

กสธ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

18 มีนาคม 2547

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ กลต.ธ.(ว) 1b /2547 เรื่อง การทบทวนมาตรการป้องกันความเสี่ยงของระบบ
ชำระราคาและส่วนของหลักทรัพย์ที่เกิดจากการสั่งซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้า

ตามที่สำนักงานได้มีหนังสือเวียนที่ กลต.ธ.(ว) 11/2547 ลงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2547
ขอให้บริษัทหลักทรัพย์ระงับการซื้อขายหลักทรัพย์แบบชำระราคาสุทธิ (net settlement) และการให้
กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (margin loan) สำหรับหุ้นที่มี 1W-Turnover ตั้งแต่ 100% ขึ้นไป และมี
P/E ratio สูงกว่า 100 เท่าหรือมีผลการดำเนินงานขาดทุน รวมถึงหลักทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นไป
ตามข้อเสนอของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ในการกำหนดมาตรการป้องกันความเสี่ยงของระบบ
ชำระราคาและส่วนของหลักทรัพย์ (settlement risk) ที่เกิดจากการสั่งซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้า
ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

สำนักงานขอเรียนว่า คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในประชุมครั้งที่ 3/2547 เมื่อวันที่
17 มีนาคม 2547 มีมติดังนี้

1. แต่งตั้งคณะกรรมการขึ้นมาคณะกรรมการนี้เรียกว่า “คณะกรรมการพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์
ในการห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์แบบชำระราคาสุทธิ (net settlement) และห้ามการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อ
หลักทรัพย์ (margin loan)” ซึ่งคณะกรรมการดูนี้จะช่วยดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปอย่างมี
ระเบียบ โดยมีแนวทางดำเนินการเฉพาะหลักทรัพย์ที่ผิดปกติเท่านั้น เพื่อป้องกันมิให้เกิดผลกระทบ
ในวงกว้าง ทั้งนี้ แนวทางดำเนินการดังกล่าวจะทดสอบมาตรการที่มีอยู่เดิม 2 เรื่องคือ (ก) กติกาของ
สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ที่ห้าม net settlement และ margin loan ในหุ้นที่อยู่ใน Turnover List ที่มี
1W-Turnover ตั้งแต่ 100% ขึ้นไป และมี P/E ratio สูงกว่า 100 เท่าหรือมีผลการดำเนินงานขาดทุน
รวมถึงหลักทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้อง และ (ข) มาตรการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ห้าม
net settlement และ margin loan ในหุ้นที่อยู่ในกลุ่ม REHABCO

2. คณะกรรมการตาม 1. จะทำหน้าที่ศึกษา ทบทวน และกำหนดหลักเกณฑ์
ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะใช้ในการสั่งห้าม net settlement และ margin loan เป็นรายหลักทรัพย์
และติดตามให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปฏิบัติตามเกณฑ์ดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการดูนี้ประกอบด้วย

(1) นายโยธิน อารี	คณะกรรมการ
(2) นายสุเทพ พีตakanan*	คณะกรรมการ
(3) นายมัชณิมา กุญชร ณ อยุธยา	คณะกรรมการ
(4) ดร. นริศ ชัยสูตร	คณะกรรมการ
(5) ดร. อุตตม สาวนาียน	คณะกรรมการ
(6) นายรพี สุจริตกุล	คณะกรรมการ
(7) นายสุทธิชัย จิตรวาณิช	คณะกรรมการ
(8) ผู้แทนฝ่ายตรวจสอบและคดี	เลขานุการ
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.	

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ยังคงต้องจัดส่งแบบรายงานการซื้อหลักทรัพย์ประจำสัปดาห์ ต่อสำนักงานตามหลักเกณฑ์เดิมต่อไป นอกจากนี้ สำนักงานจะเผยแพร่ค่า Free Float ของหุ้นทุกด้วย ที่ซื้อขายในกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์ฯ รายสัปดาห์ใน website ของสำนักงานภายใต้ What's New หัวข้อ Turnover list หรือ ภายใต้เอกสารเผยแพร่ หัวข้อสถิติ ทั้งนี้ เริ่มตั้งแต่วันศุกร์ที่ 19 มีนาคม 2547 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

๘. ๑ - ~

(นายธีระชัย ภูวนานนาร努บาล)

เลขานุการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์
โทร. 0-2252-3223 ต่อ 1228, 1229