สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

www.sec.or.th
โทร : 0-2033-9999
แฟกซ์ : 0-2033-9660

17 ตุลาคม 2568

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
ประธานชมรมคัสโตเดียน
ผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ กลต.นป.(ว) 37 /2568 เรื่อง ชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการขายหลักทรัพย์โดยยังไม่มีหลักทรัพย์ในครอบครอง และการให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") จัดทำหนังสือชักชวนความเข้าใจนี้ เพื่อประโยชน์ของบริษัทหลักทรัพย์ ("บล.") ในการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ("พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ") ในเรื่องดังต่อไป

1. การขายหลักทรัพย์โดยที่ บล. ยังไม่มีหลักทรัพย์ในครอบครอง ตามมาตรา 98(5) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ[1] ซึ่งประกาศที่เกี่ยวข้อง[2] กำหนดให้ดำเนินการได้ เฉพาะกรณีดังนี้

(1) การขายชอร์ต (short sell) หมายถึง การขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ ไม่ว่าจะเป็นการขายชอร์ตในนาม บล. เอง หรือการขายชอร์ตตามคำสั่งของลูกค้า

(2) การขายหลักทรัพย์ตามคำสั่งของลูกค้า โดยลูกค้ายังไม่ได้ส่งมอบการครอบครองหลักทรัพย์นั้นให้แก่ บล. ในระหว่างที่ลูกค้ามีคำสั่งขาย แต่ บล. มั่นใจว่าลูกค้ามีหลักทรัพย์ของตนเอง ทั้งนี้ ไม่ว่าหลักทรัพย์นั้นจะอยู่ในความครอบครองของลูกค้า หรือฝากไว้กับ บล. อื่น หรือฝากไว้กับผู้รับฝากทรัพย์สิน ("custodian") ("long sell")

---

[1] มาตรา 98(5) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดห้ามมิให้ บล. กระทำการขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครองหรือมิได้มีบุคคลใดมอบหมายให้ขายหลักทรัพย์นั้น เว้นแต่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดให้กระทำได้

[2] ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการขายหลักทรัพย์โดยที่ บล. ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง ซึ่งรวมทั้งประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ การขายหลักทรัพย์ที่ผู้ขายเป็นเจ้าของ แต่ให้ยืมไปโดยมีข้อตกลงที่ทำให้สามารถเรียกคืน (“recall”) หลักทรัพย์นั้นได้ทุกเมื่อ และผู้ขาย recall ทันที เมื่อคำสั่งขายหลักทรัพย์ได้รับการจับคู่ (matched) เพื่อให้สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ตามคำสั่งขายได้ตามระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด สามารถพิจารณาให้การขายดังกล่าวเป็น long sell ได้

2. การให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ตามประกาศที่อาศัยอำนาจตามมาตรา 113[3] แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า การรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า และการปฏิบัติงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง[4]

3. การให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending: “SBL”) ของ บล. ตามประกาศที่เกี่ยวข้อง[5]

ทั้งนี้ ให้ใช้หนังสือฉบับนี้แทนหนังสือที่ กลต.นธ. 891/2562 เรื่อง ตอบข้อหารือเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ต ลงวันที่ 11 เมษายน 2562

1. การขายชอร์ตในนาม บล. เอง

1.1 บล. ที่ประสงค์จะขายชอร์ตในนามตนเอง ต้องจัดให้มีนโยบาย โครงสร้างการบริหารจัดการ ที่เหมาะสมและเพียงพอให้สามารถประกอบธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องได้ อย่างน้อยดังนี้

(1) การกำหนดนโยบาย การบริหารความเสี่ยง และระเบียบวิธีปฏิบัติในการขายชอร์ต ซึ่งครอบคลุมถึงการกำหนดบทบาท อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของบุคลากรที่เกี่ยวข้อง

(2) การคัดเลือกและกำหนดหลักทรัพย์ที่สามารถขายชอร์ต โดยต้องเป็นหลักทรัพย์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) กำหนดให้สามารถขายชอร์ตได้ (eligible securities)

