ประกาศคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า
เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับการกำหนดอัตราเงินประกัน

****

เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 78 (4) และ (16) แห่งพระราชบัญญัติการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า พ.ศ. 2542 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 35 มาตรา 36 มาตรา 48 และมาตรา 50 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า จึงออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1. ในประกาศฉบับนี้

"ตลาด" หมายความว่า ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

"คณะกรรมการตลาด" หมายความว่า คณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

"คณะอนุกรรมการ" หมายความว่า คณะอนุกรรมการที่คณะกรรมการตลาดประกาศแต่งตั้ง

"สำนักหักบัญชี" หมายความว่า สำนักหักบัญชีที่จัดตั้งขึ้นในตลาด

"สมาชิกตลาด" หมายความว่า สมาชิกของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

"สมาชิกสำนักหักบัญชี" หมายความว่า สมาชิกตลาดที่เป็นสมาชิกสำนักหักบัญชีประเภทสามัญหรือประเภทวิสามัญ และสมาชิกสำนักหักบัญชีประเภทสมทบ ตามข้อบังคับคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า ว่าด้วยหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับประเภท คุณสมบัติ สิทธิและหน้าที่ การลงโทษ และการพ้นจากการเป็นสมาชิกสำนักหักบัญชี

"ข้อกำหนดการซื้อขายล่วงหน้า" (Contract Specifications) หมายความว่า ข้อกำหนดของสินค้าเกษตรที่คณะกรรมการตลาดกำหนดให้มีการซื้อขายล่วงหน้าในตลาด โดยอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับประเภท ชนิด คุณภาพ ปริมาณ รวมถึงระยะเวลาและสถานที่รับมอบและส่งมอบสินค้าเกษตรนั้น

"มูลค่าอ้างอิง" (Reference Notional Value) หมายความว่า มูลค่าสินค้าเกษตรตามข้อกำหนดการซื้อขายล่วงหน้าที่ใช้อ้างอิงเพื่อประกอบการพิจารณากำหนดอัตราเงินประกัน

"บริการเกี่ยวกับการหักบัญชี" หมายความว่า บริการเกี่ยวกับการวางเงินประกัน การปรับฐานะบัญชีเงินประกัน การชำระราคา การชำระผลกำไรขาดทุน การโอนเงิน การล้างฐานะ การถือครอง การถอนเงินประกัน และการจัดการเกี่ยวกับเอกสารเพื่อการรับมอบและส่งมอบ สินค้าเกษตรรวมทั้งการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

"เงินประกันขั้นต่ำ" (Maintenance Margin) หมายความว่า เงินประกันที่คณะกรรมการตลาดกำหนดให้ต้องดำรงรักษาไว้สำหรับการซื้อหรือขายล่วงหน้าสินค้าเกษตรแต่ละชนิดหรือประเภท

"เงินประกันขั้นต้น" (Initial Margin) หมายความว่า เงินประกันที่คณะกรรมการตลาดกำหนดให้ต้องวางไว้หรือเรียกเก็บสำหรับการซื้อหรือขายล่วงหน้าสินค้าเกษตรแต่ละชนิดหรือประเภท

"เงินประกันระหว่างวัน" (Intra-day Margin) หมายความว่า เงินประกันที่ตลาดกำหนดให้สมาชิกสำนักหักบัญชีต้องวางไว้กับสำนักหักบัญชี สำหรับการซื้อหรือขายล่วงหน้าสินค้าเกษตรแต่ละชนิดหรือประเภท ในกรณีที่สภาวะตลาดหรือราคาซื้อขายล่วงหน้าผันผวนมากผิดปกติ

ข้อ 2. ให้กำหนดอัตราเงินประกันต่อหน่วยการซื้อขายเฉพาะการซื้อหรือการขายข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าด้านใดด้านหนึ่ง (Outright Long or Short) ในสินค้าเกษตรชนิดหรือประเภท ดังนี้

(1) กรณีข้าวขาว 5%

(ก) สำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบ

1) เงินประกันขั้นต่ำ ต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3.25 ของมูลค่าอ้างอิง

2) เงินประกันขั้นต้น

ก) สำหรับบัญชีเพื่อประกันความเสี่ยงหรือบัญชีที่สมาชิกสำนักหักบัญชีใช้บริการเกี่ยวกับการหักบัญชีกับสำนักหักบัญชี ต้องไม่ต่ำกว่าเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบ

ข) สำหรับบัญชีอื่นๆ ต้องไม่ต่ำกว่า 1.33 เท่าของเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบ เว้นแต่คณะกรรมการตลาดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจะกำหนดเป็นอย่างอื่น

(ข) สำหรับเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ

1) เงินประกันขั้นต่ำ ต้องไม่ต่ำกว่า 2.08 เท่าของเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบ

2) เงินประกันขั้นต้น

ก) สำหรับบัญชีเพื่อประกันความเสี่ยงหรือบัญชีที่สมาชิกสำนักหักบัญชีใช้บริการเกี่ยวกับการหักบัญชีกับสำนักหักบัญชี ต้องไม่ต่ำกว่าเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ

ข) สำหรับบัญชีอื่นๆ ต้องไม่ต่ำกว่า 1.33 เท่าของเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ เว้นแต่คณะกรรมการตลาดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจะกำหนดเป็นอย่างอื่น

(2) กรณียางแผ่นรมควัน ชั้น 3

(ก) สำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบ

1) เงินประกันขั้นต่ำ ต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าอ้างอิง

2) เงินประกันขั้นต้น

ก) สำหรับบัญชีเพื่อประกันความเสี่ยงหรือบัญชีที่สมาชิกสำนักหักบัญชีใช้บริการเกี่ยวกับการหักบัญชีกับสำนักหักบัญชี ต้องไม่ต่ำกว่าเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบ

ข) สำหรับบัญชีอื่นๆ ต้องไม่ต่ำกว่า 1.33 เท่าของเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบ เว้นแต่คณะกรรมการตลาดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจะกำหนดเป็นอย่างอื่น

(ข) สำหรับเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ

1) เงินประกันขั้นต่ำ ต้องไม่ต่ำกว่า 2.08 เท่าของเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบ

2) เงินประกันขั้นต้น

ก) สำหรับบัญชีเพื่อประกันความเสี่ยงหรือบัญชีที่สมาชิกสำนักหักบัญชีใช้บริการเกี่ยวกับการหักบัญชีกับสำนักหักบัญชี ต้องไม่ต่ำกว่าเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ

ข) สำหรับบัญชีอื่นๆ ต้องไม่ต่ำกว่า 1.33 เท่าของเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ เว้นแต่คณะกรรมการตลาดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจะกำหนดเป็นอย่างอื่น

ทั้งนี้ ให้คณะอนุกรรมการพิจารณากำหนดอัตราเงินประกันดังกล่าวเสนอคณะกรรมการตลาดเพื่อให้ความเห็นชอบก่อนตลาดประกาศใช้บังคับ

ข้อ 3. ให้คณะอนุกรรมการพิจารณากำหนดมูลค่าอ้างอิงตามข้อ 2 โดยมีแนวทางการคำนวณ ดังนี้

(1) กำหนดที่มาของข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณ

(2) ประมวลผลข้อมูลตาม (1) โดยอาศัยหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

(ก) ค่ากลางของค่าเฉลี่ยของข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณจาก 3 ช่วงเวลาที่ผ่านมา คือ ช่วงเวลา 1 ปี ช่วงเวลา 6 เดือน และช่วงเวลา 3 เดือน

(ข) ค่าสูงสุดของข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณในช่วงเวลาที่ผ่านมา หรือในช่วงเวลาที่คาดการณ์ในอนาคต แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า โดยการกำหนดช่วงเวลาให้คำนึงถึงความเหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวะของตลาด

(ค) อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดกำหนด

ข้อ 4. การกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงอัตราเงินประกันต้องไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดในข้อ 2 และให้ตลาดประกาศโดยเปิดเผยต่อสาธารณชน รวมทั้งแจ้งสมาชิกตลาด สมาชิกสำนักหักบัญชี สำนักงานคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบไม่น้อยกว่า 3 วันทำการก่อนประกาศดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

ข้อ 5. ในกรณีที่สภาวะตลาดหรือราคาซื้อขายล่วงหน้าเกิดความผันผวนมากผิดปกติหรือมีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าสภาวะตลาดหรือราคาซื้อขายล่วงหน้าอาจเกิดความผันผวนมากผิดปกติอันอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อระบบชำระราคาและรับมอบส่งมอบ ให้ตลาดกำหนดอัตราเงินประกันระหว่างวันให้เพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และแจ้งอัตราเงินประกันดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร หรือโดยสื่ออิเล็กทรอนิกส์ไปยังสมาชิกตลาด สมาชิกสำนักหักบัญชี สำนักงานคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบโดยไม่ชักช้า

การกำหนดอัตราตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่คณะอนุกรรมการกำหนดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการตลาด

ข้อ 6. อัตราเงินประกันตามข้อ 2 และข้อ 5 ให้กำหนดเป็นจำนวนเงินบาทและเป็นจำนวนเต็มในหลักร้อย

ประกาศ ณ วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2547

(ลงนาม) สุวรรณ วลัยเสถียร

(นายสุวรรณ วลัยเสถียร)
ประธานกรรมการ
ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย