

๘ ตุลาคม 2557

เรียน ผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง
นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ที่ กธ.(ว) ๑ /2557 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักข้อความเข้าใจประกาศเกี่ยวกับ
ข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สธ. 31/2557 เรื่อง ข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้
ลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2557 เพื่อเป็นข้อกำหนดที่ใช้บังคับแทนประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 29/2543 เรื่อง ข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ
ไม่ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด ลงวันที่ 24 สิงหาคม พ.ศ. 2543 ซึ่งผู้ประกอบการไม่จำเป็นต้องถือปฏิบัติอีกต่อไป

สำนักงานจึงขอให้นำส่งภาพถ่ายประกาศ ที่ สธ. 31/2557 ดังกล่าวข้างต้นมาเพื่อโปรดทราบ
และถือปฏิบัติ และเพื่อให้ผู้ประกอบการเข้าใจหลักการของประกาศและถือปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง
สำนักงานจึงขอเรียนชักข้อความเข้าใจเนื้อหาในบางส่วนของประกาศ ดังนี้

**1. การห้ามเพิ่มยอดหนี้คงค้างของลูกค้าบัญชีมาร์จิน หรือลูกค้าที่ยืมหลักทรัพย์
สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการแก้ไขฐานะเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ**

การห้ามเพิ่มยอดหนี้คงค้างตามข้อ 3(2) ให้หมายถึง การห้ามลูกค้ารายใดรายหนึ่งเพิ่มยอดหนี้
ในทุกขณะเวลา ไม่ว่าจะเพิ่มยอดหนี้ที่เกิดจากการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ต
โดยลูกค้าจะไม่สามารถซื้อหลักทรัพย์เพิ่มใหม่ได้หลังจากที่ได้ขายหลักทรัพย์เพื่อลดยอดหนี้ไปแล้วก่อนหน้า
รวมถึงไม่สามารถยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตเพิ่มใหม่ได้หลังจากที่ซื้อหลักทรัพย์มาคืนเพื่อลดยอดหนี้ไปแล้ว
ก่อนหน้า

**2. การล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีไว้เพื่อตนเอง สำหรับบริษัทหลักทรัพย์
ที่ปรากฏเหตุอย่างใดอย่างหนึ่งตามข้อ 4**

ตามข้อ 5(2) ซึ่งกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ไม่ต้องล้างฐานะสัญญาฯ ที่มีไว้เพื่อตนเองได้
หากฐานะสัญญาฯ ดังกล่าว (ก) มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ป้องกันความเสี่ยงจากเงินลงทุนหรือภาระผูกพันของ
บริษัทหลักทรัพย์ หรือ (ข) การมีฐานะสัญญาฯ นั้น ไม่ทำให้บริษัทหลักทรัพย์มีภาระผูกพันหรือก่อนนี้เพิ่มเติม
ในภายหลัง ทั้งนี้ ข้อ (ข) ให้รวมถึงกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์มีฐานะสัญญาฯ หลายสัญญาในลักษณะที่เป็น
พอร์ต โพลี โอลิแกคฤทซ์ซึ่งมีความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ต โพลี โอลิแกคฤทซ์หรือเท่ากับศูนย์ และไม่ทำให้บริษัท
หลักทรัพย์มีภาระผูกพันหรือก่อนนี้เพิ่มเติมในภายหลัง โดยให้ถือว่าการลงทุนในลักษณะของพอร์ต โพลี โอลิแกคฤทซ์
ไม่ต้องดำเนินการล้างฐานะสัญญาฯ

3. การพิจารณาผ่อนผันขยายระยะเวลาในการยื่นแผนการแก้ไขปัญหาการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ หรือการดำเนินการแก้ไขปัญหาการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ให้ได้ตามแผนภายในระยะเวลาที่กำหนด

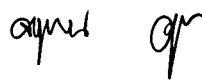
สำนักงานเพิ่มเติมข้อกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถขอผ่อนผันระยะเวลาในการยื่นแผนการแก้ไขปัญหาการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ และการแก้ไขฐานะเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ กับสำนักงานได้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการดำเนินการแก้ไขฐานะเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์ อย่างไรก็ดี ในการพิจารณาผ่อนผันขยายระยะเวลาทั้งสองกรณีดังกล่าวข้างต้น สำนักงานจะพิจารณาเหตุผลความจำเป็นอย่างเข้มงวด และในกรณีการแก้ไขฐานะเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธินั้น จะพิจารณาแผนการแก้ไขปัญหาที่บริษัทหลักทรัพย์นำเสนอประกอบด้วย ทั้งนี้ สำนักงานจะผ่อนผันขยายระยะเวลาให้ตามความจำเป็นอย่างสมเหตุสมผล โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ดังนั้น จึงขอให้บริษัทหลักทรัพย์ระมัดระวังในการควบคุมดูแลฐานะเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ และหากมีปัญหาดังกล่าวโดยเร็ว

4. วันที่ประกาศมีผลบังคับใช้

ประกาศมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยประการใด สามารถสอบถามไปยัง insec@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ



(นางจรุพรรณ อินทรุ่ง)

ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สิ่งที่ส่งมาด้วย ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 31/2557 เรื่อง ข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้ ลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2557

ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

โทร. 0-2695-9929