



結算制度

1

結算制度之規劃

- 保證金及損益之計價幣別
- 保證金訂定
- 保證金計收方式
- 結算會員風險控管措施
- 到期結算作業

2

保證金及損益之計價幣別

■ 保證金及損益之計價幣別

- 歐元兌美元期貨：以**美元**計價，保證金之公告幣別為美元。
 - 國內期貨交易人應繳交美元保證金。
 - 境外外資以本公司公告之外幣繳交保證金。
 - 以美元計算損益，並計入帳戶美元餘額中，計算美元權益數。
- 美元兌日圓期貨：以**日圓**計價，保證金之公告幣別為日圓。
 - 國內期貨交易人應繳交日圓保證金。
 - 境外外資以本公司公告之外幣繳交保證金。
 - 以日圓計算損益，並計入帳戶日圓餘額中，計算日圓權益數。

保證金及損益之計價幣別(續)

■ 本公司商品結構及保證金幣別架構

項目 \ 商品		臺幣計價商品	美元計價商品	人民幣計價商品	日圓計價商品
境外外資	保證金收付	本公司公告之外幣	本公司公告之外幣	人民幣	本公司公告之外幣
	損益	新臺幣	美元	人民幣	日圓
本國人、境內外資	保證金收付	新臺幣	美元	人民幣	日圓
	損益	新臺幣	美元	人民幣	日圓

- 日圓計價商品保證金及追繳金額，交易人得依其與期貨商之約定，以新臺幣繳交，並由期貨商代為結匯為日圓，其結匯作業應依央行「外匯收支或交易申報辦法」相關規定辦理。

保證金訂定

■ 歐元兌美元期貨結算保證金之訂定

➢ 訂定方式

結算保證金=歐元兌美元期貨價格×契約規模×風險價格係數

➢ 進位方式

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。

■ 美元兌日圓期貨結算保證金之訂定

➢ 訂定方式

結算保證金=美元兌日圓期貨價格×契約規模×風險價格係數

➢ 進位方式

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。

保證金計收方式

■ 本公司對結算會員及期貨商之保證金計收方式

- 以整戶風險保證金計收方式(SPAN)計算結算會員及期貨商之應有保證金。

■ 期貨商對期貨交易人之保證金收取方式

➢ 策略保證金計收方式

- 歐元兌美元及美元兌日圓期貨契約適用相同商品跨月價差部位組合，保證金計收方式如下：

委託及部位組合	保證金計收方式
買一口歐元兌美元期貨 賣一口歐元兌美元期貨	收取一口 歐元兌美元期貨保證金
買一口美元兌日圓期貨 賣一口美元兌日圓期貨	收取一口 美元兌日圓期貨保證金

- 期貨交易人得與期貨商約定採行整戶風險保證金計收方式(SPAN)或依策略保證金計收方式辦理

結算會員風險控管措施

■ 委託量控管作業

- 結算會員之期貨及選擇權新增委託量所需保證金與權利金收支數額之總數不得逾其超額保證金。
- 歐元兌美元期貨：依現行美元計價商品控管。
- **美元兌日圓期貨：增加日圓計價商品委託量控管作業。**

■ 部位集中度管理

- 歐元兌美元期貨：結算會員未沖銷部位達**20%**(限制標準)者，本公司將依規定採取加收結算保證金等風控措施。但未沖銷之部位總額未達**1,800口**者，不在此限。
- 美元兌日圓期貨：同歐元兌美元期貨。

結算會員風險控管措施(續)

■ 保證金控管作業

- 盤中損益試算及保證金追繳作業同現行之作法，並因應**美元兌日圓期貨**新增**日圓計價商品**之盤中損益試算及保證金追繳。
- 結算會員美元保證金可提領金額之控管(同現行)
 - 結算會員各幣別保證金合計總權益數及美元帳戶權益數皆為正數時，始可申請提領美元保證金。
 - 提領金額以合計總權益數之超額保證金與美元帳戶超額保證金較小者為限。
- **新增結算會員日圓保證金可提領金額之控管**
 - 結算會員各幣別保證金合計總權益數及日圓帳戶權益數皆為正數時，始可申請提領日圓保證金。
 - 提領金額以合計總權益數之超額保證金與日圓帳戶超額保證金較小者為限。

到期結算作業

- 到期結算作業

- 歐元兌美元及美元兌日圓匯率期貨契約之結算方式，採現金結算方式辦理。
- 交割月份之未沖銷部位以最後結算價進行到期部位交割作業，依最後結算價之差額，以淨額進行現金之交付或收受。
- 作業時間為每一交割月份之最後結算日（即最後交易日）下午2時30分至下午5時。