



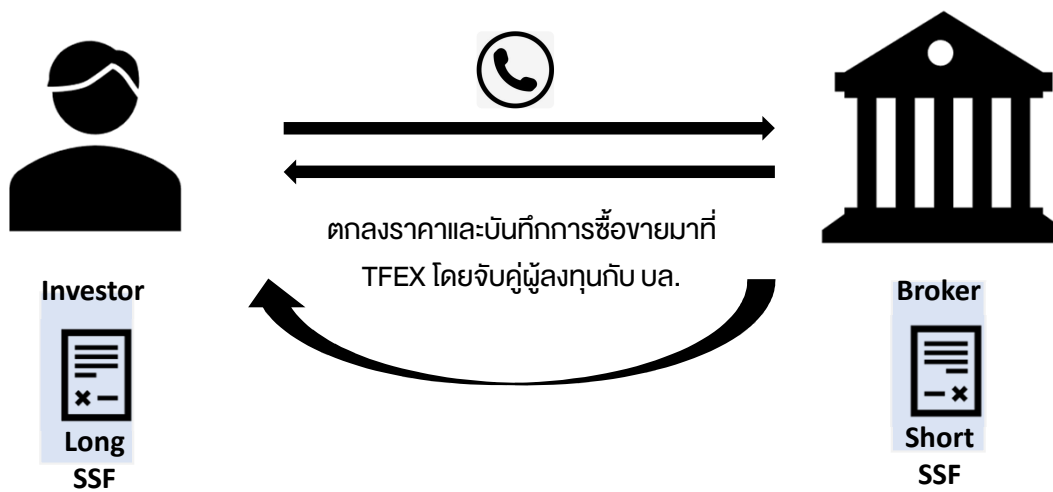
www.set.or.th

Block Trade

Block Trade คืออะไร



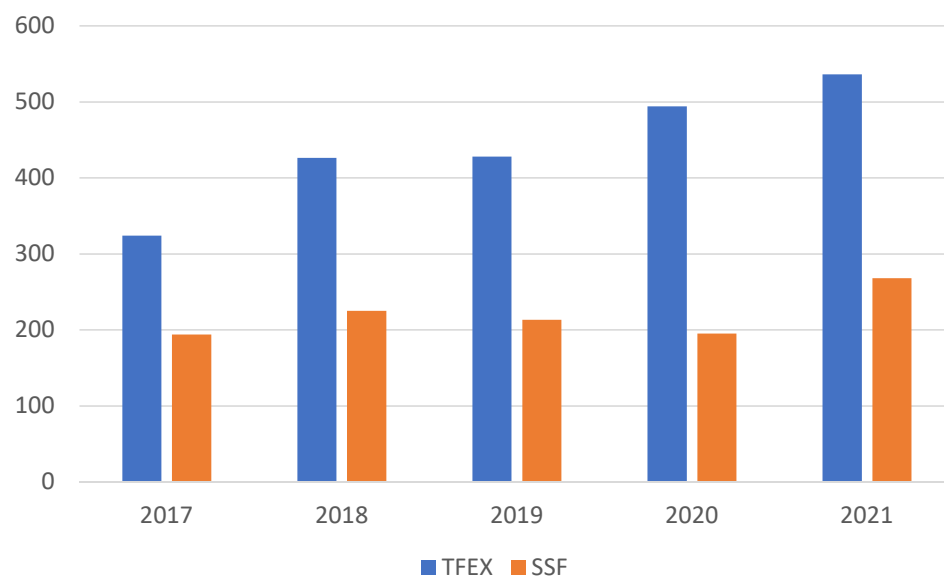
ต้องการ เปิดสถานะ Single Stock Futures
แบบ Block Trade โดยมี บล. เป็นผู้สัญญาให้



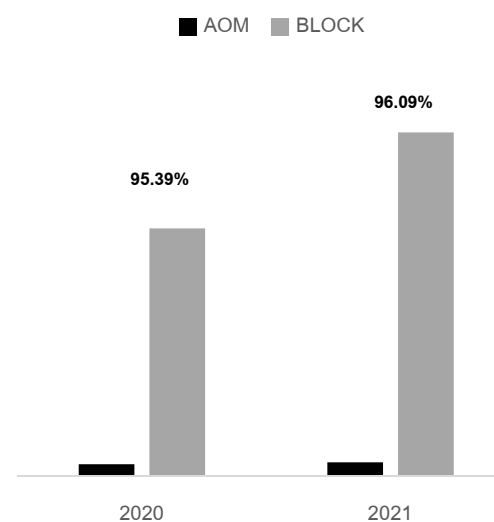
ภาพรวมธุรกรรม Block Trade



TFEX Volume (Daily Avg.)



เปรียบเทียบปริมาณการซื้อขาย SSF แบบ AOM และ Block Trade



Block Trade vs. Big Lot



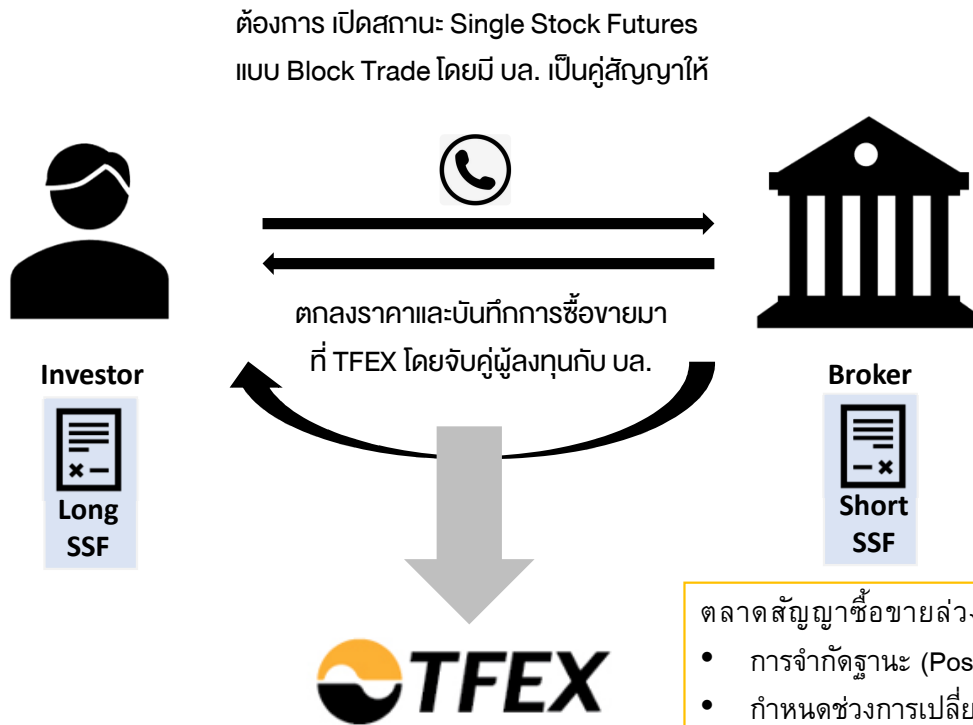
	Block Trade	Big Lot
วัตถุประสงค์หลัก	เพื่อเพิ่ม liquidity ให้กับรายใหญ่ในการซื้อขาย Single stock futures	เพื่อซื้อขายรายใหญ่ที่ตกลงกันมา และไม่ให้กระทบการซื้อขาย AOM
ข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง	ข้อบังคับ 404(2), 405.02	ประกาศ วป บส/ช 01-27 (ข้อ 59-60)
วิธีการบันทึกรายการ	โดย trader ผ่านช่องทางการซื้อขาย Block Trade	Trade report – big lot
ช่วงราคาซื้อขาย	เท่ากับ AOM (เช่น SSF เท่ากับหลักทรัพย์ อ้างอิง +-30%)	เท่ากับ AOM (+-30%) สามารถขอยกขยได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด
ช่วงเวลาทำการซื้อขาย	เวลาทำการ TFEX (9.45 – 16.55 น.)	ช่วงเวลาทำการ ช่วง pre ไม่ได้ สามารถส่ง off-hour (16.40-17.00)
การยกเลิกรายการ	ไม่สามารถทำได้	ยกเลิกได้ โดยยินยอมทั้งสองฝั่ง
การกำกับดูแล	Position limit	กระทบโครงสร้างการบริหาร / ผู้ถือหุ้น

การกำกับดูแลในการทำ Block Trade



สำนักงาน ก.ล.ต.

- การกำกับดูแลระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และผู้ลงทุน
- เกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ IC



บริษัทหลักทรัพย์

- การบริหารความเสี่ยงภายใน: เช่น Credit Lined, Concentration risk per stock เป็นต้น
- ทำสัญญาเฉพาะสำหรับลูกค้า Block Trade
- ดำเนินการตามแนวทางของ SEC, TFEX, FI Club เช่น ระดับ Margin ที่เก็บจากลูกค้า, อัตราดอกเบี้ย, Call/Force เป็นต้น

ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX&TCH)

- การจำกัดฐานะ (Position limit)
- กำหนดช่วงการเปลี่ยนแปลงของราคาสูงสุดแต่ละวัน (Price Limit)
- การทำ Block Trade ต้องส่งคำสั่งผ่าน Authorized Trader
- Margin และ Concentration Margin (TCH)
- Market Surveillance (Realtime + Post Audit)

แนวทางการกำกับดูแลการซื้อขาย Single Stock Futures แบบ Block Trade



	แนวทางการกำกับดูแล
การจำกัดฐานะ (Position limit)	กำหนดจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด
ข้อบังคับในการบันทึกการซื้อขายด้วยวิธี Block Trade transaction	<ul style="list-style-type: none">ไม่อนุญาตให้ผู้ลงทุนบันทึกการซื้อขายด้วยวิธี Block Trade transaction ด้วยตนเอง จะต้องส่งคำสั่งผ่านเจ้าหน้าที่ที่ได้รับอนุญาตเท่านั้นบันทึกการซื้อขายเข้ามาในระบบภายใน 15 นาทีหลังจากตกลงทำรายการ
ช่วงการเปลี่ยนแปลงของราคาสูงสุดแต่ละวัน	<ul style="list-style-type: none">+/- 30% ของราคาที่ใช้ชำระราคาแล้วสุด
อัตราหลักประกันที่สำนักหักบัญชีเรียกเก็บจากสมาชิก	คำนวณจากความผันผวนของหุ้นแต่ละตัว โดยจะมีการตรวจสอบทุกสิ้นวัน หากพบว่าความผันผวนมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ จะมีการปรับปรุงอัตราหลักประกัน
	พิจารณาแนวทางการจัดเก็บอัตราหลักประกันเพิ่มเติมจากการกระจุกตัว (Concentration Margin) ของแต่ละสินค้าในแต่ละสมาชิก

ความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียต่อธุรกรรม Block Trade



HoonSmart.com>>ลูกค้าบล.ต่างชาติ โผล่ยื่นไม้ไข่มมมมนี้ แก๊งโต๊ะบล็อกเทรด เผยเสียหายจากการถูกขโมยสัญญาบลเทรดจริง เสียหาย 6 ล้านบาท รุ่งแจ้งร้องเรียนก.ล.ด. และฟ้องอายุานโมรกเกอร์ต่างชาติ

ที่มา: Hoon Smart.com

<https://hoonsmart.com/archives/184168>



11 พ.ค. 2564 (เวลา 15:25 น.) ๑-431

จก.ล.ด.สอบปั่นบล็อกเทรด หาตัวการที่แท้จริงมาลงโทษ อย่าเชื่อดนทปะ พร้อมบิต ช่องว่างไม่ให้นักลงทุนเสียหาย

ที่มา: นสพ.ฐานเศรษฐกิจ

https://www.thansettakij.com/money_market/480236



11 พ.ค. 2564

TFEX

การซื้อขาย "Block Trade" หรือ การซื้อขายสัญญาล่วงหน้าของ single stock future แบบล็อตใหญ่ ก็ทำกำไรง่าย จากการอาศัยช่องทางการวางหลักประกันในการซื้อขาย เพียง 10% ต่ำกว่าการเทรดหุ้นทั่วไป 10-20 เท่า จึงเป็นช่องทางทำเงินให้กับ marketing ที่หวังรวยทางลัด

ที่มา: นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

<https://www.bangkokbiznews.com/news/detail/937679>

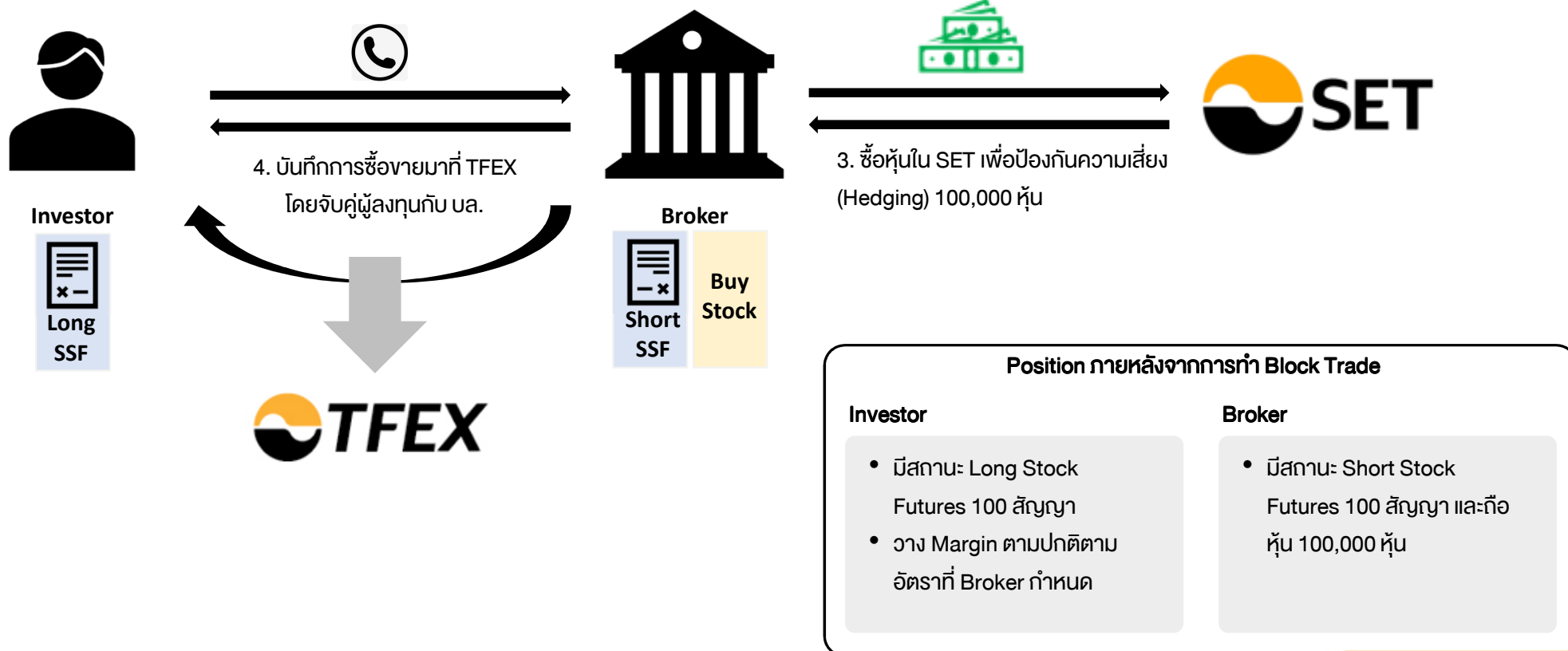
สำหรับ อบรมหลักสูตร ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลและปฏิบัติงาน

ตัวอย่าง Flow การทำ SSF Block Trade



1. ต้องการ Long Stock Futures 100 สัญญา แบบ Block Trade โดยมี บล. เป็นคู่สัญญาให้

2. บล. ตกลงราคา SSF Block Trade กับผู้ลงทุน



การนำ Block Trade ไปใช้



Reporting



Long SSF



Buy Stock

การรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เริ่มใช้ตั้งแต่ 15 ส.ค. 61

• ตามมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์

ผู้มีหน้าที่รายงาน
กรรมการ, ผู้บริหาร, ผู้ลงนาม, ผู้บริหารบริหาร, ผู้ถือหุ้น, ผู้บริหารของ, ผู้บริหารของและอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับองค์กร

ต้องรายงานต่อ ก.ล.ด. เช่น

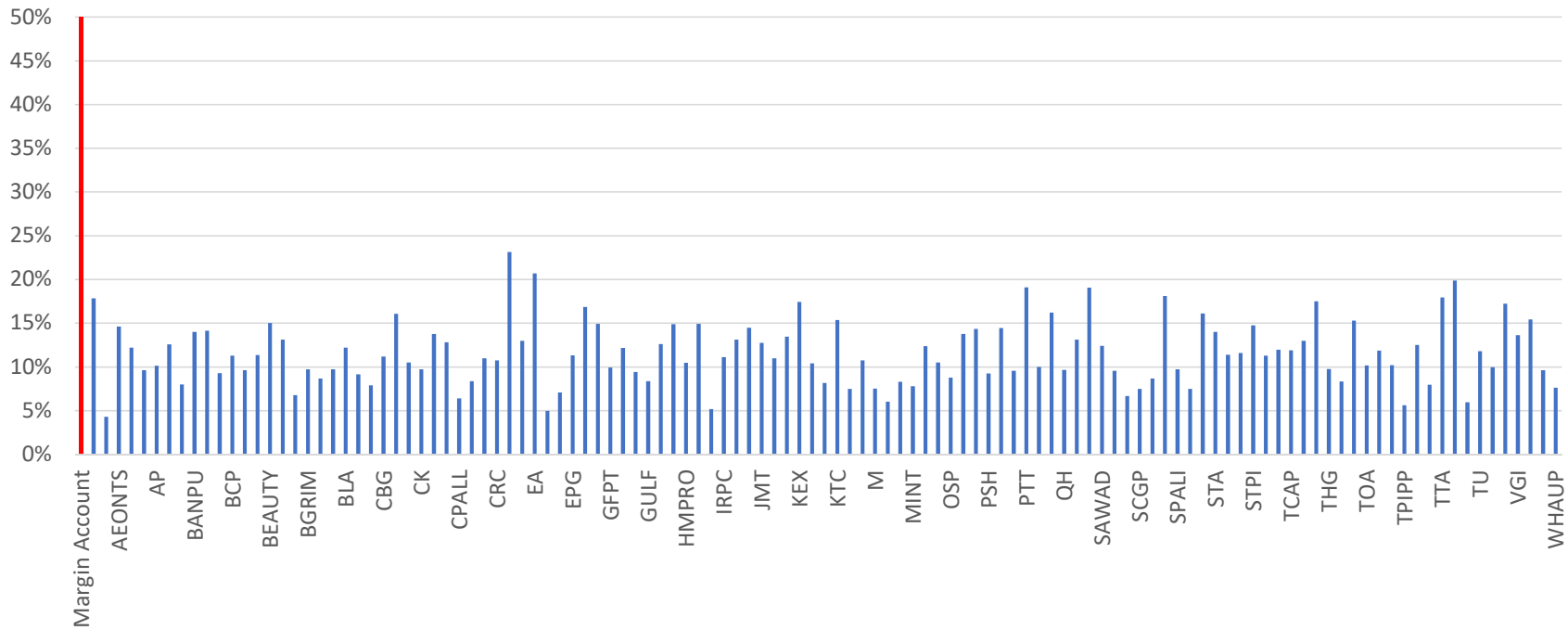
- หุ้น/หุ้นเบริลลีย์
- หุ้นกู้แปลงสภาพ
- หุ้นกู้ที่มีบุพพันธ์ใหม่
- ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหลักทรัพย์
- TSR (Transferable Subordinated Report)
- DW (Domestic Warrant)
- Single Stock Futures
- NVDR

30% ที่รวมกันทั้งหมด

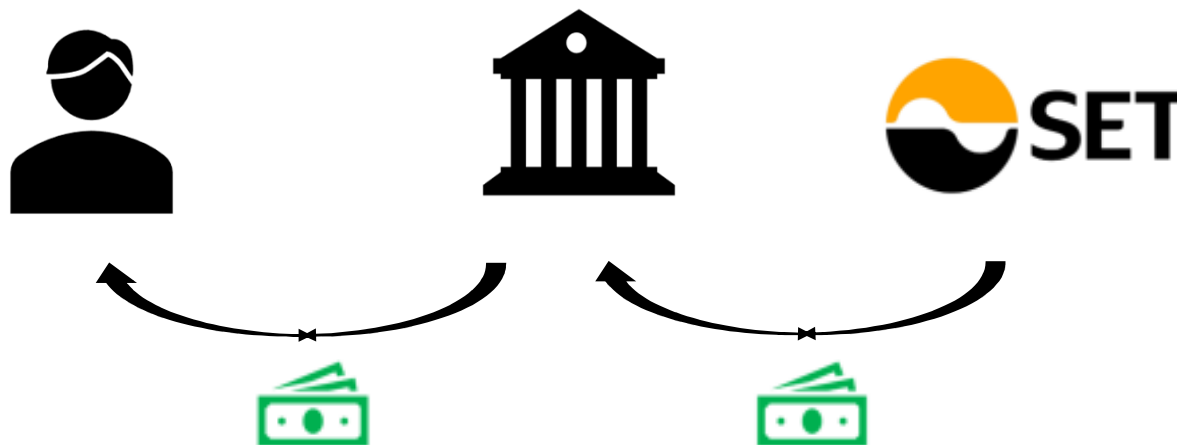
การนำ Block Trade ไปใช้



Margin



Transfer Cost & Benefit



Q & A