

FAQ

การดำรงคุณสมบัติทางการเงินของสมาชิก

30 เมษายน 2569

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 ตาม เกณฑ์ ด้านหลักทรัพย์ที่กำหนด <ul style="list-style-type: none"> - สมาชิกสามัญ (GCM): 500 ล้านบาท - สมาชิกวิสามัญ (DCM): 250 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 แต่หากสมาชิกประสงค์จะขอวางหลักประกันแทนการถูกจำกัดปริมาณธุรกรรมก็สามารถทำได้ตามประกาศเรื่องการวางหลักประกันกรณีสมาชิกไม่สามารถดำรงฐานะการเงินหรือเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด</p> <p>ทั้งนี้ หากสมาชิกมีเหตุการณ์ที่อาจสร้างความเสี่ยงต่อสำนักหักบัญชีเพิ่มมากขึ้น สำนักหักบัญชีจะดำเนินการที่มีความเข้มงวดมากขึ้น</p> <p>นอกจากนี้ หากสมาชิกเคยมี Shareholders' Equity ต่ำกว่าเกณฑ์ และดำรงได้เรียบร้อยแล้ว ต่อมา มี Shareholders' Equity ต่ำกว่าเกณฑ์อีกครั้งในรอบระยะเวลา 12 เดือน สมาชิกจะต้องสมทบเงินเข้ากองทุนทดแทนความเสียหาย (Clearing Fund) เพิ่มเป็น 2 เท่าของเงินสมทบรายเดือนปกติ จนกว่าจะดำรงได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด</p>
<p>เกณฑ์ที่สมาชิกต้องรายงาน (Reportable Level)</p>	<p>การดำเนินการกรณี Shareholders' Equity ต่ำกว่า Reportable Level (Adjusted Equity < 1.1 เท่าของเกณฑ์ขั้นต่ำ)</p>
<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): 275 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 “รวมส่วนของเจ้าของ”
- มูลค่า Unrealized Gain มาจาก ข้อมูลจากรายงานผลการดำเนินงาน (บ.ล.2/1) ในหัวข้อกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน
 - Item “1.4.2 จากการตีราคา” (ใช้เฉพาะกรณีที่เป็นการกำไรเท่านั้น)

ตัวอย่างที่ 1 สมมติให้สมาชิก A, B, C และ D เป็นสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้นสมาชิกมีหน้าที่ต้องดำรง Shareholders’ Equity ที่ 100 ล้านบาท (Maintain Level) และต้องดำรง Adjusted Equity มากกว่า 110 ล้านบาท (Reportable Level)

สมาชิก	รวมส่วนของเจ้าของ (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.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable</u>
C	100 ลบ.	-70 ลบ.	100 ลบ.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable</u>
D	90 ลบ.	10 ลบ.	80 ลบ.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Maintain</u>

ตัวอย่างที่ 2 สมมติให้สมาชิก E, F, G, H, I และ J เป็นสมาชิกด้านหลักทรัพย์ประเภท GCM ดังนั้น สมาชิกมีหน้าที่ต้องดำรง Shareholders' Equity ที่ 500 ล้านบาท (Maintain Level) และต้องดำรง Adjusted Equity มากกว่า 550 ล้านบาท (Reportable Level)

สมาชิก	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น (Shareholders' Equity)	กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน "1.4.2 จากการตีราคา" (Unrealized Gain/Loss)	Adjusted Equity	
E	600 ลบ.	40 ลบ.	560 ลบ.	ดำรงได้ตามเกณฑ์
F	570 ลบ.	20 ลบ.	550 ลบ.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable</u>
G	590 ลบ.	-90 ลบ.	590 ลบ.	ดำรงได้ตามเกณฑ์
H	500 ลบ.	-70 ลบ.	500 ลบ.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable</u>
I	520 ลบ.	60 ลบ.	460 ลบ.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable</u>
J	490 ลบ.	-50 ลบ.	490 ลบ.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Maintain</u>

ตัวอย่างที่ 3 สมมติให้สมาชิก K, L, M, N, O และ P เป็นสมาชิกด้านหลักทรัพย์ประเภท DCM ดังนั้น สมาชิกมีหน้าที่ต้องดำรง Shareholders' Equity ที่ 250 ล้านบาท (Maintain Level) และต้องดำรง Adjusted Equity มากกว่า 275 ล้านบาท (Reportable Level)

สมาชิก	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น (Shareholders' Equity)	กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน "1.4.2 จากการตีราคา" (Unrealized Gain/Loss)	Adjusted Equity	
K	300 ลบ.	20 ลบ.	280 ลบ.	ดำรงได้ตามเกณฑ์
L	300 ลบ.	50 ลบ.	250 ลบ.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable</u>
M	300 ลบ.	-40 ลบ.	300 ลบ.	ดำรงได้ตามเกณฑ์
N	275 ลบ.	-70 ลบ.	275 ลบ.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable</u>
O	250 ลบ.	10 ลบ.	240 ลบ.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable</u>
P	240 ลบ.	-50 ลบ.	240 ลบ.	<u>ต่ำกว่าเกณฑ์ Maintain</u>

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

Derivatives Market

- 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
- ประกาศเรื่องการวางหลักประกันกรณีสมาชิกไม่สามารถชำระฐานะทางการเงินหรือเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
- ประกาศเรื่องแนวทางการลงโทษสมาชิกกรณีไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักหักบัญชี

Securities Market

- ข้อบังคับหมวด 300 สมาชิก: Maintain Level ของ Shareholders' Equity และ NC
- ข้อบังคับหมวด 400 การบริหารความเสี่ยง: การดำเนินการกรณีมี Shareholders' Equity หรือ NC ต่ำกว่าเกณฑ์ Reportable Level และ Maintain Level
- ประกาศเรื่องแนวทางการจัดส่งรายงานต่อสำนักหักบัญชี
- ประกาศเรื่องการวางหลักประกันกรณีสมาชิกไม่สามารถชำระฐานะทางการเงินหรือเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
- ประกาศเรื่องแนวทางการลงโทษสมาชิกกรณีไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักหักบัญชี