



ระเบียบที่ ASL 004/2563

การเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการบังคับขาย (Force Sell) บัญชีเครดิตบาลานซ์

จากการประชุมคณะกรรมการจัดการและบริหารความเสี่ยง ครั้งที่ 9/2563 เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2563 พิจารณาให้ความเห็นชอบ พร้อมทั้งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 10/2563 เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2563 เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติงานสำหรับการเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการบังคับขาย (Force Sell) บัญชีเครดิตบาลานซ์ ให้สอดคล้องกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง รวมถึงประกาศหรือนโยบายที่เกี่ยวข้องตามที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ซึ่งมีรายละเอียดตามเอกสารแนบ

ทั้งนี้ ให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 13 เมษายน 2563 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 10 เมษายน 2563

ลงชื่อ .....

(นายชนะชัย จุลจิราภรณ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ผู้รักษาระเบียบคำสั่งนี้ : สายงานควบคุมความเสี่ยงและควบคุมเครดิต

## เรื่อง การเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการบังคับขาย (Force Sell) บัญชีเครดิตบาลานซ์

### วัตถุประสงค์

1. เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชี Credit Balance และวิธีการปฏิบัติงานสำหรับการเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการบังคับขาย (Force Sell) บัญชีเครดิตบาลานซ์ ให้สอดคล้องกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง รวมถึงประกาศหรือนโยบายที่เกี่ยวข้องตามที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้

2. เพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานมีแนวทางการปฏิบัติงานที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพ

3. เพื่อกำหนดแนวทางในการบริหารความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชี Credit Balance

### การเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call)

ณ สิ้นวันทำการใด ๆ (วันที่ T) หากทรัพย์สินสุทธิ (Equity) ของลูกค้าต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ (Maintenance Margin Requirement) บริษัทฯ จะดำเนินการดังนี้

1. ภายในวันทำการถัดไป (T+1) บริษัทฯ จะมีจดหมายแจ้งให้ลูกค้านำหลักประกันมาวางเพิ่มและหรือดำเนินการอื่นใด จนทำให้ทรัพย์สินสุทธิของลูกค้าไม่ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ภายใน 5 วันทำการ (T+5) นับถัดจากวันที่ทรัพย์สินสุทธิของลูกค้าต่ำกว่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้

2. หากในระหว่าง 5 วันทำการนั้น ปรากฏว่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้าลดลงเท่ากับหรือต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ (Minimum Margin Requirement) ฝ่ายควบคุมความเสี่ยงจะดำเนินการบังคับขาย (Force Sell) จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันในวันทำการถัดไป ในทันทีที่ตลาดเปิดภาคเช้า (ตั้งขายที่ราคา ATO หรือขายที่ราคาเสนอซื้อลงมาทีละ 2 ช่องราคาจนครบทั้งจำนวน หากไม่สามารถขายในราคา ATO ได้เต็มจำนวน) จนทำให้ทรัพย์สินสุทธิของลูกค้าสูงกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ โดยให้มูลค่าการบังคับขาย (Force Sell) ของ ณ สิ้นวันที่มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ

3. หากครบกำหนด 5 วันทำการ ปรากฏว่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้ายังคงต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ในวันทำการถัดไป (T+6) ฝ่ายควบคุมความเสี่ยงจะดำเนินการบังคับขาย (Force Sell) จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ในทันทีที่ตลาดเปิดภาคเช้า (ตั้งขายที่ราคา ATO หรือขายที่ราคาเสนอซื้อลงมาทีละ 2 ช่องราคา จนครบทั้งจำนวน หากไม่สามารถขายในราคา ATO ได้เต็มจำนวน) จนทำให้ทรัพย์สินสุทธิ

ของลูกค้าไม่ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ โดยใช้มูลค่าการบังคับขาย (Force Sell) ของ ณ สิ้นวันที่ 5 (T+5)

ทั้งนี้ หากระหว่าง 5 วันทำการนั้น ทรัพย์สินสุทธิของลูกค้าเพิ่มขึ้นมากกว่าระดับมูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ลูกค้าไม่ต้องดำเนินการใดๆ อีก

### **การบังคับขาย (Force sell)**

- กรณี ณ สิ้นวันทำการใดๆ หากทรัพย์สินสุทธิ (Equity) ของลูกค้า เท่ากับหรือต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ (Minimum Margin Requirement) บริษัทฯ จะดำเนินการดังนี้
  1. ในวันทำการถัดไป (T+1) ฝ่ายควบคุมความเสี่ยงจะดำเนินการบังคับขาย (Force Sell) จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันในทันทีที่ตลาดเปิดภาคเช้า (ตั้งขายที่ราคา ATO หรือ ขายที่ราคาเสนอซื้อลงมาทีละ 2 ช่องราคาจนครบทั้งจำนวน หากไม่สามารถขายในราคา ATO ได้เต็มจำนวน) จนทำให้ทรัพย์สินสุทธิของลูกค้าสูงกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ โดยใช้มูลค่าการบังคับขาย (Force Sell) ของ ณ สิ้นวันที่มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ
  2. กรณีที่ยังไม่ได้ดำเนินการใดๆ แล้วปรากฏว่าทรัพย์สินสุทธิระหว่างวันของลูกค้ากลับมาอยู่สูงกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ ลูกค้ายังคงต้องดำเนินการตามระเบียบดังกล่าวข้างต้น คือ กรณีทรัพย์สินของลูกค้ากลับมาแต่ยังต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ (Maintenance Margin Requirement) ลูกค้าต้องดำเนินการวางหลักประกันเพิ่มตามเกณฑ์การเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) ข้างต้น
  3. กรณีสถานะบัญชีของลูกค้าถึงเกณฑ์การบังคับขาย บริษัทฯ จะไม่ผ่อนผันการบังคับขาย