ประกาศคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า
ที่ กสบ 1/2551
เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับการกำหนดอัตราเงินประกัน
(ฉบับที่ 5)

****

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 78 (4) และ (16) แห่งพระราชบัญญัติการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า พ.ศ. 2542 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2550 คณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้ากำหนดประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกบทนิยามคำว่า “เงินประกันขั้นต่ำ” และ “เงินประกันขั้นต้น” ในข้อ 1 ของประกาศคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับการกำหนดอัตราเงินประกัน ลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 และให้ใช้บทนิยามคำว่า “เงินประกันขั้นต่ำ” และ “เงินประกันขั้นต้น” ใหม่ดังนี้

““เงินประกันขั้นต่ำ” (Maintenance Margin: MM) หมายความว่า เงินประกันที่คณะกรรมการตลาดกำหนดให้ต้องดำรงรักษาไว้สำหรับการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าที่มีอยู่

“เงินประกันขั้นต้น” (Initial Margin: IM) หมายความว่า เงินประกันที่คณะกรรมการตลาดกำหนดให้ต้องวางไว้หรือเรียกเก็บเมื่อเริ่มการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้า”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 2 ของประกาศคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับการกำหนดอัตราเงินประกัน ลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 ที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า เรื่อง เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับการกำหนดอัตราเงินประกัน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 3 มีนาคม พ.ศ. 2548 (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 22 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2550 และให้ใช้ความใหม่ดังต่อไปนี้

“ข้อ 2 ให้กำหนดอัตราเงินประกันขั้นต่ำ (MM) สำหรับการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าดังต่อไปนี้

(1) ภายใต้บังคับข้อ 2 (2) กรณีของการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะด้านซื้อหรือด้านขาย (Outright Long or Short)

(ก) สำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบ

เงินประกันขั้นต่ำ ต้องเป็นจำนวนซึ่งสามารถรองรับผลขาดทุนที่อาจเกิดจากการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าใด ๆ ได้นานไม่น้อยกว่า 1 วัน ด้วยระดับความเชื่อมั่นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 99 (1-Day 99 % Value at Risk)

ทั้งนี้ เงินประกันตามวรรคหนึ่งต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2.5 ของมูลค่าอ้างอิง

(ข) สำหรับเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ

ภายใต้บังคับวรรคสอง เงินประกันขั้นต่ำ ต้องไม่ต่ำกว่า 2.08 เท่าของเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบตามข้อ 2 (1) (ก)

ในกรณีของการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าตามข้อกำหนดการซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดให้สามารถยุติฐานะการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าด้วยการชำระราคาส่วนต่างด้วยเงินแทนการส่งมอบ (Cash Settlement) เงินประกันขั้นต่ำ ต้องไม่ต่ำกว่าเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบตามข้อ 2 (1) (ก) เว้นแต่เป็นช่วงเวลาตั้งแต่วันทำการถัดจากวันซื้อขายสุดท้ายจนถึงวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ เงินประกันขั้นต่ำ ต้องเป็นจำนวนซึ่งสามารถรองรับผลขาดทุนที่อาจเกิดจากการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าใด ๆ ได้นานจนถึงวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบของข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้านั้น ๆ ด้วยระดับความเชื่อมั่นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 99 (N-Day 99 % Value at Risk)

(2) กรณีของการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าสองด้าน

เงินประกันขั้นต่ำ ต้องเป็นจำนวนซึ่งสามารถรองรับผลขาดทุนที่อาจเกิดจากการถือครองข้อตกลงซื้อและขายล่วงหน้าที่มีความสัมพันธ์กัน ได้นานไม่น้อยกว่า 1 วัน ด้วยระดับความเชื่อมั่นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 99 (1-Day 99 % Value at Risk)”

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 2/1 ของประกาศคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับการกำหนดอัตราเงินประกัน ลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547

“ข้อ 2/1 ให้กำหนดอัตราเงินประกันขั้นต้น (IM) สำหรับการซื้อขายล่วงหน้าดังต่อไปนี้

(1) ภายใต้บังคับข้อ 2/1 (2) กรณีของการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะด้านซื้อหรือด้านขาย (Outright Long or Short)

(ก) สำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบ

ภายใต้บังคับวรรคสอง เงินประกันขั้นต้น ต้องไม่ต่ำกว่า 1.33 เท่าของเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบตามข้อ 2 (1) (ก) เว้นแต่คณะกรรมการตลาดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจะกำหนดเป็นอย่างอื่น

สำหรับบัญชีเพื่อประกันความเสี่ยง บัญชีที่สมาชิกสำนักหักบัญชีใช้บริการเกี่ยวกับการหักบัญชีกับสำนักหักบัญชี บัญชีที่สมาชิกตลาดใช้บริการเกี่ยวกับการหักบัญชีกับสมาชิกสำนักหักบัญชี หรือบัญชีผู้ค้าสมทบ เงินประกันขั้นต้น ต้องไม่ต่ำกว่าเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบตามข้อ 2 (1) (ก)

(ข) สำหรับเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ

ภายใต้บังคับวรรคสอง เงินประกันขั้นต้น ต้องไม่ต่ำกว่า 1.33 เท่าของเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบตามข้อ 2 (1) (ข) เว้นแต่คณะกรรมการตลาดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจะกำหนดเป็นอย่างอื่น แต่สำหรับบัญชีเพื่อประกันความเสี่ยง บัญชีที่สมาชิกสำนักหักบัญชีใช้บริการเกี่ยวกับการหักบัญชีกับสำนักหักบัญชี บัญชีที่สมาชิกตลาดใช้บริการเกี่ยวกับการหักบัญชีกับสมาชิกสำนักหักบัญชี หรือบัญชีผู้ค้าสมทบ เงินประกันขั้นต้น ต้องไม่ต่ำกว่าเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบตามข้อ 2 (1) (ข)

ในกรณีของการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าตามข้อกำหนดการซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดให้สามารถยุติฐานะการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าด้วยการชำระราคาส่วนต่างด้วยเงินแทนการส่งมอบ (Cash Settlement) เงินประกันขั้นต้น ต้องไม่ต่ำกว่าเงินประกันขั้นต่ำสำหรับเดือนที่ยังไม่ครบกำหนดส่งมอบตามข้อ 2 (1) (ก) เว้นแต่เป็นช่วงเวลาตั้งแต่วันทำการถัดจากวันซื้อขายสุดท้ายจนถึงวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ เงินประกันขั้นต้น ต้องเป็นจำนวนซึ่งสามารถรองรับผลขาดทุนที่อาจเกิดจากการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าใด ๆ ได้นานจนถึงวันทำการสุดท้ายของเดือนที่ครบกำหนดส่งมอบของข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้านั้น ๆ ด้วยระดับความเชื่อมั่นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 99 (N-Day 99 % Value at Risk)

(2) กรณีของการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าสองด้าน

ภายใต้บังคับวรรคสอง เงินประกันขั้นต้น ต้องไม่ต่ำกว่า 1.33 เท่าของเงินประกันขั้นต่ำตามข้อ 2 (2) เว้นแต่คณะกรรมการตลาดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจะกำหนดเป็นอย่างอื่น

สำหรับบัญชีเพื่อประกันความเสี่ยง บัญชีที่สมาชิกสำนักหักบัญชีใช้บริการเกี่ยวกับการหักบัญชีกับสำนักหักบัญชี บัญชีที่สมาชิกตลาดใช้บริการเกี่ยวกับการหักบัญชีกับสมาชิกสำนักหักบัญชี หรือบัญชีผู้ค้าสมทบ เงินประกันขั้นต้น ต้องไม่ต่ำกว่าเงินประกันขั้นต่ำตามข้อ 2 (2)”

ข้อ 4 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 2/2 ของประกาศคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับการกำหนดอัตราเงินประกัน ลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547

“ข้อ 2/2 การถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าสองด้านใดที่ข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าด้านซื้อมีความสัมพันธ์ด้านราคาอย่างใกล้ชิดกับข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าด้านขาย ให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่คณะกรรมการตลาดกำหนดเกี่ยวกับ ชนิดของสินค้า เดือนที่ครบกำหนดส่งมอบ และสัดส่วนของจำนวนข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าในแต่ละด้าน เป็นต้น

ทั้งนี้ ในการนับจำนวนการถือครองข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าสองด้านดังกล่าวตามวรรคหนึ่ง ให้นับเฉพาะข้อตกลงซื้อขายล่วงหน้าที่ยังมิได้ยุติฐานะการถือครอง ในบัญชีการซื้อขายเดียวกัน ณ สิ้นวันทำการซื้อขายในแต่ละวันเท่านั้น”

ข้อ 5 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 2/3 ของประกาศคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับการกำหนดอัตราเงินประกัน ลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547

“ข้อ 2/3 ให้คณะอนุกรรมการพิจารณากำหนดอัตราเงินประกันตามข้อ 2 และข้อ 2/1 เสนอคณะกรรมการตลาดเพื่อให้ความเห็นชอบก่อนตลาดประกาศใช้บังคับ”

ข้อ 6 ให้ยกเลิกความในข้อ 4 ของประกาศคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับการกำหนดอัตราเงินประกัน ลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 และให้ใช้ความใหม่ดังต่อไปนี้

"ข้อ 4 การกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงอัตราเงินประกันต้องไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดในข้อ 2 และข้อ 2/1 และให้ตลาดประกาศโดยเปิดเผยต่อสาธารณชน รวมทั้งแจ้งสมาชิกตลาด สมาชิกสำนักหักบัญชี สำนักงานคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบไม่น้อยกว่า 3 วันทำการก่อนประกาศดังกล่าวมีผลใช้บังคับ"

ข้อ 7 ให้ยกเลิกความในข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเกี่ยวกับการกำหนดอัตราเงินประกัน ลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 และให้ใช้ความใหม่ดังต่อไปนี้

"ข้อ 6 อัตราเงินประกันตามข้อ 2 ข้อ 2/1 และข้อ 5 ให้กำหนดเป็นจำนวนเงินบาทและเป็นจำนวนเต็มในหลักร้อย"

ข้อ 8 ประกาศฉบับนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ประกาศเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 11 มกราคม พ.ศ. 2551

(ลงนาม) สนิท วรปัญญา

(นายสนิท วรปัญญา)
ประธานกรรมการ
ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย