

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ. 67/2547

เรื่อง การเรียกและการวางหลักประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 9 และมาตรา 18 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

(1) “ตัวแทนซื้อขายสัญญา” หมายความว่า ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2) “ลูกค้าสถาบัน” หมายความว่า ลูกค้าซึ่งเป็นบุคคลดังต่อไปนี้

- (ก) ธนาคารพาณิชย์
- (ข) บริษัทเงินทุน
- (ค) บริษัทหลักทรัพย์
- (ง) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (จ) บริษัทประกันวินาศภัย
- (ฉ) บริษัทประกันชีวิต
- (ช) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (ซ) กองทุนรวม
- (ฅ) กองทุนส่วนบุคคล
- (ญ) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (ฎ) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (ฏ) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (ฐ) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (ฑ) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (ฒ) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ

(ณ) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(ค) นิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตามที่กำหนดใน (ก) – (ณ) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(ด) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับบุคคลตามที่กำหนดใน (ก) – (ค) โดยอนุโลม

(3) “หลักประกันเริ่มต้น” (initial margin) หมายความว่า จำนวนทรัพย์สินขั้นต่ำที่ลูกค้าต้องวางเป็นประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเมื่อมีการสร้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นใหม่

(4) “หลักประกันรักษาสภาพ” (maintenance margin) หมายความว่า จำนวนทรัพย์สินขั้นต่ำที่ลูกค้าต้องดำรงไว้ตลอดเวลาที่มีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(5) “ศูนย์ซื้อขายสัญญา” หมายความว่า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(6) “สำนักหักบัญชีสัญญา” หมายความว่า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ด.

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเป็นตัวแทนในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญา

ข้อ 3 ในการประกอบกรเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) กำหนดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดที่ลูกค้ารายใดรายหนึ่งอาจมีได้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง (single client total open position limit) รวมทั้งอัตราหรือมูลค่าหลักประกันที่ตัวแทนซื้อขายสัญญาจะเรียกจากลูกค้าสำหรับการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยพิจารณาจากความผันผวนของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฐานะทางการเงิน ความสามารถในการวางหลักประกันและประวัติการชำระหนี้ของลูกค้า

(2) เรียกให้ลูกค้านำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันเริ่มต้น (initial margin) ในอัตราหรือมูลค่าไม่ต่ำกว่าที่สำนักงาน ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

(3) กำหนดมูลค่าตลาด (market price) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ทำการซื้อขายเพื่อลูกค้า ตลอดจนผลกำไรหรือขาดทุนจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าเพื่อทำการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกค้า อย่างน้อยทุกสิ้นวันทำการ การคำนวณมูลค่าตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามวรรคหนึ่งให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ศูนย์ซื้อขายสัญญากำหนด

(4)<sup>1</sup> เรียกให้ลูกค้าวางหลักประกันเพิ่มในจำนวนที่เป็นผลให้อัตราหรือมูลค่าหลักประกันของลูกค้ารายดังกล่าวไม่ต่ำกว่าอัตราหรือมูลค่าหลักประกันเริ่มต้น เมื่ออัตราหรือมูลค่าหลักประกันของลูกค้ารายนั้นลดลงต่ำกว่าอัตราหรือมูลค่าหลักประกันรักษาสภาพ (maintenance margin) ที่สำนักงาน ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

ทรัพย์สินที่ตัวแทนซื้อขายสัญญาเรียกให้ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันตาม (2) และ (4) ต้องเป็นทรัพย์สินประเภทเดียวกันกับที่สำนักหักบัญชีสัญญาเรียกจากสมาชิกเพื่อเป็นประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการคำนวณมูลค่าหลักประกันให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีสัญญากำหนด

<sup>1</sup> ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ กธ. 9/2550 เรื่อง การเรียกและการวางหลักประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 24/08/2550

ข้อ 4 ตัวแทนซื้อขายสัญญาต้องดำเนินการให้ลูกค้าวางประกันให้แล้วเสร็จภายในกำหนดเวลาดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีเป็นการวางหลักประกันเริ่มต้น

(ก) สำหรับลูกค้าที่ไม่ใช่ลูกค้าสถาบัน ให้วางประกันก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ลูกค้า

(ข) สำหรับลูกค้าสถาบัน ให้วางประกันก่อนเวลาเปิดทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่าหนึ่งชั่วโมงในวันทำการถัดจากวันที่ตัวแทนซื้อขายสัญญาทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ลูกค้า

(2) ในกรณีเป็นการวางหลักประกันเพิ่ม ให้วางประกันก่อนเวลาเปิดทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่าหนึ่งชั่วโมงในวันทำการถัดจากวันที่ตัวแทนซื้อขายสัญญาได้เรียกให้ลูกค้าวางประกันเพิ่ม

ข้อ 5 ในกรณีที่ลูกค้ารายใดไม่สามารถวางประกันภายในกำหนดเวลาตามข้อ 4 (1) (ข) หรือข้อ 4 (2) ตัวแทนซื้อขายสัญญาต้องปฏิบัติดังต่อไปนี้

(1)<sup>2</sup> งดการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอันจะเป็นผลให้มีการสร้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นใหม่ให้แก่ลูกค้ารายดังกล่าว เว้นแต่การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จะทำให้ความเสี่ยงจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยังค้างอยู่ของลูกค้ารายนั้นลดลง

(2) ล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ารายดังกล่าวก่อนเวลาเปิดทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่าหนึ่งชั่วโมงในวันทำการถัดไป ทั้งนี้ ตัวแทนซื้อขายสัญญาต้องล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ารายดังกล่าว จนเป็นผลให้อัตราหรือมูลค่าหลักประกันสำหรับการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ารายนั้น ไม่ต่ำกว่าอัตราหรือมูลค่าหลักประกันเริ่มต้นตามที่กำหนดในข้อ 3 (2)

ข้อ 6<sup>3</sup> ตัวแทนซื้อขายสัญญาต้องวางหลักประกันสำหรับการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าแต่ละรายกับสำนักหักบัญชีสัญญาตามที่สำนักหักบัญชีสัญญากำหนด โดยไม่ให้ฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าต่างรายกันมาหักกลบลบกัน”

ข้อ 7 ห้ามมิให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อนำมาวางประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 8 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2548 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 22 ธันวาคม 2547

(นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ:

<sup>2</sup>ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ กธ. 9/2550 เรื่อง การเรียกและการวางหลักประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 24/08/2550

<sup>3</sup>ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ กธ. 9/2550 เรื่อง การเรียกและการวางหลักประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 24/08/2550

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 67/2547 เรื่อง การเรียกและการวางหลักประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
ในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 22/12/2547 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อ

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 9/2550 เรื่อง การเรียกและการวางหลักประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใน  
ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 24/08/2550 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อ