



結算制度與作業

結算制度

- 保證金訂定及調整方式
- 保證金計收方式
- 每日及最後結算價訂定作業
- 到期結算作業
- 部位處理及結帳作業
- 結算會員風險控管措施
- 期貨商對交易人風險控管

保證金訂定及調整方式

■ 保證金及損益之計價幣別

- 保證金及損益計算幣別為新臺幣
- 國內期貨交易人應繳交新臺幣保證金，境外外資以本公司公告之外幣繳交保證金

■ 保證金計算及進位方式

- 結算保證金=期貨指數×指數每點價值×風險價格係數
- 結算保證金、維持保證金及原始保證金結構比為1：1.035：1.35，其收取標準以千元為整數，千元以下部分無條件進位至千元

■ 風險價格係數

- 參考一段期間內價格變動幅度、景氣循環及其他可能因素，估算至少可涵蓋二日價格變動幅度99%信賴區間之值

■ 保證金調整方式

- 比照現行指數期貨，保證金變動幅度達10%以上得調整
- 觀察相關市場狀況，於必要時得機動調整保證金

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

- 期貨交易人依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
 - 申請採行SPAN交易人應具備期貨公會「期貨交易人採行整戶風險保證金計收方式自律規則」第三條所訂資格條件
- 策略保證金計收方式
 - 適用相同商品契約價差部位組合，保證金計收方式如下：

委託及部位組合	保證金計收方式	備註
買一口臺灣永續期貨 賣一口臺灣永續期貨	收取一口 臺灣永續期貨保證金	僅適用不同最後 結算日之組合

- 適用不同商品契約價差部位組合，保證金計收方式如下：

部位組合	保證金計收方式	備註
買一口臺灣永續期貨 賣一口台股/電子/金融/小型臺指期貨 賣一口臺灣永續期貨 買一口台股/電子/金融/小型臺指期貨	MAXIMUM (一口臺灣永續期貨保證金， 一口台股/電子/金融/小型臺指期貨保證金)	相同或不同最後 結算日之組合均 可適用

每日及最後結算價訂定作業

■ 每日結算價決定方式

- 採一般交易時段收盤前一分鐘內所有交易之成交量加權平均價，無成交價時，參考收盤時未成交之買、賣報價訂定之

■ 最後結算價決定方式

- 本契約之最後結算價，以最後結算日臺灣證券交易所當日交易時間收盤前三十分鐘內標的指數之簡單算術平均價訂之；若遇臺灣證券交易所延緩收市撮合時，本公司得延長前揭三十分鐘之取樣時間。
- 算術平均價係以交易時間內每次揭示之指數(交易時段13:00(不含)至13:25(含)，加計最後一筆收盤指數)，採簡單算術平均計算，並取至最接近本契約報價最小升降單位整數倍之數值訂之；倘算術平均價為上下兩升降單位之中數，則向上取至最接近本契約報價最小升降單位整數倍之數值訂之。倘臺灣永續指數遇成分股實施收市撮合延緩，則計算最後結算價之最後一筆收盤指數，為收市撮合延緩時間終了後揭示之收盤指數。

到期結算作業

■ 到期結算作業

- 到期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分起

■ 到期部位契約價值計算方式

- 臺灣永續期貨契約到期部位契約價值，以最後結算價乘以指數每點價值，元以下無條件捨去。

EX. 假設本公司臺灣永續期貨標的指數算術平均價為6,005.37，
取至最接近本契約報價最小升降單位整數倍後，最後結算價為6,005
到期部位契約價值為 $6,005 \times 100 \text{元} = 600,500 \text{元}$

部位處理及結帳作業

■ 收盤結帳作業

- 一般交易時段結帳時間為13:45

■ 部位處理作業

- 13:45收盤之契約，本公司受理部位處理時間為7:00至14:30

結算會員風險控管措施

■ 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

■ 部位集中度管理

- 依「市場部位監視作業辦法」第6條之1，結算會員整體未沖銷部位風險數值達全市場未沖銷部位風險數值20%者，本公司將採取加收結算保證金措施。但該風險數值未達新臺幣2億元者，不在此限。

期貨商對交易人風險控管

■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

■新增委託時之保證金檢核

- 臺灣永續期貨之未平倉部位須以市價洗價，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

■盤中高風險通知

- 交易人帳戶權益數低於未沖銷部位所需維持保證金時，期貨商應對交易人發出高風險帳戶通知

■代沖銷作業原則

- 計算風險指標時，臺灣永續期貨之未平倉部位須以市價洗價
- 交易人風險指標達代為沖銷標準(如25%)，期貨商應將尚在交易中所有商品之未平倉部位全數沖銷