

ASCO Compliance Focus

เอกสารประกอบการอบรมหลักสูตร Compliance Officer วันที่ 24 สิงหาคม 2569
สายงานกำกับดูแลสมาชิก สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ASCO Compliance Journey





1. การพิจารณากำหนดวงเงินลูกค้า



1. เหมาะสมกับความเสี่ยงของ บล.

Client Risk ■ Client's Assets & Collateral Risk ■ Firm's Risk Appetite



2. สัดส่วน / ขนาดวงเงิน เหมาะสม

เหมาะสมเมื่อเทียบกับขนาดเงินกองทุน ■

ไม่กระจุกตัวในลูกค้ารายใดหรือกลุ่มใดมากเกินไป ■ ไม่เกินฐานะ บล.



3. พิจารณาแบบ Total Exposure

รวมทุกประเภทบัญชีและธุรกรรม (เว้นตราสารหนี้ หน่วยลงทุน และ Offshore)



4. เหมาะสมกับลูกค้า

KYC/CDD ลูกค้าและ UBO ■ ความสามารถในการชำระหนี้ ■ พฤติกรรม False Market

วิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ “รอบคอบ + รัดกุม”



ฐานะการเงิน

มั่นคง สม่าเสมอ
สมเหตุสมผล



ที่มาของรายได้

อาชีพ ธุรกิจหลัก
ทรัพย์สินที่นำมาแสดง



วงเงินกับ บล. อื่น
หลักประกัน การชำระหนี้



เอกสารหลักฐาน
เชื่อถือได้

ข้อมูลประกอบการพิจารณา เช่น

รายการทรัพย์สินที่ลูกค้านำมาแสดง

หลักฐานแหล่งที่มาของรายได้

หนังสือรับรองเงินเดือน หรือ ประวัติการเดินบัญชี
ธนาคาร

- วงเงิน ≤ 12 เท่าของรายได้ประจำต่อเดือน
- รายได้ประจำจากการให้เช่าทรัพย์สิน ควร
ตรวจสอบจากหลักฐานที่น่าเชื่อถือ

เอกสารเจ้าของกิจการ

Equity
100 ลบ.

Share
Holding 15%

วงเงิน
 ≤ 15 ลบ.

รายการทรัพย์สินที่ถูกนำมาแสดง



กรณีทรัพย์สินที่เป็นหลักทรัพย์ที่ บล. อื่น



กรณีลูกค้านิติบุคคล



ลักษณะธุรกิจ



ผู้มีอำนาจจัดการ



ฐานะการเงิน



ผลการดำเนินงาน

เอกสารหลักฐาน : งบการเงินปีล่าสุดที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว

วงเงิน ≤ 1 เท่าของของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงิน

กรณีบัญชี Cash Balance

วงเงินในการซื้อขาย: ไม่เกินเงินสด หรือ เงินค่าขายหลักทรัพย์ที่วางเป็นหลักประกันในการชำระราคา

เกณฑ์จำนวนเงินรับโอน: พิจารณาจากข้อมูล KYC/CDD

เกณฑ์จำนวนเงินรับโอนเมื่อไม่มีเอกสารฐานการเงิน

กรณีทั่วไป

$\leq 500,000$ บาท

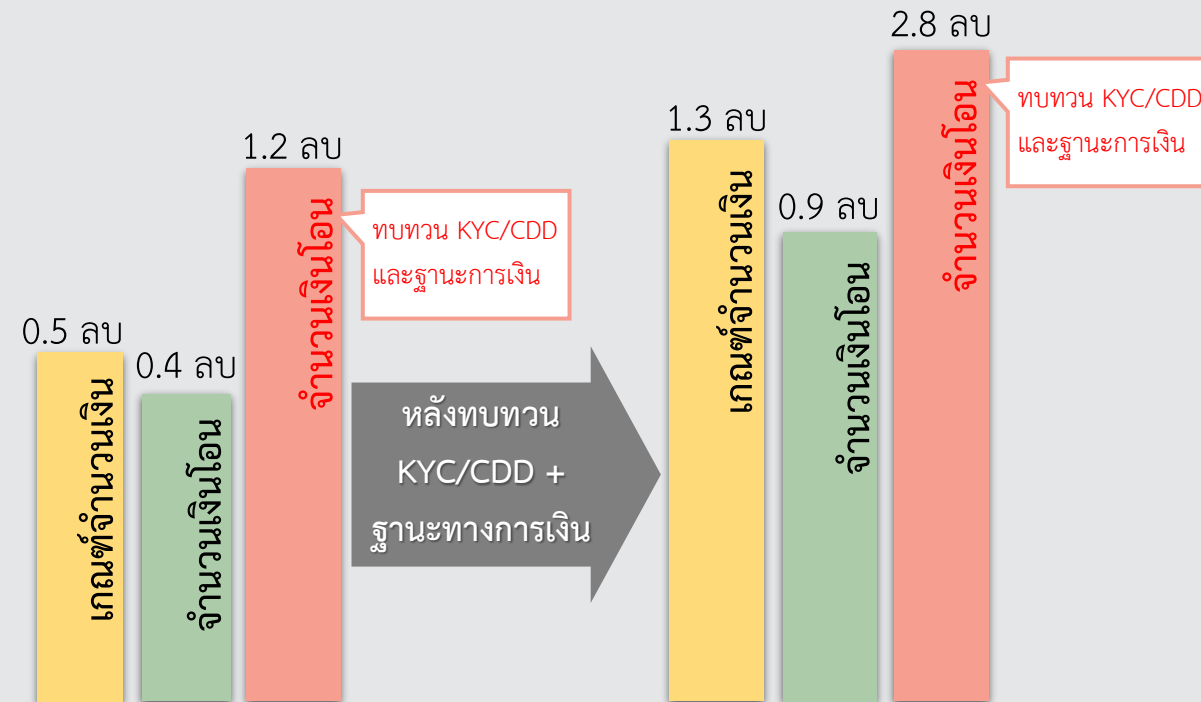
ลูกค้าไม่แสดงเอกสารฐานการเงิน

พิจารณาปัจจัยเชิงคุณภาพร่วม

$\leq 1,000,000$ บาท

อาชีพ ● ตำแหน่งงาน ● รายได้ ● ที่มาของรายได้ ● สถานที่ทำงาน ●
อายุ (ข้อมูลจากแหล่งที่เชื่อถือได้และสมเหตุสมผล)

ลูกค้าไม่มีเอกสารทางการเงิน + มีการโอนเงินเข้ามาหรือ
ยอดเงินโอนสะสม > เกณฑ์จำนวนเงินรับโอน
บ่อยครั้งหรืออย่างมีนัยสำคัญ



การพิจารณาคุณภาพหลักทรัพย์ ที่นำมาแสดงหรือใช้เป็นหลักประกัน

กำหนดวงเงินและอำนาจซื้อของลูกค้า โดยคำนึงถึงปัจจัยด้านคุณภาพของหลักทรัพย์



ปัจจัยพื้นฐาน สภาพคล่อง



การปรับลดมูลค่าหลักทรัพย์ (Haircut)

พิจารณาตามความเสี่ยงด้านคุณภาพของหลักทรัพย์



การมีความเสี่ยงสูงขึ้น

เรียกหลักประกันเพิ่ม / เพิ่ม Haircut



การปลดภาระผูกพัน

Credit Balance = Equity Balance



Haircut กรณีบัญชีเงินสด

Minimum Haircut

- $SET51-100 \geq 10\%$
- $NOINSET100 \geq 30\%$

Added Haircut

- ✚ IPO 60 วันแรก / Backdoor Listing
- ✚ หุ้นที่เป็นหลักประกันกระจุกตัว
- ✚ หุ้นที่ SET ให้ซื้อขายด้วย Cash Balance
- ✚ NO Liquidity / เพิ่งถูกปลด SP ใน 30 วัน

ให้สมาชิกกำหนดหลักเกณฑ์ในการ Haircut มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้กับลูกค้าเป็นการทั่วไปเป็นลายลักษณ์อักษร

การทบทวนและการระงับวงเงินของลูกค้า



รอบการทบทวน

อย่างน้อยปีละครั้ง

ทบทวนทันทีหรืออาจจะรับการซื้อขาย กรณีต่อไปนี้

- ✓ มีการเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้
- ✓ มีพฤติกรรม False Market
- ✓ มีพฤติกรรมเข้าข่ายฟอกเงินหรือเป็น Nominee



วิธีการประเมิน

ความสามารถในการชำระหนี้

- ข้อมูลการซื้อขายที่ผ่านมา
- ประวัติชำระหนี้

พฤติกรรมการลงทุนของลูกค้า

- ✗ ซื้อขายเร็ว
- ✗ ซื้อขายตามข่าวลือ
- ✗ ซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนสูง โดยอาจไม่คำนึงถึงปัจจัยพื้นฐาน
- ✗ ซื้อขายกระจุกตัวในหุ้น Turnover List
- ✗ มีประวัติการซื้อขายไม่เหมาะสม เช่น ถูกลงโทษหรือกล่าวโทษจาก Regulator

กำหนดวงเงินความเข้มงวดกว่าปกติ



2. การตรวจสอบข้อมูลของลูกค้าจากผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น (SDEP)



DATA
SUFFICIENCY

บล. มีข้อมูลลูกค้าที่เพียงพอและเท่าเทียมกัน (Total Exposure / หลักประกัน / ประวัติการชำระหนี้) และสามารถกำหนดและทบทวนวงเงินลูกค้าให้เหมาะสมกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น



ออกกฎเกณฑ์ให้บริษัทหลักทรัพย์มีหน้าที่ ตรวจสอบข้อมูลลูกค้าจาก บล. อื่น และนำส่งข้อมูลลูกค้าตามที่ได้รับการร้องขอจาก บล. อื่น ตามหลักเกณฑ์ที่ ASCO กำหนด



SDEP

Data Exchange Platform โดยแลกเปลี่ยนข้อมูลลูกค้าระหว่างกันผ่าน Platform ของ NDID ซึ่งข้อมูลลูกค้าจะคงอยู่ที่บริษัทหลักทรัพย์แต่ละราย (Decentralized) โดยไม่มีหน่วยงานกลางหน้าทีในการจัดทำฐานข้อมูล



2. การตรวจสอบข้อมูลของลูกค้าจากผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น (SDEP)

ประเภทลูกค้าที่ต้องตรวจสอบ



บุคคลธรรมดาและนิติบุคคล (ไทย)



บุคคลธรรมดาและนิติบุคคล (ต่างชาติ)

ประเภทลูกค้าที่ไม่ต้องตรวจสอบ



นิติบุคคลที่เป็นลูกค้าสถาบัน
(ตามนิยามของ SEC ประกาศ ทธ. 35/2556)

นิติบุคคลที่เป็นลูกค้านำสถาบันซึ่งได้รับยกเว้นไม่ต้องตรวจสอบ SDEP ได้แก่ ผู้ลงทุนที่มีรายชื่อตามบทนิยาม “ผู้ลงทุนสถาบัน” ตาม พร. 35/2556



กลุ่มสถาบันการเงิน ธนาคาร
ธุรกิจประกันภัย และธุรกิจตลาดทุน

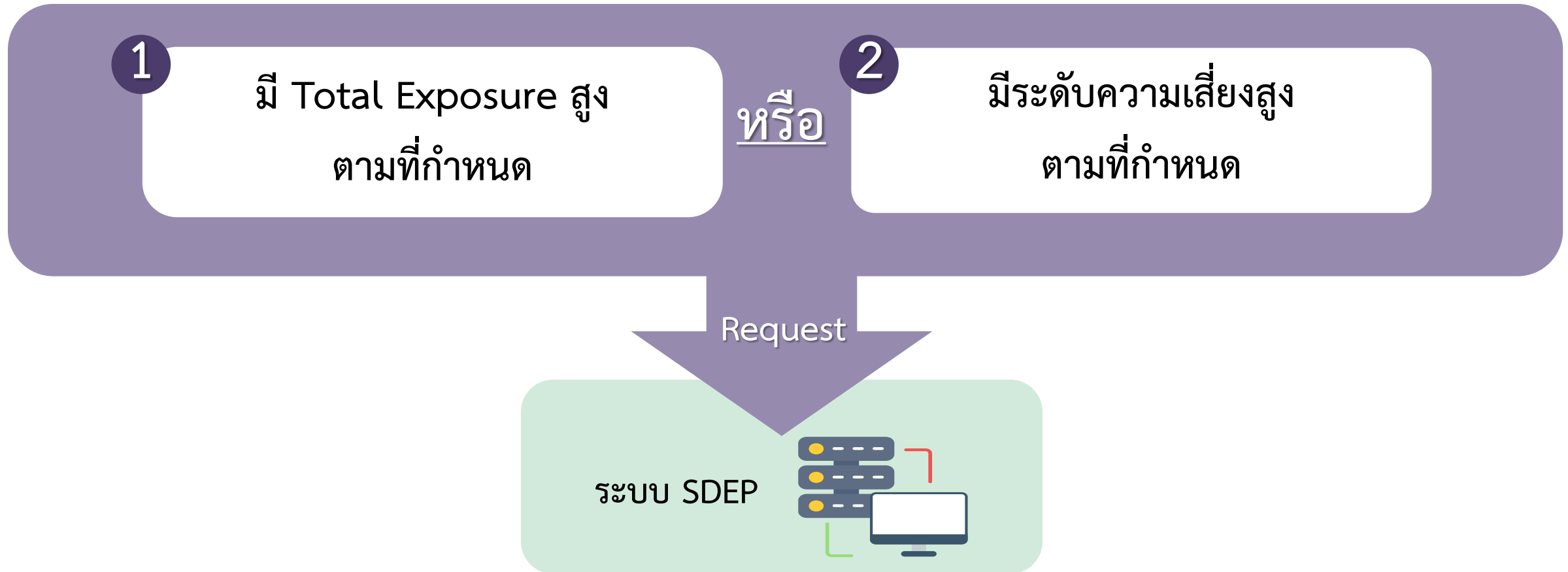
- | | | |
|---------------------------|----------------------------------|--|
| (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย | (8) กองทุนรวม | (14) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน |
| (2) ธนาคารพาณิชย์ | (9) กองทุนส่วนบุคคล | (15) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า |
| (3) บริษัทเงินทุน | (10) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ | (16) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ |
| (4) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ | (11) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ | (17) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก |
| (5) บริษัทหลักทรัพย์ | (12) กองทุนประกันสังคม | (18) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย |
| (6) บริษัทประกันวินาศภัย | (13) กองทุนการออมแห่งชาติ | (19) นิติบุคคลประเภทบริษัท |
| (7) บริษัทประกันชีวิต | | |

- (20) กิจกรรมที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน ได้แก่ นิติบุคคลร่วมลงทุน และกิจการ เงินร่วมลงทุน
- (21) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ
- (22) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (23) นิติบุคคลที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว ≥ 200 ลบ.
- (24) นิติบุคคลที่มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ≥ 40 ลบ. หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้ว มีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว ≥ 80 ลบ. ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว
- (25) นิติบุคคลที่มีบุคคลตามที่กำหนดใน (1)-(19) & (21)-(24) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่า 75% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (26) ผู้ลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะเดียวกับบุคคลตามที่กำหนดใน (1) ถึง (19) และ (21) ถึง (25) และ (27)
- (27) ผู้ลงทุนประเภทอื่นที่เป็นนิติบุคคลตามที่สำนักงานประกาศกำหนด



กลุ่มนิติบุคคลตามกฎหมายการเงินการลงทุน
นิติบุคคลเฉพาะกิจ หน่วยงานรัฐ ต่างชาติ

ลูกค้าประเภทไหนบ้าง ที่ต้องร้องขอตรวจสอบข้อมูล



หมายเหตุ:

- ประเภทบัญชีที่ต้องใช้คำนวณ Total Exposure (บัญชีใดบัญชีหนึ่งหรือหลายบัญชีรวมกัน) ได้แก่ (1) Cash Account (2) Credit Balance (3) TFEX (4) SBL
- กรณีบัญชีที่ต้องตรวจสอบของ บล. เป็นการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์จาก TSFC ให้ TSFC เป็นผู้ร้องขอแต่เพียงผู้เดียว

1

ลูกค้าหรือบุคคลที่อยู่ระหว่างพิจารณารับเป็นลูกค้าใหม่ ที่มี Total Exposure สูงตามที่กำหนด

คุณสมบัติลูกค้า

(1) New Client เปิดบัญชี Total Exposure ≥ 50 ลบ. ขึ้นไป

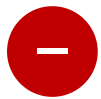
(2) Existing Client ที่ยังไม่เคยตรวจสอบข้อมูลมาก่อน เปิดบัญชีเพิ่ม / เพิ่มวงเงิน / โอนวงเงิน ที่ทำให้ Total Exposure ≥ 50 ลบ. ขึ้นไป

(3) Existing Client ที่เคยตรวจสอบข้อมูลมาก่อน เปิดบัญชีเพิ่ม / เพิ่มวงเงิน / โอนวงเงิน มี Total Exposure เพิ่มขึ้น

- ถึงระดับ 50 ลบ. 100 ลบ. 150 ลบ. 200 ลบ.
- เมื่อ ≥ 200 ลบ. ขึ้นไป ให้ตรวจเมื่อถึงระดับ 300 ลบ. 400 ลบ. 500 ลบ. 600 ลบ. และต่อไปในลักษณะเดียวกัน

*หาก Total Exposure ลดลงและภายหลังเพิ่มขึ้นถึงระดับดังกล่าวอีกครั้ง ให้ตรวจสอบใหม่

ข้อยกเว้นที่ไม่ต้องตรวจสอบข้อมูลจากผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น



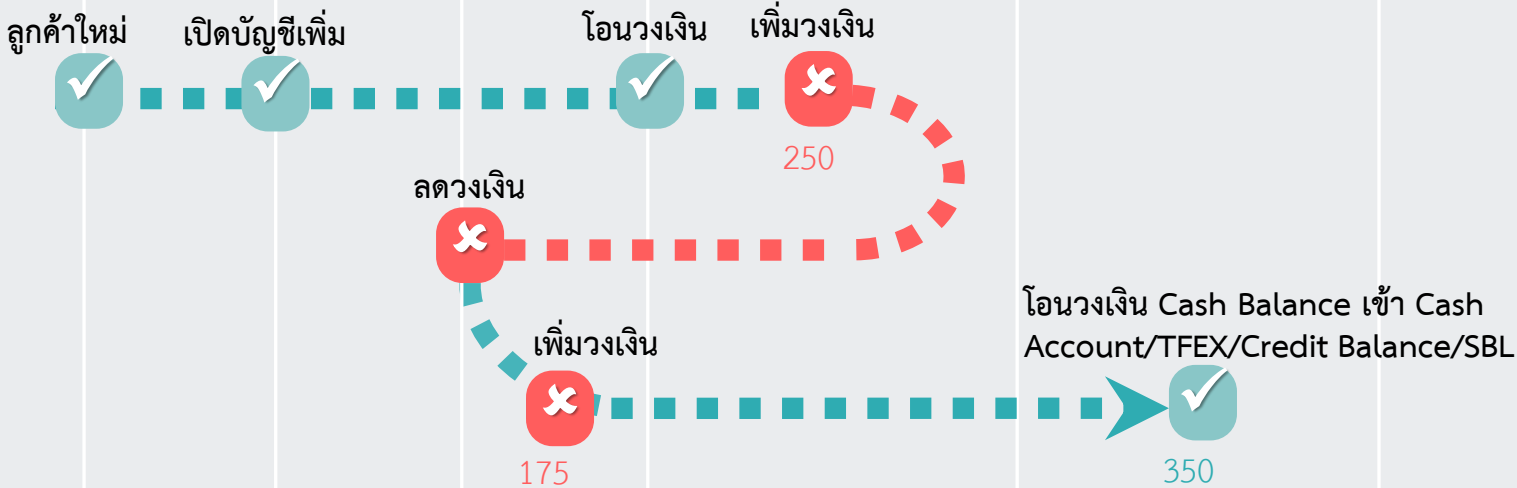
1. กรณีทำธุรกรรม Big Lot (ระยะเวลาไม่เกิน วันสิ้นสุดกระบวนการ Settlement)
2. การขอวงเงินชั่วคราว (ระยะเวลาไม่เกิน 3 วันทำการ) สำหรับบัญชี Cash Account / Cash Balance โดยการพิจารณาและกำหนดวงเงินชั่วคราวดังกล่าวต้องเป็นไปตามแนวทางการปฏิบัติงาน เรื่อง การพิจารณาวงเงิน
3. การโอนวงเงินชั่วคราวตามข้อ 2. ระหว่างบัญชี Cash Account และ บัญชี Cash Balance
4. กรณี Regulator ประกาศรายชื่อลูกค้าที่มีความเสี่ยงและมี บล. หนึ่งร้องขอตรวจสอบข้อมูลแล้ว บล. อื่นไม่ต้องร้องขอ

ตัวอย่าง ลูกค้าใหม่ หรือลูกค้าที่เปิดบัญชีเพิ่ม / เพิ่มวงเงิน / โอนวงเงิน (หน่วย: ลบ.)

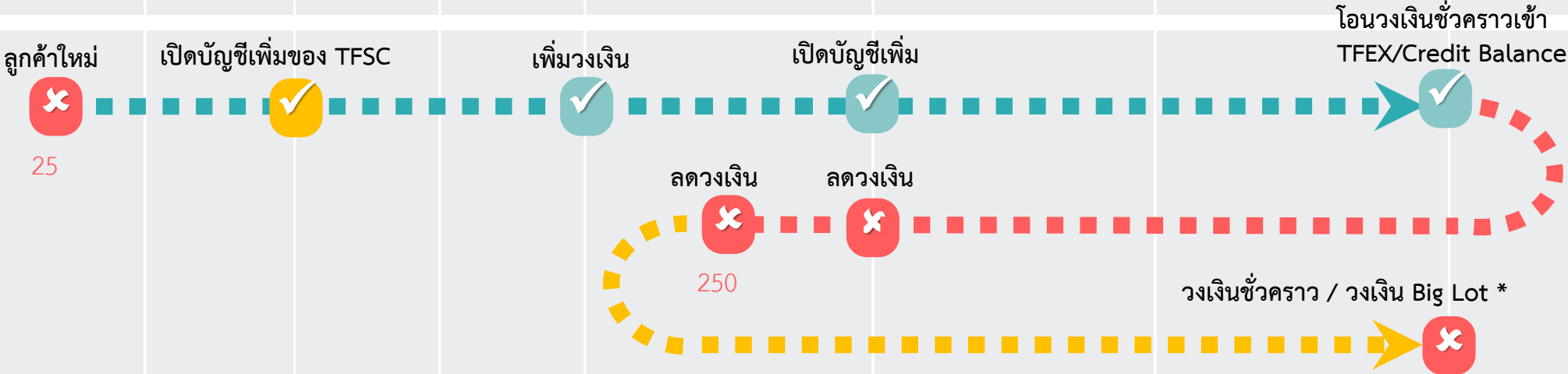
- ✖ = ไม่ต้องตรวจ
- ✔ = บล. เป็นผู้ตรวจ
- ✔ = TSFC เป็นผู้ตรวจ บล. ไม่ต้องตรวจ และกรณีภายหลังมีการ Request บัญชีนี้ ให้ TSFC ในฐานะ Responder เป็นผู้เปิดเผย บล. ไม่ต้องเปิดเผย



Client A



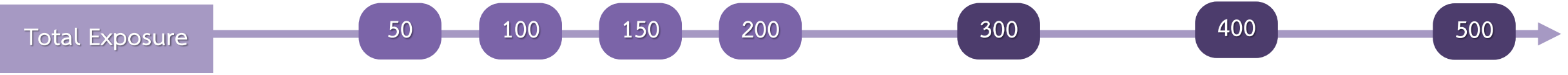
Client B



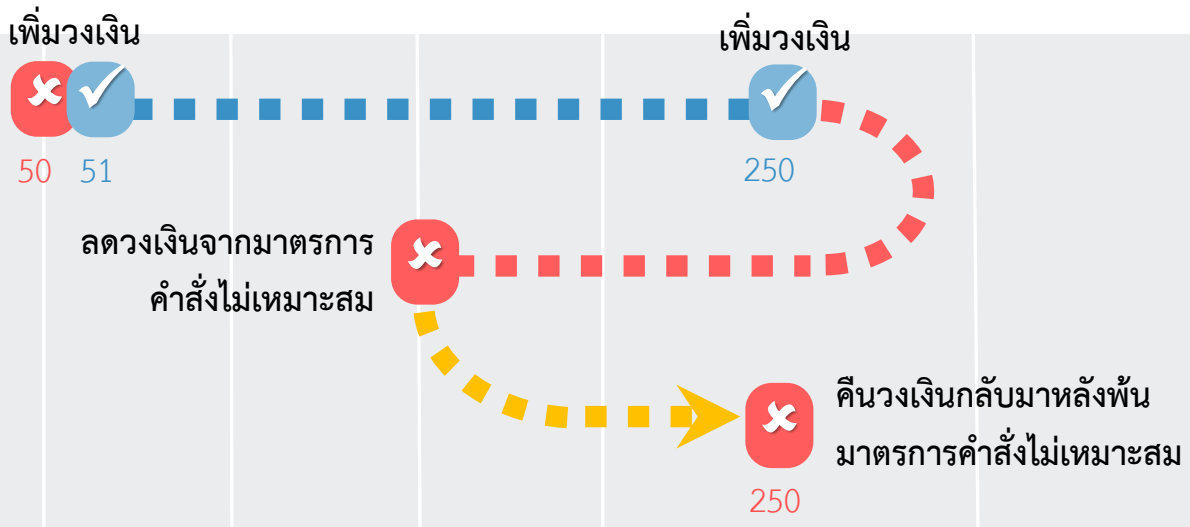
หมายเหตุ: วงเงินชั่วคราวไม่เกิน 3 วันทำการ / วงเงิน Big Lot ไม่เกินวันที่ครบกำหนดชำระราคาของรายการซื้อขายนั้น

ตัวอย่าง กรณีลูกค้าเก่าที่ไม่เคยตรวจ SDEP (หน่วย: ลบ.)

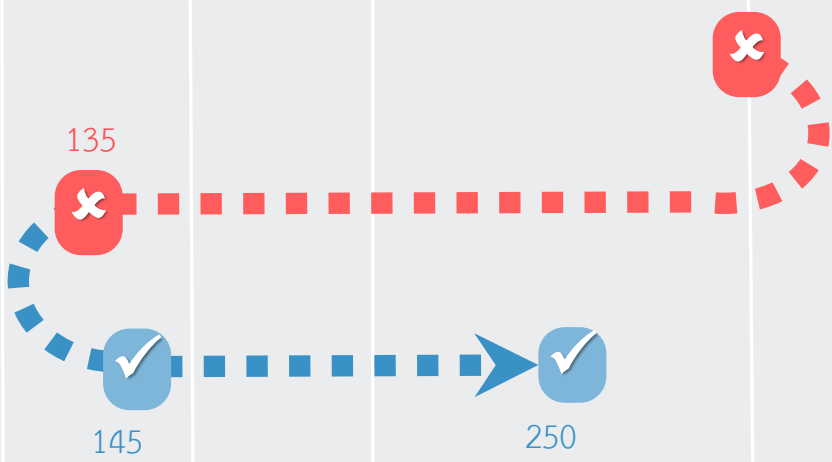
✗ = ไม่ต้องตรวจ
✓ = ตรวจ



Existing Client C
ที่ยังไม่เคยตรวจ



Existing Client D
ที่ยังไม่เคยตรวจ



สิ่งที่ Requestor ต้องทำก่อน Request



ต้องจัดให้มีหลักฐานการแสดงความประสงค์ของลูกค้า
ในการเปิดบัญชี / เพิ่มวงเงิน / โอนวงเงิน
ทุกครั้งก่อน Request



ต้องแจ้งลูกค้าเกี่ยวกับเงื่อนไข
ที่ต้องตรวจสอบ SDEP
ตามหลักเกณฑ์ของ SEC / ASCO



ต้องกำหนดมาตรการ

- ✓ จัดให้มีหลักฐานการแสดงความประสงค์ของลูกค้าในทุกกรณี อาทิ ลูกค้าเดิมที่ไม่เข้าเงื่อนไขที่
ต้องร้องขอตรวจสอบข้อมูล แต่ต่อมาได้โอนวงเงินหรือดำเนินการอื่นใดจนทำให้เข้าเงื่อนไข
- ✓ กรณีไม่สามารถจัดให้มีหลักฐานการแสดงความประสงค์ของลูกค้าได้
ต้องไม่ Request SDEP โดยเด็ดขาด

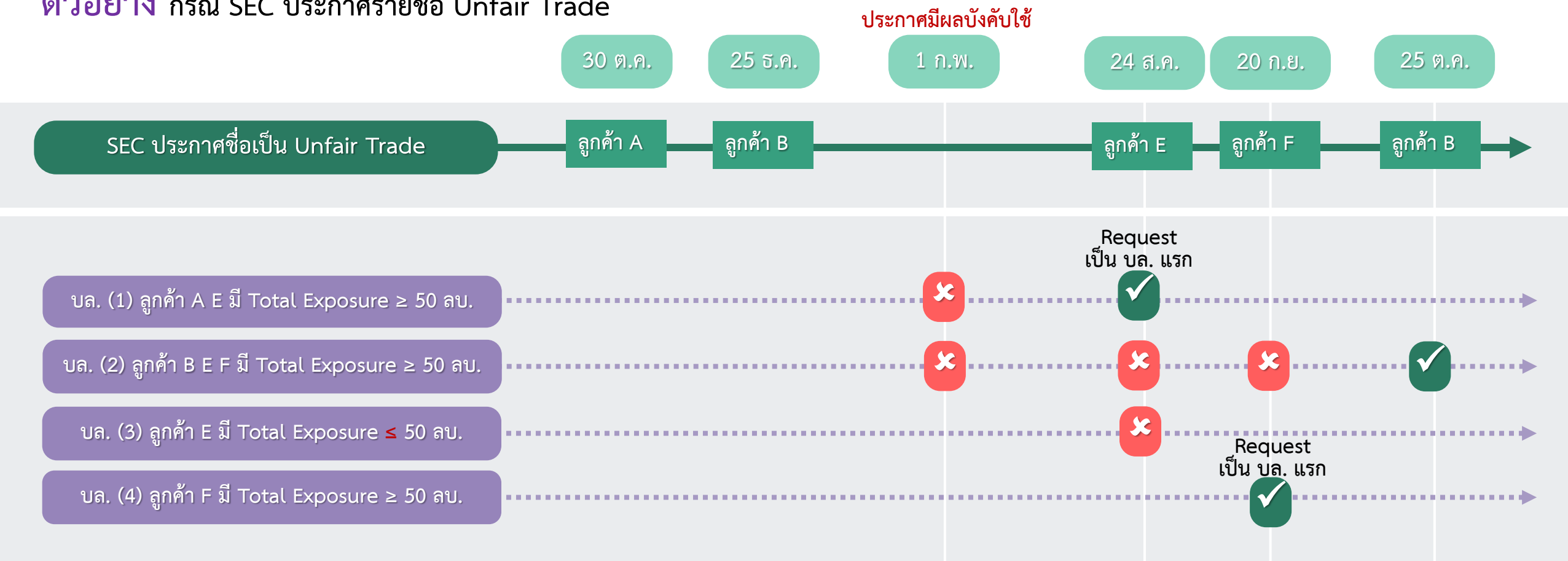
หมายเหตุ: เฉพาะกรณีลูกค้าวงเงินสูง ลูกค้าความเสี่ยงสูงไม่ต้องดำเนินการ

คุณสมบัติลูกค้า

ลูกค้ามีความเสี่ยงตามที่กำหนดและเข้าเงื่อนไขเรื่อง Total Exposure ในการตรวจสอบ ดังนี้

- ลูกค้าถูก SEC กล่าวโทษเป็นผู้กระทำความผิด Unfair Trade และลูกค้ามี **Total Exposure $\geq$ 50 ลบ.** ระยะเวลาที่ตรวจสอบควรดำเนินการโดยไม่ชักช้า
- บล. พบพฤติกรรมมีความผิดปกติ และพิจารณาทำ EDD ตามหลักการและขั้นตอนที่ AMLO กำหนด และลูกค้ามี **Total Exposure $\geq$ 50 ลบ.**

ตัวอย่าง กรณี SEC ประกาศรายชื่อ Unfair Trade



ลูกค้า A B	@1 ก.พ. บล. (1) / (2) ไม่ต้องตรวจลูกค้า A / B เพราะเป็นประกาศรายชื่อเก่า บล. ได้รับยกเว้นไม่ต้องตรวจ SDEP จากข้อมูลย้อนหลัง
ลูกค้า E	@24 ส.ค. บล. (2) ไม่ต้องตรวจ เพราะ บล. (1) ส่งข้อมูลตรวจสอบเข้าระบบ SDEP แล้ว บล. (2) จึงได้รับการยกเว้น บล. (3) ไม่ต้องตรวจเพราะลูกค้าไม่เข้าเงื่อนไขที่ต้องตรวจ
ลูกค้า F	@20 ก.ย. บล. (2) ไม่ตรวจ เพราะ บล. (4) ส่งข้อมูลตรวจสอบเข้าระบบ SDEP แล้ว

ประกาศมีผลบังคับใช้

Requestor พิจารณาข้อมูลอย่างไร

หลักการสำคัญในการพิจารณาการเงิน



นำข้อมูลไปประกอบการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้และฐานะทางการเงินของลูกค้า เพื่อวัตถุประสงค์ในการลดความเสี่ยงการเกิดพฤติกรรมการซื้อขายที่ไม่เหมาะสมและลดโอกาสการผิดนัดชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของ บล. ตลอดจนความเสี่ยงเชิงระบบ

โดยอย่างน้อย บล. ต้องพิจารณาปรับลดวงเงินให้เหมาะสมตามแนวปฏิบัติงานวงเงิน ในกรณีที่พบว่า

1 ลูกค้ามีวงเงินสูงเทียบกับเงินกองทุน (Equity) ของ บล. Requestor

และ

มีประวัติชำระหนี้ล่าช้าหรือผิดนัดชำระหนี้อย่างต่อเนื่องหรือหลาย บล.

2 ลูกค้ามีวงเงินสูง

และ

หลักทรัพย์จำนวนมากที่วางเป็นประกัน (ที่ตนเองหรือ บล. อื่น) เป็นหลักทรัพย์ที่ต้อง Haircut ในอัตราสูง เช่น 30% หรือต้องเพิ่มอัตรา Haircut (ตามแนวปฏิบัติวงเงิน) ซึ่งหากลูกค้าผิดนัดชำระอาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของ บล. อย่างมีนัยสำคัญ

ตัวอย่าง บล. Requestor ต้องพิจารณาปรับลดวงเงินให้เหมาะสมตามแนวปฏิบัติวงเงิน



บล. A มี Equity 500 ลบ. + Request ลูกค้า ก (เปิดบัญชีใหม่วงเงิน 250 ลบ.)

ข้อมูลที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน SDEP

ลูกค้า ก: มีบัญชี 4 บล.



วงเงินรวม 125 ลบ.

ชำระหนี้ล่าช้าต่อเนื่องหลาย บล.

บล. B: วงเงิน 50 ลบ. ชำระหนี้ล่าช้า 1 ครั้ง

บล. C: วงเงิน 25 ลบ.

บล. D: วงเงิน 30 ลบ. ชำระหนี้ล่าช้า 3 ครั้ง

บล. E: วงเงิน 20 ลบ. ชำระหนี้ล่าช้า 3 ครั้ง

บล. A:



พิจารณาปรับลดวงเงินให้เหมาะสมตามแนวปฏิบัติวงเงิน

[วงเงินลูกค้า ก ที่จะเปิดสูง (250 ลบ.) เมื่อเทียบกับ Equity ของ บล. A (500 ลบ.) และมีประวัติผิดนัดชำระหนี้ต่อเนื่องหรือหลาย บล.]

ตัวอย่าง บล. Requestor ต้องพิจารณาปรับลดวงเงินให้เหมาะสมตามแนวปฏิบัติงานวงเงิน



บล. B มี Equity 5,000 ลบ. + Request ลูกค้า ข (เปิดบัญชีใหม่วงเงิน 50 ลบ.)

ข้อมูลที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน SDEP

ลูกค้า ข: มีบัญชี 4 บล.



วงเงินรวม 950 ลบ.

ผิदनัดชำระหนี้ต่อเนื่องหลาย บล.

บล. F: วงเงิน 500 ลบ. ผิदनัดชำระหนี้ 1 ครั้ง

บล. G: วงเงิน 50 ลบ. ผิदनัดชำระหนี้ 1 ครั้ง

บล. H: วงเงิน 100 ลบ.

