

สัญญาแต่งตั้งตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

สัญญานี้ทำที่ บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สัญญานี้ทำขึ้น ณ วันที่ระบุในท้ายสัญญานี้ ระหว่าง _____ (ต่อไปในสัญญานี้จะเรียกว่า “ลูกค้า”) ฝ่ายหนึ่งกับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ต่อไปในสัญญานี้จะเรียกว่า “บริษัท”) อีกฝ่ายหนึ่ง ลูกค้ามีความประสงค์ที่จะเป็นลูกค้าของบริษัท โดยขอเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์ และยินยอมผูกพันตนที่จะปฏิบัติตามกฎหมาย กฎ ระเบียบ ข้อบังคับเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตลาดอนุพันธ์ รวมทั้งหน่วยงานกำกับของตลาดอนุพันธ์ รวมตลอดถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะระเบียบข้อบังคับของบริษัทในเรื่องเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งที่มีอยู่แล้วหรือที่ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือจะมีขึ้นใหม่ภายหน้าทุกประการสัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกันดังต่อไปนี้

1. คำจำกัดความ

1.1 เว้นแต่จะนิยามไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญานี้ ให้คำศัพท์ในพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นคราวๆ มาใช้บังคับตามสัญญานี้

1.2 ในสัญญานี้ คำว่า

“กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง” หมายถึง พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นคราวๆ ระเบียบ ข้อบังคับ ประกาศหรือคำสั่งที่ออกโดยคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงาน ก.ล.ด. หรือตลาดอนุพันธ์ หรือ สำนักหักบัญชี ตลอดจนกฎหมายและระเบียบซึ่งใช้บังคับกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสินค้า หรือตัวแปร ตามที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมต่อไป

“การถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สและออปชั่นร่วมกัน” หมายถึง ฐานะในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สหนึ่งสัญญาจะจับคู่กับฐานะในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นได้สูงสุดห้าสัญญา

“การเสนอซื้อขาย” (Order) หมายถึง การเสนอซื้อหรือการเสนอขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์

“การใช้สิทธิของออปชั่น” (Exercise Style) หมายถึง การใช้สิทธิได้เมื่อถึงกำหนด หรือ ตามที่แบบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าระบุไว้ หรือตามที่บริษัทประกาศกำหนด

“ค่าธรรมเนียม” หมายถึง ค่าธรรมเนียมในการเป็นตัวแทนตามสัญญานี้ตามอัตราที่บริษัทประกาศกำหนดรวมทั้งค่าภาษี อากรแสตมป์ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“คู่มือการใช้บริการ” หมายถึง หนังสือหรือเอกสารที่ใช้เป็นแนวทางในการใช้บริการโพเอ็มส์ ซึ่งบริษัทอาจแก้ไขเพิ่มเติมได้เป็นครั้งคราว

“คำสั่งซื้อขาย” (Trading Order) หมายถึง คำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์

“ตลาดอนุพันธ์” หมายถึง บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

“ตัวคูณค้ำประกัน” (Multiplier) หมายถึง มูลค่าสินค้าอ้างอิงที่เป็นดัชนีเพื่อหามูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายถึง บุคคลผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์ ซึ่งให้บริการ หรือแสดงต่อบุคคลทั่วไปว่าพร้อมจะให้บริการเพื่อทำการเป็นตัวแทนในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบุคคลอื่น

“ตัวแปร” (Variable) หมายถึง อัตราแลกเปลี่ยนเงิน อัตราดอกเบี้ย ดัชนีทางการเงิน ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ หรือตัวแปรอื่นใดตามที่ตลาดอนุพันธ์หรือสำนักงานกำหนด

“ทรัพย์สินของลูกค้าย” หมายถึง เงินและทรัพย์สินใดที่ลูกค้านำมาวางไว้กับบริษัทเพื่อการชำระหนี้ของลูกค้ายและ/หรือเพื่อเป็นหลักประกันตามสัญญานี้รวมถึงสิทธิประโยชน์ใดๆ ที่เกิดจากทรัพย์สินนั้น

“ฐานะค้าง” (Open Interest) หมายถึง ฐานะในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยังไม่มีการใช้สิทธิหรือยังไม่ถึงระยะเวลาที่ส่งมอบหรือชำระราคา

“ฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด” หมายถึง จำนวนฐานะสูงสุดในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละประเภท และ/หรือทุกประเภทที่ลูกค้าพึงครอบครองได้ในขณะใดขณะหนึ่ง ตามที่บริษัทอนุมัติ และตามวิธีคิดคำนวณที่บริษัทประกาศกำหนด และภายใต้บทบัญญัติของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

“บริการโพเอ็มส์” หมายถึง บริการการส่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือบริการอื่นใดที่บริษัทจัดทำไว้ให้ลูกค้าโดยผ่านทางคอมพิวเตอร์และสื่ออิเล็กทรอนิกส์

“บริษัทคู่ค้า” หมายถึง ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้มีข้อตกลงกับทางบริษัทในการโอนคำสั่งซื้อขายของลูกค้าย กรณีมีเหตุสุดวิสัยหรือเหตุฉุกเฉินหรือเหตุขัดข้องกับระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท

“เบี้ยปรับ” หมายถึง เบี้ยปรับในอัตราที่บริษัทกำหนด ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามที่บริษัทจะประกาศกำหนดเป็นคราวๆ และภายใต้บทบัญญัติของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

“แบบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” (Contract Specification) หมายถึง แบบและข้อความของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งกำหนดรายละเอียดต่างๆ ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์เพื่อให้มีการซื้อขาย

“ผู้ขายออปชั่น” (Options Seller / Options Writer) หมายถึง บุคคลที่มีฐานะขายออปชั่น (Short Position) และมีหน้าที่ต่อผู้ซื้อออปชั่นโดยได้รับเงินตามราคาซื้อขายออปชั่นเป็นการตอบแทน

“ผู้ซื้อออปชั่น” (Options Buyer / Options Holder) หมายถึง บุคคลที่มีฐานะซื้อออปชั่น (Long Position) และมีสิทธิกับผู้ขายออปชั่นโดยต้องจ่ายเงินตามราคาซื้อขายออปชั่นเพื่อแลกกับสิทธินั้น

“ผู้รับประโยชน์จากการซื้อขายสัญญาของลูกค้าย” หมายถึง บุคคลตามประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ด. ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นคราวๆ

“มูลค่าตลาด” หมายถึง มูลค่าของฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งคำนวณจากราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละประเภท ที่ตลาดอนุพันธ์ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และ/หรือบริษัทประกาศกำหนด

“ระดับบังคับล้างฐานะ” (Forced Close Level) หมายถึง ทรัพย์สินขั้นต่ำที่บริษัทจะดำเนินการบังคับล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าย ณ อัตราหรือมูลค่า ตามที่บริษัทและกฎระเบียบกำหนด

“ราคาซื้อขายออปชั่น” หรือ “พรีเมียม” (Premium) หมายถึง ราคาซื้อขายที่ผู้ซื้อออปชั่นตกลงกับผู้ขายออปชั่นเพื่อให้ผู้ซื้อออปชั่นได้รับสิทธิตามออปชั่นและผู้ขายออปชั่นทำหน้าที่ตามออปชั่น

“ราคาใช้สิทธิ” (Strike Price / Exercise Price) หมายถึง ราคาซึ่งผู้ซื้อออปชั่นสามารถใช้สิทธิซื้อหรือขายสินค้าอ้างอิงตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในแบบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น

“ราคาสำหรับการส่งมอบหรือใช้อ้างอิงเพื่อคำนวณส่วนต่างของราคาเพื่อใช้ในการชำระหนี้” (Settlement Price) หมายถึง ราคาสำหรับการส่งมอบหรือใช้อ้างอิงเพื่อคำนวณส่วนต่างของราคาเพื่อใช้ในการชำระหนี้ประจำวัน (Daily Settlement Price) หรือราคาสำหรับการส่งมอบหรือใช้อ้างอิงเพื่อคำนวณส่วนต่างของราคาเพื่อใช้ในการชำระหนี้ในวันซื้อขายวันสุดท้าย (Final Settlement Price)

“รายการซื้อขาย” (Trading Transaction) หมายถึง การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์ที่เกิดขึ้นแล้ว

“ล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” (Forced Close-Position) หมายถึง การปลดภาระหรือสิทธิตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอยู่เดิมให้หมดไป โดยการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นใหม่ที่มีผลในทางตรงกันข้าม ตามที่บริษัทและกฎระเบียบกำหนด

“ลูกค้า” หมายถึง บุคคลหรือนิติบุคคลผู้ส่งลงนามในแบบคำขอเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท และให้หมายรวมถึงตัวแทนหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากลูกค้า ให้ลงลายมือชื่อหรือออกคำสั่งแทนลูกค้า หรือกระทำการใดๆ ตามสัญญานี้ (เช่น รับหรือส่ง มอบเอกสาร) โดยตรงด้วย

“วันทำการ” หมายถึง วันที่ตลาดอนุพันธ์และสำนักหักบัญชีเปิดทำการตามปกติ

“สัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายถึง สัญญาที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งหรือหลายลักษณะตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ตลอดจนที่มีการแก้ไขเป็นคราวๆ ไป และเป็นสัญญาที่ตลาดอนุพันธ์กำหนดขึ้นและจัดให้มีการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

“สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส” หรือ “ฟิวเจอร์ส” (Futures) หมายถึง สัญญาที่กำหนดให้สัญญาฝ่ายหนึ่งส่งมอบสินค้าให้สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง ซึ่งเป็นผู้ชำระราคา ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคต เป็นจำนวนและราคาตามที่กำหนดไว้ในสัญญา หรือสัญญาที่กำหนดให้สัญญาฝ่ายหนึ่งได้รับชำระเงินหรือต้องชำระเงินให้แก่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคา หรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่กำหนดไว้ในสัญญากับราคาหรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้ในสัญญา

“สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น” หรือ “ออปชั่น” (Options) หมายถึง สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดให้สิทธิกับผู้ซื้อออปชั่นที่จะเรียกให้ผู้ขายออปชั่นปฏิบัติตามหน้าที่ตามที่กำหนด

“สำนักงาน” หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“สำนักหักบัญชี” หมายถึง บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

“สิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา” หมายถึง สิทธิทั้งปวงในสิ่งประดิษฐ์ สิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ สิทธิในแบบเครื่องหมายการค้า และชื่อทางการค้า เครื่องหมายบริการ ความลับทางการค้า ความรู้และสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาอื่นใด (ไม่ว่าจะจดทะเบียนหรือไม่ก็ตาม) และคำขอจดทะเบียนสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาไม่ว่า ณ ที่ใด ๆ ในโลก

“สินค้า” (Goods) หมายถึง หลักทรัพย์ ทองคำ น้ำมันดิบ หรือทรัพย์สินอื่นใดที่ใช้อ้างอิงในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่ตลาดอนุพันธ์หรือสำนักงานกำหนด

“สินค้าอ้างอิง” (Underlying Asset) หมายถึง สินค้าหรือตัวแปรที่ใช้อ้างอิงในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“หน่วยการซื้อขาย” (Trading Unit) หมายถึง จำนวนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“หลักประกัน” (Margin) หมายถึง หลักประกันที่บริษัทกำหนดและเรียกเก็บจากลูกค้า เพื่อเป็นประกันในการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“หลักประกันเริ่มต้น” (Initial Margin) หมายถึง ทรัพย์สินขั้นต่ำที่ลูกค้าต้องวางไว้เพื่อชำระสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละชนิดในอัตราหรือมูลค่าตามที่บริษัทและกฎระเบียบกำหนด

“หลักประกันรักษาสภาพ” (Maintenance Margin) หมายถึง ทรัพย์สินขั้นต่ำที่ลูกค้าต้องดำรงไว้ สำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในอัตราหรือมูลค่าตามที่บริษัทและกฎระเบียบกำหนด



“หลักประกันส่วนเพิ่ม” (Additional Margin) หมายถึง ทรัพย์สินอื่นนอกเหนือจากหลักประกันเริ่มต้นและหลักประกันรักษาสภาพที่ลูกค้าต้องวางไว้กับบริษัทสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราหรือมูลค่าตามที่บริษัทกำหนดและภายใต้บทบัญญัติของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

1.3 หัวข้อที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงเท่านั้น ไม่มีผลต่อการตีความข้อความในสัญญาในแต่อย่างใด

2. ข้อกำหนดและเงื่อนไขทั่วไป

2.1 ลูกค้าตกลงแต่งตั้งและมอบอำนาจให้แกบริษัทเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและให้มีอำนาจในการกระทำการใดๆ เกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแทนและในนามของลูกค้า ตลอดจนจนกระทั่งการอื่นใด ที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสินค้าหรือตัวแปร และให้บริษัทมีอำนาจแต่งตั้งตัวแทนหรือมอบหมายให้บุคคลใดดำเนินการโดยถือเอาสัญญานี้ เป็นหนังสือแต่งตั้ง หรือมอบอำนาจ และบริษัทตกลงรับการแต่งตั้งและมอบอำนาจดังกล่าว โดยลูกค้าตกลงว่าจะไม่ยกเลิกข้อตกลงในสัญญานี้หรือเพิกถอนอำนาจที่ลูกค้าได้ให้ไว้แกบริษัทไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่ลูกค้าได้ชำระหนี้ที่เกี่ยวข้องกับสัญญานี้ หรือหนี้อื่นใดที่มีกับบริษัทครบถ้วนแล้ว

การมอบอำนาจตามวรรคก่อน ให้รวมถึงการมอบอำนาจให้บริษัทตรวจสอบ และแก้ไขผลประโยชน์ใดเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสินค้าหรือตัวแปรให้แก่ลูกค้า นอกจากนี้ให้รวมถึงกรณีที่บริษัทใช้สิทธิในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสินค้าหรือตัวแปรใดๆ ให้กับลูกค้าตามสิทธิที่ลูกค้ามีอยู่ ในกรณีที่บริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นการทำเพื่อประโยชน์ของลูกค้า ตลอดจนให้บริษัทมีอำนาจชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ เกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสินค้าหรือตัวแปร ทวงถาม รับชำระเงินค่าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสินค้าหรือตัวแปร การหักชำระและการนำส่งภาษี ลงนามในเอกสารหรือตราสารใดๆ ที่บริษัทได้ดำเนินการในฐานะผู้รับมอบอำนาจจากลูกค้า การที่บริษัทกระทำการใดๆ ให้แก่หรือแทนลูกค้าตามสัญญานี้ ลูกค้ายอมรับให้มีผลเท่ากับการกระทำของลูกค้าเอง โดยลูกค้าจะไม่ปฏิเสธความรับผิดชอบและไม่โต้แย้งหรือคัดค้านแต่ประการใดทั้งสิ้น

ในกรณีที่ลูกค้ากระทำการเป็นตัวแทนบุคคลอื่นในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทจะดำเนินการเป็นตัวแทนของลูกค้าตามที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้เท่านั้น เว้นแต่ลูกค้าจะได้แจ้งเป็นหนังสือไว้โดยชัดเจนว่าลูกค้าได้กระทำการในฐานะเป็นตัวแทนของบุคคลอื่น และลูกค้าตกลงรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการกระทำการเป็นตัวแทนของบุคคลอื่นโดยลำพัง

2.2 สัญญาที่มีผลผูกพันคู่สัญญาโดยไม่มีการกำหนดระยะเวลา หากคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งประสงค์จะเลิกสัญญานี้จะต้องบอกกล่าวให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นหนังสือ โดยมีระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 วัน และการเลิกสัญญานี้ไม่เป็นการกระทบกระเทือนสิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญา ซึ่งได้มีขึ้นก่อนการบอกเลิกสัญญานี้จะมีผลในกรณีที่ถือว่าสัญญาสิ้นสุดลง ลูกค้าตกลงให้บริษัทมีสิทธิลงฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าได้ตามที่บริษัทเห็นสมควร และให้ความไว้วางใจ 9. มาใช้บังคับโดยอนุโลม

2.3 เอกสารคำขอเปิดบัญชี เอกสารระบุเพิ่มเติมการเปิดประเภทบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบรรดาเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกันกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทประกาศกำหนด รวมทั้งเอกสารอื่นใดซึ่งลูกค้าได้ลงนามและหรือมอบไว้ให้กับบริษัทให้ถือว่าเป็นส่วนหนึ่งของสัญญานี้

2.4 ลูกค้าตกลงชำระค่าธรรมเนียมตามสัญญานี้ รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าธรรมเนียมการหักบัญชีของธนาคาร ฯลฯ ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบริษัทภายในระยะเวลาและอัตราที่บริษัทประกาศกำหนดและภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ลูกค้าชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหลายตามสัญญานี้ด้วยเช็ค ให้ถือว่าลูกค้าชำระเงินแล้วในวันวันที่บริษัทเรียกเก็บเงินตามเช็คดังกล่าวได้แล้ว และทั้งนี้หากมีการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมหรือจำนวนเงินใดๆ ที่ลูกค้าต้องชำระ ลูกค้าตกลงยินยอมที่จะชำระตามอัตราหรือจำนวนที่เปลี่ยนแปลงนั้นทุกประการ

2.5 หากลูกค้าผิดนัดหรือทำผิดสัญญาในการชำระหนี้ตามสัญญานี้หรือกรณีที่ลูกค้าไม่ชำระเงินและ/หรือไม่ชำระค่าธรรมเนียม หรือค่าใช้จ่ายใดๆ ที่ถึงกำหนดชำระแล้ว หรือที่บริษัทได้ทวงถามแล้วลูกค้ายินยอมรับผิดชอบในเงินที่ต้องชำระดังกล่าวทั้งหมด รวมทั้งค่าใช้จ่ายในการทวงถาม การฟ้องร้องดำเนินการบังคับ และค่าทนายความด้วย โดยลูกค้ายินยอมให้ถือว่าลูกค้าค้างชำระหนี้ตามสัญญานี้ และต้องชำระเบี้ยปรับให้แก่บริษัทนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลาดังกล่าวจนกว่าบริษัทจะได้รับชำระหนี้จนครบถ้วน

2.6 ลูกค้าได้รับข้อมูล ได้อ่าน และเข้าใจถึงรายละเอียดวิธีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งประเภทฟิวเจอร์สและออปชั่น ตลอดจนข้อกำหนดกฎเกณฑ์และเงื่อนไขในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภทของบริษัทเป็นอย่างดี และจะปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องดังกล่าวนี้ทุกประการโดยเคร่งครัดทั้งกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขหรือเพิ่มเติมกฎหมาย ประกาศ ระเบียบ หรือข้อบังคับดังกล่าวด้วย

2.7 ในกรณีที่กฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือข้อบังคับที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือ เพิ่มเติมภายหลังนับจากวันที่ทำสัญญานี้ โดยรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท (www.poems.in.th) ตลาดอนุพันธ์ (www.tfex.co.th) สำนักหักบัญชี (www.thaiclearing.com) หรือ ชมรมผู้ประกอบการกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (www.asco.or.th) คู่สัญญาตกลงให้ถือตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือ ข้อบังคับที่ได้มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขหรือเพิ่มเติมขึ้น เว้นแต่กรณีที่บริษัทกำหนดยกเว้นเป็นอย่างอื่น

2.8 ในกรณีที่กฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือข้อบังคับใดที่กล่าวมาใน ข้อ 2.6 มีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือ เพิ่มเติมภายหลังนับจากวันที่ทำสัญญานี้ คู่สัญญาตกลงให้ถือตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือ ข้อบังคับที่ได้มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขหรือเพิ่มเติมขึ้น เว้นแต่กรณีที่บริษัทกำหนดยกเว้นเป็นอย่างอื่น

2.9 ทั้งนี้ภายใต้บทบัญญัติของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ลูกค้ายินยอมให้บริษัทเปิดเผยข้อมูลทั้งหมดหรือบางส่วนเกี่ยวกับลูกค้า ฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บัญชีรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าที่บริษัทได้เก็บรักษาไว้ในทุกรูปแบบ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเอกสาร สื่อบันทึกเสียง และ/หรือ สื่อจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ต่างๆ ให้กับคณะกรรมการ ก.ล.ด. หน่วยงานราชการ ตลาดอนุพันธ์ สำนักหักบัญชี และที่ปรึกษากฎหมายและผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัท และบริษัทในเครือบริษัทแม่ และบริษัทลูก บริษัทร่วมของบริษัท และเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายและคำสั่งศาลได้ ซึ่งรวมถึงการตรวจสอบข้อมูลของลูกค้าของบริษัทและการปฏิบัติตามกฎหมายเกี่ยวกับข้อมูลเครดิต และกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินด้วย

2.10 นอกเหนือจากข้อตกลงในสัญญานี้ คู่สัญญาตกลงให้ถือปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและระเบียบทางการเงินการดำเนินการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการซื้อขายหลักทรัพย์มาใช้บังคับกับคู่สัญญาด้วย

2.11 ลูกค้าขอรับรองว่าข้อมูลใดๆ ที่แจ้งกับบริษัทเป็นข้อมูลที่ถูกต้องครบถ้วนและเป็นความจริงทุกประการ หากข้อมูลใดที่ลูกค้าแจ้งดังกล่าวไม่เป็นความจริงและ/หรือไม่ครบถ้วน ซึ่งมีผลต่อข้อตกลงและเงื่อนไขใดๆ แห่งสัญญานี้ บริษัทมีสิทธิดำเนินการตามระบุไว้ในข้อ 9 และ/หรือ ถือว่าลูกค้าผิดสัญญา

2.12 กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลรายละเอียดของลูกค้าที่ไว้ไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีและเอกสารอื่นภายใต้สัญญานี้ ลูกค้าตกลงรับผิดชอบที่จะแจ้งข้อมูลที่เปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้แก่บริษัททราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที และบริษัทไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ของลูกค้าที่เกิดจากการที่ลูกค้าละเลยไม่แจ้งการเปลี่ยนแปลงและไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าว

2.13 บริษัทจะรายงานข้อมูลอันเกี่ยวเนื่องกับรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าโดยแจ้งทางโทรศัพท์ หรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ หรือแฟกซ์ หรือแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ลูกค้าทราบภายในวันทำการถัดจากวันที่ลูกค้ามีรายการซื้อขาย และจะจัดทำรายงานซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแจ้งยอดทรัพย์สินของลูกค้า สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หลักประกันและสถานะและการเคลื่อนไหวของเงินของตนเองที่บริษัทและ/หรือตรวจสอบจากระบบอื่นที่บริษัทจะจัดไว้ในเวลาทำการและภายใต้บทบัญญัติของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

หากลูกค้าเพิกเฉยไม่ได้ทักท้วงโดยแจ้งให้บริษัททราบภายใน 3 วันทำการหรือภายในวันครบกำหนดชำระราคาค่าตามที่ระบุในรายงานดังกล่าว ให้ถือว่าลูกค้าเห็นชอบกับรายงานที่บริษัทแจ้งให้ทราบทุกประการ และไม่มีสิทธิโต้แย้งหรือเรียกร้องค่าเสียหายใดๆ ในภายหลังจากบริษัททั้งสิ้น

2.14 การบอกกล่าวหรือการแจ้งให้ลูกค้ารับทราบตามสัญญานี้ หากบริษัทใดกระทำให้เป็นหนังสือบอกกล่าวส่งไปยังสถานที่อยู่ของลูกค้าที่ระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลลูกค้า หรือทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ตามที่ลูกค้าได้แจ้งไว้กับบริษัทหรือแจ้งไปยังหมายเลขโทรศัพท์ที่ลูกค้าได้แจ้งไว้กับบริษัท ลูกค้าเห็นชอบยอมรับให้ถือว่าบริษัทได้มีการบอกกล่าวหรือแจ้งให้แก่ลูกค้าโดยชอบแล้ว ทั้งนี้ โดยไม่คำนึงว่าลูกค้าจะได้รับแจ้งด้วยตนเองหรือมีผู้มอบรับไว้แทนโดยชอบ อันนี้ ในกรณีที่สถานที่อยู่หรือที่อยู่ของจดหมายอิเล็กทรอนิกส์หรือหมายเลขโทรศัพท์ของลูกค้ามีการเปลี่ยนแปลง ลูกค้าจะแจ้งให้บริษัททราบทันที หากลูกค้ามิได้ทำการแจ้งการเปลี่ยนแปลงให้บริษัททราบ ให้ถือว่าที่อยู่และหมายเลขโทรศัพท์ดังกล่าวถูกต้อง

2.15 ลูกค้าตกลงจะไม่ร้องเรียน เรียกร้องค่าเสียหาย ฟ้องร้อง หรือดำเนินการอื่นใดต่อบริษัทในความเสียหายใดๆ ที่ลูกค้าได้รับเนื่องจากการกระทำ การงดเว้นการกระทำ ของบุคคลอื่นใดอันนอกเหนือจากการควบคุมของบริษัท รวมถึงกรณีที่ลูกค้าทราบหรือมีเหตุอันควรทราบหรือมีสาเหตุเห็นว่าพนักงานของบริษัทปฏิบัติหน้าที่โดยมิชอบและลูกค้ามิได้แจ้งให้บริษัททราบในทันที

2.16 การที่บริษัทยังมีได้ใช้สิทธิอำนาจหรือเอกสิทธิ์ใดๆ ตามสัญญานี้ ระหว่างบริษัทกับลูกค้าในครั้งใดๆ ไม่เป็นการลบล้าง หรือละสิทธิอำนาจหรือเอกสิทธิ์ใดๆ ดังกล่าว และการใช้สิทธิใดๆ เพียงครั้งเดียวหรือบางส่วน ไม่ถือว่าเป็นการตัดสินใจในการที่บริษัทจะใช้สิทธิอำนาจหรือเอกสิทธิ์ตามสัญญานี้จนครบถ้วน

2.17 ในกรณีที่ข้อตกลงข้อหนึ่งข้อใดแห่งสัญญานี้เป็นโมฆะหรือใช้บังคับไม่ได้ คู่สัญญาตกลงว่าหัวข้อกำหนดในสัญญานี้ในส่วนที่ยังมีผลใช้บังคับได้ยังคงมีผลสมบูรณ์ และใช้บังคับได้ระหว่างคู่สัญญาต่อไป

3. การเปิดบัญชีวงเงินซื้อขายและฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด

3.1 ลูกค้าตกลงเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท เพื่อทำคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยผ่านบริษัท และบริษัทตกลงให้ลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวในอัตราไม่เกินฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด โดยลูกค้ายินยอมรับเงื่อนไขและปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญานี้ และ/หรือข้อกำหนดใดๆ ของบริษัทและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และได้รับแจ้งถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี และทั้งนี้ลูกค้าได้รับทราบแล้วว่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าได้ผ่านบริษัทในตลาดอนุพันธ์ มีได้ก่อให้เกิดนิติสัมพันธ์ระหว่างลูกค้าและตลาดอนุพันธ์และสำนักหักบัญชีโดยตรงแต่ประการใด

3.2 บริษัทมีดุลพินิจที่จะเพิ่มหรือลดวงเงินซื้อขายและ/หรือฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าก่อน นอกจากนี้บริษัทมีสิทธิที่จะไม่ดำเนินการซื้อขายเกินกว่าฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดของลูกค้าย โดยลูกค้าตกลงยอมรับการที่บริษัทไม่ดำเนินการซื้อขายดังกล่าว โดยจะไม่โต้แย้งหรือเรียกร้องค่าเสียหายใดๆ จากบริษัททั้งสิ้น



4. การซื้อขาย

- 4.1 ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามสัญญานี้ ลูกค้านำเงินหรือดำเนินการให้มีการนำทรัพย์สินของลูกค้านำมาไว้เป็นหลักประกันกับบริษัท มีมูลค่าหรืออัตราไม่น้อยกว่าที่บริษัทประกาศกำหนด ก่อนทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในแต่ละครั้ง ทั้งนี้ลูกค้ารับทราบและยอมรับว่า บริษัทอาจยินยอมให้ลูกค้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยไม่ต้องมีการนำหลักประกันมาวางไว้กับบริษัทก่อนก็ได้ ทั้งนี้ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทและภายใต้เงื่อนไขที่กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกำหนด
- 4.2 ในการทำคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามสัญญานี้ ลูกค้าได้ทำความเข้าใจถึงประเภทของคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายต่างๆและเงื่อนไขของคำสั่งนั้นๆ ที่ตลาดอนุพันธ์ และ/หรือบริษัทประกาศกำหนดเป็นอย่างดีแล้ว ทั้งนี้ ในการทำคำสั่งดังกล่าว ลูกค้าอาจมีคำสั่งด้วยวาจาหรือเป็นลายลักษณ์อักษร ทางอิเล็กทรอนิกส์ หรือด้วยวิธีอื่นใดตามกฎหมาย ประเพณีหรือตามหลักปฏิบัติในการทำคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งสมาชิกตลาดอนุพันธ์ถือปฏิบัติอยู่ โดยมีการระบุรายละเอียดตามที่บริษัทประกาศกำหนด หรือตามวิธีอื่นใดที่ตลาดอนุพันธ์เห็นชอบ ในกรณีที่ลูกค้าทำคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยวาจา ลูกค้าอาจสั่งด้วยตนเองที่ห้องค้าของบริษัทหรือสั่งทางโทรศัพท์ โทรสาร หรือผ่านทางระบบคอมพิวเตอร์ หรือเครื่องมือสื่อสารอื่นๆก็ได้ ในการนี้ให้ถือว่าบริษัทถือว่าการตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายของลูกค้านั้นได้จัดทำขึ้นตามคำสั่งของลูกค้า เป็นหลักฐานที่เพียงพอแล้วสำหรับเรียกร้องให้ลูกค้าต้องรับผิดชอบบริษัท ทั้งนี้ภายใต้บทบัญญัติของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องคำสั่งดังกล่าวจะถือว่าเป็นคำสั่งโดยชอบจากลูกค้าก็ต่อเมื่อพนักงานของบริษัทรับทราบคำสั่งนั้น โดยชัดเจนปราศจากข้อสงสัยแล้ว ในกรณีที่ติดต่อผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet) ทางอิเล็กทรอนิกส์หรือทางเครื่องมือสื่อสารอื่นเมื่อคำสั่งซื้อขายของลูกค้าได้ผ่านเข้ามาในระบบใด ๆ ของบริษัทโดยใช้รหัสประจำตัว (PIN CODE) ซึ่งลูกค้ารับทราบหน้าที่ของตนที่จะต้องเก็บรักษาเลขที่บัญชีซื้อขายและรหัสประจำตัวลูกค้า (Password และ/หรือ PIN CODE) ที่บริษัทได้แจ้งให้ทราบซึ่งลูกค้าอาจทำการเปลี่ยนแปลงในภายหลังเมื่อมีความจำเป็นเพื่อให้ได้ส่วนรู้ หากมีผู้ใดนำเลขที่บัญชีซื้อขายหรือรหัสประจำตัวลูกค้าของลูกค้าไปใช้ในกรณีใด ๆ ลูกค้าตกลงจะเป็นผู้รับผิดชอบความเสียหายที่เกิดขึ้นเองทั้งสิ้น เสมือนว่าลูกค้าได้ทำคำสั่งนั้นด้วยตนเองทุกประการ ในกรณีที่มีการทำคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทางโทรศัพท์ ลูกค้ายินยอมให้บริษัทบันทึกผลการสนทนาก่อนการทำคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายทางโทรศัพท์นั้นได้ เพื่อบริษัทจะได้จัดเก็บไว้เป็นหลักฐานเพื่อเป็นประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัท ตามสัญญาในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกค้ารับทราบและยินยอมให้บริษัททำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับลูกค้าในฐานะที่เป็นคู่สัญญากับลูกค้าได้ โดยให้ถือว่าสัญญานี้เป็นการแสดงความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรในการเข้าเป็นคู่สัญญาในรายการดังกล่าว เว้นแต่ภายใต้บทบัญญัติของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะแจ้งต่อลูกค้าก่อนทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในแต่ละครั้ง
- 4.3 ในกรณีที่ลูกค้าเห็นว่ามีข้อผิดพลาด หรือไม่ถูกต้องในคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขาย ลูกค้าตกลงรับผิดชอบในการแจ้งข้อผิดพลาดไปยังคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งขายที่ได้มีการยืนยันคำสั่งนั้นๆ มาถึงบริษัทภายในวันที่มีการซื้อขายมิเช่นนั้นแล้ว ให้ถือว่าลูกค้าได้ยอมรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายหรือการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าว่า เป็นการซื้อขายที่ถูกต้องตามความประสงค์ของลูกค้าอย่างแท้จริงและมีผลผูกพันโดยสมบูรณ์
- 4.4 เว้นแต่ลูกค้าจะระบุในคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายเป็นการเฉพาะ คำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายมีผลผูกพันลูกค้า นับแต่เวลาที่ลูกค้าได้บอกคำสั่งหรือถือว่าได้ออกคำสั่งเช่นนั้น ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถดำเนินการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามคำสั่งของลูกค้าได้ทั้งหมดหรือบางส่วน ให้ส่วนที่ไม่สามารถทำได้ให้เป็นอันยกเลิกเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่ได้กำหนดไว้ในคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายของลูกค้านั้นหรือตามที่กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกำหนด ในกรณีที่บริษัทสามารถดำเนินการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามคำสั่งของลูกค้าได้ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน ลูกค้าตกลงยอมรับผลแห่งการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งหมดหรือบางส่วน และบริษัทไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นแก่ลูกค้า อันเนื่องมาจากการที่บริษัทไม่สามารถทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามคำสั่งให้แก่ลูกค้าไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
- 4.5 การยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขาย ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ลูกค้าจะต้องแจ้งมายังบริษัทก่อนที่คำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายนั้นจะสำเร็จตามคำสั่งการยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงดังกล่าว จะมีผลสมบูรณ์ต่อเมื่อลูกค้าได้รับแจ้งยืนยันการยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงจากบริษัทแล้วเท่านั้น การยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงไม่มีผลกระทบต่อการใดๆ ที่บริษัทได้กระทำไปก่อนการยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงจะมีผลสมบูรณ์
- 4.6 ในกรณีที่ฐานะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบัญชีของลูกค้าเกินกว่าฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด ลูกค้าตกลงและยินยอมให้บริษัทดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้านฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดของลูกค้าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทประกาศกำหนด
- 4.7 ลูกค้ายอมรับว่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ว่าครั้งใด รายการใดเป็นการตัดสินใจของลูกค้าเองทั้งสิ้น ข้อมูลข่าวสาร หรือคำแนะนำใดๆ ที่เกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากพนักงานคนใดของบริษัท ไม่เป็นการผูกพันบริษัทและไม่ผลให้ทางบริษัทต้องรับผิดชอบต่อรายได้ เว้นแต่เป็นการจงใจหรือประมาทเลินเล่อของบริษัท หรือผิดนัดของบริษัท หรือเป็นการขัดต่อบทบัญญัติของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- 4.8 ในกรณีที่ลูกค้าไม่ได้ทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบัญชีซึ่งได้เปิดไว้กับบริษัทและไม่มีการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคงเหลืออยู่ในบัญชีเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 6 เดือนขึ้นไปหรือตามระยะเวลาที่บริษัทประกาศกำหนด ลูกค้าตกลงยินยอมชำระค่าธรรมเนียมบัญชีให้แก่บริษัทในอัตราที่ประกาศกำหนด โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบหรือต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าอีกแต่อย่างใด และลูกค้าตกลงจะไม่ยกข้อต่อสู้ใดๆ ขึ้นต่อสู้กับบริษัท ทั้งนี้บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการบอกเลิกสัญญาและปิดบัญชีของลูกค้าทั้งหมดกับบริษัท
- 4.9 ของลูกค้าในการเกี่ยวกับการโอนหรือรับโอนฐานะ (Position) ของลูกค้ากับบุคคลอื่นให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทประกาศกำหนดและภายใต้บทบัญญัติของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- 4.10 เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาเงินซื้อขายและฐานะสัญญาซื้อขายสูงสุดของลูกค้าตามสัญญานี้ บริษัทอาจพิจารณาบัญชีของลูกค้าและผู้รับประโยชน์ที่เปิดไว้กับบริษัทในการพิจารณาเงิน

5. หน้าที่ของผู้ซื้อและผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส

- 5.1 ผู้ขายต้องส่งมอบสินค้าอ้างอิงให้ผู้ซื้อซึ่งเป็นผู้ชำระราคา ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคต เป็นจำนวนและราคาตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส
- 5.2 ผู้ซื้อต้องชำระเงินให้ผู้ขายเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคา หรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส กับราคาหรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส หรือ
- 5.3 ผู้ขายต้องจ่ายชำระเงินให้ผู้ซื้อ เท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาหรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สกับราคาหรือมูลค่าสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส

6. สิทธิของผู้ซื้อและหน้าที่ของผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น

6.1 คอลลอปชั่น (Call Options)

- 6.1.1 ผู้ซื้อคอลลอปชั่นมีสิทธิซื้อสินค้าอ้างอิงหรือได้รับชำระเงิน เท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาสำหรับส่งมอบหรือใช้อ้างอิง เพื่อคำนวณส่วนต่างของราคา เพื่อใช้ในการชำระหนี้ (Settlement price) กับราคาใช้สิทธิ (Strike price/ Exercise price) ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น
- 6.1.2 ผู้ขายคอลลอปชั่นมีหน้าที่ส่งมอบสินค้าอ้างอิงให้ผู้ซื้อคอลลอปชั่น หรือจ่ายชำระเงินเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาสำหรับส่งมอบหรือใช้อ้างอิงเพื่อคำนวณส่วนต่างของราคาเพื่อใช้ในการชำระหนี้กับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นให้ผู้ซื้อคอลลอปชั่น

6.2 พูทออปชั่น (Put Option)

- 6.2.1 ผู้ซื้อพูทออปชั่นมีสิทธิขายสินค้าอ้างอิงให้ผู้ขายพูทออปชั่น หรือได้รับชำระเงินเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาใช้สิทธิกับราคาสำหรับการส่งมอบหรือใช้อ้างอิงเพื่อคำนวณส่วนต่างของราคาเพื่อใช้ในการชำระหนี้ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นจากผู้ขายพูทออปชั่น
- 6.2.2 ผู้ขายพูทออปชั่นมีหน้าที่รับมอบสินค้าอ้างอิงจากผู้ซื้อพูทออปชั่น หรือจ่ายชำระเงินเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาใช้สิทธิกับราคาสำหรับการส่งมอบหรือใช้อ้างอิง เพื่อคำนวณส่วนต่างของราคาเพื่อใช้ในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นให้ผู้ซื้อพูทออปชั่น

7. หลักประกัน

- 7.1 ลูกค้าตกลงวางหลักประกันไว้กับบริษัทเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในแต่ละประเภท ตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และตามที่บริษัทประกาศกำหนด
- 7.2 ลูกค้าต้องวางหลักประกันที่มีมูลค่าหรืออัตราไม่น้อยกว่าหลักประกันเริ่มต้น ภายใต้เงื่อนไขและระยะเวลาที่บริษัทประกาศกำหนด
- 7.3 บริษัทจะคำนวณมูลค่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบัญชีของลูกค้าและปรับมูลค่าหลักประกันที่ลูกค้าวางกับบริษัท ให้สอดคล้องกับมูลค่าตลาดที่เป็นจริง ตามแนวทางที่กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกำหนดอย่างน้อยในทุกสิ้นวันทำการ หรือตามที่บริษัทประกาศกำหนด
- 7.4 ลูกค้าตกลงดำรงหลักประกันรักษาสภาพให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและตามที่บริษัทประกาศกำหนด หากหลักประกันของลูกคามีมูลค่าหรืออัตรารวมน้อยกว่าหลักประกันรักษาสภาพ ณ สิ้นวันทำการใดๆ ลูกค้าต้องนำหลักประกันมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติมเพื่อให้มูลค่าหรืออัตราของหลักประกันรักษาสภาพในบัญชีของลูกค้าเท่ากับหลักประกันเริ่มต้น โดยลูกค้าต้องวางหลักประกันเพิ่มเติมดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่บริษัทประกาศกำหนด
- 7.5 หากมูลค่าหรืออัตรารวมหลักประกันของลูกค้ำต่ำกว่าระดับบังคับล้างฐานะ ลูกค้ายินยอมให้บริษัทดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งหมดหรือบางส่วนภายในวันทำการโดยไม่ต้องบอกล่วงหน้า
- 7.6 ภายใต้บทบัญญัติของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง บริษัทอาจเรียกให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันส่วนเพิ่มไว้กับบริษัท สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละชนิดหรือประเภทได้ในจำนวนอัตราหรือมูลค่า และภายในระยะเวลาที่บริษัทกำหนด



- 7.7 ลูกค้าอาจถอนหลักประกันที่วางไว้กับบริษัทได้ หากปรากฏว่าหลักประกันที่วางไว้กับบริษัทมีมูลค่าหรือต่ำกว่าจำนวนหลักประกันเริ่มต้น โดยลูกค้าจะถอนได้ตามเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทกำหนด
- 7.8 โดยไม่เป็นการกระทบต่อสิทธิอื่นใดของบริษัทที่มีอยู่ตามกฎหมายระเบียบที่เกี่ยวข้อง หรือตามสัญญา ในกรณีบริษัทไม่ได้รับหลักประกันจากลูกค้าภายในเวลาที่กำหนด บริษัทมีสิทธิที่จะดำเนินการดังนี้
- 7.8.1 บริษัทมีสิทธิไม่รับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายล่วงหน้าของลูกค้า เว้นแต่เป็นคำสั่งเพื่อล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.8.2 บริษัทมีสิทธิล้างฐานะการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมดได้ทันที
- 7.8.3 บริษัทมีสิทธิหักกลบหนี้หรือยึดหน่วงหลักประกันหรือผลประโยชน์อื่นใดที่ลูกค้ามีอยู่กับบริษัท
- 7.8.4 บริษัทมีสิทธิเรียกเก็บเบี้ยปรับจากลูกค้าในการผิดนัดการวางหลักประกันของจำนวนเงินที่ผิดนัดชำระ หรือจำนวนค่าธรรมเนียมที่ลูกค้าต้องชำระตามข้อ 2.4

8. ทรัพย์สินของลูกค้า

- 8.1 ลูกค้าตกลงมอบหมายให้บริษัทจัดการดูแลทรัพย์สินของลูกค้า รวมตลอดถึงสิทธิอื่นๆ ที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินดังกล่าว ลูกค้าเข้าใจและทราบดีว่าการมอบหมายให้บริษัทดำเนินการดังกล่าวข้างต้นนั้น ในกรณีที่บริษัทเป็นผู้เก็บรักษาเงินของลูกค้าไว้เอง ในระหว่างดำเนินการแยกทรัพย์สินของลูกค้า ตามข้อ 8.4 หากบริษัทประสบปัญหาทางการเงิน เงินของลูกค้าที่ฝากไว้ดังกล่าวไม่อยู่ภายใต้มาตรการให้ความคุ้มครองของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- 8.2 ลูกค้าตกลงและยอมรับว่าทรัพย์สินของลูกค้าที่บริษัทได้รับไว้ จะถูกจัดเก็บแยกออกจากบัญชีของบริษัท โดยทรัพย์สินของลูกค้าจะถูกจัดเก็บรวมกันภายในบัญชีรวมของลูกค้าทุกรายซึ่งทรัพย์สินของลูกค้าแต่ละรายจะไม่ถูกแบ่งแยกภายใต้บัญชีรวมนั้น
- 8.3 ลูกค้ายินยอมให้บริษัทมีอำนาจในการหักถอนทรัพย์สินของลูกค้าในบัญชี และ/หรือส่งจ่ายเงินจากบัญชีดังกล่าวได้ ดังต่อไปนี้
- 8.3.1 เพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า
- 8.3.2 เพื่อใช้เป็นหลักประกัน หรือการปรับฐานะบัญชีหลักประกัน
- 8.3.3 เพื่อชำระค่าธรรมเนียมหรือเงินอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า
- 8.3.4 เพื่อชำระหนี้และเบี้ยปรับในกรณีลูกค้าผิดนัดตามสัญญา และ/หรือสัญญาแต่งตั้งตัวแทนนายหน้าเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ ตลอดจนกรณีอื่นใดตามที่กำหนดไว้ในกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- 8.4 บรรดาทรัพย์สินของลูกค้าที่บริษัทได้รับหรือจะได้รับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทจะทำการแยกทรัพย์สินของลูกค้าเพื่อการดูแลและรักษาภายใต้ข้อกำหนดของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ดังนี้
- 8.4.1 เงินสด เก็บรักษาไว้เองในบัญชีแยกต่างหาก หรือนำไปฝากไว้กับธนาคารพาณิชย์ หรือลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทเงินทุน หรือบริษัทหลักทรัพย์ โดยให้ระบุอย่างชัดเจนว่าเป็นการดำเนินการโดยบริษัทเพื่อประโยชน์ของลูกค้า หรือตามวิธีอื่นใดที่กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และบริษัทประกาศกำหนด หากบริษัทประสบปัญหาทางการเงิน เงินของลูกค้าที่ฝากไว้ดังกล่าวไม่อยู่ภายใต้มาตรการให้ความคุ้มครองของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- 8.4.2 หลักทรัพย์เก็บรักษาไว้เองในลักษณะที่สามารถชี้เฉพาะได้ว่าเป็นทรัพย์สินของลูกค้าหรือนำไปฝากไว้กับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือที่อื่นใดตามที่กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- 8.4.3 ทรัพย์สินอื่น เก็บรักษาไว้เองโดยแยกไว้ในลักษณะที่สามารถชี้เฉพาะได้ว่าเป็นทรัพย์สินของลูกค้า หรือที่อื่นใดตามที่กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและบริษัทประกาศกำหนด
- 8.5 ภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง บริษัทสามารถนำทรัพย์สินของลูกค้าไปลงทุนแทนลูกค้า โดยบริษัทตกลงชำระค่าดอกเบี้ยจากการฝากเงิน หรือลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน หรือการลงทุนในลักษณะอื่นๆ ในอัตราที่ไม่เกินกว่าดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์ที่บริษัทได้รับจริงจากการนั้น โดยจะชำระให้ตามระยะเวลาที่บริษัทประกาศให้ทราบเป็นครั้งคราวไป โดยบริษัทอาจนำทรัพย์สินของลูกค้าไปลงทุนและ/หรือฝากไว้กับสถาบันการเงินที่เป็นบริษัทในกลุ่มหรือบริษัทในเครือของบริษัท โดยให้ถือว่าสัญญาเป็นการแสดงความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรในการลงทุนดังกล่าว ลูกค้าจะรับชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินที่วางเป็นหลักประกันดังกล่าวนี้เฉพาะส่วนที่คงเหลืออยู่จากการที่ลูกค้ายังซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่เพิ่มจำนวนเงินที่วางเป็นประกัน
- 8.6 ลูกค้าตกลงชำระค่าธรรมเนียมดอกเบี้ยจากการที่บริษัทได้ดูแลและรักษาให้แก่บริษัทในอัตราและระยะเวลาที่บริษัทจะประกาศกำหนดเป็นครั้งคราวไป ทั้งนี้ บริษัทต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบถึงการลงทุนในแต่ละครั้ง เว้นแต่จะมีข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องระบุไว้เป็นอย่างอื่น
- 8.7 ลูกค้าตกลงจะปฏิบัติตามข้อกำหนด เงื่อนไข และระเบียบปฏิบัติของบริษัท ในการฝาก และ/หรือการถอนทรัพย์สินกับ หรือจากบริษัททุกประการ โดยในการเบิกถอนทรัพย์สินของลูกค้าแต่ละครั้ง ลูกค้าจะต้องแจ้งความประสงค์เป็นลายลักษณ์อักษรให้บริษัททราบล่วงหน้าภายในระยะเวลาที่บริษัทประกาศกำหนด และสามารถเบิกถอนได้ไม่เกินจำนวนทรัพย์สินของลูกค้าที่มีอยู่จริง หลังหักภาระหนี้สินต่างๆ ของลูกค้าและการเบิกถอนดังกล่าวจะไม่ทำให้หลักประกันของลูกค้ามีมูลค่าหรือต่ำกว่าหลักประกันเริ่มต้น
- 8.8 บริษัทจะไม่กระทำการใดอันมีผลเป็นการก่อ เปลี่ยนแปลง โอน สงวน หรือระงับสิทธิของลูกค้าในทรัพย์สินของลูกค้า โดยปราศจากหรือไม่เป็นไปตามคำสั่ง หรือความยินยอมของลูกค้า เว้นแต่เป็นการปฏิบัติตามกฎหมายที่กำหนดให้บริษัทกระทำได้ หรือระบุไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญา
- 8.9 บริษัทจะไม่เป็นผู้ดำเนินการให้ลูกค้าในกรณีที่จะให้เงินที่ได้รับจากลูกค้ารายใดรายหนึ่งไปใช้เพื่อประโยชน์ของลูกค้าอีกรายหนึ่งหรือเพื่อประโยชน์ของบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นไปตามคำสั่งของลูกค้า ลูกค้าจะต้องแจ้งมาเป็นลายลักษณ์อักษร โดยบริษัทขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจที่จะดำเนินการตามความประสงค์ของลูกค้าหรือไม่ก็ได้ โดยไม่ถือเป็นความผิดของบริษัท

9. การล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- 9.1 หากปรากฏพฤติการณ์ดังต่อไปนี้ไม่ว่าข้อใดข้อหนึ่งให้หนี้สินทั้งหมดของลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ/หรือซื้อขายหลักทรัพย์ถึงกำหนดชำระโดยพลัน กล่าวคือ
- 9.1.1 ลูกค้าตาย หรือตกเป็นผู้ไร้ความสามารถ หรือเสมือนไร้ความสามารถ หรือมีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือถูกศาลสั่งให้พิทักษ์ทรัพย์หรือตกเป็นบุคคลล้มละลาย หรือมีคำสั่งรับชำระของให้พ้นจากการของลูกค้า
- 9.1.2 เมื่อมีพฤติการณ์แสดงให้เห็นว่าลูกค้าจะไม่สามารถชำระราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้ทำการซื้อขายล่วงหน้าได้ เช่น ซ่อนเร้น จำหน่าย จ่ายโอนทรัพย์สินของตนทั้งหมดหรือบางส่วน ทำข้อตกลงชำระหนี้หรือประนีประนอมหนี้กับเจ้าหนี้ เป็นต้น
- 9.1.3 เมื่อศาลหรือหน่วยงานราชการมีคำพิพากษาหรือคำสั่งให้ลูกค้าชำระหนี้ หรือให้ยึดหรืออายัดทรัพย์สินของลูกค้าไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
- 9.1.4 เมื่อลูกค้าผิดนัดไม่ชำระเงินจำนวนใดๆ ภายใต้สัญญา และ/หรือสัญญาแต่งตั้งตัวแทนนายหน้าเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ตามจำนวนที่ต้องชำระหรือตามจำนวนขั้นต่ำที่ต้องชำระเมื่อถึงกำหนดชำระ
- 9.1.5 เมื่อลูกค้าไม่ปฏิบัติตามข้อตกลง ข้อกำหนดหรือหน้าที่ใดๆ ของตน (นอกเหนือจากข้อ 9.1.4 ข้างต้น) ที่ระบุไว้ในสัญญาได้สัญญา หรือไม่ปฏิบัติตามข้อตกลง หรือข้อกำหนดใดๆ ซึ่งได้กระทำขึ้นภายใต้ หรือเกี่ยวข้องกับสัญญา และในกรณีของข้อตกลง ข้อกำหนด หรือหน้าที่ใดที่บริษัทเห็นว่าสามารถเยียวยาแก้ไขได้ ลูกค้าไม่สามารถเยียวยาแก้ไขได้ภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่เกิดกรณีการไม่ปฏิบัติตามข้อตกลง ข้อกำหนดหรือหน้าที่ดังกล่าว
- 9.1.6 เมื่อคำยืนยัน คำรับรอง หรือข้อความใดๆ ซึ่งลูกค้าได้กระทำหรือได้ให้ไว้ (หรือถือว่าได้กระทำหรือได้ให้ไว้) ภายใต้สัญญาหรือที่ระบุไว้ในหนังสือหรือเอกสารอื่นใด ซึ่งลูกค้าได้ทำขึ้นหรือส่งมอบภายใต้หรือเกี่ยวข้องกับสัญญา มีความไม่ถูกต้อง หรือไม่เป็นความจริง
- 9.1.7 ใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจใดๆ ของลูกค้าถูกเพิกถอน ระงับ หรือหมดอายุโดยมิได้ต่ออายุโดยอันมีผลกระทบในทางลบโดยนัยสำคัญต่อความสามารถของลูกค้าในการปฏิบัติตามสัญญา
- 9.1.8 เมื่อหนี้สินอื่นใดของลูกค้าถึงกำหนดชำระก่อนวันครบกำหนด หรืออาจถึงกำหนดชำระก่อนวันครบกำหนด หรือไม่มีการชำระเมื่อถึงวันครบกำหนด หรือในกรณีของการค้ำประกัน เมื่อไม่มีการชำระหนี้เมื่อถึงกำหนด หรือเมื่อบุคคลที่ลูกค้าไปค้ำประกันไว้ได้มีการกระทำผิดสัญญาซึ่งจะทำให้มีการเรียกร้องตามสัญญาค้ำประกันแก่กับลูกค้าได้ หรือเมื่อลูกค้าตกเป็นผู้ผิดนัด หรือปฏิบัติผิดสัญญาใดๆ ที่เกี่ยวข้องกันหนี้ดังกล่าว เว้นแต่ในกรณีของหนี้การค้ำหรือข้อสัญญาใดๆ ที่เกี่ยวกับหนี้การค้ำนั้น
- 9.1.9 เมื่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ เจ้าพนักงานบังคับคดี หรือเจ้าพนักงานในลักษณะอื่นใดที่คล้ายคลึงกันได้รับการแต่งตั้งเพื่อจัดการกับธุรกิจหรือทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของลูกค้า หรือเมื่อมีคำสั่งในทางบังคับคดีซึ่งบังคับเอาทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของลูกค้า หรือเมื่อมีการบังคับเอาทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของลูกค้าได้ให้ไว้เป็นประกันแก่บุคคลใดๆ
- 9.1.10 ในกรณีที่ลูกค้าถูกฟ้องล้มละลายหรือมีบุคคลใดยื่นคำร้องขอศาลให้ลูกค้าล้มละลาย และลูกค้าไม่สามารถแก้ไขการถูกฟ้อง หรือยื่นคำร้องขอล้มละลายดังกล่าวให้เป็นที่พอใจกับบริษัทได้ภายในระยะเวลา 45 (สี่สิบห้า) วัน นับตั้งแต่วันที่มีการฟ้องหรือยื่นคำร้องขอล้มละลายนั้น
- 9.1.11 เมื่อลูกค้าเรียกประชุมเจ้าหนี้ของตนเป็นการทั่วไปเสนอเข้าดำเนินการหรือประนีประนอมหนี้กับเจ้าหนี้ของตนเป็นการทั่วไปหรือดำเนินการโอนสิทธิใดๆ เพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ของตนเป็นการทั่วไป
- 9.1.12 เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง หรือมีเหตุการณ์หลายเหตุการณ์เกิดขึ้น ทั้งนี้ ไม่ว่าเหตุการณ์ดังกล่าวจะเกี่ยวข้องกันหรือไม่ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบในทางลบโดยนัยสำคัญต่อความสามารถของลูกค้าในการปฏิบัติตามหน้าที่ใดๆ ภายใต้สัญญา



