



สมาคมบริษัท
หลักทรัพย์ไทย
ASCO

ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES

ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

ที่ BOO 015/2560

29 กันยายน 2560

เรื่อง ตัวอย่างข้อความสื่อสารให้ลูกค้าทราบในหลักการ Pending Settlement และค่าปรับกรณีผิด
นัดการส่งมอบหลักทรัพย์

เรียน ผู้แทนบริษัทสมาชิกชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ข้อความประชาสัมพันธ์
2. แนวทางการดำเนินการกรณีมีการผิดนัดการส่งมอบหลักทรัพย์ตามข้อกำหนดของ
บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

สืบเนื่องจาก บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ("TCH") ได้มีข้อกำหนดการ
จัดสรรหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ผู้รับมอบหลักทรัพย์ ("บริษัทหลักทรัพย์ผู้รับมอบฯ") ใน
กรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ผู้ส่งมอบหลักทรัพย์ ("บริษัทหลักทรัพย์ผู้ส่งมอบฯ") มีหลักทรัพย์ไม่เพียงพอ
สำหรับส่งมอบต่อ TCH โดยใช้หลักการ Pending Settlement ตามมาตรฐานสากล ซึ่งจะมีผลใช้บังคับ
ตั้งแต่การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2560 เป็นต้นไป

ในการนี้ ชมรมฯ ได้จัดทำตัวอย่างข้อความสื่อสารให้ลูกค้าทราบในเรื่องดังกล่าวบน
website ของบริษัทหลักทรัพย์ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1) และบริษัทหลักทรัพย์อาจจะนำแนวทางการ
ดำเนินการกรณีมีการผิดนัดการส่งมอบหลักทรัพย์ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ไว้เป็นคำอธิบายเพิ่มเติมบน
website ของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์สามารถนำข้อความดังกล่าวไปปรับใช้ เพื่อการ
ประชาสัมพันธ์ในรูปแบบต่างๆ ตามความเหมาะสมต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(กฤษณา หลิว)

ประธานกรรมการ
ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

ข้อความประชาสัมพันธ์

"ตามที่ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ("TCH") ประกาศแนวทางเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการจัดการกรณีที่มีการผิดนัดส่งมอบหลักทรัพย์ให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลตามหลักการ "Principles for Financial Market Infrastructures" ("PFMI") ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ จะดำเนินการเพื่อให้สอดคล้องกับประกาศของ TCH ซึ่งครอบคลุมในสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

1. การบริหารการจัดสรรหุ้นให้กับบริษัทหลักทรัพย์ผู้รับมอบหลักทรัพย์ในกรณีบริษัทผู้ส่งมอบหลักทรัพย์มีหลักทรัพย์ไม่เพียงพอสำหรับการส่งมอบให้แก่ TCH โดยใช้หลักการ Pending Settlement ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ในวันที่ 6 พฤศจิกายน 2560 เป็นต้นไป
2. การยุติรายการผิดนัดส่งมอบหลักทรัพย์ค้างด้วย Cash Settlement ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 10 พฤศจิกายน 2560 เป็นต้นไป
3. การปรับลดรอบระยะเวลาการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์จาก 3 วันทำการ เป็น 2 วันทำการ (T+3 เป็น T+2) โดยให้มีผลตั้งแต่รายการซื้อขายของวันที่ 2 มีนาคม 2561 ซึ่งครบกำหนดชำระราคาวันที่ 6 มีนาคม 2561 เป็นต้นไป

**แนวทางการดำเนินการกรณีมีการผิดนัดการส่งมอบหลักทรัพย์
ตามข้อกำหนดของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด**

บริษัทหลักทรัพย์..... (บริษัท) ขอแจ้งให้ทราบถึงแนวทางการดำเนินการกรณีมีการผิดนัดการส่งมอบหลักทรัพย์ดังนี้

1. บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (TCH) ได้มีข้อกำหนดการจัดสรรหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ผู้รับมอบหลักทรัพย์ (“บริษัทหลักทรัพย์ผู้รับมอบฯ”) ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ผู้ส่งมอบหลักทรัพย์ (“บริษัทหลักทรัพย์ผู้ส่งมอบฯ”) มีหลักทรัพย์ไม่เพียงพอสำหรับการส่งมอบต่อ TCH โดยใช้หลักการ Pending Settlement ตามมาตรฐานสากล ซึ่งมีหลักการ ดังต่อไปนี้

1.1 เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ผู้ส่งมอบฯ มีหลักทรัพย์ไม่เพียงพอสำหรับการส่งมอบต่อ TCH จะส่งผลให้ TCH ไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ต่อให้กับบริษัทหลักทรัพย์ผู้รับมอบฯ ได้ครบถ้วน ดังนั้น TCH จึงกำหนดหลักการการจัดสรรหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ผู้รับมอบฯ ในวันที่ Settlement date ตามลำดับ ดังนี้

- ลำดับที่ 1 เป็นผู้รับมอบหลักทรัพย์ที่นานที่สุด (Oldest Pending Receive Position)
- ลำดับที่ 2 เป็นผู้รับมอบหลักทรัพย์ที่ราคาซื้อสูงสุด (Highest Price)
- ลำดับที่ 3 เป็นผู้รับมอบหลักทรัพย์ที่จำนวนน้อยที่สุด (Smallest Quantities)
- ลำดับที่ 4 เป็นการสุ่มเลือก (Random)

การดำเนินการเรื่อง pending settlement จะมีผลตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2560 เป็นต้นไป

1.2 บริษัทหลักทรัพย์ผู้ส่งมอบฯ ที่มีหลักทรัพย์ไม่เพียงพอสำหรับการส่งมอบต่อ TCH จะถูกปรับการผิดนัดส่งมอบตามข้อกำหนดของ TCH

1.3 บริษัทหลักทรัพย์ผู้รับมอบฯ ที่ไม่ได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ตามข้อ 1.1 อาจได้รับเงินค่าปรับแทนการรับมอบหลักทรัพย์ ในกรณีที่ผู้ผิดนัดส่งมอบมีหลักทรัพย์ไม่เพียงพอสำหรับการส่งมอบต่อ TCH เมื่อครบ 4 วันทำการ (หรือตามระยะเวลาที่ TCH กำหนด) หลังจากวันครบกำหนดการชำระราคา (Settlement Date+4) TCH จะยุติรายการผิดนัดส่งมอบหลักทรัพย์ข้างต้นด้วยการชำระเงิน (Cash Settlement) แทนการส่งมอบหลักทรัพย์ โดย TCH จะนำเงินค่าปรับที่ได้รับจากบริษัทหลักทรัพย์ผู้ส่งมอบฯ ซึ่งเป็นผู้ผิดนัด ไปชำระให้กับบริษัทหลักทรัพย์ผู้รับมอบฯ (Pending Receive) โดยใช้ราคาดังนี้

“ราคา Buy-in หรือ 130% ของ Mark to Market Price ของวันทำการก่อนหน้าแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า “

การยุติรายการผิดนัดส่งมอบหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยการชำระเงิน (Cash Settlement) จะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 10 พฤศจิกายน 2560 เป็นต้นไป

1.4 การดำเนินการเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์กรณีผู้ที่มีสถานะรอรับหลักทรัพย์ ณ วันกำหนดสิทธิ (Record Date) ผู้มีสถานะรอรับหลักทรัพย์จะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์เนื่องจากไม่มีหลักทรัพย์ในครอบครอง แต่จะได้รับเงินชดเชยสิทธิประโยชน์ในอัตรา 115 % ของมูลค่าสิทธิประโยชน์ที่ควรจะได้รับ จำนวน 8 ประเภท ตามหลักการประเมินสิทธิประโยชน์ที่ TCH กำหนด อันได้แก่

เครื่องหมาย	คำอธิบาย	เครื่องหมาย	คำอธิบาย
XD	ผู้ซื้อหลักทรัพย์ไม่ได้สิทธิรับเงินปันผล	XR	ผู้ซื้อหลักทรัพย์ไม่ได้สิทธิจองซื้อหุ้นออกใหม่
XI	ผู้ซื้อหลักทรัพย์ไม่ได้สิทธิรับดอกเบี้ย	XN	ผู้ซื้อหลักทรัพย์ไม่ได้สิทธิในการรับเงินคืนจากการลดทุน
XA	ผู้ซื้อหลักทรัพย์ไม่ได้สิทธิทุกประเภทที่บริษัทประกาศไว้ในคราวนั้น	XE	แสดงการปิดสมุดทะเบียนพักโอนหุ้น เพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นในการนำตราสารสิทธิไปแปลง
XP	ผู้ซื้อหลักทรัพย์ไม่ได้สิทธิรับเงินต้นที่บริษัทประกาศจ่ายคืนในคราวนั้น	XB	ผู้ซื้อหลักทรัพย์ไม่ได้สิทธิจองซื้อหุ้นออกใหม่

1.5 เมื่อมีการปรับลดระยะเวลาการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์จาก 3 วันทำการเป็น 2 วันทำการ (T+3 เป็น T+2) ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2561 และครบกำหนดชำระราคาวันที่ 6 มีนาคม 2561 การยุติรายการผิมนัดส่งมอบหลักทรัพย์ค้างด้วยการชำระเงิน (Cash Settlement) จะถูกปรับจาก 4 วันทำการ หลังจากวันครบกำหนดการชำระราคา (Settlement Date+4) เป็น 3 วันทำการ หลังจากวันครบกำหนดการชำระราคา (Settlement Date+3)

2. บริษัทจะดำเนินการในการจัดสรรหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าของบริษัทในกรณีที่บริษัทได้รับมอบหลักทรัพย์ไม่ครบถ้วนตามแนวทางเดียวกับการจัดสรรของ TCH ที่จัดสรรให้กับบริษัทผู้รวบรวมฯ ตามข้อ 1.1 และบริษัทสงวนสิทธิในการพิจารณาจัดสรรเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้าทุกราย

3. ในกรณีที่ลูกค้ามีหลักทรัพย์ไม่เพียงพอต่อการส่งมอบหลักทรัพย์ให้กับบริษัท ลูกค้าต้องรับผิดชอบค่าปรับของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องดังนี้

- 3.1 ค่าปรับจาก TCH ในอัตรา 0.50% - 3.75% ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ผิมนัด
- 3.2 ค่าปรับจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ในอัตราวันละ 1,000 บาทต่อหลักทรัพย์
- 3.3 ค่าปรับอื่นใดอันเกิดจากการไม่ส่งมอบหลักทรัพย์ เช่น เงินชดเชยสิทธิประโยชน์ต่างๆ ซึ่งอัตราดังกล่าวข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง