



ควบคุมได้ เช่น สงคราม ภัยแล้ง ความวุ่นวายภายในบ้านเมือง หรือการก่อการร้าย เป็นต้น ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวอาจทำให้เกิดความผันผวนอย่างรุนแรงต่อตลาดและราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้

- 9.2 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการตลาดและความผันผวนของราคา สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศที่ลูกค้าจะเข้าลงทุนเป็นสัญญาซื้อขายต่างประเทศที่ทำการซื้อขายหรือจดทะเบียนอยู่ในตลาดซื้อขายต่างประเทศหรือ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายต่างประเทศ (รวมเรียกว่า “ตลาดซื้อขายล่วงหน้า”) ในประเทศที่อาจมีสถานะทางการเมือง เศรษฐกิจ กฎหมาย และระเบียบที่แตกต่างจากของประเทศไทย อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ตลาดซื้อขายต่างประเทศมีการซื้อขายหรือจดทะเบียนดังกล่าวอาจใช้ดุลพินิจจะรับหรือจำกัดการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในต่างประเทศเป็นครั้งคราว ดังนั้นการเปลี่ยนแปลง หรือความผันผวนหรือภาวะตกต่ำหรือการเกิดขึ้นของเหตุการณ์ ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อปริมาณการซื้อขายและราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ นอกเหนือจากปัจจัยดังกล่าวข้างต้นซึ่งเป็นปัจจัยภายในแล้ว ปริมาณการซื้อขายและราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยอื่น ซึ่งอาจเป็นปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเอง หรืออาจเกิดจากปัจจัยภายนอก เช่น สงคราม วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจ และ/หรือทางการเงินของโลกหรือของภูมิภาค เป็นต้น ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของ ปัจจัยเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบต่อ ปริมาณการซื้อขายและราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ นอกจากนี้ ในกรณีที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าลงทุนเป็นตราสารอนุพันธ์ ความผันผวนของราคาของตราสารอนุพันธ์หรือผลขาดทุน ที่เกิดขึ้นในการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ หรือประเด็นอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

- 9.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับระบบการชำระราคาและส่งมอบ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศเกี่ยวข้องกับการส่งคำสั่งซื้อขาย การส่งมอบ และการชำระราคาและ/หรือสินค้าในตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ ซึ่งกฎหมายและระเบียบของตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ ที่มีการทำธุรกรรมอาจมีความแตกต่างกัน ซึ่งลูกค้าอาจไม่ได้รับคุ้มครองในบางประการเหมือนการทำธุรกรรมโดยผู้ลงทุนของประเทศดังกล่าว โดยที่ระบบการชำระราคาและส่งมอบสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ /หรือสินค้าในตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังกล่าวอาจมีการ พัฒนาที่ดีกว่าหรือมีมาตรฐานต่ำกว่า และในบางกรณี อาจมีความน่าเชื่อถือน้อยกว่าของประเทศไทย ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคาและส่งมอบสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ /หรือสินค้าอาจสูงกว่าค่าธรรมเนียมที่ต้องชำระ ในประเทศไทย หรือสูงกว่าที่ลูกค้าได้คาดหมายไว้ นอกจากนี้ เนื่องจากระบบการชำระราคาและส่งมอบสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ /หรือสินค้านี้ระหว่างประเทศไทยกับต่างประเทศหรือระหว่างตลาดซื้อขาย ในต่างประเทศของประเทศไทยกับตลาดซื้อขายล่วงหน้าของแต่ละประเทศมิได้เชื่อมโยงกันหรือมีการประสานงานกันอย่างเป็นระบบ จึงอาจส่งผลให้กระบวนการชำระราคาและส่งมอบสัญญาซื้อขายต่างประเทศและ/หรือสินค้านี้ใช้เวลานานกว่าที่คาดหมายไว้ ซึ่งปัจจัยดังกล่าวข้างต้นอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงในการลงทุนที่เพิ่มมากขึ้น ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงต่อการทุจริต การ ไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์และ/หรือสินค้า หรือความสับสน ในเงื่อนไฉและกระบวนการในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์และ /หรือสินค้าตลอดจนการชำระคืนเงินทุน และปัจจัยอื่นๆ ที่อาจส่งผลให้เกิดการขาดทุน สูญเสียโอกาส เกิดความล่าช้า และเพิ่มค่าใช้จ่ายในการดำเนินการและค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย

- 9.4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับกฎหมายหรือระเบียบที่ใช้บังคับ เนื่องจากการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศเป็นการลงทุนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของผู้ ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีถิ่นที่อยู่ในหรือมีสำนักงาน ทรัพย์สิน บุคลากร และ/หรือผลประโยชน์อยู่ในต่างประเทศและ/หรือในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าที่อยู่ในต่างประเทศ ซึ่งอยู่ภายใต้กฎหมายหรือระเบียบที่แตกต่างกัน การลงทุนในประเทศต่างๆ หรือในบางประเทศดังกล่าวอาจถูกจำกัด หรือถูกควบคุมในระดับที่แตกต่างออกไปตามกฎหมายหรือระเบียบที่ใช้บังคับในแต่ละประเทศนั้น ซึ่งข้อจำกัดหรือการควบคุมดังกล่าวอาจรวมถึงการต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานของรัฐหรือจากบุคคลอื่นก่อนการลงทุน ข้อจำกัดการลงทุนของผู้ลงทุนต่างชาติ ในธุรกิจบางประเภท การขออนุญาตจากหน่วยงานของรัฐเพื่อนำเงินได้จากการลงทุนหรือเงินที่ลูกค้าต่างชาติที่ได้รับจากการขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออกนอกประเทศดังกล่าว หรือการจัดเก็บภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าต่างชาติ นอกจากนี้ กฎหมายและระเบียบ ในประเทศเหล่านั้นอาจมีความไม่ชัดเจน และอาจขึ้นอยู่กับการตีความของเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องในประเทศดังกล่าวซึ่งอาจตีความกฎหมายหรือระเบียบเหล่านั้นในทางที่ไม่เป็นคุณต่อลูกค้า อีกทั้งประเทศต่างๆ ดังกล่าว อาจมีการออกกฎหมายหรือระเบียบใหม่เป็นครั้งคราว ซึ่งทำให้เกิดความไม่แน่นอนในเรื่องของขอบเขตเนื้อหาของกฎหมายหรือระเบียบที่ออกมาใหม่ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณการซื้อขายและราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ นอกเหนือจากข้อจำกัดและการควบคุมที่ได้กล่าวข้างต้นแล้ว ในบางประเทศอาจมีการคุ้มครองสิทธิของลูกค้าในฐานะผู้ถือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไว้อย่างจำกัดหรือน้อยมาก ซึ่ง