(3) การจัดหาแหล่งยืมหลักทรัพย์ ต้องเป็นแหล่งยืมที่น่าเชื่อถือ และมีการจัดทำสัญญายืมหลักทรัพย์ที่รอบคอบ รัดกุม เป็นไปตามมาตรฐาน และมีสาระสำคัญตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด[6] เช่น Global Master Securities Lending Agreement (“GMSLA”)

---

[3] มาตรา 113 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บล. ต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

[4] เช่น ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

[5] ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ รวมทั้งประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

[6] ข้อ 19 แห่งประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(4) ระบบงานรองรับการบริหารความเสี่ยง เช่น การควบคุมการยืมหลักทรัพย์ให้สอดคล้องกับการส่งคำสั่งขายชอร์ต การควบคุมวงเงินการลงทุน การวางหลักประกันการยืมหลักทรัพย์ การคำนวณหลักประกัน การซื้อหลักทรัพย์คืน การดำเนินการกรณีถูก recall หลักทรัพย์ที่ยืมมา รวมทั้งการติดตามสถานะการขายชอร์ต ทั้งนี้ บล. ต้องแยกรายการหลักทรัพย์ที่ยืมมาออกจากหลักทรัพย์ที่ บล. ถือครองไว้

1.2 ก่อนการส่งคำสั่งขายชอร์ต บล. ต้องดำเนินการ ดังนี้

(1) ยืมหลักทรัพย์ที่จะขายชอร์ตไว้อย่างเพียงพอแล้ว หรือ

(2) จัดหาแหล่งที่จะยืมหลักทรัพย์ (locate) ไว้แล้ว กล่าวคือ บล. ได้ตรวจสอบและมีหลักฐานยืนยันจากผู้ที่ บล. ได้ทำสัญญายืมหลักทรัพย์ไว้แล้วว่า สามารถให้ยืมหลักทรัพย์ตามที่ บล. ประสงค์จะขายชอร์ตได้ในจำนวนที่เพียงพอ และพร้อมให้ บล. ยืมทันที โดยที่ บล. มีหลักประกันในการยืมหลักทรัพย์เพียงพอ (กรณีสัญญายืมหลักทรัพย์กำหนดให้ต้องวางหลักประกันการยืม)

1.3 ในการส่งคำสั่งขายชอร์ต บล. ต้องระบุในระบบซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าเป็นรายการขายชอร์ต (flag S) การส่งคำสั่งตามเกณฑ์ราคา (price rule) และส่งคำสั่งขายชอร์ตไม่เกินจำนวนหลักทรัพย์ที่ได้ยืม หรือ locate ไว้แล้ว

1.4 ในกรณีที่ บล. จัดหาแหล่งยืมหลักทรัพย์ในรูปแบบ locate ตาม 1.2 (2) บล. ต้องดำเนินการยืมหลักทรัพย์เมื่อคำสั่งขายชอร์ตได้รับการจับคู่ (matched) ทันที เว้นแต่ บล. จะได้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าวมาก่อนแล้ว

1.5 บล. ต้องติดตามสถานะการขายชอร์ตให้เป็นปัจจุบัน และรายงานการขายชอร์ตที่ยังมิได้ซื้อคืน และรายงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

2. การขายชอร์ตตามคำสั่งของลูกค้า

2.1 บล. จะรับคำสั่งขายชอร์ตของลูกค้าได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้สามารถขายชอร์ตได้ (eligible securities)

2.2 บล. ต้องมั่นใจว่าลูกค้าจะสามารถส่งมอบหลักทรัพย์ได้ตามระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยลูกค้าได้ยืมหรือได้จัดหาแหล่งยืมหลักทรัพย์ ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

(1) ลูกค้าได้ยืมหลักทรัพย์ไว้ในบัญชีแล้ว ในจำนวนที่เพียงพอกับจำนวนหลักทรัพย์ที่ลูกค้าประสงค์จะส่งคำสั่งขายชอร์ต

(2) ลูกค้าได้ใช้บริการยืมหลักทรัพย์กับ บล. (ในกรณีที่ บล. เป็นผู้ให้ยืมหลักทรัพย์) โดยลูกค้าได้ยืม หรือขอ locate หลักทรัพย์ และได้รับการยืนยันการให้ยืมหลักทรัพย์จาก บล. ในจำนวนที่เพียงพอกับจำนวนหลักทรัพย์ที่ลูกค้าประสงค์จะส่งคำสั่งขายชอร์ตแล้ว ทั้งนี้ บล. ที่ให้บริการให้ยืมหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามข้อ 4 ด้วย

(3) ลูกค้ายืนยัน หรือให้คำรับรอง (assurance) กับ บล. ว่าได้ยืมหรือได้จัดหาแหล่งยืมหลักทรัพย์ (locate) ในจำนวนที่เพียงพอกับจำนวนหลักทรัพย์ที่ลูกค้าประสงค์จะส่งคำสั่งขายชอร์ตแล้ว และจะยืมหลักทรัพย์ทันที เมื่อคำสั่งขายได้รับการจับคู่ (matched) เพื่อให้สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด ทั้งนี้ เฉพาะกรณีลูกค้าที่ไม่ได้เก็บรักษาหลักทรัพย์ที่ส่งคำสั่งขายไว้กับ บล. ตามข้อ 3

2.3 บล. ต้องควบคุมดูแลให้การขายชอร์ตตามคำสั่งของลูกค้าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น การ flag S การส่งคำสั่งตามเกณฑ์ราคา (price rule) รวมทั้งการรายงานตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการขายชอร์ต

3. การรับคำสั่งขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในกรณีที่ลูกค้าไม่ได้เก็บรักษาหลักทรัพย์ที่ส่งคำสั่งขายไว้กับ บล. (ทั้งการขายชอร์ต และ long sell)

เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้าที่ไม่ได้เก็บรักษาหลักทรัพย์ไว้กับ บล. จะสามารถส่งมอบหลักทรัพย์ได้ตามระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด และไม่มีการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง บล. ต้องดำเนินการ ดังนี้

3.1 บล. ต้องทำความรู้จัก และวิเคราะห์ลูกค้า เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้าสามารถจัดหาหลักทรัพย์เพื่อการส่งมอบ หรือจัดหาแหล่งยืมหลักทรัพย์ได้ ตามแต่กรณี โดย

(1) บล. ต้องมั่นใจว่าลูกค้ามีความสามารถในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด มีกระบวนการตรวจสอบการส่งคำสั่งขายหลักทรัพย์ การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการขายชอร์ต และการส่งคำสั่งตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งรวมถึงการยืมหรือการจัดหาแหล่งยืมก่อนส่งคำสั่งที่สามารถป้องกัน naked short sell ได้

(2) ในกรณีเป็นลูกค้า inter-broker[7] บล. ต้องมั่นใจว่าลูกค้าสามารถสื่อสารหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องให้ลูกค้าในทอดถัดไปของตนทราบ และสามารถดูแลให้การดำเนินการเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องได้ด้วย

3.2 บล. ต้องจัดให้มีข้อตกลงการใช้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับลูกค้า เพื่อให้ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้งและจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการส่งคำสั่งให้แก่ บล. เมื่อ บล. ร้องขอ[8]

---

[7] ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามกฎหมายต่างประเทศที่ให้บริการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนเพื่อซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลอื่น

[8] ข้อ 17 แห่งประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.3 ในการรับคำสั่งขายชอร์ตของลูกค้า บล. ต้องจัดให้ลูกค้าให้การยืนยันหรือคำรับรอง (assurance)[9] ที่แสดงว่าลูกค้าได้ยืมหลักทรัพย์ หรือจัดหาแหล่งยืมหลักทรัพย์ (locate) ไว้แล้ว ตามข้อ 2.2 ก่อนส่งคำสั่งขาย

3.4 บล. ต้องมีการตรวจสอบธุรกรรมหลังส่งคำสั่งขาย (post audit) โดยพิจารณาตามความเสี่ยงของธุรกรรม (risk-based approach) เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้าปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงต้องมีการจัดเก็บเอกสารหลักฐาน เพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถตรวจสอบได้

ตัวอย่างธุรกรรมที่มีความเสี่ยงว่าอาจไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่ง บล. ควรติดตาม และเรียกเอกสารหลักฐานจากลูกค้าเพิ่มเติม[10] เช่น กรณีพบว่าลูกค้ามีการขายก่อนและซื้อกลับหลักทรัพย์เดียวกันในวันเดียวกัน ในปริมาณสูง โดยไม่ระบุว่าเป็นการขายชอร์ต กรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอตรวจสอบเพิ่มเติม หรือกรณีลูกค้ามีรายการส่งมอบล่าช้าหรือรายการผิดนัดส่งมอบหลักทรัพย์ในปริมาณสูง โดยที่ไม่ได้เกิดจากปัญหาทางเทคนิคหรือความผิดพลาดในการปฏิบัติงาน (human error)

4. การให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL)

4.1 นโยบายและการบริหารความเสี่ยง

บล. ที่ประสงค์จะให้บริการ SBL ต้องมีระบบงานและการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอและมีประสิทธิภาพ ที่ทำให้ บล. สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง[11] โดยต้องครอบคลุมอย่างน้อยในเรื่องดังนี้

(1) การกำหนดนโยบาย กรอบความเสี่ยงในการให้บริการ SBL ขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการจัดทำและเก็บรักษาเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม SBL และการรายงานตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

(2) การจัดหาหลักทรัพย์ที่มีไว้ให้ยืม ซึ่งรวมถึงการคัดเลือกหลักทรัพย์ การบริหารจัดการหลักทรัพย์ที่มีไว้ให้ยืม (inventory management) การกันหลักทรัพย์สำรองหรือการบริหารความเสี่ยงอื่น เพื่อรองรับการถูก recall หลักทรัพย์ ซึ่งควรคำนึงถึงสภาพคล่องการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ รวมทั้งพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าด้วย

(3) การให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการวิเคราะห์ลูกค้า การจัดทำสัญญาหรือข้อตกลงการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การตรวจสอบยืนยันการขอ locate การแยกหลักทรัพย์

---

[9] การรับรองสามารถจัดทำขึ้นได้หลายลักษณะที่มีการบันทึกหลักฐานได้ เช่น การรับรองทางวาจา (verbal) โดยมีการบันทึกเสียง การมีข้อความยืนยันใน email การแสดงเอกสารหลักฐานการยืนยันการยืมหลักทรัพย์

[10] เช่น เอกสารแสดงรายการหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีก่อนส่งคำสั่งขาย หลักฐานแสดงการยืม หรือการได้รับการยืนยันการยืมหลักทรัพย์

[11] ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ รวมทั้งประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

ที่ได้ locate หรือให้ยืมแล้ว เพื่อป้องกันการยืนยันหรือการให้ยืมหลักทรัพย์ซ้ำ (over locate) หรือการให้ยืมโดยไม่มีหลักทรัพย์ให้ยืม (naked lending)

(4) การบริหารหลักประกัน ซึ่งรวมถึงการคัดเลือกหลักประกัน การกำหนดอัตราหลักประกันที่สะท้อนความเสี่ยงของลูกค้าและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ รวมทั้งการติดตามสถานะหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันและการบังคับขายหลักประกัน

(5) การทดสอบความเสี่ยง (stress test) ในกรณีต่าง ๆ รวมทั้งมีแผนสำรองเพื่อรักษาประโยชน์ของลูกค้าที่ให้ยืมและลูกค้าที่ยืมหลักทรัพย์อย่างเป็นธรรม

4.2 การจัดทำสัญญายืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (master lending agreement)

บล. ที่ให้บริการ SBL ต้องจัดให้มีสัญญาที่มีลักษณะเป็นไปตามมาตรฐานและมีสาระสำคัญตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด[12] เช่น GMSLA โดยสัญญาดังกล่าวต้องทำให้ บล. สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องได้ด้วย

4.3 การจัดหาหลักทรัพย์เพื่อให้บริการให้ยืม

(1) กรณีที่ บล. จัดหาหลักทรัพย์ที่ให้ยืมจากผู้ให้ยืมรายอื่น ให้ บล. ทำสัญญายืมหลักทรัพย์จากลูกค้า (ผู้ให้ยืม) หรือทำข้อตกลงกับลูกค้าในลักษณะที่สามารถนำหลักทรัพย์ที่ตกลงกันไปให้ยืมต่อได้ทันที และในกรณีที่มีผู้ให้ยืมหลายราย บล. ควรจัดให้มีกระบวนการในการจัดสรรหลักทรัพย์ เพื่อการให้ยืมอย่างเป็นธรรม และไม่เลือกปฏิบัติ

(2) กรณีที่ บล. จัดหาหลักทรัพย์ที่ให้ยืมจากแหล่งยืมอื่น ให้ บล. ตรวจสอบแหล่งยืมว่ามีความน่าเชื่อถือ โดยแหล่งยืมต้องเป็นผู้ได้รับใบอนุญาต SBL หรือผู้ที่สามารถให้บริการ SBL ได้ตามกฎหมายของต่างประเทศ และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแลด้านหลักทรัพย์ของประเทศนั้น

(3) ให้ บล. แยกหลักทรัพย์ที่ได้รับจากการยืมหลักทรัพย์ตามข้อ 4.3 (1) และ/หรือ (2) ออกจากบัญชีของตนเอง (segregation)

4.4 การยืนยันการขอตรวจสอบแหล่งยืมหลักทรัพย์ (locate)

(1) บล. จะยืนยันการมีหลักทรัพย์ให้ยืมได้เฉพาะเมื่อมั่นใจว่าจะสามารถให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าได้ทันทีที่ลูกค้าแจ้งยืม หรือเมื่อคำสั่งขายชอร์ตของลูกค้าได้รับการจับคู่ (matched) อย่างน้อย ดังนี้

(ก) เป็นลูกค้าที่ได้ทำสัญญาการใช้บริการ SBL ซึ่งมีข้อตกลงเกี่ยวกับการตรวจสอบการยืมหลักทรัพย์ และการยืมหลักทรัพย์ที่ทำให้ บล. ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์นี้และหลักเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้องได้

---

[12] ข้อ 19 แห่งประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ข) บล. ได้ตรวจสอบการวางหลักประกัน หรือความสามารถในการวางหลักประกันการยืมหลักทรัพย์ของลูกค้าแล้ว และมั่นใจว่าลูกค้ามีหรือจะสามารถวางหลักประกันการยืมหลักทรัพย์ได้ตามที่ตกลงกัน เพื่อให้สามารถยืมหลักทรัพย์ได้ทันที

(ค) ได้ตรวจสอบแล้วว่ามีหลักทรัพย์คงคลังเพียงพอกับจำนวนหลักทรัพย์ที่ลูกค้าขอตรวจสอบ หรือได้รับการยืนยันจากแหล่งยืมหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์แล้วว่าสามารถให้ยืมหลักทรัพย์ในจำนวนที่เพียงพอกับตามจำนวนที่ลูกค้าขอตรวจสอบ

(2) บล. ต้องกันหลักทรัพย์ที่ได้ยืนยันกับลูกค้าไว้เต็มจำนวน และต้องไม่นำหลักทรัพย์ดังกล่าวไปยืนยันการให้ยืมหรือให้ยืมแก่ลูกค้ารายอื่นซ้ำอีก

(3) ในกรณีที่ บล. เป็นนายหน้าในการส่งคำสั่งขายชอร์ตด้วย บล. ต้องดำเนินการให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทันที เมื่อคำสั่งขายชอร์ตของลูกค้าได้รับการจับคู่ (matched) เว้นแต่ลูกค้าจะได้แจ้งยืนยันการยืมหลักทรัพย์ไว้ก่อนแล้ว

(4) ในกรณีที่ บล. จัดหาหลักทรัพย์ที่ให้ยืมแก่ลูกค้าด้วยการ locate จากแหล่งยืมอื่น บล. ต้องดำเนินการยืมหลักทรัพย์จากแหล่งยืมอื่นทันทีที่ บล. ให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้า

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นายกฤษชาณัฐฏ์ วงศ์หาญ เจ้าหน้าที่บริหาร โทรศัพท์ 0-2033-9751 email: gritchanut@sec.or.th นางสาวภชิสา โชคสวัสดิกร เจ้าหน้าที่บริหาร โทรศัพท์ 0-2033-4620 email: phachisa@sec.or.th นางสาวลักษิกา เปล่งผิว เจ้าหน้าที่บริหาร โทรศัพท์ 0-2033-9576 email: laksika@sec.or.th และนางสาวอนุตร์พร ฐิตพิชญ์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ โทรศัพท์ 0-2263-6216 email: anudporn@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นางพรอนงค์ บุษราตระกูล)
เลขาธิการ

ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์
โทรศัพท์ 1207 กด 7