

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กค. 30/2540

เรื่อง การขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์

ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 และมาตรา 98(5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“การขายชอร์ต” หมายความว่า การขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ

“ลูกค้า” หมายความว่า บุคคลที่มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์กระทำการซื้อขาย

หลักทรัพย์แทนตน

“ลูกค้าสถาบัน” หมายความว่า ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนหรือบริษัทหลักทรัพย์
ที่ทำการขายชอร์ตเพื่อตนเอง สถาบันการต่างประเทศที่ทำการขายชอร์ตเพื่อตนเองหรือเพื่อลูกค้าที่มี
ภูมิลำเนาในต่างประเทศ และบุคคลอื่นที่สำนักงานประกาศกำหนด

“บัญชีมาร์จิ้น” หมายความว่า บัญชีที่บันทึกรายการให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อการซื้อ
หลักทรัพย์หรือการให้ลูกค้ายืมหลักทรัพย์เพื่อการขาย

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์” หมายความว่า ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วย
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด
หลักทรัพย์

ข้อ 2 ให้บริษัทหลักทรัพย์ขายหลักทรัพย์โดยที่ยังไม่มีหลักทรัพย์อยู่ในครอบครองได้
เฉพาะกรณีดังต่อไปนี้

(1) การขายชอร์ตในนามบริษัทหลักทรัพย์เองหรือตามคำสั่งของลูกค้าตามหลักเกณฑ์
ที่กำหนดในประกาศนี้ หรือ

(2) การขายหลักทรัพย์ตามคำสั่งของลูกค้าโดยลูกค้ายังมีได้ส่งมอบการครอบครอง
หลักทรัพย์นั้นให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ในขณะที่ลูกค้ามีคำสั่งขาย แต่บริษัทหลักทรัพย์มั่นใจว่าลูกค้ามี
หลักทรัพย์ของตนเอง ทั้งนี้ ไม่ว่าหลักทรัพย์นั้นจะอยู่ในความครอบครองของลูกค้า หรือฝากไว้กับ
บริษัทหลักทรัพย์อื่น หรือฝากไว้กับผู้ดูแลรักษาหลักทรัพย์

ข้อ 3 ให้บริษัทหลักทรัพย์ทำการขายชอร์ตไม่ว่าในนามตนเองหรือเพื่อลูกค้าได้เฉพาะกรณีดังต่อไปนี้

(1) การขายชอร์ตหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือขึ้นทะเบียนในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ประกาศกำหนดด้วยความเห็นชอบของสำนักงานแล้วแต่กรณี

(2) การขายชอร์ตหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ที่บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติในเรื่องดังกล่าวไว้ด้วยก็ได้ หรือ

(3) การขายชอร์ตอันเป็นผลสืบเนื่องจากหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติตามความผูกพันตามประเภทหรือลักษณะที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 4 ในการขายชอร์ตตามคำสั่งของลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าสถาบัน ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการดังนี้

(1) แจ้งให้ลูกค้าเข้าใจและลงนามรับทราบถึงลักษณะความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นจากการขายชอร์ต

(2) จัดให้ลูกค้าทำการขายชอร์ตผ่านบัญชีมาร์จิน และเรียกให้ลูกค้าวางหลักประกันตลอดจนจัดให้มีการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อการขายหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 5 ก่อนที่บริษัทหลักทรัพย์จะทำการขายชอร์ตเพื่อบัญชีตนเอง บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการจัดหาแหล่งยืมหลักทรัพย์ไว้ให้พร้อมเพื่อให้สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ตามรายการที่ขายชอร์ตได้ภายในระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดหรือภายในระยะเวลาที่คู่สัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ตกลงกัน แล้วแต่กรณี

ในกรณีที่เป็นการขายชอร์ตตามคำสั่งของลูกค้า บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการจัดหาหลักทรัพย์ไว้ให้พร้อมเพื่อให้ลูกค้าดังกล่าวยืมหรือจัดหาแหล่งยืมหลักทรัพย์ไว้ให้พร้อมสำหรับลูกค้าดังกล่าว เว้นแต่ลูกค้าจะเป็นลูกค้าสถาบันซึ่งแสดงได้ว่าตนได้จัดให้มีการยืมหลักทรัพย์ไว้แล้ว และลูกค้าสามารถส่งมอบหลักทรัพย์ตามรายการที่ขายชอร์ตได้ภายในระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดหรือภายในระยะเวลาที่คู่สัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ตกลงกันแล้วแต่กรณี

การขายหลักทรัพย์ในกรณีใดมิได้แสดงว่าเป็นการขายชอร์ต แต่มีเหตุจำเป็นต้องยืมหลักทรัพย์เพื่อนำมาส่งมอบภายในระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด บริษัทหลักทรัพย์ต้องยืมหลักทรัพย์หรือจัดให้ลูกค้ายืมหลักทรัพย์จากหรือผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น ทั้งนี้ การยืมต้องแสดงได้ถึงเหตุจำเป็นตามลักษณะที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 6 ให้บริษัทหลักทรัพย์เก็บรักษาข้อมูลและจัดทำรายงานเกี่ยวกับการขายชอร์ตตาม
หลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 7 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2540

(นายทนง พิทยะ)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์