



期貨公會會訊



台北郵局許可證
台北字第3324號
台北誌字 794 號

第 236 期
111年6月號

焦點報導

為強化公平合理對待高齡客戶，本公會增修定相關自律規範

一、訂定「期貨服務事業辦理高齡客戶金融商品或服務適合度評估準則」

依據國發會推估，臺灣將在民國114年邁入「超高齡社會」，屆時65歲以上人口比例將超過20%。金管會為督導國內證券期貨業更加重視高齡客戶的金融消費權益保護工作，爰請本公會訂定「期貨服務事業辦理高齡客戶金融商品或服務適合度評估準則」，及配合修正「期貨服務事業內部控制制度標準規範」，以強化期貨服務事業對高齡客戶金融消費權益之保護機制。

本評估準則業經金管會4月7日（金管證期字第1110332843號）同意備查，所適用之高齡客戶，為現行老人福利法第2條規定之對象，即65歲以上之自然人。未來期貨服務事業依據本評估準則，對於高齡客戶所應採取之強化保護措施包括：(1)KYC作業應就高齡客戶設計符合其風險特性之風險屬性評估機制；(2)KYP作業應針對高齡客戶適當考量影響性較高之因子，充分反映其風險等級及標示特性；(3)對高齡客戶辦理適合度評估時，應妥適評估說明擬推介商品之適合性及推介理由，以確認所行銷商品確實適合高齡客戶；(4)向高齡客戶提供金融服務，應強化行銷與契約文件可閱讀性；(5)對高齡客戶之特殊行為，宜採關懷提問因應措施；(6)應有銷售高齡客戶高風險商品之交易檢視或確認機制、高齡客戶交易監控及加強查核機制等。

考量評估準則發布後，期貨服務事業內部規章及資訊系統仍須配合調整之時程，爰金管會給予6個月緩衝期，明定自111年10月1日起施行。另金管會亦已請本公會確實輔導所屬會員訂定內部作業規定及強化從業人員教育訓練，並適時辦理說明會，俾利落實執行。

本公會將配合金管會持續督促期貨服務事業落實公平待

客原則，從金融消費者之權益出發，推動期貨服務事業公平合理對待高齡客戶，提升客戶對期貨服務事業之信賴，創造雙贏。

二、修訂「期貨商開戶徵信作業管理及提供高齡客戶金融服務自律規則」

本公會於111年4月21日（中期商字第1110001702號函）發文全體會員公司，修正「期貨商開戶徵信作業管理自律規則」，摘要說明如下：

1. 增訂期貨商向高齡客戶提供金融服務相關內容，修正名為「期貨商開戶徵信作業管理及提供高齡客戶金融服務自律規則」。
2. 修正適用之範圍包括期貨商向高齡客戶提供金融服務。
3. 考量具國外期貨交易所會員資格或造市資格，或為國外期貨交易所流動量提供者，因具專業知識及風控能力皆與專業投資機構相當，故參考本公會期貨交易人採行整戶風險保證金計收方式自律規則，將具備前揭資格之法人列入，並納入免填「期貨交易知識認知表」之對象。
4. 現行自律規則規定，期貨商得依交易人申請或基於專業及風險上考量，於知悉交易人財力變動時，更新徵信資料並留存紀錄。交易人徵信資料每年至少應更新乙次及期貨商應留存相關徵信審核、評估紀錄及通知紀錄等。考量每年所有客戶皆重新辦理徵信作業，作業成本龐大，也會造成交易人困擾，故修正重新徵信之對象，限於一年內有交易或交易額度超過100萬元以上者之交易人，須每年重新徵信。
5. 增訂期貨商對高齡客戶提供金融服務相關內容，並參酌老人福利法第二條，明訂本條所稱之高齡客戶為65歲以上之客戶。（湯志彬、謝美惠）

強化期貨業永續發展經營，本公會增訂永續發展委員會

為推動證券期貨業健全永續發展及強化永續發展經營，金管會發布「證券期貨業體系永續發展轉型執行策略」，具體措施之一為請證券期貨業三大公會分別成立永續發展委員會，建立證券期貨業推動永續發展及ESG 事項之溝通協調及政策擬定諮詢平台。

據此，本公會修正委員會組織規則，第二條第一項、第六項及第三條，增設「永續發展委員會」之法源依據。主要修正重點如下：

1. 第二條第一項：增設「永續發展委員會」
 2. 第二條第六項：同一人擔任委員會職務上限，排除「永續發展委員會」
 3. 第三條：新增「永續發展委員會」主要職掌
- 本案業經111年4月15日第6屆理監事第17次聯席會議通過，並經111年4月29日金融監督管理委員會金管證期字第1110340485號函准予備查。

（游大慶）

期貨服務事業辦理金融機構間資料共享應注意事項

主管機關為因應金融科技發展，提升消費者便利性、強化金融機構風險控管、促進金融機構間跨業合作及期貨業合理利用客戶資料，爰請本公會研議修正期貨服務事業內部控制制度標準規範，納入期貨服務事業辦理金融機構間資料共享應注意遵循之事項。

本公會所研擬期貨顧問事業、期貨經理事業及期貨信託事業內部控制制度標準規範，業經主管機關4月份函復同意備查。期貨服務事業辦理金融機構間資料共享，應依下列原則建立公司內部控制規範經董事會通過：

1. 資料共享須有明確、妥適目的，並應合法及注意倫理道德。
2. 共享之資料如屬身分核驗資料、負面資訊等，對客戶權益有較大影響性者，應進行必要之查證，或提供其他強化客戶資料保護措施。
3. 資料共享過程中之參與者及其員工須經授權，並對相

關法令、內部控制規範及資料共享約定條件等有充足之認識。

4. 對於資料共享、日常維護、留存、權限設定、報表管理、共享結束後之處理等事宜之管理政策。
5. 應按合作對象及資料共享方式，以風險為基礎，明定內部審核及分層負責機制。
6. 應確保資訊系統及資料傳輸之安全性。
7. 應針對資料共享作業，明定受理客戶申訴及處理爭議之內部標準程序。

期貨服務事業辦理主管機關110年12月23日訂定「金融機構間資料共享指引」第五點所列第三類金融機構間之資料共享，應依111年1月20日金管證券字第1100365499號令規定，事先向主管機關申請核准或辦理後15個營業日內向本公會申報備查。

（郭仙娟）

期貨信託事業業務員登錄類別新增「風險管理」人員

為強化期貨信託事業人員交易行為管理，並新增法令遵循及風險管理人員應符合之資格條件，主管機關修正「期貨信託事業管理規則」部分條文業於111年2月18日發布。

本次修正要點簡述如下：

1. 考量風險管理人員已為期貨信託事業公司治理重要一環，新增「風險管理」、「辦理其他經核准之業務」及「法令遵循」等職務。
2. 明定所稱部門主管係指從事第四條第一款至第七款及第九款業務之部門主管；規範業務部門主管須為專任之限制。
3. 增訂風險管理業務員應具備之資格條件；另法令遵循業務員之資格條件亦納入規範。
4. 明定應配置適足及適任之風險管理人員，訂定緩衝期限。

5. 配合第四條業務員範圍新增第九款人員「辦理其他經核准之業務」，明定該款人員亦應具備業務員之資格條件；明定銷售人員係指第四條第一款之人員。
6. 明定風險管理人員應為專職，惟他業兼營期貨信託業務時，得由原風險管理人員兼任。
7. 明定期貨信託事業人員不得代理他人從事期貨交易或期貨相關現貨商品交易。

本公會配合修正「期貨業業務員登錄作業須知」，從事期貨信託事業業務員登錄類別新增「風險管理」，並已於111年4月28日正式實施，相關修正內容請參閱本公會網站（www.futures.org.tw）「法規查詢-證照登錄相關辦法」及「各類表格下載-從業人員登錄」。

（許美玲）

「金融消費者保護法令解析與最新趨勢」線上講座

金融服務強調「以人為本」，主要目的在於滿足客戶需求，進而促進經濟發展，增進社會大眾利益。為能進一步重視金融消費者的需求，促進社會公平與實現包容性成長，本公會特別邀請金融消費評議中心林志潔董事長及卓明正資深專委，從「以公平待客和弱勢保護為核心」及「公平待客原則的評核機制」二大面向分享專業與經驗，期能協助會員營造更具包容性的金融友善環境，提昇從業人員遵法及公平合理對待客戶之意識及專業知識，本場講座計553位董、監、經理人、營業單位一線人員及法令遵循、內部稽核人員共同與會。

林董事長從消費者問題的發生、消費者保護的必要及金融消費的特性切入核心議題，並就金融業者的特殊性加以闡述、公平待客原則的上位原則-企業誠信經營來讓與會人員了解公平待客原則的核心內容，並引用黃主委的話：金融業者有二張重要的牌照，一張是主管機關發的牌照、一張是社會大眾發的信任牌照，強調金融業者所負社會大眾期待的責任。從而談及金融脆弱族群及高齡剝削防制，希望能優化影響個體老化環境、呼籲關注消費者在高齡化過程中所產生之心理與生理變化，強化金融友善環境。

金保法的「一定額度」

金融消費評議制度有一個「一定額度」的規定，是評議制度與其他制度最大的差異點，類似解決終端爭議的效能。

只要金融服務業事前以書面同意適用金融消費者保護法規定的爭議處理程序，那麼對於評議委員會所作給付金額或財產價值在一定額度以下的評議決定，一旦金融消費者接受，金融服務業就必須接受，不能拒絕。此外，如果評議決定超過一定額度，但是金融消費者願意縮減到一定額度的話，金融服務業也必須接受，不能拒絕。

目前主管機關核定公告的一定額度分別為投資型商品新臺幣120萬元、非投資型商品12萬元。

※「一定額度」相關訊息請以財團法人金融消費評議中心公告為準。

卓資專則就評核指標與計算方式加以說明，除分享108-110評核公司之優點，並說明金管會公布之111、112年評核重點改變項目：111年就金融業者對待高齡者、身心障礙者等族群之作為納入評核；112年將新增「友善服務原則」與「落實誠信經營原則」2項評核指標。不單列「複雜性高風險商品銷售原則」，該項商品銷售併納入其他原則之銷售行為為中評核。另說明各項指標內涵及計分方式（參下表），其中董事會推動之重視及具體作為係評分重點中的重點，卓資專依之前經驗彙編董事會具體作為供業者參考：

1. 安排每位董事參加公平待客工作原則專題進修課程並取得證書。
2. 成立跨部門之公平待客工作小組或委員會就相關事務進行實質溝通與檢討。
3. 每月進行客戶滿意度調查並分析顧客意見。
4. 於相關規章明定違反公平待客原則之責任及罰則。
5. 對客訴或爭議提出更簡潔流程設計，有利於有效率解決爭議、保護金融消費者、將重大客訴案類型化，提報董事會討論並積極督導、後續追蹤具體執行、提出有效解決方案、提出優化作為或制定行為規範等。

●111年公平待客原則評核機制 評核指標及計算方式

類別	評核指標	個別衡量指標		
第一大類	公平待客9項原則（占90分）	落實情形（60%）	金融檢查與日常監理情形（30%）	金融消費爭議情形（10%）
第二大類	董事會推動之重視及具體作為等情形（占30分）	未訂定衡量指標（業者自訂）		

●112年公平待客原則評核機制 評核指標及計算方式

類別	評核指標	個別衡量指標		
第一大類	公平待客10項原則（占100分）	落實情形（60%）	金融檢查與日常監理情形（30%）	金融消費爭議情形（10%）
第二大類	董事會推動之重視及具體作為等情形（占30分）	未訂定衡量指標（業者自訂）		

（莫璧君整理報導）

「111年度證券期貨盃高爾夫球錦標賽」活動報導

由證交所、櫃買、期交所、集保、期貨公會、投信投顧公會及證券公會等7個單位共同主辦，證券公會承辦之「111年度證券期貨盃高爾夫球錦標賽」於5月7日（星期六）假桃園揚昇高爾夫球場舉行，今年參賽者來自證券、期貨、銀行、投信顧、票券等行業，計有151人報名參加。

比賽於當日上午11時30分舉行開球儀式後展開，另因COVID-19疫情防疫考量取消頒獎典禮及聚餐，獎項採事後寄送方式處理，本屆賽事於下午6時圓滿閉幕。

（張佩瑜）



會員大會召開，全面改選理監事 邀請會員代表踴躍出席

本公會訂於111年6月28日（週二）下午3時假台北國際會議中心（台北市信義路5段1號3樓宴會廳），召開第7屆第1次會員大會。

本次會員會籍、會員代表清查及第7屆理、監事參選登記兩案均於5月3日截止，清查後共計有154家會員公司、271位會員代表，另將於6月10日召開第6屆理監事第18次聯席會議，審核會員及會員代表名冊，核備後，即發出會員大會開會通知。

本公會應選理事33席、監事11席，候補理事11席及候補監事3席，請各會員代表準時出席。

（許美玲）

市場推廣

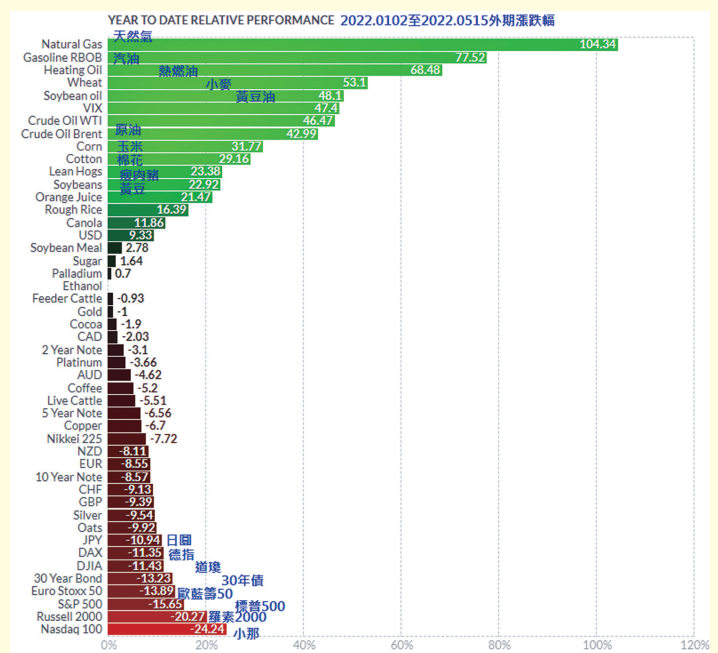
留意事件導向之商品期貨交易機會

依據期貨公會交易量統計資料，今年第一季台灣交易人透過期貨商或證券商IB（期貨交易輔助人）交易國外期貨的交易量為13,186,445口，較去年第一季同期9,946,894口，成長32.57%，顯示國人對於國外期貨商品交易興趣越來越濃厚。另外筆者也注意到每當國人在現貨市場開盤交易前，都會緊盯昨晚美國三大指數收盤表現，盤中交易時更會隨時關注美股三大指數期貨電子盤的波動，作為當日台指期權市場進出依據，因此國外指數期貨的交易對台灣交易人來說已是非常熟悉的期貨商品。

然而今年市場焦點，首推俄烏戰爭所引發高油價進而推升全球通膨高漲，迫使美國聯準會啟動升息循環及縮表因應，全球資金也被迫回流美元，並使各國貨幣紛紛趨貶；此外，新冠肺炎疫情延燒至第三年，目前疫情仍在全球各地肆虐，中國上海因應疫情封城數月嚴重影響全球供應鏈，以上這些事件對於全球金融市場有相當程度的不確定性。

因此，我們從國外期貨漲跌幅圖來看，天然氣期貨漲幅達104.34%，汽油77.52%、熱燃油68.48%，其他如小麥、黃豆、玉米等期貨也都有顯著的漲幅；然而跌幅最重前三名國外期貨分別為小那斯達克期貨-24.24%、羅素2000指數期貨-20.27%、標準普爾500指數期貨-15.65%。從今年國外期貨漲跌幅變化來看，可以清楚發現通膨受惠股能源、農產漲幅尤為驚人，反觀因通膨所引發升息緊縮資金受害族群為指數期貨，若進一步觀察國人交易國外期貨商品約7成以上來自指數型期貨，尤其今年指數型期貨回檔幅度大，小型那指期貨跌幅達2成以上已步入空頭市場交易型態，若未能順勢交易及善設停損，國人交易比例高的指數型期貨恐有不小的虧損。

眾所周知，期貨有避險、價格發現及投機功能。大宗



資料來源：FINVIZ財經資訊網站（截至2022.0513）

物資（泛指金屬、能源、農產、軟性商品）因為生產、收成或產品交付的周期不確定性，使得商品期貨一直都有潛在避險買盤，交易人若曾觀察商品期貨走勢特性，可以發現商品原物料期貨的漲勢跟跌勢非常明顯，舉今年因俄烏戰爭事件最大受惠商品天然氣期貨為例，今年上半年天然氣期貨價格漲幅已達1倍以上，若再把時間拉長至2021年，天然氣期貨漲幅更誇張達2.5倍，如今俄烏戰事持續膠著，歐洲面臨天然氣斷供風險，雖然時序逼近夏天為天然氣需求淡季，但歐洲仍有多數國家位於高緯度夏天較短，倘若俄烏戰事拖延至年底，當寒冬來臨之際，民生禦寒需求之商品（天然氣）恐又再引發新一波的驚奇漲勢。

