



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
- 期貨商對交易人之風險控管
- 到期結算作業

保證金及損益之計價幣別

■ 保證金及損益之計價幣別

- 英鎊兌美元期貨及澳幣兌美元期貨之保證金及損益計價幣別為美元。
 - 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，計算美元權益數。

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	本公司公告之外幣	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

- 美元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，以新臺幣或日圓繳交，並由期貨商代為結匯為美元，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

■ 英鎊兌美元及澳幣兌美元期貨結算保證金之訂定

結算保證金=期貨價格×契約規模×風險價格係數

■ 風險價格係數

- 參考一段期間內價格變動幅度，估算至少可涵蓋一日價格變動幅度99%信賴區間之值。

■ 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，拾元以下無條件進位至拾元。

■ 保證金調整方式

- 比照其他上市匯率期貨，保證金變動幅度達**百分之五**以上得調整之。
- 保證金調整生效時點於公告日次一一般交易時段結束後起實施。

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
 - 適用相同商品跨月價差部位組合。

委託及部位組合	保證金計收方式
買一口英鎊兌美元期貨 賣一口英鎊兌美元期貨	收取一口 英鎊兌美元期貨保證金
買一口澳幣兌美元期貨 賣一口澳幣兌美元期貨	收取一口 澳幣兌美元期貨保證金

- 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

■ 為非豁免代為沖銷商品

- 英鎊兌美元、澳幣兌美元匯率期貨契約交易標的之國際外匯市場係24小時持續運作，其價格波動會連帶影響期貨市場，故規劃該二項期貨交易契約為非豁免代為沖銷商品。

■ 委託量控管作業

- 結算會員新增部位所需結算保證金不得逾其超額結算保證金總額。
- 盤後交易時段(15:00~次日5:00)：
 - 除計算成交損益以外，並以市價計算部位損益。
- 一般交易時段盤後保證金追繳截止時點後之盤後交易時段(19:30~次日5:00)：
 - 倘結算會員之超額保證金不足，本公司於其一般交易盤後保證金追繳截止時點超額保證金20%之數額內，暫不限制其新增委託。
 - 倘結算會員新增委託所需保證金逾其超額保證金及前述超額保證金20%之數額時，本公司將採取限單措施。

■ 部位集中度管理

- 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。

期貨商對交易人之風險控管

■ 保證金收取方式

- 依本公司公告之保證金金額及計收方式收取。

■ 盤後交易時段新增委託時之保證金檢核

- 一般交易及盤後交易時段之未平倉部位均須以市價洗價，計算可動用保證金。
- 交易人於可動用保證金額度內，可新增委託。

■ 盤中高風險帳戶通知

- 一般交易及盤後交易時段，倘交易人帳戶權益數低於維持保證金，且帳戶留有英鎊兌美元及澳幣兌美元匯率期貨之未平倉部位，期貨商應進行高風險帳戶通知。

■ 代沖銷作業原則

- 一般及盤後交易時段計算風險指標時，英鎊兌美元及澳幣兌美元匯率期貨之未平倉部位須以市價洗價。
- 交易人於一般交易時段之風險指標達代為沖銷標準(如25%)，期貨商應代沖銷其所有尚在交易中之一般交易商品及盤後交易非豁免代為沖銷商品。
- 盤後交易時段，英鎊兌美元及澳幣兌美元匯率期貨等非豁免代為沖銷商品之全部未平倉部位應進行代沖銷，豁免代為沖銷商品則不進行代沖銷。

到期結算作業

■ 到期結算作業

- 英鎊兌美元及澳幣兌美元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結算作業，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（同最後交易日）下午2時30分至下午5時。