

แนวทางการกำกับดูแลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เพื่อให้สมาชิกและเจ้าหน้าที่รับอนุญาตมีแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่อันจะทำให้เกิดความ เป็นระเบียบและเป็นธรรมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์ รวมทั้งเพื่อให้การกำกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นไปตามเจตนารมณ์ของข้อบังคับของตลาดอนุพันธ์ หลักเกณฑ์ 410.02 (1) ให้ถือว่าการกระทำในลักษณะดังต่อไปนี้เป็นพฤติกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสมและห้ามสมาชิกกระทำการดังกล่าวในฐานะตัวแทนหรือในนามของสมาชิก

1. ทำการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดในช่วงก่อนเปิดตลาด (Pre-open) ในปริมาณสูงโดย ไม่มีความประสงค์ที่จะซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นจริง หรือทำการส่งคำสั่งซื้อขายด้วยราคา เสนอซื้อหรือเสนอขายที่ดีที่สุดและเมื่อจะมีการจับคู่ซื้อขายเกิดขึ้นก็ทำการแก้ไขหรือยกเลิกคำสั่งนั้น ทันที ซึ่งระดับราคาหรือปริมาณคำสั่งซื้อขายดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อราคาคำนวณหาราคาเปิดและ สภาพการซื้อขายตามปกติของตลาด (Entering Orders Without Intent to Trade)
2. ทำการส่งคำสั่งซื้อขายหรือทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใด ซึ่งน่าจะทำให้หรือทำให้บุคคล ทั่วไปเกิดความสำคัญผิดในราคาหรือปริมาณของการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (False or misleading appearance)
3. ทำการส่งคำสั่งซื้อขายหรือทำการซื้อขายในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดที่อาจมีหรือมีผลเป็นการสร้าง ราคา หรือส่งผลให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเปลี่ยนแปลงหรือไม่เปลี่ยนแปลงไปจากสภาพปกติ ของตลาด (Price Manipulation)
4. ทำการส่งคำสั่งซื้อขายหรือทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดที่อาจเป็นการจับคู่ซื้อขายระหว่าง กันของบุคคลเดียวกันหรือระหว่างกลุ่มบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน หรือเป็นการจับคู่ซื้อขายระหว่าง บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีผู้รับประโยชน์จากการซื้อขายเป็นบุคคลคนเดียวกัน (Wash trades)
5. ทำการส่งคำสั่งซื้อขายหรือทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดในช่วงเวลาซื้อขายก่อนปิด ตลาด ซึ่งมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาเพื่อใช้ในการชำระหนี้ประจำวัน (Daily Settlement Price) เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการถือครองฐานะในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือเพื่อหลีกเลี่ยงการถูกเรียก วางหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) เมื่อหลักประกันที่วางไว้ต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนดเนื่องมาจากราคา สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเปลี่ยนแปลงไป (Marking the close)
6. ทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดในขณะเดียวกันกับการซื้อขายสินค้าอ้างอิง (Underlying) หรือทำการซื้อขายใด ๆ ที่อาจมีหรือมีผลต่อตัวแปร (Index) ทั้งนี้ผลจากการเปลี่ยนแปลงหรือไม่ เปลี่ยนแปลงไปของราคาสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปรจะเป็นประโยชน์ต่อการถือครองฐานะในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Inter-Market Manipulation)

ทั้งนี้แนวทางการส่งคำสั่งซื้อขายหรือทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าข้างต้น หมายรวมถึงการส่งคำสั่งซื้อขายหรือทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดไม่ว่าโดยตนเองหรือร่วมกับบุคคล อื่นเพื่อประโยชน์ร่วมกันหรือต่างได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือไม่เปลี่ยนแปลงของราคาสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าหรือราคาสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปร (Pool)