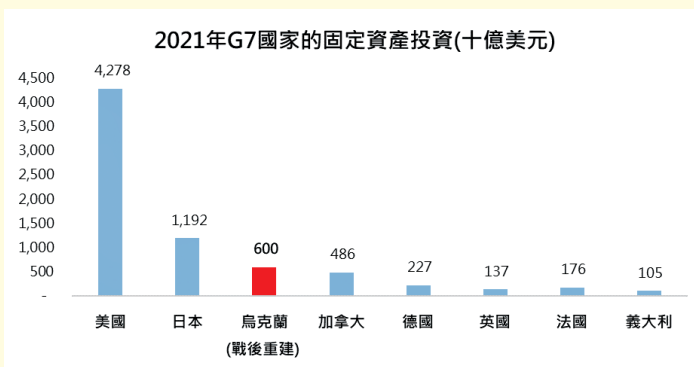
（康和期貨 謝定杰提供）

銅價走勢反覆，期貨ETF提供參與交易管道

自今年三月底開始，因新冠變種病毒Omicron在中國上海大肆擴散，當地居民無預警地開啟了一條漫長的封城之路，從原本計劃的五天封鎖，不斷延長至五月下旬，歷時長達兩個月，經濟活動全面停擺，緊接著中國首都北京亦有類似的跡象出現，在中國國家領導人堅定不移地執行清零政策下，經濟增長面臨著嚴重的衝擊，中國最新的四月份社會消費品零售銷售較去年同期衰退達11.1%，銷售水準跌至近兩年來新低。

中國身為全球最大的銅進口國，進口總量佔全球約五成，隨著交易人紛紛對中國需求放緩感到擔憂，國際銅價因而首當其衝，LME銅現貨自今年四月中旬的每公噸\$10,000美元以上，跌至每公噸\$9,000美元，跌幅超過一成，且其價格水準落於過去一年來的區間下緣，然而，最新的中國上海單日確診人數跌破2,000例，當地居民陸續獲得批准外出採買，上海副市長更是宣布自6月開始將有更多的企業可恢復正常營運，最糟的情況應已過去，LME銅現貨的跌勢亦止步於此。

反觀俄羅斯以消滅烏克蘭新納粹主義分子與保護東部親俄地區為由，自今年2月開始向烏克蘭全面宣戰，本計畫於數日內即可迫使烏克蘭當局下台，但在其嚴重低估局勢的情況下，戰事已持續超過3個月，烏克蘭當地的基礎建設、交通運輸、民間住宅等皆已毀壞殆盡，根據基輔經濟研究院（KSE）統計，截至今年5月10日，遭摧毀的實體建築損失上看1,000億美元，隨著戰事不斷拉長，此一損失仍在持續擴大，倘若將GDP損失、投資終止、勞工外移、軍事支出與社會補助考慮在內，整體損失金額上看6,000億美元，此一重建資金相當於2021年德國、法國與英國，三大歐洲強權的



全年固定資產投資總額，下半年或明年的銅材需求可望獲得提振。

今年的銅價走勢反覆，交易機會深藏其中，過往台灣民眾最常聽見的交易工具是倫敦金屬交易所（LME）掛牌的三個月銅期貨，簡稱LME期銅，但民眾所不知道的是，LME期銅每天皆為一個新的期貨契約，以致最新期貨契約以外的交易皆須透過OTC詢價，而非交易所揭露的市價，該工具主要的參與者為實體企業，因其合格交割倉庫遍及各地，在期貨契約到期後的實物交割上具有一定的便利性，像是台灣高雄港即有LME合格交割倉庫。

有鑑於此，非實體企業的海外投資人反倒以美國的紐約商品交易所（COMEX）掛牌的高級銅期貨為主要交易工具，且其價格走勢與LME期銅亦步亦趨，每日可交易時間甚至更長，深受投資人喜愛，台灣民眾除了透過COMEX高級銅期貨來參與銅價漲跌外，台灣證券交易所亦有一檔以追蹤COMEX高級銅期貨表現的ETF，股票簡稱與代碼分別為期街口道瓊銅（00763U），可提供台灣民眾以更簡單且更方便的方式參與。

（街口投信 曹君龍）

懲處案例報導

違規類型：

○○證券股份有限公司（以下簡稱○○證券）經許可經營期貨交易輔助業務，其○○分公司客戶李○○等交易人帳戶風險指標低於約定比率，該公司於辦理交易人高風險帳戶通知前，即執行該等帳戶之代為沖銷作業，與其內部控制制度CA-19230客戶帳戶之管理作業「（七）期貨商委任公司執行高風險帳戶通知、盤後保證金追繳通知及代為沖銷作業：…代為沖銷作業：（1）期貨交易人經期貨商或公司辦

理高風險帳戶或盤後補繳保證金通知後，遇帳戶風險指標低於委任期貨商規定（風險指標不得低於25%）…，且代沖銷作業由公司執行者，公司應依照期貨商之通知執行代為沖銷作業。」之規定不符，核已違反證券商經營期貨交易輔助業務管理規則第9條第2項規定。

主管機關依期貨交易法第119條第1項第2款，對○○證券核處新臺幣12萬元罰鍰。

（許嘉玲）

俄烏戰爭是否動搖美元主導全球貨幣的地位？

今年2月24日俄羅斯入侵烏克蘭，包括基輔在內多個城市都遭受飛彈和空襲攻擊，俄軍甚至佔領歐洲最大核電廠-札波羅結（Zaporizhia），讓全世界繃緊神經，就怕1986年車諾比核災再次上演。俄烏戰爭交火多日，西方國家接二連三對俄國祭出制裁：拜登宣布禁止進口俄國石油和天然氣，據路透社民調顯示，此舉受到美國民眾支持，美國人願意在燃料和天然氣費上多支出費用，表達與受侵略的另一個民主國家站在一起的決心；歐洲理事會大會上以216張同意票、0張反對票，通過開除俄國的會籍；俄國7家銀行也被踢出環球銀行金融電信協會（SWIFT）跨境支付系統。俄國不甘示弱立即還擊，3月10日宣布反制裁措施，限制部分產品出口直到今年年底、並自4月27日起切斷供應天然氣，波蘭和保加利亞成為首批被俄國停供天然氣的國家。

沙國拋出橄欖枝 願意石油以人民幣計價

在俄國宛如被全世界拋棄時，友好國家中國卻始終大打太極，並未明確表態。專家認為，中國目前左右為難，既不想破壞和俄國的友誼，又要顧及與歐美國家的關係。3月19日中美領導人首次針對俄烏戰爭進行兩個小時的視訊對話，拜登警告若中國援助俄國，將面臨嚴重後果。習近平則認為一個巴掌拍不響，呼籲俄烏雙方透過對話和談判解決衝突。

俄國的石油供給佔全世界10%，如今被西方制裁，石油出口受阻，其他產油國家可望因此受惠。跟美國關係一直不太好的沙烏地阿拉伯此時對中國拋出橄欖枝，表示石油輸出可用人民幣計價。中國向沙國購買的石油量，佔沙國石油總出口25%，如果這項協議成真，可能提升人民幣在國際間的地位，進而挑戰美元的影響力。

回顧貨幣發展歷史，美元繼17、18世紀的西班牙銀圓、19世紀日不落國通用的英鎊之後，在1944年布列敦森林體系（Bretton Woods system）中確立了成為國際貨幣匯率的中心地位，並且引領風潮至今。石油人民幣議題近日因俄烏戰爭，再次浮上檯面，是否將對美元的地位構成威脅？專家坦言，的確有其可能，但此議題已經出現長達6年之久，卻仍無較大進展，似乎時機尚未成熟；況且當沙國握有大把人民幣時，若其他貿易夥伴不願意收受人民幣，則似乎只能繼續跟中國或少數願意收受人民幣的國家交易，如此恐將限縮貿易份額以及範圍，不利於經濟發展，這也將成為沙國需要仔細盤算的問題。

俄國祭出反制裁 想買天然氣拿盧布來

歐洲長期高度仰賴俄國能源，40%天然氣及30%石油皆由俄國進口，光輸往歐洲的天然氣，每天就可以為俄羅斯賺進約150億新台幣。

面對西方的制裁，普亭向「不友好國家」名單上的國家宣布，要買俄國的天然氣，就得拿盧布來支付，並於4月1日開始生效；甚至其他的商品，未來也將比照辦理，以挽救盧布頻臨崩盤的危機。

被列為不友好國家包括G7和歐盟成員國等48個國家，G7成員一致拒絕用盧布支付貨款，歐盟各國紛紛採取對策：德國將發展多元化的能源系統，並在今年年底斷絕使用俄國石油；波蘭表示與俄國的能源合約只到今年年底；英國預計在2050年前擬造6-7座核能廠來彌補缺口；歐盟將在一年內減少2/3從俄國進口的天然氣，並在2030年前戒斷對俄國能源的依賴。

台灣也被列在不友善國家名單上，去年向俄國購買的天然氣佔總進口量的10%。中油發言人張瑞宗說：「中油以5年長約的方式，購買俄國的液化天然氣。合約會在3月底到期，並且不會再續約。」

為了降低對俄國石油的依存度，西方國家和日本、韓國正面臨相同問題，接下來要跟誰買油來填補缺口？根據報載，部分亞洲石油買家轉向沙國，還要求擴大採購量。

結語

當大宗商品的貿易對象改變時，避險的標的也會跟著改變。烏俄戰爭引發西方及其他國家增加向沙國進口石油，此時避險標的應該隨之轉為相關性較高的杜拜商業交易所（DME）阿曼原油期貨合約（OQD），以達到較好的避險效果。阿曼原油期貨合約常被作為中東石油生產國家銷往亞洲市場的原油定價基準，合約規格為每口1000桶，採現貨交割。

俄國作為全球第三大產油國和第二大石油出口國，這場戰爭造成國際油價大幅波動。沙國是否會漁翁得利，改變石油以美元計價的傳統？歐洲國家是否能夠切斷依靠俄國能源的臍帶？在國際情勢動盪的情況下，對台灣經濟有多大影響，各界都在持續關注。

（資料來源：Bloomberg Markets and Finance, 台視新聞, 資訊咖, 經濟日報 施莆恩整理）

111年5月份董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
董事長	永豐證券投資信託股份有限公司	陳思寬

會務訊息

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	111年4月件數	111年5月件數	111年5月比重	111年5月成長率
專營期貨經紀業務	114	106	57%	-7%
兼營期貨經紀業務	5	1	1%	-80%
期貨交易輔助人	3	1	1%	-67%
槓桿交易商	20	17	9%	-15%
期貨顧問事業	36	57	31%	58%
期貨經理事業	1	-	0%	-100%
期貨信託事業	2	3	2%	50%
合計	181	185	100%	2%

業務員人數統計表

業別	111年4月人數	111年5月人數	111年5月比重	111年5月成長率
專營期貨經紀業務	1,710	1,707	7.17%	-0.18%
兼營期貨經紀業務	2,431	2,428	10.19%	-0.12%
期貨交易輔助人	16,617	16,600	69.69%	-0.10%
期貨自營業務	1,090	1,086	4.56%	-0.37%
期貨顧問業務	1,137	1,134	4.76%	-0.26%
期貨經理業務	149	150	0.63%	0.67%
期貨信託業務	576	571	2.40%	-0.87%
槓桿交易商	144	143	0.60%	-0.69%
合計	23,854	23,819	100.00%	-0.15%

現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	111年4月家數	111年5月家數	111年5月比重	111年5月成長率	111年4月點數	111年5月點數	111年5月比重	111年5月成長率
專營期貨經紀業務	15	15	9.62%	0.00%	104	104	6.04%	0.00%
兼營期貨經紀業務	13	13	8.33%	0.00%	332	332	19.27%	0.00%
期貨交易輔助人	43	43	27.56%	0.00%	1,172	1,172	68.02%	0.00%
期貨自營業務	32	32	20.51%	0.00%	32	32	1.86%	0.00%
期貨顧問業務	31	31	19.87%	0.00%	47	47	2.73%	0.00%
期貨經理業務	6	6	3.85%	0.00%	11	11	0.64%	0.00%
期貨信託業務	9	9	5.77%	0.00%	20	20	1.16%	0.00%
槓桿交易商	5	5	3.21%	0.00%	5	5	0.29%	0.00%
贊助會員	2	2	1.28%	0.00%	-	-	-	-
合計	156	156	100.00%	0.00%	1,723	1,723	100.00%	0.00%

市場訊息

交易量比較表

		111年3月交易量		111年4月交易量		111年4月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月交易量	期貨	36,854,884	4,739,098	28,520,984	3,865,547	-22.61%	-18.43%
	選擇權	38,030,704	72,056	29,683,078	51,772	-21.95%	-28.15%
	小計	74,885,588	4,811,154	58,204,062	3,917,319	-22.28%	-18.58%
日均量	期貨	1,602,386	206,230	1,501,104	194,292	-6.32%	-5.79%
	選擇權	1,653,509	3,136	1,562,267	2,603	-5.52%	-16.98%
	小計	3,255,895	209,366	3,063,372	196,895	-5.91%	-5.96%

111年4月國外市場交易量統計表

單位：口

		美國	新加坡	香港	日本	英國	其他	合計
月交易量	期貨	2,447,529	1,060,681	123,295	108,867	21,161	104,014	3,865,547
	選擇權	48,286	0	2,491	619	0	376	51,772
	小計	2,495,815	1,060,681	125,786	109,486	21,161	104,390	3,917,319
百分比	期貨	63.32%	27.44%	3.19%	2.82%	0.55%	2.69%	100.00%
	選擇權	93.27%	0.00%	4.81%	1.20%	0.00%	0.73%	100.00%
	小計	63.71%	27.08%	3.21%	2.79%	0.54%	2.66%	100.00%

111年5月份國內市場交易量統計表

單位：□；買+賣算2□

排名	商品別	111年4月交易量	111年5月交易量	111年5月百分比	111年5月成長率
1	TXO(臺指選擇權)	29,591,318	35,348,392	51.37%	19.46%
2	MTX(小型臺指期貨)	11,923,560	14,779,518	21.48%	23.95%
3	STF(股票期貨)	9,039,164	9,577,870	13.92%	5.96%
4	TX(臺股期貨)	6,536,496	7,829,040	11.38%	19.77%
5	UNF(美國那斯達克100期貨)	187,670	265,956	0.39%	41.71%
6	ZEF(小型電子期貨)	186,952	219,384	0.32%	17.35%
7	UDF(美國道瓊期貨)	145,866	188,560	0.27%	29.27%
8	TF(金融期貨)	132,636	130,244	0.19%	-1.80%
9	TE(電子期貨)	125,038	126,388	0.18%	1.08%
10	ETF(ETF期貨)	112,142	114,162	0.17%	1.80%
11	ZFF(小型金融期貨)	56,612	57,524	0.08%	1.61%
12	TEO(電子選擇權)	31,350	41,022	0.06%	30.85%
13	TFO(金融指數選擇權)	38,612	28,562	0.04%	-26.03%
14	TGF(臺幣黃金期貨)	16,750	16,890	0.02%	0.84%
15	F1F(英國富時100期貨)	10,066	10,970	0.02%	8.98%
16	BRF(布蘭特原油期貨)	6,096	9,852	0.01%	61.61%
17	SPF(美國標普500期貨)	5,176	9,834	0.01%	89.99%
18	ETC(ETF選擇權)	9,584	9,078	0.01%	-5.28%
19	XIF(非金電期貨)	6,090	7,314	0.01%	20.10%
20	STC(股票期貨選擇權)	5,948	6,290	0.01%	5.75%
21	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	4,986	5,660	0.01%	13.52%
22	GDF(黃金期貨)	3,448	5,100	0.01%	47.91%
23	G2F(富櫃200期貨)	3,494	5,066	0.01%	44.99%
24	TGO(臺幣黃金期貨選擇權)	6,266	4,278	0.01%	-31.73%
25	E4F(臺灣永續期貨)	4,292	4,004	0.01%	-6.71%
26	XJF(美元兌日圓期貨)	3,762	3,696	0.01%	-1.75%
27	XAF(澳幣兌美元期貨)	1,554	2,040	0.00%	31.27%
28	TJF(東證期貨)	3,276	1,966	0.00%	-39.99%
29	XEF(歐元兌美元期貨)	1,054	1,542	0.00%	46.30%
30	XBF(英鎊兌美元期貨)	1,576	1,456	0.00%	-7.61%
31	GTF(櫃買期貨)	1,114	856	0.00%	-23.16%
32	BTF(臺灣生技期貨)	1,318	534	0.00%	-59.48%
33	RHF(美元兌人民幣期貨)	650	524	0.00%	-19.38%
34	T5F(臺灣50期貨)	146	196	0.00%	34.25%
35	RHO(美元兌人民幣選擇權)	0	0	0.00%	0.00%
36	RTO(小型美元兌人民幣選擇權)	0	0	0.00%	0.00%
合 計		58,204,062	68,813,768	100.00%	18.23%

111年4月槓桿保證金契約交易量統計表

(單位：新台幣／仟元)

月份		外匯保證金	商品差價契約	其他	全部商品
本月交易量		82,658,744	75,062,008	15,612,551	173,333,303
上月交易量		97,114,655	78,809,028	17,460,164	193,383,847
與上月比	增減數量	-14,455,911	-3,747,020	-1,847,613	-20,050,544
	增減比例	-14.89%	-4.75%	-10.58%	-10.37%
去年同期比	增減數量	41,934,796	41,151,447	15,529,625	98,615,868
	增減比例	102.97%	121.35%	18727.09%	131.99%
本年度累計交易量		315,165,152	272,003,543	66,649,270	653,817,965
去年同期比	增減數量	133,067,699	122,307,276	66,111,094	321,486,069
	增減比例	73.07%	81.70%	12284.29%	96.74%

註1：標的資產資料為換算新台幣之名目本金。資料來源：櫃買中心

註2：商品差價契約主要為黃金、原油差價契約。

註3：其他為結構型商品、股權衍生性商品。