

本公司遇證券市場盤後資訊異常 之結算面因應措施

臺灣期貨交易所 結算部
104年5月

簡報大綱

壹、本案緣由

貳、結算面因應措施

參、結論

壹、緣由

- 因應證交所102年7月18日延遲傳送指數收盤價，依主管機關指示研議證券市場資訊異常對期貨市場之影響及因應措施
- 依主管機關於103年4月1日「本公司遇證券市場資訊異常因應措施會議」指示，因應證券市場於股價指數類與股票類契約最後交易日發生收盤價格揭示異常，致特定商品之最後結算價延後產生，規劃建置特定商品延後辦理到期結算作業機制



結算面因應措施

貳、證券市場收盤資訊揭示異常因應方案 —最後結算價訂定作業之處理原則

■ 最後結算價訂定作業

- 最後結算價係到期損益計算之基準，為免衍生爭議，仍應以證交所(櫃買中心)對市場揭示之標的指數與標的證券價格訂定
- 個股收盤資訊正常傳送，僅指數資訊收盤傳送發生異常
 - ✓ 考量證交所(櫃買中心)個股收盤資訊正常傳送，應能計算標的指數收盤價，本公司於等待證交所(櫃買中心)修復資訊傳輸系統期間，先行洽請證交所(櫃買中心)提供標的指數收盤價
 - ✓ 為免到期交割作業延宕過久，及洽請證交所(櫃買中心)提供指數收盤價資訊須耗費一定作業時間，規劃將等待證交所(櫃買中心)恢復資訊傳輸截止時點訂為16:30
 - ✓ 遇證交所(櫃買中心)未能於16:30前恢復資訊傳輸，本公司因應作法
 - 證交所(櫃買中心)已提供本公司標的指數收盤價，則併同交易時段揭示之標的指數計算最後結算價
 - 證交所(櫃買中心)未提供本公司標的指數收盤價，則以其於本公司每日開盤前傳送當日發行量加權股價指數基值及各成分股發行股數，依成分股收盤價自行計算標的指數收盤價

貳、證券市場收盤資訊揭示異常因應方案 —最後結算價訂定作業之處理原則

■ 最後結算價訂定作業

- 指數與個股之收盤資訊傳送皆發生異常
 - ✓ 本公司於等待證交所(櫃買中心)修復資訊傳輸系統期間，先行洽請證交所(櫃買中心)提供標的指數及標的證券收盤價
 - ✓ 規劃將等待證交所(櫃買中心)恢復資訊傳輸截止時點訂為16:30
 - ✓ 遇證交所(櫃買中心)未能於16:30前恢復資訊傳輸
 - 證交所(櫃買中心)已提供本公司標的指數及標的證券收盤價，則併同交易時段揭示之標的指數與標的證券價格計算最後結算價
 - 證交所(櫃買中心)未提供本公司標的指數及標的證券收盤價收盤價，則應了解無法提供之原因，適時對市場說明，降低交易人之疑慮，並持續協調證交所(櫃買中心)儘速提供

貳、證券市場收盤資訊揭示異常因應方案 — 特定商品延後辦理到期交割

■ 本公司資訊系統調整評估

➤ 結算系統

- ✓ 新增到期契約可分批辦理到期交割作業之系統功能
- ✓ 調整結算系統核心架構，將每日結算作業與到期交割作業合併辦理結帳之作業程序，改採分離辦理與控管

➤ 交易系統

- ✓ 配合調整能多次產製最後結算價及傳送予結算系統與期貨商

參、結論

- 本公司結算系統新增分批辦理到期交割作業，具備分批辦理到期交割作業之彈性
- 併同「延長陸股ETF期貨交易時間」上線時程換版上線



簡報完畢
敬請指教