

ที่ สช. (ว) 00051/2561

2 เมษายน 2561

เรื่อง นำส่งแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการวางหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน (Non-cash collateral)

เรียน กรรมการผู้จัดการ
สมาชิกสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
สมาชิกสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์

สิ่งที่ส่งมาด้วย แนวทางการดำเนินการและรายงานที่เกี่ยวข้องกับการวางหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน
(Non-cash collateral)

ตามที่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (สำนักหักบัญชี) เปิดให้สมาชิกสามารถวางหลักทรัพย์
เป็นหลักประกัน (Non-cash collateral) ได้นั้น

เพื่อเป็นการซักซ้อมความเข้าใจและความชัดเจนด้านกรอบระยะเวลาและแนวทางการดำเนินการของสำนัก
หักบัญชี กรณีที่มีการวางหลักทรัพย์เกินกว่าเพดานหลักประกัน (Concentration Limit) สำนักหักบัญชีจึงขอแจ้ง
รายละเอียดแนวทางการดำเนินการและรายงานที่เกี่ยวข้อง ดังปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

(ลงนาม) (นางสาวกัลยรัตน์ ศรีอรุณ)

(นางสาวกัลยรัตน์ ศรีอรุณ)
ผู้อำนวยการฝ่ายชำระราคาอนุพันธ์และหลักทรัพย์
กลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ฝ่ายชำระราคาอนุพันธ์ โทร. 0-2009-9542-47

ฝ่ายชำระราคาหลักทรัพย์ โทร. 0-2009-9549-53

**แนวทางการดำเนินการและรายงานที่เกี่ยวข้องกับการวางหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน
(Non-cash collateral)**

- 1. จำนวนหุ้นสูงสุดในแต่ละหลักทรัพย์ที่สำนักหักบัญชีจะรับเป็นหลักประกัน (Concentration Limit)**
สำนักหักบัญชีจะทบทวนจำนวนหุ้นสูงสุดของแต่ละหลักทรัพย์ที่สมาชิกสามารถวางเป็นหลักประกันได้เป็นประจำทุกไตรมาส หากจำนวนหุ้นที่สำนักหักบัญชีรับเป็นหลักประกันมีจำนวนลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า และทำให้เกิดการวางหลักทรัพย์เป็นหลักประกันเกินกว่า Concentration limit ใหม่ สำนักหักบัญชีจะดำเนินการ ดังนี้

| วันที่ | การดำเนินการ |
|---|---|
| 4 วันทำการก่อนวันทำการสุดท้ายของไตรมาส (EOQ -4) | สมาชิกสามารถ download Concentration Limit file (csv file) ซึ่งแสดงจำนวนหุ้นทั้งหมดที่สามารถวางเป็นหลักประกันได้สำหรับไตรมาสถัดไป โดยแสดงเป็นรายหลักทรัพย์ผ่านระบบ SET Portal ณ สิ้นวันทำการ |
| 3 วันทำการก่อนวันทำการสุดท้ายของไตรมาส (EOQ-3) | <p>สำนักหักบัญชีประกาศจำนวนหุ้นที่สามารถวางเป็นหลักประกันได้รายหลักทรัพย์ ในรูปแบบ pdf ทาง e-mail และ TCH website ณ สิ้นวันทำการ</p> <ul style="list-style-type: none"> สมาชิกตรวจสอบสถานะของตนเองว่ามีการวางหลักประกันในหลักทรัพย์ที่เกิน New Concentration Limit หรือไม่ (ทั้งนี้ หุ้รอส่งมอบของ Securities Market ที่นำมาวางเป็นหลักประกันไม่ถูกนำมาคำนวณ Concentration Limit) สมาชิกอาจแจ้งลูกค้าที่วางหลักประกันในหลักทรัพย์ดังกล่าวไว้เบื้องต้น เนื่องจากบัญชีลูกค้าของสมาชิกมีโอกาสถูกสุ่มเลือกให้ถอนหลักประกัน |
| วันทำการถัดจากวันทำการสุดท้ายของไตรมาส (EOQ+1) | <p>สำนักหักบัญชีสุ่มเลือกบัญชีของสมาชิก จากทุกบัญชีของสมาชิกที่มีการฝากหลักประกันในหลักทรัพย์ที่เกิน Limit และแจ้งสมาชิกที่ถูกสุ่มเลือกให้ทราบรายละเอียดการถอนหลักประกันทาง e-mail ภายในเวลา 11.00 น. โดยแสดงจำนวนหุ้นรวมที่ต้องถอนของสมาชิก พร้อมทั้งจำแนกจำนวนหุ้นตามบัญชีที่ TCH สุ่มเลือก และลำดับการถูกสุ่มเลือกของแต่ละบัญชี ทั้งนี้ สมาชิกแต่ละรายอาจถูกสุ่มเลือกได้จาก 3 บัญชี ได้แก่</p> <ul style="list-style-type: none"> บัญชีฝากหลักประกันสำหรับธุรกรรมหลักทรัพย์ของสมาชิก (Margin-Proprietary for Securities Market) บัญชีฝากหลักประกันสำหรับธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของสมาชิก (Margin-Proprietary for Derivatives market) บัญชีฝากหลักประกันสำหรับธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าของสมาชิก (Margin-Client for Derivatives market) |
| วันทำการถัดจากวันทำการสุดท้ายของไตรมาส ถึงวันทำการที่ 5 (EOQ+1 ถึง EOQ+5) | 1) สมาชิกต้องถอนหุ้นออกจากบัญชีที่ถูกสุ่มเลือกหรือจากบัญชีอื่น ๆ ให้ครบตามจำนวนที่สำนักหักบัญชีแจ้ง ในกรณีที่สมาชิกทยอยถอนหุ้น สำนักหักบัญชีมีหลักการดำเนินการดังนี้ |

| วันที่ | การดำเนินการ |
|-----------------------|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> - หากสมาชิกถอนตามบัญชีที่ TCH สุ่มเลือก → ลดจำนวนหุ้นที่ต้องถอนจากบัญชีดังกล่าว - หากสมาชิกถอนจากบัญชีอื่นๆ ที่ไม่ได้ถูก TCH สุ่มเลือก → ลดจำนวนหุ้นที่ต้องถอนจากบัญชีลำดับสุดท้ายของสมาชิกที่ถูก TCH สุ่มเลือกได้ - หากสมาชิกรายอื่นๆ ที่ไม่ถูกสุ่มเลือกจาก TCH ถอนหุ้น → ลดจำนวนหุ้นที่ต้องถอนจากบัญชีลำดับสุดท้ายที่ TCH สุ่มเลือก <p>2) สำนักหักบัญชีแจ้งจำนวนหุ้นคงเหลือที่สมาชิกต้องถอนในแต่ละบัญชีให้สมาชิกทราบ ภายในเวลา 11.00 น. ของทุกวันทำการ</p> |
| วันทำการที่ 5 (EOQ+5) | <ul style="list-style-type: none"> • สำนักหักบัญชีคำนวณยอดเงินโดยประมาณที่สมาชิกต้องฝากเพื่อทดแทนหุ้นหรือพันธบัตรส่วนที่สมาชิกยังไม่ถอนออกก่อน EOD ของระบบ SET CLEAR • สำนักหักบัญชีแจ้งยอดเงินสดโดยประมาณให้สมาชิกทราบทาง e-mail และโทรศัพท์ภายในเวลา 18.00 น. เพื่อให้สมาชิกฝากเงินในบัญชีธนาคาร <ul style="list-style-type: none"> - สำหรับ Derivatives market ภายในเวลา 9.00 น. ของวันทำการ ถัดไป (EOQ+6 รอบเดียวกับ EOD settlement) - สำหรับ Securities Market ภายในเวลา 11.00 น. ของวันทำการ ถัดไป (EOQ+6 รอบเดียวกับ EOD settlement) |
| วันทำการที่ 6 (EOQ+6) | <p>ภายหลังจากสำนักหักบัญชีได้รับเงินทดแทนหุ้นเรียบร้อยแล้ว จะทำรายการถอนหุ้นคืนสมาชิกตามจำนวนที่กำหนด</p> <ul style="list-style-type: none"> • สำหรับ Derivatives market ภายในเวลา 9.45 น. และเรียกเก็บค่าปรับ 500 บาทต่อหลักทรัพย์ • สำหรับ Securities market ภายในเวลา 12.00 น. และเรียกเก็บค่าปรับ 500 บาทต่อหลักทรัพย์ |

2. รายละเอียดของหลักประกัน (Collateral Detail)

| วันที่ | การดำเนินการ |
|-------------|--|
| ทุกวันทำการ | สมาชิกสามารถ download collateral detail file (csv file) ซึ่งจะแสดงข้อมูล Outstanding Balance รายหลักทรัพย์ที่สมาชิกวางเป็นหลักประกันผ่านระบบ SET Portal ณ สิ้นวันทำการ |

3. อัตราค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการวางหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน

| วันที่ | การดำเนินการ |
|---------------------|---|
| วันทำการแรกของเดือน | สมาชิกสามารถ download physical depository fee file (csv file) ซึ่งจะแสดงข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องการวางหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการโอนหรือรับโอนหลักทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกัน ค่าธรรมเนียมการรักษาหลักทรัพย์ในบัญชีฝากหลักทรัพย์เพื่อวัตถุประสงค์ในการเก็บรักษาหลักประกัน ที่สำนักหักบัญชีเรียกเก็บจากสมาชิกผ่านระบบ SET Portal ณ สิ้นวันทำการ |

ตัวอย่าง การดำเนินการเมื่อมีการวางหลักทรัพย์เป็นหลักประกันเกินกว่า Concentration Limit ที่กำหนด

ณ EOQ – 3 : PTT มี Concentration Limit ลดลง โดยที่ ปัจจุบันมีหุ้น PTT ฝากไว้ทั้งหมด 1,000,000 หุ้น

Concentration Limit ใหม่ ของหุ้น PTT คือ 800,000 หุ้น

=> ดังนั้น จำนวนหุ้นที่เกินกว่า Limit ที่ TCH กำหนด = 1,000,000 – 800,000 = 200,000 หุ้น

ปัจจุบัน มีสมาชิกฝากหุ้น PTT ทั้งหมด 5 บัญชี ดังนี้

- 1) Broker A ในบัญชี Derivatives - Margin (Proprietary) จำนวน 60,000 หุ้น
- 2) Broker A ในบัญชี Derivatives - Margin (Client) จำนวน 40,000 หุ้น
- 3) Broker A ในบัญชี Securities - Margin (Proprietary) จำนวน 400,000 หุ้น
- 4) Broker B ในบัญชี Securities - Margin (Proprietary) จำนวน 300,000 หุ้น
- 5) Broker C ในบัญชี Derivatives - Margin (Client) จำนวน 200,000 หุ้น

หมายเหตุ หุ้นรอส่งมอบไม่ถูกนำมาคำนวณ Concentration Limit

ณ EOQ+1 : TCH สุ่มเลือกบัญชีของสมาชิกที่ต้องถอน PTT เรียงตามลำดับ ดังนี้

| No. | Member | Account | จำนวนหุ้นที่ต้องถอน |
|-----|----------|------------------------------------|---------------------|
| 1 | Broker A | Derivatives - Margin (Proprietary) | 60,000 หุ้น |
| 2 | Broker A | Derivatives - Margin (Client) | 40,000 หุ้น |
| 3 | Broker B | Securities - Margin (Proprietary) | 100,000 หุ้น |

ณ EOQ+1

- Broker C ขอถอนหุ้น PTT จำนวน 30,000 หุ้น จากบัญชี Derivatives - Margin (Client)
- จำนวนหุ้น Broker B ในบัญชี Securities - Margin (Proprietary) ลดลงเหลือ 100,000-30,000 = 70,000 หุ้น

ณ EOQ+2

- Broker A ขอถอนหุ้น PTT จำนวน 10,000 หุ้น จากบัญชี Securities - Margin (Proprietary)
- จำนวนหุ้น Broker A ในบัญชี Derivatives - Margin (Client) ลดลงเหลือ 40,000-10,000 = 30,000 หุ้น

ณ EOQ+3

- Broker A ขอถอนหุ้น PTT จำนวน 40,000 หุ้น จากบัญชี Derivatives - Margin (Proprietary)
- จำนวนหุ้น Broker A หุ้น ในบัญชี Derivatives - Margin (Proprietary) ลดลงเหลือ 60,000-40,000 = 20,000 หุ้น

ณ สิ้นวัน EOQ+5 : จำนวนหุ้นคงเหลือที่สมาชิกยังไม่ได้ถอน คือ

Broker A

- Derivatives - Margin (Proprietary) จำนวน 20,000 หุ้น
- Derivatives - Margin (Client) จำนวน 30,000 หุ้น

Broker B

- Securities - Margin (Proprietary) จำนวน 70,000 หุ้น

ณ สิ้นวัน EOQ+5 (ภายในเวลา 17.30 น.) : TCH คำนวณและแจ้งยอดเงินที่สมาชิกต้องฝากเพิ่มเพื่อทดแทนหุ้นส่วนที่เกิน Limit และสมาชิกยังไม่ถอนออก

ณ EOQ+6

สำหรับ Derivatives Market (ก่อนเวลา 9.00) :

- สมาชิกฝากเงินเข้าบัญชีธนาคารเต็มจำนวน => TCH ถอนหุ้นคืนสมาชิกภายในเวลา 9.45 น. และเรียกเก็บค่าปรับ 500 บาท ต่อหลักทรัพย์ ซึ่งสมาชิกต้องชำระค่าปรับภายใน 7 วันทำการของเดือนถัดไป
- กรณีสมาชิกฝากเงินเข้าบัญชีธนาคารไม่เต็มจำนวน => สมาชิกผิदनัดชำระราคากับสำนักหักบัญชี สำนักหักบัญชีจะดำเนินการตามเกณฑ์สำนักหักบัญชี หมวด 600 และเรียกเก็บค่าปรับสมาชิกตามประกาศสำนักหักบัญชี เรื่อง แนวทางการลงโทษสมาชิกกรณีไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักหักบัญชี

สำหรับ Securities Market (ก่อนเวลา 11.00) :

- สมาชิกฝากเงินเข้าบัญชีธนาคารเต็มจำนวน => TCH ถอนหุ้นคืนสมาชิกภายในเวลา 12.00 น. และเรียกเก็บค่าปรับ 500 บาท ต่อหลักทรัพย์ ซึ่งสมาชิกต้องชำระค่าปรับภายใน 7 วันทำการของเดือนถัดไป
- กรณีสมาชิกฝากเงินเข้าบัญชีธนาคารไม่เต็มจำนวน => สมาชิกผิदनัดชำระราคากับสำนักหักบัญชี สำนักหักบัญชีจะดำเนินการตามเกณฑ์สำนักหักบัญชี หมวด 400 และเรียกเก็บค่าปรับสมาชิกตามประกาศสำนักหักบัญชี เรื่อง แนวทางการลงโทษสมาชิกกรณีไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักหักบัญชี