

選擇權商品自然人部位限制標準修正

活絡期貨交易 服務實質經濟
避險增益 價格發現

臺灣期貨交易所
2019年10月

調整計算基準比例

- 為使自然人部位限制數得依市場實際狀況予以調整，使管理更具彈性，本公司得依市況調整自然人選擇權部位限制數
 - 計算基準比例:將自然人部位限制計算基準比率百分之五調整為百分之三以上百分之五以下
 - ✓ 例如108年第4季TXO部位限制數係依108年第3季TXO日均量及日均未平倉量孰高者，自然人以其百分之五為基準，依交易規則所訂級距計算，108年10月15日後調整基準比率為百分之三以上百分之五以下
 - 生效日:108年10月15日

適用商品

■ 適用商品:非個股類選擇權商品

1. 臺灣證券交易所股價指數選擇權契約(TXO)
2. 臺灣證券交易所電子類股價指數選擇權契約(TEO)
3. 臺灣證券交易所金融保險類股價指數選擇權契約(TFO)
4. 黃金選擇權契約(TGO)
5. 美元兌人民幣匯率選擇權契約(RHO)
6. 小型美元兌人民幣匯率選擇權契約(RTO)

提醒注意事項

- 依中華民國期貨業商業同業公會「期貨商開戶徵信作業管理自律規則」第六條，針對股票期貨及股票選擇權外之期貨及選擇權契約，倘交易人逾該契約部位限制5%需加收保證金，本次部位限制調整方式將使加收保證金門檻下降，交易人更易被加收保證金
 - ✓ 例如108年第4季TXO自然人部位限制數為30,000口，交易人持有多方或空方口數逾1,500($30,000 * 5\% = 1,500$)口時，超過1,500口的部位需依規定加收保證金
- 交易人應隨時注意本公司公告部位限制調整，俾利保證金及部位風險控管



臺灣期貨交易所

TAIWAN FUTURES EXCHANGE

敬請指教

www.taifex.com.tw