

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. 20/2542

เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 9(1) และ (3) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กค. 29/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ลงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2540 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สค. 36/2540 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ลงวันที่ 8 ตุลาคม พ.ศ. 2540

(2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สค. 7/2541 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2541

ข้อ 2 ในประกาศนี้ คำว่า "ผู้ประกอบกิจการ" หมายความว่า ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ข้อ 3 นอกเหนือจากหลักประกันที่เป็นเงินสดสกุลบาท เล็ตเตอร์ออฟเครดิต และพันธบัตรรัฐบาลไทยแล้ว ผู้ประกอบกิจการอาจดำเนินการให้มีการวางหรือเรียกทรัพย์สินดังต่อไปนี้เพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ได้

(1) เงินสดสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เฉพาะกรณีที่ยืมเป็นบุคคลที่ไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทย

(2) ตัวเงินคลัง

(3) พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย

(4) พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้รับอวัลทั้งจำนวน หรือผู้ค้ำประกัน ต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข หรือที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบัน การเงินเป็นผู้ออกหรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข

(5) ตราสารแห่งหนึ่งที่ตัวตราสารนั่นเอง หรือผู้ออกตราสาร หรือผู้ค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย เต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข หรือผู้รับรองโดยเป็นการรับรองตลอดไป หรือผู้รับอวัลทั้งจำนวน หรือผู้ สลักหลัง โอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยทั้งจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ ระดับบีบีบี (BBB) ขึ้นไปหรือเทียบเท่า

(6) ตัวสัญญาใช้เงินที่บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ เป็นผู้ออก

(7) บัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก

(8) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(9) หนังสือค้ำประกันที่สถาบันการเงินออกให้ไว้แก่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อเป็นประกันการยืม หลักทรัพย์ของผู้ยืม โดยสถาบันการเงินนั้นยินยอมรับผิดชอบในฐานะลูกหนี้ชั้นต้น (LETTER OF GUARANTEE)

ข้อ 4<sup>1</sup> เว้นแต่กรณีที่กำหนดไว้ในข้อ 4/1 ผู้ประกอบกิจการที่กระทำการในฐานะดังต่อไปนี้ ต้อง ดำเนินการให้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง การดำรงมูลค่าหลักประกันที่ผู้ให้ยืมได้รับอยู่ในระดับไม่ต่ำกว่าร้อยละ หนึ่งร้อยของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

(1)<sup>2</sup> ตัวแทนของผู้ให้ยืม

<sup>1</sup>ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืม หลักทรัพย์และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548

<sup>2</sup>ถูกเพิ่ม โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548

(2)<sup>3</sup> ผู้ยืมหรือตัวแทนของผู้ยืม ในกรณีที่ผู้ให้ยืมมิได้เป็นผู้ประกอบกิจการหรือมิได้มีการแต่งตั้งผู้ประกอบกิจการเป็นตัวแทนในการให้ยืมหลักทรัพย์”

ข้อ 4/1<sup>4</sup> ในกรณีที่เป็นการยืมหลักทรัพย์ภายใต้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ผู้ประกอบกิจการที่กระทำการในฐานะเดียวกับที่กำหนดในข้อ 4(1) หรือ (2) ต้องดำเนินการให้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง การดำรงมูลค่าหลักประกันที่ผู้ให้ยืมได้รับอยู่ในระดับไม่ต่ำกว่าราคาใช้สิทธิซื้อหลักทรัพย์ตามสิทธิที่ผู้ยืมได้รับจากบริษัทมหาชนจำกัดหรือจากผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทดังกล่าวคูณด้วยจำนวนหลักทรัพย์ที่ยืม

(1)<sup>5</sup> ผู้ยืมเป็นผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย

(2)<sup>6</sup> ผู้ยืมทำการยืมหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อวัตถุประสงค์ในการส่งมอบหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นส่วนเกินในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย

(3)<sup>7</sup> ผู้ยืมได้วางเงินสดสกุลบาทไว้แก่ผู้ให้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการยืมหลักทรัพย์

(4)<sup>8</sup> ผู้ยืมได้เปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงต่อผู้ให้ยืมเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ผู้ให้ยืมซึ่งอาจทำให้หลักประกันที่ผู้ให้ยืมได้รับไว้ไม่เพียงพอที่จะไปซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวคืนในกรณีที่ผู้ยืมไม่สามารถคืนหลักทรัพย์แก่ผู้ให้ยืมได้

(5)<sup>9</sup> ผู้ยืมได้ดำเนินการให้ผู้ให้ยืมรับทราบถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นตาม (4) ไว้เป็นลายลักษณ์อักษรเป็นรายการณีและ

---

<sup>3</sup>ถูกเพิ่ม โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548

<sup>4</sup>ถูกเพิ่ม โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548

<sup>5</sup>ถูกเพิ่ม โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548

<sup>6</sup>ถูกเพิ่ม โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548

<sup>7</sup>ถูกเพิ่ม โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548

<sup>8</sup>ถูกเพิ่ม โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548

(6)<sup>10</sup> ผู้ยืมได้ดำเนินการแยกหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อมาเพื่อการส่งคืนให้แก่ผู้ให้ยืมไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของผู้ยืมและได้จัดทำบัญชีทรัพย์สินดังกล่าวแยกออกจากบัญชีทรัพย์สินของตนในระหว่างที่ผู้ยืมทำการทยอยซื้อหลักทรัพย์คืนแก่ผู้ให้ยืม โดยผู้ยืมจะไม่นำหลักทรัพย์ที่แยกไว้เพื่อการส่งคืนดังกล่าวไปใช้เพื่อการอื่น

ข้อ 5<sup>11,12</sup> ให้ผู้ประกอบการคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ที่ผู้ยืม และมูลค่าหลักประกันที่มีใช้เงินสด เล็ตเตอร์ออฟเครดิต หรือหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงินที่เป็นสกุลบาทตามวิธีใดวิธีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ให้ใช้ราคาปิด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่คำนวณมูลค่าที่ประกาศโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือราคาอ้างอิง ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่คำนวณมูลค่าที่ประกาศโดยศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย Reuters Bloomberg หรือผู้ประกอบการให้บริการข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สำนักงานยอมรับ หรือ

(2) ให้ใช้ราคาที่สามารถสะท้อนถึงมูลค่าตลาดในปัจจุบัน (current market price) ของหลักทรัพย์หรือหลักประกันแต่ละประเภท

ข้อ 6 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป  
ประกาศ ณ วันที่ 4 ตุลาคม พ.ศ. 2542

(นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา)

เลขาธิการ

---

<sup>9</sup>ถูกเพิ่ม โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548

<sup>10</sup>ถูกเพิ่ม โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548

<sup>11</sup>ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 15/2543 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 27/04/2543

<sup>12</sup>ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 70/2543 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27/12/2543

## สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ:

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 20/2542 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันใน  
ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ลงวันที่ 04/10/2542 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อ วันที่ 8  
ต.ค.42 ฉบับที่ 116 ตอนพิเศษ 77ง

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 15/2543 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันใน  
ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 27/04/2543 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อ  
วันที่ 30 พ.ค. 43 ฉบับที่ 117 ตอนที่ 43ง

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 70/2543 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันใน  
ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 27/12/2543 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อ  
วันที่ 1 ก.พ. 44 ฉบับที่ 118 ตอนพิเศษ 10ง

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักประกันใน  
ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และ(ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12/05/2548 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา  
เมื่อ วันที่ 27 กรกฎาคม 2548 ฉบับที่ 122 ตอนพิเศษ 55ง