



KINGSFORD

ประกาศ
ที่ 013/2564

เรื่อง หลักเกณฑ์การวางหลักประกัน การเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call)
และการบังคับขาย (Force Close) สำหรับบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เนื่องจากสภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ผ่านมามีความผันผวนเป็นอย่างมาก ดังนั้น เพื่อ
ป้องกันความเสียหายทั้งกับลูกค้าและบริษัทฯ และเพื่อความชัดเจนในการดำเนินการต่าง ๆ ที่ประชุมคณะกรรมการ
บริหาร จึงขอแก้ไขหลักเกณฑ์ในการเรียกหลักประกันเพิ่มและการบังคับขาย โดยกำหนดให้ลูกค้าต้องนำหลักประกัน
หรือทรัพย์สินอื่นใดตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
และบริษัทฯ ประกาศกำหนด มาวางเป็นประกันเพิ่มเติม โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564

ประกาศ ณ วันที่ 24 มีนาคม พ.ศ. 2564

(นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจร)
รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



หลักเกณฑ์การวางหลักประกัน การเรียกหลักประกันเพิ่ม และการบังคับขาย สำหรับบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. การเรียกและการวางหลักประกัน

1.1. การวางหลักประกัน (อัตราหลักประกันเริ่มต้น - Initial Margin Requirement (IMR))

การวางหลักประกัน

การวางหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin Requirement : IMR) ของ SET50 Index Futures, Single Stock Futures Gold Futures, SET50 Index Options มีแนวทางปฏิบัติดังนี้

(1) ลูกค้าทั่วไป

บริษัท กำหนดให้ผู้แนะนำการลงทุนต้องดำเนินการให้ลูกค้าวางหลักประกันไม่ต่ำกว่าระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) (รวมค่านายหน้าและภาษีมูลค่าเพิ่ม) ก่อนการเปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ก) หากคำสั่งดังกล่าวมีผลให้หลักประกันเริ่มต้นมีค่าเพิ่มขึ้น บริษัท จะดำเนินการให้ลูกค้าวางหลักประกันไม่ต่ำกว่าระดับหลักประกันเริ่มต้นสูงสุดที่เป็นไปได้ที่คำนวณโดยพิจารณาฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าที่มีอยู่รวมกับคำสั่งทั้งหมด (รวมค่านายหน้าและภาษีมูลค่าเพิ่ม) ก่อนส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ข) หากคำสั่งดังกล่าวไม่มีผลให้หลักประกันเริ่มต้นมีค่าเพิ่มขึ้น บริษัท จะดำเนินการให้ลูกค้าวางหลักประกันไม่ต่ำกว่าระดับหลักประกันเริ่มต้นที่คำนวณโดยพิจารณาฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าที่มีอยู่รวมกับคำสั่งทั้งหมด (รวมค่านายหน้าและภาษีมูลค่าเพิ่ม) ก่อนส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2) ลูกค้าสถาบัน

บริษัท กำหนดให้ผู้แนะนำการลงทุนต้องดำเนินการให้ลูกค้าวางหลักประกันไม่ต่ำกว่าระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ภายในเวลา 15.30 น. ของวันที่ T+1 โดยระดับหลักประกันเริ่มต้นจะคำนวณจากจำนวนสัญญาที่ลูกค้าได้เปิดฐานะไว้ ในการพิจารณาว่าลูกค้าสถาบันจะต้องวางหลักประกันเริ่มต้นหรือไม่ บริษัท จะพิจารณาตามแนวทางดังต่อไปนี้

(ก) กรณีลูกค้าสถาบันเปิดและปิดฐานะสัญญาในวันที่ T (ภายในวันเดียวกัน) ดังนั้น ลูกค้าสถาบันไม่จำเป็นต้องวางหลักประกัน ในวันที่ T+1 แต่ต้องจ่ายส่วนต่างในกรณีที่มีผลขาดทุนเกิดขึ้น (รวมค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและภาษีมูลค่าเพิ่ม)

(ข) กรณีลูกค้าสถาบันเปิดฐานะสัญญา ณ วันที่ T และปิดฐานะสัญญาในวันที่ T+1 (ต่างวันกัน) ลูกค้าสถาบันยังมีภาระที่จะต้องวางหลักประกัน (รวมค่านายหน้าและภาษีมูลค่าเพิ่ม) ตามระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ใน วันที่ T + 1 และไม่สามารถจ่ายเฉพาะส่วนของผลต่างได้

(ค) กรณีที่ลูกค้าสถาบันมีฐานะคงค้างและได้เปิดฐานะสัญญาเพิ่มในวันที่ T ลูกค้าสถาบันมีภาระที่จะต้องวางหลักประกัน (รวมค่านายหน้าและภาษีมูลค่าเพิ่ม) ตามระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ในวันที่ T+1 โดยคำนวณจากยอดฐานะสัญญาคงค้างและสัญญาที่เปิดเพิ่มนั้น

1.2 การคำนวณระดับหลักประกัน¹ (Margin Requirement)

เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) บริษัทฯ กำหนดให้ทำการคำนวณระดับหลักประกันของลูกค้าแบบ Portfolio ซึ่งเป็นการคำนวณตามความเสี่ยงของฐานะการลงทุนในสัญญา Futures & Options โดยพิจารณาจำนวนที่มีโอกาสขาดทุนสูงสุดจากฐานะการลงทุนดังกล่าว โดยใช้แนวทางที่สำนักหักบัญชีประกาศกำหนด โดยแยกคำนวณตามสินค้าอ้างอิงแต่ละตัว แล้วนำมารวมกันเป็นระดับหลักประกันรวมของ Portfolio

1.3 การปรับมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market)

บริษัทฯ จะปรับฐานะประจำวัน โดยการคำนวณมูลค่าตลาด (Mark to Market) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สและออปชั่น เพื่อคำนวณกำไรหรือขาดทุนจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า และทำการปรับมูลค่าหลักประกันจากกำไรหรือขาดทุนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สของลูกค้าอย่างน้อยทุกสิ้นวันทำการ

สำหรับกระบวนการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบหลักประกันส่วนเกิน (Excess Equity) ของลูกค้าทั่วไปว่ามีเพียงพอในการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและระหว่างที่คำสั่งอยู่ในกระบวนการจับคู่อยู่นั้น หากปรากฏว่าหลักประกันของลูกค้าทั่วไปมีมูลค่าลดลง บริษัทฯ จะดำเนินการดังนี้

- (1) หากคำสั่งไม่สามารถจับคู่ได้เมื่อสิ้นวัน จะยกเลิกคำสั่งนั้น
- (2) หากคำสั่งนั้นสามารถจับคู่ได้ และเมื่อทำการ Mark to Market แล้วพบว่าหลักประกันของลูกค้าที่นำมาวางต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin Requirement: MMR) จะดำเนินการตามกระบวนการ Call Margin หรือ Force Close แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ในกรณีดังกล่าวข้างต้นหากลูกค้าส่งคำสั่งแบบ Good Till Date/Cancel โดยที่คำสั่งยังไม่สามารถจับคู่ได้ และมีความประสงค์จะให้คำสั่งดังกล่าวมีผลในวันทำการถัดไป บริษัทฯ จะทำการตรวจสอบหลักประกันของลูกค้าว่ามีเพียงพอก่อนที่จะอนุญาตให้คำสั่งดังกล่าวมีผลบังคับใช้

สำหรับลูกค้าสถาบัน บริษัทฯ จะดำเนินการในลักษณะเดียวกันกับลูกค้าทั่วไป โดยจะทำการตรวจสอบความเพียงพอจากวงเงินแทนจำนวนหลักประกันของลูกค้า

1.4 การเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Force Close)

- (1) แนวทางในการวางหลักประกันและการดำเนินการอื่นใดเมื่อถูกเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) ณ สิ้นวันที่ T เมื่อระบบ SBA ได้ทำการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกค้า โดยการ Mark to Market แล้วพบว่าฐานะสัญญานั้น ๆ มีผลให้หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance : EB) ที่ลูกค้านำมาวางไว้ อยู่ต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MMR) บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกลูกค้าให้นำเงินมาวางประกันเพิ่มภายในวันทำการที่ T+1 ซึ่งลูกค้าสามารถเลือกวิธีการได้ดังต่อไปนี้

¹ ตามประกาศของกรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FIC)

- (ก) นำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มทั้งจำนวนตามที่ถูกระบุเรียก
- (ข) ปิดฐานะสัญญาหรือสร้างฐานะตามประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจนกว่าขนาดของการเพิ่มขึ้นของหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) เมื่อรวมกับขนาดของการลดของระดับหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin Rate-IMR) โดยอิงจากฐานะในวันที่ T ไม่ต่ำกว่าจำนวนเงินที่ถูกระบุให้นำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม
- (ค) ปิดฐานะสัญญาหรือสร้างฐานะสัญญาตามประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางส่วน และนำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มบางส่วน โดยการเพิ่มขึ้นของหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) รวมกับขนาดของการลดของระดับหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin Rate-IMR) โดยอิงจากฐานะในวันที่ T ไม่ต่ำกว่าจำนวนเงินที่ถูกระบุให้นำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม

ทั้งนี้ ในกรณีที่ลูกค้าถูกระบุให้นำมาวางหลักประกันเพิ่ม และครบตามเวลาที่กำหนดแล้ว หากลูกค้าไม่สามารถดำเนินการวางหลักประกันตามข้างต้นให้แล้วเสร็จ บริษัทฯ จะไม่ให้ลูกค้าสร้างฐานะเพิ่มเว้นแต่การสร้างฐานะนั้นจะเป็นการทำให้ความเสี่ยงของลูกค้าลดลง เมื่อดำเนินการเสร็จสิ้นตามวิธีใดวิธีหนึ่งที่ได้กล่าวมาบริษัทฯ จึงจะอนุญาตให้ลูกค้าสร้างฐานะเพิ่มได้

(2) กระบวนการเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Force Close)

สำหรับสินค้าทุกประเภทในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ณ สิ้นวันที่ T เมื่อบริษัทได้ทำการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกค้า โดยการ Mark-to-Market แล้วพบว่ามูลค่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance หรือ EB) ที่ลูกค้านำมาวางไว้ต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MMR) บริษัทจะดำเนินการแจ้งให้ลูกค้าให้นำเงินมาวางเพิ่ม (Margin Call) ภายในเวลาทำการของวันที่ T+1 ทั้งนี้ ลูกค้าสามารถเลือกวิธีปฏิบัติดังต่อไปนี้

2.1 นำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มทั้งจำนวนตามที่ถูกระบุเรียก

2.2 ปิดฐานะสัญญาหรือสร้างฐานะตามประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจนกว่าขนาดของการเพิ่มขึ้นของหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) เมื่อรวมกับขนาดของการลดระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) โดยอิงจากฐานะในวันที่ T ไม่ต่ำกว่าจำนวนเงินที่ถูกระบุให้นำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม

2.3 ปิดฐานะสัญญาหรือสร้างฐานะตามประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางส่วน (ตามข้อ 2.2) และนำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มบางส่วน โดยการเพิ่มขึ้นของหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) รวมกับขนาดของการลดของระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) โดยอิงจากฐานะในวันที่ T ไม่ต่ำกว่าจำนวนเงินที่ถูกระบุให้นำมาวางหลักประกันเพิ่ม

ในกรณีที่ลูกค้าถูกระบุให้นำมาวางหลักประกันเพิ่มและครบตามเวลาที่กำหนดแล้ว หากลูกค้าไม่สามารถดำเนินการวางหลักประกันตามข้างต้นให้แล้วเสร็จ บริษัทจะไม่ให้ลูกค้าสร้างฐานะเพิ่ม เว้นแต่การสร้างฐานะนั้นจะเป็นการทำให้ความเสี่ยงของลูกค้าลดลงเมื่อดำเนินการเสร็จสิ้นตามวิธีใดวิธีหนึ่งที่ได้กล่าวมาบริษัทฯ จึงจะอนุญาตให้ลูกค้าสร้างฐานะเพิ่มได้

สำหรับกระบวนการในการเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) บริษัทจะดำเนินการดังนี้

กรณีที่ 1 หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) ต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MMR) แต่ยังคงสูงกว่าระดับหลักประกัน

ปิดฐานะระหว่างวัน (Force Close Margin Requirement หรือ FMR)

ระหว่างวันทำการ T: บริษัทอาจติดต่อแจ้งลูกค้าให้นำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มในจำนวนที่ทำให้หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) สูงกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MMR)

ณ สิ้นวันทำการ T : เมื่อบริษัทดำเนินการปรับฐานะประจำวัน (Mark to Market) แล้วพบว่ามูลค่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) ของลูกค้าต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ (MMR) บริษัทจะแจ้งลูกค้าให้นำเงินมาวางหลักประกันเพิ่มภายในเวลาทำการของวันที่ T+1 โดยจำนวนเงินที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติมนั้นต้องทำให้มูลค่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) สูงกว่าหรือเท่ากับระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR)

วันทำการถัดไป (T+1) : เมื่อมีการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกค้าแล้วพบว่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) ของลูกค้าต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ (MMR) กระบวนการวางหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) ยังจะต้องดำเนินการต่อไป ลูกค้ายังต้องมีหน้าที่ดำเนินการนำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มหรือปิดฐานะหรือสร้างฐานะด้วยวิธีการอย่างใดอย่างหนึ่งดังกล่าวข้างต้นจนแล้วเสร็จ เพื่อให้หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) สูงกว่าหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายภาคปกติ 1 ชั่วโมง เวลา 15.55 น.

ระหว่างเวลาทำการในวันที่ T+1 : เมื่อมีการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกค้าแล้ว พบว่าหลักประกันของลูกค้าอาจเพิ่มขึ้นเกินกว่าหรือเท่ากับระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MMR) หรือระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ก็ตาม กระบวนการวางหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) ยังจะต้องดำเนินการต่อไป ลูกค้ายังต้องมีหน้าที่ดำเนินการนำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มหรือปิดฐานะหรือสร้างฐานะด้วยวิธีการอย่างใดอย่างหนึ่งดังกล่าวข้างต้นจนแล้วเสร็จ

วันทำการหลังวันทำการถัดไป (T+2) : สำหรับกรณีที่ลูกค้าไม่สามารถดำเนินการตามหลักปฏิบัติข้างต้นให้แล้วเสร็จ ก่อนตลาดปิดทำการ หรือภายในเวลา 16.55 น. ของวันที่ T+1 ภายในช่วงเวลาที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเปิดซื้อขายภาคเช้าของวันที่ T+2 บริษัทจะดำเนินการปิดฐานะการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าลงอย่างน้อยในจำนวนที่ทำให้หลักประกันเริ่มต้น (IMR) ลดลง หรือหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) เพิ่มขึ้น รวมกันเท่ากับจำนวนเงินที่ถูกเรียกให้นำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม โดยอิงจากฐานะ ณ เวลาปิดทำการซื้อขายภาคปกติของวันทำการก่อนหน้า (T+1) ทั้งนี้ เมื่อปิดฐานะการถือครองสัญญาของลูกค้าแล้ว หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) ของลูกค้า ต้องมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ของฐานะสัญญาที่มีเหลืออยู่ กรณีที่บริษัทได้ทำการแจ้งลูกค้าให้วางหลักประกันเพิ่มแล้ว แต่ลูกค้าไม่ดำเนินการใดๆ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ที่อาจดำเนินการปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งหมดของลูกค้าจนฐานะการถือครองของลูกค้าเท่ากับศูนย์

กรณีที่ 2 หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) ต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MMR) และต่ำกว่าระดับหลักประกันปิดฐานะระหว่างวัน (FMR) (ไม่นำมาบังคับใช้กับลูกค้าสถาบัน) แบ่งออกเป็น 2 กรณี ดังนี้

(ก) เมื่อตลาดปิดทำการซื้อขายภาคเช้า บริษัทได้ทำการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกค้าแล้วพบว่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) และต่ำกว่าระดับหลักประกันปิดฐานะระหว่างวัน (FMR) บริษัทจะทำการติดต่อแจ้งลูกค้าให้ดำเนินการวางหลักประกันเพิ่ม เพื่อให้หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) กลับมาที่ระดับไม่น้อยกว่าหลักประกันรักษาสภาพ (MMR) ภายใน 1 ชั่วโมงหลังจากตลาดเปิดภาคบ่าย หากลูกค้าไม่ดำเนินการนำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มภายในเวลาที่กำหนด บริษัทขอสงวนสิทธิ์ที่จะปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อให้หลักประกันรักษาสภาพ (MMR) ลดลงกลับมาที่หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB)

(ข) เมื่อตลาดปิดทำการซื้อขายภาคปกติ บริษัทได้ทำการปรับมูลค่าหลักประกันของลูกค้าแล้วพบว่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) และต่ำกว่าระดับหลักประกันปิดฐานะระหว่างวัน (FMR) บริษัทจะทำการติดต่อแจ้งลูกค้าให้ดำเนินการวางหลักประกันเพิ่ม เพื่อให้หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) กลับมาที่ระดับไม่น้อยกว่าหลักประกันรักษาสภาพ (MMR) ภายใน 1 ชั่วโมงหลังจากตลาดเปิดภาคเช้า ของวันทำการถัดไป (T+1) หากลูกค้าไม่ดำเนินการนำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มภายในเวลาที่กำหนด บริษัทขอสงวนสิทธิ์ที่จะปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อให้หลักประกันรักษาสภาพ (MMR) ลดลงกลับมาที่หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) อย่างไรก็ตาม ลูกค้ายังมีหน้าที่ในการนำหลักประกันมาวางเพิ่มให้เกินกว่าระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายภาคปกติ 1 ชั่วโมงของวันทำการถัดไป (T+1) หากลูกค้าไม่ดำเนินการนำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มภายในระยะเวลาที่



ประกาศ ที่ 013/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การวางหลักประกัน การเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการบังคับขาย (Force Close) สำหรับบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขาย

กำหนด บริษัทมีสิทธิบังคับปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ เพื่อให้หลักประกันเริ่มต้น (IMR) ลดลงกลับมาที่หลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB)

กรณีที่ 3 กรณี EB เหลือน้อยกว่า 20% ของ IMR บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการปิดสถานะก่อนข้อกำหนด กรณีที่ 2

กรณีที่ 4 กรณีลูกค้าเข้าเงื่อนไขต้องบังคับปิดสถานะ (Force Close) แต่มีเหตุสุดวิสัยอันเป็นเหตุให้บริษัทฯ ไม่สามารถบังคับปิดสถานะได้เช่น ระบบล่ม หรือสัญญาดังกล่าวไม่มีสภาพคล่องเพียงพอ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ปิดสถานะตามที่สามารถจะกระทำได้ตามสถานการณ์ หรืออาจต้องตั้ง Order ปิดสถานะไว้ที่ Ceiling หรือ Floor หรือ อาจไม่สามารถวาง Order ได้อันเนื่องจากสัญญาดังกล่าวถูกพักการซื้อขายและจะดำเนินการตั้ง Order อีกครั้งเมื่อสามารถกระทำได้อันหนึ่ง ผลลูกค้าจะต้องรับผิดชอบต่อผลขาดทุนจากสภาวะดังกล่าวทั้งหมด

(3) ในการปิดฐานะสัญญาลูกค้า บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการเลือกพิจารณาปิดฐานะสัญญาได้ทุกประเภท ทุกวันและในทุกจำนวนของฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า หากลูกค้ามีผลขาดทุนหรือความเสียหายใดๆ ซึ่งเป็นผลที่เกิดขึ้นจากการที่บริษัทปิดฐานะการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าไม่ว่ากรณีใดๆ ลูกค้าตกลงว่าจะไม่เรียกร้องให้บริษัทรับผิดชอบหรือยกมาเป็นข้อต่อสู้กับบริษัท

(4) หากบริษัทปิดฐานะการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าแล้วได้เงินไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ใดๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นและ/หรือหากลูกค้าเกิดมีผลขาดทุนอยู่ซึ่งทำให้ลูกค้าเกิดภาระหนี้และต้องชำระเงินเพิ่มให้แก่บริษัท ลูกค้าตกลงยินยอมชำระเงินส่วนที่ขาดให้แก่บริษัทจนครบถ้วน โดยลูกค้ายินยอมให้บริษัทเรียกเก็บเงิน หรือหักกลบหนี้กับทรัพย์สินอื่นใดที่ลูกค้ามีอยู่กับบริษัทได้

(5) หากลูกค้าไม่ได้ชำระหนี้ที่กล่าวไว้ในข้อ (4) ภายในเวลา 15.30 น. ของวันที่ครบกำหนดชำระ ทางบริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการ Lock บัญชี ทุกประเภทของลูกค้า โดยห้ามลูกค้าซื้อหลักทรัพย์เพิ่มในทุกประเภทบัญชีของลูกค้า แต่ให้สามารถขายหลักทรัพย์ได้อย่างเดียว (Sell Only)

(6) ในการถอนหลักประกันส่วนเกิน (Excess Equity) ให้ลูกค้าแจ้งบริษัทภายในเวลาก่อนเที่ยงวันที่ T และบริษัทจะดำเนินการจ่ายเงินให้ลูกค้าในวันที่ T+1 เป็นเงินเท่ากับหรือน้อยกว่ายอดเงินในหลักประกันส่วนเกิน (Excess Equity) ตามที่ลูกค้าแจ้งมายังบริษัท หรือลดจ่ายแล้วแต่ทุกกรณี ขึ้นอยู่กับมูลค่าหลักประกันส่วนเกิน (Excess Equity) ของลูกค้า ณ เวลาสิ้นวันที่ T

(7) การจ่ายดอกเบี้ยจะคำนวณจากยอดหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) ณ สิ้นวันทำการ ทั้งนี้ กำไรขาดทุนจากการ Mark-to-Market ของฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภท Options จะไม่นำมาคำนวณการรับจ่ายดอกเบี้ย

(8) ลูกค้ารับทราบและยินยอมว่าบริษัทอาจดำเนินการดังต่อไปนี้โดยมีต้องแจ้ง ให้ทราบล่วงหน้า หากปรากฏว่าการเสนอซื้อขายของลูกค้ามีลักษณะการฝ่าฝืนหรือไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหนังสือเวียนหรือคำสั่งของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อการทำงานของระบบการซื้อขาย การดำเนินงานของบริษัทหรือตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสภาพการซื้อขายโดยรวม

8.1 แจ้งลูกค้ามิให้บันทึกการเสนอซื้อขายที่มีลักษณะดังกล่าวเข้ามาในระบบการซื้อขาย

8.2 ยกเลิกการซื้อขายที่มีลักษณะดังกล่าว

8.3 ระวังการให้บริการซื้อขายแก่ลูกค้า

(9) บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ต่างๆ โดยไม่ต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบล่วงหน้า

(10) ในการเรียกวางหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) บริษัทสามารถแจ้งให้ลูกค้าทราบได้โดยทางโทรศัพท์ หรือทางโทรสาร หรือทางการส่ง SMS หรือทางการส่ง E-mail หรือระบบอิเล็กทรอนิกส์อื่น