



แนวทางและข้อปฏิบัติในการเรียกหลักประกันเพิ่มและการบังคับปิดสถานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ (CME GLOBAL MARKET) บริษัท วายแอลจี บูลเลียน แอนด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด		
นิยาม	สำหรับศูนย์ซื้อขายต่างประเทศ ให้อ้างอิงเวลาทำการตามเวลาเปิด-ปิด ของแต่ละศูนย์ซื้อขาย เช่น วันทำการ (วันที่ T) ศูนย์ซื้อขาย CME คือ เวลา 5.00 น. - 4.00 น. ของวันทำการถัดไป หรือ กรณี Daylight Saving (เปิด-ปิดช้าลง 1 ชั่วโมง) วันทำการ (วันที่ T) ศูนย์ซื้อขาย CME คือ เวลา 6.00 น. - 5.00 น. ของวันทำการถัดไป (ตามเวลากรุงเทพฯ) เป็นต้น	
CME	วันทำการ (วันที่ T)	หมายถึง ช่วงระยะเวลาทำการตั้งแต่ 5.00 น. จนถึง 4.00 น. ของวันทำการ เช่น วันทำการคือ 1 สิงหาคม เวลา 5.00 น. ถึง 2 สิงหาคม เวลา 4.00 น. นับเป็นวันที่ T
	วันทำการถัดไป (วันที่ T+1)	หมายถึง ช่วงระยะเวลาทำการตั้งแต่ 5.00 น. จนถึง 4.00 น. ของวันทำการถัดไป เช่น วันทำการคือ 1 สิงหาคม เวลา 5.00 น. ถึง 2 สิงหาคม เวลา 4.00 น. ดังนั้น วันทำการถัดไปคือ 2 สิงหาคม เวลา 5.00 น. ถึง 3 สิงหาคม 4.00 น. นับเป็นวันที่ T+1
	วันทำการหลังวันทำการถัดไป (วันที่ T+2)	หมายถึง ช่วงระยะเวลาตั้งแต่ 5.00 น. จนถึง 4.00 น. ของวันทำการหลังวันทำการถัดไป เช่น วันทำการคือ 1 สิงหาคม เวลา 5.00 น. ถึง 2 สิงหาคม เวลา 4.00 น. ดังนั้นวันทำการหลังวันทำการถัดไปคือ 3 สิงหาคม เวลา 5.00 น. ถึง 4 สิงหาคม 4.00 น. นับเป็นวันที่ T+2
APEX	วันทำการ (วันที่ T)	หมายถึง ช่วงระยะเวลาทำการตั้งแต่ 18.30 น. จนถึง 4.00 น. และ 6.00 น. จนถึง 17.00 น. ของวันทำการ เช่น วันทำการคือ 1 สิงหาคม เวลา 18.30 น. ถึง 2 สิงหาคม เวลา 4.00 น. และ เวลา 6.00 น. ถึง 17.00 น. นับเป็นวันที่ T
	วันทำการถัดไป (วันที่ T+1)	หมายถึง ช่วงระยะเวลาทำการตั้งแต่ 18.30 น. จนถึง 4.00 น. และ 6.00 น. จนถึง 17.00 น. ของวันทำการถัดไป เช่น วันทำการคือ 1 สิงหาคม เวลา 18.30 น. ถึง 2 สิงหาคม เวลา 4.00 น. และ เวลา 6.00 น. ถึง 17.00 น. ดังนั้นวันทำการถัดไปคือ 2 สิงหาคม เวลา 18.30 น. ถึง 3 สิงหาคม เวลา 4.00 น. และ เวลา 6.00 น. ถึง 17.00 น. นับเป็นวันที่ T+1
	วันทำการหลังวันทำการถัดไป (วันที่ T+2)	หมายถึง ช่วงระยะเวลาทำการตั้งแต่ 18.30 น. จนถึง 4.00 น. และ 6.00 น. จนถึง 17.00 น. ของวันทำการหลังวันทำการถัดไป เช่น วันทำการคือ 1 สิงหาคม เวลา 18.30 น. ถึง 2 สิงหาคม เวลา 4.00 น. และ เวลา 6.00 น. ถึง 17.00 น. ดังนั้นวันทำการหลังวันทำการถัดไปคือ 3 สิงหาคม เวลา 18.30 น. ถึง 4 สิงหาคม เวลา 4.00 น. และ เวลา 6.00 น. ถึง 17.00 น. นับเป็นวันที่ T+1
แนวทางการปฏิบัติ	วันที่ T	สำหรับสินค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ ณ สิ้นวันทำการ (End of Day ของวันที่ T) บริษัทฯ จะตรวจสอบเวลาตามเวลาเปิด - ปิด ของแต่ละศูนย์ซื้อขาย เมื่อศูนย์ซื้อขาย ได้ทำการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกค้าย่อยโดยการ Mark to Market แล้วพบว่ามูลค่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) ที่ลูกค้านำมาวางไว้ต่ำกว่าระดับหลักประกันขั้นต่ำ (Initial Margin) บริษัทฯ จะติดต่อแจ้งลูกค้าให้นำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) ภายในเวลา 14.00 น. หรือปิดฐานะสัญญาภายในเวลา 4.00 น. หรือก่อนตลาดปิดทำการซื้อขาย ของวันทำการถัดไป (วันที่ T+1) โดยลูกค้าสามารถเลือกใช้วิธีดังต่อไปนี้
	วันที่ T+1	<ol style="list-style-type: none"> นำเงินมาวางทั้งจำนวน ลูกค้าสามารถนำเงินมาวางหลักประกันเพิ่ม เพื่อรักษาระดับหลักประกันไม่ให้ต่ำกว่าหลักประกันขั้นต่ำ (Initial Margin) โดยโอนเงินเข้าบัญชีบริษัทฯ ภายในเวลา 14.00 น. ของวันทำการถัดไป (วันที่ T+1) เพื่อให้บริษัทฯ แปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนก่อนที่จะทำการบันทึกฝากหลักประกันเข้าระบบ ปิดสถานะสัญญา ลูกค้าต้องปิดฐานะสัญญาจนกว่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) จะมากกว่าหรือเท่ากับหลักประกันขั้นต่ำ (Initial Margin) ภายในเวลา 4.00 น. หรือก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายของวันทำการถัดไป (วันที่ T+1) ปิดสถานะบางส่วน และวางเงินบางส่วน ลูกค้าสามารถทำตามรายละเอียดในข้อ 1 และข้อ 2
	วันที่ T+2	ในกรณีลูกค้าไม่ดำเนินการใดๆ ก่อนเวลา 12.30 น. ของวันที่ T+2 บริษัทฯ จะบังคับปิดฐานะการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าลง อย่างน้อยในจำนวนที่ ทำให้หลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin) ลดลงหรือหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) เพิ่มขึ้นรวมเท่ากับจำนวนเงินที่ถูกเรียกให้นำมาเป็นหลักประกันเพิ่มโดยอิงจากฐานะ ณ เวลาปิดทำการซื้อขายของวันทำการก่อนหน้าหรือวันที่ T พร้อมกับแจ้งสรุปรายการบังคับปิดฐานะสัญญา (Force Close) ให้ลูกค้าทราบ
	Intra-day Force Close-out	<p>ในกรณีหลักประกันของลูกค้าลดลงต่ำกว่าระดับหลักประกันขั้นต่ำเพื่อบังคับปิดฐานะ (Force Close Margin) หรือต่ำกว่าร้อยละ 30 ของหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin) ในช่วงเวลาทำการซื้อขายระหว่างวัน บริษัทฯ จะบังคับปิดฐานะสัญญา (Force Close) บางส่วนหรือทั้งหมด เพื่อรักษาระดับหลักประกันไม่ให้ต่ำกว่าระดับหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin) ซึ่งลูกค้าจะเป็นผู้รับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นทั้งจำนวนและอาจจะมากกว่าจำนวนเงินวางหลักประกันทั้งหมดที่ลูกค้าได้วางไว้และลูกค้าต้องชำระยอดเงินดังกล่าวเพิ่มเติมกับบริษัทฯ ภายในวันทำการถัดไป</p> <p>***บริษัทฯ จะพยายามมีการแจ้งเตือนให้ลูกค้าทราบถึงการวางหลักประกันเพิ่มทางโทรศัพท์ หรือ E-mail และลูกค้าจะต้องมีการปรับปรุงข้อมูลในการติดต่อลูกค้าให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ</p> <p>***บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการปิดสถานะสัญญาของลูกค้าโดยไม่ต้องแจ้งเตือนลูกค้าล่วงหน้า ในกรณีที่เงินประกันในบัญชีของลูกค้าลดลงต่ำกว่าระดับ 30% ของหลักประกันขั้นต่ำ (Initial Margin) หรือกรณีที่ลูกค้าผิดนัดวางหลักประกันเพิ่มภายในวันที่ T+2 แล้วแต่อย่างใดอย่างหนึ่งจะเกิดขึ้นก่อน</p>
First Notice Date (FND)	หมายถึง วันแรกของการประกาศแจ้งเตือนการส่งมอบสินค้าจริงตามเงื่อนไขของสัญญา โดยวันดังกล่าวจะแตกต่างกันไปตามประเภทสินค้าและศูนย์ซื้อขาย และหากลูกค้ายังคงมีสถานะสัญญาดังกล่าวอยู่ ลูกค้าจะต้องปิดสถานะก่อนวัน FND ตามกฎระเบียบ โดยถือเป็นการรับผิดชอบของลูกค้าในการติดตาม	



	<p>ตรวจสอบวัน FND ของแต่ละสัญญา และลูกค้าต้องมีหน้าที่รับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นทั้งหมดสำหรับการส่งมอบจริงหากต้องมีการส่งมอบสินค้า โดยบริษัทฯ จะมีการส่งการแจ้งเตือนไปยังลูกค้าผ่านทาง E-mail ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none">1. แจ้งเตือนครั้งแรก: 5 วันทำการก่อนวัน FND2. แจ้งเตือนครั้งที่สอง: 3 วันทำการก่อนวัน FND <p>***บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการปิดสถานะให้ลูกค้า ในกรณีที่ลูกค้าไม่ดำเนินการปิดสถานะภายในเวลา 17.30 น. ก่อนวัน FND 2 วันทำการ เพื่อป้องกันการส่งมอบสินค้า</p>
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการผันผวนของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	<p>เนื่องจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่างประเทศ เป็นสัญญาที่ทำการซื้อขายหรือจดทะเบียนอยู่ในตลาดซื้อขายล่วงหน้า หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาล่วงหน้าในประเทศที่อาจมีสถานะทางการเมือง เศรษฐกิจ กฎหมาย และระเบียบที่แตกต่างจากประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญ และอาจมีการระงับหรือจำกัดการซื้อขายเป็นครั้งคราว ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวนหรือภาวะตกต่ำหรือการเกิดขึ้นของเหตุการณ์ข้างต้นอาจส่งผลกระทบต่อปริมาณการซื้อขายและราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ หากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวลูกค้าควรคำนึงถึงความผันผวนของราคาซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อลูกค้าจนถึงขั้นปิดสถานะสัญญาตามเงื่อนไขที่กำหนด โดยบริษัทฯ ไม่ต้องแจ้งเตือนให้ลูกค้าทราบล่วงหน้า</p>