

## หลักเกณฑ์ในการกำหนดค่าความเสี่ยง (Haircut) ตามระดับความเสี่ยงของหลักทรัพย์

ให้ปรับลดมูลค่าหลักทรัพย์ (Haircut) ที่นำมากำหนด **วงเงินรวม** และ ใช้คำนวณ **อำนาจซื้อในบัญชีเงินสด** ตามความเสี่ยงด้านคุณภาพของหลักทรัพย์นั้นในอัตราที่เหมาะสม ดังต่อไปนี้

นอกเหนือไปจาก ข้อ 5.3.2. ที่กำหนด **ค่าความเสี่ยง (Haircut) ตามระดับความเสี่ยงของหลักทรัพย์** คำประกัน โดยหลักทรัพย์ประเภท หุ้นสามัญ ให้หมายถึง หุ้นประเภท Local, Foreign และ NVDR (L, F, R) และหุ้นบุริมสิทธิ (P, Q) ของหลักทรัพย์นั้น ๆ ด้วย

- (1) กรณีหลักทรัพย์ที่อยู่ใน SET50 ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0
- (2) กรณีหลักทรัพย์ที่อยู่ใน SET100 (51-100) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10
- (3) กรณีหลักทรัพย์ที่อยู่ใน Non SET100 ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30
- (4) กำหนดหลักทรัพย์ที่ต้องถูก Haircut ในการ **คำนวณอำนาจซื้อในบัญชีเงินสด (Cash Account)** ต่อไปนี้
  - a. เป็นหลักทรัพย์ที่มีการออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน (IPO) และเข้าซื้อขาย ในตลาดหลักทรัพย์ในช่วง 60 วันแรก และกรณีการเข้าตลาดหลักทรัพย์ทางอ้อม (Backdoor Listing) ให้ Haircut ในอัตราไม่น้อยกว่า 1.5 เท่าของอัตราตามข้อ (2) (3)
  - b. เป็นหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง (นับรวมหลักทรัพย์ NVDR) ที่เป็นหลักประกันกระจุกตัวในลูกค้ายรายใดรายหนึ่ง
    - i. กรณีหลักประกันกระจุกตัวมากกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหลักทรัพย์ที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์นั้น ให้ haircut ในอัตราไม่น้อยกว่า 1.5 เท่าของอัตราตามข้อ (2) (3)
    - ii. กรณีหลักประกันกระจุกตัวมากกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหลักทรัพย์ที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์นั้น ให้ haircut ในอัตราไม่น้อยกว่า 3 เท่าของอัตราตามข้อ (2) (3)
  - c. หลักทรัพย์ที่ ตลท. กำหนดให้ซื้อขายด้วย Cash Balance เท่านั้น เช่น Turnover List Trading Alert ให้ Haircut ทั้งจำนวน
  - d. หลักทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย หรือหลักทรัพย์ที่เพิ่งถูกปลดจากการห้ามสั่งซื้อหรือขาย หลักทรัพย์เป็นการชั่วคราวโดยการขึ้นเครื่องหมาย SP ภายในระยะเวลา 30 วัน บริษัทจะไม่นำมูลค่าหลักทรัพย์นั้นมาคำนวณอำนาจซื้อ หรือกำหนดอัตรา Haircut ด้วยความระมัดระวังตามความเหมาะสมตามข้อ 5. ของแนวปฏิบัติฯ แล้ว

- (1) หลักทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย หรือหลักทรัพย์ที่เพิ่งถูกปลดจากการห้ามสั่งซื้อหรือขาย หลักทรัพย์เป็นการชั่วคราวโดยการขึ้นเครื่องหมาย SP ภายในระยะเวลา 30 วัน บริษัทจะไม่นำมูลค่าหลักทรัพย์นั้นมาคำนวณอำนาจซื้อ หรือกำหนดอัตรา Haircut ด้วยความระมัดระวังตามความเหมาะสม ทั้งนี้ **คณะกรรมการสินเชื่อ** จะพิจารณา อย่างน้อยเดือนละครั้ง หรือกรณีหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลงให้พิจารณาทันที
- (2) กรณีที่บริษัทเห็นว่าหลักทรัพย์ที่ถูกคำสั่งซื้อหรือขายแล้วและยังไม่ได้ชำระราคาหรือ ส่งมอบในบัญชีเงินสด **มีความเสี่ยงสูงขึ้น หรือมีความผิดปกติในการซื้อขาย** ให้พิจารณาเรียกหลักประกันเพิ่มเติม หรือ haircut หลักประกันเพิ่มขึ้นจากอัตราตามข้อ (1) (2) และ (3) ในการกำหนด **วงเงินรวม** และ กำหนดอำนาจซื้อของลูกค้ายในบัญชีเงินสด