

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

เรื่อง การดำรงหลักประกัน การเรียกหลักประกัน และการบังคับขาย ในบัญชี Credit Balance

ลูกค้าต้องดำรงมูลค่าของหลักประกันในบัญชี Credit Balance ให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ ในแต่ละระดับกำหนด โดยในกรณีที่ลูกค้าไม่สามารถดำรงมูลค่าของหลักประกันได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด บริษัทจะดำเนินการเพื่อลดความเสี่ยง และทำให้มูลค่าทรัพย์สินในบัญชีของลูกค้าเข้ามาอยู่ภายในเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด¹ ได้แก่

1. สถานะปกติ : คือ ระดับที่มูลค่าหลักประกันในบัญชีของลูกค้า มากกว่าหรือเท่ากับ หลักประกันที่ต้องดำรงไว้
2. Call Level : ระดับที่มูลค่าหลักประกันในบัญชีของลูกค้า ต่ำกว่า หลักประกันที่ต้องดำรงไว้ แต่ยังคงสูงกว่าหลักประกันขั้นต่ำ ลูกค้าจะต้องนำทรัพย์สินมาวางเพิ่มจนถึงระดับที่บริษัทกำหนด
3. Force Level : ระดับที่มูลค่าหลักประกันในบัญชีของลูกค้า ต่ำกว่า หลักประกันที่ต้องดำรงไว้ และยังคงต่ำกว่าหลักประกันขั้นต่ำ อีกด้วย ซึ่งลูกค้าจะถูกบังคับขาย/ซื้อหลักทรัพย์คืน²

ข้อ	เกณฑ์	การดำเนินการ	สถานะ	การคำนวณ	จำนวนที่เรียก/บังคับ
1	Call Level	เรียกหลักประกัน*	Equity < MM แต่ > FM	(LMV x อัตรา MM ด้านการยืมเงิน) + (SMV x อัตรา MM ด้านการขายชอร์ต)	Call Margin - Equity
2	Force Level	บังคับขาย/ซื้อคืน	equity < MM และ ≤ FM	(LMV x อัตรา FM ด้านการยืมเงิน) + (SMV x อัตรา FM ด้านการขายชอร์ต)	Force Margin - Equity

MM : (Call Margin หรือ Maintenance Margin) มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้

FM : (Force Margin หรือ Minimum Margin) มูลค่าหลักประกันบังคับขาย หรือหลักประกันขั้นต่ำ

LMV : (Long Market Value) มูลค่าของหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ลูกค้าซื้อและวางเป็นหลักประกันการชำระหนี้เงินกู้ รวมถึงหลักทรัพย์ที่ลูกค้านำมาวางเป็นประกันเพิ่มโดยวิธีจดแจ้งจำนำ

SMV : (Short Market Value) มูลค่าตลาดของหลักทรัพย์ที่ลูกค้ายืมจากบริษัท และมีการขายชอร์ตแล้วโดยยังไม่ทำการซื้อคืน

¹ ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง อัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น อัตราที่สมาชิกต้องเรียกให้ลูกค้านำเงินหรือทรัพย์สินมาวางเป็นประกันเพิ่ม และอัตราที่สมาชิกต้องดำเนินการบังคับชำระหนี้ สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท มาร์จิ้น (ฉบับที่ 1) พ.ศ. 2541 กำหนดไว้

1. อัตราหลักประกันเริ่มต้น เท่ากับ 50%
2. อัตราหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ กรณีกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เท่ากับ 35% กรณีขายชอร์ต เท่ากับ 40%
3. อัตราหลักประกันขั้นต่ำ กรณีกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เท่ากับ 25% กรณีขายชอร์ต เท่ากับ 30%

² หากมูลค่าทรัพย์สินรวมของลูกค้าลดลงจนเท่ากับ หรือต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการบังคับขายหลักประกันในระหว่างเวลาทำการของวันได้ทันที หรือวันที่ทำการถัดจากวันที่ทรัพย์สินของลูกค้าเท่ากับหรือต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำตามที่บริษัทเห็นสมควร จนทำให้ทรัพย์สินรวมของลูกค้าไม่ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ และลูกค้ายังคงต้องมีหน้าที่ที่จะต้องนำหลักประกันมาวางเพิ่มเติม หรือดำเนินการอื่นใดจนทำให้ทรัพย์สินรวมของลูกค้ามีมูลค่าไม่ต่ำกว่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้