

FAQ

31 มกราคม 2566

Derivatives Clearing

FAQ

FAQ : Derivatives Account.....	1
FAQ : Margin	4
FAQ : หลักประกันส่วนเกิน (Excess Margin).....	5
FAQ : การฝาก-ถอนหุ้นเป็นหลักประกัน	7
FAQ : Format File สำหรับรายงานการวางเงินหลักประกันเงินตราต่างประเทศ.....	8
FAQ : เงินกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระหนี้ (Clearing Fund).....	9
FAQ : การดำรงคุณสมบัติทางการเงินของสมาชิก	10

FAQ : Derivatives Account

Q1 : กรณีใดบ้างที่ TCH ต้อง Approve รายการ Derivatives Account ให้สมาชิก

- Ans :
1. กำหนดวิธีการจัดเก็บฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบรวม (Gross Position) และ วิธีการคำนวณหลักประกันแบบสุทธิ (Net Margining) หรือ
 2. กำหนดเป็นบัญชีของผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker = Yes)
 3. การกำหนดความสัมพันธ์ระหว่างบัญชีเก็บฐานะและวิธีการคำนวณหลักประกัน (Margin Propagation)

Q2 : สามารถถือ Position ทั้ง Long และ Short ใน Account เดียวกันได้หรือไม่

- Ans :
- ขึ้นอยู่กับประเภทของผู้ลงทุน ซึ่ง TCH กำหนดวิธีการถือ position ไว้ในประกาศ TCH เรื่อง การเปิดบัญชีเก็บฐานะและการกำหนดวิธีการคำนวณหลักประกัน ในระบบงานสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของสำนักหักบัญชีโดย
- บัญชีที่กำหนดเป็น Net Position (Auto Match-Out = Yes) ในระหว่างวันสามารถถือ Position ใน series เดียวกันทั้งด้าน Long และ Short ได้ โดยระหว่างวัน position คงค้างจะ Update ตาม Open/Close flag ที่ส่งมาในคำสั่งซื้อขาย อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นวันระบบ SETCLEAR จะทำการหักกลบฐานะ (Net Position) ให้เหลือเพียงฐานะสุทธิด้านเดียวเท่านั้น
 - บัญชีที่กำหนดเป็น Gross Position (Auto Match-Out = No) ในระหว่างวันและ ณ สิ้นวัน สมาชิกสามารถถือ Position ใน series เดียวกันได้ทั้ง Long และ Short อย่างไรก็ตาม หากประสงค์จะปิดฐานะสามารถทำได้ 2 วิธี คือ ส่ง Close flag มาในคำสั่งซื้อขาย หรือ ใช้ฟังก์ชันในระบบงานสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เรียกว่า Manual Match-out

Q3 : การ Configure Market Maker ทำอย่างไร

- Ans :
- ดำเนินการที่ระบบ SETCLEAR ในหน้าจอ [2501] Derivatives Account เพื่อสร้างเลขที่บัญชีที่ใช้ทำหน้าที่ Market Maker และ หน้าจอ [2505] Market Maker เพื่อระบุว่าจะทำหน้าที่ Market maker ใน Product ใด และระบุ MM Code คือ Entity ที่เป็น Market Maker โดยสมาชิกจะได้ข้อมูลนี้จาก Derivatives Trading Department
- รายละเอียดเพิ่มเติม : คู่มือการ Configuration กรณีเป็น Market Maker ในระบบ SET CLEAR (ปรากฏใน SETPortal >> Directory Service >> SETCLEAR BUSINESS >> Derivatives)

Q4 : รายการ Amendment, Give-up /Take-up กับ Position Transfer ต่างกันอย่างไร ต้องให้ TCH Approve หรือไม่

Ans :

