

臺灣期貨交易所股份有限公司 函

地址：100 台北市羅斯福路二段100號14樓

聯絡人：劉先生

聯絡電話：(02)2369-5678 分機：3290

受文者：如行文單位

發文日期：中華民國114年11月28日

發文字號：台期結字第1140302382號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：如文

主旨：公告本公司「電子選擇權契約」保證金金額及整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數數值，並自114年12月8日一般交易時段起實施，請查照。

說明：

- 一、依金融監督管理委員會114年10月1日金管證期字第1140357461號函、本公司結算保證金收取方式及標準、旨揭契約交易規則及114年11月11日台期交字第1140202318號函辦理。
- 二、因應本公司電子選擇權契約乘數，由每點1,000元調降至每點250元，公告本公司「電子選擇權契約」保證金金額及整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數數值，如附件1及附件2。

正本：各期貨商、各期貨交易輔助人、行情資訊廠商

副本：金融監督管理委員會證券期貨局、財政部賦稅署、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、內部稽核、交易部、結算部、監視部、期貨商輔導部、資訊規劃部、資訊作業部、企劃部、管理部、本公司網站(均含附件)

總經理 周建隆

臺灣期貨交易所股份有限公司

「電子選擇權」保證金金額

生效日期：114 年 12 月 8 日

單位：新臺幣元

| 電子選擇權(TEO) | 計算賣出選擇權原始 保證金之適用金額 | 計算賣出選擇權維持 保證金之適用金額 | 計算賣出選擇權結算 保證金之適用金額 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 風險保證金 (A值) | 30,000 | 23,000 | 22,000 |
| 風險保證金最低值 (B值) | 15,000 | 12,000 | 11,000 |
| 混合部位風險保證金 (C值) | 0 | 0 | 0 |

臺灣期貨交易所股份有限公司
電子選擇權契約
整戶風險保證金計收方式(SPAN)參數數值

生效日期：114 年 12 月 8 日

一、價格偵測全距(Price Scan Range, PSR)

PSR=電子期貨契約結算保證金×0.0625

二、極端變動倍數(Extreme Move Multiplier)及極端涵蓋百分比
(Extreme Move Covered Fraction)

(一) 極端變動倍數定為 3 倍

(二) 極端涵蓋比率定為 32%

本二項參數之調整，由本公司另訂之。

三、波動度偵測全距(Volatility Scan Range, VSR)

| 股價指數類選擇權契約(代號) | 波動度偵測全距 |
|----------------|---------|
| 電子選擇權(TEO) | 11.2% |

四、跨月價差風險值(Intra-Commodity Spread Charge)

跨月價差風險值=TE 商品組¹PSR×30%

五、跨商品價差折抵率(Inter-Commodity Spread Credit Rate)及契約價
值耗用比率(Delta Per Spread Ratio)

電子選擇權契約屬 TE 商品組，跨商品價差折抵率及契約價值耗
用比率參數數值如下：

¹TE 商品組包括電子期貨契約(TE)、小型電子期貨契約(ZEF)、電子選擇權契約(TEO)，TE 商品組跨月價差風險值為 TE 商品組之 PSR 乘上跨月價差比率 30%。跨月價差風險值以 Delta 衡量，TE 商品組之 PSR 採 Delta 轉換後之 PSR，為電子選擇權契約 PSR 之 4 倍。

| 跨商品價差折抵契約 | 跨商品價差折抵率 | 契約價值耗用比率 |
|-----------|----------|-----------------|
| TX vs TE | 0.5 | 1 TX vs 1.02 TE |
| TE vs TF | 0.5 | 1 TE vs 2.21 TF |
| TE vs XI | 0.5 | 1 TE vs 3.25 XI |
| TE vs GT | 0.5 | 1 TE vs 4.95 GT |
| TE vs G2 | 0.5 | 1 TE vs 2.57 G2 |
| TE vs E4 | 0.5 | 1 TE vs 1.01 E4 |
| TE vs SO | 0.5 | 1 TE vs 4.01 SO |
| TE vs M1 | 0.5 | 1 TE vs 6.43 M1 |

六、空方選擇權最低風險值(Short Option Minimum Charge)

| 股價指數類選擇權契約 | 訂定方式 | 空方選擇權最低風險值 |
|------------|-----------|------------|
| 電子選擇權(TEO) | 1 個最小升降單位 | 新臺幣 5 元 |