

## 臺灣證券交易所股份有限公司證券商整體經營風險預 警作業辦法第 3 條、第 4 條及第 6 條修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第 3 條</p> <p>一、(一)(未修正略)</p> <p>1. 負債占淨值比率：<u>對外負債總額</u>除以淨值。</p> <p>二、特殊風險指標：證券商經營<u>相關業務</u>，每月依下列指標分別評分。</p> <p>(一)至(四)(未修正略)</p> <p>(五)證券商辦理<u>款項</u>借貸業務及<u>融資</u>餘額占淨值比率：合併計算每月證券業務借貸款項、<u>不限用途款項</u>借貸餘額加計融資餘額後，除以證券商淨值。</p> <p>(六)證券商辦理<u>款項</u>借貸業務及<u>融資</u>標的為小型股餘額占總餘額比率：將每月證券業務借貸款項、<u>不限用途款項</u>借貸餘額加計融資餘額排除臺灣 50、臺灣 100 及富櫃 50 指數成分股後，除以總餘額。</p> <p>(七)證券商辦理<u>款項</u>借貸業務及<u>融資</u>標的為股</p>	<p>第 3 條</p> <p>一、(一)(未修正略)</p> <p>1. 負債占淨值比率：負債總額<u>(不含代收承銷股款)</u>除以淨值。</p> <p>二、特殊風險指標：證券商有經營<u>債券、承銷或自營業務者</u>每月依下列指標分別評分。</p> <p>(一)至(四)(未修正略)</p> <p>(五)證券商辦理<u>款券</u>借貸業務及<u>信用交易</u>餘額占淨值比率：合併計算每月證券業務借貸款項、<u>有價證券</u>借貸餘額加計融資<u>融券</u>餘額後，除以證券商淨值。</p> <p>(六)證券商辦理<u>款券</u>借貸業務及<u>信用交易</u>標的為小型股餘額占總餘額比率：將每月證券業務借貸款項、<u>有價證券</u>借貸餘額加計融資<u>融券</u>餘額排除臺灣 50、臺灣 100 及富櫃 50 指數成分股後，除以總餘額。</p> <p>(七)證券商辦理<u>款券</u>借貸業務及<u>信用交易</u>標</p>	<p>修正文字俾與證券商管理規則第 13 條所稱負債總額範疇一致。</p> <p>特殊風險指標所涉業務漸趨多元，爰修正相關文字。</p> <p>(五)至(七)納入不限用途款項借貸業務，合併計算證券商對客戶融通金額，以評估證券商經營授信業務之風險。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>價波動過度劇烈或成交量過度異常股票餘額占總餘額比率：股價波動過度劇烈或成交量過度異常股票係符合本公司「證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法」第二十九條及第三十條篩選標準標的之每月款項借貸業務及融資餘額，惟其篩選期間調整為標的證券「連續三個營業日」或「最近十個營業日中有四個營業日」有股價波動過度劇烈或成交量過度異常情事者。</p>	<p>的為股價波動過度劇烈或成交量過度異常股票餘額占總餘額比率：股價波動過度劇烈或成交量過度異常股票係符合本公司「證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法」第二十九條及第三十條篩選標準標的之每月款項借貸業務及信用交易餘額，惟其篩選期間調整為標的證券「連續三個營業日」或「最近十個營業日中有四個營業日」有股價波動過度劇烈或成交量過度異常情事者。</p>	
<p>(八) 證券商辦理有價證券借貸業務及融券餘額占淨值比率：合併計算每月出借有價證券總金額加計融券總金額後，除以證券商淨值。</p>	<p>(本項新增)</p>	<p>新增指標，合併計算證券商出借有價證券金額及融券金額，以評估證券商經營有價證券借貸業務之風險。</p>
<p>(九) 發行認購(售)權證每月評價損失金額占發行認購(售)權證月底餘額比率：發行認購(售)權證每月評價損失金額除以發行認購(售)權證月底在外流通餘額。其中，評價損失金額包含發行權證損益、避險損益、交易</p>	<p>(八) 發行認購(售)權證每月評價損失金額占發行認購(售)權證月底餘額比率：發行認購(售)權證每月評價損失金額除以發行認購(售)權證月底在外流通餘額。其中，評價損失金額包含發行權證損益、避險損益、交易稅及營業費用。</p>	<p>(九) 至 (十一) 調整款次。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>稅及營業費用。</p> <p><u>(十) 證券商保管客戶款券風險約當金額占自有資本淨額比率：證券商每月保管客戶款券總金額乘以百分之十五後，除以自有資本淨額比率</u></p> <p><u>(十一) 轉投資事業損益占淨值比率：採用權益法認列之關聯企業(含子公司)及合資損益之份額除以淨值。</u></p> <p><u>(十二) 證券商受託當日沖銷交易金額占總成交金額比率：證券商每月受託當日沖銷買入金額加計賣出金額，除以總成交金額。</u></p> <p><u>(十三) 證券商受託當日沖銷交易虧損金額占淨值比率：證券商受託當日沖銷交易每月虧損金額，除以證券商淨值。</u></p>	<p><u>(九) 證券商保管客戶款券風險約當金額占自有資本淨額比率：證券商保管客戶款券總金額乘以百分之十五後，除以自有資本淨額比率。</u></p> <p><u>(十) 轉投資事業損益占淨值比率：採用權益法認列之關聯企業(含子公司)及合資損益之份額除以淨值。</u></p> <p>(本項新增)</p> <p>(本項新增)</p>	<p>新增(十二)至(十三)指標以評估證券商受託當日沖銷交易經營風險。</p>
<p>第 4 條</p> <p>一、至二、(未修正略)</p> <p>三、證券商評等標準及預警訊息如下：</p> <p>(一) (未修正略)</p>	<p>第 4 條</p> <p>一、至二、(未修正略)</p> <p>三、證券商評等標準及預警訊息如下：</p> <p>(一) (未修正略)</p>	

修正條文	現行條文	說明
<p>(二)特殊風險指標其預警訊息如下：</p> <p>1. (未修正略)</p> <p>2. 財富管理之金錢信託及有價證券信託風險約當金額占自有資本淨額比率：指標值達百分之二十以上，且較上月增幅<u>達百分之十以上者。</u></p> <p>3. 至 4. (未修正略)</p> <p>5. 證券商辦理<u>款項借</u>貸業務及<u>融資</u>餘額占淨值比率：指標值達<u>百分之一百五十</u>以上者。</p> <p>6. 證券商辦理<u>款項借</u>貸業務及<u>融資</u>標的為小型股餘額占總餘額比率：指標值達<u>百分之五十</u>以上者。</p> <p>7. 證券商辦理<u>款項借</u>貸業務及<u>融資</u>標的為股價波動過度劇烈或成交量過度異常股票餘額占總餘額比率：指標值達<u>百分之二十</u>以上者。</p> <p>8. 證券商辦理有價證券借<u>貸</u>業務及<u>融券</u>餘額占淨值比率：指標值達<u>百分之三百</u>以上者。</p> <p>9. 發行認購(售)權證每月評價損失金額占發行認</p>	<p>(二)特殊風險指標其預警訊息如下：</p> <p>1. (未修正略)</p> <p>2. 財富管理之金錢信託及有價證券信託風險約當金額占自有資本淨額比率：指標值達<u>百分之二十</u>以上者。</p> <p>3. 至 4. (未修正略)</p> <p>5. 證券商辦理<u>款券借</u>貸業務及<u>信用交易</u>餘額占淨值比率：指標值達<u>百分之一百</u>以上者。</p> <p>6. 證券商辦理<u>款券借</u>貸業務及<u>信用交易</u>標的為小型股餘額占總餘額比率：指標值達<u>百分之五十</u>以上者。</p> <p>7. 證券商辦理<u>款券借</u>貸業務及<u>信用交易</u>標的為股價波動過度劇烈或成交量過度異常股票餘額占總餘額比率：指標值達<u>百分之二十</u>以上者。</p> <p>(本項新增)</p> <p>8. 發行認購(售)權證每月評價損失金額占發行認購(售)權證月底</p>	<p>預警訊息增加指標值增幅比率，聚焦控管財富管理業務風險增加情形。</p> <p>就修訂後之證券商辦理款項借貸業務及融資餘額占淨值比率訂定預警訊息。</p> <p>配合修正證券商辦理款項借貸業務及融資標的為小型股餘額占總餘額比率之預警訊息。</p> <p>配合修正證券商辦理款項借貸業務及融資標的為股價波動過度劇烈或成交量過度異常股票餘額占總餘額比率之預警訊息。</p> <p>就增訂之證券商辦理有價證券借貸業務及融券餘額占淨值比率訂定預警訊息。</p> <p>調整款次。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>購(售)權證月底餘額比率：指標值達百分之二十以上者。</p> <p><u>10. 證券商保管客戶款券風險約當金額占自有資本淨額比率：指標值達百分之二十以上，且較上月增幅達百分之十以上者。</u></p> <p><u>11. 轉投資事業損益占淨值比率：指標值達負百分之三以上者。</u></p> <p><u>12. 證券商受託當日沖銷交易金額占總成交金額比率：指標值達百分之五十以上者。</u></p> <p><u>13. 證券商受託當日沖銷交易虧損金額占淨值比率：指標值達百分之三以上者。</u></p>	<p>餘額比率：指標值達百分之二十以上者。</p> <p><u>9. 證券商保管客戶款券風險約當金額占自有資本淨額比率：指標值達百分之二十以上者。</u></p> <p><u>10. 轉投資事業損益占淨值比率：指標值達負百分之三以上者。</u></p> <p>(本項新增)</p> <p>(本項新增)</p>	<p>調整款次，及預警訊息增加指標值增幅比率，聚焦控管保管客戶款券業務風險增加情形。</p> <p>調整款次。</p> <p>就新增之證券商受託當日沖銷交易金額占總成交金額比率訂定預警訊息。</p> <p>就新增之證券商受託當日沖銷交易虧損金額占淨值比率訂定預警訊息。</p>
<p>第 6 條</p> <p>一、證券交易所</p> <p>(一)(未修正略)</p> <p>(二)每月評分列為丙等以下，或下列指標出現預警訊息者，得列為選案查核對象。</p> <p>1. 至 2. (未修正略)</p> <p>3. 證券商辦理<u>款項</u>借貸業務及<u>融資</u>餘額占淨值比</p>	<p>第 6 條</p> <p>一、證券交易所</p> <p>(一)(未修正略)</p> <p>(二)每月評分列為丙等以下，或下列指標出現預警訊息者，得列為選案查核對象。</p> <p>1. 至 2. (未修正略)</p> <p>3. 證券商辦理<u>款券</u>借貸業務及<u>信用交易</u>餘額占淨</p>	<p>配合修正採取措施。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>率，且標的為小型股餘額占總餘額比率同時出現預警訊息。</p> <p>4. 證券商辦理<u>款項借貸業務及融資</u>餘額占淨值比率，且標的為股價波動過度劇烈或成交量過度異常股票餘額占總餘額比率同時出現預警訊息。</p> <p>5. 證券商辦理有價證券借<u>貸業務及融券</u>餘額占淨值比率。</p> <p>6. 發行認購(售)權證每月評價損失金額占發行認購(售)權證月底餘額比率。</p> <p>7. 證券商保管客戶款券風險約當金額占自有資本淨額比率。</p> <p>8. 證券商受託當日沖銷交<u>易金額占總成交金額比率，且受託當日沖銷交易虧損金額占淨值比率</u>同時出現預警訊息。</p> <p>(三) 至(四) (未修正略)</p> <p>(以下略)</p>	<p>值比率且標的為小型股餘額占總餘額比率同時出現預警訊息。</p> <p>4. 證券商辦理款<u>券借貸業務及信用交易</u>餘額占淨值比率且標的為股價波動過度劇烈或成交量過度異常股票餘額占總餘額比率同時出現預警訊息。</p> <p>(本項新增)</p> <p>5. 發行認購(售)權證每月評價損失金額占發行認購(售)權證月底餘額比率。</p> <p>6. 證券商保管客戶款券風險約當金額占自有資本淨額比率。</p> <p>(本項新增)</p> <p>(三) 至(四) (未修正略)</p> <p>(以下略)</p>	<p>配合修正採取措施。</p> <p>就新增之特殊風險指標訂定採取措施。</p> <p>6. 至 7. 調整款次。</p> <p>就新增之特殊風險指標訂定採取措施。</p>