	Trade Amendment	Give-up/Take-up	Position Transfer
เงื่อนไข การทำ ธุรกรรม	การแก้ไขรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดย ข้อมูลที่แก้ไขได้ มีดังนี้ 1. เลขที่บัญชีซื้อขาย (Account) 2. ประเภทผู้ซื้อขาย (Investor Type) 3. การสร้างฐานะหรือการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Open/Close)	การโอนรายการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าระหว่างสมาชิก โดยสมาชิกทั้งสองฝ่ายต้องมี Give-up / Take- Up Agreement ก่อนทำรายการ	การโอนฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 1) Selective Position Transfer : การโอนฐานะ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าทีละรายการที่ต้องการโอน ได้ ▪ Account to Account : เป็นการโอนระหว่าง บัญชีที่อยู่ในสมาชิกเดียวกัน ▪ Member to Member : เป็นการโอนระหว่าง สมาชิก 2) Bulk Position Transfer (Account to Account) : การโอนฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอยู่ทั้งหมด ในบัญชีระหว่างบัญชีที่อยู่ในสมาชิกเดียวกัน
วันที่ทำ รายการ	ภายในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ซื้อขาย - กรณีทำรายการภายในวันทำการถัดจากวันที่ซื้อ ขาย (T ถึง T+1) : สมาชิกดำเนินการในระบบ SET CLEAR และไม่ต้องให้ TCH อนุมัติรายการ - กรณีทำรายการวันทำการที่ 2 และ 3 จากวันทำการ ถัดจากวันที่ซื้อขาย (T+2 ถึง T+3) : 1) สมาชิกดำเนินการในระบบ SET CLEAR 2) สมาชิกแจ้งรายละเอียดและเหตุผลการทำ Trade Amendment มายัง Email : DerivativesClearingDepartment@set.or.th เพื่อให้เจ้าหน้าที่ TCH พิจารณาอนุมัติรายการ	ภายในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ซื้อขาย - กรณีทำรายการภายในวันทำการถัดจากวันที่ซื้อ ขาย (T ถึง T+1) : สมาชิกดำเนินการในระบบ SET CLEAR โดยไม่ต้องให้ TCH อนุมัติรายการ - กรณีทำรายการวันทำการที่ 2 และ 3 จากวันทำการ ถัดจากวันที่ซื้อขาย (T+2 ถึง T+3) 1) สมาชิกดำเนินการในระบบ SET CLEAR 2) สมาชิกผู้โอนและผู้รับโอนแจ้งรายละเอียดและ เหตุผลในการทำ Give-up/Take-up พร้อมแนบ สำเนา Give-up / Take-up Agreement มายัง Email : DerivativesClearingDepartment@set	ตั้งแต่วันทำการแรกถัดจากวันที่ซื้อขายจนถึงวันครบ กำหนดอายุสัญญา - สมาชิกทำรายการผ่านระบบ SET CLEAR - สมาชิกผู้โอนและผู้รับโอนแจ้งรายละเอียดและ เหตุผลการทำ Position Transfer มายัง Email: DerivativesClearingDepartment@set.or.th ให้ เจ้าหน้าที่ TCH พิจารณาอนุมัติรายการ ○ แจ้งความประสงค์ขอโอนหรือรับโอน ฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ว่าเป็นการ โอนภายในสมาชิกเดียวกัน (Account to Account : ATA) หรือ โอนระหว่าง สมาชิก (Member to Member : MTM)

	Trade Amendment	Give-up/Take-up	Position Transfer
	<ul style="list-style-type: none"> ○ แจ้งรายละเอียดข้อมูลก่อนการแก้ไขและหลังจากการแก้ไข ได้แก่ Investor Type เลขที่บัญชี Open/Close Flag และ Quantity ○ Instrument (ชื่อ Series) ○ เหตุผลที่ประสงค์ทำรายการ Trade Amendment 	<p>.or.th เพื่อให้เจ้าหน้าที่ TCH พิจารณานุมัติรายการ</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ ชื่อสมาชิกและเลขที่บัญชีของผู้โอน (Give-up) และผู้รับโอน (Take-up) และยืนยันว่าผู้โอนและผู้รับโอนมีผู้รับผลประโยชน์ทอดสุดท้ายเป็นเจ้าของเดียวกัน ○ Instrument (ชื่อ Series) ที่ต้องการโอนรับโอน ○ จำนวนสัญญาที่ต้องการโอน/รับโอน โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็น Long Position หรือ Short Position ○ เหตุผลที่ประสงค์ทำรายการ Give-up / Take-up 	<ul style="list-style-type: none"> ○ เลขที่บัญชีของผู้โอน หรือ/และ ผู้รับโอน และยืนยันว่าผู้โอนและผู้รับโอนมีผู้รับผลประโยชน์ทอดสุดท้ายเป็นเจ้าของเดียวกัน ○ Instrument (ชื่อ Series) ที่ต้องการโอน/รับโอน ○ จำนวนสัญญาที่ต้องการโอน/รับโอน โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็น Long Position หรือ Short Position
ราคาที่ใช้ ทำรายการ	ราคาจับคู่ (Execution Price)	ราคาจับคู่ (Execution Price)	ราคาเพื่อการชำระราคา (Settlement Price)

รายละเอียดเพิ่มเติม : คู่มือปฏิบัติงานของสมาชิกสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กระบวนการชำระราคา การขอลงหลักประกันส่วนเกิน การแก้ไขและโอนฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ปรากฏใน SETPortal >> Directory Service >> SETCLEAR BUSINESS >> Derivatives)

FAQ : Margin

Q1 : TCH จะเรียกเก็บ Super Margin จากสมาชิกเมื่อใด

Ans : เงื่อนไขในการเก็บ Super Margin คือ

- เมื่อตลาด TFEX ปิดทำการแต่ตลาดต่างประเทศยังเปิดทำการซื้อขาย
- มีวันหยุดซื้อขายติดต่อกันตั้งแต่ 2 วันทำการขึ้นไป
- เรียกเก็บเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับสินค้าหรือตัวแปรในต่างประเทศเท่านั้น

โดยจะเรียกเก็บ Super Margin จากสมาชิกตั้งแต่รอบชำระราคาระหว่างวันของวันทำการก่อนวันหยุด (รอบ Intra-day ตั้งแต่เวลาชำระราคา 12.00 น. (เวลาคำนวณ 9.45 น.) ของวันที่ H-1) จนถึง เข้าของวันทำการหลังวันหยุด (เวลาชำระราคา 9.00 น. ของวันที่ H+1)

ตัวอย่าง

	2 days preceding holiday (H-2)		1 day preceding holiday (H-1)		Holiday (H)	Holiday (H)	Holiday (H)	1 day following holiday (H+1)
Date	09-04-21		12-04-21		13-04-21	14-04-21	15-04-21	16-04-21
Calculation period	Intra-day (6.45)	EOD (19.00)	Intra-day (6.45)	EOD (19.00)	X	X	X	Intra-day (6.45)
Maintenance Margin	Normal	Normal	Super	Super				Normal
Collateral placement			First placement 12:00 P.M. on H-1 / Last placement 9:00 A.M. on H+1					

หมายเหตุ * วันที่ H = วันหยุดวันแรก

Q2 : สัญญาใดบ้างที่จะถูกเรียกเก็บอัตรา Super Margin

Ans : สัญญาอ้างอิงสินค้าหรือตัวแปรในต่างประเทศเท่านั้น

ปัจจุบันได้แก่ Gold Futures (50 Baht, 10 Baht), Gold-D Futures, Gold Online Futures, Japanese Rubber Futures, RSS3 Futures, RSS3D Futures, Silver Online Futures และ Currency Futures เช่น USD Futures

Q3 : หลักการ Revise อัตรา Maintenance Margin ของ TCH

Ans : TCH ทบทวนความเหมาะสมของอัตราหลักประกันเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งพิจารณาจาก

- a. ความผันผวนของราคาแบบถ่วงเฉลี่ยน้ำหนัก Exponentially Weighted Moving Average (EWMA) ซึ่งให้ความสำคัญกับเหตุการณ์ปัจจุบันมากกว่าอดีตที่ระดับความเชื่อมั่น 99%
- b. รองรับ Actual Loss ที่เกิดขึ้นในอดีต

นอกจากนี้ TCH ยังติดตามความเหมาะสมของอัตราหลักประกันเป็นประจำทุกวัน (Daily Monitoring) หากพบว่าอัตราหลักประกันในปัจจุบัน ไม่สามารถครอบคลุมความเสี่ยงที่เกิดขึ้นได้ หรือหลักประกันสูงกว่าค่าความเสี่ยงมาก TCH จะประกาศปรับอัตราหลักประกันเป็นคราวๆ ไป

FAQ : หลักประกันส่วนเกิน (Excess Margin)

Q1 : สมาชิกสามารถตรวจสอบหลักประกันส่วนเกิน (Excess Margin) ได้อย่างไร?

Ans : หลักประกันส่วนเกิน (Excess Margin) คือ หลักประกันที่สมาชิกวางไว้กับสำนักหักบัญชีที่มีมูลค่ามากกว่ามูลค่าหลักประกันที่สำนักหักบัญชีกำหนดให้สมาชิกต้องวาง โดยสมาชิกขอคืนหลักประกันได้เฉพาะในส่วนที่เกินเท่านั้น

1. กรณี Excess margin เป็นเงินสดสกุล THB

สมาชิกสามารถตรวจสอบ Excess Margin ได้จากระบบ SETCLEAR ที่หน้าจอ [4702] Call Amount ที่ช่อง Excess Amount หรือหน้าจอ [5203] Cash Withdrawal จากนั้นกด Request ระบุ

- Coverage : Settlement
- Denomination Currency : THB

จากนั้นกด Calculate ระบบจะแสดงจำนวน Excess margin ที่สามารถขอคืนได้ที่ช่อง Available Amount

2. กรณี Excess margin เงินสดสกุลต่างประเทศ (Foreign Currency)

สมาชิกสามารถตรวจสอบได้จากระบบ SETCLEAR ที่หน้าจอ [5203] Cash Withdrawal จากนั้นกด Request ระบุ

- Coverage : Margin
- Denomination Currency : สกุลเงินตราต่างประเทศที่ต้องการตรวจสอบ

จากนั้นกด Calculate ระบบจะแสดงจำนวน Excess margin ที่สามารถขอคืนได้ที่ช่อง Available Amount

3. กรณี Excess margin เป็นหุ้นสามัญ พันธบัตรรัฐบาลไทย หรือ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย

สามารถตรวจสอบได้ที่หน้าจอ [5210] Collateral Withdrawal จากนั้นกด Request ระบุ

- Client/Proprietary : บัญชีที่ต้องการตรวจสอบยอด Excess margin
- Collateral Instrument : หุ้นหรือพันธบัตรที่ต้องการตรวจสอบ
- Coverage : Margin

จากปุ่ม Calculate ระบบจะแสดงจำนวน Excess margin ที่สามารถขอคืนได้ที่ช่อง Available Quantity/Amount

รายละเอียดการทำรายการในระบบ SETCLEAR : คู่มือ เรื่อง Training ระบบ TCS และ Refreshment Non-Cash Collateral (19-20 March 2018) (ปรากฏใน SETPortal >> Directory Service >> SETCLEAR BUSINESS >> Derivatives)

Q2 : สมาชิกจะได้รับเงินจากการถอน **Excess Margin** เวลาใด?

Ans : สมาชิกสามารถทำรายการขอถอนหลักประกันส่วนเกิน กรณีเงินสด THB และเงินต่างประเทศ ได้ 2 ครั้งต่อวัน คือ ภายในเวลา 9.30 น. และ ภายในเวลา 12.00 น. ซึ่งจะได้รับเงินหลักประกันส่วนเกินเข้าบัญชีธนาคารที่เป็น Settlement Bank ของสมาชิกในเวลา 10.30 น. และ 13.30 น. ตามลำดับ

รายละเอียดเพิ่มเติม : คู่มือปฏิบัติงานของสมาชิกสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กระบวนการชำระราคา การขอถอนหลักประกันส่วนเกิน การแก้ไขและโอนฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ปรากฏใน SETPortal >> Directory Service >> SETCLEAR BUSINESS >> Derivatives)

FAQ : การฝาก-ถอนหุ้นเป็นหลักประกัน

Q1 : สมาชิกประสงค์ถอนหุ้นที่วางไว้เป็นหลักประกัน แต่ไม่มีหลักประกันส่วนเกิน (Excess Margin) ต้องดำเนินการอย่างไร?

Ans : สมาชิกสามารถแลกเปลี่ยนหลักประกันได้ โดยนำทรัพย์สินประเภทอื่น ได้แก่ เงินสดสกุลเงินบาท เงินสดสกุลต่างประเทศ หุ้นสามัญอื่นที่อยู่ในรายชื่อหุ้นอ้างอิงของ Single Stock Futures พันธบัตรรัฐบาลไทยและพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย มาวาง โดยมูลค่าของทรัพย์สินหลังหักค่าความเสี่ยง (Haircut rate) ต้องไม่ต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นหลังหักค่าความเสี่ยง (Haircut rate) ที่จะขออนอกไป ทั้งนี้ หากสมาชิกถูกเรียกหลักประกันระหว่างวัน จะต้องฝากหุ้นหรือเงินในมูลค่าที่สูงกว่า Margin requirement จึงจะสามารถถอนหุ้นออกได้

การดำเนินการดังนี้

1. แลกหุ้นกับหุ้น : สมาชิกทำรายการแลกเปลี่ยนหุ้นที่ต้องการวางเป็นหลักประกันกับ TCH ได้จากระบบ SETCLEAR ที่หน้าจอ [5214] Collateral Exchange โดยระบุชื่อหุ้นและจำนวนหุ้นที่ต้องการฝากและถอนออก
2. แลกหุ้นกับเงิน : สมาชิกทำรายการฝากเงินสดสกุลเงินบาท หรือ เงินสดสกุลต่างประเทศ ผ่านระบบ SETCLEAR ที่หน้าจอ [5201] Cash deposit ภายในเวลาที่ TCH กำหนด จากนั้น จึงจะสามารถถอนหุ้นที่วางเป็นหลักประกันได้ ที่หน้าจอ [5210] Collateral Withdrawal
ทั้งนี้ รอบเวลาการฝาก ถอนหลักประกันเป็นไปตามประกาศ TCH เรื่อง กำหนดเวลาการปฏิบัติงานของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการงานของสำนักหักบัญชี

รายละเอียดการทำรายการในระบบ SETCLEAR : คู่มือ เรื่อง Refreshment Non-Cash Collateral (19-20 March 2018) (ปรากฏใน SETPortal >> Directory Service >> SETCLEAR BUSINESS >> Derivatives)

FAQ : Format File สำหรับรายงานการวางเงินหลักประกันเงินตราต่างประเทศ

Q1 : มี Format File สำหรับรายงานการวางเงินหลักประกันเงินตราต่างประเทศ (กรณีมีฝาก Foreign Currency Collateral) หรือไม่?

Ans : มี สมาชิกสามารถดู Format File ดังกล่าว ได้ที่หนังสือที่ ฝกช. (23) ว. 32/2553 เรื่องการรับเงินตราต่างประเทศ เป็นเงินหลักประกันสำหรับการซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์ ลว. 18 พ.ย. 53 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 รายงานการวางเงินหลักประกันเงินตราต่างประเทศของลูกค้ำที่มีได้มีสัญชาติไทยรายบุคคล (Non-resident Foreign Currency Collateral Report)

FAQ : เงินกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระหนี้ (Clearing Fund)

Q1: มูลค่าเงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหาย (Clearing Fund Contribution Amount) กำหนดมาจากอะไร?

Ans: มูลค่าเงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายของสมาชิกแต่ละรายประเมินจากค่าความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมของสมาชิกเอง (Risk Based) เทียบกับมูลค่าแหล่งเงินทุนของสมาชิกเอง¹ ทั้งนี้ หากประเมินแล้วพบว่าสมาชิกรายใดมีค่าความเสี่ยงสูงเกินกว่ามูลค่าแหล่งเงินทุนของสมาชิกเอง สมาชิกรายนั้นจะต้องสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหาย โดยมีมูลค่าเงินสมทบขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 1,000 บาท แต่หากสมาชิกรายใดมีค่าความเสี่ยงไม่เกินกว่ามูลค่าแหล่งเงินทุนของสมาชิกเอง สมาชิกรายนั้นก็ไม่ต้องสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหาย ทั้งนี้ TCH จะประเมินเงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหาย (Clearing Fund Contribution) เป็นประจำทุกเดือน โดยปัจจัยที่ใช้พิจารณาความเสี่ยงของสมาชิกแต่ละรายประกอบด้วย 2 ปัจจัย ดังนี้

- มูลค่าหลักประกันรักษาสภาพที่สมาชิกต้องวางไว้กับ TCH (Margin Requirement)
- ปริมาณการซื้อขายของสมาชิก (Trading Volume)

¹ มูลค่าแหล่งเงินทุนของสมาชิกที่ใช้ประเมินเงินสมทบ ประกอบด้วย (1) ทรัพย์สินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายในส่วนของสมาชิกเอง (2) เงินสำรองเพื่อความมั่นคงของสำนักหักบัญชีในส่วนในตลาดหลักทรัพย์ (SET Reserve Fund) และ (3) เงินกองทุนทดแทนความเสียหายในส่วนของเงินสมทบของตลาดหลักทรัพย์ โดยเงินในส่วนของ (2) และ (3) จะมีการแบ่งสัดส่วนตามมูลค่าทรัพย์สินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายของสมาชิกแต่ละราย

FAQ : การดำรงคุณสมบัติทางการเงินของสมาชิก

ส่วนของผู้ถือหุ้น (Shareholders' Equity)

Q1 : TCH กำหนดให้สมาชิกต้องดำรงส่วนของผู้ถือหุ้น (Shareholders' Equity) เป็นจำนวนเท่าใด และหากดำรงต่ำกว่าเกณฑ์ต้องดำเนินการอย่างไร

Ans :

เกณฑ์ขั้นต่ำ (Maintain Level)	การดำเนินการกรณี Shareholders' Equity ต่ำกว่า Maintain Level
<ul style="list-style-type: none"> ● ทำธุรกรรมเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องดำรง Shareholders' Equity ที่ 100 ล้านบาท ● ทำธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ด้วย ให้ดำรง Shareholders' Equity ตามเกณฑ์ด้านหลักทรัพย์ที่กำหนด <ul style="list-style-type: none"> - สมาชิกสามัญ (GCM): 500 ล้านบาท - สมาชิกวิสามัญ (DCM): 400 ล้านบาท 	<ol style="list-style-type: none"> 1) ส่งหนังสือชี้แจงสาเหตุภายใน 5 วันทำการ นับจากวันที่ส่งรายงานแสดงฐานะทางการเงิน (บ.ล.2) 2) จัดส่งรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (บ.ล.4/1) ทุกวันจนกว่า Adjusted Equity เกินกว่าระดับ Reportable Level 3) ส่งแผนการแก้ไขภายใน 60 วัน ยกเว้นสามารถดำรง Shareholders' Equity ได้ในงวดเดือนถัดไป 4) แจ้งความคืบหน้าการดำเนินการตามแผนการแก้ไขภายใน 90 วัน 5) ต้องดำรง Shareholders' Equity ให้ได้ตามเกณฑ์ภายใน 120 วัน <p>ในระหว่างที่มี Shareholders' Equity ต่ำกว่าเกณฑ์ สำนักหักบัญชีจะดำเนินการจำกัดปริมาณธุรกรรมในบัญชีของสมาชิก แต่หากสมาชิกประสงค์จะขอวางหลักประกันแทนการถูกจำกัดปริมาณธุรกรรมก็สามารถทำได้ตามประกาศเรื่องการวางหลักประกันกรณีที่สมาชิกไม่สามารถดำรงฐานะการเงินหรือเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด</p> <p>ทั้งนี้ หากสมาชิกมีเหตุการณ์ที่อาจสร้างความเสี่ยงต่อสำนักหักบัญชีเพิ่มมากขึ้น สำนักหักบัญชีจะดำเนินการที่มีความเข้มงวดมากขึ้น</p> <p>นอกจากนี้ หากสมาชิกเคยมี Shareholders' Equity ต่ำกว่าเกณฑ์และดำรงได้เรียบร้อยแล้ว ต่อมา มี Shareholders' Equity ต่ำกว่าเกณฑ์อีกครั้งในรอบระยะเวลา 12 เดือน สมาชิกจะต้องสมทบเงินเข้ากองทุนทดแทนความเสียหาย (Clearing Fund) เพิ่มเป็น 2 เท่าของเงินสมทบรายเดือนปกติ จนกว่าจะดำรงได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด</p>
เกณฑ์ที่สมาชิกต้องรายงาน (Reportable Level)	การดำเนินการกรณี Shareholders' Equity ต่ำกว่า Reportable Level (Adjusted Equity \leq 1.1 เท่าของเกณฑ์ขั้นต่ำ)
<p>กำหนดระดับ Reportable Level จาก Adjusted Equity ที่ 1.1 เท่าของเกณฑ์ขั้นต่ำ</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ทำธุรกรรมเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องดำรง Adjusted Equity ที่ 110 ล้านบาท ● ทำธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ด้วย ให้ดำรง Adjusted Equity ตามเกณฑ์ด้านหลักทรัพย์ที่กำหนด <ul style="list-style-type: none"> - สมาชิกสามัญ (GCM): 550 ล้านบาท - สมาชิกวิสามัญ (DCM): 440 ล้านบาท 	<ol style="list-style-type: none"> 1) ชี้แจงสาเหตุภายในวันทำการถัดจากวันที่ส่งรายงานแสดงฐานะทางการเงิน (บ.ล.2) 2) จัดส่ง บ.ล.4/1 ทุกวันจนกว่า Adjusted Equity เกินกว่าระดับ Reportable Level

Action กรณี Equity ต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนด

สมาชิกส่งรายงาน NC/NCR ให้ TCH ทุกวันจนกว่า Adjusted Equity มากกว่า Warning Level

- สมาชิกส่งหนังสือแจ้งภายใน 5 วันทำการ (R+5)



Q2 : Adjusted Equity ตามเกณฑ์ Reportable Level คำนวณอย่างไร

Ans : Adjusted Equity คำนวณได้จาก “มูลค่า Shareholders’ Equity” หักด้วย “มูลค่า Unrealized Gain”

- มูลค่า Shareholders’ Equity มาจาก ข้อมูลจากรายงานฐานะการเงิน (บ.ล.2)
 - Item “รวมส่วนของผู้ถือหุ้น”
- มูลค่า Unrealized Gain มาจาก ข้อมูลจากรายงานผลการดำเนินงาน (บ.ล.2/1) ในหัวข้อกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน
 - Item “1.4.2 จากการตีราคา” (ใช้เฉพาะกรณีที่เป็นการกำไรเท่านั้น)

ตัวอย่าง สมมติให้สมาชิก A,B,C และ D เป็นสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้น สมาชิกมีหน้าที่ต้องดำรง Shareholders’ Equity ที่ 100 ล้านบาท (Maintain Level) และต้องดำรง Adjusted Equity มากกว่า 110 ล้านบาท (Reportable Level)

