

# ການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບໃນຕະຫຼາດຂັ້ນໜຶ່ງ

( ຄັດຈາກ ວາລະສານ ການທະນາຄານ, ສະບັບທີ 5 2014 ໃນໜ້າທີ 52-57 )

ຜູ້ຂຽນ: ທ່ານ ບົວລຳພູ ຄຳມະນີວິງ, ສຳນັກງານ ຄຄຊ  
ຜູ້ກວດແກ້: ທ່ານ ນ. ດານິວັນ ເດດພິມມະເທດ, ສຳນັກງານ ຄຄຊ

ຄວາມເຂົ້າໃຈຕໍ່ປະໂຫຍກທີ່ວ່າ “ການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບໃນຕະຫຼາດຂັ້ນໜຶ່ງ” ເວົ້າລວມກໍ່ຄືສຳລັບປະຊາຊົນ ແລະ ສັງຄົມລາວ ເວົ້າສະເພາະ ກໍ່ແມ່ນສຳລັບບັນດາ ນັກສຶກສາທີ່ສຶກສາຄົ້ນຄ້ວາ ຫຼື ບໍລິສັດທີ່ຕ້ອງການລະດົມທຶນ ອາດຄິດວ່າມັນເປັນເລື່ອງທີ່ເຮັດໃຫ້ເຮົາເຂົ້າໃຈຍາກ ແຕ່ຫາກທ່ານໃດຫາກໄດ້ອ່ານບົດຂຽນຂອງຂ້າພະເຈົ້ານີ້ແລ້ວ ຂ້າພະເຈົ້າເຊື່ອວ່າ ມັນຈະກາຍເປັນສິ່ງທີ່ມີປະໂຫຍດ ພ້ອມທັງ ສ້າງຄວາມໜ້າສົນໃຈໃຫ້ແກ່ທ່ານບໍ່ຫຼາຍກໍ່ໜ້ອຍ ຖ້າຫາກທ່ານສາມາດເຂົ້າໃຈມັນແຈ້ງຂຶ້ນເຊິ່ງຂ້າພະເຈົ້າເອງຂໍນຳສະເໜີໃຫ້ບັນດາທ່ານ ຮັບຮູ້ ແລະ ເຈົ້າໃຈ ຄວາມໝາຍກ່ຽວກັບຄຳວ່າ: “ການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບໃນຕະຫຼາດຂັ້ນໜຶ່ງ” ແມ່ນໝາຍເຖິງ ການທີ່ບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ ນຳເອົາຫຼັກຊັບໃດໜຶ່ງຂອງຕົນ ອອກຈຳໜ່າຍໃຫ້ແກ່ຜູ້ລົງທຶນ ຕົ້ນຕໍກໍ່ເພື່ອລະດົມທຶນໄລຍະຍາວ ເຂົ້າໃນການຂະຫຍາຍກິດຈະການ; ໃນການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບໃນຕະຫຼາດຂັ້ນໜຶ່ງນີ້ ຕ້ອງໄດ້ຮັບອະນຸຍາດຈາກ ອົງການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບ (ຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ ມີຊື່ຫຍໍ້ວ່າ ຄຄຊ). ຫຼັກຊັບທີ່ບໍລິສັດຂອງທ່ານທີ່ຈະໃຊ້ເປັນເຄື່ອງມືທາງການເງິນ ເພື່ອລະດົມທຶນ ຢູ່ ສປປ ລາວ ໄດ້ນັ້ນປະກອບດ້ວຍ ຮຸ້ນ ແລະ ຮຸ້ນກູ້ ຊຶ່ງພວກເຮົາ ສາມາດນິຍາມຄວາມໝາຍຂອງມັນໄດ້ ດັ່ງນີ້:

**ຮຸ້ນ ໝາຍເຖິງ** ທຶນຂອງບໍລິສັດທີ່ແບ່ງອອກເປັນສັດສ່ວນທີ່ມີມູນຄ່າເທົ່າກັນ ເຊິ່ງຜູ້ຖືຮຸ້ນມີຖານະ ເປັນເຈົ້າຂອງບໍລິສັດ, ຈະໄດ້ຮັບສິດ ແລະ ຜົນປະໂຫຍດ ຕາມອັດຕາສ່ວນທີ່ຕົນຖືຄອງ;

**ຮຸ້ນກູ້ ໝາຍເຖິງ** ການກູ້ຢືມຂອງບໍລິສັດ ເຊິ່ງຜູ້ຖືຮຸ້ນກູ້ມີຖານະເປັນເຈົ້າທີ່ ຈະໄດ້ຮັບການຊຳລະຄືນທັງ ຕົນທຶນ ແລະ ດອກເບ້ຍ ຈາກບໍລິສັດຕາມທີ່ໄດ້ກຳນົດໃນໃບຮຸ້ນກູ້.

**ສຳລັບບັນດາບໍລິສັດທີ່ມີຈຸດປະສົງໃນການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ ເພື່ອລະດົມທຶນ ເຂົ້າໃນການຂະຫຍາຍກິດຈະການ ຕາມທີ່ໄດ້ກ່າວມາຂ້າງເທິງນັ້ນ ອາດຕັ້ງຄຳຖາມ ຫຼື ອາດຈະຄິດໃນໃຈວ່າ ຖ້າເຮົາຕ້ອງການທີ່ຈະການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ ເພື່ອລະດົມທຶນແລ້ວ ເຮົາຈະຕ້ອງເຮັດແນວໃດ? ໄປຂໍອະນຸຍາດນຳອົງການໃດ ແລະ ມີພາກສ່ວນໃດແດ່ທີ່ກ່ຽວຂ້ອງ? ຊຶ່ງພາກສ່ວນກ່ຽວຂ້ອງເຫຼົ່ານັ້ນ ຈະສາມາດຊ່ວຍຫຍັງໃຫ້ທ່ານໄດ້ແດ່? ສະນັ້ນຂ້າພະເຈົ້າຈຶ່ງຍາກຂໍແນະນຳໃຫ້ບັນດາທ່ານ ຮັບຮູ້ ແລະ ເຂົ້າໃຈແຈ້ງຂຶ້ນຕື່ມ ຕໍ່ກັບບັນຫາທີ່ທ່ານຂ້ອງຄຳໃຈ ເຊິ່ງການອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນ ເພື່ອລະດົມທຶນ ແມ່ນໄດ້ເກີດຂຶ້ນແລ້ວຢູ່ໃນປະເທດຂອງເຮົາ.**

ຜູ້ມີສ່ວນຮ່ວມໃນຕະຫຼາດຂັ້ນໜຶ່ງ ຕົ້ນຕໍປະກອບດ້ວຍ: ຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ, ສຳນັກງານ ຄຄຊ, ບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ, ບໍລິສັດຫຼັກຊັບ, ບໍລິສັດກວດສອບ, ບໍລິສັດທີ່ປຶກສາທາງດ້ານກົດໝາຍ

າຍ, ທະນາຄານຕົວແທນ ແລະ ຜູ້ລົງທຶນ. ຊຶ່ງແຕ່ລະພາກສ່ວນທີ່ກ່ຽວຂ້ອງນັ້ນ ແມ່ນມີທີ່ຕັ້ງ ແລະ ພາລະບົດບາດ ດັ່ງນີ້:

**ຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ ມີຊື່ຫຍໍ້ “ຄຄຊ”** ແມ່ນ ອົງການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບ ມີພາລະ ບົດບາດເປັນເສນາທີ່ການໃຫ້ແກ່ລັດຖະບານໃນການຄຸ້ມຄອງທາງດ້ານວຽກງານຫຼັກຊັບມະຫາພາກ ຢ່າງລວມສູນໃນຂອບເຂດທົ່ວປະເທດ;

**ສຳນັກງານ ຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ ມີຊື່ຫຍໍ້ “ສຳນັກງານ ຄຄຊ”** ແມ່ນກົງຈັກຊ່ວຍວຽກໃຫ້ແກ່ ຄຄຊ ໃນການຈັດຕັ້ງປະຕິບັດການຄຸ້ມຄອງ ກ່ຽວກັບວຽກງານຫຼັກຊັບ;

**ບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ** ໝາຍເຖິງບໍລິສັດໃດໜຶ່ງ ໄດ້ນຳເອົາຫຼັກຊັບຂອງຕົນອອກຈຳໜ່າຍ ຫຼັກຊັບໃຫ້ ແກ່ຜູ້ລົງທຶນ ຕາມກົດໝາຍວ່າດ້ວຍຫຼັກຊັບ ລວມມີ ສາມຮູບແບບຄື:

**ຕົວຢ່າງ:** ບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບຜ່ານມາປະກອບດ້ວຍ: ບໍລິສັດຜະລິດ-ໄຟ້າລາວມະຫາຊົນ, ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ແລະ ບໍລິສັດລາວເວີນມະຫາຊົນ.

**ບໍລິສັດຫຼັກຊັບ** ແມ່ນນິຕິບຸກຄົນໜຶ່ງ ເຊິ່ງການສ້າງຕັ້ງແລະ ເຄື່ອນໄຫວ ຕາມກົດໝາຍວ່າດ້ວຍຫຼັກຊັບ ແລະ ລະບຽບວ່າດ້ວຍການສ້າງຕັ້ງ ແລະ ການເຄື່ອນໄຫວຂອງບໍລິສັດຫຼັກຊັບ. ບໍລິສັດຫຼັກຊັບ ມີພາລະ ບົດທີ່ສຳຄັນໃນຕະຫຼາດຂັ້ນໜຶ່ງ ເປັນຕົ້ນແມ່ນ ການຊ່ວຍບໍລິສັດທີ່ຕ້ອງການລະດົມທຶນ ກໍຄືບໍລິສັດອອກຈຳ ໜ່າຍຫຼັກຊັບ ດ້ວຍການເຮັດໜ້າເປັນທີ່ປຶກສາທາງດ້ານການເງິນ (Financial Advisor) ເປັນຕົ້ນ: ໃຫ້ຄຳປຶກສາ ກ່ຽວກັບການປັບປຸງໂຄງສ້າງດ້ານການຈັດຕັ້ງ, ການຄຸ້ມຄອງບໍລິຫານ, ທາງດ້ານການເງິນ, ການເຄື່ອນໄຫວທຸລະກິດ. ນອກຈາກນັ້ນ ຍັງຊ່ວຍບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບໃນການກະກຽມເອກະສານ ທີ່ກ່ຽວຂ້ອງໃນການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ ເພື່ອຍື່ນຕໍ່ສຳນັກງານ ຄຄຊ ເພື່ອຄົ້ນຄວ້າ ແລະ ພິຈາລະນາ ກ່ຽວກັບການອອກໃບອະນຸຍາດໃນການຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ; ບົດບາດທີ່ສອງຂອງບໍລິສັດຫຼັກຊັບຕໍ່ມາກໍຄືເປັນ ຜູ້ຄ້າປະກັນການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ ຫຼືວ່າ ຊ່ວຍໃນການຂາຍຫຼັກຊັບໃຫ້ແກ່ບໍລິສັດຫຼັກຊັບ ເພື່ອ ຮັບປະກັນການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບຂອງບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບໃນແຕ່ລະຄັ້ງນັ້ນໃຫ້ສຳເລັດຜົນ.

ນອກຈາກມີບົດບາດທີ່ສຳຄັນໃນຕະຫຼາດຂັ້ນໜຶ່ງແລ້ວ ສ່ວນຢູ່ໃນຕະຫຼາດຂັ້ນສອງບໍລິສັດຫຼັກຊັບ ກໍຍັງມີ ບົດບາດທີ່ສຳຄັນຄືກັນເປັນຕົ້ນ ແມ່ນເຮັດໜ້າທີ່ເປັນນາຍໜ້າຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບ(Broker) ໃນການເປັນສືກາງ ຫຼື ຕົວແທນ ໃນການສົ່ງຄຳສັ່ງຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບຂອງຜູ້ລົງທຶນ(ລູກຄ້າ)ເຂົ້າສູ່ລະບົບຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບຂອງ ຕະຫຼາດຂັ້ນສອງ (ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບລາວ) ຕາມຄຳສັ່ງຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບຂອງຜູ້ລົງທຶນ(ລູກຄ້າ) ແລະ ເຮັດໜ້າ ທີ່ ເປັນນັກຄ້າຫຼັກຊັບ (Dealer) ແມ່ນໝາຍຄວາມວ່າບໍລິສັດຫຼັກຊັບນັ້ນ ມີຄວາມສາມາດໃນການຊື້-ຂາຍ ຫຼັກຊັບໃນນາມຕົນເອງໂດຍໃຊ້ເງິນ ຫຼື ຫຼັກຊັບຂອງບໍລິສັດເອງ.

- 1) **ຕົວຢ່າງ:** ບໍລິສັດຫຼັກຊັບທີ່ໄດ້ຮັບການສ້າງຕັ້ງ ແລະ ເຄື່ອນໄຫວ ຢູ່ ສປປ ລາວ ປະກອບມີ 4 ບໍລິສັດ: 1) ບໍລິສັດຫຼັກຊັບລ້ານຊ້າງມະຫາຊົນ, 2) ບໍລິສັດຫຼັກຊັບ ທຄຕລ-ກທ ຈຳກັດ, 3) ບໍລິສັດຫຼັກຊັບ ເອພີເອັມລາວ ຈຳກັດ ແລະ 4) ບໍລິສັດຫຼັກຊັບລາວ-ຈີນ ຈຳກັດ.

**ບໍລິສັດກວດສອບ** ໝາຍເຖິງ ທີ່ເຄື່ອນໄຫວທຸລະກິດ ແມ່ນເຮັດໜ້າທີ່ເປັນທີ່ປຶກສາທາງດ້ານບັນຊີ ແລະ ການກວດສອບ (ທົບທວນ ແລະ ກວດສອບເອກະສານລາຍງານການເງິນ, ປະສິດທິພາບການດຳເນີນ ງານ ແລະ ຄວາມສອດຄ່ອງໃນການຈັດຕັ້ງປະຕິບັດລະບຽບກົດໝາຍຂອງບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ) ຂອງບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ ຫຼື ບໍລິສັດຈົດທະບຽນ ແລະ ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບລາວ ໂດຍໃຫ້ການຍັ້ງຢືນ ແລະ ມີຄຳເຫັນຕໍ່ເປົ້າໝາຍທີ່ຖືກກວດສອບດັ່ງກ່າວ ເຊິ່ງບໍລິສັດກວດສອບທີ່ຜ່ານການຮັບຮອງຈາກ ສຳນັກງານ ຄຄຊ ລວມມີ ສາມ ບໍລິສັດຄື: 1) ບໍລິສັດກວດສອບ ເອີນແອນຍັງ(ລາວ)ຈຳກັດ 2) ບໍລິສັດກວດສອບເຄພີເອັມລາວຈຳກັດ ແລະ 3) ບໍລິສັດກວດສອບພາສ໌ວໍເຕີເຮົ້າກູບເບີ້(ລາວ)ຈຳກັດ.

**ບໍລິສັດທີ່ປຶກສາທາງດ້ານກົດໝາຍ ໝາຍເຖິງ** ບໍລິສັດທີ່ ເຮັດໜ້າທີ່ເປັນທີ່ປຶກສາທາງດ້ານກົດໝາຍໃຫ້ແກ່ ບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ ຫຼື ບໍລິສັດຈົດທະບຽນ ດ້ວຍການໃຫ້ແນະນຳ ແລະ ຊ່ວຍບໍລິສັດດັ່ງກ່າວໃນ ການກະກຽມເອກະສານທາງດ້ານນິຕິກຳ, ການຫັນເປັນບໍລິສັດມະຫາຊົນ ແລະ ຊ່ວຍໃນການສ້າງ ແລະ ບັບປຸງບັນດາລະບຽບການພາຍໃນ, ການເຮັດສັນຍາຕ່າງໆທີ່ກ່ຽວພັນກັບ ບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ.

**ທະນາຄານຕົວແທນ** ໝາຍເຖິງ ເປັນທະນາຄານທີ່ໄດ້ຮັບອະນຸຍາດຈາກ ຄຄຊ/ສຳນັກງານ ຄຄຊ ໃຫ້ນັກ ລົງທຶນເປີດບັນຊີເງິນ ເພື່ອການຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບ;

**ຜູ້ລົງທຶນ ໝາຍເຖິງ** ຜູ້ລົງທຶນປະເພດບຸກຄົນ ແລະ ຜູ້ລົງທຶນປະເພດສະຖາບັນ ລວມທັງພາຍໃນ ແລະ ຕ່າງປະເທດ ທີ່ມີສ່ວນຮ່ວມໃນການເຄື່ອນໄຫວຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບ.

ເມື່ອບໍລິສັດມີຈຸດປະສົງ ໃນການອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນ ຫຼື ຮຸ້ນກູ້ ເພື່ອລະດົມທຶນ ຕ້ອງໄດ້ຂໍອະນຸຍາດ ນຳ ອົງການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບ (ຄຄຊ, ສຄຄຊ) ໂດຍມີເງື່ອນໄຂຕາມການກຳນົດໄວ້ໃນກົດໝາຍວ່າ ດ້ວຍຫຼັກຊັບ ດັ່ງນີ້:

1. ການອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນ ບໍລິສັດຕ້ອງຕອບສະໜອງຕາມເງື່ອນໄຂຕົ້ນຕໍ ດັ່ງນີ້:
  1. ມີຖານະເປັນບໍລິສັດມະຫາຊົນ;
  2. ມີສະມາຊິກສະພາບໍລິຫານອິດສະຫຼະຢ່າງໜ້ອຍໜຶ່ງສ່ວນສາມຂອງຈຳນວນສະມາຊິກສະພາ ບໍລິຫານທັງໝົດ;
  3. ມີຄະນະກຳມະການກວດກາພາຍໃນ;
  4. ມີແຜນການນຳໃຊ້ທຶນ ໂດຍຜ່ານມະຕິຮັບຮອງຈາກກອງປະຊຸມຜູ້ຖືຮຸ້ນ;
  5. ມີເອກະສານລາຍງານການເງິນທີ່ຜ່ານການກວດສອບຈາກບໍລິສັດກວດສອບ;
  6. ມີຄວາມສາມາດສ້າງກຳໄລ, ມີຖານະການເງິນທີ່ໝັ້ນຄົງ ແລະ ບໍ່ມີໜີ້ສິ້ນຄຸມເຄືອ;

7. ມີການຍັງຢືນຄວາມພ້ອມການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ ຈາກບໍລິສັດຫຼັກຊັບ;
8. ມີເງື່ອນໄຂອື່ນ ເພີ່ມເຕີມຕາມການກຳໄວ້ໃນລະບຽບກົດໝາຍທີ່ກ່ຽວຂ້ອງ.

**ການອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນກູ້ ບໍລິສັດຕ້ອງຕອບສະໜອງຕາມເງື່ອນໄຂ ດັ່ງນີ້:**

1. ເປັນບໍລິສັດທີ່ສ້າງຕັ້ງຂຶ້ນຢ່າງຖືກຕ້ອງຕາມກົດໝາຍກ່ຽວຂ້ອງ;
2. ມີແຜນນຳໃຊ້ທຶນ;
3. ມີເອກະສານລາຍງານການເງິນ ທີ່ຜ່ານການກວດສອບຈາກບໍລິສັດກວດສອບ;
4. ມີທະນາຄານດູແລຊັບສິນ ເພື່ອຕິດຕາມ ແລະ ດູແລຜົນປະໂຫຍດຂອງຜູ້ຖືຮຸ້ນກູ້;
5. ມີຍອດເຫຼືອຮຸ້ນກູ້ທັງໝົດ ຕໍ່າກ່ວາ ສາມສິບສ່ວນຮ້ອຍຂອງມູນຄ່າຊັບສິນສຸດທິ;
6. ມີກຳໄລສະເລ່ຍສາມປີຄົນຫຼັງ ພຽງພໍສຳລັບການຊຳລະດອກເບ້ຍຮຸ້ນກູ້ທັງໝົດໃນໜຶ່ງປີຕໍ່ໜ້າ;
7. ມີຄວາມສາມາດໃນການຊຳລະຕົ້ນທຶນ ແລະ ດອກເບ້ຍຂອງຮຸ້ນກູ້ໃນບ້ວງທີ່ອອກຜ່ານມາ ຕາມກຳນົດເວລາ ໃນກໍລະນີທີ່ມີການອອກຮຸ້ນກູ້ເພີ່ມ;
8. ມີເງື່ອນໄຂອື່ນ ເພີ່ມເຕີມຕາມການກຳໄວ້ໃນລະບຽບກົດໝາຍທີ່ກ່ຽວຂ້ອງ.

ພາຍຫຼັງບໍລິສັດ ມີເງື່ອນໄຂຄືຂ້າງນັ້ນແລ້ວ ຈຶ່ງປະກອບສຳນວນຄຳຮ້ອງ ແລະ ເອກະສານ ປະກອບມາຍັງ ສຳນັກງານ ຄຄຊ ເພື່ອຄົ້ນຄ້ວາ ແລະ ພິຈາລະນາ ການອອກໃບອະນຸຍາດການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ ຊຶ່ງປະກອບດ້ວຍເອກະສານ ດັ່ງນີ້:

1. ຄຳຮ້ອງຕາມແບບພິມຂອງ ຄຄຊ;
2. ສຳເນົາໃບທະບຽນວິສາຫະກິດ ຫຼື ສຳເນົາໃບທະບຽນສຳປະທານ (ກໍລະນີເປັນທຸລະກິດສຳປະທານ);
3. ສຳເນົາໃບຍັງຢືນປະຈຳຕົວຜູ້ເສຍອາກອນ;
4. ກົດລະບຽບບໍລິສັດ;
5. ມະຕິຂອງກອງປະຊຸມຜູ້ຖືຮຸ້ນ ທີ່ຮັບຮອງການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບ;
6. ບັນຊີຜູ້ຖືຮຸ້ນແຕ່ໜຶ່ງສ່ວນຮ້ອຍຂຶ້ນໄປ;
7. ສຳລັບການອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນ ຕ້ອງມີໃບຍັງຢືນຄວາມພ້ອມ ການອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນ ຈາກ ບໍລິສັດຫຼັກຊັບໃດໜຶ່ງ ຫຼື ສຳລັບການອອກຮຸ້ນກູ້ ຕ້ອງມີໃບຍັງຢືນຄວາມພ້ອມ ການອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນກູ້ ຈາກທະນາຄານທຸລະກິດໃດໜຶ່ງ.
8. ບົດລາຍງານການປະເມີນມູນຄ່າຊັບສິນ ສຳລັບການອອກຮຸ້ນກູ້;
9. ເອກະສານລາຍງານການເງິນ;
10. ໜັງສືຂວນຊື້;
11. ສັນຍາການຄ້ຳປະກັນການອອກຈຳໜ່າຍຫຼັກຊັບກັບບໍລິສັດຫຼັກຊັບໃດໜຶ່ງ.

ພາຍຫຼັງບໍລິສັດໄດ້ຍື່ນສໍານວນຄໍາຮ້ອງ ແລະ ເອກະສານກ່ຽວຂ້ອງ ຢ່າງຄົບຖ້ວນ ແລະ ຖືກຕ້ອງ ແລ້ວ. ສໍານັກງານ ຄຄຊ ຕ້ອງພິຈາລະນາ ກ່ຽວກັບ ຄໍາຮ້ອງຂໍອອກຈໍາໜ່າຍຫຼັກຊັບດັ່ງກ່າວ ພາຍໃນກໍາ ນົດເວລາ ສີ່ສິບຫ້າວັນ ນັບແຕ່ວັນທີ່ໄດ້ຮັບສໍານວນຄໍາຮ້ອງ ແລະ ເອກະສານປະກອບເປັນຕົ້ນໄປ. ກໍລະນີປະຕິເສດ ສໍານັກງານ ຄຄຊ ຈະແຈ້ງຕອບມາຍັງບໍລິສັດອອກຈໍາໜ່າຍຫຼັກຊັບນັ້ນຊາບ ຢ່າງເປັນ ລາຍລັກອັກສອນ ພ້ອມດ້ວຍ ເຫດຜົນ.

ຫຼັງຈາກໄດ້ຮັບອະນຸຍາດໃຫ້ອອກຈໍາໜ່າຍຫຼັກຊັບຢ່າງເປັນລາຍລັກອັກສອນຈາກ ສໍານັກງານ ຄຄຊ ແລ້ວ ບໍລິສັດດັ່ງກ່າວ ຈະຕ້ອງດໍາເນີນການຂາຍ ຫຼື ຈໍາໜ່າຍຫຼັກຊັບ ໃຫ້ສໍາເລັດພາຍໃນເກົ້າສິບ ວັນ ນັບແຕ່ວັນທີ່ໄດ້ຮັບອະນຸຍາດໃຫ້ອອກຈໍາໜ່າຍຫຼັກຊັບເປັນຕົ້ນໄປ. ຖ້າກໍລະນີ ຂາຍ ຫຼື ອອກຈໍາໜ່າຍ ບໍ່ສໍາເລັດພາຍໃນກໍານົດເວລາດັ່ງກ່າວ ບໍລິສັດສາມາດສະເໜີຕໍ່ເວລານໍາສໍານັກງານ ຄຄຊ ໄດ້ຕື່ມແຕ່ໃຫ້ບໍ່ ເກີນສາມສິບວັນ.

ພາຍຫຼັງສໍາເລັດການອອກຈໍາໜ່າຍເປັນທີ່ຮຽບຮ້ອຍແລ້ວຕ້ອງລາຍງານຜົນໃຫ້ແກ່ສໍານັກງານ ຄຄຊ ຊາບ ຢ່າງເປັນລາຍລັກອັກສອນ ພາຍໃນກໍານົດເວລາ ຫ້າວັນລັດຖະການ ນັບແຕ່ວັນສິ້ນສຸດການ ອອກຈໍາໜ່າຍຫຼັກຊັບເປັນຕົ້ນໄປ ແລະ ສໍານັກງານ ຄຄຊ ຈະອອກໃບຢັ້ງຢືນຕໍ່ການອອກຈໍາໜ່າຍຫຼັກຊັບ ພາຍໃນກໍານົດເວລາ ຫ້າວັນລັດຖະການ ນັບແຕ່ວັນໄດ້ຮັບການລາຍງານຜົນການອອກຈໍາໜ່າຍຢ່າງເປັນ ລາຍລັກອັກສອນເປັນຕົ້ນໄປ ເພື່ອບໍລິສັດຈະນໍາເອົາເປັນບ່ອນອີງໃນການໄປຂຶ້ນທະບຽນເພີ່ມທຶນຢູ່ກະຊວງ ອຸດສາຫະກຳ ແລະ ການຄ້າ (ກໍລະນີ ອອກຈໍາໜ່າຍຮູ້ເພີ່ມທຶນ) ຫຼັງຈາກນັ້ນ ບໍລິສັດຈຶ່ງຈະສາມາດນໍາໃຊ້ ທຶນທີ່ຕົນລະດົມໄດ້ນັ້ນ ເພື່ອນໍາໃຊ້ເຂົ້າຕາມແຜນການນໍາໃຊ້ທຶນຂອງບໍລິສັດຕໍ່ໄປ.

ກໍລະນີ ການອອກຈໍາໜ່າຍຫຼັກຊັບ ຫາກຕໍ່າກ່ວາ ແປດສິບສ່ວນຮ້ອຍ ໝາຍວ່າການອອກຈໍາ ໜ່າຍຫຼັກຊັບດັ່ງກ່າວບໍ່ສໍາເລັດ, ບໍລິສັດດັ່ງກ່າວຕ້ອງສົ່ງເງິນຄືນໃຫ້ແກ່ຜູ້ລົງທຶນໃຫ້ສໍາເລັດພາຍໃນກໍານົດ ເວລາ ຫ້າວັນລັດຖະການ ນັບແຕ່ວັນທີ່ໄດ້ຮັບໃບຢັ້ງຢືນການອອກຈໍາໜ່າຍຫຼັກຊັບເປັນຕົ້ນໄປ.

**ໝາຍເຫດ:** ສາມາດປະສານມາຍັງ ພະແນກຄຸ້ມຄອງການອອກຈໍາໜ່າຍຫຼັກຊັບ ຂອງສໍານັກງານ ຄຄຊ ກ່ອນກໍ່ໄດ້ ທີ່ຢູ່ຕຶກສູນການຄ້າສີເມືອງຊັ້ນສາມ, ບ້ານເພຍວັດ, ເມືອງສີສັດຕະນາກ ນະຄອນຫຼວງວຽງຈັນ ເບີໂທ 021 217770