

「研議期貨商辦理期貨交易人新增部位委託逐筆檢核保證金、高風險帳戶通知及代為沖銷作業時，應留存檢核時間及相關計算資料」規劃草案

一、緣起

依期貨商管理規則第 43 條及本公司業務規則第 53 條規定，期貨交易人新增部位委託時，期貨商非先向期貨交易人收足期貨交易保證金，不得接受其委託。另依期貨商管理規則第 48 條、第 49 條、本公司業務規則第 57 條及 106 年 4 月 13 日臺期結字第 10603002750 號函規定，期貨交易人權益數低於未沖銷部位所需維持保證金時，期貨商應辦理高風險帳戶通知作業，且期貨交易人帳戶風險指標低於與期貨商規定時(不得低於 25%)，期貨商應即開始執行代為沖銷交易人全部部位。

邇來有部分期貨交易糾紛案件係因期貨商辦理上開作業時，未留存相關風控時點之計算參數資料，導致與期貨交易人衍生爭議情事，為因應市場監理之需及防範交易糾紛，本公司研議期貨商辦理期貨交易人新增部位委託逐筆檢核保證金、高風險帳戶通知及代為沖銷作業時，應留存檢核時間及相關計算參數資料，俾利期貨商即時處理爭議。本公司前於 108 年度業邀集期貨公會及相關業者，就研議規劃方向及留存資料格式內容進行討論，經參採期貨業者建議後，簡化所需留存之必要資料格式，研議完成本案規劃內容(包含各風控時點應留存料格式)，後於 109 年 1 月 3 日「主管機關、期貨公會及本公司三方討論會議」決議推動本案，實施日期原則上訂於 110 年上半年度併同本公司新商品新制度上線實施。另為使期貨業者充分瞭解本案規劃內容及實施日期，本公司業分別於期貨公會 109 年 3 月 31 日經紀業務委員會及 109 年 4 月 17 日理監事聯席會議報告說明在案。

二、期貨商於相關風控時點應留存資料格式

- (一)「新增部位委託逐筆檢核保證金作業」部分，期貨商辦理本項作業至少應留存如下資料：委託所需保證金及權利金、權益數、可動用(出金)保證金及本日餘額，並記錄時間戳記。
- (二)「高風險帳戶通知作業」部分，當期貨交易人權益數低於未沖銷部位所需維持保證金時，期貨商辦理本項作業至少應留存如下資料：交易人部位洗價時之市場價格、交易人部位明細(含部位組合明細)及未沖銷期貨浮動損益，並記錄時間戳記。

- (三)「代為沖銷作業」部分，當期貨交易人帳戶風險指標低於期貨商執行代為沖銷標準(不得低於 25%)時，期貨商辦理本項作業至少應留存如下資料：交易人部位洗價時之市場價格、交易人部位明細(含部位組合明細)、依加收保證金指標所加收之保證金及未沖銷期貨風險浮動損益，並記錄時間戳記。
- (四)另未來倘期貨交易人對風險指標計算有疑義時，期貨商應依前揭留存資料，回推計算風險指標數值，並提供計算說明(含計算風險指標公式之分子、分母項各項參數數值，例如風險權益、未沖銷買方選擇權風險市值、未沖銷賣方選擇權風險市值、未沖銷部位所需風險原始保證金)。
- (五)「權益數」、「風險指標」等相關風險專有名詞解釋及公式計算，應依中華民國期貨業商業同業公會相關規定辦理。

三、本案預定實施日期

本案擬訂於 110 年上半年併同本公司新商品新制度上線時實施。