



## สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๒๖ กุมภาพันธ์ ๒๕๕๓

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ที่ กส.ล.บ.(ว) ๖ /๒๕๕๓ เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการขายชอร์ตหลักทรัพย์  
ที่ได้รับจากการจัดสรรหลักทรัพย์

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์บางแห่งได้หารือสำนักงานว่า กรณีที่ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์  
ซึ่งได้รับจัดสรรหลักทรัพย์จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จากการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน  
(public offering) หรือการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัด (private placement) แต่หลักทรัพย์  
ดังกล่าวอยู่ระหว่างดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
(“ตลาดหลักทรัพย์”) ได้ หากประสงค์จะขายหลักทรัพย์ดังกล่าวทันที โดยการยืมหลักทรัพย์  
(เช่น จากผู้ถือหุ้นเดิม) เพื่อส่งมอบ และเมื่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรรของลูกค้าผ่านการดำเนินการ  
เพื่อให้สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แล้ว ก็จะส่งมอบหลักทรัพย์คืนแก่ผู้ให้ยืมว่า สามารถดำเนินการ  
ได้หรือไม่

สำนักงานขอเรียนว่า กรณีดังกล่าวถือเป็นการขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์  
ยังไม่มีหลักทรัพย์อยู่ในครอบครอง ดังนั้น หากลูกค้ามีการดำเนินการยืมหลักทรัพย์แล้ว บริษัทหลักทรัพย์  
ก็สามารถขายหลักทรัพย์ดังกล่าวให้กับลูกค้าได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทค. 47/๒๕๕๒  
เรื่อง การขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง ลงวันที่ ๓ สิงหาคม  
๒๕๕๒ ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศดังกล่าวข้างต้นและหลักเกณฑ์ของ  
ตลาดหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัดด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายประเวช งามอาจสิทธิกุล)

ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

เลขาธิการ<sup>๓๓๓</sup>

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2695-9561

โทรสาร 0-2695-9768