

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：江小姐
聯絡電話：(02)2369-5678分機155

受文者：本公司網站

發文日期：中華民國107年1月30日
發文字號：台期結字第10700003040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：公告增訂本公司業務規則第117條之1，並自即日起實施，請查照。

說明：

- 一、依金融監督管理委員會107年1月25日金管證期字第1060046315號函辦理。
- 二、為使我國期貨市場結算制度與國際接軌，本公司於業務規則增訂第117條之1，明訂本公司如有停止提供期貨結算交割服務，或有同規定第117條第9款本公司命令全部結算會員了結自有及客戶之全部交易之情形時，應以淨額結算方式了結結算會員所有部位之規範。
- 三、檢送本公司業務規則第117條之1修正條文對照表一份。

正本：各期貨商、各期貨交易輔助人

副本：金融監督管理委員會證券期貨局、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、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、台北國際金融資訊協會、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

臺灣期貨交易所股份有限公司 業務規則修正條文對照表

增訂條文	說明
<p>第一一七條之一</p> <p>本公司因發生付款違約或無清償能力情事而須停止提供期貨結算交割服務，或依前條第九款命令全部結算會員了結自有及客戶之全部交易時，應以淨額結算方式了結結算會員所有未沖銷部位(Close-Out Netting)。</p> <p>本公司為前項作業時，應依市場價格或依本公司訂定之各商品強制了結價格，分別計算各結算會員客戶帳及自有帳未沖銷部位之終止價值。本公司對於各結算會員客戶帳及自有帳之結算保證金權益數僅需支付或收取應收與應付總額相抵後之餘額。</p> <p>第一項所稱付款違約，指本公司未支付結算會員所申請提領之結算保證金，經結算會員以書面催告經送達後屆滿十個營業日仍未完成款項支付。但因不可歸責本公司事由致未於期限內支付款項者，非屬付款違約。</p> <p>第一項所稱無清償能力，指本公司資產不足抵償債務。</p>	<p>一、本條文新增。</p> <p>二、緣芝加哥交易所(CME)、澳洲交易所(ASX Clear)、新加坡交易所(SGX-DC)及香港交易所(HKEx-CCASS)等國際結算機構皆於其業務規則明確訂定結算機構停止提供期貨結算交割服務時，應以淨額結算方式了結結算會員所有部位等相關規範。如 CME 訂於 Clearing House & Performance bonds 818、ASX Clear 訂於 Futures operating Rules 7A、SGX-DC 訂於 Clearing Rules & Suspension Default 7A.07 及 HKEx-CCASS 訂於 Clearing House Rules Chapter 36, 3607。為符合國際趨勢，爰增訂本條文，明定本公司(期貨結算機構)倘發生付款違約或無清償能力而須停止提供期貨結算交割服務時，以淨額結算方式了結結算會員所有未沖銷部位。</p> <p>三、為因應期貨市場發生本公司業務規則第一一六條所列各項緊急狀況，第一一七條訂有各項應變措施，其中第九款訂有本公司得「命令結算會員了結自有或客戶之全部交易」。倘該措施係命令「全部」結算會員了結自有及客戶之「全部」交易時，亦應由本公司以淨額</p>

結算方式了結全部結算會員所有部位，爰於本條文第一項納入該情境。

四、為保障各結算會員權益，於本條文第二項訂定本公司以淨額結算方式了結結算會員所有未沖銷部位時，應依市場價格或強制了結價格計算各商品未沖銷部位終止價值，並計入各結算會員結算保證金權益數。本公司對於各結算會員客戶帳及自有帳之結算保證金權益數僅需支付或收取應收與應付總額相抵後之餘額。是否執行本項作業及執行時點與強制了結價格由本公司緊急應變委員會決定之。

五、參考澳洲交易所(ASX Clear)規定，結算機構付款違約係指結算會員向結算機構通知未付款情形，經結算會員通知後屆滿至少五個營業日仍未付款，再次通知後逾五個營業日仍未付款；新加坡交易所(SGX-DC)規定，結算機構付款違約係指結算機構未能於三十天內向結算會員支付款項。故本公司於本條文第三項明定期貨結算機構發生「付款違約」之情事係收到結算會員書面催告通知後，屆滿十個營業日仍未完成付款，始屬付款違約。但因天然災害、暴動、戰禍、選舉、金融機構作業延誤等不可歸責本公司事由致無法支付款項情形，非屬付款違約情事。

	六、本條文第四項定義「無清償能力」 之情事。
--	---------------------------