บล. I: วงเงิน 100 ลบ. ผิदनัดชำระหนี้ 1 ครั้ง

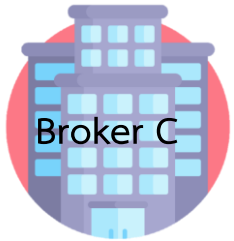
บล. B:



นำข้อมูลไปพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้และฐานะทางการเงินของลูกค้า เพื่อลดความเสี่ยงการเกิดพฤติกรรมการซื้อขายที่ไม่เหมาะสมและลดโอกาสการผิदनัดชำระราคา ที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของ บล. / ความเสี่ยงเชิงระบบ

[วงเงินไม่สูงเมื่อเทียบกับ Equity ของ บล. ถึงแม้จะมีประวัติผิदनัดชำระหนี้หลาย บล.]

ตัวอย่าง บล. Requestor ต้องพิจารณาปรับลดวงเงินให้เหมาะสมตามแนวปฏิบัติงานวงเงิน



บล. C Request ลูกค้า ค (เปิดบัญชีใหม่วงเงิน 200 ลบ.)
และวางหลักประกันที่ บล. C = **Non-SET100: 100%**

ข้อมูลที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน SDEP

ลูกค้า ค: มีบัญชี 5



วงเงินทั้งอุตสาหกรรม 1,800 ลบ.
หลักประกันที่ บล. อื่น = Non-SET100

บล. H: วงเงิน 400 ลบ. + Non-SET100: 70%
บล. I: วงเงิน 800 ลบ. + Non-SET100: 50%
บล. J: วงเงิน 500 ลบ. + Non-SET100: 80%
บล. K: วงเงิน 50 ลบ. + Non-SET100: 50%
บล. L: วงเงิน 50 ลบ. + Non-SET100: 90%

บล. C:



พิจารณาปรับลดวงเงินให้เหมาะสมตามแนว
ปฏิบัติวงเงิน

[วงเงินลูกค้า ค มีวงเงินที่ บล. อื่น สูง และหลักทรัพย์ที่
ลูกค้าวางเป็นหลักประกันในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญเป็น
หลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง (มี Haircut Rate สูงหรือต้อง
เพิ่ม Haircut Rate) ตามแนวปฏิบัติวงเงิน ซึ่งหากลูกค้า
ผิดนัดชำระราคาอาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของ C อย่างมี
นัยสำคัญ]

กรณีลูกค้าที่ Regulator ประกาศรายชื่อ และมี บล. อื่น ร้องขอตรวจสอบข้อมูลแล้ว

กรณี SEC ประกาศรายชื่อลูกค้าที่มีความเสี่ยงและมี บล. หนึ่ง Request ข้อมูลแล้ว บล. อื่น ได้รับยกเว้นไม่ต้อง Request อีก ทั้งนี้ เมื่อ บล. อื่น ที่ได้รับยกเว้นไม่ต้อง Request ได้รับข้อมูลจากการ Response ให้พิจารณาข้อมูลแนวทางเดียวกับ Requestor ด้วย



แนวทางการวิเคราะห์ข้อมูล

- บล. (1) (3) และ (4) ต้องพิจารณาข้อมูลในฐานะ Requestor
- บล. (2) พิจารณาข้อมูลในฐานะ Responder

Requestor ใช้ข้อมูลอย่างไร

แนวปฏิบัติในการใช้ข้อมูล



ใช้พิจารณาความเสี่ยงโดยรวมของลูกค้านั้น ต้องกำหนดวงเงินของลูกค้าตามเอกสารหลักฐานที่ลูกค้าที่นำมาแสดงเท่านั้น (ห้ามใช้เพิ่มวงเงิน)



หากปรับลดวงเงินและส่งผลให้มูลหนี้คงค้างของลูกค้า > วงเงินของลูกค้า ควรมีมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้มูลหนี้สอดคล้องกับวงเงินใหม่ที่ถูกปรับลดลง



กรณีไม่ได้รับข้อมูล ตามระยะเวลาที่กำหนดหรือได้รับไม่ครบถ้วนอย่างมีนัยสำคัญ ให้ใช้ดุลพินิจในการนำข้อมูลมาพิจารณา



หากประสงค์ให้วงเงิน > Maximum Additional Credit Exposure ที่ได้แจ้งไว้ ต้องให้ลูกค้านำเอกสารหลักฐานมาแสดงเพิ่มเติม และ Request อีกครั้ง



กรณี บล. / ลูกค้ายกเลิกการเปิดบัญชี / เพิ่มวงเงิน และได้รับการเปิดเผยข้อมูลลูกค้าแล้ว ห้ามนำข้อมูลที่ได้รับไปใช้หรือเผยแพร่เพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด

Responder พิจารณาและใช้ข้อมูลอย่างไร

หลักการสำคัญในการพิจารณาเงิน



หากมีข้อบ่งชี้ที่ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้และฐานะทางการเงินของลูกค้าอย่างมีนัยสำคัญ ให้ บล. ใช้ดุลยพินิจตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงต่อฐานะทางการเงินโดยไม่ชักช้า เช่น ทบทวงวงเงิน หรือลดวงเงิน หรือระงับวงเงิน หรือเพิ่มอัตราการวางหลักประกัน ตามแนวทางปฏิบัติวงเงิน โดยต้องจัดให้มีการสื่อสารลูกค้าในกรณีดังกล่าว รวมทั้งบันทึกเหตุผลและหลักฐานการวิเคราะห์ไว้ด้วย

โดยอย่างน้อยในกรณีที่พบว่า

- 1 ลูกคามีวงเงินสูงเทียบกับเงินกองทุน และ มีประวัติชำระหนี้ล่าช้าหรือผิดนัดชำระอย่างต่อเนื่องหรือหลาย บล.
- 2 ลูกคามีวงเงินสูงเทียบกับเงินกองทุน และ หลักทรัพย์จำนวนมากที่เป็นหลักประกัน (ที่ตนเองหรือ บล. อื่น) เป็นหลักทรัพย์ที่ต้อง Haircut ในอัตราสูง เช่น 30% หรือต้องเพิ่มอัตรา Haircut
- 3 ลูกคามีวงเงินสูงเทียบกับเงินกองทุน และ เป็นลูกค้าที่ บล. อื่นร้องขอตรวจสอบเนื่องจากเป็นลูกค้าที่มีระดับความเสี่ยงสูง

แนวปฏิบัติในการใช้ข้อมูล

หากปรับลดวงเงินและส่งผลให้มูลหนี้คงค้างของลูกค้า > วงเงินของลูกค้า
ควรมีมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้มูลหนี้สอดคล้องกับวงเงินใหม่ที่ถูกปรับลดลง

ตัวอย่าง บล. Responder ต้องพิจารณาใช้ดุลยพินิจตามแนวทางในการบริหารความเสี่ยง



บล. A Request ข้อมูลลูกค้า ก เปิดบัญชีเพิ่ม 250 ลบ.
และ บล. Responders ตอบกลับ และได้รับข้อมูลกลับ



บล. B: 6,000 ลบ.
บล. C: 500 ลบ.
บล. D: 7,000 ลบ.
บล. E: 600 ลบ.

ข้อมูลที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน SDEP

ลูกค้า ก: มีบัญชี 5 บล.



วงเงินรวม 560 ลบ.

ชำระหนี้ล่าช้าต่อเนื่องหลาย บล.

บล. B: วงเงิน 30 ลบ. ชำระหนี้ล่าช้า 1 ครั้ง

บล. C: วงเงิน 200 ลบ.

บล. D: วงเงิน 30 ลบ. ชำระหนี้ล่าช้า 3 ครั้ง

บล. E: วงเงิน 300 ลบ. ชำระหนี้ล่าช้า 3 ครั้ง

บล. A: วงเงิน 250 ลบ. (Maximum Additional Credit Exposure)

บล. C

บล. E



ต้องใช้ดุลยพินิจตาม ตามแนวทาง Risk Management ของ บล. โดยนำข้อมูลมาใช้พิจารณา ทบทวน / ลด / ระงับวงเงิน ตามแนวปฏิบัติวงเงิน หรือเพิ่มอัตราการจัดหลักประกัน โดยไม่ชักช้า

[ลูกค้ามีวงเงินสูงเมื่อเทียบกับ Equity ของ บล. และชำระหนี้ล่าช้าต่อเนื่องหลาย บล.]

- บล. C: ลูกค้าวงเงิน 200 / Equity 500 ลบ.
- บล. E: ลูกค้าวงเงิน 300 / Equity 600 ลบ.]

ตัวอย่าง บล. Responder ต้องพิจารณาใช้ดุลยพินิจตามแนวทางในการบริหารความเสี่ยง



บล. A Request ข้อมูลลูกค้า ค เปิดบัญชีเพิ่ม 200 ลบ.
และ บล. Responders ตอบกลับ และได้รับข้อมูลกลับ



บล. H: 6,000 ลบ.

บล. I: Equity 2,000 ลบ.

บล. J: Equity 7,000 ลบ.

บล. K: Equity 500 ลบ.

บล. L: Equity 300 ลบ.

ข้อมูลที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน SDEP

ลูกค้า ค: มีบัญชี 6



วงเงินรวมทั้งอุตสาหกรรม 2,000 ลบ.
หลักประกันเป็น Non-SET100

บล. H: วงเงิน 80 ลบ. + Non-SET100 70%

บล. I: วงเงิน 800 ลบ. + Non-SET100 50%

บล. J: วงเงิน 150 ลบ. + Non-SET100 80%

บล. K: วงเงิน 150 ลบ. + Non-SET100 50%

บล. L: วงเงิน 100 ลบ. + Non-SET100 90%

บล. A: วงเงิน 200 ลบ. (Maximum Additional
Credit Exposure) + Non-SET100 0%

บล. I
บล. K
บล. L

ต้องใช้ดุลยพินิจตาม ตามแนวทาง Risk Management
ของ บล. โดยนำข้อมูลมาใช้พิจารณาทบทวน / ลด /
ระงับวงเงิน ตามแนวปฏิบัติวงเงิน หรือเพิ่มอัตราการวาง
หลักประกัน โดยไม่ชักช้า

[ลูกค้ามีวงเงินสูงเมื่อเทียบกับ Equity ของ บล. และหลักประกันมี
ความเสี่ยงสูง

- บล. I: ลูกค้าวงเงิน 800 / Equity 2,000 ลบ.
- บล. K: ลูกค้าวงเงิน 150 / Equity 500 ลบ.
- บล. L: ลูกค้าวงเงิน 100 / Equity 300 ลบ.]

กำกับดูแลและควบคุมการปฏิบัติงาน

3 ดูแลและควบคุมการปฏิบัติงานของพนักงานให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ โดยเฉพาะในเรื่องดังต่อไปนี้

กรณี Requestor:

- 1) ลูกค้าที่เข้าเงื่อนไข ได้มีการ Request จาก บล. อื่น ผ่านผู้ให้บริการแลกเปลี่ยนข้อมูล และมีการร้องขอโดยนำข้อมูลลูกค้าเข้าระบบถูกต้อง และนำข้อมูลมาประกอบการพิจารณา
- 2) มีการ Request จาก บล. อื่น และนำข้อมูลที่ได้รับไปใช้ตรงตามวัตถุประสงค์ที่ร้องขอ

กรณี Responder:

- 1) สมาชิกนำข้อมูลที่ได้รับจากการตรวจสอบข้อมูลจากสมาชิกรายอื่นผ่านผู้ให้บริการแลกเปลี่ยนข้อมูล ไปใช้ในการประกอบการพิจารณา กำหนดวงเงินหรือทบทวนวงเงิน
- 2) เปิดเผยข้อมูลลูกค้าเมื่อได้รับการร้องขอตรวจสอบข้อมูล ครบถ้วนถูกต้อง และเป็นไปตามระยะเวลาที่กำหนด

4 ต้องจัดเก็บหลักฐานประกอบการ Request ที่พิสูจน์ได้ว่าการ Request เป็นไปตามวัตถุประสงค์/หลักเกณฑ์ที่กำหนด เช่น แบบคำขอเปิดบัญชี/เพิ่มวงเงิน/โอนวงเงิน หลักฐานการกล่าวโทษ Unfair Trade หลักฐานการทำ EDD เพื่อการตรวจสอบของ SEC เมื่อมีการร้องขอ

5 กรณีที่ บล. ไม่ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศฉบับนี้

ให้ บล. แจ้ง SEC ภายในวันทำการถัดจากวันที่รู้หรือมีเหตุอันควรรู้ถึงการไม่สามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้ ถ้าไม่ Request หรือ Respond ตามที่หลักเกณฑ์กำหนด 2 ครั้ง ในรอบปีปฏิทิน ให้ระงับการพิจารณาเปิดบัญชี / เพิ่มวงเงิน / โอนวงเงินให้กับลูกค้า ที่ทำให้งเงินรวมกันทุกประเภท บัญชี (Total Exposure) ตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไปเป็นระยะเวลา 10 วันทำการ นับแต่วันที่เกิดเหตุครบจำนวนที่กำหนด



หลักเกณฑ์การรับและโอนเงิน/หลักทรัพย์

หลักเกณฑ์สมาคม	ขอบเขตการบังคับใช้	ข้อยกเว้น
1 การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด 2 ช่องทางการรับและโอนเงินระหว่างลูกค้าและบริษัทหลักทรัพย์	✓ ผู้ให้บริการของสมาชิกที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	— ผู้ให้บริการที่เป็น - บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก SET - บลจ. ที่เป็นสมาชิก TCH ซึ่งชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายใน SET ได้โดยตรง - ผู้ให้บริการที่เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศและมอบหมายให้ ธพ. หรือสถาบันการเงินที่ให้บริการเก็บรักษาหลักทรัพย์และเป็นสมาชิก TCH ซึ่งสามารถชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายใน SET ได้โดยตรงชำระราคาและส่งมอบแทน)
3 การชะลอการดำเนินการการถอนเงินของลูกค้า	ลูกค้าตามนิยามประกาศ นป. 2/2569 ของ SEC (บุคคลธรรมดาและนิติบุคคลที่ใช้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า)	ไม่รวมถึงผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการเงินร่วมลงทุน Inter-Broker Dealer / IA / นายหน้าซื้อขาย Unit link / ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
4 การโอนหลักทรัพย์ การถอนและออกใบหลักทรัพย์ และการฝากหลักทรัพย์	✓ ผู้ให้บริการที่เป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล ✓ ลูกค้าสถาบันตาม ทธ. 35/3556 ดังต่อไปนี้ (1) กิจการเงินร่วมลงทุน (2) Private Fund (3) นิติบุคคลที่มี Equity ≥ 200 ลบ. (4) นิติบุคคลที่มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาฯ ≥ 40 ขึ้นไป หรือ ≥ 80 ลบ. กรณีนับรวมเงินฝากแล้ว (5) นิติบุคคลที่มีบุคคลข้างตนถือหุ้นเกิน 75% (6) ผู้ลงทุนต่างชาติที่มีลักษณะข้างตน	— ผู้ให้บริการที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันตาม ทธ. 35/3556 (ไม่รวมถึงผู้ลงทุนสถาบันตาม (1)-(6))

1. ข้อกำหนดทั่วไป

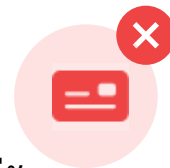
การรับเงินจากลูกค้า



ไม่รับเงินสดที่สถานประกอบการ
ของ บล.



ไม่รับ Cashier Cheque

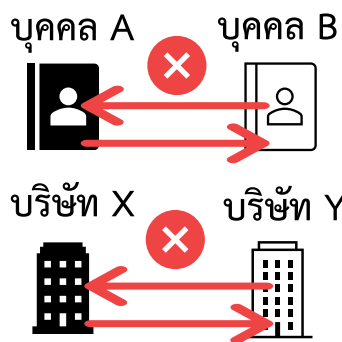


ไม่รับ Credit Card
(ยกเว้นการซื้อหน่วยลงทุน โดยชื่อเจ้าของ
บัตรต้องตรงชื่อเจ้าของบัญชี)



ไม่รับการฝากเงินสด
ที่เคาน์เตอร์ธนาคารเพื่อเข้าบัญชี บล.

การโอนหลักทรัพย์และ หลักประกันของลูกค้า



1. ห้ามโอนทรัพย์สินประเภทเงินฝากหรือเงินที่ วางเป็นหลักประกันของลูกค้าไปยังบุคคลอื่น

*ยกเว้นลูกค้าที่เป็น

- บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก SET
- บลจ. ที่เป็นสมาชิก TCH ซึ่งชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายใน SET ได้โดยตรง
- ผู้ใช้บริการที่เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศและมอบหมายให้ Custodian ที่ให้บริการเก็บรักษาหลักทรัพย์และเป็นสมาชิก TCH ซึ่งสามารถชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายใน SET ได้โดยตรงชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์แทน)

2. บุคคลธรรมดาและนิติบุคคลห้ามโอนหุ้นข้ามชื่อ แบบ Scripless (ยกเว้นนิติบุคคลที่เป็นลูกค้า สถาบัน*) เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศสมาคม

*ผู้ลงทุนสถาบันตาม ทธ. 35/3556 ยกเว้น

- กิจการเงินร่วมลงทุน
- Private Fund
- นิติบุคคลที่มี Equity ≥ 200 ลบ.
- นิติบุคคลที่มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ≥ 40 ขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว ≥ 80 ลบ.
- นิติบุคคลที่มีบุคคลข้างต้นถือหุ้นเกิน 75%
- ผู้ลงทุนต่างชาติที่มีลักษณะข้างต้น

1. ข้อกำหนดทั่วไป



การชำระค่าธรรมเนียมต่าง ๆ
ที่มีมูลค่าไม่สูงจนเกินสมควร อาทิ
ค่าธรรมเนียมการโอนหุ้น ค่าเบิกใบหุ้น
ค่าปรับ ดอกเบี้ย หรือ ค่าอากร เป็นต้น



ใช้ช่องทางการรับเงินจากลูกค้า
ในรูปแบบอื่นนอกเหนือจากที่กำหนดได้



การชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์
ผ่านกองทุน



ใช้วิธีปฏิบัติ เรื่อง วิธีการชำระราคา
ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านกองทุน
(หลักเกณฑ์ปัจจุบัน)

2. กรณีลูกค้าบุคคลธรรมดา

การชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์
ในบัญชี Cash Account

คำซื้อ



ATS

หักบัญชีธนาคารลูกค้าอัตโนมัติ



Cash Balance

หักบัญชีเช็คบาลานซ์ของลูกค้า

คำขาย



ATS

โอนเข้าบัญชีธนาคารลูกค้าอัตโนมัติ



Cash Balance

โอนเข้าบัญชีเช็คบาลานซ์ของลูกค้า

ระหว่างขอ ATS ให้ใช้วิธีการดังนี้แทนได้ไม่เกิน 15 วันทำการ

(1) Cash Balance (2) ระบบที่ตรวจสอบและจำกัดให้เฉพาะบัญชีที่ฝากหรือโอนเงิน ต้องเป็น
ชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เท่านั้น

ช่องทางการรับและโอนเงินสำหรับ
ธุรกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญา
ยกเว้นการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์บัญชี Cash Account



ATS

หักบัญชีธนาคารลูกค้าอัตโนมัติ



Cash Balance

หักบัญชีเช็คบาลานซ์ของลูกค้า



ระบบที่ตรวจสอบ&จำกัดให้บัญชีที่ฝากหรือโอนเงิน
ต้องเป็นชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เท่านั้น

อาทิ Direct Debit หรือ Dynamic QR Code เป็นต้น

3. กรณีลูกค้านิติบุคคล

การชำระราคาค่าซื้อขายหลักทรัพย์บัญชี Cash Account

ค่าซื้อ

-  **ATS**
หักบัญชีธนาคารลูกค้าอัตโนมัติ
-  **Cash Balance**
หักบัญชีเช็คบาลานซ์ของลูกค้า
-  **A/C Payee Only Cheque** ชื่อเจ้าของเช็คต้องเป็นชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เท่านั้น
-  ระบบที่ตรวจสอบ&จำกัดให้บัญชีที่ฝากหรือโอนเงินต้องเป็นชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เท่านั้น อาทิ Direct Debit หรือ Dynamic QR Code เป็นต้น

ค่าขาย

-  **ATS**
โอนเข้าบัญชีธนาคารลูกค้าอัตโนมัติ
-  **Cash Balance**
โอนเข้าบัญชีเช็คบาลานซ์ของลูกค้า
-  **A/C Payee Only Cheque** จ่ายชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เท่านั้น
-  **Bank Transfer**
โอนชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เท่านั้น

ช่องทางการรับและโอนเงินสำหรับ ธุรกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญา ยกเว้นการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์บัญชี Cash Account

-  **ATS**
หักบัญชีธนาคารลูกค้าอัตโนมัติ
-  **Cash Balance**
หักบัญชีเช็คบาลานซ์ของลูกค้า
-  **A/C Payee Only Cheque** ชื่อเจ้าของเช็คต้องเป็นชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เท่านั้น
-  ระบบที่ตรวจสอบ&จำกัดให้บัญชีที่ฝากหรือโอนเงินต้องเป็นชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เท่านั้น อาทิ Direct Debit หรือ Dynamic QR Code เป็นต้น

4. การพิจารณาชะลอการดำเนินการ (Delay) การถอนเงินตามประกาศ นป. 2-2569

ขอความร่วมมือพิจารณากำหนดระยะเวลาชะลอการดำเนินการ (Delay) การถอนเงิน ดังนี้

คำสั่งถอนเงินในรอบเช้า
(Morning Session)



เงินเข้าบัญชีธนาคารลูกค้าในรอบบ่ายของวันเดียวกัน
(Same-day Afternoon Session)

คำสั่งถอนเงินในรอบบ่าย
(Afternoon Session)



เงินเข้าบัญชีธนาคารลูกค้าในวันทำการถัดไป
(Next Business Day - T+1)



Q&A