

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：楊先生  
聯絡電話：(02)2369-5678分機275

受文者：本公司網站

發文日期：中華民國107年1月15日  
發文字號：台期結字第10703000060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「英鎊兌美元匯率期貨契約」及「澳幣兌美元匯率期貨契約」之保證金計收方式說明、整戶風險保證金計收方式（SPAN）參數訂定方式及保證金金額，並自107年1月22日起實施。

說明：

- 一、依據金融監督管理委員會107年1月12日金管證期字1060050857號函、本公司業務規則第29條、本公司「英鎊兌美元匯率期貨契約」交易規則第14條、「澳幣兌美元匯率期貨契約」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7、第5條、第5條之2辦理。
- 二、本公司「英鎊兌美元匯率期貨契約」及「澳幣兌美元匯率期貨契約」保證金計收方式說明，如附件1。
- 三、本公司「英鎊兌美元匯率期貨契約」及「澳幣兌美元匯率期貨契約」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「英鎊兌美元匯率期貨契約」及「澳幣兌美元匯率期貨契約」保證金金額，如附件3。
- 五、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，及保證金金額，自107年1月22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  
英鎊兌美元匯率期貨契約及澳幣兌美元匯率期貨契約  
保證金計收方式說明

一、法源依據

本公司「英鎊兌美元匯率期貨契約交易規則」第 14 條、「澳幣兌美元匯率期貨契約交易規則」第 14 條，及「結算保證金收取方式及標準」第 4 條之 7、第 5 條及第 5 條之 2。

二、英鎊兌美元匯率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 7 規定，結算保證金計算公式為

$$\text{結算保證金} = \text{英鎊兌美元匯率期貨價格} \times \text{契約規模} \times \text{風險價格係數}$$

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，以拾元為整數，拾元以下部分無條件進位至拾元。

(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五以上，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)英鎊兌美元匯率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
買一口英鎊兌美元匯率期貨 賣一口英鎊兌美元匯率期貨	收取一口英鎊兌美元匯率期貨保證金	適用於不同最後結算日之組合

### 三、澳幣兌美元匯率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7規定，結算保證金計算公式為

$$\text{結算保證金} = \text{澳幣兌美元匯率期貨價格} \times \text{契約規模} \times \text{風險價格係數}$$

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，以拾元為整數，拾元以下部分無條件進位至拾元。

#### (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五以上，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)澳幣兌美元匯率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
買一口澳幣兌美元匯率期貨 賣一口澳幣兌美元匯率期貨	收取一口澳幣兌美元匯率期貨保證金	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**  
**英鎊兌美元匯率期貨契約及澳幣兌美元匯率期貨契約**  
**整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數訂定方式**

一、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)

(一) 英鎊兌美元匯率期貨契約 PSR=英鎊兌美元匯率期貨契約結算保證金

(二) 澳幣兌美元匯率期貨契約 PSR=澳幣兌美元匯率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)

(一) 英鎊兌美元匯率期貨契約跨月價差風險值=英鎊兌美元匯率期貨契約結算保證金×50%

(二) 澳幣兌美元匯率期貨契約跨月價差風險值=澳幣兌美元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。

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**  
**「英鎊兌美元匯率期貨契約」、「澳幣兌美元匯率期貨契約」**  
**保證金金額**

生效日期：107年1月22日

單位：美元

中文簡稱	契約代碼	結算保證金	維持保證金	原始保證金
英鎊兌美元期貨	XBF	550	570	750

單位：美元

中文簡稱	契約代碼	結算保證金	維持保證金	原始保證金
澳幣兌美元期貨	XAF	400	420	540