



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๒๘ กันยายน 2541

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ที่ ธ. (ว) ๒๐ /2541 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศแก้ไขหลักเกณฑ์การให้กู้ยืมเงิน เพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ต ในระบบ credit balance

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 41/2541 เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 8 กันยายน 2541 เพื่อแก้ไขและเพิ่มเติมหลักเกณฑ์การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตในระบบ credit balance จากที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 42/2540 ลงวันที่ 4 ธันวาคม 2540 สำนักงานจึงขอส่งสำเนาประกาศดังกล่าวซึ่งได้ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา ตอนพิเศษ 81 ง ลงวันที่ 14 กันยายน 2541 แล้ว และเพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์เข้าใจรายละเอียดของประกาศข้างต้น และถือปฏิบัติได้ถูกต้อง สำนักงานขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตในระบบ credit balance ในประเด็นที่มีการแก้ไขและเพิ่มเติม ดังนี้

1. นิยามของคำว่า “เงินกองทุน” แก้ไขนิยามของคำว่า “เงินกองทุน” ที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รวมทั้งบริษัทว่าต้องไม่เกิน 5 เท่า และการให้กู้ยืมกระจุกตัวในลูกค้ารายใดรายหนึ่งว่าต้องไม่เกินร้อยละ 25 เพื่อให้ใกล้เคียงกับเงินกองทุนที่แท้จริงของบริษัทหลักทรัพย์หรือบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ในขณะใดขณะหนึ่งมากขึ้น ดังนี้

1.1 กรณีบริษัทหลักทรัพย์ ให้ใช้ตัวเลขส่วนของผู้ถือหุ้นตามแบบรายงานฐานะการเงิน (บ.ล. 2) ณ วันสิ้นเดือนล่าสุด ทันทีที่บริษัทจัดทำแล้วเสร็จ ซึ่งจะต้องไม่เกินกว่าวันที่ 21 ของเดือนถัดไป (วันที่สำนักงานกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องส่งแบบ บ.ล. 2 ให้สำนักงาน) และให้ปรับปรุงตัวเลขส่วนของผู้ถือหุ้นดังกล่าวด้วยตัวเลขการเพิ่มทุน ลดทุน หรือเงินที่ได้จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัท ซึ่งเกิดขึ้นภายหลังวันที่ระบุในแบบ บ.ล. 2 (ถ้ามี) ดังตัวอย่างต่อไปนี้

ตัวอย่างที่ 1 บริษัทหลักทรัพย์จัดทำแบบรายงาน บ.ล. 2 เสร็จก่อนกำหนด :
บริษัทหลักทรัพย์ ก. ยื่นรายงานแบบ บ.ล. 2 ของ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2541 ต่อสำนักงานในวันที่
17 สิงหาคม 2541

การคำนวณเงินกองทุน

- ระหว่างวันที่ 1 -16 สิงหาคม 2541 ใช้ตัวเลขในแบบ บ.ล. 2 ของ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2541
- ตั้งแต่วันที่ 17 สิงหาคม 2541 จนถึงวันที่ยื่นแบบรายงาน บ.ล. 2 ของเดือนถัดไป แต่ไม่เกินวันที่ 20 กันยายน 2541 ใช้ตัวเลขในแบบ บ.ล. 2 ของ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2541

ตัวอย่างที่ 2 บริษัทหลักทรัพย์จัดส่งแบบรายงาน บ.ล. 2 ถ้าช้า : บริษัทหลักทรัพย์ ข.
ยื่นแบบรายงาน บ.ล. 2 ของ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2541 ต่อสำนักงานในวันที่ 24 สิงหาคม 2541

การคำนวณเงินกองทุน

- ระหว่างวันที่ 1-20 สิงหาคม 2541 ใช้ตัวเลขในแบบ บ.ล. 2 ของ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2541
- ตั้งแต่วันที่ 21 สิงหาคม 2541 จนถึงวันยื่นแบบรายงาน บ.ล. 2 ของเดือนถัดไป แต่ไม่เกินวันที่ 20 กันยายน 2541 ใช้ตัวเลขที่ต้องปรากฏในแบบ บ.ล. 2 ของ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2541

ตัวอย่างที่ 3 บริษัทหลักทรัพย์มีการเพิ่มทุนภายหลังวันที่ระบุในแบบ บ.ล. 2 :
บริษัทหลักทรัพย์ ค. ยื่นแบบรายงาน บ.ล. 2 ของ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2541 ต่อสำนักงานในวันที่
21 สิงหาคม 2541 และบริษัทมีการเพิ่มทุนโดยได้รับเงินเพิ่มทุนในวันที่ 10 สิงหาคม 2541

การคำนวณเงินกองทุน

- ระหว่างวันที่ 1 - 9 สิงหาคม 2541 ใช้ตัวเลขในแบบ บ.ล. 2 ของ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2541
- ระหว่างวันที่ 10 - 20 สิงหาคม 2541 ใช้ตัวเลขในแบบ บ.ล. 2 ของ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2541 บวก จำนวนเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน
- ตั้งแต่วันที่ 21 สิงหาคม 2541 จนถึงวันที่ยื่นแบบรายงาน บ.ล. 2 ของเดือนถัดไป แต่ไม่เกินวันที่ 20 กันยายน 2541 ใช้ตัวเลขในแบบ บ.ล. 2 ของ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2541 บวก จำนวนเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน

1.2 กรณีบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ให้ใช้ตัวเลขส่วนของผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรไว้
ในบัญชีด้านธุรกิจหลักทรัพย์ตามแบบรายงานฐานะการเงิน (ชุดแยกธุรกิจ) (แบบ บ.ง. 3 ชุดแยกธุรกิจ)

ณ วันสิ้นเดือนล่าสุด ทันทีที่บริษัทจัดทำแล้วเสร็จ ซึ่งจะต้องไม่เกินกว่าวันที่ 15 ของเดือนถัดไป (วันที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ต้องส่งแบบรายงานฐานะการเงิน (บ.จ. 3)) และให้ปรับปรุงด้วยตัวเลขการจัดสรรทุนให้ด้านธุรกิจหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงภายหลังวันที่ระบุในแบบ บ.จ. 3 ชุดแยกธุรกิจดังกล่าว (ถ้ามี) ทั้งนี้ วิธีการคำนวณเงินกองทุนจะเหมือนกับกรณีบริษัทหลักทรัพย์ตามตัวอย่างที่กล่าวข้างต้น ยกเว้นในเรื่องวันที่ที่บริษัทต้องส่งแบบรายงาน

2. ประเภททรัพย์สินที่วางเป็นประกันในบัญชีมาร์จิ้น กำหนดประเภททรัพย์สินเพิ่มเติม ดังนี้

2.1 ตัวเงินคลัง

2.2 พันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่ออก โดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน

2.3 พันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้รับอาวัลหรือค้ำประกันต้นเงิน และดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข

สำหรับทรัพย์สินประเภทตราสารหนี้ทั่วไป ได้แก่ ใบจากเดิมที่กำหนดให้ใช้ได้เฉพาะตราสารหนี้ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์เท่านั้น เป็นตราสารหนี้ที่ตัวตราสารหนี้ ผู้ออก ผู้ค้ำประกัน ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้สืบทาย ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ BBB ขึ้นไป

3. การคำนวณมูลค่าหลักประกัน กำหนดวิธีการคำนวณมูลค่าหลักประกันในบัญชีมาร์จิ้นเพิ่มเติมในกรณีที่หลักประกันเป็นหุ้น ให้บริษัทหลักทรัพย์นับรวมมูลค่าสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนมูลค่าสิทธิที่จะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิระยะสั้นที่จะซื้อหุ้น หรือมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิระยะสั้นด้วย โดยในการคำนวณมูลค่าให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

สำหรับการคำนวณมูลค่าหลักประกันที่เป็นหลักทรัพย์ ซึ่งตามประกาศฉบับใหม่ กำหนดให้ใช้ราคาตลาด และในกรณีที่ไม่มีราคาตลาดให้ใช้ราคาตราหรือราคาอื่นที่เหมาะสม นั้น ในกรณีที่หลักประกันเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน แต่ไม่มีการซื้อขาย หรือเป็นหลักทรัพย์ที่ถูกขึ้นเครื่องหมาย C หรือ SP บริษัทหลักทรัพย์อาจคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยใช้ราคาอื่นที่เหมาะสมแทนราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของหลักทรัพย์นั้นก็ได้

4. เกณฑ์ควบคุมการให้กู้ยืมกระจุกตัวในลูกค้ารายใดรายหนึ่ง กำหนดช้อยกเว้นเพิ่มเติม ให้บริษัทหลักทรัพย์มียอดหนี้คงค้างของลูกค้ารายใดรายหนึ่งสูงกว่าร้อยละ 25 ของเงินกองทุนได้ หากยอดหนี้คงค้างของลูกค้าสูงกว่าเกณฑ์ที่กำหนด เนื่องจากเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์ลดลง

5. เกณฑ์ควบคุมยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รวมทั้งบริษัท แก้ไขใน 2 ประเด็น คือ

5.1 กำหนดข้อยกเว้นให้บริษัทหลักทรัพย์มียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รวมเกินกว่า 5 เท่าของเงินกองทุนได้ ถ้าเกิดขึ้นจากกรณีต่าง ๆ ในลักษณะเดียวกันกับเกณฑ์การให้กู้ยืมกระจุยตัวในลูกค้ายรายใดรายหนึ่งตามที่กล่าวใน 4.

5.2 แก้ไขให้จำนวนเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณตามเกณฑ์ดังกล่าวเป็นจำนวนเงินให้กู้ยืมหลังจากหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้ว เนื่องจากเงินกองทุนที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณตามเกณฑ์ข้างต้นมาจากตัวเลขเงินกองทุนตามงบการเงินซึ่งเป็นจำนวนที่สุทธจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนดแล้ว

6.¹ การห้ามบริษัทหลักทรัพย์ให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่าย
เพิ่มเติมหลักเกณฑ์ในเรื่องการห้ามบริษัทหลักทรัพย์ให้กู้ยืมเงินแก่ลูกค้าเพื่อซื้อหุ้นที่บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่หุ้นนั้นเป็นหุ้นที่เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเป็นครั้งแรก (IPO) โดยการห้ามให้กู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดระยะเวลา 30 วันแรกที่หุ้นดังกล่าวได้รับอนุญาตให้ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และใช้บังคับกับกรณีที่บริษัทในเครือของบริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นนั้นด้วย

จึงเรียนมาเพื่อทราบและถือปฏิบัติต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายวิ สุจริตกุล)

แทน

เลขาธิการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์

โทร. 2523223 ต่อ 1214

¹ข้อ 6 ถูกยกเลิก เนื่องจาก ข้อ 7/1 ของประกาศที่ สร. 42/2540 ถูกยกเลิก