

아시아 시장에 대한 면책조항

선물 및 스왑 거래는 모든 투자자에게 적합한 것은 아니며 원금손실의 위험이 따릅니다. 선물 및 스왑은 레버리지를 이용하는 투자이며 계약금액의 일정 비율만으로도 거래가 가능하기 때문에 선물 및 스왑 포지션에 예치된 증거금 이상의 손실을 입을 수도 있습니다. 따라서 거래 시 손해를 보더라도 타격을 입지 않을 정도의 자금만을 이용하는 것이 바람직합니다. 또한 모든 거래에서 수익을 기대할 수는 없으므로 한 번의 거래에는 이러한 자금 중 일부만을 투자하는 것이 좋습니다.

본 자료상의 모든 정보 및 기타 자료들을 금융상품에 대한 매수/매도의 제안이나 권유, 금융 관련 자문의 제공, 거래 플랫폼의 구축, 예치금의 활용 또는 수취, 관할권과 유형을 막론한 다른 어떠한 것이든지 금융상품 또는 금융서비스의 제공을 위한 것으로 받아 들여져서는 안 됩니다. 본 자료상의 정보는 정보전달의 목적으로만 제공되며 자문을 제공하고자 하는 목적이 아닐뿐더러 자문으로 받아들여져서도 안 됩니다. 본 정보는 개인의 목표, 재정적 여건 또는 필요를 고려하지 않았습니니다. 본 자료에 따라 행동을 취하거나 이에 의존하기에 앞서 적절한 전문가의 조언을 구하시기 바랍니다.

본 자료상의 정보는 있는 그대로 받아들여져야 하며 명시적이든 묵시적이든 그 내용에 대하여 어떠한 종류의 보증도 하지 않습니다. CME 그룹은 어떠한 오류나 누락에 대하여도 아무런 책임을 지지 않습니다.

본 자료는 CME 그룹이나 또는 그 임직원, 또는 대리인에 의하여 고안되거나 확인 또는 검증되지 않은 정보를 포함하거나 해당 정보에 대한 링크를 제공할 수 있습니다. CME 그룹은 해당 정보에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며, 정보의 정확성이나 완전성을 보장하지 않습니다. CME 그룹은 해당 정보 또는 제공되는 하이퍼링크가 제 3 자의 권리를 침해하지 않음을 보장하지 않습니다. 본 자료가 외부 웹사이트로의 링크를 포함하고 있을 경우라도, CME 그룹은 어떠한 제 3 자 또는 그들이 제공하는 서비스 및 상품에 대하여도 지지 또는 권고, 승인, 보증이나 소개를 하는 것이 아닙니다.

CME 그룹 및 “芝商所”는 CME Group Inc.의 상표입니다. Globex 로고, E-mini, E-micro, Globex, CME 및 Chicago Mercantile Exchange 는 Chicago Mercantile Exchange Inc. (‘CME’)의 상표입니다. CBOT 및 Chicago Board of Trade 는 Board of Trade of the City of Chicago, Inc. (‘CBOT’)의 상표입니다. ClearPort 및 NYMEX 는 New York Mercantile Exchange, Inc. (‘NYMEX’)의 상표입니다. 이들 상표는 그 소유권자의 서면 승인 없이 수정, 복제, 검색시스템에 저장, 전송, 복사, 배포 또는 사용될 수 없습니다.

Dow Jones 는 Dow Jones Company, Inc.의 상표입니다. 그 외의 모든 상표는 각 해당 소유자의 자산입니다.

본문에서 규정 및 상품명세에 대해 언급한 모든 내용은 CME, CBOT, NYMEX 의 공식 규정에 따른 것이며 이 공식 규정은 본문 내용에 우선합니다. 계약 명세와 관련한 모든 경우에 있어서 현행 규정을 참고해야 합니다.

CME 와 CBOT 및 NYMEX 는 각각 싱가포르에서 Recognized Market Operator (공인시장운영자)로 등록되어 있으며 홍콩특별행정구(Hong Kong S.A.R.)의 Automated Trading Service (자동매매서비스) 제공자로 승인을 받았습니다. 뿐만 아니라 본 자료 상의 정보는 일본 법률 제 25 호 금융상품거래법(1948 년, 개정)에 의한 어떠한 해외금융상품시장에 대한 직접적인 접근이나 또는 해외금융상품시장 거래에 대한 청산서비스를 제공하는 것으로 간주할 수 없습니다. 일본 등 아시아의 어떤 관할권에서도 어떠한 유형의 금융서비스도 제공자로서, 또는 제공할 수 있을 것으로 간주될 만한, 등록이나 허가를 받지 않았습니다. CME 그룹 산하의 어떤 기관도 중국 또는 대만의 어떠한 금융서비스에 대하여도 이를 제공하거나 제공할 수 있을 것으로 간주될 만한 등록이나 허가를 받지 않았습니다. 본 자료는 한국 및 호주에서 각각 자본시장법 제 9 조 5 항 및 2001 년 기업법(C)와 그 관련 규정상의 정의에 의한 “전문투자자”에의 배포를 위한 것으로서 그에 따라 배포가 제한됩니다.

시장규정 권고 공지문

거래소	CME, CBOT, NYMEX, COMEX
주제	TAS, TAM, BTIC 및 TACO 거래
참조 규정	규정 524
권고일	2018 년 8 월 13 일
공지 번호	CME 그룹 RA1808-5
발효일	2018 년 8 월 27 일

관련 CFTC 규정 검토 기간을 조건부로 2018 년 8 월 27 일 거래일을 기하여 발효되는 본 시장규정 권고 공지문은 2018 년 4 월 20 일 발행된 CME 그룹 시장규제 권고 공지문 RA1803-5 를 대체합니다. 이 공지문은 규정 524 개정을 토대로 발행되는 것으로, TAS 및 TAM 적격 상품과 계약월의 EFP (현물 선물 교환방식)와 EFR(리스크 선물 교환 방식)의 선물 구간을 정산가나 기준가, 또는 정산가 또는 기준가보다 높거나 낮게 최소 가격 단위에 준하여 스프레드를 추가한 가격에 거래할 수 있도록 허용합니다.

TAS 및 TAM 적격 상품과 계약월의 EFP 및 EFR 실행은 반드시 규정 538 ("관련 포지션 교환") 및 업데이트된 시장규정 권고 공지문 (MRAN)의 요건을 준수해야 합니다. 업데이트된 시장규정 권고 공지문은 [여기](#)에서 참고하실 수 있습니다.

TAS, TAM, BTIC 또는 TACO 거래로 가격 책정이 가능한 각 적격 상품, 계약월 및 스프레드 상품에 대한 정보는 각 거래소 규정집 5 장 말미에 나오는 "해석 및 특별 공지 섹션 (Interpretations & Special Notices Section)"의 TAS(정산가 거래) 도표에 기재되어 있습니다. 해당 도표는 [여기](#)에서도 확인할 수 있습니다.

TAS 또는 TAM 거래에 참여하는 시장 참가자들이 고려해야 할 규정에 대한 중요한 정보는 본 권고 공지문 섹션 2 에 기재되어 있습니다.

TAS, TAM, BTIC 및 TACO 거래는 본 권고 공지문과 각 거래소 규정 524 의 적용을 받으며, BTIC 와 TACO 거래의 경우 해당 CME 및 CBOT 주식 선물 상품에 관한 모든 장에 기재된 규정의 적용을 받습니다. 각 거래소의 규정 524 의 본문은 이 권고 공지문 섹션 6 에 기재되어 있습니다.

1. TAS, TAM, BTIC 및 TACO 거래에 관한 일반 정보

TAS는 당사자들이 아직 결정되지 않은 당일 선물 정산가에 스프레드를 추가하여 거래하는 것을 허용합니다. TAM은 당사자들이 아직 결정되지 않은 거래소가 산정하는 기준가에 스프레드를 추가하여 거래하는 것을 허용합니다.

CME 및 CBOT의 TAS 적격 선물 상품의 주문은 당일 정산가나 정산가보다 최소 가격 단위 기준으로 4 틱 높거나 낮은 가격에 CME Globex에 입력하여 실행할 수 있습니다.

CME 및 CBOT의 TAS 적격 선물 상품은 대량 매매, EFP 또는 EFR로 거래할 수 있으며, 당일 정산가나 정산가보다 최소 가격 단위 기준으로 4 틱 높거나 낮은 가격에 실행할 수 있습니다.

NYMEX 및 COMEX의 TAS 및 TAM 적격 선물 상품의 주문은 적용되는 해당일의 정산가나 기준가(이 중 해당되는 바에 따라), 또는 해당 정산가나 기준가보다 최소 가격 기준으로 10 틱 높거나 낮은 가격으로 CME Globex에 입력할 수 있습니다. 단, CME Globex에서 실행할 수 있고 정산가 또는 TAS 플랫폼 가격으로만 가격을 책정할 수 있는 당월물 (spot month) 구리 선물은 제외됩니다.

NYMEX 및 COMEX의 TAS 및 TAM 적격 선물 상품은 대량 매매, EFP, 또는 EFR로 실행할 수 있으며 적용되는 해당일의 정산가나 기준가(이 중 해당되는 바에 따라), 또는 정산가나 기준가보다 최소 가격 단위 기준으로 10 틱 높거나 낮은 스프레드를 추가하여 가격을 책정할 수 있습니다. 단, 정산가 또는 TAS 플랫폼 가격에만 실행할 수 있는 당월물 (spot month) 구리 선물 대량매매, EFP 및 EFR은 제외됩니다.

BTIC은 당사자들이 적격 선물계약의 기초 현물 지수의 아직 결정되지 않은 종가 수준에 스프레드를 추가하여 거래하는 것을 허용합니다.

TACO는 당사자들이 적격 선물계약의 기초 현물 지수의 아직 결정되지 않은 특별 개장 호가 (SOQ, Special Opening Quotation)에 스프레드를 추가하여 거래하는 것을 허용합니다.

특정 CME 및 CBOT 주가지수 선물 상품의 주문은 당일 기초 현물 지수 증가, 또는 당일 기초 현물 지수 증가보다 높거나 낮은 공정하고 합리적인 베이스에 CME Globex에 입력하여 실행할 수 있습니다.

특정 CME 및 CBOT 주가지수 선물 상품은 대량매매로 실행하고 기초 선물계약의 현물 지수 증가나 현물 주가지수 증가에 스프레드를 추가하여 가격을 책정할 수 있습니다.

CME E-mini S&P 500 선물 주문은 정기적으로 예정된 다음의 SOQ 또는 그 가격에 베이스를 추가하여 그 가격보다 높거나 낮은 공정하고 합리적인 가격을 책정하여 CME Globex에 입력하거나 대량매매로 실행할 수 있습니다.

베이스스는 반드시 해당 선물 계약에 허용되는 최소 가격 단위에 준하여 명시하여야 합니다. BTIC 또는 TACO 대량매매 거래의 경우, 협상된 베이스스는 조달 금리, 예상 배당 수익 및 기초 선물 계약 만기까지의 잔존기간 등을 고려하여(이에 국한되지는 않음) 반드시 공정하고 합리적이어야 합니다.

대량매매로 실행하고 TAS, TAM, BTIC 또는 TACO 거래로 가격을 책정할 수 있는 적격 상품에 관한 정보는 아래 링크에서 확인할 수 있습니다:

<http://www.cmegroup.com/clearing/trading-practices/block-trades.html>

2. 규제 고려 사항

시장 질서를 교란하거나, TAS 나 TAM 대량매매 포지션을 포함하여 TAS 나 TAM 포지션을 유리하게 만들 목적으로 정산가나 기준가를 조작하거나 조작하고자 하는 일체의 거래 행위는 다음과 같은 여러 규정의 위반으로서 (이에 국한 되지 않음), 해당 회원 및/또는 시장 참가자의 징계 조치로 이어질 수 있음을 모든 시장 참가자들에게 알립니다.

- 가격 조작이나 가격 조작 시도
- 워시 거래 (가장매매)
- 거래소의 이익이나 안녕에 해가 되는 행위 또는 본 거래소의 품위나 명성을 훼손할 수 있는 일체의 행위
- 공정하고 공평한 거래 원칙에 부합하지 않는 행위

TAS 및 TAM 과 관련해 의심되는 조작이나 교란 행위 또는 관련 기초 시장에서의 행위를 조사하는 데 있어서 시장규제부는 그러한 행위가 해당 기간동안 시장을 교란하였는지, 공모된 행위인지, 해당 기간동안 가격의 이상변동을 초래하였거나 초래하고자 하였는지를 판단하기 위해 해당 거래소 시장 및 관련된 시장에서의 포지션 및 거래 활동에 대한 검토를 포함합니다. 규정 432.L.3 에 의거하여 권한을 부여받은 거래소 직원이 요청한 일체의 장부나 기록 제출 요청일로부터 10 일 또는 본 거래소가 긴급한 상황이라고 판단하여 결정한 단축된 제출 마감 시한 이내에 제공하지 못하는 것은 규정 위반인 것을 시장 참가자들에게 알립니다. 시장규제부는 규제 프로그램의 일환으로 거래소 상품 및 일체의 관련 시장에서의 시장 참가자의 거래 및 포지션의 본질에 대한 장부와 기록 및 기타 관련 정보를 정보를 요청할 권한을 항시 지닙니다.

3. CME Globex 에서의 TAS, TAM, BTIC 및 TACO 주문 입력

규정 524 는 적용되는 바에 따라 각 그룹의 개장 준비 시간(pre-open)이 개시된 후, 그리고 해당 계약의 TAS, TAM, BTIC, 또는 TACO 거래가 제공되는 시간 중에만 TAS, TAM, BTIC 나 TACO 주문을 CME Globex 에 개시하는 것을 허용합니다. 이시간 외에 일체의 TAS, TAM, BTIC 또는 TACO 주문을 CME Globex 에서 개시하는 것을 엄격히 금지합니다.

시장이 개장 전 준비 상태에 돌입했음을 알리는 보안상태메세지(security status message)를 수령하기 전에 TAS, TAM, BTIC 나 TACO 주문을 입력하는 시장 참가자는 해당 주문이 CME Globex

시스템으로부터 거부 되었더라도 비즈니스윤리위원회(Business Conduct Committee) 위원의 징계 대상이 됩니다. 규정을 준수하지 않을 경우에 따른 제재에는 벌금, 보안 상태 메시지 수령 전에 입력되어 CME Globex 에 접수된 모든 주문에서 얻은 모든 이익의 반환, 그리고/또는 시장 액세스 차단이 포함될 수 있습니다. 시장 참가자들은 반드시 TAS, TAM 및 BTIC 및 TACO 주문이 보안 상태 메시지 수령 전에 개시되지 않도록 보장하는 적절한 프로토콜을 갖춰야 합니다.

4. TAS 및 TAM 캘린더 스프레드

TAS 도표에 명시된 것처럼, 특정 동일 상품 간(intra-commodity) 캘린더 스프레드 주문을 CME Globex 에 입력하고 정산가나 기준가, 또는 정산가나 기준가보다 지정된 틱 수만큼 높거나 낮은 가격에 가격 책정을 허용합니다.

또한, 일부 NYMEX 및 COMEX 의 동일 상품 간 캘린더 스프레드 주문을 대량매매로 실행하고 정산가 또는 기준가 또는 그 가격에서 플러스 또는 마이너스 베이스스 값을 추가하여 가격을 책정할 수 있습니다.

CME Globex 에서 또는 허용된 방식으로 대량매매로 거래된 TAS 및 TAM 스프레드 거래 구간이 0 또는 **마이너스 베이스스**에 (적격 NYMEX 및 COMEX 상품의 경우 -1 에서 -10)(적격 CME 및 CBOT 상품의 경우 -1 에서 -4)에 체결된 경우, 가격 책정은 다음과 같이 이루어집니다.

- 스프레드가 0 에 거래되는 경우, 각 구간은 해당되는 바에 따라 각 계약월의 정산가나 기준가로 가격이 책정될 것입니다.
- 스프레드가 마이너스 베이스스로 거래되는 경우, 해당 스프레드의 **근월물** 구간은 해당되는 바에 따라 해당 계약월의 정산가나 기준가에 가격이 책정됩니다. 해당 스프레드의 **원월물** 구간은 해당되는 바에 따라 정산가나 기준가에서 해당 TAS 나 TAM 에서 최소 가격 단위에 준하여 허용된 범위 내에서 합의된 베이스스를 **차감한** 가격이 책정될 것입니다.

플러스 베이스스 (적격 NYMEX 및 COMEX 상품의 경우 +1 에서 +10)(적격 CME 및 CBOT 상품의 경우 +1 에서 +4)로 실행된 TAS 및 TAM 스프레드 거래 구간은 다음과 같이 가격이 책정됩니다:

CME Globex 에서 실행된 경우:

- 스프레드가 플러스 베이스스에 거래되는 경우, 해당 스프레드의 **원월물** 구간은 해당되는 바에 따라 해당 계약월의 정산가나 기준가에 가격이 책정됩니다. 해당 스프레드의 **근월물** 구간은 해당 계약월에 적용되는 정산가나 기준가에 해당 TAS 나 TAM 에서 최소 가격 단위에 준하여 허용된 범위 내에서 합의된 베이스스를 **더한** 가격이 책정될 것입니다.

대량매매로 실행된 경우:

- 해당 스프레드가 플러스 베이스에 거래되는 경우, 해당 스프레드의 **근월물** 구간은 해당되는 바에 따라 해당 계약월의 정산가나 기준가에 따라 가격이 책정됩니다. 해당 스프레드의 **원월물** 구간은 해당되는 바에 따라 해당 계약월에 적용되는 정산가나 기준가에서 해당 TAS 나 TAM 에서 허용되는 최소 가격 단위에 준하여 허용된 범위 내에서 합의된 베이스를 **차감한** 가격이 책정될 것입니다.

5. TAS, BTIC 및 TACO 가격 책정 및 일일 가격 한도

CME 생우(Live Cattle), 비육우(Feeder Cattle), 돈육(Lean Hogs) 선물 및 CBOT 옥수수(Corn), 대두(Soybean), 대두유(Soybean Oil), 대두박(Soybean Meal), 소맥(Wheat) 및 KC HRW Wheat(경질적동소맥) 선물에는 일일 가격 한도가 적용됨에도 불구하고, 정산가보다 높거나 낮은 최소 가격 단위에 준하여 스프레드를 추가한(-4 에서 -1 또는 +1 에서 +4) 가격이 책정된 상품을 거래한 시장 참가자들은 일일 가격 한도를 초과하거나 그에 미달하는 최종 가격을 얻을 수 있습니다.

마찬가지로 BTIC 및 TACO 거래에도 해당 선물의 일일 가격 한도를 벗어나는 선물 가격이 책정될 수 있습니다.

6. CME, CBOT, NYMEX, COMEX 규정 524 본문

CME & CBOT

524. 정산가거래 ("TAS"), 지수 증가 베이스 거래 ("BTIC") 및 현물 개장가 베이스 거래 ("TACO")

본 거래소는 TAS, BTIC 및 TACO 거래가 허용되는 상품, 계약월 및 시간대를 결정한다. TAS, BTIC 나 TACO 거래로 가격 책정할 수 있는 특정 상품들은 거래소 규정집 5 장의 말미에 나오는 TAS 도표 ("도표")에 기재되어있다.

524.A. 정산가 거래 ("TAS")

다음 내용은 TAS 거래를 통제한다:

1. TAS 주문은 해당 계약이 Globex 에서 TAS 거래가 제공되는 시간과 그러한 TAS 적격 계약의 지정된 개장 준비 시간 동안 언제든지 Globex 에 입력할 수 있다. 이 시간 이외 다른 시간에는 Globex 에서 일체의 TAS 주문을 개시하는 것은 금지된다.
2. 도표에 달리 명시되지 않은 한, TAS 적격 상품과 계약월은 규정 526 의 요건에 준하여 대량매매로 실행하거나 규정 538 에 준하여 현물 선물 교환 ("EFP") 이나 리스크 선물 교환 ("EFR") 거래로 실행할 수 있다.

3. 본 거래소에 의해 달리 명시되지 않은 한, TAS 거래는 당일의 정산가나 정산가보다 4 톱 높거나 낮은 가격에 (최소 가격 단위에 준하여) 실행할 수 있다.

524.B. 종가지수 베이스스 거래 ("BTIC")

종가지수 베이스스 거래("BTIC")는 선물 계약의 특정 거래일의 기초 현물 지수 증가 수준을 기준으로 하여("베이스스") 가격이 책정되는 선물 계약을 말한다. BTIC 거래에는 다음이 적용된다:

1. BTIC 주문은 해당 계약이 Globex 에서 BTIC 거래가 제공되는 시간과 그러한 BTIC 적격 계약의 지정된 개장 준비 시간 동안 언제든지 Globex 에 입력할 수 있다. 이 시간 이외 다른 시간에 Globex 에서 일체의 BTIC 주문을 개시하는 것은 금지된다.
2. 도표에 달리 명시되지 않은 한, BTIC 적격 상품과 계약월은 규정 526 의 요건에 준하여 대량매매로 실행할 수 있다. 단, BTIC 적격 선물 계약의 만기일의 마지막 거래일에는 BTIC 대량매매를 실행할 수 없다.
3. 일체의 BTIC 거래에 책정된 베이스스는 반드시 해당 상품의 장에 명시된 해당 선물 계약에 허용되는 최소 가격 단위로 표시하여야 한다. 그러한 BTIC 거래에 지정되는 선물 가격은 거래일의 해당 현물 지수 증가 수준에 BTIC 거래에서 합의된 베이스스로 조정된 가격이다. 모든 BTIC 적격 선물 계약의 경우, BTIC 대량매매의 베이스스 규모는 여러 요인을 고려할 때 반드시 공정하고 합리적인 수준이어야 한다. 이러한 요인에는 조달 금리, 예상 배당 수익 및 기초 선물 계약 만기 시점까지 잔존 기간이 포함된다 (이에 국한되지는 않음). BTIC 선물 거래에는 일일 가격 한도를 벗어나는 선물 가격이 지정될 수 있다.
4. 특정 현물 지수의 주요 상장거래소에 장애가 발생하면 (또는 비미국 현물 지수의 경우에는 해당 국가의 증권 거래소나 시장에 장애가 발생하면), 해당 선물계약을 기초로 한 대기 중인 모든 BTIC 거래와 실행된 BTIC 거래는 모두 본 거래소에 의해 취소될 것이다. 그러한 시장 장애 사고는 전적으로 본 거래소의 재량으로 공표되며, 당일 예정에 없던 주요 상장 거래소의 조기 폐장(또는 해당 국가 증권 거래소나 시장)이나, S&P 500 지수의 레벨 3 가격 하락(20%)에 대응하여 발동되는 NYSE 규정 80B 거래 중단 선포로 인한 주요 상장 거래소의 조기 폐장이 포함될 수 있다(이에 국한되지는 않음).
5. 자세한 상품별 BTIC 요건은 해당 규정집의 상품을 다루는 장에 기재되어 있다.

524.C. 현물 개장가 베이스스 거래 ("TACO")

현물 개장가 베이스스 거래 ("TACO")는 선물계약의 기초 현물 지수의 다음 정기 특별 개장 호가("SOQ")를 참조하여("베이스스") 가격을 책정하는 선물 거래를 칭한다. 다음 내용은 TACO 거래를 통제한다:

1. Globex 에서 해당 계약의 TACO 거래가 제공되는 시간과 그러한 TACO 적격 계약의 지정된 개장 준비 시간 동안 언제든지 Globex 에서 TACO 주문을 입력할 수 있다. 이 시간을 제외한 다른 시간에 Globex 에서 일체의 TACO 주문을 개시하는 것은 금지된다.

2. 도표에 달리 명시되지 않은 한, TACO 적격 상품과 계약월은 규정 526의 요건에 준하여 대량매매로 실행할 수 있다. 만기가 되는 TACO 적격 계약의 경우, 그 계약의 현물 지수 SOQ를 참조하는 TACO 대량매매는 그러한 계약의 마지막 거래일에는 금지된다.
3. 일체의 TACO 거래에 책정된 베이스는 반드시 해당 상품의 장에 명시된 해당 선물 계약에 허용되는 최소 가격 단위로 표시하여야 한다. 그러한 TACO 거래에 지정되는 선물 가격은 해당 현물 지수의 다음 정기 SOQ에 TACO 거래에서 합의된 베이스로 조정된 가격이다. 모든 TACO 적격 선물계약의 경우, TACO 대량매매의 베이스 규모는 여러 요인을 고려할 때 반드시 공정하고 합리적인 수준이어야 한다. 이러한 요인에는 조달 금리, 예상 배당 수익 및 기초 선물 계약 만기 시점까지 잔존 기간이 포함된다 (이에 국한되지는 않음). TACO 거래에는 해당 선물의 일일 가격 한도를 벗어나는 선물 가격이 지정될 수 있다.
4. 특정 현물 지수의 주요 발행 거래소에 장애가 발생하여(또는 비미국 현물 지수의 경우에는 해당 국가의 증권 거래소나 시장의 장애가 발생하여) 그러한 현물 지수 관리자가 예정된 정기 SOQ를 공표할 수 없는 상황이 벌어지면 해당 선물계약에 기초를 둔 대기 중인 모든 TACO 거래와 실행된 TACO 거래는 모두 본 거래소에 의해 취소될 것이다. 그러한 시장 장애 사고는 전적으로 본 거래소의 재량으로 공표된다.
5. 자세한 상품별 TACO 요건은 해당 규정집의 상품을 다루는 장에 기재되어 있다.

NYMEX & COMEX

524. 정산가 거래("TAS") 및 기준가 거래("TAM")

본 거래소는 TAS 및 TAM 거래가 허용되는 상품, 계약월 및 시간대를 결정한다. TAS 나 TAM 거래로 가격 책정이 허용된상품, 계약월, 및 스프레드에 관한 정보는 5장의 말미에 나오는 TAS 도표에 기재되어 있다.

524.A. 정산가("TAS") 거래

다음 내용은 TAS 거래를 통제한다:

1. Globex 에서 해당 계약의 TAS 거래가 제공되는 시점과 그러한 TAS 적격 계약의 지정된 개장 준비 시간에 언제든지 Globex 적격 TAS 주문을 입력할 수 있다. 이 시간을 제외한 다른 시간에 Globex 에서 일체의 TAS 주문을 개시하는 것은 금지된다.
2. 도표에 달리 명시되지 않은 한, TAS 적격 상품과 계약월은 규정 526 의 요건에 준하여 대량매매로 실행하거나 규정 538 에 준하여 현물 선물 교환 ("EFP") 이나 리스크 선물 교환 ("EFR") 거래로 실행할 수 있다.
3. 본 거래소에 의해 달리 명시되지 않은 한, TAS 거래는 당일의 정산가나 이 정산가를 기준으로 10 틱 높거나 낮은 (최소 가격 단위에 준하여) 스프레드를 추가한 가격에 실행할 수 있다.

524.B. 기준가("TAM") 거래

다음 내용은 TAS 거래를 통제한다:

1. Globex 에서 적격 계약의 TAM 거래가 제공되는 시점과 그러한 TAM 적격 계약의 지정된 개장 준비 시간에 언제든지 Globex 적격 TAM 주문을 입력할 수 있다. 이 시간을 제외한 다른 시간에 Globex 에서 일체의 TAM 주문을 개시하는 것은 금지된다.
2. 도표에 달리 명시되지 않은 한, TAM 적격 상품과 계약월은 규정 526 의 요건에 준하여 대량매매로 실행하거나 규정 538 에 준하여 현물 선물 교환 ("EFP") 이나 리스크 선물 교환 ("EFR") 거래로 실행할 수 있다.
3. 본 거래소에 의해 달리 명시되지 않은 한, TAM 거래는 당일에 지정된 기준가나 이 기준가보다 10 틱 높거나 낮은 (최소 가격 단위에 준하여) 스프레드를 추가한 가격에 실행할 수 있다.

본 권고 공지문과 관련한 질문은 다음 시장규제부 담당자에게 문의하십시오:

Jennifer Dendrinis, Director, Investigations, 312.341.7812

Andrew Vrabel, Executive Director, Investigations, 312.435.3622

Erin Middleton, Lead Rules & Regulatory Outreach Specialist, 312.341.3286

Robert Sniegowski, Executive Director, Rules & Regulatory Outreach, 312.341.5991

본 권고 공지문과 관련한 미디어 문의는 CME 그룹의 기업홍보팀 312.930.3434
또는 news@cmegroup.com 에 문의하십시오.