



<b>แนวทางและข้อปฏิบัติในการเรียกหลักประกันเพิ่มและการบังคับปิดสถานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในประเทศ (Thailand Futures Exchange : TFEX)</b>	
<b>บริษัท วายแอลจี บูลเลี่ยน แอนด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด</b>	
<b>นิยาม</b>	สำหรับแนวทางการปฏิบัติและกระบวนการเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการปิดสถานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Force Close) ของบริษัท วายแอลจี บูลเลี่ยน แอนด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด (บริษัทฯ) อ้างอิงมาจาก ประกาศคณะกรรมการชรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เลขที่ FIC 2/2558 ลว 29/05/2558 เรื่อง กระบวนการเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการปิดสถานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Force Close) และแนวทางการเรียกเก็บอัตราหลักประกันตามมาตรฐานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวดที่ 2 เรื่อง หลักประกัน (ปรับปรุง ณ มีนาคม 2557) ทั้งนี้ อาจมีการปรับเปลี่ยนให้เป็นไปตามเงื่อนไขและให้สอดคล้องต่อนโยบายของบริษัทฯ
<b>TFEX</b>	<p><b>วันทำการ (วันที่ T)</b> หมายถึง ช่วงเวลาซื้อขายภาคค่ำของวันที่ T-1 รวมกับ ช่วงเวลาซื้อขายภาคเช้า ของวันที่ T และ ช่วงเวลาซื้อขายภาคบ่ายของวันที่ T โดยมีตัวอย่างช่วงระยะเวลาทำการซื้อขายภาคปกติ ดังนี้</p> <p>ภาคค่ำ: ตั้งแต่ 29 ธ.ค. 67 (18.50 น.) จนถึง 30 ธ.ค. 67 (3.00 น.) ภาคเช้า: ตั้งแต่ 30 ธ.ค. 67 (9.45 น.) จนถึง 30 ธ.ค. 67 (12.30 น.)</p> <p>ภาคบ่าย: ตั้งแต่ 30 ธ.ค. 67 (13.45 น.) จนถึง 30 ธ.ค. 67 (16.55 น.)</p>
	<p><b>วันทำการถัดไป (วันที่ T+1)</b> หมายถึง ช่วงระยะเวลาทำการซื้อขายภาคปกติ ของวันทำการถัดไป เช่น ถ้าวันที่ T คือ ตั้งแต่ 29 ธ.ค. 67 (18.50 น.) จนถึง 30 ธ.ค. 67 (16.55 น.) ดังนั้นวันที่ T+1 คือ ตั้งแต่ 30 ธ.ค. 67 (18.50 น.) จนถึง 2 ม.ค. 68 (16.55 น.)</p>
	<p><b>วันทำการหลังวันทำการถัดไป (วันที่ T+2)</b> หมายถึง ช่วงระยะเวลาทำการซื้อขายภาคปกติ ของอีกวันทำการถัดไป เช่น ถ้าวันที่ T คือ ตั้งแต่ 29 ธ.ค. 67 (18.50 น.) จนถึง 30 ธ.ค. 67 (16.55 น.) ดังนั้นวันที่ T+2 คือ ตั้งแต่ 2 ม.ค. 68 (18.50 น.) จนถึง 3 ม.ค. 68 (16.55 น.)</p>
<b>แนวทางการปฏิบัติ</b>	<p><b>ระหว่างวันทำการ (Intraday)</b></p> <p>ณ เวลาปิดทำการซื้อขายภาคปกติ ของวันที่ T เมื่อบริษัทฯ ทำการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกค้ายโดยการ Mark to Market แล้วพบว่า ฐานะสัญญานั้นๆ มีผลให้หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) ที่ลูกค้านำมาวางไว้ต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin) บริษัทฯ จะแจ้งลูกค้านำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) ภายในเวลา 18.30 น. หรือปิดสถานะสัญญาภายในเวลา 16.55 น. ของวันที่ T โดยลูกค้าสามารถเลือกใช้วิธีดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. นำเงินมาวางทั้งจำนวน ลูกค้านำเงินมาวางหลักประกันเพิ่มเพื่อรักษาระดับหลักประกันไม่ให้ต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ (MMR) โดยโอนเงินเข้าบัญชีบริษัทฯ ด้วยวิธี E-Payment<sup>1</sup> หรือด้วยวิธี Bill Payment ภายในเวลา 18.30 น. ของวันทำการ (วันที่ T) เพื่อให้บริษัทฯ ผ่าหลักประกันเข้าสู่ระบบ</li> <li>2. ปิดสถานะสัญญา ลูกค้านำเงินมาวางจนกว่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) จะมากกว่าหรือเท่ากับหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin) ภายในเวลา 16.55 น. ของวันทำการ (วันที่ T)</li> <li>3. ปิดสถานะบางส่วน และวางเงินบางส่วน ลูกค้านำเงินมาวางตามรายละเอียดในข้อ 1 และข้อ 2</li> </ol>
	<p><b>ณ สิ้นวันทำการ (End of Day)</b></p> <p>บริษัทฯ จะปรับฐานะประจำวันให้ลูกค้า ซึ่งหากหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) ของลูกค้าต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin) บริษัทฯ จะแจ้งให้ลูกค้านำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม ที่ทำให้หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) เพิ่มกลับมาที่ระดับหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin) ภายในวันที่ T ซึ่งภายในวันทำการถัดไป T+1 ก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายภาคปกติหนึ่งชั่วโมง หรือก่อนเวลา 15.55 น.</p>
	<p><b>วันทำการถัดไป (T+1)</b></p> <p>หากลูกค้ายังไม่นำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มหรือปิดสถานะด้วยวิธีใดอย่างหนึ่งดังกล่าวข้างต้น เพื่อให้หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) เกินกว่าระดับหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin) บริษัทฯ จะไม่ให้ลูกค้าสร้างฐานะเพิ่ม เว้นแต่การสร้างฐานะนั้นจะเป็นการทำให้ความเสี่ยงของลูกค้าลดลง</p>
	<p><b>วันทำการหลังวันทำการถัดไป (T+2)</b></p> <p>ภายใน 1 ชั่วโมงหลังตลาดเปิดทำการซื้อขายภาคเช้า หรือก่อนเวลา 10.45 น. ของวันที่ T+2 (กรณีลูกค้าไม่ดำเนินการใดๆ) บริษัทฯ จะบังคับปิดสถานะการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าลงอย่างน้อยในจำนวนที่ทำให้หลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin) ลดลงหรือหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) เพิ่มขึ้นรวมเท่ากับจำนวนเงินที่ถูกเรียกให้นำมาเป็นหลักประกันเพิ่มโดยอิงจากฐานะ ณ เวลาปิดทำการซื้อขายของวันทำการก่อนหน้า หรือวันที่ T พร้อมกับแจ้งสรุปรายการบังคับปิดสถานะสัญญา (Force Close) ให้ลูกค้าทราบ</p>
	<p><b>การบังคับปิดสถานะระหว่างวัน (Intra-day Force Close-out)</b></p> <p>ในกรณีหลักประกันของลูกค้าลดลงต่ำกว่าระดับหลักประกันขั้นต่ำเพื่อบังคับปิดสถานะ (Force Close Margin) หรือต่ำกว่าร้อยละ 30 ของหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin) ในช่วงเวลาทำการซื้อขายระหว่างวัน บริษัทฯ จะแจ้งให้ลูกค้านำเงินมาวางหลักประกันเพิ่มให้มากกว่าหรือเท่ากับหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin) หรือปิดสถานะสัญญาของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมด โดยลูกค้าต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 1 ชั่วโมงนับจากบริษัทฯ แจ้งหรือก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายแล้วแต่อย่างใดอย่างหนึ่งที่ยังใช้ระยเวลาน้อยกว่า หากลูกค้าไม่ดำเนินการใดๆ ภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ บังคับปิดสถานะสัญญา (Force Close) บางส่วนหรือทั้งหมด เพื่อรักษาระดับหลักประกันไม่ให้ต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin) ซึ่งลูกค้าจะเป็นผู้รับผิดชอบผลขาดทุนที่เกิดขึ้นทั้งจำนวนและอาจมากกว่าจำนวนเงินวางหลักประกันทั้งหมดที่ลูกค้าได้วางไว้และลูกค้าต้องชำระยอดเงินดังกล่าวเพิ่มเติมแก่บริษัทฯ ภายในวันทำการถัดไป</p>

<sup>1</sup> กรณีที่ลูกค้าชำระเงินผ่านระบบ E-payment หลังเวลาปิดตลาด (16.55 น.): ระบบ BSB จะไม่สามารถรับยอดเงินดังกล่าวได้ทันที และจะมีการจัดทำรายงานรายชื่อลูกค้าที่จำเป็นต้องเพิ่มหลักประกันในวันทำการถัดไป (เช้าเงื่อนไข T+1) อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจำเป็นต้องตรวจสอบและยืนยันรายชื่อลูกค้าที่เพิ่มหลักประกัน แต่ได้ดำเนินการชำระเงินผ่านระบบ E-payment แล้ว โดยข้อมูลดังกล่าวจะต้องส่งยืนยันทางอีเมล พร้อมทั้งดำเนินการสรุปรายชื่อลูกค้าเพื่อจัดทำแบบ บล.9 ต่อไปตามกระบวนการที่กำหนดไว้



	<p>***กรณีที่สถานะตลาดมีความผันผวนอย่างรุนแรง: <b>Equity Balance</b> หรือ <b>Net Liquidate Value</b> (กรณีถือสถานะ <b>Options</b>) ใกล้จะติดลบ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการปิดสัญญาของผู้ลงทุนทันทีหรือตามที่บริษัทเห็นสมควร โดยมีจำเป็นต้องแจ้งหรือบอกกล่าวให้ท่านทราบก่อนทำรายการ</p>
	<p>***บริษัทฯ จะมีการแจ้งเตือนให้ลูกค้าทราบถึงการวางหลักประกันเพิ่มทางโทรศัพท์ หรือ E-mail และลูกค้าจะต้องมีการปรับปรุงข้อมูลในการติดต่อลูกค้าให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ</p>
	<p>***บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการปิดสถานะสัญญาของลูกค้าโดยไม่ต้องแจ้งเตือนลูกค้าล่วงหน้า ในกรณีที่เงินประกันในบัญชีของลูกค้าลดลงต่ำกว่าหลักประกันขั้นต่ำเพื่อบังคับปิดฐานะ (Force Close Margin) หรือต่ำกว่าร้อยละ 30 ของหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin) หรือกรณีที่ลูกค้าผิดนัดวางหลักประกันเพิ่มภายในวันที่ T+2 แล้วแต่อย่างใดอย่างหนึ่งจะเกิดขึ้นก่อน</p>