

แนวทางปฏิบัติ

กระบวนการเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Force Close) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่หยุดพักการซื้อขายระหว่างวัน

เพื่อให้บริษัทสมาชิกมีแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับกระบวนการเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Force Close) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่หยุดพักการซื้อขายระหว่างวัน ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจึงได้กำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

เมื่อตลาดปิดทำการซื้อขายภาคเช้า บริษัทสมาชิกจะทำการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกค้ำ โดยการ Mark to Market ดังต่อไปนี้

1. สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทที่มีการหยุดพักการซื้อขายระหว่างภาคเช้าและภาคบ่าย การ Mark to Market ให้ใช้
 - ราคาซื้อขายล่าสุด (Last Price)
 - กรณีที่ไม่มีราคาซื้อขายล่าสุด (Last Price) ให้ใช้ราคาที่ใช้ชำระราคา (Settlement Price) ของวันก่อนหน้า
2. สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทที่ไม่หยุดพักการซื้อขายระหว่างวัน การ Mark to Market ให้ใช้
 - ราคาซื้อขายล่าสุด (Last Price) ณ เวลาที่ตลาดหยุดการซื้อขายภาคเช้าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทที่มีการหยุดพักการซื้อขายระหว่างภาคเช้าและภาคบ่าย
 - กรณีที่ไม่มีราคาซื้อขายล่าสุด (Last Price) ให้ใช้ราคาที่ใช้ชำระราคา (Settlement Price) ของวันก่อนหน้า

การ Mark to Market ตามราคาในข้อ 1. และ ข้อ 2. ข้างต้น จะใช้ฐานะสัญญา ณ เวลาปิดตลาดภาคเช้าไปคำนวณมูลค่าของหลักประกันของลูกค้ำ (Equity Balance) เพื่อประเมินว่าเข้าข่ายอยู่ใน List รายชื่อที่จะถูก Force margin หรือไม่

อนึ่ง สำหรับสัญญาที่มีการคิด Spot Month Margin ก็ให้ใช้กระบวนการเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Force Close) เหมือนเดียวกับสัญญาอื่นๆ ทั่วไป

แนวทางปฏิบัตินี้มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2567 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 18 ธันวาคม 2566



(นายชาญชัย กงทองลักษณ์)

ประธานกรรมการ

ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย