



# สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

## ASSOCIATION OF SECURITIES COMPANIES

ประกาศสมาคมบริษัทหลักทรัพย์

เรื่อง การกำกับดูแลการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW)

ด้วยภาวะการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW) สำหรับบางหลักทรัพย์ในปัจจุบันมีปริมาณการซื้อขายหมุนเวียนสูงและมีการเปลี่ยนแปลงราคาที่สูงผันผวนมาก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความเสี่ยงของระบบการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวม ดังนั้น เพื่อให้สภาพการซื้อขายเป็นไปอย่างเหมาะสมและเพื่อควบคุมอัตราความเสี่ยงของผู้ลงทุนและบริษัทสมาชิก สมาคมบริษัทหลักทรัพย์โดยความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จึงได้กำหนดแนวทางการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ DW โดยให้บริษัทสมาชิกดำเนินการให้ลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายกับบริษัทสมาชิก วางหลักประกันเป็นเงินสดเต็มจำนวนก่อนซื้อ (Cash Balance) สำหรับหลักทรัพย์ DW ที่เข้าเกณฑ์การคำนวณดังต่อไปนี้

- 1) จำนวนหน่วยของหลักทรัพย์ DW ที่ซื้อขาย 5 วันทำการย้อนหลังสะสมรวมกัน  $\geq 200\%$  ของจำนวนหน่วยของหลักทรัพย์ DW ที่อนุญาตให้ซื้อขาย และ
- 2) อัตราความผันผวน (Implied Volatility) ของหลักทรัพย์ DW เฉลี่ยจากราคาปิด 5 วันทำการย้อนหลัง  $\geq 100\%$

ทั้งนี้ ให้บริษัทสมาชิกดำเนินการให้ลูกค้าที่จะซื้อหลักทรัพย์ DW ที่เข้าเกณฑ์การคำนวณข้างต้นต้องวางเงินสดเต็มจำนวนก่อนซื้อในช่วง 5 วันทำการถัดจากวันที่สมาคมฯ ประกาศกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ DW ดังกล่าว โดยสมาคมฯ จะประกาศกำหนดเป็นรายวันและเปิดเผยบนเว็บไซต์ของสมาคมฯ ([www.asco.or.th](http://www.asco.or.th))

ประกาศนี้ให้มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2554 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2553

(นางภัทธีรา ดิلاجรุงธีระภพ)

นายกสมาคม

ประกาศกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ DW เฉพาะเดือนมกราคม 2554 สมาคมจะประกาศกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ DW ทุกวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์