美國公債業務推廣座談會Q&A

證券商提問回覆及後續辦理情形

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 提問 | 回覆與後續辦理情形 | 提問單位 |
| 1.美債RP交易配券規則是 否須有2%~3%的hair cut(扣減率)，或者依國內債券RP交易慣例辦理？ | 1.境外交易(外國交易市場)：依國際交易慣例辦理。  2.境內交易(證券商營業處所)：依證券商營業處所債券附條件買賣交易細則辦理，並無扣減率之規定。 | 元富證券 |
| 2.是否能請櫃買中心洽詢證券商RP融資額度採集體送件方式申請之可能性? | 經洽詢兆豐銀行與摩根大通銀行作業模式，其RP融資額度之提供係依證券商個別信用狀況、往來情形等送徵信部門獨立評估，證券商如有聯繫需求，本中心可代為聯絡。 | 元富證券 |
| 3.有關美債RP交易應如何區分境內或境外交易？ | 1.境外交易(外國交易市場)：   1. 證券商自行買賣外國有價證券法源依據為證券商管理規則第19條之1，須於外國交易市場買賣。 2. 證券商應依行政院金融監督管理委員會98年8月21日金管證券字第09800415471號令「修正證券商自行買賣外國有價證券及從事外國衍生性金融商品避險交易相關規範」及本中心「證券商自行買賣外國債券交易辦法」等相關規定辦理。   2.境內交易(證券商營業處所)：   1. 行政院金融監督管理委員會98年10月29日金管證券字第0980056781號令指定美國財政部發行之各期政府公債得為櫃檯買賣之有價證券。 2. 本中心98年11月2日證櫃債字第0980400516號公告美國財政部發行之各期政府公債得於證券商營業處所買賣。 3. 證券商於營業處所買賣美國公債應依本中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則辦理。 4. 證券商於營業處所買賣美國公債交易對象亦得為外資。 | 寶來證券 |
| 4.是否可請櫃買中心協助詢問證券商能否發行美元計價的商業本票？是否符合央行規定發行人須為實質性需求的規定？ | 1.發行美元商業本票須提供外幣實質交易文件，包括買賣契約、估價單(proforma invoice)、訂貨單、代銷或銷貨契約、商業發票、送貨簽收單、提貨單、國內外信用狀、約定支付佣金之契約或函件等，或主管機關核准文件，及其他足資證明實際需求之外匯交易文件。  2.經洽詢主管機關，證券商透過發行美元商業本票以購買美國公債屬融資性需求，不符合發行人須為實質性需求的規定。 | 寶來證券 |
| 5.兆豐銀行提供同業美債RP融資時須採行DVP交割，是否可與櫃買中心外國公債交易系統之交割款合併淨額結算？ | 1.經洽詢兆豐銀行從事美債RP交易須採行DVP交割之要求，係依該行內部管理規範辦理，確保交割安全。  2.國外保管銀行辦理美債DVP交割須採逐筆撥轉，不提供多筆交易淨額交割功能。  3.本中心外國公債交易系統係經國外保管銀行與ICAP公司辦理DVP交割，因交割時間落差且對象不同，故無法提供合併淨額交割之服務。 | 群益證券 |