

## FAQ เกี่ยวกับ Non-Resident ที่จะซื้อขาย USD Futures

### 1. ใครบ้างที่สามารถซื้อขาย USD Futures ได้?

**ตอบ :** 1) บุคคลสัญชาติไทย หรือ คนต่างชาติที่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย ดังนี้

1.1) สำหรับบุคคลธรรมดา: ต้องมีเอกสารหรือหลักฐานอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

- ใบต่างด้าว
- ใบสำคัญถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย
- มีชื่อในทะเบียนบ้านที่อยู่ในประเทศไทย

1.2) สำหรับนิติบุคคล: ต้องมีเอกสารหรือหลักฐานการมีที่ตั้งของนิติบุคคล หรือสำนักงานสาขาหรือตัวแทนของนิติบุคคลที่ตั้งอยู่ในประเทศไทย

2) บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ (Non-Resident: NR) ที่ปฏิบัติหน้าที่ Market Maker ใน SET หรือ TFEX (NR-MM) ในสินค้าที่อ้างอิงกับต่างประเทศ (Global-linked Products)

### 2. NR-MM จะสามารถซื้อขาย USD Futures ได้ทุกราย ไร่หรือไม่?

**ตอบ :** ไม่ใช่ NR-MM ที่สามารถซื้อขาย USD Futures เพื่อบริหารความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ จะต้องปฏิบัติหน้าที่ในสินค้าที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ต่างประเทศเท่านั้น ดังนี้

- 1) SET : ตราสารที่อ้างอิงกับสินทรัพย์ต่างประเทศ (Foreign Linked Products) เช่น Exchange Traded Fund (ETF) หรือ Depositary Receipt (DR) ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ต่างประเทศ เป็นต้น
- 2) TFEX : Derivatives ที่อ้างอิงกับราคาหรือดัชนีในต่างประเทศ และ Global Commodity เช่น ราคาหุ้นต่างประเทศ ดัชนีหุ้นต่างประเทศ ETF ต่างประเทศ ทองคำ โลหะเงิน น้ำมันดิบ สินค้าเกษตรที่อิงกับราคาในต่างประเทศ หรือ Non-THB Cross Currency Futures เป็นต้น

**ตัวอย่าง** รายชื่อสินค้าที่ NR-MM ปฏิบัติหน้าที่ และมีผลให้สามารถซื้อขาย USD Futures เพื่อบริหารความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ต.ค 66) :

- ผลิตภัณฑ์ใน SET : ETF: CHINA, GLD และ DR : E1VFN3001
- ผลิตภัณฑ์ใน TFEX : Gold Futures (10, 50 Baht), Gold Online Futures, Silver Online Futures, Gold-D Futures, RSS3 Futures, RSS3D Futures, Japanese Rubber Futures, EUR/USD Futures และ USD/JPY Futures

### 3. บริษัทสมาชิกต้องดำเนินการอย่างไร หาก NR-MM ต้องการซื้อขาย USD Futures?

**ตอบ :** บริษัทสมาชิกต้องดำเนินการตรวจสอบคุณสมบัติของ NR-MM ก่อนเริ่มให้บริการซื้อขาย USD Futures และดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องตามหลักการที่กำหนด ดังนี้

- ทำ KYC และตรวจสอบข้อมูล
  - ตรวจสอบว่า NR เป็น MM ใน Global linked Products ที่ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) อนุญาต
- Monitor การซื้อขาย/ถือครอง USD Futures
  - Monitor Position Limit ตามที่กำหนดไว้ (ไม่เกิน 10,000 สัญญา)
  - แจ้ง NR-MM ให้ล้างฐานะสัญญา USD Futures หากถือครองเกินที่กำหนดและ/หรือแจ้งขอ Position exemption และได้รับอนุญาตจาก TFEX ก่อนที่จะถือครองเกิน 10,000 สัญญา และ/หรือไม่ให้เกิน 120% ของ Underlying
- รายงาน
  - บริษัทสมาชิกต้องนำส่ง Account Profile Report ให้แก่ TFEX (ตามปกติ)
  - TFEX จะดำเนินการประมวลผลและนำส่งรายงานการถือครองและการซื้อขายของ NR-MM ใน SET และ TFEX ให้แก่ ธปท. (การรายงานดังกล่าว TFEX เป็นผู้ดำเนินการแทนตามที่ได้รับการยินยอมจาก NR-MM)

### 4. Position Limit ที่ NR-MM สามารถซื้อขาย/ถือครอง USD Futures ได้ มีการกำหนดจำนวนเท่าไร?

**ตอบ :** NR-MM สามารถซื้อขาย/ถือครอง USD Futures ได้ไม่เกิน **10,000 สัญญา**

โดยหากมีความจำเป็นต้องถือครองสถานะมากกว่า Position limit ที่กำหนดเพื่อป้องกันความเสี่ยง ให้ยื่นความประสงค์ขอ Position exemption (ตามข้อ 5) โดยกำหนด Position limit เท่ากับ ร้อยละ 120 ของมูลค่าการถือครอง Underlying โดยมีหลักการคำนวณ ดังนี้

- 1) Position Limit จะคำนวณเป็นรายวัน (T) โดยจะมีค่าไม่เกิน 120% ของมูลค่ารวมของ Underlying (UL) ที่ NR-MM ปฏิบัติหน้าที่และถือครอง โดยคำนวณเทียบเท่าเป็นจำนวนสัญญา USD Futures
- 2) Position Limit คำนวณจาก Total Exposure ของมูลค่าการถือครอง Underlying (ด้านซื้อ (Long) หรือด้านขาย (Short) ที่มีผลรวมสูงกว่า) ของทุกสินค้าที่ NR-MM ปฏิบัติหน้าที่ทั้งใน SET และ TFEX
- 3) มูลค่าของ Underlying ใน SET คำนวณจากข้อมูล ณ สิ้นวันที่ T-2 และ ใน TFEX คำนวณจากข้อมูล ณ สิ้นวันที่ T-1

## 5. การขอ Position exemption เพื่อถือ Position Limit เกิน 10,000 สัญญา ต้องดำเนินการอย่างไร?

**ตอบ :** ในกรณี NR-MM มีความประสงค์จะขอ Position exemption เกิน 10,000 สัญญา โดยกำหนด Position limit เท่ากับ ร้อยละ 120 ของมูลค่าการถือครอง Underlying ต้องดำเนินการ ดังนี้

- NR-MM ยื่นคำขอฯ ผ่านบริษัทสมาชิกโดยใช้แบบคำขอถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกินกว่าจำนวนที่กำหนดในแบบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (เอกสารแนบ 1 - Form PE-1)
- บริษัทสมาชิก นำส่งแบบคำขอ พร้อมเอกสารรายละเอียด Underlying ของ NR-MM ที่มีการถือครองล่าสุด
- บริษัทสมาชิก ต้องจัดให้มีระบบในการควบคุมไม่ให้เกิดการถือครองสถานะเกินกว่าที่ตลาดสัญญาซื้อขายกำหนดที่ร้อยละ 120 ของมูลค่าการถือครอง Underlying โดยแสดงเอกสารหลักฐานของระบบที่ใช้ในการกำกับดูแลการถือครองสถานะ

ทั้งนี้ ทางตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะแจ้งผลการพิจารณาให้ทราบภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่ได้รับข้อมูลหรือเอกสารหลักฐานที่ตลาดร้องขอครบถ้วนถูกต้อง โดยจะมีหนังสือแจ้งผ่านไปยังสมาชิกที่ยื่นคำขอ

## 6. กรณีที่ NR-MM มีการถือครองจำนวน USD Futures เกินกว่าที่กำหนด ต้องดำเนินการอย่างไร?

**ตอบ :** ในกรณีที่ NR-MM มีการถือครองจำนวน USD Futures เกินจำนวน Position Limit แบ่งการดำเนินการออกเป็น 2 กรณี ดังนี้

- กรณีเกิน 10,000 สัญญาและไม่มีการขอ Position Exemption ให้ล้างสถานะสัญญาให้ไม่เกิน 10,000 สัญญา
- กรณีได้รับ Position Exemption แต่มีการปรับมูลค่าตามราคาตลาด (Mark To Market) ในสินค้าที่ NR-MM ปฏิบัติหน้าที่ : ให้ NR-MM สามารถถือครองสัญญา USD Futures เดิมต่อไปได้จนกว่าสัญญาจะครบกำหนดอายุ แต่ไม่สามารถเพิ่ม Position ใหม่ได้
- กรณีที่ได้รับ Position Exemption แต่มีการลดจำนวน UL ในสินค้าที่ NR-MM ปฏิบัติหน้าที่ : ให้ NR-MM ดำเนินการล้างฐานะสัญญา USD Futures ในส่วนที่เกินจำนวน Position Limit ที่กำหนด