

เครดิตบาลานซ์

Credit Balance เป็นรูปแบบการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Loan) ประเภทหนึ่ง สำหรับลูกค้าที่ต้องการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ หรือต้องการยืมหลักทรัพย์เพื่อมาขายชอร์ต ก่อนที่จะซื้อหรือขายชอร์ต ลูกค้าจะต้องสร้างอำนาจซื้อ (Purchasing Power) ก่อน โดยนำเงินมาวางหรือนำหุ้นมาจำนำ และในทุกๆวัน บริษัทฯจะทำการปรับมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) ซึ่งทำให้อำนาจซื้อเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงไป

การซื้อขายในบัญชีเครดิตบาลานซ์

การซื้อขายหลักทรัพย์

1. ลูกค้าที่เปิดบัญชี Credit Balance จะต้องมียุติเงินสด เพื่อประเมินวงเงินอนุมัติ สำหรับบัญชี Credit Balance
2. สำหรับหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อขายในบัญชี Margin บริษัทฯจะทบทวนรายซื้อ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin) ของแต่ละหลักทรัพย์เป็นประจำวันอย่างน้อยเดือนละครั้งและจะตีประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัท
3. อัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin) จะแสดงสัดส่วนอำนาจในการซื้อหลักทรัพย์ในบัญชี เช่น หลักทรัพย์ที่มี Initial Margin 70% หมายถึงลูกค้าต้องมีทรัพย์สินส่วนเกินคงเหลือ 70% จึงสามารถซื้อได้ 100%
4. ก่อนที่จะซื้อหลักทรัพย์ ลูกค้าต้องสร้างอำนาจซื้อก่อน โดยการนำเงินมาวางหรือนำหุ้นมาจำนำ ซึ่งหุ้น ที่นำมาจำนำนั้นต้องเป็นหุ้นที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้ และต้องเป็นหุ้นที่มี Initial Margin 50%
5. บริษัทฯจะทำการ Mark to Market ทุกวันซึ่งจะทำให้อำนาจซื้อเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าหุ้นที่เปลี่ยนแปลง
6. ในกรณีที่ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ บริษัทฯจะหักค่าซื้อจากเงินส่วนของลูกค้าก่อน หากไม่พอค่าซื้อ ส่วนที่เหลือจึงจะเป็นเงินกู้ โดยลูกค้าต้องจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ในอัตราที่บริษัทฯกำหนด
7. ในกรณีที่ลูกค้าขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะนำเงินค่าขายไปหักจากยอดเงินกู้ที่ลูกค้ามีก่อน ส่วนที่เหลือถึงจะเป็นเงินในส่วนของลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯโดยเงินที่ส่วนนี้ลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยเงินฝากในอัตรา ที่บริษัทฯ กำหนด

การเรียกหลักประกันเพิ่ม

ณ สิ้นวันทำการใดๆ หากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้า (Equity) ตามราคาตลาดมีมูลค่าลดลงต่ำกว่า มูลค่าสินทรัพย์ที่ต้องดำรงไว้ (Call Margin) บริษัทฯจะเรียกให้ลูกค้านำหลักประกันมาวางเพิ่มในจำนวนที่ทำให้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้า (Equity) มีมูลค่าไม่ต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สินที่ต้องดำรงไว้ (Call Margin)

หากลูกค้าไม่วางหลักประกันตามจำนวนที่แจ้ง ภายใน 5 วันทำการนับจากวันที่บริษัทแจ้งให้ลูกค้าทราบ บริษัทฯอาจบังคับขายหรือบังคับซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีของลูกค้าในวันทำการถัดจากวันที่ครบกำหนดการวางหลักประกัน เพื่อให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้า (Equity) มีมูลค่าไม่ต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สินที่ต้องดำรงไว้

การบังคับชำระหนี้

ณ สิ้นวันทำการใดๆ หากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้า (Equity) ตามราคาตลาดมีมูลค่าลดลงต่ำกว่า มูลค่าทรัพย์สินขั้นต่ำ (Force Margin) บริษัทจะบังคับขายหรือบังคับซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีของลูกค้าเพื่อให้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของลูกค้า (Equity) มีมูลค่าไม่ต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สินที่ต้องดำรงไว้ (Call Margin) ภายในวันทำการถัดไป

การถอนเงิน

การขอเบิกเงินสดออกจากบัญชี ลูกค้าต้องแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้าก่อน 1 วันทำการ และลูกค้าสามารถ ถอนเงินออกจากบัญชีได้ไม่เกินสินทรัพย์ส่วนเกินของลูกค้า (Excess Equity) ในกรณีที่สินทรัพย์ส่วนเกิน (Excess Equity) เกิดจากสินทรัพย์ที่นำมาจำหน่าย บริษัทจะให้ลูกค้าถอนจำหน่ายออกก่อน

การคำนวณมาร์จิ้น

1. ทรัพย์สินของลูกค้า (Assets)

$$\text{Assets} = \text{Cash Balance} + \text{มูลค่าตลาดของหลักทรัพย์ (LMV)} + \text{Collateral}$$

2. หนี้สิน (Liabilities)

$$\text{Liabilities} = \text{Loan} + \text{มูลค่าตลาดของหลักทรัพย์ที่ขายชอร์ต (SMV)}$$

3. ทรัพย์สินสุทธิของลูกค้า (Equity)

$$\text{Equity} = \text{Assets} - \text{Liabilities}$$

4. มูลค่าหลักประกันที่ต้องการ (Margin Requirement : MR)

$$\text{MR} = \text{มูลค่าหลักทรัพย์ในบัญชีทั้งหมด} * \text{Initial Margin \%}$$

5. ทรัพย์สินส่วนเกิน (Excess Equity : EE)

$$\text{EE} = \text{Equity} - \text{MR}$$

6. อำนาจซื้อ (Purchasing Power : PP)

$$\text{PP} = \text{EE} / \text{Initial Margin}$$

7. มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ (Maintenance Margin Requirement/Call Margin)

$$\text{มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้} = \text{มูลค่าหลักทรัพย์ในบัญชีทั้งหมด} * \text{อัตรา Call Margin}$$

8. มูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ (Minimum Margin Requirement/Force Margin)

$$\text{มูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ} = \text{มูลค่าหลักทรัพย์ในบัญชีทั้งหมด} * \text{อัตรา Force Margin}$$

การฝากหลักทรัพย์เพื่อขายในบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance)

1. มูลค่าของหลักทรัพย์ฝากเพื่อขายไม่นำมาคำนวณอำนาจซื้อ (PP)
2. ค่าขายของหลักทรัพย์ฝากเพื่อขายสามารถนำมาคำนวณอำนาจซื้อ (PP) ได้
3. การถอนเงินค่าขายที่เกิดจากหลักทรัพย์ฝากเพื่อขาย ต้องรอ Due (T+3)
4. ลูกหุ้น(XR) ของหลักทรัพย์ฝากเพื่อขาย บริษัทสงวนสิทธิ์ที่จะยึดถือเป็นหลักประกันในบัญชี Credit Balance