

หลักประกันของลูกค้าไม่ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันเริ่มต้น (initial margin) โดยลูกค้าต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในเวลาที่กำหนด หากลูกค้าไม่สามารถวางหลักประกันเพิ่มภายในเวลาดังกล่าว ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า ซึ่งลูกค้ายังคงต้องรับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

นอกจากนี้ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจกำหนดมาตรการในเรื่องจุดบังคับขาย (force close) เพิ่มเติมตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ในสัญญาแต่งตั้งตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือระเบียบวิธีปฏิบัติในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยที่ หากมูลค่าหลักประกันของลูกค้าลดลงจนถึงจุดบังคับขาย (force close) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเรียกให้ลูกค้าวางหลักประกันเพิ่มในระหว่างเวลาทำการซื้อขาย ซึ่งหากลูกค้าไม่นำหลักประกันมาวางเพิ่มภายในระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้ตามเงื่อนไข หรือระเบียบวิธีปฏิบัติดังกล่าว ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีสิทธิที่จะดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า ซึ่งลูกค้ายังคงต้องรับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเช่นกัน

ความเสี่ยงในทำนองเดียวกันกับที่กล่าวมาข้างต้น อาจเกิดขึ้นได้ในกรณีที่ลูกค้ามีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ว่าโดยตนเอง หรือผ่านบุคคลอื่นเกินกว่าจำนวนที่ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด และลูกค้าไม่ดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่ได้รับแจ้งจากตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.4. ความเสี่ยงจากการเรียกหลักประกันระหว่างวัน

ในกรณีที่สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เรียกให้บริษัทฯ วางหลักประกันระหว่างวัน (Intra-day Margin) ซึ่งอาจมีสาเหตุจากความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในช่วงที่ตลาดอนุพันธ์ปิดทำการเป็นระยะเวลาหนึ่งติดต่อกัน หรือมีความเสี่ยงจากการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากระจุกตัว หรือมีความเสี่ยงจากมูลค่าความเสียหายจากการถือครองฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงกว่าที่สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนดไว้ หรือในระหว่างวันทำการ มีสภาวะตลาดหรือราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีความผันผวนมากผิดปกติ หรือมีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าอาจเกิดจากความผันผวนดังกล่าว บริษัทฯ อาจเรียกให้ลูกค้าวางหลักประกันเพิ่มระหว่างเวลาทำการซื้อขายของวันนั้น และอาจเรียกให้วางหลักประกันเพิ่มมากกว่าหนึ่งครั้ง หรือบังคับล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าก็ได้

3.5. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในกรณีที่ลูกค้าไม่สามารถล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ก่อนสัญญาครบกำหนด ไม่ว่าด้วยเหตุเนื่องจากสภาพตลาดไม่เอื้ออำนวย เช่น ตลาดขาดสภาพคล่อง หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สั่งงดการซื้อขาย หรือด้วยเหตุอื่นใด ลูกค้าอาจได้รับผลขาดทุนจากการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าค้างค้างอยู่จนสัญญาครบกำหนดได้

3.6. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถดำเนินการตามคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าเพื่อจำกัดผลขาดทุน

ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจไม่สามารถดำเนินการตามคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทหนึ่งประเภทใดของลูกค้า ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น คำสั่งซื้อขายประเภท stop loss หรือ stop limit เป็นต้น หากสภาพตลาดไม่เอื้ออำนวยให้เกิดการจับคู่คำสั่งซื้อขายดังกล่าว ทั้งนี้ ลูกค้าตกลงที่จะ ไม่เรียกร้องค่าเสียหายจากการผิดดังกล่าวจากบริษัทฯ

3.7. ความเสี่ยงจากการถูกจำกัดฐานะสัญญาหรือถูกห้ามสร้างฐานะสัญญาเพิ่ม

ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักงาน ก.ล.ด. สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรือหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง อาจสั่งการให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำกัดฐานะสัญญาหรือสั่งห้ามสร้างฐานะสัญญาเพิ่มให้แก่ลูกค้า ปิดบัญชีซื้อขาย รวมทั้งอาจสั่งให้ล้างฐานะสัญญาได้ หากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ามีหรือน่าจะมีผลกระทบต่อความเป็นระเบียบเรียบร้อยในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือทำให้หรือน่าจะทำให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด หรือลูกค้ามีพฤติกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสมหรืออาจฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือลูกค้าไม่ดำเนินการแจ้ง จัดหาข้อมูล หรือจัดทำคำชี้แจงหรือให้ข้อมูลอันเป็นเท็จ หรืออาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญแก่ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักงาน ก.ล.ด. สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรือหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้า สำนักงาน ก.ล.ด. สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรือหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องร้องขอ

นอกจากนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ด. อาจสั่งให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า งดการซื้อขายจำกัดฐานะ หรือล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า ในกรณีที่มิเหตุจำเป็นเพื่อประโยชน์ในการรักษาความมั่นคงของระบบการเงิน เศรษฐกิจของประเทศ หรือดำรงไว้ซึ่งเสถียรภาพของระบบการซื้อขายและการชำระหนี้ในตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า