

สารบัญ

ข้อบังคับ

หมวด 500 การวางหลักประกัน

	หน้า
501 หลักการทั่วไป	500-1
502 ประเภทของหลักประกัน	500-1
502.01 หลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin)	500-1
502.02 หลักประกันผันแปร (Variation Margin)	500-3
502.03 หลักประกันส่วนเพิ่ม (Additional Margin)	500-3
503 การวางหลักประกัน	500-4
503.01 การวางหลักประกัน	500-4
503.02 ระยะเวลาการวางหลักประกัน	500-4
503.03 ทรัพย์สินที่วางเป็นหลักประกัน	500-5
503.04 อัตราหรือมูลค่าหลักประกัน	500-5
504 การปรับมูลค่าให้เป็นไปตามราคาตลาด (Mark-to-Market) และ การวางหลักประกันเพิ่ม	500-6
504.01 การปรับมูลค่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	500-6
504.02 การวางหลักประกันเพิ่ม	500-6
505 การเก็บรักษาและการบริหารหลักประกัน	500-7
505.01 การเก็บรักษาหลักประกัน	500-7
505.02 การเก็บรักษาหลักประกันของสมาชิก	500-7
505.03 การบริหารหลักประกัน	500-7
506 การคืนหลักประกัน	500-8

*ข้อบังคับ

หมวด 500 การวางหลักประกัน

501 หลักการทั่วไป

การวางหลักประกัน มีหลักการสำคัญดังต่อไปนี้

(1) ในการซื้อขายและการชำระหนี้ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาชิกมีหน้าที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการวางหลักประกันของลูกค้ายกของสมาชิกกับสมาชิกให้เหมาะสมชัดเจน โดยไม่ขัดหรือแย้งกับข้อบังคับนี้

(2) ในการวางหลักประกันของสมาชิกกับสำนักหักบัญชี สมาชิกมีหน้าที่วางหลักประกันในบัญชีสมาชิกแยกต่างหากจากบัญชีของลูกค้ายกของสมาชิก

(3) เพื่อประสิทธิภาพในการชำระหนี้กับสำนักหักบัญชี สำนักหักบัญชีอาจนำหลักประกันของสมาชิกมาหักกลบลบกับหลักประกันของลูกค้ายกที่ผิดนัดของสมาชิกได้

(*ความในหลักเกณฑ์ 501 (1) เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 26 กันยายน 2559 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 3 ตุลาคม 2559 เป็นต้นไป)

*502 ประเภทของหลักประกัน

สำนักหักบัญชีกำหนดประเภทของหลักประกันไว้ดังต่อไปนี้ โดยมีหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการตามที่สำนักหักบัญชีกำหนด

*502.01 หลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin)

**หลักประกันรักษาสภาพที่สำนักหักบัญชีจะเรียกเก็บ สำนักหักบัญชีจะคำนวณตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) หลักประกันรักษาสภาพสำหรับฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในแต่ละเดือน สำนักหักบัญชีจะคำนวณมูลค่าหลักประกันที่สมาชิกต้องวางจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของสินค้าอ้างอิงประเภทเดียวกัน โดยใช้อัตราหลักประกันรักษาสภาพตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด

ข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า)

หมวด 500 การวางหลักประกัน

(2) หลักประกันรักษาสภาพก่อนระยะเวลาส่งมอบสินค้า (Spot Month Margin) สำนักหักบัญชีจะคำนวณมูลค่าหลักประกันที่สมาชิกต้องวางจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของสินค้าอ้างอิงประเภทเดียวกันในเดือนสุดท้ายของการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดให้ส่งมอบสินค้า โดยใช้อัตราหลักประกันรักษาสภาพตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด

(3) หลักประกันรักษาสภาพของค่าความเสี่ยงระหว่างเดือน (Inter-month Spread Maintenance Margin) สำนักหักบัญชีจะคำนวณมูลค่าหลักประกันที่สมาชิกต้องวางจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของสินค้าอ้างอิงประเภทเดียวกันที่มีความเสี่ยงในทางตรงกันข้าม โดยสำนักหักบัญชีอาจใช้อัตราค่าความเสี่ยงระหว่างเดือน (Inter-month Spread Margin Rate) ในอัตราที่แตกต่างกันได้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

(4) หลักประกันรักษาสภาพของค่าความเสี่ยงระหว่างสินค้าอ้างอิง (Inter-commodity Spread Credit) สำนักหักบัญชีจะคำนวณมูลค่าหลักประกันที่สมาชิกต้องวางโดยหักอัตราค่าความเสี่ยงระหว่างสินค้าอ้างอิง (Inter-commodity Spread Credit Rate) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าอ้างอิงมีความสัมพันธ์กันได้ โดยสำนักหักบัญชีอาจใช้อัตราค่าความเสี่ยงระหว่างสินค้าอ้างอิง (Inter-commodity Spread Credit Rate) ในอัตราที่แตกต่างกันได้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักหักบัญชีกำหนด

(5) หลักประกันขั้นต่ำสำหรับการถือครองฐานะขายออปชั่น (Short Option Minimum Charge) สำนักหักบัญชีจะคำนวณมูลค่าหลักประกันที่สมาชิกต้องวางจากฐานะขายออปชั่น โดยใช้อัตราหลักประกันขั้นต่ำตามที่สำนักหักบัญชีประกาศกำหนด

การเรียกเก็บหลักประกันตามวรรคสอง สำนักหักบัญชีจะพิจารณาเรียกเก็บโดยคำนึงถึงความเสี่ยงจากการถือครองฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยสำนักหักบัญชีจะนำผลรวมของมูลค่าหลักประกันที่สมาชิกต้องวางตาม (1) (2) และ (3) หักอัตราส่วนลดค่าความเสี่ยงตาม (4) ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด ทั้งนี้ สมาชิกต้องวางหลักประกันไม่ต่ำกว่าหลักประกันตาม (5) กรณีมีการถือครองฐานะขายออปชั่นร่วมด้วย

(*ความในหลักเกณฑ์ 502.01 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 18 ธันวาคม 2558 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2559 เป็นต้นไป)

(**ความในวรรคหนึ่งของหลักเกณฑ์ 502.01 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 26 กันยายน 2559 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 3 ตุลาคม 2559 เป็นต้นไป)

ข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า)

หมวด 500 การวางหลักประกัน

***502.02 หลักประกันผันแปร (Variation Margin)**

สำนักหักบัญชีจะคำนวณกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส ในบัญชีสมาชิกและบัญชีของลูกค้าของสมาชิกทุกวันทำการภายในเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยจะแจ้งสมาชิกเพื่อดำเนินการวางหลักประกันผันแปร

******เมื่อสมาชิกได้รับแจ้งจากสำนักหักบัญชีตามวรรคหนึ่ง สมาชิกต้องนำเงินสดมาวางเป็นหลักประกันผันแปรกับสำนักหักบัญชีตามสกุลเงินที่ได้รับแจ้ง

*(*ความในวรรคหนึ่งของหลักเกณฑ์ 502.02 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 3 มิถุนายน 2554 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 มิถุนายน 2554 เป็นต้นไป)*

*(*ความในวรรคสองของหลักเกณฑ์ 502.02 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 2 เมษายน 2561 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 23 เมษายน 2561 เป็นต้นไป)*

***502.03 หลักประกันส่วนเพิ่ม (Additional Margin)**

ในกรณีที่สำนักหักบัญชีพิจารณาสถานะตลาดโดยรวมแล้วพบว่า สมาชิกมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นจากการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อาจส่งผลให้เกิดความเสียหายต่อสำนักหักบัญชี ให้สมาชิกมีหน้าที่วางหลักประกันส่วนเพิ่ม ทั้งนี้ การวางหลักประกันส่วนเพิ่มดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักหักบัญชีกำหนด

*(*ความในหลักเกณฑ์ 502.03 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 เป็นต้นไป)*

503 การวางหลักประกัน

503.01 การวางหลักประกัน

(1) สมาชิกที่ใช้บริการชำระหนี้กับสำนักหักบัญชีต้องวางหลักประกันตามประเภทที่สำนักหักบัญชีเรียกเก็บตามรายงานการชำระหนี้ของสำนักหักบัญชีสำหรับบัญชีหลักประกันของสมาชิกและของลูกค้าของสมาชิก ตามระดับความเสี่ยงของแต่ละบัญชีดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด

*(2) ในระหว่างวันทำการหรือในกรณีที่สถานะตลาดหรือราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีความผันผวนมากผิดปกติหรือมีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าอาจเกิดความผันผวนดังกล่าว สมาชิกต้องวางหลักประกันระหว่างวัน (Intra-day Margin) ตามเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด เมื่อสำนักหักบัญชีคำนวณมูลค่าหลักประกันที่สมาชิกต้องวางจากการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของสมาชิกหรือของลูกค้าของสมาชิก และราคาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ ขณะใดขณะหนึ่งระหว่างเวลาซื้อขายตามหลักเกณฑ์ 504.01 เปรียบเทียบกับมูลค่าหลักประกันในบัญชีสมาชิกและบัญชีของลูกค้าของสมาชิกรวมกับทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงที่สมาชิกมีอยู่ที่สำนักหักบัญชีแล้วไม่เพียงพอ สมาชิกต้องวางหลักประกันให้เท่ากับอัตราหรือมูลค่าหลักประกันระหว่างวันที่สำนักหักบัญชีคำนวณได้ ทั้งนี้ สมาชิกอาจต้องวางหลักประกันระหว่างวันมากกว่า 1 ครั้งต่อวัน

(*ความในหลักเกณฑ์ 503.01(2) เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 2 เมษายน 2561 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 23 เมษายน 2561 เป็นต้นไป)

**503.02 ระยะเวลาการวางหลักประกัน

*(1) สมาชิกที่มีหน้าที่วางหลักประกันตามหลักเกณฑ์ 502 ต้องวางหลักประกันในวันทำการถัดจากวันที่สำนักหักบัญชีส่งรายงานเพื่อการชำระหนี้ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด

(2) สมาชิกที่มีหน้าที่วางหลักประกันตามหลักเกณฑ์ 503.01 (2) ต้องวางหลักประกันระหว่างวันภายในระยะเวลาที่กำหนดหลังจากที่ได้รับแจ้งจากสำนักหักบัญชี ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด

(*ความในหลักเกณฑ์ 503.02 (1) เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 2 เมษายน 2561 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 23 เมษายน 2561 เป็นต้นไป)

(**ความในหลักเกณฑ์ 503.02 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 19 มกราคม 2567 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 เป็นต้นไป)

503.03 ทรัพย์สินที่วางเป็นหลักประกัน

สมาชิกต้องวางหลักประกันเป็นเงินสด พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง หรือทรัพย์สินอื่น ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยสมาชิกต้องวางหลักประกันที่สมบูรณ์ ไม่บกพร่อง และไม่ถูกรอนสิทธิโดยบุคคลอื่นใด

ทั้งนี้ สำนักหักบัญชีจะจัดให้มีระบบติดตามการเปลี่ยนแปลงมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันเป็นประจำทุกวันทำการ เพื่อให้สมาชิกดำรงมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันสอดคล้องกับสถานะตลาดที่เป็นจริง ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขของสำนักหักบัญชี

503.04 อัตราหรือมูลค่าหลักประกัน

*สำนักหักบัญชีจะคำนวณอัตราหรือมูลค่าหลักประกันและเปลี่ยนแปลงอัตราหรือมูลค่าหลักประกันแต่ละประเภท ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยสำนักหักบัญชีจะทบทวนอัตราหลักประกันรักษาสภาพดังกล่าวอย่างน้อยทุกไตรมาสหรือตามระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีเห็นสมควร

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงการคำนวณอัตราหรือมูลค่าของหลักประกัน ให้ใช้อัตราหรือมูลค่าที่คำนวณใหม่กับทุกฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีในบัญชีสมาชิกและบัญชีของลูกค้าของสมาชิก

(*ความในหลักเกณฑ์ 503.04 วรรคแรก เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 7 มกราคม 2554 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2554 เป็นต้นไป)

504 การปรับมูลค่าให้เป็นไปตามราคาตลาด (Mark-to-market) และการวางหลักประกันเพิ่ม

*504.01 การปรับมูลค่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

สำนักหักบัญชีจะปรับมูลค่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เป็นไปตามราคาตลาด (Mark-to-market) โดยคำนวณจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างน้อยทุกวันทำการภายในเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด ในแต่ละบัญชีของสมาชิกและบัญชีของลูกค้าของสมาชิก ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักหักบัญชีกำหนด

(*ความในหลักเกณฑ์ 504.01 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 3 มิถุนายน 2554 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 มิถุนายน 2554 เป็นต้นไป)

504.02 การวางหลักประกันเพิ่ม

สมาชิกมีหน้าที่รักษาอัตราหรือมูลค่าหลักประกันในบัญชีสมาชิกหรือบัญชีของลูกค้าของสมาชิกให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักหักบัญชี

*กรณีสมาชิกรายใดมีหลักประกันในบัญชีใดบัญชีหนึ่งน้อยกว่าอัตราหรือมูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้กับสำนักหักบัญชี ณ สิ้นวันทำการหรือระหว่างวันทำการ แล้วแต่กรณี หรือหลักประกันที่สำนักหักบัญชีเรียกเก็บจากสมาชิกรายใดมีการเปลี่ยนแปลงอันเนื่องมาจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินตามหลักเกณฑ์ 503.03 สมาชิกรายนั้นต้องนำหลักประกันมาวางเพิ่มเพื่อให้หลักประกันในบัญชีนั้นไม่ต่ำกว่าอัตราหรือมูลค่าและภายในระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด

(*ความในหลักเกณฑ์ 504.02 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 2 เมษายน 2561 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 23 เมษายน 2561 เป็นต้นไป)

505 การเก็บรักษาและการบริหารหลักประกัน

*505.01 การเก็บรักษาหลักประกัน

สำนักหักบัญชีจะเก็บรักษาหลักประกันตามประเภททรัพย์สินที่สมาชิกวางไว้กับสำนักหักบัญชี โดยอาจกำหนดนโยบายการบริหารหลักประกันตามหลักเกณฑ์ 505.03 และจะบันทึกจำนวนหลักประกัน โดยแยกเป็นหลักประกันการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อบัญชีสมาชิก และหลักประกันการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อบัญชีของลูกค้าของสมาชิก

*(*ความในหลักเกณฑ์ 505.01 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 5 พฤศจิกายน 2553 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 เป็นต้นไป)*

505.02 การเก็บรักษาหลักประกันของสมาชิก

สมาชิกต้องทำการบันทึกบัญชีหลักประกันและเก็บรักษาหลักประกันของสมาชิกแยกออกจากหลักประกันของลูกค้าของสมาชิก และจัดทำบัญชีแสดงฐานะหลักประกันของสมาชิกแยกออกจากของลูกค้าของสมาชิก

สมาชิกจะนำหลักประกันในบัญชีหลักประกันของลูกค้าของสมาชิก มาหักกลบลบกับหลักประกันในบัญชีสมาชิกมิได้

505.03 การบริหารหลักประกัน

สำนักหักบัญชีหรือบุคคลที่สำนักหักบัญชีมอบหมายอาจนำหลักประกันที่ได้รับจากสมาชิกไปบริหารจัดการ โดยขาดดอกผลหรือนำไปลงทุนได้ ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชี กำหนด โดยคำนึงถึงสภาพคล่องและความเสี่ยงในการลงทุนตลอดจนผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อเสถียรภาพของระบบการชำระหนี้ของสำนักหักบัญชี ทั้งนี้ ผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันภายหลังจากหักค่าบริหารจัดการ สำนักหักบัญชีจะจัดสรรให้แก่สมาชิกตามอัตราและวิธีการที่สำนักหักบัญชีกำหนด

ข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า)

หมวด 500 การวางหลักประกัน

506 การคืนหลักประกัน

*สมาชิกอาจขอคืนหลักประกันที่วางไว้กับสำนักหักบัญชีได้ เมื่อพิจารณาตามหลักเกณฑ์การวางหลักประกันแล้วปรากฏว่า หลักประกันที่วางไว้กับสำนักหักบัญชีมีมากกว่าอัตราหรือมูลค่าหลักประกันตามหลักเกณฑ์ 502 โดยสมาชิกอาจขอคืนหลักประกันได้เฉพาะในส่วนที่เกินเท่านั้น โดยสมาชิกจะต้องแจ้งให้สำนักหักบัญชีทราบล่วงหน้าภายในเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด และสำนักหักบัญชีจะคืนทรัพย์สินประเภทเดียวกับที่สมาชิกวางเป็นหลักประกันไว้กับสำนักหักบัญชี ทั้งนี้ สำนักหักบัญชีอาจไม่อนุญาตให้ขอคืนได้ หากมีเหตุผลอันสมควร หรือสำนักหักบัญชีอาจตกลงเงื่อนไขเพิ่มเติมเกี่ยวกับการขอคืนหลักประกันกับสมาชิกได้

**การคืนหลักประกันตามวรรคหนึ่ง สำนักหักบัญชีจะคืนหลักประกันส่วนเกินในจำนวนที่เหลือภายหลังหักชำระหนี้และค่าบริหารจัดการที่สมาชิกค้างชำระต่อสำนักหักบัญชีตามวิธีและระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด

(*ความในวรรคแรกของหลักเกณฑ์ 506 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 5 พฤศจิกายน 2553 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 เป็นต้นไป)

(**ความในวรรคสองของหลักเกณฑ์ 506 เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ความใหม่นี้แทน โดยข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 18 ธันวาคม 2558 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2559 เป็นต้นไป)

(*ข้อบังคับของสำนักหักบัญชี หมวด 500 การวางหลักประกัน เดิมถูกยกเลิก และให้ใช้ข้อบังคับของสำนักหักบัญชี (ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) หมวด 500 การวางหลักประกัน ลงวันที่ 19 ตุลาคม 2550 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2550 เป็นต้นไป)