

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กข. 39/2540
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 และมาตรา 102 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยคำแนะนำของธนาคารแห่งประเทศไทยออก
ข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2541 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กค. 25/2538 เรื่อง
หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียน ลงวันที่ 7 ธันวาคม พ.ศ. 2538

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กค. 2/2539 เรื่อง
หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2539

ข้อ 3 ในประกาศนี้

^{1 2 3} "บริษัทหลักทรัพย์" หมายความว่า บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือการค้าหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะบริษัทดังกล่าวได้รับ
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทอื่นอีกด้วยหรือไม่ แต่ไม่รวมถึงบริษัทที่ได้รับใบอนุญาต
ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการค้าหลักทรัพย์ที่เป็น
หน่วยลงทุน

"ลูกค้า" หมายความว่า ผู้ที่ทำสัญญากู้ยืมเงินกับบริษัทหลักทรัพย์เพื่อใช้ในการซื้อ
หลักทรัพย์

"บัญชีมาร์จิ้น" หมายความว่า บัญชีที่บันทึกรายการการให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อการซื้อ

¹ ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 9/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)
ลงวันที่ 24/02/2543

² ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 31/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5)
ลงวันที่ 28/03/2545

³ ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 39/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6)
ลงวันที่ 03/08/2547

หลักทรัพย์หรือการให้ลูกค้ายืมหลักทรัพย์เพื่อการขาย

⁴ “อัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น” หมายความว่า อัตราส่วนขั้นต่ำของจำนวนเงินที่ลูกค้าต้องชำระหรือหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ลูกค้าต้องวางเป็นประกันเพื่อซื้อหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินส่วนเกินของลูกค้าที่ลูกค้าต้องมีในบัญชีมาร์จิ้น ต่อมูลค่าซื้อหลักทรัพย์รายการใดรายการหนึ่งก่อนที่จะซื้อหลักทรัพย์รายการนั้น

“ทรัพย์สินส่วนเกินของลูกค้า” หมายความว่า ทรัพย์สินของลูกค้ารายการใดรายการหนึ่งในส่วนที่เกินกว่าจำนวนที่ลูกค้าต้องดำรงไว้ตามอัตราส่วนที่บริษัทหลักทรัพย์กำหนด

“ทรัพย์สินของลูกค้า” หมายความว่า มูลค่าสุทธิของเงิน หลักทรัพย์ และทรัพย์สินอื่นที่เป็นประกันการชำระหนี้ในบัญชีมาร์จิ้นของลูกค้ารายการใดรายการหนึ่ง เมื่อหักภาระหนี้ที่เกิดจากการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในบัญชีมาร์จิ้นของลูกค้ารายการนั้นแล้ว

“มูลค่าซื้อ” หมายความว่า จำนวนเงินค่าซื้อหลักทรัพย์แต่ละรายการที่ซื้อจากบัญชีมาร์จิ้นซึ่งรวมค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รายการนั้นแล้ว

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 4^{5 6} บริษัทหลักทรัพย์จะให้ผู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้เฉพาะสำหรับการซื้อหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

(1) หลักทรัพย์จดทะเบียนแต่ไม่รวมถึงหลักทรัพย์ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ออปชัน และใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

(2) หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งหุ้นจำนวนดังกล่าวยังไม่ได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ให้บริษัทหลักทรัพย์กำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 หรืออัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า

ข้อ 5 บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการให้ผู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์อย่างน้อยตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

⁴ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 18/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้ผู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 01/03/2545

⁵ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้ผู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์(ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 25/08/2543

⁶ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 18/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้ผู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 01/03/2545

ข้อ 6 ในกรณีที่สำนักงานพบว่าบริษัทหลักทรัพย์ใดอาจเกิดความเสียหายจากการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อ 4 หรือข้อ 5 หรือจากการที่มูลค่าหลักประกันต่ำกว่าภาระหนี้ในบัญชีมาร์จิ้น หรือจากการขาดระบบควบคุมภายในหรือระบบบริหารความเสี่ยงที่ดีเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ให้สำนักงานมีอำนาจสั่งให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นดำเนินการดังนี้

(1) ระงับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ผู้ที่จะเป็นลูกค้านายใหม่ หรือระงับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มเติมแก่ลูกค้านายเดิม

(2)⁷ คืนเงินหรือหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ลูกค้านำมาวางไว้ในบัญชีมาร์จิ้นเพื่อเป็นประกันการซื้อหลักทรัพย์ในส่วนที่คงเหลืออยู่จากการที่ลูกค้ายังซื้อหลักทรัพย์ไม่เต็มตามจำนวนเงินหรือตามมูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนที่วางไว้ เมื่อหักภาระหนี้ที่เกิดจากการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในบัญชีมาร์จิ้นแล้วให้แก่ลูกค้านายนั้น

(3) แก้ไขการกระทำดังกล่าว หรือระงับการหรืองดเว้นการกระทำในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ในการสั่งการตามวรรคหนึ่ง สำนักงานอาจกำหนดข้อปฏิบัติและระยะเวลาที่บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติไว้ด้วยก็ได้

ข้อ 7 ในกรณีที่มีเหตุสมควร ให้สำนักงานมีอำนาจผ่อนผันข้อกำหนดที่บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามประกาศนี้ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ใดก็ได้ โดยในการผ่อนผันสำนักงานจะกำหนดระยะเวลาที่บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามประกาศนี้ไว้ด้วยก็ได้ แต่จะผ่อนผันให้ต้องปฏิบัติภายหลังจากวันที่ 1 เมษายน 2541 มิได้

ให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับการผ่อนผันตามวรรคหนึ่ง สามารถให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้ต่อไป โดยถือปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามข้อ 2 ทั้งนี้ ในส่วนที่เกี่ยวกับการกำหนดอัตราส่วนที่ผู้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต้องชำระราคาหลักทรัพย์หรือต้องนำทรัพย์สินมาวางเป็นประกัน ให้บริษัทหลักทรัพย์ใช้อัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นตามที่กำหนดไว้ในข้อ 4 โดยอนุโลม

ประกาศ ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2540

(นายโฆสิต ปั้นเปี่ยมรัษฎ์)

⁷ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 18/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 01/03/2545

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง
ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ:

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 39/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลงวันที่ 5 พฤศจิกายน พ.ศ.2540 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ.2540 ฉบับที่ 114 ตอนพิเศษ 115ง

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 9/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 24 กุมภาพันธ์ พ.ศ.2543

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์(ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ.2543

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 18/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ.2545 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 7 มีนาคม พ.ศ.2545 เล่มที่ 119 ตอนพิเศษ 21ง

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 31/2545 เรื่อง การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลงวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ.2545 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 4 เมษายน พ.ศ.2545 เล่มที่ 119 ตอนพิเศษ 32ง

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 39/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ.2547 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม พ.ศ.2547 เล่มที่ 121 ตอนพิเศษ 92ง