

ข้อชี้แจงสำหรับผู้ลงทุน เพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใน TFXE เฉพาะการนำหุ้นมาวางเป็นหลักประกัน(Non-Cash Collateral)

ข้าพเจ้า _____ “ลูกค้า” มีความประสงค์จะใช้บริการนำหุ้นมาวางเป็นหลักประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) “บริษัทฯ” ซึ่งผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทฯ ได้ชี้แจงให้ข้าพเจ้าเข้าใจในข้อมูลและข้อตกลงในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีการนำหุ้นมาวางเป็นหลักประกันในประเด็นดังต่อไปนี้แล้ว

1. เว้นแต่จะได้มีการนิยามไว้เป็นการเฉพาะในเอกสารข้อชี้แจงฉบับนี้ คำดังต่อไปนี้มีความหมายตามที่ได้นิยามไว้ดังต่อไปนี้
ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(TFEX) หมายถึง บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรืออนุพันธ์
สำนักหักบัญชี(TCH) หมายถึง บริษัท สำนักหักบัญชี จำกัด หรือ สำนักหักบัญชีของศูนย์การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรืออนุพันธ์
หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกัน(Non-Cash Collateral;NCC) คือ หลักทรัพย์ตราสารทุนที่นำมาวางเป็นหลักประกันสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมูลค่าของหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันจะถูกปรับลดตามอัตราคิดมูลค่าส่วนลด (Haircut Rate) ตามที่บริษัทฯ ประกาศกำหนด
2. ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลูกค้าสามารถวางหลักประกันเป็นเงินสดหรือหุ้น โดยที่
2.1 หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันจะต้องเป็นหลักประกันที่ปลอดภาระแล้วเท่านั้น
2.2 การใช้หุ้นเป็นหลักประกันจะไม่เพิ่มอำนาจซื้อ
2.2 เนื่องจากภาระชำระผลกำไร/ขาดทุนทุกสิ้นวันทำการจะต้องใช้หลักประกันที่เป็นเงินสด ในการชำระราคา หากหลักประกันในเทียบเท่าเงินสด(Equity Balance; EB) ไม่เพียงพอในการชำระผลขาดทุน ณ สิ้นวัน(EB คิดลบ) ลูกค้ามีโอกาสดูถูกเรียกให้วางหลักประกันที่เป็นเงินสด(Min Cash Call Margin) เพิ่มเติม ถึงแม้ว่าได้ว่าวางหุ้นเป็นหลักประกันในมูลค่าที่เพียงพอแล้วก็ตาม
กรณีที่หลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) คิดลบ และลูกค้าไม่สามารถนำเงินสดมาวางเพื่อชำระผลขาดทุนได้ภายในวันตามเวลาที่บริษัทฯ กำหนด ลูกค้าจะต้องชำระเบี้ยปรับหรือค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นตามที่บริษัทฯ ประกาศกำหนด
3. รายชื่อหุ้นที่สามารถนำมาวางเป็นหลักประกันได้ อัตราการคิดมูลค่าส่วนลด (Haircut Rate) และจำนวนหุ้นสูงสุดที่สามารถวางเป็นหลักประกันได้ (Concentration Limit) ของหุ้นแต่ละตัวจะให้เป็นไปตามประกาศของสำนักหักบัญชี และ/หรือตามที่บริษัทฯ ประกาศกำหนด และสามารถเปลี่ยนแปลงปรับปรุงรายละเอียดดังกล่าวได้ในอนาคต โดยจะระบุวันที่จะมีผลบังคับใช้
4. ก่อนส่งคำสั่งซื้อขาย ลูกค้าจะต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตราหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin; IM) รวมค่านายหน้าและภาษีมูลค่าเพิ่ม โดย IM อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามประกาศของสำนักหักบัญชี(TCH)
5. ลูกค้าต้องคงหลักประกันซึ่งเป็นผลรวมของหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB)กับหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกัน(NCC)ให้ไม่ต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin; MM) ตลอดเวลาที่ยังคงมีฐานะซื้อขายคงค้างอยู่
6. หลังจากทำการ Mark to Market (MTM) ตอนสิ้นวันแล้วพบว่า ผลรวมของหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB)กับหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกัน(NCC) < MM ลูกค้าจะต้องนำหลักประกันมาวางเพิ่ม (Call Margin) ภายในเวลา 15.00 น. ของวันทำการถัดมา (T+1) ซึ่งสามารถเลือกที่จะวางหลักประกันเป็นเงินสดหรือหุ้นเพิ่มทั้งจำนวนที่ดูเรียก หรือปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางส่วน หรือทั้งสองอย่าง เพื่อให้ได้ยอดตามจำนวนที่ดูเรียก ซึ่งเท่ากับ IM-(EB+NCC) โดยอ้างอิงฐานะ ณ สิ้นวันที่ T แม้ว่าในวันที่ T+1 ระดับ EB+NCCของลูกค้าอาจเพิ่มขึ้นจากราคาตลาดก็ตาม
7. เมื่อลูกค้าถูก Call Margin วันทำการที่ T+1 หลังเวลา 15:00 น. หากลูกค้าไม่ดำเนินการให้แล้วเสร็จตามข้อ 6 บริษัทฯ จะดำเนินการควบคุมบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ให้สร้างฐานะเพิ่ม เว้นแต่เป็นการทำให้ความเสี่ยงของลูกค้าลดลง (เปิด Spread) และควบคุมไม่ให้ลูกค้าส่งคำสั่งซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีอื่น ๆ ทุกบัญชีที่มีอยู่กับบริษัทฯ ยกเว้นการซื้อหลักทรัพย์คืนเพื่อ Cover Short ของบัญชี SBL และ/หรือหักกลบค่าน้ำหรือยึดหลักประกันหรือผลประโยชน์ใด ๆ ตามสัญญาที่มีกับบริษัทฯ
8. เมื่อลูกค้าถูก Call Margin และ ไม่ดำเนินการใดๆ ในวันที่ T+1 หลังจาก MTM ของวันที่ T+1 แล้วหาก ผลรวมของหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) กับหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกัน(NCC) < IM ในวันที่ทำการที่ T+2 ลูกค้ายังคงต้องดำเนินการวางหลักประกันเพิ่ม ก่อนเวลา 10:30 น. ตามยอดที่เรียก โดยอ้างอิงตามฐานะสิ้นวันที่ T+1 แต่ถัผลรวมของหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) กับหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกัน > IM แล้ว ลูกค้ายังคงต้องวางหลักประกันเพิ่มอย่างน้อย 1,000 บาทหรือปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างน้อย 1 สัญญา
9. หลังจากทำการ Mark to Market (MTM) ตอนสิ้นวัน แล้วพบว่าผลรวมของหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) กับหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกัน(NCC) < FM; Force Close Margin ลูกค้าจะต้องนำหลักประกันมาวางเพิ่ม (Call Margin) ภายในเวลา 10:30 น. ของวันทำการถัดมา (T+1) ซึ่งสามารถเลือกที่จะวางหลักประกันเป็นเงินสดหรือหุ้นเพิ่มทั้งจำนวนที่ดูเรียก หรือปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางส่วน หรือทั้งสองอย่าง เพื่อให้ได้ยอดตามจำนวนที่ดูเรียก ซึ่งเท่ากับ IM-(EB+NCC) โดยอ้างอิงฐานะ ณ สิ้นวันที่ T แม้ว่าในวันที่ T+1 ระดับEB+NCCของลูกค้าอาจเพิ่มขึ้นจากราคาตลาดก็ตาม มิเช่นนั้น บริษัทฯจะพิจารณาปิดฐานะของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมด
10. หากผลรวมของหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) กับหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกัน(NCC) < FM ระหว่างวัน (Intraday Force Close) ลูกค้าจะต้องดำเนินการวางหลักประกันเพิ่ม เพื่อให้ EB+NCCกลับมาที่ระดับ MM โดยสามารถเลือกที่จะวางหลักประกันเป็นเงินสดหรือหุ้นเพิ่มทั้งจำนวนที่ดูเรียกหรือปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางส่วน หรือทั้งสองอย่างภายในเวลาและเงื่อนไขตามที่บริษัทฯ กำหนด เพื่อให้ได้ยอดตามจำนวนที่ดูเรียก ซึ่งเท่ากับ MM-(EB+NCC) โดยอ้างอิงฐานะ ณ เวลา 12.30 น. แม้ว่าต่อมาระดับ EB+NCCของลูกค้าอาจเพิ่มขึ้นจากราคาตลาดก็ตาม
11. หลังจากทำการ Mark to Market (MTM) ตอนสิ้นวัน แล้วหลักประกันเทียบเท่าเงินสดคิดลบ (EB คิดลบ) ไม่ว่า(EB+NCC) > MM หรือ (EB+NCC) < MMตามข้อ 6ลูกค้าจะถูกเรียกให้วางหลักประกันที่เป็นเงินสด(Min Cash Call Margin) ตามเวลาที่กำหนดในข้อ 6 ข้อ 7 และข้อ 8 แต่ถ้าหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) มีค่าคิดลบโดยที่ (EB+NCC) < FMตามข้อ 9 ลูกค้าจะถูกเรียกให้วางหลักประกันที่เป็นเงินสด(Min Cash Call Margin) ตามเวลาที่กำหนดในข้อ 9 และในระหว่างวัน ณ เวลา 12.30 น. กรณีที่ EB คิดลบ และ (EB+NCC) < FMตามข้อ 10ลูกค้าจะถูกเรียกให้วางหลักประกันที่เป็นเงินสด(Min Cash Call Margin) ตามเวลาที่กำหนดในข้อ 10

