

แนวทางปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการขยายเวลาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Extended Trading Hours)

ตามที่ บมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) ได้กำหนดเริ่มเปิดซื้อขาย Silver Futures พร้อมกับการขยายเวลาซื้อขายสำหรับ Gold Futures และ Silver Futures ไปถึงเวลา 22.30 น. ตั้งแต่วันที่ 20 มิถุนายน 2554 เป็นต้นไปนั้น

ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จึงได้จัดทำแนวทางปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการขยายเวลาซื้อขายดังกล่าว เพื่อให้การปฏิบัติงานของบริษัทสมาชิกมีมาตรฐานสอดคล้องกับประกาศและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 1) ทัวไป

- คำสั่งการซื้อขาย จะคงอยู่ตลอดวันปฏิทิน ทำให้รอบคำสั่งซื้อขาย เริ่มจากช่วงเช้า ไปช่วงบ่ายและจบที่ช่วงค่ำ [Morning_T, Afternoon_T and Night_T]
- การคำนวณสถานะเพื่อพิจารณาหลักประกัน(Margin) และ การชำระเงิน (settlement) จะเริ่มจาก ช่วงค่ำของวันก่อนหน้า รวมกับ ช่วงเช้า และช่วงบ่าย [Night_{T-1}, Morning_T and Afternoon_T]
- สมาชิกเลือกดำเนินธุรกิจได้หลายรูปแบบ ขึ้นอยู่กับแผนงานของบริษัทสมาชิก เช่น
 - เปิดดำเนินการทั้ง off-line และ on-line
 - เปิดดำเนินการเฉพาะ on-line
 - ไม่เปิดดำเนินการ

ส่วนที่ 2) คำนายหน้า และค่าตอบแทน

- การคำนวณค่านายหน้าจะคิดตามรอบการชำระเงิน (settlement) คือ คำนวณแบบตั้งแต่วันที่สัญญาแรก ของช่วงค่ำของวันก่อนหน้า รวมกับ ช่วงเช้า และช่วงบ่าย [Night_{T-1}, Morning_T and Afternoon_T]
- การจัดสรรค่าตอบแทนให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาดผู้ดูแลบัญชี และเจ้าหน้าที่ผู้ส่งคำสั่ง ในช่วงค่ำ ให้ขึ้นอยู่กับนโยบายของแต่ละบริษัท โดยค่าตอบแทนรวมต้องไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการปฏิบัติงานของชมรมฯ (ทั้งนี้ไม่รวมค่าล่วงเวลา ค่าพาหนะ และค่าใช้จ่ายอื่นที่จำเป็น)

ส่วนที่ 3) คำสั่ง

- โดยระบบของ TFEX คำสั่ง Day Order ที่ส่งในช่วงเช้า และช่วงบ่าย จะยังคงมีผลบังคับใช้ไปจนถึงช่วงค่ำของวันเดียวกัน หากบริษัทสมาชิกต้องการพัฒนาระบบให้ทำการยกเลิกคำสั่งดังกล่าวไม่ให้มีผลต่อไปในช่วงค่ำ ควรติดต่อให้ลูกค้าลงนามยินยอมเนื่องจากอาจถูกลูกค้าฟ้องได้ เนื่องจาก คำสั่งทั่วไปเป็น Day Order จึงมีผลบังคับถึงภาคค่ำ (การส่งจดหมายแจ้งเพียงอย่างเดียวอาจไม่เพียงพอ เพราะอาจถูกตีความว่าเป็นการรอนสิทธิลูกค้า)
- บริษัทฯ ควรส่งเอกสารเพื่อเตือนลูกค้าว่า ถ้าไม่ Cancel Day Order ที่ส่งในช่วงเช้าและช่วงบ่าย อาจมีการจับคู่ขึ้นสำหรับสินค้าที่มีการเปิดทำการซื้อขายในช่วงค่ำ ทั้งนี้ไม่ว่าบริษัทสมาชิกจะเปิดดำเนินการหรือไม่ก็ตาม
- การส่งคำสั่งของเจ้าหน้าที่การตลาดในช่วงค่ำ ต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบ เช่นเดียวกับการส่งคำสั่งในช่วงการซื้อขายปกติ
- การส่งคำสั่งซื้อขายโดยเจ้าหน้าที่การตลาดในช่วงค่ำ ต้องกระทำในสถานที่ทำการของบริษัทเช่นเดียวกับการส่งคำสั่งในช่วงการซื้อขายปกติ
- ในกรณีที่มี Call Center รับคำสั่งแทนเจ้าหน้าที่การตลาดผู้ดูแลบัญชี บริษัทสมาชิกต้องมีกระบวนการที่ตรวจสอบว่าผู้ส่งคำสั่งเป็นเจ้าของบัญชีจริงหรือผู้รับมอบอำนาจ
- ราคา Ceiling & Floor ในช่วงค่ำ จะคำนวณใหม่จากราคาของสินค้าอ้างอิง หากคำสั่งเดิมอยู่นอกช่วงราคาใหม่ คำสั่งดังกล่าวจะถูกยกเลิกโดยระบบของตลาดอนุพันธ์
- ควรระมัดระวังเรื่องการ Rectify Omnibus เนื่องจากฐานะจะถูกบันทึกในช่วงปิดตลาดภาคค่ำ หากมีการแก้ไขในช่วงกลางคืน อาจทำให้ยอดไม่ตรงเมื่อมีการยกฐานะขึ้นในตอนเช้า (เมื่อรวมยอดการซื้อขายในช่วงค่ำ)

ส่วนที่ 4) วงเงิน และหลักประกัน

- เมื่อตลาดปิดภาคบ่ายแล้ว ควรมีการยกเลิกคำสั่งในสัญญาประเภทที่ไม่มีการซื้อขายในช่วงกลางคืน (เช่น SET50 Index Futures, SET50 Index Options และ Single Stock Futures) เพื่อคืนวงเงิน และ/หรือ หลักประกัน (บริษัทสมาชิกสามารถติดต่อ Vendor ให้ทำ Program เพื่อคำนวณค่าใหม่)
- ยอดการซื้อขายในช่วงค่ำ จะมีการคำนวณสะสม แล้วนำไปปรับยอดตั้งต้น(ที่มีการคำนวณจาก Settlement ในช่วงบ่าย) ก่อน ขึ้นระบบในตอนเช้า
- บริษัทสมาชิกสามารถเลือกนำเกณฑ์บังคับขายระหว่างวัน Intraday force close มาใช้กับภาคค่ำหรือไม่ก็ได้ แต่ต้องปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และประกาศให้ทราบอย่างชัดเจน

- บริษัทสมาชิกสามารถเลือกรับฝากหลักประกันเพิ่มสำหรับการซื้อขายช่วงค่ำหรือไม่ก็ได้
- การบันทึกผลกำไรขาดทุน ณ ทุกสิ้นวันทำการ (Daily Marked-to-market) จะทำ ณ สิ้นช่วงบ่าย

ส่วนที่ 5 อื่นๆ

- ในระบบซื้อขายช่วงปกติ ควรเห็นรายการซื้อขายที่เกิดขึ้นของช่วงค่ำในคืนที่ผ่านมา
 - Series ใหม่จะเกิดก่อน last trading day 1 วัน (โดยเกิดในช่วงภาคค่ำ)
 - เนื่องจากมีการคำนวณยอดตั้งต้นใหม่การส่งคำสั่งอาจมีการคำนวณค่า commission ที่ระบบ Front แตกต่างจากปกติเล็กน้อย ขอให้พิจารณาค่า commission ที่ถูกต้องจากระบบ Back Office เป็นหลัก
-