

-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. /๒๕๖๘

เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ
การให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต
(ฉบับที่)

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๓ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๒๕/๒๕๕๒ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อการซื้อหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๒๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๒ และข้อ ๕ (๒) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๔๗/๒๕๕๒ เรื่อง การขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง ลงวันที่ ๓ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๒ และข้อ ๑ (๓) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๕๘/๒๕๕๒ เรื่อง หลักเกณฑ์และกำหนดเวลาในการยื่นรายงานของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๓ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๒ สำนักงานออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้เพิ่มบทนิยามคำว่า “มูลค่าการลงทุนสุทธิ” ต่อจากบทนิยามคำว่า “เงินกองทุน” ในข้อ ๑ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๕/๒๕๖๑ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ ๑๔ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑

“มูลค่าการลงทุนสุทธิ” หมายความว่า มูลค่าการลงทุนสุทธิในทรัพย์สินไม่ว่าเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมผ่านการลงทุนในตราสารหรือสัญญาที่ให้ผลตอบแทนโดยอ้างอิงอยู่กับทรัพย์สินซึ่งเป็นผลให้กองทุนมีความเสี่ยงในทรัพย์สินนั้น”

ข้อ ๒ ให้ยกเลิกความใน (ข) ของ (๒) ในข้อ ๕ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๕/๒๕๖๑ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ ๑๔ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(ข) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน ที่กำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการ (daily redemption fund) ดังนี้ แต่ไม่รวมถึงหน่วยลงทุนที่มีข้อจำกัดการโอน

๑. กองทุนรวมดัชนี
๒. กองทุนรวมหน่วยลงทุน
๓. กองทุนรวมฟีดเดอร์

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามวรรคหนึ่ง ต้องมีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ ๘๐ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และมีการกำหนดให้ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนในระยะเวลาไม่เกิน ๕ วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน”

ข้อ ๓ ให้ยกเลิกความใน (ค) ของวรรคสองใน (๔) ของข้อ ๕ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๕/๒๕๖๑ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ ๑๔ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(ค) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน ที่กำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการ (daily redemption fund) ดังนี้ แต่ไม่รวมถึงหน่วยลงทุนที่มีข้อจำกัดการโอน

๑. กองทุนรวมดัชนี
๒. กองทุนรวมหน่วยลงทุน
๓. กองทุนรวมฟีดเดอร์

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามวรรคหนึ่ง ต้องมีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ ๘๐ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และมีการกำหนดให้ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนในระยะเวลาไม่เกิน ๕ วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน”

ข้อ ๔ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๕/๑ และข้อ ๕/๒ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๕/๒๕๖๑ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงิน

เพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ ๑๔ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑

“ข้อ ๕/๑ ให้บริษัทหลักทรัพย์กำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการกระจุกตัวของหลักประกันที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทหุ้น ซึ่งต้องครอบคลุมถึงการป้องกันการกระจุกตัวของหลักประกันที่นำมาวางในบัญชีมาร์จินของลูกค้าแต่ละราย และการกระจุกตัวของหลักประกันของลูกค้าทั้งหมดของบริษัทหลักทรัพย์ โดยบริษัทหลักทรัพย์ต้องคำนึงถึงเรื่องอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

- (๑) การคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกัน
- (๒) การกำหนดระดับการกระจุกตัวของหลักประกัน
- (๓) การติดตามคุณภาพของลูกหนี้และการกระจุกตัวของลูกหนี้

ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์พิจารณาว่าลูกค้ารายใดมีหนี้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ในมูลค่าสูง และมีการนำหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทหุ้นมาวางไว้ในบัญชีมาร์จินเพื่อเป็นประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ในระดับที่มีการกระจุกตัวสูง ให้บริษัทหลักทรัพย์กำหนดมาตรการเพิ่มเติมเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจทำให้เกิดการบังคับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน

ข้อ ๕/๒ ในการบริหารความเสี่ยงในการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์หรือการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตของบริษัทหลักทรัพย์ ให้บริษัทหลักทรัพย์คำนึงถึงการเรียกให้ลูกค้าชำระเงินหรือทรัพย์สินมาวางเพิ่มเติมเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ในบัญชีมาร์จิน และการบังคับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์”

ข้อ ๕ ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของข้อ ๙ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๕/๒๕๖๑ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ ๑๔ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ ๙ ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์มียอดหนี้คงค้างเนื่องจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้ารายใดรายหนึ่ง เมื่อสิ้นวันหนึ่ง ๆ เกินกว่าร้อยละ ๒๐ ของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์ และห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์มียอดหนี้คงค้างเนื่องจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายรวมกันภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้ว เมื่อสิ้นวันหนึ่ง ๆ เกินกว่า ๔ เท่าของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์”

ข้อ ๖ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๙/๑ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๕/๒๕๖๑ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงิน

เพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ ๑๔ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑

“ข้อ ๙/๑ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์มียอดหนี้คงค้างเนื่องจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายรวมกันภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้ว เมื่อสิ้นวันหนึ่ง ๆ เกินกว่า ๓.๕ เท่า ของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์ ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดทำแผนกำหนดแนวทางการแก้ไขปัญหายอดหนี้คงค้างเกินกว่าอัตราดังกล่าว ซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

(๑) การดำเนินการเพื่อให้มียอดหนี้คงค้างกลับมาอยู่ในอัตราที่ไม่เกิน ๓.๕ เท่าของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์

(๒) การบริหารความเสี่ยงและการป้องกันเพื่อไม่ให้มียอดหนี้คงค้างเกินกว่า ๓.๕ เท่าของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์

ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดส่งแผนกำหนดแนวทางการแก้ไขปัญหายอดหนี้คงค้างตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานภายใน ๓๐ วันนับแต่วันที่บริษัทหลักทรัพย์มียอดหนี้คงค้างเกินกว่าอัตราที่กำหนด เว้นแต่ก่อนครบกำหนดระยะเวลาจัดส่งแผนดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์มียอดหนี้คงค้างไม่เกินอัตราที่กำหนดตามวรรคหนึ่งเป็นระยะเวลา ๗ วันทำการติดต่อกัน

ในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรทำให้บริษัทหลักทรัพย์ไม่สามารถจัดส่งแผนตามวรรคหนึ่งภายในระยะเวลาที่กำหนด ให้บริษัทหลักทรัพย์ยื่นคำขอขยายระยะเวลาการจัดส่งแผน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอตามคู่มือสำหรับประชาชนต่อสำนักงานก่อนครบกำหนดเวลาการยื่นแผนดังกล่าว ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน”

ข้อ ๗ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการให้ลูกค้านำหลักทรัพย์มาวางไว้ในบัญชีมาร์จินเพื่อเป็นประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ตามข้อ ๕ (๒) (ข) แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๕/๒๕๖๑ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ ๑๔ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑ โดยมีข้อตกลงหรือสัญญาให้กู้ยืมเงินเพื่อการซื้อหลักทรัพย์กับบุคคลใดก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ บริษัทหลักทรัพย์จะปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่ผูกพันไว้ต่อไปก็ได้จนกว่าข้อตกลงหรือสัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุดลง

ข้อ ๘ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ได้รับหลักทรัพย์ที่นำมาวางเป็นประกันเพิ่มเติมเพื่อการชำระหนี้ในบัญชีมาร์จินจากลูกค้าตามข้อ ๕ (๔) วรรคสอง (ค) แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. ๔๕/๒๕๖๑ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ ๑๔ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑ ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นรวบรวมทรัพย์สินดังกล่าวเป็นทรัพย์สินของลูกค้าเพื่อประโยชน์ในการคำนวณใด ๆ ตามประกาศดังกล่าวต่อไปได้

ข้อ ๙ ให้บริษัทหลักทรัพย์ที่มียอดหนี้คงค้างเนื่องจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้ารายใดรายหนึ่ง หรือมียอดหนี้คงค้างเนื่องจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายรวมกันภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้ว เกินกว่าอัตราที่กำหนดตามข้อ ๙ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๕/๒๕๖๑ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ ๑๔ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ อยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ดำเนินการแก้ไขให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายในระยะเวลา ๑ ปีนับแต่วันที่ประกาศลงในราชกิจจานุเบกษา

ข้อ ๑๐ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป
 เว้นแต่ข้อ ๕ และข้อ ๖ ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ (+ ๖ เดือนถัดจากวันที่ประกาศลงราชกิจจานุเบกษา)
 เป็นต้นไป
 ประกาศ ณ วันที่

(นางพรอนงค์ บุชราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์