

รายละเอียดสัญญา (Contract Specification)

5Y Government Bond Futures		
สินค้าอ้างอิง	พันธบัตรรัฐบาล อายุ 5 ปี ที่มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัว 5% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ย 2 ครั้งต่อปี โดยมีกลุ่มพันธบัตร (Basket of Eligible Bonds) เป็นตัวแทนของสินค้าอ้างอิง	
ขนาดของสัญญา	มูลค่าเท่ากับ 1,000,000 บาท	
เดือนที่สัญญาสิ้นสุดอายุ	เดือนมีนาคม (H) มิถุนายน (M) กันยายน (U) และธันวาคม (Z) โดยนับไปไม่เกิน 2 ไตรมาส	
การเสนอราคาซื้อขาย	ราคาต่อพันธบัตรมูลค่า 100 โดยมีทศนิยม 2 ตำแหน่ง	
ช่วงราคาซื้อขายขั้นต่ำ	0.01 บาท (100 บาทต่อการเปลี่ยนแปลงหนึ่งช่วงราคา)	
ช่วงการเปลี่ยนแปลงของราคาสูงสุดแต่ละวัน	ไม่เกิน $\pm 5.00\%$ ของราคาที่ใช้ชำระราคาในวันทำการก่อนหน้า	
เวลาซื้อขาย	Pre-open: 9:15 – 9:45 Pre-open: 14:00 – 14:30	Morning session: 9:45 – 12:30 Afternoon session: 14:30 – 16:00
วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันพุธที่สามของเดือนที่สัญญาสิ้นสุดอายุ ณ เวลา 16.00 น.	
ราคาที่ใช้ชำระราคาในวันซื้อขายวันสุดท้าย	กำหนดเป็นราคาต่อพันธบัตรมูลค่า 100 บาท โดยใช้ค่าทศนิยม 4 ตำแหน่ง และคำนวณจากอัตราคิดลด (Yield) ของกลุ่มพันธบัตร (Basket of Eligible Bonds) ในวันสุดท้ายของการซื้อขาย ซึ่งอัตราคิดลดของพันธบัตรแต่ละรุ่นในกลุ่มพันธบัตรนั้น จะเป็นข้อมูลที่ได้รับจากสถาบันการเงินที่ตลาดอนุพันธ์กำหนด โดยใช้ค่าทศนิยม 4 ตำแหน่ง	
จำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด	ห้ามมีฐานะสุทธิรวมในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 5Y Government Bond Futures ในเดือนใดเดือนหนึ่งหรือทุกเดือนรวมกันเกินกว่า 10,000 สัญญา	
วิธีชำระราคา	กำไร / ขาดทุน ชำระราคาเป็นเงินสด	

ค่านายหน้าซื้อขาย (Commission Fee)

บริษัทฯ กำหนดค่านายหน้า (ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ดังนี้

อัตราค่านายหน้า (บาทต่อสัญญา)	ระยะเวลาที่มีผลบังคับใช้
50	18 ต.ค. 2553 – 30 เม.ย. 2554
55	1 พ.ค. 2554 – 31 ต.ค. 2555
60	ตั้งแต่ 1 พ.ย. 2555 เป็นต้นไป

ตัวอย่างเช่น

นักลงทุนซื้อสัญญา TGB5H11 10 สัญญาในช่วง 18 ต.ค. 2553 – 30 เม.ย. 2554

นักลงทุนต้องจ่ายค่านายหน้า (ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) เท่ากับ $50 \times 10 = 500$ บาท

อัตราหลักประกัน (Margin Requirement)

สินค้าอ้างอิง	1 Outright Position			1 Spread Position		
	IM	MM	EM	IM	MM	EM
พันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี	6,080	4,256	1,824	1,520	1,064	456

IM = Initial Margin, MM = Maintenance Margin, EM = Enforcing Margin.

ชื่อสัญญา (Series Name)

ชื่อสัญญาของ 5Y Government Bond Futures ใช้อักษรย่อซึ่งประกอบด้วย 3 ส่วนดังต่อไปนี้

สินค้าอ้างอิง	เดือนที่สัญญาสิ้นสุดอายุ	ปีที่สัญญาสิ้นสุดอายุ
GB5 = พันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี	H = มี.ค., M = มิ.ย., U = ก.ย., Z = ธ.ค.	ใช้เลข 2 หลักสุดท้ายของปี ค.ศ.

ตัวอย่างชื่อสัญญา: TGB5Z10, TGB5H11, TGB5U12