-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. /๒๕๖๙

เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และ
การให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มิใช่ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต
(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 สำนักงานออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิกความในข้อ ๕/๑ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๕/๒๕๖๑ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มิใช่ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ ๑๔ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๓๕/๒๕๖๘ เรื่อง การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่มิใช่ลูกค้าสถาบันเพื่อขายชอร์ต (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๘ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ ๕/๑ ให้บริษัทหลักทรัพย์กำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการกระจุกตัวของหลักประกันที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟที่มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนทวีคูณหรือตรงกันข้ามกับผลตอบแทนรายวันของดัชนีที่กองทุนรวมใช้อ้างอิง (leveraged management หรือ inverse management) โดยมาตรการดังกล่าวต้องป้องกันการกระจุกตัวของหลักประกันที่ลูกค้าแต่ละรายนำมาวางในบัญชีมาร์จิ้นและป้องกันการกระจุกตัวของหลักประกันทั้งหมดที่ลูกค้านำมาวางไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ และมาตรการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวอย่างน้อยต้องครอบคลุมในเรื่อง ดังต่อไปนี้

(๑) การคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกัน

(๒) การกำหนดระดับการกระจุกตัวของหลักประกัน

(๓) การติดตามคุณภาพของลูกหนี้บัญชีมาร์จิ้นและการกระจุกตัวของลูกหนี้บัญชีมาร์จิ้น

ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์พิจารณาว่าลูกค้ารายใดมีหนี้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ในมูลค่าสูง และมีการนำหลักประกันที่เป็นหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งมาวางไว้ในบัญชีมาร์จิ้นเพื่อเป็นประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ในระดับที่มีการกระจุกตัวสูง ให้บริษัทหลักทรัพย์กำหนดมาตรการเพิ่มเติมเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจทำให้เกิดการบังคับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน”

ข้อ ๒ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นางพรอนงค์ บุษราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์