

ประกาศ

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด

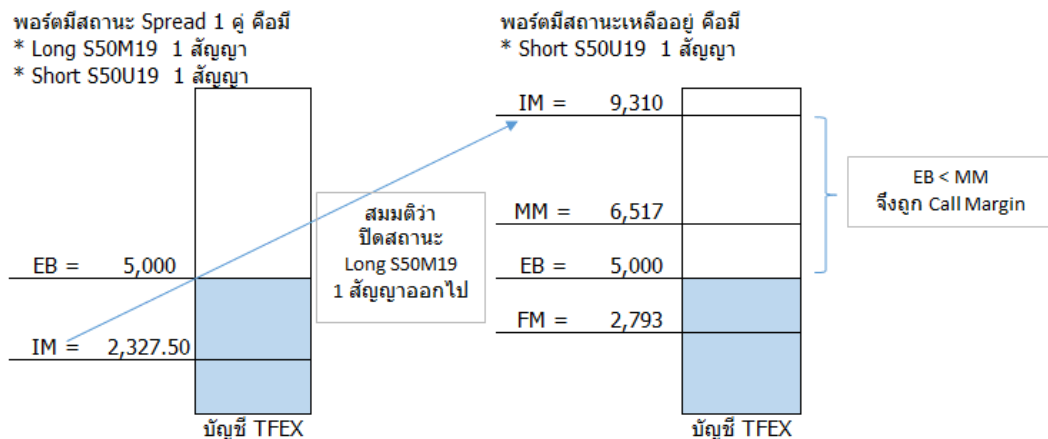
ที่ ปยต. 040/2562

วันที่ 5 กรกฎาคม 2562

เรื่อง การคำนวณหลักประกันกรณีปิดสถานะของสัญญาด้านใดด้านหนึ่งออกจากสถานะสัญญาแบบคู่ Spread

เรียน ท่านลูกค้าบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ใช้บริการ Streaming (SETTRADE) (เลขบัญชีลงท้าย “-4”)

ตามที่ในปัจจุบันระบบ Streaming (SETTRADE) สำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ของบริษัทฯ ในกรณีที่ลูกค้ามีหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) ไม่เพียงพอกับหลักประกันขั้นต่ำของสัญญาข้างเดียว (Outright) และลูกค้ามีการปิดสถานะของสัญญาด้านใดด้านหนึ่งออกจากสถานะสัญญาแบบคู่ Spread จะมีผลอาจทำให้บัญชีของลูกค้ามีโอกาสถูกเรียกหลักประกันเพิ่มได้ (Call Margin) ดังตัวอย่างต่อไปนี้



เริ่มต้น พอร์ตมีสถานะ Spread 1 คู่ และสมมติว่ามีหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance :EB) = 5,000 บาท ต่อมาลูกค้าทำการปิดสถานะของสัญญาข้างหนึ่ง คือ ปิดสัญญา S50M19 ออกไป ซึ่งจะทำให้พอร์ตมีสถานะคงเหลืออยู่เพียงสัญญาข้างเดียว (Outright) โดยที่พอร์ตจะมี หลักประกันขั้นต่ำ (Initial Margin :IM) = 9,310 บาท และหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin : MM) = 6,517 บาท ดังนั้นหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (Equity Balance) ที่มีอยู่ 5,000 บาท น้อยกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin : MM) = 6,517 บาท ซึ่งจะทำให้พอร์ต ถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่ม (Call Margin) จึงเป็นการเพิ่มภาระให้กับพอร์ตของลูกค้า ในการที่ต้องบริหารความเสี่ยงในการหาเงินหลักประกันมาวางเพิ่ม

ดังนั้น ทางบริษัทฯจึงใคร่ขอแจ้งนโยบายการบริหารความเสี่ยงใหม่ โดยเปลี่ยนแปลงการคำนวณหลักประกันในกรณีปิดสถานะของสัญญาด้านใดด้านหนึ่งออกจากสถานะสัญญาแบบคู่ Spread พอร์ตจะต้องมีหลักประกันไม่น้อย

กว่าหลักประกันเริ่มต้นของฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เหลืออยู่ พอร์ตจึงจะสามารถส่งคำสั่งปิดสถานะสัญญาข้างใดข้างหนึ่งดังกล่าวได้ ในตัวอย่างข้างต้น พอร์ตต้องมี Equity Balance (EB) มากกว่า หลักประกันขั้นต้น (Initial Margin :IM) 9,310 บาทรวมกับค่าธรรมเนียมและภาษีที่เกี่ยวข้อง จึงจะสามารถส่งคำสั่งปิดสัญญาด้านใดด้านหนึ่งออกไปได้ ซึ่งพอร์ตมี Equity Balance เพียงแค่ 5,000 บาท ซึ่งน้อยกว่า Maintenance Margin (MM) 6,517 บาท จึงจะไม่สามารถปิดสถานะสัญญาข้างใดข้างหนึ่งได้ อย่างไรก็ตาม หาก Equity Balance มีไม่เพียงพอ ลูกค้ายังคงสามารถที่จะส่งคำสั่งแบบ Combination Order (Spread Order) เพื่อปิดสถานะ Spread ในพอร์ตได้

ทั้งนี้ ให้มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด