

票券金融公司從事衍生性金融商品交易管理辦法

第三條、第十條修正草案總說明

按「票券金融公司從事衍生性金融商品交易管理辦法」（以下簡稱本辦法）係於九十一年四月二十三日訂定發布，歷經三次修正。茲考量金融市場快速發展及票券金融公司業務需求，參照銀行辦理衍生性金融商品業務等規範，修正本辦法有關票券金融公司從事衍生性金融商品交易之範圍等相關規定，修正重點如下：

- 一、 開放票券金融公司得以客戶身分從事經本會核准臺灣期貨交易所股份有限公司與國外期貨交易所簽署合作協議，於該國外期貨交易所上市之期貨交易契約。放寬票券金融公司以客戶身分從事匯率衍生性金融商品交易，不以避險目的為限。放寬票券金融公司以客戶或營業人身分從事利率衍生性金融商品交易，不以新臺幣為限。（修正條文第三條）
- 二、 票券金融公司經核准以營業人身分經營衍生性金融商品業務，增訂涉及外匯業務部分，應經中央銀行同意並依中央銀行規定辦理。（修正條文第十條）

票券金融公司從事衍生性金融商品交易管理辦法

第三條、第十條修正草案條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第三條 票券金融公司得從事下列衍生性金融商品交易：</p> <p>一、以客戶或營業人身分從事價值由利率所衍生之交易契約。</p> <p>二、以客戶或營業人身分從事價值由信用事件所衍生之交易契約，且以避險目的為限。</p> <p>三、以客戶身分從事價值由股價或股價指數所衍生之交易契約。但價值由國內股價或股價指數所衍生之國外交易契約，以經本會核准臺灣期貨交易所股份有限公司與國外期貨交易所簽署合作協議，於該國外期貨交易所上市之期貨交易契約為限。</p> <p>四、以客戶或營業人身分從事轉換或交換公司債之資產交換交易。</p> <p>五、以客戶身分從事價值由匯率所衍生之交易契約。</p> <p>六、經主管機關核准以客戶身分從事之其他衍生性金融商品。</p> <p>前項第二款及第四款衍生性金融商品交易應以新臺幣計價，且限連結國內標的。但以客戶身分且基於避險目的者，不在此限。</p> <p>前二項所稱避險目的，指為移轉已持有表內、表外資產或已承諾交易</p>	<p>第三條 票券金融公司得從事下列衍生性金融商品交易：</p> <p>一、以客戶或營業人身分從事價值由利率所衍生之交易契約。</p> <p>二、以客戶或營業人身分從事價值由信用事件所衍生之交易契約，且以避險目的為限。</p> <p>三、以客戶身分從事價值由股價或股價指數所衍生之交易契約，但不包括價值由國內股價或股價指數所衍生之國外交易契約。</p> <p>四、以客戶或營業人身分從事轉換或交換公司債之資產交換交易。</p> <p>五、以客戶身分從事價值由匯率所衍生之交易契約，且以避險目的為限。</p> <p>六、經主管機關核准以客戶身分從事之其他衍生性金融商品。</p> <p>前項第一款至第四款衍生性金融商品交易應以新臺幣計價，且限連結國內標的。但以客戶身分且基於避險目的者，不在此限。</p> <p>前二項所稱避險目的，指為移轉已持有表內、表外資產或已承諾交易之風險。</p> <p>第一項第四款公司債如轉換或交換為股票，應符合票券金融公司投資債券及股權商品管理辦法</p>	<p>一、為利票券金融公司交易策略運用，參考證券商及銀行兼營期貨自營業務等相關規定，爰修正第一項第三款規定，開放票券金融公司得從事經本會核准臺灣期貨交易所股份有限公司與國外期貨交易所簽署合作協議，於該國外期貨交易所上市之期貨交易契約。</p> <p>二、考量金融市場快速發展及票券金融公司業務需求，就票券金融公司以客戶身分從事價值由匯率所衍生之交易契約，放寬不以避險目的為限，爰刪除第一項第五款「，且以避險目的為限」文字。</p> <p>三、考量現行票券金融公司已可辦理外幣票券、債券自營業務，為有利票券金融公司業務發展，並促進開放其辦理外幣票券、債券自營之政策效能，爰修正第二項規定，就票券金融公司以客戶或營業人身分從事價值由利率所衍生之交易契約，開放不以新臺幣為限。</p>

<p>之風險。</p> <p>第一項第四款公司債如轉換或交換為股票，應符合票券金融公司投資債券及股權商品管理辦法第二條第三項、第六條第二項及第八條第二項規定。如為外幣債券並應符合票券金融公司辦理外幣債券經紀自營及投資管理辦法第三條第二項規定。</p> <p>票券金融公司從事衍生性金融商品交易，如涉及新臺幣結匯事宜，應依中央銀行外匯收支或交易申報辦法之規定辦理。</p>	<p>第二條第三項、第六條第二項及第八條第二項規定。如為外幣債券並應符合票券金融公司辦理外幣債券經紀自營及投資管理辦法第三條第二項規定。</p> <p>票券金融公司從事衍生性金融商品交易，如涉及新臺幣結匯事宜，應依中央銀行外匯收支或交易申報辦法之規定辦理。</p>	
<p>第十條 票券金融公司經核准以營業人身分經營衍生性金融商品業務後，除涉及期貨交易所之商品或其他法令另有規定者外，得辦理第三條第一項所列以營業人身分從事衍生性金融商品業務，並於辦理後十五日內，檢具董事會會議紀錄、從事衍生性金融商品交易處理程序、商品特性說明書、法規遵循聲明書及風險預告書，報主管機關備查；<u>涉及外匯業務部分應經中央銀行同意並依中央銀行規定辦理。</u></p> <p>票券金融公司前項備查書件不完備者，主管機關應限期命其補正，屆期不補正者，得命其停止辦理該衍生性金融商品業務。</p>	<p>第十條 票券金融公司經核准以營業人身分經營衍生性金融商品業務後，除涉及期貨交易所之商品或其他法令另有規定者外，得辦理第三條第一項所列以營業人身分從事衍生性金融商品業務，並於辦理後十五日內，檢具董事會會議紀錄、從事衍生性金融商品交易處理程序、商品特性說明書、法規遵循聲明書及風險預告書，報主管機關備查。</p> <p>票券金融公司前項備查書件不完備者，主管機關應限期命其補正，屆期不補正者，得命其停止辦理該衍生性金融商品業務。</p>	<p>鑒於票券金融公司以營業人身分經營外匯衍生性金融商品業務涉及中央銀行職掌，爰於第一項後段增訂涉及外匯業務部分應經中央銀行同意並依中央銀行規定辦理。</p>