、維持保證金及原始保證金收取標準，於公告日之次一一般交易時段結束後起實施。

(四)布蘭特原油期貨契約組合部位之保證金收取方式

本契約適用相同商品價差部位組合保證金

部位組合	保證金計收方式	備註
買一口布蘭特原油期貨 賣一口布蘭特原油期貨	收取一口布蘭特原油期貨保證金	適用於不同最後結算日之組合

臺灣期貨交易所股份有限公司
布蘭特原油期貨契約

整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數訂定方式

- 一、法源依據：本公司結算保證金收取方式及標準第 5 條之 2。
- 二、價格偵測全距(Price Scan Range, PSR)
布蘭特原油期貨契約 PSR=布蘭特原油期貨契約結算保證金
- 三、極端變動倍數(Extreme Move Multiplier)及極端涵蓋百分比(Extreme Move Covered Fraction)
 - (一)極端變動倍數定為 3 倍
 - (二)極端涵蓋比率定為 32%本二項參數之調整，由本公司另訂之。
- 四、波動度偵測全距(Volatility Scan Range, VSR)：不適用。
- 五、跨月價差風險值(Intra-Commodity Spread Charge)
布蘭特原油期貨契約跨月價差風險值=布蘭特原油期貨契約結算保證金×50%
本參數之調整，由本公司另訂之。
- 六、跨商品價差折抵率(Inter-Commodity Spread Credit Rate)及契約價值耗用比率(Delta Per Spread Ratio)：無。
- 七、空方選擇權最低風險值(Short Option Minimum Charge, SOM)：不適用。

臺灣期貨交易所股份有限公司 期貨契約價差部位組合保證金計收方式

一、法源依據

「臺灣期貨交易所股份有限公司業務規則」及「臺灣期貨交易所股份有限公司結算保證金收取方式及標準」。

二、期貨契約價差部位組合保證金之適用契約

本公司期貨契約價差部位組合保證金計收方式及標準，適用本公司所有上市之期貨契約。

三、期貨契約價差部位組合保證金計收方式

本公司期貨契約價差部位組合之保證金計收方式，依期貨契約一口多(買)方和一口空(賣)方之委託及部位組合，收取標準如下：

(一)相同商品契約

本公司所有上市之期貨契約，適用相同商品契約之不同最後結算日價差部位組合保證金計收方式。舉例如下：

委託及部位組合	保證金計收方式	備註
買一口 TX, 賣一口 TX	收取一口 TX 保證金	1. 僅適用於不同最後結算日之組合。 2. MTX 保證金標準取 TX 保證金標準之四分之一訂定。 3. 配合期貨契約價差委託機制之建立， <u>相同商品契約依本公司期貨契</u>
買一口 TE, 賣一口 TE	收取一口 TE 保證金	
買一口 TF, 賣一口 TF	收取一口 TF 保證金	
買一口 MTX, 賣一口 MTX	收取一口 MTX 保證金	
買一口 T5F, 賣一口 T5F	收取一口 T5F 保證金	
買一口 GBF, 賣一口 GBF	收取一口 GBF 保證金	

委託及部位組合	保證金計收方式	備註
買一口 GDF，賣一口 GDF	收取一口 GDF 保證金	<u>約價差組合保證金計收方式計算生效。</u>

(二)不同商品契約

委託及部位組合	保證金計收方式	備註
買一口 TX，賣一口 TE	MAXIMUM (一口 TX 保證金，一口 TE 保證金)	1. TX、TE、TF、MTX、RHF、RTF、UDF、SPF、同一標的證券之二千股標的證券之股票期貨及一百股標的證券之股票期貨相同或不同最後結算日之組合均可適用。 2. MTX 保證金標準取 TX 保證金標準之四分之一訂定。 3. 不同計價幣別之保證金，本公司以每日公告之新臺幣匯率換算，做為比價基礎。 4. 二千股標的證券之股票期貨為標的證券為股票且約定標的物為二千股標的證券之契約，一百股標的證券之股票期貨為本公司視市場狀況加掛約定標的物為一百股標
賣一口 TX，買一口 TE	MAXIMUM (一口 TX 保證金，一口 TE 保證金)	
買一口 TX，賣一口 TF	MAXIMUM (一口 TX 保證金，一口 TF 保證金)	
賣一口 TX，買一口 TF	MAXIMUM (一口 TX 保證金，一口 TF 保證金)	
買一口 TX，賣一口 MTX	一口 TX 保證金	
賣一口 TX，買一口 MTX	一口 TX 保證金	
買一口 TE，賣一口 TF	MAXIMUM (一口 TE 保證金，一口 TF 保證金)	
賣一口 TE，買一口 TF	MAXIMUM (一口 TE 保證金，一口 TF 保證金)	
買一口 TE，賣一口 MTX	MAXIMUM (一口 TE 保證金，一口 MTX 保證金)	
賣一口 TE，買一口 MTX	MAXIMUM (一口 TE 保證金，一口 MTX 保證金)	
買一口 TF，賣一口 MTX	MAXIMUM (一口 TF 保證金，一口 MTX 保證金)	

委託及部位組合	保證金計收方式	備註
賣一口 TF，買一口 MTX	MAXIMUM (一口 TF 保證金，一口 MTX 保證金)	的證券之契約。股票期貨契約依規定為契約調整者亦適用之，約定標的物從其規定。
買一口 RHF，賣一口 RTF	MAXIMUM (一口 RHF 保證金，一口 RTF 保證金)	
賣一口 RHF，買一口 RTF	MAXIMUM (一口 RHF 保證金，一口 RTF 保證金)	
買一口 UDF，賣一口 SPF	MAXIMUM (一口 UDF 保證金，一口 SPF 保證金)	
賣一口 UDF，買一口 SPF	MAXIMUM (一口 UDF 保證金，一口 SPF 保證金)	
買一口二千股標的證券之股票期貨，賣一口同一標的一百股標的證券之股票期貨	一口二千股標的證券之股票期貨保證金	
賣一口二千股標的證券之股票期貨，買一口同一標的一百股標的證券之股票期貨	一口二千股標的證券之股票期貨保證金	

四、保證金標準及比例

本公司期貨契約價差部位組合之結算保證金、維持保證金、原始保證金標準，依各期貨契約規定之比例訂定之。

期貨商向交易人收取之交易保證金及維持保證金，不得低於本公司公告之原始保證金及維持保證金標準。本公司向結算會員收取結算保證金。

五、保證金調整方式

本公司期貨契約價差部位組合保證金之調整，依「臺灣期貨交易

所股份有限公司結算保證金收取方式及標準」辦理。

臺灣期貨交易所股份有限公司
「布蘭特原油期貨契約」保證金金額

生效日期：107年7月2日

單位：新臺幣元

中文簡稱	契約代碼	結算保證金	維持保證金	原始保證金
布蘭特原油期貨	BRF	25,000	26,000	34,000

