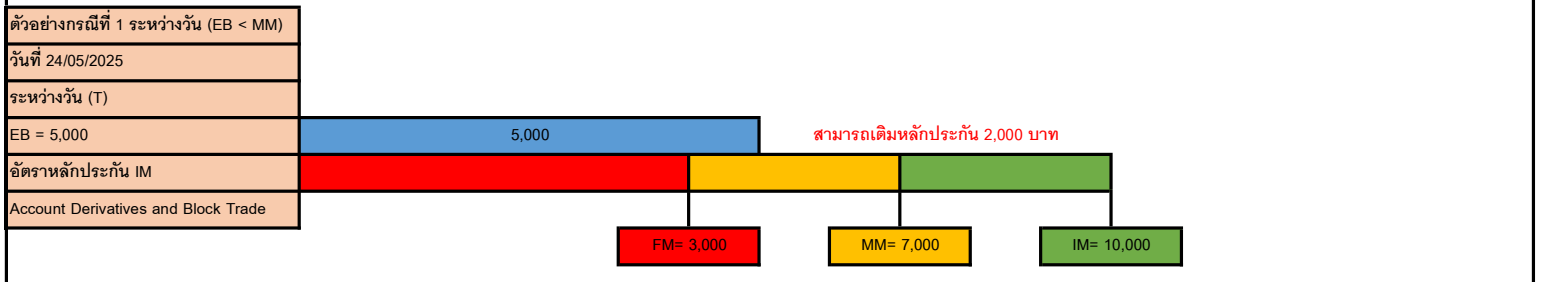
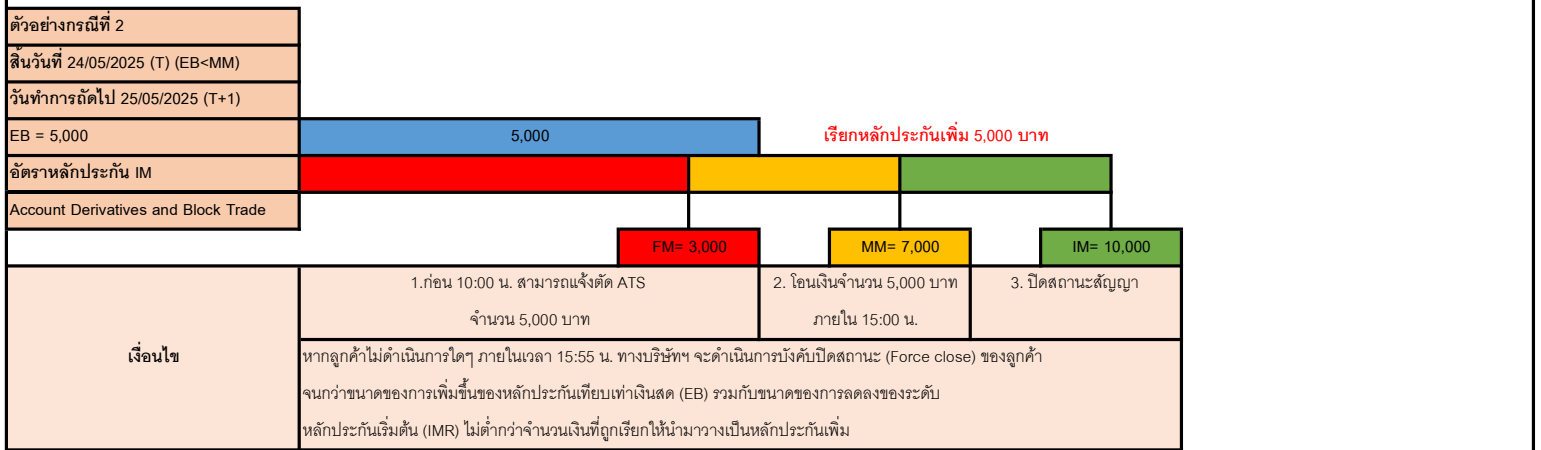


แนวทางปฏิบัติการเรียกหลักประกันเพิ่มและบังคับปิดสถานะ Call Margin and Force Close Margin

กรณีที่ 1 ระหว่างวัน (EB < MM)	หากพบว่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า(EB) มีมูลค่าต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MM) บริษัทจะดำเนินการดังต่อไปนี้ (EB<MM) ติดต่อแจ้งลูกค้าให้นำหลักประกันมาวางเพิ่ม โดยสามารถวางอัตราหลักประกันเพิ่มหรือปิดสถานะบางส่วนให้ (EB>MM) ก่อนตลาดปิดทำการ 16:55 น. เพื่อไม่ให้วันรุ่งขึ้น ลูกค้าเข้าสู่กระบวนการ Call Margin (จะเข้าเกณฑ์ กรณีที่2)
--------------------------------	--



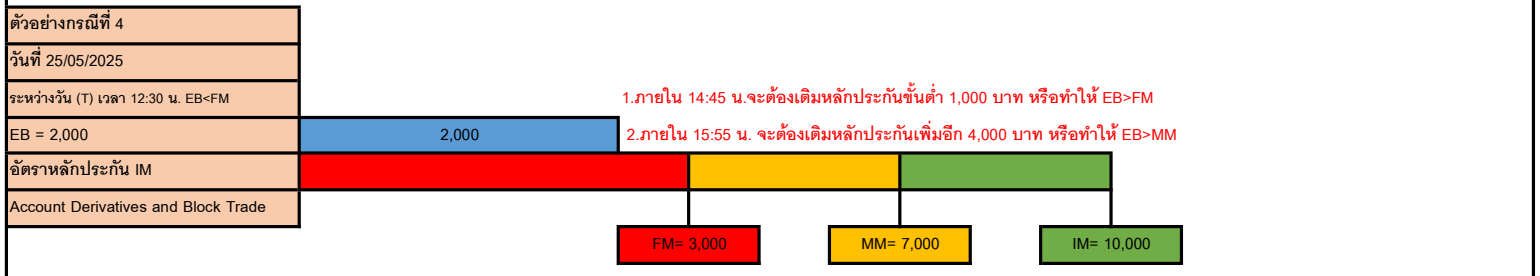
กรณีที่ 2	ณ สิ้นวันทำการ (วันที่ T) หากพบว่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า(EB) มีมูลค่าต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MM) (EB < MM) และลูกค้าไม่ดำเนินการใดๆ ให้ EB>MM ณ สิ้นวัน จะส่งผลให้ ณ วันทำการถัดไป (T+1) บริษัทจะดำเนินการดังต่อไปนี้ ติดต่อแจ้งลูกค้าให้นำหลักประกันมาวางเพิ่ม ในจำนวนไม่น้อยกว่ายอด Margin Call ที่ระบุในจดหมายอีเมลบริษัทฯ โดยอาจจะเลือกใช้วิธีดังต่อไปนี้
ณ สิ้นวันทำการ (วันที่ T)	
EB < MM	
ณ วันทำการถัดไป (T+1)	<ol style="list-style-type: none"> 1. โอนเงินเข้าบัญชีบริษัท (ลูกค้าสามารถโอนเงินได้ถึงเวลา 15:00 น.) 2. แจ้งตัดบัญชี ATS (ในวันทำการถัดไป T+1 บริษัทจะดำเนินการตัดบัญชี ATS อัตโนมัติ หากลูกค้าท่านใดไม่ประสงค์ให้ตัดบัญชี ATS รบกวนแจ้งเจ้าหน้าที่การตลาดของท่านก่อน 10:00 น.) 3. ปิดสถานะสัญญา จนกว่าขนาดของการเพิ่มขึ้นของหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) รวมกับขนาดของการลดลงของระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ไม่ต่ำกว่าจำนวนเงินที่ถูกเรียกให้นำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มภายในเวลา 15:55 น. <p>หากลูกค้าไม่ดำเนินการใดๆ ภายในเวลา 15:55 น. ทางบริษัทฯ จะดำเนินการบังคับปิดสถานะ (Force close) ของลูกค้า จนกว่าขนาดของการเพิ่มขึ้นของหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) รวมกับขนาดของการลดลงของระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ไม่ต่ำกว่าจำนวนเงินที่ถูกเรียกให้นำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่ม</p>



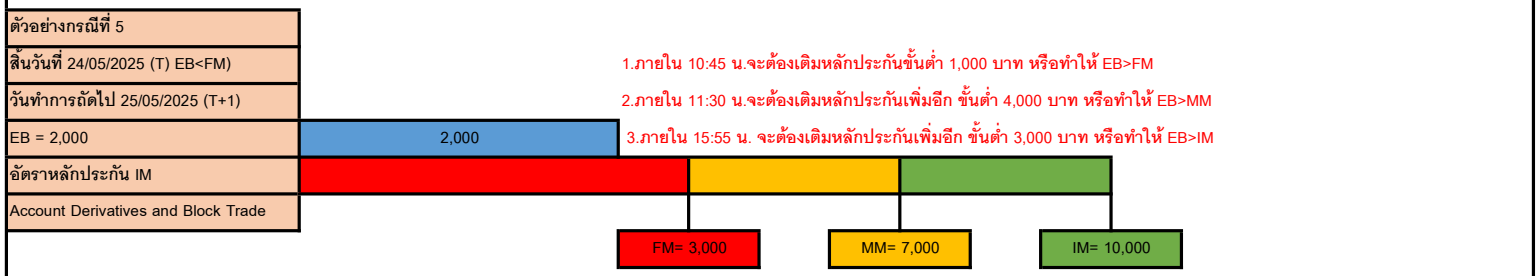
กรณีที่ 3	เมื่ออัตราหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) ลดลงอย่างรวดเร็ว จนต่ำกว่าระดับอัตราหลักประกันบังคับปิดสถานะระหว่างวัน (Intraday Force Close Margin) (EB<FM) ลูกค้าจะต้องวางหลักประกันเพิ่มหรือปิดสถานะบางส่วน เพื่อให้อัตราหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) สูงกว่าระดับอัตราหลักประกันบังคับปิดสถานะระหว่างวัน (Intraday Force Close Margin) (EB > FM) ทันทีภายใน 1 ชม. มิฉะนั้นบริษัทจะดำเนินการบังคับปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมดเพื่อให้ระดับ Equity Balance ของลูกค้าไม่ต่ำกว่า FM (EB>FM)
ระหว่างวันทำการ EB < FM	



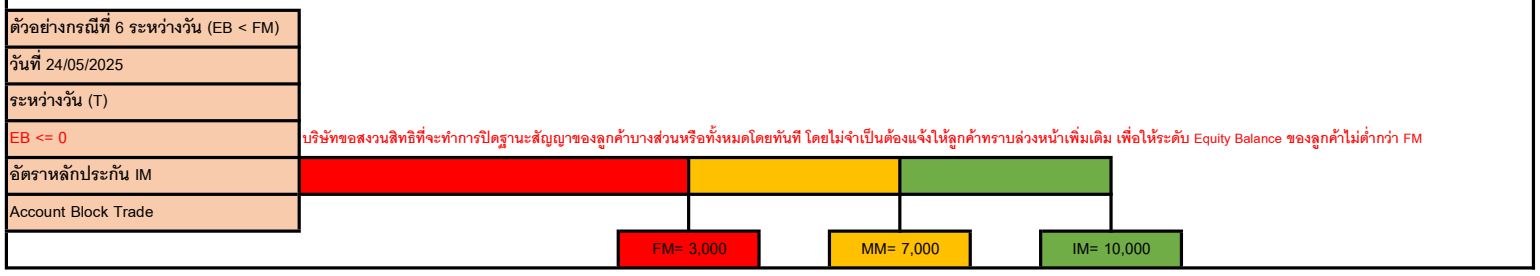
กรณี ที่ 4 ระหว่างวันทำการ EB < FM ณ เวลา 12:30 น.	<p>เมื่อหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) ลดลงอย่างรวดเร็ว จนต่ำกว่าระดับหลักประกันปิดสถานะระหว่างวัน (Intraday Force Close Margin) ณ เวลา 12:30 น. (ตลาดปิดภาคเช้า) ลูกค้าจะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> ลูกค้าต้องวางหลักประกันเพิ่มหรือปิดสถานะบางส่วน จนกว่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) กลับมาสูงกว่าระดับหลักประกันบังคับปิดสถานะระหว่างวัน (Intraday Force Close Margin) (EB > FM) ทันทีภายใน 1 ชม. (ก่อนเวลา 14:45 น.) มิฉะนั้นบริษัทอาจจะดำเนินการบังคับปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมดได้ทันที ลูกค้าต้องวางหลักประกันเพิ่มหรือปิดสถานะบางส่วนต่อเนื่องจากข้อที่ 1 เพื่อให้หลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) ไม่ต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MM) ก่อนเวลา 15:55 น. มิฉะนั้นบริษัทอาจจะดำเนินการบังคับปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมดได้ทันที
---	---



กรณี ที่ 5 ณ สิ้นวันทำการ (วันที่ T) EB < FM ณ วันทำการถัดไป (T+1)	<p>ณ สิ้นวันทำการ (วันที่ T) หากพบว่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) มีมูลค่าต่ำกว่าระดับหลักประกันบังคับปิดสถานะระหว่างวัน (EB<FM) และลูกค้าไม่ดำเนินการใดๆ ให้ EB>MM ณ สิ้นวัน จะส่งผลให้ ณ วันทำการถัดไป (T+1) บริษัทจะดำเนินการดังต่อไปนี้</p> <p>ติดต่อแจ้งลูกค้าให้นำหลักประกันมาวางเพิ่ม ในจำนวนไม่น้อยกว่ายอด Margin Call ที่ระบุในจดหมายอีเมลบริษัทฯ และลูกค้าจะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> ลูกค้าต้องวางหลักประกันเพิ่มหรือปิดสถานะบางส่วน จนกว่าหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) กลับมาสูงกว่าระดับหลักประกันบังคับปิดสถานะระหว่างวัน (Intraday Force Close Margin) (EB > FM) ทันทีภายใน 1 ชม. (ก่อนเวลา 10:45 น.) มิฉะนั้นบริษัทอาจจะดำเนินการบังคับปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมดได้ทันที ลูกค้าต้องวางหลักประกันเพิ่มหรือปิดสถานะบางส่วนต่อเนื่องจากข้อที่ 1 เพื่อให้หลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) ไม่ต่ำกว่าระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MM) ก่อนเวลา 11:30 น. มิฉะนั้นบริษัทอาจจะดำเนินการบังคับปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมดได้ทันที ลูกค้าต้องวางหลักประกันเพิ่มหรือปิดสถานะบางส่วนต่อเนื่องจากข้อที่ 2 จนกว่าขนาดของการเพิ่มขึ้นของหลักประกันเทียบเท่าเงินสด (EB) รวมกับขนาดของการลดลงของระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ไม่ต่ำกว่าจำนวนเงินที่ถูกเรียกให้นำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มภายในเวลา 15:55 น. มิฉะนั้นบริษัทอาจจะดำเนินการบังคับปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมดได้ทันที
--	---



กรณี ที่ 6 สำหรับบัญชี Block trade เท่านั้น ระหว่างวันทำการ (EB<=0) < FM	<p>เมื่ออัตราหลักประกันเทียบเท่าเงินสดของลูกค้า (EB) ลดต่ำลงจนเท่ากับ 0 หรือติดลบ (EB<=0) บริษัทขอสงวนสิทธิ์ที่จะทำการปิดฐานะสัญญาของลูกค้าบางส่วนหรือทั้งหมดโดยทันที โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบล่วงหน้าเพิ่มเติม เพื่อให้ระดับ Equity Balance ของลูกค้าไม่ต่ำกว่า FM โดยไม่จำเป็นต้องรอให้ครบตามเวลาที่บริษัทกำหนดเพื่อเป็นการจำกัดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและป้องกันไม่ให้เงินหลักประกันที่ลูกค้าวางไว้ติดลบ</p>
--	--



1. ในการบังคับปิดสถานะสัญญา บริษัทฯ จะเริ่มจาก Series ของสัญญาที่มีผลขาดทุนสูงสุดก่อน เรื่อยขึ้นไปตามลำดับ ในกรณีที่สัญญา Series ที่มีผลขาดทุนสูงสุดไม่สามารถปิดสถานะได้เนื่องจากไม่มีสภาพคล่อง จะปิดสถานะสัญญา Series ที่มีผลขาดทุนสูงสุดรองลงมา ซึ่งมีสภาพคล่องมากกว่า
 2. กรณีที่บริษัทไม่สามารถปิดสถานะสัญญาของลูกค้าภายในวันที่ T+1 บริษัทฯ จะดำเนินการบังคับปิดสัญญาของลูกค้าในวันทำการถัดไป (T+2) เมื่อตลาดเปิดทำการช่วงเช้าที่ราคาตลาด
 3. ทุกกรณี การเปิดหรือปิดสัญญาเพื่อทำการแก้ไขสถานะ Call Margin จะต้องมีผลให้ขนาดของระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) ลดลงเท่านั้น
 4. กรณีลูกค้าถือสัญญาแบบคู่ spread การแก้ไข call Margin จะต้องปิดเป็นคู่ spread เท่านั้น เนื่องจากการปิดสัญญาด้านใดด้านหนึ่ง จะส่งผลให้ขนาดของระดับหลักประกันเริ่มต้น (IMR) เพิ่มขึ้น
- IMR = อัตราหลักประกันเริ่มต้น , MM = อัตราหลักประกันรักษาสภาพ , FM = อัตราหลักประกันบังคับปิดสถานะระหว่างวัน