



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

23 เมษายน 2546

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

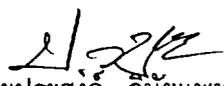
ที่ กส.ธ.(ว) 10 / 2546 เรื่อง การชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการ โอนย้าย  
รายการซื้อหลักทรัพย์ที่ยังไม่ได้ชำระเงินจากบัญชีเงินสดไปยังบัญชีมาร์จิน

ด้วยปรากฏว่ามีบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้สอบถามว่า หากลูกค้าของบริษัทมีบัญชีซื้อขาย  
หลักทรัพย์ทั้งบัญชีเงินสดและบัญชีมาร์จิน และในกรณีที่ลูกค้าสั่งซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด และต่อมาขอโอน  
หลักทรัพย์ที่สั่งซื้อดังกล่าวซึ่งยังมิได้ชำระเงิน ไปยังบัญชีมาร์จินสามารถกระทำได้หรือไม่

สำนักงานจึงขอเรียนชักซ้อมความเข้าใจในเรื่องดังกล่าว เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์มีความเข้าใจ  
และถือปฏิบัติได้อย่างถูกต้องว่า ในการพิจารณาเปิดบัญชีและกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าทั้งบัญชี  
เงินสดและบัญชีมาร์จิน บริษัทหลักทรัพย์ต้องพิจารณาถึงฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า  
เป็นสำคัญ และตรวจสอบสถานะบัญชีของลูกค้าก่อนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า ตามที่กำหนดในประกาศ  
คณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ กธ. 42/2543 ลงวันที่ 26 กันยายน 2543 ซึ่งในประเด็นนี้สำนักงานพิจารณาแล้วเห็นว่า  
หาก ณ ขณะ โอนย้ายรายการ ลูกค้ามีวงเงินในบัญชีมาร์จินเพียงพอที่จะรองรับรายการดังกล่าว การโอนรายการก็  
น่าจะเป็นสิ่งที่บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการให้ได้ อย่างไรก็ดี หากมีการโอนย้ายรายการซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าจาก  
บัญชีเงินสดไปยังบัญชีมาร์จินบ่อยครั้ง อาจเป็นเหตุให้สำนักงานมีข้อสงสัยว่า การดำเนินการดังกล่าวสืบเนื่องจาก  
บริษัทหลักทรัพย์กำหนดวงเงินให้ลูกค้าไม่เหมาะสมกับความสามารถในการชำระหนี้ จนกระทั่งลูกค้าไม่สามารถชำระ  
เงินค่าซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวในบัญชีเงินสดได้ จึงจำเป็นต้องโอนย้ายรายการซื้อหลักทรัพย์จากบัญชีเงินสดไปยังบัญชี  
มาร์จิน ซึ่งการพิจารณาวงเงินให้แก่ลูกค้าไม่เหมาะสมเข้าข่ายเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของประกาศข้างต้น  
และมีผลเป็นการปฏิบัติไม่ชอบตามมาตรา 113 ซึ่งมีบทกำหนดโทษตามมาตรา 282 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ  
(ต้องระวางโทษปรับไม่เกินสามแสนบาทและปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาทตลอดเวลาที่ยังมีได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง)  
บริษัทหลักทรัพย์จึงควรใช้ความระมัดระวังในการ โอนย้ายรายการซื้อหลักทรัพย์จากบัญชีเงินสดไปยังบัญชีมาร์จิน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติโดยเคร่งครัดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

  
(นายประสงค์ วินัยแพทย)

รองเลขาธิการ  
เลขาธิการ แทน

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

โทร 0-2252-3223 ต่อ 1214

สำเนาส่ง กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย