

การคำนวณระดับหลักประกันของลูกค้าทั่วไป

1. ระดับหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin : IM)

ระดับหลักประกันเริ่มต้น ให้คำนวณ

- (ก) ผลคูณของ “อัตราทดความเสี่ยงหลักประกันเริ่มต้น” กับ “หลักประกันความเสี่ยง” หักออกด้วย “หลักประกันพรีเมียมสุทธิ”
- (ข) ผลคูณของ “อัตราทดความเสี่ยงหลักประกันเริ่มต้นเฉพาะสัญญาฟิวเจอร์ส” กับ “หลักประกันความเสี่ยงเฉพาะสัญญาฟิวเจอร์ส”
- (ค) ผลคูณของ “อัตราทดความเสี่ยงหลักประกันเริ่มต้น” กับ “หลักประกันความเสี่ยงกรณีไม่นำฐานะ Long Options มาคำนวณ” หักออกด้วย “หลักประกันพรีเมียมสุทธิ ที่นับเฉพาะ Short Option Premium เท่านั้น”
- (ง) ผลคูณของ “อัตราทดความเสี่ยงตามหลักเกณฑ์ของตลาดอนุพันธ์” กับ “หลักประกันความเสี่ยง” หักออกด้วย “หลักประกันพรีเมียมสุทธิ”

ทั้งนี้ ในกรณีที่ 1) ค่า (ก) น้อยกว่าค่า (ข) ให้ใช้ค่า (ข)

2) หากค่า (ก) มากกว่าค่า (ข)ให้นำค่า (ก) มาเทียบกับค่า (ค) และ

a. ถ้าค่า (ก) น้อยกว่าค่า (ค) ให้ใช้ค่า (ก)

b. ถ้าค่า (ก) มากกว่าค่า (ค) ให้ใช้ค่าที่มากกว่าระหว่างค่า (ค) และ (ง)

2. ระดับหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin : MM)

ระดับหลักประกันรักษาสภาพ เท่ากับ ค่าที่มากกว่าระหว่าง

- (ก) ผลคูณของ “อัตราทดความเสี่ยงหลักประกันรักษาสภาพ” กับ “หลักประกันความเสี่ยง” หักออกด้วย “หลักประกันพรีเมียมสุทธิ”
- (ข) “หลักประกันความเสี่ยงเฉพาะสัญญาฟิวเจอร์ส”

3. ระดับหลักประกันปิดฐานะระหว่างวัน (Force Close Margin : FM)

ระดับหลักประกันปิดฐานะระหว่างวัน เท่ากับ

ผลคูณของ “อัตราทดความเสี่ยงหลักประกันปิดฐานะระหว่างวัน” กับ “หลักประกันความเสี่ยง” หักออกด้วย “หลักประกันพรีเมียมสุทธิ”