ลงชื่อ _____

ลูกค้า

ยอดหลักประกันที่เป็นเงินสดที่เรียกจะเท่ากับยอด EB ที่คิดลบ และกำหนดขั้นต่ำไว้ที่ 5,000 บาทซึ่งลูกค้าสามารถเลือกวางหลักประกันเป็นเงินสดและ/หรือปิดฐานะสัญญาที่ทำให้การเพิ่มขึ้นของ EB เท่ากับยอดที่ถูกเรียก หลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการวางหลักประกันที่เป็นเงินสด (Min Cash Call Margin) แล้วหากลูกค้ายังมีภาระต้องวางหลักประกันเพิ่มอีกลูกค้าสามารถเลือกที่จะวางหลักประกันเป็นเงินสดหรือหุ้นเพิ่ม หรือปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางส่วน หรือทั้งสองอย่าง

12. หากลูกค้าไม่สามารถดำเนินการตามข้อ 8 ข้อ 9 ข้อ 10 หรือข้อ 11 บริษัทฯ จะดำเนินการบังคับปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าตามเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด

13. กรณีที่หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันมีการให้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ จากการถือครองหุ้น ลูกค้าต้องถอนหุ้นตัวนั้นออกจากการวางเป็นหลักประกันภายในเวลาที่บริษัทฯ ประกาศกำหนด ลูกค้าอาจนำหุ้นตัวอื่นมาวางเป็นหลักประกันแทนได้ถ้าต้องการ อนึ่ง กรณีที่ลูกค้าไม่ดำเนินการถอนหุ้นตัวดังกล่าวออกจากการวางเป็นหลักประกันด้วยเหตุใดก็ตาม บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการดำเนินการตามเห็นเหมาะสม โดยถือว่าลูกค้ายินยอมให้บริษัทฯ ดำเนินการดังกล่าวแล้ว แม้ว่าการดำเนินการนั้นอาจทำให้ลูกค้าสูญเสียสิทธิประโยชน์บางประการ หรือมีการค่าใช้จ่ายเพิ่มเติม หรืออาจมีการภาษีที่เกี่ยวข้อง หรืออาจทำให้เกิดผลกระทบต่อฐานะหลักประกันและการ Call/Force ได้

13.1 กรณีที่หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันมีการให้สิทธิประโยชน์จากเงินปันผลที่เป็นเงินสด (XD) ลูกค้าต้องถอนหุ้นตัวนั้นออกจากการวางเป็นหลักประกันเพื่อที่จะได้รับสิทธิประโยชน์จากเงินปันผลตามปกติ อนึ่ง หากลูกค้าไม่ดำเนินการถอนหุ้นตัวดังกล่าวออกจากการวางเป็นหลักประกัน บริษัทฯ จะดำเนินการจ่ายเงินชดเชยหลังหักค่าใช้จ่ายหรือภาษีที่เกี่ยวข้องภายหลังจากบริษัทของหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าว โดยที่เงินชดเชยหลังหักค่าใช้จ่ายหรือภาษีที่เกี่ยวข้องที่ลูกค้าบุคคลธรรมดาได้รับนี้ไม่เข้าข่ายรายได้ที่เป็นเงินปันผลที่ลูกค้าบุคคลได้รับจากบริษัทจดทะเบียนโดยตรง แต่จะเข้าข่ายเป็นรายได้อื่นใน รายได้ข้อ 40(8)

13.2 กรณีที่หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันมีการให้สิทธิประโยชน์จากเงินปันผล (XD) ลูกค้าต้องถอนหุ้นตัวนั้นออกจากการวางเป็นหลักประกันเพื่อที่จะได้รับสิทธิประโยชน์จากเงินปันผลตามปกติ อนึ่ง หากลูกค้าไม่ดำเนินการถอนหุ้นตัวดังกล่าวออกจากการวางเป็นหลักประกัน บริษัทฯ จะดำเนินการตามเห็นสมควร ซึ่งการดำเนินการนั้นอาจทำให้ลูกค้าสูญเสียสิทธิประโยชน์บางประการ เช่น การที่ได้สิทธิทรัพย์สินที่ออกมาใหม่ไม่ครบเต็มจำนวนหุ้นเพราะ มีการปิดเศษหุ้นออกไป เป็นต้น

13.3 กรณีที่หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันมีการให้สิทธิประโยชน์กับผู้อถือหุ้น ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ เช่น การจัดสรรให้กับผู้อถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering : RO) หรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (Transferable Subscription Rights :TSR) หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหลักทรัพย์ (Warrant) หรือ Pre-emptive Rights ฯลฯ ลูกค้าต้องถอนหุ้นตัวนั้นออกจากการวางเป็นหลักประกันเพื่อที่จะได้รับสิทธิประโยชน์นั้น ๆ ตามปกติ อนึ่ง หากลูกค้าไม่ดำเนินการถอนหุ้นตัวดังกล่าวออกจากการวางเป็นหลักประกัน บริษัทฯ จะดำเนินการตามเห็นสมควร ซึ่งการดำเนินการนั้นอาจทำให้ลูกค้าสูญเสียสิทธิประโยชน์บางประการหรือมีการค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมหรืออาจมีการภาษีที่เกี่ยวข้องได้ เช่น การชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ที่ออกมาใหม่ ลูกค้าอาจต้องมีการจ่ายดอกเบี้ยบนเงินค่าซื้อหลักทรัพย์ใหม่ หากบริษัทได้จ่ายเงินเพื่อชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ที่ออกมาใหม่ไปก่อนเพื่อลูกค้า หรือกรณีที่ ได้หลักทรัพย์ที่ออกมาใหม่แต่ได้จำนวนไม่เต็มจำนวนการซื้อขายขั้นต่ำ ลูกค้าก็จะได้หลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ครบเต็มจำนวนเพราะมีการปิดเศษหุ้นออกไป เป็นต้น

14. วันที่เกี่ยวข้องเมื่อหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันจะขึ้นเครื่องหมายต่าง ๆ โดยให้วันที่ขึ้นเครื่องหมายเป็นวันที่ X

- 14.1 X-4 วันที่ไม่สามารถนำหุ้นที่จะขึ้นเครื่องหมายมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มได้
- 14.2 X-1 วันที่ให้ลูกค้าถอนหุ้นที่จะขึ้นเครื่องหมายออกจากการวางเป็นหลักประกัน
- 14.3 X+2 วันที่ลูกค้าสามารถหุ้นที่จะขึ้นเครื่องหมายเป็นหลักประกันได้ตามปกติ

โดยบริษัทฯ สามารถเปลี่ยนแปลงปรับปรุงรายละเอียดดังกล่าวได้ในอนาคต โดยจะระบุวันที่จะมีผลบังคับใช้

15. ลูกค้าสามารถแจ้งความประสงค์ในการดำเนินการฝากหุ้น ถอนหุ้น หรือเปลี่ยนหุ้นที่เป็นหลักประกัน และบริษัทฯ จะดำเนินการดังกล่าวให้กับลูกค้าภายในระยะเวลาตามที่กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด และลูกค้าจะมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการธุรกรรมดังกล่าวตามที่บริษัทฯ ประกาศกำหนด

16. กรณีที่สำนักหักบัญชีปฏิเสธการรับหุ้นตัวใด ๆ ในการวางหลักประกัน เช่น กรณีที่หุ้นตัวหนึ่งมีการวางเป็นหลักประกันที่สำนักหักบัญชีในปริมาณสูงเกินกว่ากฎเกณฑ์ว่าด้วยเรื่องของการกระตุกตัวของหุ้นรายตัวที่วางเป็นหลักประกัน หรือในกรณีที่สำนักหักบัญชีนำหุ้นใด ๆ ออกจากการซื้อขายหุ้นที่สามารถใช้ในการวางหลักประกันได้ ฯลฯ หรือบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงรายชื่อหุ้นที่สามารถนำมาวางเป็นหลักประกันได้ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการที่จะถอนหุ้นดังกล่าวออกจากการวางเป็นหลักประกันหรือไม่อนุญาตให้นำหุ้นดังกล่าวมาฝากเข้าไปเป็นหลักประกันเพิ่มได้อีก อนึ่งลำดับการถอนหุ้นของลูกค้าแต่ละคนออกจากการวางเป็นหลักประกันจากสำนักหักบัญชีให้เป็นไปตามที่บริษัทฯ ประกาศกำหนด

16. กรณีที่ลูกค้าถูกบังคับให้ปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีโอกาสที่หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันอาจถูกบังคับขายด้วยเพื่อนำมาชำระผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกค้ายินยอมและยอมรับว่า บริษัทฯ มีสิทธิที่จะบังคับชำระหนี้จากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่วางเป็นหลักประกัน ซึ่งหมายความว่ารวมถึง การบังคับขายหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย

17. ลูกค้าจะไม่สามารถถือครองฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกินกว่าที่บริษัทฯ กำหนด (Position Limit) ถึงแม้ว่า EE (Excess Equity) และวงเงินของลูกค้าจะเพียงพอ ซึ่ง Position Limit นี้ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามประกาศของบริษัทฯ รวมถึงอาจต้องปิดฐานะถือครองของลูกค้าตามที่TFEX แจ้ง เนื่องจากลูกค้าถือครองฐานะรวมกันทุกโบรกเกอร์มากกว่าที่TFEX กำหนด

18. ลูกค้าสามารถถอนหลักประกันที่เป็นเงินสดได้มากที่สุดเท่ากับ EE (= EB-IM) และหลักประกันในส่วนของหุ้นได้มากที่สุดเท่ากับยอดต่ำสุดระหว่าง (EB+NCC)-IM หรือ NCC ซึ่งอ้างอิงฐานะ ณ วันที่ T หลัง MTM แล้ว โดยลูกค้าจะต้องแจ้งความประสงค์กรอกแบบฟอร์มที่บริษัทกำหนด และส่งใบขอลถอนหลักประกันให้บริษัทฯ ก่อนเวลา 12:00 น.และบริษัทฯ จะโอนเงิน โอนหุ้น หรือส่งมอบเช็คให้ลูกค้าในวัน T+1และสามารถเปลี่ยนแปลงปรับปรุงรายละเอียดดังกล่าวได้ในอนาคต โดยจะระบุวันที่จะมีผลบังคับใช้

19. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของสินค้าบางประเภทที่ทางการกำหนดให้สามารถส่งมอบรับมอบสินค้าจริงได้ (Physical Delivery) อาจมีการเรียกเก็บหลักประกันเพิ่มก่อนสัญญาหมดอายุตามเกณฑ์ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

20. บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิไม่ทำการส่งมอบรับมอบสินค้าจริง (Physical Delivery) ของสินค้าอ้างอิงบางประเภท เช่น ขางแผ่นรมควันชั้น 3หรือทองคำเป็นต้น หรือสินค้าประเภทอื่นๆ ที่บริษัทจะประกาศกำหนด โดยบริษัทจะดำเนินการชำระราคาแบบ Cash Settlement