- 9.2 การสร้างฐานสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและหักทอนบัญชีชำระหนี้ดังกล่าว นอกจากเพื่อชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสัญญานี้แล้ว ให้รวมถึงเยี่ยปรับค่าธรรมเนียมอันเกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามสัญญานี้ด้วย หากเมื่อดำเนินการดังกล่าวแล้วปรากฏว่าลูกค้ายังเป็นหนี้บริษัทอยู่ ลูกค้าต้องรับผิดชอบชำระหนี้ส่วนที่ขาดอยู่นั้นพร้อมเบี้ยปรับ จนกว่าจะชำระเสร็จสิ้นครบถ้วน หากภายหลังการล้างฐานสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและหักทอนบัญชีปรากฏว่ามีเงินเหลือ บริษัทจะคืนให้กับลูกค้าโดยไม่ผิดกติกา
- 9.3 ในกรณีที่ลูกค้าผิดนัดชำระหนี้หรือผิดสัญญาในข้อที่ไม่เป็นสาระสำคัญ บริษัทอาจผ่อนผันให้ลูกค้าแก้ไขการผิดนัดหรือผิดสัญญานี้ภายในกำหนดระยะเวลาหรือภายใต้เงื่อนไขอย่างใดก็ได้ แต่การผ่อนผันนั้นไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์เฉพาะคราวที่ผ่อนผันให้เท่านั้น หากลูกค้าไม่จัดการแก้ไขให้เสร็จสิ้นภายในกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขที่กำหนดสำหรับการผ่อนผันนั้นให้ถือว่าลูกค้าตกเป็นผู้ผิดนัด บริษัทมีสิทธิที่จะเลิกสัญญานี้และเรียกให้ลูกค้าชำระหนี้ทั้งหมดได้ทันที การผ่อนผันใดๆ ตามข้อนี้ไม่ถือว่าเป็นการสละสิทธิของบริษัทซึ่งสิทธิหรือเรื่องใดๆ ที่มีต่อลูกค้าอันเนื่องมาจากการผิดนัดชำระหนี้
- 9.4 โดยไม่คำนึงถึงข้อกำหนดอื่นใดในสัญญานี้ หาก
- 9.4.1 ลูกค้าปฏิเสธหรือบิดเบือนข้อเท็จจริงที่ได้ให้ไว้ในสัญญานี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามที่ระบุไว้ในข้อ 2
 - 9.4.2 ลูกค้าละเว้นหรือไม่ปฏิบัติตามสัญญานี้ข้อหนึ่งข้อใดที่เป็นสาระสำคัญของสัญญานี้
 - 9.4.3 กรณีที่บริษัทเห็นเป็นการสมควร หรือเพื่อป้องกันและยับยั้งสภาพการซื้อขายที่ผิดปกติ พฤติกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสมหรืออาจเป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย
 - 9.4.4 กรณีที่บริษัทปฏิบัติตามคำสั่งของสำนักหักบัญชี หรือตลาดอนุพันธ์ หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต.
 - 9.4.5 ลูกค้าผิดนัดไม่วางหลักประกัน หรือไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเงื่อนไขและข้อกำหนดในหัวข้อหลักประกัน
 - 9.4.6 กรณีที่ลูกค้าถือครองฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งหมดเกินกว่าจำนวนที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือหน่วยงานอื่นที่มีอำนาจประกาศกำหนด
- ลูกค้ายินยอมให้บริษัทดำเนินการดังต่อไปนี้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าเป็นการล่วงหน้า
- (1) ล้างฐานสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หักทอนบัญชีหรือบังคับชำระหนี้จากบัญชีที่ลูกค้าได้เปิดไว้กับบริษัททั้งหมดหรือบางส่วน ไม่ว่าหนี้นั้นจะถึงกำหนดชำระแล้วหรือไม่ก็ตามหรือ
 - (2) ลดหรือจำกัดวงเงินซื้อขายหรือฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดของลูกค้าย หรือ
 - (3) ยกเลิกคำสั่งซื้อและคำสั่งขายทั้งหมดซึ่งลูกค้าได้มีคำสั่งไว้แล้วแต่บริษัทยังมิได้ดำเนินการ หรือ
 - (4) ปิดบัญชีของลูกค้ายทั้งหมดเพื่อชำระหนี้ตามข้อผูกพันต่างๆ ของลูกค้า
 - (5) เรียกเก็บเบี้ยปรับจากลูกค้าจากการผิดนัดวางหลักประกัน ผิดนัดชำระหนี้ ค่าธรรมเนียม และ/หรือ ค่าใช้จ่ายใดๆ ตามที่ลูกค้ามีหน้าที่ต้องชำระตามสัญญานี้
- 9.5 ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถดำเนินการ ไม่อาจดำเนินการหรือไม่ดำเนินการล้างฐานสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้สัญญานับวันหรือภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ลูกค้ายินยอมให้การล้างฐานสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว สามารถกระทำโดยได้โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดอนุพันธ์ สำนักหักบัญชี หรือบุคคลที่บริษัทมอบหมาย
- 9.6 เว้นแต่มีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ลูกค้ายินยอมและตกลงให้บริษัททำการปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำหรับรายการซื้อกับรายการขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนเดียวกันระหว่างหรือ ณ สิ้นวันทำการซื้อขาย **หมายเหตุ :** เพื่อประโยชน์ในการล้างฐานสัญญาซื้อขายสูงสุดของลูกค้าย ตามข้อ 9.1-9.6 นี้ ลูกค้า หมายถึง ลูกค้าและผู้รับประโยชน์จากการซื้อขายสัญญาของลูกค้าย
- 10. การรับหรือส่งมอบสินค้า**
- การรับหรือส่งมอบสินค้าตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- 11. การบริการโพเอ็ลส์**
- 11.1 ลูกค้าประสงค์ที่จะเข้าทำสัญญาบริการโพเอ็ลส์ และยอมรับบทบัญญัติต่อไปนี้เป็นของสัญญา นอกจากนั้นคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงข้อกำหนดของบริษัทที่มีอยู่ในปัจจุบันหรือที่จะได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมในภายหลังด้วย ยกเว้นกรณีแจ้งความประสงค์ว่าไม่ต้องการใช้บริการโพเอ็ลส์
- 11.2 บริษัทตกลงจัดให้บริการโพเอ็ลส์สำหรับลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าสามารถใช้บริการดังต่อไปนี้
- 11.2.1 ส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านทางคอมพิวเตอร์และ/หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใด รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงอินเทอร์เน็ตและเครือข่ายโทรคมนาคมอื่นๆ มายังบริษัท
 - 11.2.2 สนทนผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์กับผู้ใช้บริการโพเอ็ลส์รายอื่นๆ
 - 11.2.3 ใช้บริการอื่นใดตามที่บริษัทจัดให้ในช่วงระยะเวลาใดเวลาหนึ่ง ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของบริการโพเอ็ลส์ และ
 - 11.2.4 เข้าข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเครื่องชี้สภาพตลาดที่สำคัญ ราคาซื้อขายที่เกิดขึ้นตามเวลาจริง ตลอดจนข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ/หรือบัญชีอื่น ๆ ตามที่บริษัทกำหนด
- ในส่วนของข้อมูลทางด้านเทคนิค บริการโพเอ็ลส์ให้บริการข้อมูลด้านวิชาการเกี่ยวกับแหล่งข้อมูล การวิเคราะห์ และความเห็นเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่บริษัทกำหนด
- 11.3 ลูกค้าตกลงที่จะปฏิบัติตามวิธีการและคำสั่งที่ระบุไว้ในคู่มือการให้บริการโพเอ็ลส์ที่ลูกค้าประสงค์จะขอใช้บริการ
- 11.4 คำสั่งทั้งหลายเกี่ยวกับบัญชีใดๆ ที่กระทำผ่านบริการโพเอ็ลส์มายังบริษัท ให้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่บังคับกับบัญชีดังกล่าว
- 11.5 ลูกค้ายินยอมให้บริษัทหักค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในการใช้บริการโพเอ็ลส์จากบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือบัญชีอื่นใดของลูกค้าตามที่บริษัทเห็นสมควรโดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า
- 11.6 เมื่อบริษัทอนุมัติแบบคำขอใช้บริการโพเอ็ลส์ ลูกค้าจะได้รับรหัสประจำตัวเพื่อใช้ทุกครั้งที่ลูกค้ามีคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือใช้บริการโพเอ็ลส์ ลูกค้าจะต้องเก็บรหัสประจำตัวไว้เป็นความลับ และจะรับผิดชอบต่อการใช้รหัสประจำตัว รวมถึงการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกิดจากการใช้บริการโพเอ็ลส์ โดยให้ถือว่าลูกค้าได้ส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยตนเอง และ/หรือได้รับความยินยอมจากลูกค้าแล้วซึ่งจะมีผลผูกพันตามสัญญานี้ และลูกค้าจะแจ้งให้บริษัททราบทันที หากลูกค้าทราบถึงการสูญเสย การสูญหายไม่ว่าจะมีสาเหตุจากการถูกขโมยรหัสประจำตัวหรือจากสาเหตุอื่นใด หรือการถูกนำรหัสประจำตัวไปใช้โดยไม่ได้รับอนุญาต รวมถึงกรณีที่ลูกค้าไม่สามารถได้รับข้อความใดๆ หรือไม่สามารถส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านคอมพิวเตอร์ หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใดตามที่บริษัทได้จัดให้ ลูกค้าตกลงที่จะดำรงไว้ซึ่งความถูกต้องและความปลอดภัยของบริการโพเอ็ลส์ ดังนั้น ลูกค้าจะต้องดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใด เพื่อให้ไม่มีการนำรหัสประจำตัวของลูกค้าไปใช้โดยไม่ได้รับอนุญาต และลูกค้าต้องแจ้งรายละเอียดตามที่กำหนดให้บริษัททราบทันที หากมีการเข้าใช้บริการโพเอ็ลส์โดยไม่ได้รับอนุญาตหรือมีการขโมยรหัสประจำตัว อย่างไรก็ตาม หากเกิดกรณีหนึ่งกรณีใดดังกล่าวขึ้น ลูกค้าจะเป็นผู้รับผิดชอบและชดเชยค่าเสียหายใดๆ ให้แก่บริษัทสำหรับความสูญเสยและความเสียหายที่บริษัทอาจได้รับเนื่องจากการใช้บริการโพเอ็ลส์และการใช้รหัสประจำตัวโดยไม่ได้รับอนุญาต
- 11.7 ในการขอใช้บริการโพเอ็ลส์ลูกค้าตกลงและรับทราบถึงสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาใดๆ (ไม่ว่าโดยเป็นลิขสิทธิ์หรือโดยประการอื่น) ที่มีอยู่ในข้อมูลและรายงานที่ได้รับ และเกิดจากการบริการโพเอ็ลส์ว่ายังคงเป็นทรัพย์สินของบริษัทและผู้เกี่ยวข้องเพียงผู้เดียวเท่านั้น ลูกค้าจะไม่กระทำการใดๆ อันจะเป็นการฝ่าฝืนหรือละเมิดสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท รวมทั้งจะดำเนินการตามที่จำเป็น เพื่อคุ้มครองสิทธิดังกล่าว
- 11.8 การให้บริการโพเอ็ลส์หรือข้อมูลในบริการโพเอ็ลส์ไม่ถือเป็นการชี้ชวนหรือเป็นการเสนอซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือเป็นการให้คำปรึกษาในการลงทุนโดยบริษัท
- 11.9 บริษัทไม่ได้รับรองหรือประกันในลักษณะใดๆ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกี่ยวกับคุณภาพหรือความเหมาะสมต่อการนำข้อมูลหรือบริการโพเอ็ลส์ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อย่างใดอย่างหนึ่ง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงคำปรึกษาการลงทุน และ/หรือการใช้ข้อมูลหรือคำแนะนำในการซื้อขาย และ/หรือการยกเลิกหรือการแก้ไขเพิ่มเติมในคำแนะนำดังกล่าว
- 11.10 ลูกค้ายินยอมให้บริษัทและ/หรือ ก.ล.ต. และ/หรือตลาดอนุพันธ์ และ/หรือ สำนักหักบัญชี เข้าตรวจสอบระบบของลูกค้ายตามที่บริษัทและ/หรือ ก.ล.ต. และ/หรือ ตลาดอนุพันธ์ และ/หรือสำนักหักบัญชี ร้องขอ และจะให้ความร่วมมือในการตอบข้อซักถามใดๆ เกี่ยวกับบริการโพเอ็ลส์
- 11.11 ลูกค้าตกลงและให้คำรับรองดังต่อไปนี้
- 11.11.1 จะไม่ทำซ้ำ ส่งผ่านต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย ติพิมพ์ กระจาย แจกจ่าย ใช้ประโยชน์ (ไม่ว่าเพื่อประโยชน์ทางการค้าหรือโดยประการอื่น) ซึ่งข้อมูลและ/หรือรายงานที่ได้รับจากหรือผ่านบริการโพเอ็ลส์ ไม่ว่าในลักษณะใดๆ โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรโดยชัดแจ้งจากบริษัทก่อน และจะไม่ใช้ข้อมูลเพื่อการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือผิดกฎหมายของสัญญา นอกจากนั้น คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงข้อกำหนดของบริษัทที่มีอยู่ในปัจจุบัน หรือที่จะได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมในภายหลังด้วย ยกเว้นกรณีแจ้งความประสงค์ว่าไม่ใช้บริการโพเอ็ลส์
 - 11.11.2 แจ้งให้บริษัททราบโดยทันที เมื่อเกิดข้อขัดข้องในการใช้บริการโพเอ็ลส์ กรณีที่ลูกค้าไม่ได้รับการตอบรับที่เหมาะสม และ/หรือไม่ได้รับการยืนยันคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ทำการซื้อขายได้แล้ว
- 11.12 ลูกค้าตกลงที่จะชำระค่าธรรมเนียมการจัดการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้บริการโพเอ็ลส์และสัญญานับวันในอัตราและตามวิธีการที่บริษัทกำหนด
- 11.13 บริษัทหรือผู้แทนของบริษัทไม่จำเป็นต้องรับผิดชอบลูกค้าสำหรับการสูญเสยหรือความเสียหายไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยอ้อมที่เกิดจากการที่ลูกค้าใช้หรืออ้างอิงถึงข้อมูล และ/หรือรายงานในบริการโพเอ็ลส์ อีกทั้งบริษัทหรือผู้แทนของบริษัทไม่จำเป็นต้องรับผิดชอบใด ๆ หากลูกค้าไม่สามารถเข้าใช้บริการโพเอ็ลส์ไม่ว่าด้วยเหตุผลใด (เว้นแต่เป็นการกระทำผิดโดยเจตนาของบริษัท) บริษัทและผู้แทนของบริษัทไม่ต้องรับผิดชอบที่ลูกค้าได้รับความสูญเสยหรือความเสียหาย (ยกเว้นการจ้องโกงของบริษัท) เนื่องจากความไม่สมบูรณ์หรือไม่ถูกต้องของข้อมูล และ/หรือรายงานที่ลูกค้าได้จากการบริการโพเอ็ลส์



11.14 ลูกค้ายจะเป็นผู้รับผิดชอบและชดใช้ค่าเสียหายใดๆ ในบรรดาสิทธิเรียกร้อง การสูญเสีย ภาระหนี้ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายใดๆ (รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงค่าธรรมเนียมวิชาชีพ) ที่เกิดขึ้นแก่บริษัท โดยจะชดใช้ให้เต็มจำนวนที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นจากการที่ลูกค้าได้กระทำความผิด หรือฝ่าฝืนข้อกำหนด หรือให้ความเห็นหรือคำกล่าวใดๆ ที่เกี่ยวกับการให้บริการโพเอ็มส์ หรือการฝ่าฝืนสิทธิของบุคคลภายนอก รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการฝ่าฝืนสิทธิในการเป็นเจ้าของหรือสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาใดๆ

11.15 บริษัทอาจบอกเลิกสัญญา และ/หรือระงับสิทธิของลูกค้าในการเปิดใช้และ/หรือให้บริการโพเอ็มส์ได้ทันที ไม่ว่าโดยเหตุผลใดก็ตามโดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้าและในกรณีนี้ลูกค้าตกลงและยินยอมให้บริษัทไม่ต้องรับผิดชอบในบรรดาสิทธิเรียกร้อง ความรับผิด หรือการสูญเสียรวมถึงแต่ไม่จำกัดอยู่เฉพาะเพียงผลกำไรที่คาดการณ์ไว้ล่วงหน้าอาจเกิดแก่ลูกค้า

11.16 ลูกค้าตกลงที่จะรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านคอมพิวเตอร์ หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใดตามสัญญานี้แต่เพียงผู้เดียว ดังนั้นลูกค้าจะทำการตรวจสอบให้มั่นใจว่าบริษัทได้รับและยอมรับคำสั่งดังกล่าวเรียบร้อยแล้วและยอมรับว่าการใช้คอมพิวเตอร์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใด เพื่อการส่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแสดงถึงความรับผิดชอบของลูกค้า ในอันที่จะดำเนินการมิให้บุคคลใดที่ไม่ได้รับอนุญาตเข้าใช้คอมพิวเตอร์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใดโดยใช้รหัสประจำตัวของลูกค้า

12. ความรับผิด

12.1 ลูกค้าตกลงรับผิดชอบในบรรดาความเสียหายและค่าใช้จ่ายใดๆ ที่บริษัทอาจได้รับอันเนื่องมาจากการหรือเกี่ยวกับสัญญานี้ หรือเกี่ยวกับการกระทำหรืองดเว้นกระทำการของลูกค้าหรือตัวแทนของลูกค้า รวมถึงตลอดถึงบรรดาความเสียหายและค่าใช้จ่ายใดๆ ที่บริษัทอาจได้รับอันเนื่องมาจากการเรียกร้องหรือฟ้องร้องโดยบุคคลอื่น ให้บริษัทต้องรับผิดชอบเกี่ยวกับสัญญานี้ซึ่งมิได้เกิดขึ้นจากการกระทำหรืองดเว้นกระทำการโดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อของบริษัท

12.2 ในกรณีที่มิเหตุสุดวิสัย เหตุฉุกเฉิน หรือเหตุขัดข้องเกิดขึ้นกับระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท ลูกค้ายินยอมที่จะให้บริษัทดำเนินการส่งคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายของลูกค้าผ่านบริษัทผู้ขายของบริษัท

12.3 ลูกค้าตกลงว่าบริษัทไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสีย และ/หรือความเสียหายดังกล่าว มีเหตุจากอัคคีภัย พายุ การนัดหยุดงาน การก่อการจลาจล การประท้วง สงคราม การเข้าควบคุมโดยอำนาจรัฐ และข้อผิดพลาดเกี่ยวกับระบบเครือข่ายการสื่อสาร หรือความล่าช้าอันเกิดจากเครือข่ายการสื่อสารของบุคคลภายนอก หรือเครือข่ายการสื่อสารของบริษัท อุปกรณ์เครือข่ายขัดข้อง กระแสไฟฟ้าขัดข้อง หรือเหตุสุดวิสัยที่มีผลต่อการดำเนินการของบริษัท แต่ทั้งนี้เหตุแห่งความเสียหายดังกล่าวต้องไม่ได้เกิดขึ้นจากความจงใจหรือความประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงของบริษัทหรือพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท

13. ความเสี่ยง

ลูกค้าได้รับการอธิบายรายละเอียดข้อมูลความเสี่ยงและเข้าใจแล้วว่า การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นธุรกรรมที่มีความเสี่ยงสูง เนื่องจากความผันผวนขึ้นลงของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสินค้า หรือ ตัวแปรอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และการเปลี่ยนแปลงเรื่องภาษีอากร รวมทั้งการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการซื้อขายที่ใช้หลักประกันเริ่มต้นจำนวนน้อยเมื่อเทียบกับมูลค่าของคำสั่งซื้อขาย การเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพียงเล็กน้อยจะมีผลกระทบต่อหลักประกันที่ลูกค้าวางไว้ หรือจะต้องฝากเพิ่มเติมในสัดส่วนที่สูงกว่าการเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอาจเป็นไปได้ทั้งผลดีและผลเสียต่อลูกค้า

การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจึงอาจทำให้ลูกค้าสูญเสียหลักประกันเริ่มต้นและหลักประกันที่ฝากไว้เพิ่มเติมทั้งหมดได้ ในกรณีที่ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเคลื่อนไหวไปในทิศทางที่เป็นผลเสียต่อสถานะของลูกค้า หรือมีการเพิ่มระดับหลักประกัน ลูกค้าอาจถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่มเพื่อรักษาระดับของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในกรณีที่ลูกค้าไม่นำหลักประกันมาวางเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ ลูกค้าอาจถูกล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ราคาขาดทุนและต้องรับผิดชอบผลขาดทุนที่เกิดขึ้นนั้น

14. กฎหมายที่ใช้บังคับและการระงับข้อพิพาท

สัญญานี้อยู่ภายใต้การบังคับของกฎหมายไทย ในกรณีที่มิข้อพิพาทระหว่างบริษัทและลูกค้าซึ่งเกิดจากการใช้สัญญานี้ บริษัทยินยอมให้มีการระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เมื่อลูกค้าร้องขอ

15. ความเป็นเอกภาพ

หากข้อกำหนดใดๆ ในสัญญานี้ไม่เป็นโมฆะ ผิดกฎหมาย หรือไม่สามารถใช้บังคับได้ ส่วนอื่นที่ยังอยู่ในสัญญานี้ฉบับนี้จะยังคงมีผลบังคับเสมือนว่าส่วนที่เป็นโมฆะ ผิดกฎหมาย หรือไม่สามารถใช้บังคับได้ไม่ได้รวมอยู่ในสัญญานี้ฉบับนี้ ทั้งนี้ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะต้องเจรจาและตกลงร่วมกันโดยสุจริตถึงข้อกำหนดใหม่ ซึ่งใกล้เคียงกับเจตนารมณ์ของข้อกำหนดเดิม เพื่อนำมาใช้แทนข้อกำหนดที่เป็นโมฆะ หรือไม่สามารถใช้บังคับได้ดังกล่าวเท่าที่จำเป็น เพื่อให้มีผลและใช้บังคับได้

ทั้งสองฝ่ายได้อ่านและเข้าใจข้อความในสัญญาและข้อตกลงฉบับนี้แล้ว รวมทั้งลูกค้าได้อ่านและได้รับการอธิบายและได้ทำความเข้าใจข้อความในเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยง และข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Future & Option Fact Sheet) แล้ว จึงได้ลงลายมือชื่อไว้ต่อหน้าพยานเป็นสำคัญ ณ วันที่ _____ ทั้งนี้ลูกค้ารับทราบว่าลูกค้าสามารถแจ้งความประสงค์ในการขอรับภาพถ่ายคู่ฉบับของสัญญานี้ฉบับนี้จากบริษัทได้

ลงชื่อ  _____ ลูกค้า
(_____)

กรณีลูกค้านิติบุคคล
กรุณาประทับ
ตราของบริษัท

ลงชื่อ _____ ผู้มีอำนาจลงนาม
(_____)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลิปป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ลงชื่อ _____ พยาน
(_____)

ลงชื่อ _____ พยาน
(_____)

คู่มือฉบับสำหรับบริษัท**สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส (Futures)**

Futures คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าระหว่าง ฝ่ายซื้อ (Long Position) และ ฝ่ายขาย (Short Position) โดยทั้งสองฝ่ายมีพันธะผูกพันที่จะต้องปฏิบัติตามสัญญา โดยที่ฝ่ายซื้อคาดการณ์ว่าราคาสินค้าอ้างอิง จะปรับตัวสูงขึ้น หากเป็นไปตามที่คาดไว้ก็กำไรไม่จำกัด แต่ถ้ามูลค่าสินค้าอ้างอิงปรับตัวลดลงก็จะขาดทุนไม่จำกัด ในทางกลับกันฝ่ายขายคาดการณ์ว่าราคาสินค้าอ้างอิงจะปรับตัวลง หากราคาสินค้าอ้างอิงปรับตัวลงตามที่คาดไว้ก็กำไรไม่จำกัด แต่ถ้ามูลค่าสินค้าอ้างอิงปรับตัวขึ้นก็จะขาดทุนไม่จำกัด

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น (Options)

Options คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ให้สิทธิซื้อ (Call Options) หรือสิทธิขาย (Put Options) โดยผู้ที่ทำสัญญาซื้อสิทธินี้ (Long Position) จะต้องชำระค่าสิทธิที่ได้รับเรียกว่า Premium ซึ่งจะก่อให้เกิดผลขาดทุนที่จำกัดเท่ากับค่า Premium ที่จ่ายไป ในทางตรงข้าม ผู้ที่ทำสัญญาขายสิทธินี้ (Short Position) จะได้รับเงินค่าสิทธิ (Premium) โดยมีภาระผูกพันที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของสิทธินั้น และจะต้องวางหลักประกัน (Margin) ตามเกณฑ์ ของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FI Club) โดยผู้ที่มีสถานะขาย จะเกิดการขาดทุนที่ไม่จำกัด แต่จะได้รับผลกำไรจำกัดเท่ากับค่า Premium

หลักประกัน

บริษัทคำนวณหลักประกันของลูกค้านับแบบพอร์ตโฟลิโอ (Portfolio) ซึ่งเป็นการคำนวณความเสี่ยงของฐานะการลงทุนในสัญญา Futures และ Options โดยพิจารณาจำนวนที่มีโอกาสขาดทุนสูงสุดจากฐานะการลงทุนดังกล่าว ตามแนวที่สำนักหักบัญชีประกาศกำหนด โดยอัตราหลักประกันสำหรับแต่ละสัญญา เป็นไปตามประกาศของบริษัทฯ กำหนด กรณีที่ บมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ได้มีการประกาศ เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติม สินค้า หรืออัตราค่าธรรมเนียมและอัตราการวางหลักประกันสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ท่านสามารถดูรายละเอียดของอัตราหลักประกันแต่ละสัญญาได้จาก เว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.poems.in.th)

การเรียกให้วางหลักประกันเพิ่ม (Margin Call):

ในกรณีที่หลักประกันของลูกค้าน้อยกว่า MM แต่สูงกว่าระดับบังคับตั้งฐานะ ลูกค้านี้จะไม่สามารถเปิดสถานะสัญญาใหม่ได้ และจะต้องนำเงินมาวางเพิ่มให้กลับไปสู่ระดับ IM ภายในเวลา 15.00 น.ของวันทำการถัดไป (T+1) ถ้าหากลูกค้าไม่นำเงินมาวางภายในเวลาดังกล่าว บริษัทจะบังคับปิดสถานะสัญญาของลูกค้าบางส่วน หรือทั้งหมด ภายในเวลา 12.30 น.ของอีกวันทำการถัดไป (T+2) เพื่อรักษาระดับหลักประกันของลูกค้านี้ให้ไม่ต่ำกว่าระดับ IM ซึ่งคำนวณ ณ สิ้นวัน T หรือ T+1 แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า และลูกค้าจะเป็นผู้รับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งอาจจะมากกว่าจำนวนเงินวางประกันทั้งหมดที่ลูกค้าได้วางไว้ และลูกค้าต้องชำระยอดเงินดังกล่าวเพิ่มให้แก่บริษัท ภายในวันทำการถัดไป ทั้งนี้หากในวันทำการที่ T+1 มูลค่าของหลักประกันเพิ่มขึ้นจนทำให้มูลค่าบังคับปิดสถานะลดลง บริษัทจะปล่อย ณ สิ้นวันที่ T+1 นำมาบังคับปิดสถานะในวันที่ T+2 อย่างไรก็ตามลูกค้าจะต้องวางเงินประกันเพิ่มเข้ามาเท่ากับส่วนลดลงของมูลค่าบังคับขายที่เกิดขึ้นในวันทำการที่ T+2 มิฉะนั้นจะไม่สามารถเปิดสถานะเพิ่มได้อีก

การบังคับปิดสถานะระหว่างวัน (Intra-day Force Close-out):

ในกรณีที่หลักประกันของลูกค้าน้อยกว่า ระดับ FM ในช่วงเวลาทำการซื้อขายระหว่างวัน บริษัทอาจเรียกให้ลูกค้านำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม หรือปิดสถานะสัญญาบางส่วนหรือทั้งหมดเพื่อรักษาระดับเงินประกันให้ไม่ต่ำกว่า MM โดยลูกค้าต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 1 ชั่วโมงนับจากบริษัทแจ้ง หรือก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายแล้วแต่อย่างใดอย่างหนึ่งที่ใช้ระยะเวลาน้อยกว่า หากลูกค้าไม่นำเงินมาวางเพื่อเป็นหลักประกัน หรือ ปิดสถานะสัญญาบางส่วนหรือทั้งหมดภายในเวลาที่กำหนด บริษัทฯ จะทำการปิดสถานะสัญญาของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมดภายในวันทำการนั้นๆ (T) โดยลูกค้าจะเป็นผู้รับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นทั้งจำนวน ซึ่งอาจจะมากกว่าจำนวนเงินวางประกันทั้งหมดที่ลูกค้าได้วางไว้ และลูกค้าต้องชำระยอดเงินดังกล่าวเพิ่มให้แก่บริษัทภายในวันทำการถัดไป

ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย

อัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายของแต่ละสัญญา เป็นไปตามประกาศของบริษัทฯ กำหนด ท่านสามารถดูรายละเอียดของอัตราดังกล่าวได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.poems.in.th)

กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติม กฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือข้อบังคับใดๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Contract Specification) ข้าพเจ้ารับทราบฯ ข้าพเจ้าสามารถตรวจสอบได้จากการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท (www.poems.in.th), บมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (www.tfex.co.th), สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (www.thaiclearing.com) หรือ ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (www.asco.or.th)

ข้าพเจ้าได้รับการอธิบายและเข้าใจเกี่ยวกับเงื่อนไขและวิธีการลงทุนในฟิวเจอร์สและออปชั่นแล้ว จึงได้ลงนามรับทราบตามนี้

ลงนาม  _____ (ลูกค้า)

กรณียกเลิก

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

หากท่านมีคำถามสอบถามใดๆ เกี่ยวกับการซื้อขายอนุพันธ์

กรณีร้องเรียนเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของบริษัทหรือการซื้อขายอนุพันธ์

www.poems.in.th

ฝ่ายพัฒนาระบบโครงสร้างอนุพันธ์ โทร. 02 63 53 111

ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน โทร. 02-63 51 700

วันที่ _____

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ลูกค้า ขอรับรองว่า นาย/นางสาว/นาง _____ ซึ่งเป็นผู้ปฏิบัติงานให้แก่บริษัท ได้อธิบายให้ลูกค้า นาย/นางสาว/นาง/บริษัท _____ ทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สและ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นก่อนดำเนินการเปิดบัญชีหรือก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สและ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นในเรื่องดังต่อไปนี้

1. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส

1.1 ลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส เป็นสัญญาที่ผู้ซื้อและผู้ขายสัญญาต่างมีภาระผูกพันที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงในสัญญา ดังนั้น ในกรณีที่ผู้สัญญาได้มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าก่อนสัญญาครบกำหนด ผู้ขายสัญญาจำเป็นต้องส่งมอบสินค้าให้แก่ผู้ซื้อ ในขณะที่ผู้ซื้อจำเป็นต้องชำระราคาสินค้าให้แก่ผู้ขาย (Physical delivery) หรือผู้สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะได้รับชำระเงิน หรือต้องชำระเงินให้แก่ผู้สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาใช้สิทธิกับราคาหรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (cash settlement)

1.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากการขาดทุนในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส

ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส ทั้งผู้ซื้อ (long position) และผู้ขาย (short position) มีหน้าที่ต้องวางทรัพย์สินไว้กับตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้านั้น โดยจำนวนทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นหลักประกันเริ่มต้น (initial margin) มีมูลค่าน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้น แม้กรณีที่ราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีการเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อย ลูกค้าก็มีโอกาสได้รับผลกำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นจำนวนมากภายในเวลาอันรวดเร็ว เช่นเดียวกับโอกาสที่จะได้รับผลขาดทุนเป็นจำนวนมากภายในเวลาอันรวดเร็ว ซึ่งอาจเกินกว่ามูลค่าหลักประกันเริ่มต้นที่วางไว้กับตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ และอาจทำให้เกิดผลขาดทุนเกินกว่ามูลค่าหลักประกันที่วางไว้กับตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรืออาจต้องถูกบังคับให้ล้างฐานะสัญญาในกรณีที่ไม่สามารถนำหลักประกันมาวางเพิ่มภายในระยะเวลาที่กำหนดได้

2. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น

2.1 ลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นเป็นสัญญาที่ผู้ขายให้สิทธิกับผู้ซื้อในการที่จะซื้อหรือขายสินค้าอ้างอิงตามราคาที่กำหนดภายในระยะเวลาและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา หรือได้รับสิทธิในการที่จะได้รับชำระเงินจากผู้ขายตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาโดยผู้ซื้อต้องจ่ายค่าพรีเมียมให้กับผู้ขายเพื่อแลกกับสิทธิในการซื้อหรือขายนั้น สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นที่สิทธิแก่ผู้ซื้อในการซื้อสินค้าหรือ ตัวแปรอ้างอิงตามราคาที่กำหนดเรียกว่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคอลออปชั่น (call options) ส่วนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นที่สิทธิแก่ผู้ซื้อในการขายสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงตามราคาที่กำหนดเรียกว่า สัญญาซื้อขายล่วงหน้าพุทออปชั่น (put options) การใช้สิทธิดังกล่าวต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา ทั้งนี้ ในการชำระราคาและส่งมอบเมื่อผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใช้สิทธิตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Exercise) อาจตกลงให้มีการส่งมอบสินค้าอ้างอิง (physical delivery) หรืออาจกำหนดให้ชำระเงิน (cash settlement) ให้แก่ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาใช้สิทธิกับราคาหรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง หรือ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (cash settlement)

2.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากการขาดทุนในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น

ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นสามารถเลือกที่จะล้างฐานะ (offset) หรือใช้สิทธิ (exercise) หรือปล่อยให้สัญญาหมดอายุลง ในกรณีที่ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลือกที่จะใช้สิทธิ ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะได้รับชำระเงินเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาใช้สิทธิกับราคาหรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง หรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (cash settlement) หรือผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องทำการรับหรือส่งมอบสินค้าอ้างอิงตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (physical delivery) โดยต้องจ่ายหรือรับเงินสำหรับสินค้าอ้างอิงที่ทำการรับและส่งมอบสินค้าอ้างอิงดังกล่าวตามราคาใช้สิทธิที่กำหนดไว้ในสัญญา และกรณีที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นหมดอายุลงโดยไม่มีการใช้สิทธิ ผู้ซื้อจะมีผลขาดทุนเท่ากับค่าพรีเมียม

ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นได้รับค่าพรีเมียมจากผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและมีการผูกพันที่จะต้องทำตามสัญญา หากผู้ซื้อเลือกที่จะใช้สิทธิ ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีหน้าที่ต้องวางเงินหลักประกัน (margin) โดยหากผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ได้ทำการล้างฐานะ (offset) เมื่อผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใช้สิทธิ (exercise) ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะต้องชำระเงินเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาใช้สิทธิกับราคาหรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (cash settlement) หรือผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องทำการรับหรือส่งมอบสินค้าอ้างอิงตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (physical delivery) โดยต้องจ่ายหรือรับเงินสำหรับสินค้าอ้างอิงที่ทำการรับและส่งมอบสินค้าอ้างอิงดังกล่าวตามราคาใช้สิทธิที่กำหนดไว้ในสัญญา และกรณีที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นหมดอายุลงโดยไม่มีการใช้สิทธิ ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะได้กำไรเท่ากับค่าพรีเมียม

ด้วยเหตุที่ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นมีผลขาดทุนจำกัดสูงสุดเท่ากับค่าพรีเมียมนั้น ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นจึงไม่ต้องวางหลักประกันใดๆ คงจ่ายชำระค่าพรีเมียมเท่านั้น ในทางตรงข้าม ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นนั้นอาจมีผลขาดทุนไม่จำกัดในลักษณะเดียวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส ดังนั้น ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นจึงต้องวางทรัพย์สินไว้กับตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเช่นเดียวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นก็มีโอกาสได้รับผลขาดทุนเป็นจำนวนมากภายในเวลาอันรวดเร็ว ซึ่งอาจเกินกว่ามูลค่าหลักประกันเริ่มต้นที่วางไว้กับตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ กรณีที่ราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเปลี่ยนแปลงไป

3. ความเสี่ยงร่วมและข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สและสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น

3.1 การทำความเข้าใจกับรายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีความเสี่ยงสูง ดังนั้น ก่อนตัดสินใจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกค้าควรศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (contract specification) แต่ละประเภทอย่างละเอียดรอบคอบ เช่น ประเภทของสินค้าอ้างอิง หรือตัวแปรอ้างอิง (underlying assets/ variables) ขนาดของสัญญา (contract size/ unit/ multiplier) วันสุดท้ายของการซื้อขาย (last trading day) วันครบกำหนดสัญญา (settlement day) วิธีการส่งมอบหรือชำระราคา (settlement method) ราคาสำหรับการส่งมอบหรือใช้อ้างอิงเพื่อคำนวณส่วนต่างของราคา (settlement price) วิธีการวางหลักประกัน เป็นต้น โดยลูกค้าควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวเหมาะสมกับวัตถุประสงค์ในการลงทุนและฐานะการเงินของลูกค้าหรือไม่เพียงใด

ในการดำเนินการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น ลูกค้าควรทำความเข้าใจกับเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องด้วย เช่น ประเภทของสัญญา อาทิ พุทออปชั่น (put options) หรือ คอลออปชั่น (call options) และเงื่อนไขในการใช้สิทธิ ประเภทของสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิง (underlying assets / variables) เป็นต้น ว่าเหมาะสมกับความต้องการและความเสี่ยงที่พิจารณาไว้หรือไม่ นอกจากนี้ ลูกค้าควรคำนึงถึงผลตอบแทนจากการถือครองสถานะค่าพรีเมียม (premium) ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย และผลขาดทุนที่เกิดขึ้น

3.2 ค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ก่อนที่จะเริ่มทำการซื้อขาย ลูกค้าควรสอบถามตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เข้าใจถึงรายละเอียดอัตรา และประเภทของค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย การชำระราคา และการใช้สิทธิที่ลูกค้าต้องชำระ เช่น ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ เป็นต้น เนื่องจากค่าธรรมเนียมเหล่านี้จะเป็นต้นทุนในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อันมีผลกระทบต่อกำไรขาดทุนและการตัดสินใจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า ทั้งนี้ ค่านายหน้าอาจแตกต่างกันตามประเภท ปริมาณการซื้อขายของลูกค้าได้ โดยบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และสำนักงาน กสท. ไม่มีข้อกำหนดในเรื่องอัตราค่านายหน้าแต่อย่างใด

3.3 ความเสี่ยงในการถูกล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและความรับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้น

เมื่อลูกค้ามีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภท ซึ่งมีการผูกพันที่ต้องดำเนินการตามสัญญาแล้ว อันได้แก่ การมีฐานะซื้อในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส (long futures) การมีฐานะขายในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส (short futures) และการมีฐานะขายในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น (short options) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะทำการรับมูลค่าตามราคาตลาด (mark to market) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าย่อยๆ ทุกวันทำการ เพื่อให้สะท้อนผลกำไรหรือขาดทุนจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าย่อยๆ ในแต่ละวัน

หากลูกค้าขาดทุนจากการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จนมีผลทำให้มูลค่าหลักประกันของลูกค้าย่อยๆ ต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเรียกให้ลูกค้าวางหลักประกันเพิ่มในจำนวนที่เป็นผลให้มูลค่าหลักประกันของลูกค้าย่อยๆ ไม่ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันเริ่มต้น โดยลูกค้าต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในเวลาที่กำหนด หากลูกค้าไม่สามารถวางหลักประกันเพิ่มภายในเวลาดังกล่าว ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าย่อยๆ ซึ่งลูกค้ายังคงต้องรับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

นอกจากนี้ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจกำหนดมาตรการในเรื่องจุดบังคับปิดฐานะ (force close) เพิ่มเติมตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ในสัญญาแต่งตั้งตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือระเบียบวิธีปฏิบัติในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยที่หากมูลค่าหลักประกันของลูกค้าย่อยๆ จนถึงจุดบังคับปิดฐานะ (force close) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเรียกให้ลูกค้าวางหลักประกันเพิ่มในระหว่างเวลาทำการซื้อขาย ซึ่งหากลูกค้าไม่นำหลักประกันมาวางเพิ่มภายในระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้ตามเงื่อนไขหรือระเบียบวิธีปฏิบัติดังกล่าว ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีสิทธิที่จะดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าย่อยๆ ซึ่งลูกค้ายังคงต้องรับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเช่นกัน ความเสี่ยงในทำนองเดียวกันกับที่กล่าวมาข้างต้นอาจเกิดขึ้นได้ในกรณีที่ลูกค้ามีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ว่าด้วยตนเองหรือผ่านบุคคลอื่นเกินกว่าจำนวนที่ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กำหนด และลูกค้าไม่ดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่ได้รับแจ้งจากตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.4 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในกรณีที่ลูกค้าอาจไม่สามารถล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ก่อนสัญญาครบกำหนด ไม่ว่าด้วยเหตุเนื่องจากสภาพตลาดไม่เอื้ออำนวย เช่น ตลาดขาดสภาพคล่อง หรือ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือด้วยเหตุอื่น ลูกค้าอาจได้รับผลขาดทุนจากการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคงค้างอยู่บนสัญญาครบกำหนดได้

3.5 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถดำเนินการตามคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าย่อยๆ เพื่อจำกัดผลขาดทุน

ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจไม่สามารถดำเนินการตามคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทหนึ่งประเภทใดของลูกค้าย่อยๆ ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น คำสั่งซื้อขายประเภท stop loss หรือ stop limit เป็นต้น หากสภาพตลาดไม่เอื้ออำนวยให้เกิดการจับคู่คำสั่งซื้อขายดังกล่าว

3.6 ความเสี่ยงจากการถูกจำกัดฐานะสัญญาหรือถูกห้ามสร้างฐานะสัญญาเพิ่ม

ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สัญนักหักบัญชีสัญญาซื้อขาย หรือสำนักงาน ก.ล.ต. อาจสั่งการให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขาย จำกัดฐานะสัญญาหรือสั่งห้ามสร้างฐานะสัญญาเพิ่มให้แก่ลูกค้าบัญชีซื้อขาย รวมทั้งอาจสั่งให้ล้างฐานะสัญญาได้ หากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าย่อยๆ หรือมีผลกระทบต่อความเป็นระเบียบเรียบร้อยในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือทำให้หรือน่าจะทำให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด หรือลูกค้ามีพฤติกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสม หรืออาจฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือลูกค้าไม่ดำเนินการแจ้ง จัดหาข้อมูล หรือจัดทำคำชี้แจงหรือให้ข้อมูลอันเป็นเท็จ หรืออาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญแก่ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขาย ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขาย สัญนักหักบัญชีสัญญาซื้อขาย หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีที่ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขาย สัญนักหักบัญชีสัญญาซื้อขาย หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ร้องขอ

นอกจากนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจสั่งให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขาย สัญนักหักบัญชีสัญญาซื้อขาย งดการซื้อขาย จำกัดฐานะ หรือล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าย่อยๆ ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นเพื่อประโยชน์ในการรักษาความมั่นคงของระบบการเงิน เศรษฐกิจของประเทศ หรือดำรงไว้ซึ่งเสถียรภาพของระบบการซื้อขายและการชำระหนี้ในตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลงชื่อ _____ ผู้มีอำนาจลงนาม

(บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน))

ข้าพเจ้าในฐานะ "ลูกค้า" ได้รับการอธิบายถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่ระบุไว้ข้างต้นจากบริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของข้าพเจ้าแล้ว

ลงชื่อ  _____ ลูกค้า

(_____)

ข้าพเจ้าผู้เป็นเจ้าหน้าที่การตลาดให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ลูกค้า ขอรับรองว่า ได้อธิบายให้ลูกค้าทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น ก่อนดำเนินการเปิดบัญชี หรือก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นให้แก่ลูกค้าแล้ว และได้ลงนามเป็นพยานตามนี้

ลงชื่อ _____ เจ้าหน้าที่การตลาด

(_____)

คู่มือฉบับสำหรับลูกค้า**สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส (Futures)**

Futures คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าระหว่าง ฝ่ายซื้อ (Long Position) และ ฝ่ายขาย (Short Position) โดยทั้งสองฝ่ายมีพันธะผูกพันที่จะต้องปฏิบัติตามสัญญา โดยที่ฝ่ายซื้อคาดการณ์ว่าราคาสินค้าอ้างอิง จะปรับตัวสูงขึ้น หากเป็นไปตามที่คาดไว้ก็กำไรไม่จำกัด แต่ถ้ามูลค่าสินค้าอ้างอิงปรับตัวลดลงก็จะขาดทุนไม่จำกัด ในทางกลับกันฝ่ายขายคาดการณ์ว่าราคาสินค้าอ้างอิงจะปรับตัวลง หากราคาสินค้าอ้างอิงปรับตัวลงตามที่คาดไว้ก็กำไรไม่จำกัด แต่ถ้ามูลค่าสินค้าอ้างอิงปรับตัวขึ้นก็จะขาดทุนไม่จำกัด

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น (Options)

Options คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ให้สิทธิซื้อ (Call Options) หรือสิทธิขาย (Put Options) โดยผู้ที่ทำสัญญาซื้อสิทธินี้ (Long Position) จะต้องชำระค่าสิทธิที่ได้รับเรียกว่า Premium ซึ่งจะก่อให้เกิดผลขาดทุนที่จำกัดเท่ากับค่า Premium ที่จ่ายไป ในทางตรงข้าม ผู้ที่ทำสัญญาขายสิทธินี้ (Short Position) จะได้รับเงินค่าสิทธิ (Premium) โดยมีภาระผูกพันที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของสิทธินั้น และจะต้องวางหลักประกัน (Margin) ตามเกณฑ์ ของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FI Club) โดยผู้ที่มีสถานะขาย จะเกิดการขาดทุนที่ไม่จำกัด แต่จะได้รับผลกำไรจำกัดเท่ากับค่า Premium

หลักประกัน

บริษัทคำนวณหลักประกันของลูกค้าแบบพอร์ตโฟลิโอ (Portfolio) ซึ่งเป็นการคำนวณความเสี่ยงของฐานะการลงทุนในสัญญา Futures และ Options โดยพิจารณาจำนวนที่มีโอกาสขาดทุนสูงสุดจากฐานะการลงทุนดังกล่าว ตามแนวที่สำนักหักบัญชีประกาศกำหนด โดยอัตราหลักประกันสำหรับแต่ละสัญญา เป็นไปตามประกาศของบริษัทฯ กำหนด กรณีที่ บมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ได้มีการประกาศ เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติม สินค้า หรืออัตราค่าธรรมเนียมและอัตราการวางหลักประกันสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ท่านสามารถดูรายละเอียดของอัตราหลักประกันแต่ละสัญญาได้จาก เว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.poems.in.th)

การเรียกให้วางหลักประกันเพิ่ม (Margin Call):

ในกรณีที่หลักประกันของลูกค้าลดลงต่ำกว่า MM แต่สูงกว่าระดับบังคับตั้งฐานะ ลูกค้าจะไม่สามารถเปิดสถานะสัญญาใหม่ได้ และจะต้องนำเงินมาวางเพิ่มให้กลับไปสู่ระดับ IM ภายในเวลา 15.00 น.ของวันทำการถัดไป (T+1) ถ้าหากลูกค้าไม่นำเงินมาวางภายในเวลาดังกล่าว บริษัทจะบังคับปิดสถานะสัญญาของลูกค้าบางส่วน หรือทั้งหมด ภายในเวลา 12.30 น.ของอีกวันทำการถัดไป (T+2) เพื่อรักษาระดับหลักประกันของลูกค้าให้ไม่ต่ำกว่าระดับ IM ซึ่งคำนวณ ณ สิ้นวัน T หรือ T+1 แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า และลูกค้าจะเป็นผู้รับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งอาจจะมากกว่าจำนวนเงินวางประกันทั้งหมดที่ลูกค้าได้วางไว้ และลูกค้าต้องชำระยอดเงินดังกล่าวเพิ่มให้แก่บริษัท ภายในวันทำการถัดไป ทั้งนี้หากในวันทำการที่ T+1 มูลค่าของหลักประกันเพิ่มขึ้นจนทำให้มูลค่าบังคับปิดสถานะลดลง บริษัทจะปล่อย ณ สิ้นวันที่ T+1 นำมาบังคับปิดสถานะในวันที่ T+2 อย่างไรก็ตามลูกค้าจะต้องวางเงินประกันเพิ่มเข้ามาเท่ากับส่วนลดลงของมูลค่าบังคับขายที่เกิดขึ้นในวันทำการที่ T+2 มิฉะนั้นจะไม่สามารถเปิดสถานะเพิ่มได้อีก

การบังคับปิดสถานะระหว่างวัน (Intra-day Force Close-out):

ในกรณีที่หลักประกันของลูกค้าลดลงต่ำกว่า ระดับ FM ในช่วงเวลาทำการซื้อขายระหว่างวัน บริษัทอาจเรียกให้ลูกค้านำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม หรือปิดสถานะสัญญาบางส่วนหรือทั้งหมดเพื่อรักษาระดับเงินประกันให้ไม่ต่ำกว่า MM โดยลูกค้าต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 1 ชั่วโมงนับจากบริษัทแจ้ง หรือก่อนตลาดปิดทำการซื้อขายแล้วแต่อย่างใดอย่างหนึ่งที่ใช้ระยะเวลาน้อยกว่า หากลูกค้าไม่นำเงินมาวางเพื่อเป็นหลักประกัน หรือ ปิดสถานะสัญญาบางส่วนหรือทั้งหมดภายในเวลาที่กำหนด บริษัทฯ จะทำการปิดสถานะสัญญาของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมดภายในวันทำการนั้นๆ (T) โดยลูกค้าจะเป็นผู้รับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นทั้งหมด ซึ่งอาจจะมากกว่าจำนวนเงินวางประกันทั้งหมดที่ลูกค้าได้วางไว้ และลูกค้าต้องชำระยอดเงินดังกล่าวเพิ่มให้แก่บริษัทภายในวันทำการถัดไป

ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย

อัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายของแต่ละสัญญา เป็นไปตามประกาศของบริษัทฯ กำหนด ท่านสามารถดูรายละเอียดของอัตราดังกล่าวได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.poems.in.th)

กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติม กฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือข้อบังคับใดๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Contract Specification) ข้าพเจ้ารับทราบฯ ข้าพเจ้าสามารถตรวจสอบได้จากการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท (www.poems.in.th), บมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (www.tfex.co.th), สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (www.thaiclearing.com) หรือ ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (www.asco.or.th)

ข้าพเจ้าได้รับการอธิบายและเข้าใจเกี่ยวกับเงื่อนไขและวิธีการลงทุนในฟิวเจอร์สและออปชั่นแล้ว จึงได้ลงนามรับทราบตามนี้

กรุณาติดต่อ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

หากท่านมีคำถามสอบถามใดๆ เกี่ยวกับการซื้อขายอนุพันธ์

กรณีร้องเรียนเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของบริษัทหรือการซื้อขายอนุพันธ์

www.poems.in.th

ฝ่ายพัฒนาธุรกิจตราสารอนุพันธ์ โทร. 02 63 53 111

ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน โทร. 02-63 51 700

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ลูกค้า ขอรับรองว่า นาย/นางสาว/นาง _____ ซึ่ง
เป็นผู้ปฏิบัติงานให้แก่บริษัท ได้อธิบายให้ลูกค้า นาย/นางสาว/นาง/บริษัท _____ ทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้าฟิวเจอร์สและ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นก่อนดำเนินการเปิดบัญชีหรือก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สและ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นในเรื่องดังต่อไปนี้

1. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส

1.1 ลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส เป็นสัญญาที่ผู้ซื้อและผู้ขายสัญญาต่างมีการผูกพันที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงในสัญญา ดังนั้น ในกรณีที่สัญญาได้มีการลงนามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าก่อนสัญญาครบกำหนด
ผู้ขายสัญญาที่มีหน้าที่ต้องส่งมอบสินค้าให้แก่ผู้ซื้อ ในขณะที่ผู้ซื้อที่มีหน้าที่ต้องชำระราคาสินค้าให้แก่ผู้ขาย (Physical delivery) หรือผู้สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะได้รับชำระเงิน หรือต้องชำระเงินให้แก่ผู้สัญญาอีกฝ่าย
หนึ่งเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาใช้สิทธิกับราคาส่งมอบสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (cash
settlement)

1.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากการขาดทุนในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส

ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส ทั้งผู้ซื้อ (long position) และผู้ขาย (short position) มีหน้าที่ต้องวางทรัพย์สินไว้กับตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นประกันการปฏิบัติตามสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้านั้น โดยจำนวนทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นหลักประกันเริ่มต้น (initial margin) มีมูลค่าน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้น แม้กรณีที่ราคาตลาดของสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้า มีการเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อย ลูกค้าก็มีโอกาสได้รับผลกำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นจำนวนมากภายในเวลาอันรวดเร็ว เช่นเดียวกับโอกาสที่จะได้รับผลขาดทุนเป็นจำนวนมาก
ภายในเวลาอันรวดเร็ว ซึ่งอาจเกินกว่ามูลค่าหลักประกันเริ่มต้นที่วางไว้กับตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ และอาจทำให้เกิดผลขาดทุนเกินกว่ามูลค่าหลักประกันที่วางไว้กับตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้า หรืออาจต้องถูกบังคับให้ลงฐานะสัญญาในกรณีที่ไม่สามารถนำหลักประกันมาวางเพิ่มภายในระยะเวลาที่กำหนดได้

2. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น

2.1 ลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นเป็นสัญญาที่ผู้ขายให้สิทธิกับผู้ซื้อในการที่จะซื้อหรือขายสินค้าอ้างอิงตามราคาที่กำหนดภายในระยะเวลาและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา หรือได้รับสิทธิในการที่จะได้รับชำระ
เงินจากผู้ขายตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาโดยผู้ซื้อต้องจ่ายค่าพรีเมียมให้กับผู้ขายเพื่อแลกกับสิทธิในการซื้อหรือขายนั้น สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นที่ให้สิทธิแก่ผู้ซื้อในการซื้อสินค้าหรือ ตัวแปรอ้างอิงตาม
ราคาที่กำหนดเรียกว่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคอลลอปชั่น (call options) ส่วนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นที่ให้สิทธิแก่ผู้ซื้อในการขายสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงตามราคาที่กำหนดเรียกว่า สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
พุทอปชั่น (put options) การให้สิทธิดังกล่าวต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา ทั้งนี้ ในการชำระราคาและส่งมอบเมื่อผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใช้สิทธิตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Exercise)
อาจตกลงให้มีการส่งมอบสินค้าอ้างอิง (physical delivery) หรืออาจกำหนดให้ชำระเงิน (cash settlement) ให้แก่ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาใช้สิทธิกับราคา
หรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง หรือ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (cash settlement)

2.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากการขาดทุนในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น

ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นสามารถเลือกที่จะล้างฐานะ (offset) หรือใช้สิทธิ (exercise) หรือปล่อยให้สัญญาหมดอายุลง ในกรณีที่ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลือกที่จะใช้สิทธิ ผู้ซื้อสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้าจะได้รับชำระเงินเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาใช้สิทธิกับราคาส่งมอบสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง หรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้
ในสัญญา (cash settlement) หรือผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องทำการรับหรือส่งมอบสินค้าอ้างอิงตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (physical delivery) โดยต้องจ่ายหรือรับเงินสำหรับสินค้าอ้างอิงที่ทำการรับและ
ส่งมอบสินค้าอ้างอิงดังกล่าวตามราคาใช้สิทธิที่กำหนดไว้ในสัญญา และกรณีที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นหมดอายุลงโดยไม่มีมูลค่า ผู้ซื้อจะมีผลขาดทุนเท่ากับค่าพรีเมียม

ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นได้รับค่าพรีเมียมจากผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและมีการผูกพันที่จะต้องทำตามสัญญา หากผู้ซื้อเลือกที่จะใช้สิทธิ ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีหน้าที่ต้องวางเงิน
หลักประกัน (margin) โดยหากผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ายังไม่ได้ทำการล้างฐานะ (offset) เมื่อผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใช้สิทธิ (exercise) ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะต้องชำระเงินเท่ากับจำนวนเงินที่
คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคาใช้สิทธิกับราคาส่งมอบสินค้าหรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (cash settlement) หรือผู้ขายสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้า ต้องทำการรับหรือส่งมอบสินค้าอ้างอิงตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (physical delivery) โดยต้องจ่ายหรือรับเงินสำหรับสินค้าอ้างอิงที่ทำการรับและส่งมอบสินค้าอ้างอิงดังกล่าวตามราคาใช้สิทธิที่
กำหนดไว้ในสัญญา และกรณีที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นหมดอายุลงโดยไม่มีมูลค่า ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะได้กำไรเท่ากับค่าพรีเมียม

ด้วยเหตุที่ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นมีผลขาดทุนจำกัดสูงสุดเท่ากับค่าพรีเมียมนั้น ผู้ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นจึงไม่ต้องวางหลักประกันใดๆ คงจ่ายชำระค่าพรีเมียมเท่านั้น ในทางตรงข้าม
ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นนั้นอาจมีผลขาดทุนไม่จำกัดในลักษณะเดียวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส ดังนั้น ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นจึงต้องวางทรัพย์สินไว้กับตัวแทนซื้อขาย
สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นประกันการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเช่นเดียวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส ผู้ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นก็มีโอกาสได้รับผลขาดทุนเป็นจำนวน
มากภายในเวลาอันรวดเร็ว ซึ่งอาจเกินกว่ามูลค่าหลักประกันเริ่มต้นที่วางไว้กับตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ กรณีที่ราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเปลี่ยนแปลงไป

3. ความเสี่ยงร่วมและข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สและสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น

3.1 การทำความเข้าใจกับรายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีความเสี่ยงสูง ดังนั้น ก่อนตัดสินใจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกค้าควรศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(contract specification) แต่ละประเภทอย่างละเอียดรอบคอบ เช่น ประเภทของสินค้าอ้างอิง หรือตัวแปรอ้างอิง (underlying assets/ variables) ขนาดของสัญญา (contract size/ unit/ multiplier) วันสุดท้ายของ
การซื้อขาย (last trading day) วันครบกำหนดสัญญา (settlement day) วิธีการส่งมอบหรือชำระราคา (settlement method) ราคาสำหรับการส่งมอบหรือใช้อ้างอิงเพื่อคำนวณส่วนต่างของราคา (settlement price)
วิธีการวางหลักประกัน เป็นต้น โดยลูกค้าควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวเหมาะสมกับวัตถุประสงค์ในการลงทุนและฐานะการเงินของลูกค้านั้นหรือไม่เพียงใดด้วย

ในการนี้ของการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น ลูกค้านควรทำความเข้าใจกับเงื่อนไขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องด้วย เช่น ประเภทของสัญญา อาทิ พุทอปชั่น (put options) หรือ คอลอปชั่น (call options) และเงื่อนไขในการใช้สิทธิ ประเภทของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิง (underlying assets / variables) เป็นต้น ว่าเหมาะสมกับความต้องการและความเสี่ยงที่พิจารณาไว้หรือไม่ นอกจากนี้ ลูกค้านควรคำนึงถึงผลตอบแทนจากการถือครองสถานะค่าพรีเมียม (premium) ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย และผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น

3.2 ค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ก่อนที่จะเริ่มทำการซื้อขาย ลูกค้านควรสอบถามตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เข้าใจถึงรายละเอียดอัตรา และประเภทของค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย การชำระราคา และการใช้สิทธิที่ลูกค้าต้องชำระ เช่น ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ เป็นต้น เนื่องจากค่าธรรมเนียมเหล่านี้จะเป็นต้นทุนในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อันมีผลกระทบต่อกำไรขาดทุนและการตัดสินใจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า ทั้งนี้ ค่านายหน้าอาจแตกต่างกันตามประเภท ปริมาณการซื้อขายของลูกค้าได้ โดยบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และสำนักงาน กสท. ไม่มีข้อกำหนดในเรื่องอัตราค่านายหน้าแต่อย่างใด

3.3 ความเสี่ยงในการถูกล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและความรับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้น

เมื่อลูกค้ามีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภท ซึ่งมีภาระผูกพันที่ต้องดำเนินการตามสัญญาแล้ว อันได้แก่ การมีฐานะซื้อในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส (long futures) การมีฐานะขายในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส (short futures) และการมีฐานะขายในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่น (short options) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะทำการปรับมูลค่าตามราคาตลาด (mark to market) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าที่มีฐานะดังกล่าว อย่างน้อยทุกสิ้นวันทำการ เพื่อให้สะท้อนผลกำไรหรือขาดทุนจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าในแต่ละวัน

หากลูกค้าขาดทุนจากการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จนมีผลทำให้มูลค่าหลักประกันของลูกค้าลดลง ต่ำกว่าหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเรียกให้ลูกค้าวางหลักประกันเพิ่มในจำนวนที่เป็นผลให้มูลค่าหลักประกันของลูกค้า ไม่ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันเริ่มต้น โดยลูกค้าต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในเวลาที่กำหนด หากลูกค้าไม่สามารถวางหลักประกันเพิ่มภายในเวลาดังกล่าว ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า ซึ่งลูกค้ายังคงต้องรับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

นอกจากนี้ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจกำหนดมาตรการในเรื่องจุดบังคับปิดฐานะ (force close) เพิ่มเติมตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ในสัญญาแต่งตั้งตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือระเบียบวิธีปฏิบัติในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยที่หากมูลค่าหลักประกันของลูกค้าลดลงจนถึงจุดบังคับปิดฐานะ (force close) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเรียกให้ลูกค้าวางหลักประกันเพิ่มในระหว่างเวลาทำการซื้อขาย ซึ่งหากลูกค้าไม่หาหลักประกันมาวางเพิ่มภายในระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้ตามเงื่อนไขหรือระเบียบวิธีปฏิบัติดังกล่าว ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีสิทธิที่จะดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าซึ่งลูกค้ายังคงต้องรับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเช่นกัน ความเสี่ยงในทำนองเดียวกันกับที่กล่าวมาข้างต้นอาจเกิดขึ้นได้ในกรณีที่ลูกค้ามีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ว่าโดยตนเองหรือผ่านบุคคลอื่นเกินกว่าจำนวนที่ศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ กำหนด และลูกค้าไม่ดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่ได้รับแจ้งจากตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.4 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในกรณีที่ลูกค้าอาจไม่สามารถล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ก่อนสัญญาครบกำหนด ไม่ว่าด้วยเหตุเนื่องจากสภาพตลาดไม่เอื้ออำนวย เช่น ตลาดขาดสภาพคล่อง หรือ ศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ สั่งงดการซื้อขาย หรือด้วยเหตุอื่นใด ลูกค้าอาจได้รับผลขาดทุนจากการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าค้างอยู่จนสัญญาครบกำหนดได้

3.5 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถดำเนินการตามคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าเพื่อจำกัดผลขาดทุน

ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจไม่สามารถดำเนินการตามคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทหนึ่งประเภทใดของลูกค้า ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น คำสั่งซื้อขายประเภท stop loss หรือ stop limit เป็นต้น หากสภาพตลาดไม่เอื้ออำนวยให้เกิดการจับคู่คำสั่งซื้อขายดังกล่าว

3.6 ความเสี่ยงจากการถูกจำกัดฐานะสัญญาหรือถูกห้ามสร้างฐานะสัญญาเพิ่ม

ศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ สำนักหักบัญชีสัญญาฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ด. อาจสั่งการให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ จำกัดฐานะสัญญาหรือสั่งห้ามสร้างฐานะสัญญาเพิ่มให้แก่ลูกค้าบัญชีซื้อขาย รวมทั้งอาจสั่งให้ล้างฐานะสัญญาได้ หากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ามีหรือน่าจะมีผลกระทบต่อความเป็นระเบียบเรียบร้อยในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ หรือทำให้หรือน่าจะทำให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ ไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด หรือลูกค้ามีพฤติกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสม หรืออาจฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือลูกค้าไม่ดำเนินการแจ้ง จัดหาข้อมูล หรือจัดทำคำชี้แจงหรือให้ข้อมูลอันเป็นเท็จ หรืออาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญแก่ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ ศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ สำนักหักบัญชีสัญญาฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ด. ในกรณีศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ สำนักหักบัญชีสัญญาฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ด. ร้องขอ

นอกจากนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ด. อาจสั่งให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาฯ หรือสำนักหักบัญชีสัญญาฯ งดการซื้อขาย จำกัดฐานะ หรือล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นเพื่อประโยชน์ในการรักษาความมั่นคงของระบบการเงิน เศรษฐกิจของประเทศ หรือดำรงไว้ซึ่งเสถียรภาพของระบบการซื้อขายและการชำระหนี้ในตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า