



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4 มิถุนายน 2542

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ที่ ร. (ว) 17 /2542 เรื่อง ซักซ้อมความเข้าใจในการเข้าตรวจสอบระบบ credit balance ของสำนักงาน

ตามที่สำนักงานได้นำประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และประกาศสำนักงานว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใบลูกค้านำไปเพื่อขายชอร์ตในระบบ credit balance ออกใช้บังคับ จำนวนรวม 3 ฉบับ และได้มีหนังสือที่ กสท.ร. (ว) 32/2540 ลงวันที่ 26 ธันวาคม 2540 กำหนดให้บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะใช้ระบบ credit balance ในการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จะต้องแจ้งการเริ่มใช้ระบบ credit balance ให้สำนักงานทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการ ซึ่งในทางปฏิบัติ สำนักงานจะเข้าตรวจสอบระบบ credit balance เพื่อประเมินความพร้อมของบริษัท ก่อนที่บริษัทจะเริ่มปฏิบัติงาน นั้น

เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถเตรียมความพร้อมในการดำเนินการเพื่อนำระบบ credit balance มาใช้ในการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ/หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ต ทั้งในด้านขั้นตอนและวิธีการในการปฏิบัติงาน ระบบคอมพิวเตอร์ที่รองรับการปฏิบัติงาน ระบบการควบคุมภายในและการควบคุมความเสี่ยงของบริษัท สำนักงานขอเรียนซักซ้อมความเข้าใจว่าในการประเมินความพร้อมของบริษัทในเรื่องดังกล่าว สำนักงานจะพิจารณาในเรื่องต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

1. นโยบายของบริษัทในการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ/หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ต โดยใช้ระบบ credit balance
2. หลักเกณฑ์ ขั้นตอน และวิธีปฏิบัติในการพิจารณารับลูกค้า การเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ และการทำสัญญาให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ/หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ต
3. วิธีการควบคุมมิให้มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ/หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตแก่บุคคลที่เป็นตัวแทนของบุคคลอื่น (nominee)
4. วิธีการควบคุมยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รวมทั้งบริษัทไม่ให้เกินกว่าเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด

5. ระบบการป้องกันความเสี่ยงในการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ/หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตในด้านต่าง ๆ ได้แก่

(1) การป้องกันความเสี่ยงจาก credit risk ของลูกค้า

(1.1) การกำหนดวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งการทบทวนวงเงินของลูกค้า

(1.2) การกำหนดให้ลูกค้าต้องนำเงินมาวางเป็นประกันการชำระหนี้ในบัญชีมาร์จิ้นก่อนการสั่งซื้อหรือการขายชอร์ตหลักทรัพย์ในครั้งแรก

(1.3) การกำหนดประเภทของหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถนำมาใช้เป็นประกันการชำระหนี้ในบัญชีมาร์จิ้น

(1.4) การกำหนดหลักเกณฑ์ป้องกันการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ/หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตกระจุกตัวในลูกค้ารายใดรายหนึ่ง

(1.5) ระบบการบันทึกการขายการในบัญชีมาร์จิ้น และการคำนวณอำนาจซื้อหรือขายชอร์ต (purchasing/selling power) ของลูกค้าในบัญชีมาร์จิ้น

(1.6) ระบบการควบคุมมิให้มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ/หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตเกินวงเงิน (credit line) หรืออำนาจซื้อ/ขายชอร์ต ณ ขณะใดขณะหนึ่งของลูกค้า หรือเกินหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่กำหนดไว้

(2) การป้องกันความเสี่ยงจาก market risk

(2.1) หลักเกณฑ์ในการพิจารณากำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ที่จะอนุญาตให้ลูกค้าซื้อหรือขายชอร์ตจากบัญชีมาร์จิ้น (marginable securities) และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่เหมาะสมสำหรับแต่ละหลักทรัพย์ (multiple margin rate) รวมทั้งระยะเวลาในการทบทวนรายชื้อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นดังกล่าว

(2.2) การกำหนดหลักเกณฑ์การ mark to market มูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่วางเป็นประกัน และมูลค่าหลักทรัพย์ที่ลูกค้ายืมจากบริษัท เพื่อส่งมอบการขายชอร์ตของลูกค้า

(2.3) การกำหนดหลักเกณฑ์ป้องกันการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ/หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง

(3) การป้องกันความเสี่ยงจาก interest rate risk

(3.1) การกำหนดอัตราดอกเบี้ยมาร์จิ้น

(3.2) วิธีการคำนวณดอกเบี้ยที่ต้องเรียกเก็บ และวิธีการเรียกเก็บดอกเบี้ยจากลูกค้า

(4) การป้องกันความเสี่ยงจาก operation risk

(4.1) กำหนดหลักเกณฑ์ที่ลูกค้าประสงค์จะถอนเงินที่ใช้เป็นหลักประกันจากบัญชีมาร์จิ้น และวิธีการให้ลูกค้านำเงินมาวางเพิ่มเฉพาะคราว

(4.2) ระบบการควบคุมดูแลสถานะของลูกค้า ซึ่งรวมถึงการควบคุมความเพียงพอของหลักประกัน (maintenance margin) และการกำหนดขั้นตอนในการดำเนินการ call margin และ force sale ตามเกณฑ์ที่กำหนด

(5) การจัดให้มีระบบการควบคุมภายใน และให้หน่วยงานดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์กำหนดวิธีการป้องกันความเสี่ยงที่เหมาะสม และการตรวจสอบดูแลให้ การปฏิบัติงานของพนักงานเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่กำหนดไว้

(6) ระบบรายงานข้อมูลการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ/หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตโดยใช้ระบบ credit balance ของบริษัท และสรุปความเคลื่อนไหวของสถานะ ความเป็นลูกหนี้ของลูกค้า

6. การจัดให้มีระบบคอมพิวเตอร์ (software) ที่ใช้รองรับการปฏิบัติงานการให้กู้ยืมเงิน เพื่อซื้อหลักทรัพย์และ/หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ต โดยใช้ระบบ credit balance

7. วิธีการปฏิบัติต่อทรัพย์สินของลูกค้า

(1) หลักเกณฑ์การแยกบัญชีเงินและหลักทรัพย์ของลูกค้าออกจากบัญชีของบริษัท และวิธีการคำนวณความเพียงพอของจำนวนเงินที่บริษัทต้องแยกออกจากบัญชีของบริษัท

(2) นโยบายในการนำเงินของลูกค้าที่วางไว้กับบริษัทไปลงทุนหาผลประโยชน์

(3) การกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ต้องชำระให้แก่ลูกค้า

(4) วิธีการคำนวณดอกเบี้ยที่ต้องชำระ และวิธีการชำระดอกเบี้ยให้แก่ลูกค้า

(5) ระบบรายงานเกี่ยวกับทรัพย์สินของลูกค้า

8. การดำเนินการเปลี่ยนบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตามระบบเดิมให้เป็นระบบ credit balance

9. การดำเนินการกับบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตามระบบเดิมในกรณีที่ ไม่สามารถเปลี่ยนเป็นระบบ credit balance ได้

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายพี สุจริตกุล)

แทน

เลขธิการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์

โทร. 2523223 ต่อ 1214