สมาชิก	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น (บ.ล.2) (Shareholders’ Equity)	กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน “1.4.2 จากการตีราคา” (Unrealized Gain/Loss)	Adjusted Equity	
A	150 ลบ.	-50 ลบ.	150 ลบ.	ดำรงได้ตามเกณฑ์
B	130 ลบ.	20 ลบ.	110 ลบ.	ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable
C	100 ลบ.	-70 ลบ.	100 ลบ.	ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable
D	90 ลบ.	10 ลบ.	80 ลบ.	ต่ำกว่าเกณฑ์ Maintain

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital: NC)

Q3 : TCH กำหนดให้สมาชิกต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital: NC) เป็นจำนวนเท่าใด และหากดำรงต่ำกว่าเกณฑ์ต้องดำเนินการอย่างไร

Ans :

เกณฑ์ขั้นต่ำ (Maintain Level)	การดำเนินการกรณี NC ต่ำกว่า Maintain Level
<ul style="list-style-type: none"> • ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด 	<ol style="list-style-type: none"> 1) ส่งหนังสือชี้แจงสาเหตุภายในวันทำการถัดจากวันที่ NC ต่ำกว่าเกณฑ์ 2) จัดส่งรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (บ.ล.4/1) ทุกวัน จนกว่า NC เกินกว่าระดับ Reportable Level เป็นเวลา 7 วันทำการติดต่อกัน 3) ส่งแผนการแก้ไขภายในระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด 4) ต้องดำรง NC ให้ได้ตามเกณฑ์ภายในระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด <p>ในระหว่างที่มี NC ต่ำกว่าเกณฑ์ สำนักหักบัญชีจะดำเนินการจำกัดปริมาณธุรกรรมในบัญชีของสมาชิก แต่หากสมาชิกประสงค์จะขอวางหลักประกันแทนการถูกจำกัดปริมาณธุรกรรมก็สามารถทำได้ตามประกาศเรื่องการวางหลักประกันกรณีที่ไม่สามารถดำรงฐานะการเงินหรือเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ทั้งนี้ หากสมาชิกมีเหตุการณ์ที่อาจสร้างความเสี่ยงต่อสำนักหักบัญชีเพิ่มมากขึ้น สำนักหักบัญชีจะดำเนินการที่มีความเข้มงวดมากขึ้น</p>
เกณฑ์ที่สมาชิกต้องรายงาน (Reportable Level)	การดำเนินการกรณี NC ต่ำกว่า Reportable Level
กำหนดระดับ Reportable Level ที่ <u>3 เท่าของเกณฑ์ขั้นต่ำ</u>	<ol style="list-style-type: none"> 1) ชี้แจงสาเหตุภายในวันทำการถัดจากวันที่มี NC ต่ำกว่าเกณฑ์ 2) จัดส่ง บ.ล.4/1 ทุกวันจนกว่า NC เกินกว่าระดับ Reportable Level เป็นเวลา 7 วันทำการติดต่อกัน

Action กรณี NC ต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนด

สมาชิกส่งรายงาน NC/NCR ให้ TCH ทุกวันจนกว่าจะดำรง NC ได้มากกว่า Warning Level 7 วันทำการติดต่อกัน



เกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

- ข้อบังคับหมวด 300 สมาชิก: Maintain Level ของ Shareholders' Equity และ NC
- วิธีปฏิบัติ หมวด 300 สมาชิก: การดำเนินการกรณีมี Shareholders' Equity หรือ NC ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable Level และ Maintain Level
- ประกาศเรื่องแนวทางการจัดส่งรายงานต่อสำนักหักบัญชี
- ประกาศเรื่องการวางหลักประกันกรณีที่สมาชิกไม่สามารถชำระหนี้ทางการเงินหรือเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
- ประกาศเรื่องแนวทางการลงโทษสมาชิกกรณีไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักหักบัญชี