

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：陳慈昕
聯絡電話：(02)2369-5678分機186

受文者：本公司網站

發文日期：中華民國104年7月14日
發文字號：台期結字第10403007470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「美元兌人民幣匯率期貨契約」及「小型美元兌人民幣匯率期貨契約」整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數訂定方式暨參數值與保證金金額，並自104年7月20日起實施。

說明：

- 一、依金融監督管理委員會104年6月29日金管證期字第1040021026號函、104年7月9日金管證期字第1040027077號函及本公司「業務規則」第29條規定辦理。
- 二、本公司「美元兌人民幣匯率期貨契約」及「小型美元兌人民幣匯率期貨契約」整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數訂定方式暨參數值，如附件1。
- 三、本公司「美元兌人民幣匯率期貨契約」及「小型美元兌人民幣匯率期貨契約」保證金，如附件2。
- 四、前揭契約公告之SPAN參數訂定方式暨參數值與保證金金額自104年7月20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、法源資訊股份有限公司、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

臺灣期貨交易所股份有限公司

「美元兌人民幣匯率期貨契約」及「小型美元兌人民幣匯率期貨契約」整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數訂定方式暨參數值

壹、「美元兌人民幣匯率期貨契約」及「小型美元兌人民幣匯率期貨契約」整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數訂定方式

一、價格偵測全距(Price Scan Range, PSR)

美元兌人民幣匯率期貨契約 $PSR = \text{美元兌人民幣匯率期貨契約}$
 結算保證金

小型美元兌人民幣匯率期貨契約 $PSR = \text{小型美元兌人民幣匯率}$
 期貨契約結算保證金

二、極端變動倍數(Extreme Move Multiplier)及極端涵蓋百分比
 (Extreme Move Covered Fraction)，比照現行 SPAN 其他契約之
 設定，訂定如下：

(一)極端變動倍數定為 3 倍

(二)極端涵蓋百分比定為 32%

本二項參數之調整，由本公司另訂之。

三、波動度偵測全距(Volatility Scan Range)：不適用

四、跨月價差風險值(Intra-Commodity Spread Charge)

美元兌人民幣匯率期貨契約跨月價差風險值 = 美元兌人民幣匯
 率期貨契約結算保證金 × 50%

小型美元兌人民幣匯率期貨契約跨月價差風險值 = 小型美元兌
 人民幣匯率期貨契約結算保證金 × 50%

本參數之調整，由本公司另訂之。

五、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)

(一)美元兌人民幣匯率商品組與小型美元兌人民幣匯率商品組跨商品價差折抵率係依商品組間之相關係數訂定之，並設定折抵率上限為 50%。

(二)美元兌人民幣匯率商品組與小型美元兌人民幣匯率商品組契約價值耗用比率依期貨契約價值之比率計算之。

本二項參數經本公司每日計算之數值相較於現行數值變動幅度達 10%時，本公司得調整之。

六、空方選擇權最低風險值(Short Option Minimum Charge)：不適用

貳、「美元兌人民幣匯率期貨契約」及「小型美元兌人民幣匯率期貨契約」整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數值

生效日期：104年7月20日

一、價格偵測全距(Price Scan Range, PSR)

契約名稱(代號)	價格偵測全距
美元兌人民幣匯率期貨契約 (RHF)	美元兌人民幣匯率期貨契約結算 保證金
小型美元兌人民幣匯率期貨契約 (RTF)	小型美元兌人民幣匯率期貨契約 結算保證金

二、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)極端涵蓋百分比定為32%

三、波動度偵測全距(Volatility Scan Range)：不適用

四、跨月價差風險值(Intra-Commodity Spread Charge)

商品組代號	美元兌人民幣匯率 (RH)	小型美元兌人民幣匯率 (RT)
固定比率	50%	50%
跨月價差風險值	美元兌人民幣匯率期貨契約結算保證金×50%	小型美元兌人民幣匯率期貨契約結算保證金×50%

五、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)：

跨商品價差折抵契約	跨商品價差折抵率	契約價值耗用比率			
RH vs RT	0.5	1	RH	vs	5 RT

六、空方選擇權最低風險值(Short Option Minimum Charge)：不適用

臺灣期貨交易所
「美元兌人民幣匯率期貨契約」及
「小型美元兌人民幣匯率期貨契約」保證金金額

生效日期：104年7月20日

幣別：人民幣

契約 英文代碼	中文簡稱	結算 保證金	維持 保證金	原始 保證金
RHF	美元兌人民幣期貨	9,400	9,730	12,690
RTF	小型美元兌人民幣期貨	1,900	1,970	2,570