

ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

Securities Borrowing & Lending

CONTENTS

1. รู้จัก SBL

2. หุ้นที่ยืมขึ้นเครื่องหมาย x (Corporate Actions)

3. การคำนวณค่าธรรมเนียม SBL



1. รู้จัก SBL



ผู้ให้ยืม (Lender)

- ได้รับค่าธรรมเนียมการให้ยืมหุ้น
- ได้รับสิทธิประโยชน์ในหุ้นเหมือนเดิม
- สามารถขายหุ้นที่นำมาให้ยืมได้ตลอดเวลา

ผู้ยืม (Borrower)

- เพิ่มทางเลือกการลงทุนเพื่อทำกำไรในภาวะตลาดขาลง
- เป็นการกระจายความเสี่ยงในพอร์ตลงทุน

1. รู้จัก SBL

รายการ	ผู้ให้ยืม (Lender)	ผู้ยืม (Borrower)
1. ประเภทบัญชี	<ul style="list-style-type: none"> Cash (-1) Cash Balance (-8) 	<ul style="list-style-type: none"> Cash (-1) (แยกวงเงิน SBL ออกจากบัญชีหุ้น) Cash Balance (-8) (แยกวงเงิน SBL ออกจากบัญชีหุ้น) Credit Balance (-6) (ใช้วงเงิน SBL รวมกับบัญชีหุ้น)
2. หน้าที่ให้ยืม	<ul style="list-style-type: none"> หุ้นตามที่บริษัทฯ ประกาศกำหนด หุ้นต้องปลอดภาระ 	<ul style="list-style-type: none"> หุ้นตามที่บริษัทฯ ประกาศกำหนด
3. Corporate Action	<ul style="list-style-type: none"> Lender ได้รับสิทธิประโยชน์ในหุ้นทุกอย่างเหมือนเดิม 	<ul style="list-style-type: none"> ควรคืนหุ้น 2 วันทำการ ก่อนวันขึ้นเครื่องหมาย X
4. มูลค่ายืมขั้นต่ำ	<ul style="list-style-type: none"> - 	<ul style="list-style-type: none"> 100 หุ้น และไม่สามารถยืมเป็นเศษหุ้นได้
5. มูลค่ายืมสูงสุด	<ul style="list-style-type: none"> - 	<ul style="list-style-type: none"> Cash, Cash Balance ยืมได้ 2 เท่าของเงินหลักประกันที่วางเข้าพอร์ต Credit Balance ยืมได้เท่ากับ Purchasing Power
6. จำนวนวันที่ยืม	<ul style="list-style-type: none"> - 	<ul style="list-style-type: none"> ตั้งแต่ 1 วัน ถึง 1 ปี

1. รู้จัก SBL

รายการ	ผู้ให้ยืม (Lender)	ผู้ยืม (Borrower)
7. การจับคู่	<ul style="list-style-type: none">• Random match	<ul style="list-style-type: none">• First come, first serve
8. การวางหลักประกัน	<ul style="list-style-type: none">• บริษัทวางหลักประกันให้ Lender 100% ของมูลค่าให้ยืม• โดย Segregate ในบัญชีบริษัท	<ul style="list-style-type: none">• Cash, Cash Balance วางหลักประกัน 150% ของมูลค่าที่ยืม• Credit balance คิดหลักประกันเหมือน การซื้อหุ้น
9. ดอกเบี้ยบนหลักประกัน		<ul style="list-style-type: none">• ใ้ได้รับดอกเบี้ยตามอัตราที่บริษัทประกาศ
10. การขายชอร์ต		<ul style="list-style-type: none">▪ ส่งคำสั่งขายชอร์ตได้ในราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย ณ ขณะนั้น▪ ส่งคำสั่งขายชอร์ตได้ ในช่วงเวลาทำการประจำวัน▪ ไม่สามารถขายชอร์ตที่ราคา ATO, ATC
11. อัตราค่าธรรมเนียม	<ul style="list-style-type: none">• ไม่ต่ำกว่า 1.0% ต่อปี	<ul style="list-style-type: none">• ไม่เกิน 6.0% ต่อปี

1. รู้จัก SBL

รายการ	ผู้ให้ยืม (Lender)	ผู้ยืม (Borrower)
12. ภาษี	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทหัก ณ ที่จ่าย 15% 	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทคิด Vat 7%
13. การคำนวณค่าธรรมเนียม	<ul style="list-style-type: none"> คำนวณเป็นรายวัน (คำนวณเหมือนดอกเบี้ยย) คิดค่าธรรมเนียมวันเสาร์ อาทิตย์ และวันหยุด คำนวณตั้งแต่วันที่ทำการยืม ถึงวันก่อนหน้าวันที่ทำการคืน 	
14. การชำระค่าธรรมเนียม	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทจ่ายเข้าบัญชีหลักประกัน หลังวันที่คืนหุ้น 2 วันทำการ กรณียืมข้ามเดือน บริษัทจ่ายเข้าบัญชีหลักประกัน 2 วันทำการ หลังวันทำการสุดท้ายของเดือน 	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทหักเงินจากบัญชีหลักประกัน หลังวันที่คืนหุ้น 2 วันทำการ กรณียืมข้ามเดือน บริษัทหักเงินจากบัญชีหลักประกัน 2 วันทำการหลังวันทำการสุดท้ายของเดือน
15. การยืม / คืน / เรียกคืนหุ้น	ทำการผ่าน Smart SBL	
16. การขายชอร์ต/ ซื้อคืน	ทำการผ่าน iFIS <ul style="list-style-type: none"> ➢ Short Sell กด Alt+F หรือ Alt+S ➢ Buy Cover กด Alt+A หรือ Alt+B 	

มูลค่าหลักประกัน (Collateral)

- หลักประกันเริ่มต้น (**Initial Collateral**) เท่ากับ **150%** ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืม
- หลักประกันรักษาสภาพ (**Maintenance Collateral**) เท่ากับ **140%** ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืม
- หลักประกันขั้นต่ำ (**Force Collateral**) เท่ากับ **125%** ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืม

1. รู้จัก SBL

กรณี Call

ระดับหลักประกัน < 140%

กรณีที่ 1 วางเงินหลักประกันเพิ่มในวันที่ Call (T)

- ก่อนเวลา 17.30 น.
- ให้เท่ากับ Call Margin ที่ 140%

กรณีที่ 2 วางเงินหลักประกันในวันถัดไป (T+1)

- ก่อนเวลา 15.30 น.
- ให้เท่ากับ Initial Margin ที่ 150%

กรณี Force

ระดับหลักประกัน < 125%

วางเงินหลักประกันเพิ่ม

- ภายใน 1 ชั่วโมง หลังได้รับการแจ้งเตือน
- ให้เท่ากับ Initial Margin ที่ 150%

2. หุ้นที่ยืมขึ้นเครื่องหมาย (Corporate Actions)

วันที่	รายการ SBL
X-3	ยืม/คืนได้ตามปกติ
X-2	ไม่สามารถยืมได้
X-1	ไม่สามารถยืมได้
X	ไม่สามารถยืมได้
X+2	ยืม/คืนได้ตามปกติ

กรณีหุ้นขึ้นเครื่องหมาย โปรดติดต่อสอบถาม SBL Desk เป็นรายกรณีก่อนทำรายการ

3. การคำนวณค่าธรรมเนียม SBL

การคำนวณค่าธรรมเนียมให้ยืมหุ้น (Lend)

นาย A เกิดรายการให้ยืมหุ้น PTT จำนวน 100,000 หุ้น ราคาปิด ณ สิ้นวันเท่ากับ 50 บาท จะได้ค่าธรรมเนียม

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้น} * \text{ราคาปิด ณ สิ้นวัน} * \text{อัตราค่าธรรมเนียม}}{365 \text{ วัน}} - \text{Withholding Tax 15\%}$$

$$= \frac{100,000 * 50 * 3.00\%}{365} - 15\%$$

$$= 410.96 - 61.64$$

$$= 349.32 \text{ บาท}$$

หมายเหตุ คำนวณแบบนี้ทุกวันที่เกิดการให้ยืม

3. การคำนวณค่าธรรมเนียม SBL

การคำนวณค่าธรรมเนียมยืมหุ้น (Borrow)

นาย B ยืมหุ้น PTT จำนวน 100,000 หุ้น ราคาปิด ณ สิ้นวันเท่ากับ 50 บาท จะเสียค่าธรรมเนียม เท่ากับ

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้น} * \text{ราคาปิด ณ สิ้นวัน} * \text{อัตราค่าธรรมเนียม} + \text{Vat 7\%}}{365 \text{ วัน}}$$

$$= \frac{100,000 * 50 * 5.25\% + 7\%}{365}$$

$$= 719.18 + 50.34$$

$$= 769.52 \text{ บาท}$$

หมายเหตุ คำนวณแบบนี้ทุกวันที่เกิดการยืม



SBL DESK

Kingsford Securities PCL

191 Silom Complex

11 Fl., Silom Road, Bangrak, Bangkok

Tel : 02-829-6292, 02-829-3294

02-829-6999 ext. 3292, 3294