

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 9/2541

เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ของกองทุนรวม

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 6(11) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535 ข้อ 10(11) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน พ.ศ. 2536 ลงวันที่ 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2536 ข้อ 3(10) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมประเภทที่ลงทุนในตราสารแห่งนี้ พ.ศ. 2536 ลงวันที่ 20 กันยายน พ.ศ. 2536 ข้อ 27(8) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 11/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ลงวันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2540 และข้อ 3(11) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 26/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมประเภทที่ลงทุนในหน่วยลงทุน ลงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2540 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

"ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์" หมายความว่า สัญญาซึ่งบริษัทหลักทรัพย์โอนหลักทรัพย์ของกองทุนรวมให้แก่บุคคลอีกฝ่ายหนึ่งเรียกว่าผู้ยืม และผู้ยืมตกลงว่าจะโอนหลักทรัพย์ที่ออกโดยนิติบุคคลเดียวกันหรือโครงการจัดการกองทุนรวมเดียวกัน ประเภท รุ่ง และชนิดเดียวกัน ในจำนวนที่เทียบเท่ากัน คืนให้แก่กองทุนรวม

"กองทุนรวม" หมายความว่า กองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่จัดตั้งและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์

"บริษัทหลักทรัพย์" หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

"ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์" หมายความว่า ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

"เงินสด" หมายความว่า เงินสดสกุลบาท

"สมาคม" หมายความว่า สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตและจดทะเบียนกับสำนักงาน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่เกี่ยวกับการจัดการลงทุน และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เพื่อดำเนินการใด ๆ ตามประกาศนี้และประกาศที่เกี่ยวข้อง

"สำนักงาน" หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2 ในการจัดการกองทุนรวม ให้บริษัทหลักทรัพย์ทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในประกาศนี้

ข้อ 3 ให้บริษัทหลักทรัพย์ทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้เฉพาะกับผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ข้อ 4 ในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ในฐานะผู้ให้ยืมต้องทำความเข้าใจว่าเป็นการให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ยืมหรือบุคคลอื่นสามารถส่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้มีการขายหรือจะมีการขายในประเทศไทย หรือเพื่อให้ผู้ยืมหรือบุคคลอื่นสามารถคืนหลักทรัพย์ที่เคยยืมมาก่อน

ข้อ 5 หลักทรัพย์ของกองทุนรวมที่บริษัทหลักทรัพย์อาจให้ยืมได้ ต้องเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์หรือหลักทรัพย์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์

ข้อ 6 ในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ให้บริษัทหลักทรัพย์ใช้สัญญาที่มีลักษณะและสาระสำคัญของสัญญาตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยลักษณะและสาระสำคัญของสัญญาให้ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ข้อ 7 ในการจัดการกองทุนรวมตราสารแห่งทุนและกองทุนรวมผสม บริษัทหลักทรัพย์อาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ โดยต้องดำเนินการให้มีการวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าว ดังต่อไปนี้

(1) เงินสด

(2) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก หรือที่กระทรวงการคลังเป็นผู้รับอาวัลทั้งจำนวน หรือเป็นผู้กำกับประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข

(3) เล็ดเตอร์ออฟเครดิตที่ธนาคารพาณิชย์ ซึ่งได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานเป็นผู้ออกให้แก่

กองทุนรวมเพื่อเป็นประกันการคืนหลักทรัพย์ให้แก่กองทุนรวม โดยธนาคารพาณิชย์นั้นยินยอมรับผิดชอบในฐานะลูกหนี้ชั้นต้น

(4) บัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุน ซึ่งได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในลำดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เป็นผู้ออก

(5) ตัวสัญญาใช้เงินที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ซึ่งได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในลำดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เป็นผู้ออก

(6) ตราสารแห่งหนึ่งที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในลำดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน หรือตราสารแห่งหนึ่งที่มีมูลค่าประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข ผู้รับรองโดยเป็นการรับรองตลอดไป ผู้รับอวัลทั้งจำนวน หรือผู้สกลหลังโอนประเภทมีสิทธิไถ่เบี้ยทั้งจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในลักษณะดังกล่าว

(7) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีรายชื่ออยู่ใน SET 50 INDEX ในการจัดการกองทุนรวมที่มีใช้กองทุนรวมตราสารแห่งทุนหรือกองทุนรวมผสม บริษัทหลักทรัพย์อาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ โดยต้องดำเนินการให้มีการวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าวเฉพาะตามที่กำหนดใน (1) ถึง (6)

ข้อ 8 การวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ตามข้อ 7 (2) (4) (5) (6) และ (7) บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการให้กองทุนรวมมีกรรมสิทธิ์ในหลักประกันดังกล่าวหรือต้องดำเนินการโดยวิธีอื่นซึ่งจะมีผลให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถบังคับชำระหนี้เอาจากหลักประกันดังกล่าวได้โดยพลัน

เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อตกลงในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์นำหลักประกันที่กองทุนรวมมีกรรมสิทธิ์ตามวรรคหนึ่งไปโอนหรือขายต่อ

ข้อ 9 ในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการให้มีการดำรงมูลค่าหลักประกันตามข้อ 7 ณ สิ้นวัน ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) กรณีหลักประกันเป็นทรัพย์สินตามข้อ 7(1) หรือ (2) มูลค่าหลักประกันต้องไม่น้อยกว่าร้อยละ 105 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

(2) กรณีหลักประกันเป็นหลักทรัพย์เครดิตตามข้อ 7(3) หรือทรัพย์สินตามข้อ 7(4) (5) หรือ (6) มูลค่าหลักประกันต้องไม่น้อยกว่าร้อยละ 110 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

(3) กรณีหลักประกันเป็นทรัพย์สินตามข้อ 7(7) มูลค่าหลักประกันต้องไม่น้อยกว่าร้อยละ 140 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

ในกรณีที่มูลค่าหลักประกันดังกล่าวน้อยกว่าอัตราส่วนที่กำหนดตามวรรคหนึ่ง บริษัท
หลักทรัพย์ต้องดำเนินการให้มีการวางหรือเรียกหลักประกันเพิ่มเติมจากผู้มีให้มูลค่าหลักประกัน
เป็นไปตามอัตราส่วนดังกล่าวภายในวันทำการถัดจากวันที่มูลค่าหลักประกันมีมูลค่าน้อยกว่าอัตราส่วน
ที่กำหนด

ข้อ 10 ในกรณีที่หลักประกันเป็นเงินสด ให้บริษัทหลักทรัพย์นำเงินสดดังกล่าวไปลงทุนโดย
ทันทีในทรัพย์สินหรือหาคอกผลดังต่อไปนี้

(1) เงินฝากในธนาคารที่กระทรวงการคลังกำกับเงินต้นและดอกเบี้ย หรือในธนาคาร
พาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความ
น่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

(2) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสาร
แห่งหนึ่งตามข้อ 7(2)

(3) บัตรเงินฝากตามข้อ 7(4)

(4) ตั๋วสัญญาใช้เงินตามข้อ 7(5)

(5) ทำธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนพันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่ง
ประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งตามข้อ 7(2)

ข้อ 11 ในการคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้มี และมูลค่าหลักประกันที่มีใช้เงินสดและมีใช้เล็ด
เตอร์ออฟเครดิต ให้ใช้วิธีคำนวณตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง
หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535 ประกาศ
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและ
จัดการกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน พ.ศ. 2536 ลงวันที่ 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2536 หรือ
ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 11/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข
และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ลงวันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2540 รวมทั้งที่
แก้ไขเพิ่มเติม แล้วแต่กรณี และตามมาตรฐานการคำนวณที่สมาคมกำหนด

ข้อ 12 ให้บริษัทหลักทรัพย์ใช้มูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ในการคำนวณอัตราส่วนการ
ทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ และการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ การคำนวณ
มูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าว ให้บริษัทหลักทรัพย์คำนวณ โดยใช้มูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้มี
รวมผลประโยชน์ที่พึงได้รับจนถึงวันที่คำนวณมูลค่าธุรกรรมดังกล่าว

ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการให้กองทุนรวมมีกรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์ที่เป็น
หลักประกันตามข้อ 8 มิให้นำมูลค่าหลักประกันดังกล่าวในส่วนที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงในการทำ
ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์มารวมคำนวณเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ข้อ 13 ให้บริษัทหลักทรัพย์ทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ของกองทุนรวมกองทุนใดกองทุนหนึ่งได้ โดยมีมูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์รวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ข้อ 14 ให้บริษัทหลักทรัพย์นำมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมตามธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์มารวมคำนวณในอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

ข้อ 15 ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดทำรายงานการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ของกองทุนรวมเป็นรายเดือนตามแบบและคำอธิบายประกอบการจัดทำแบบรายงานการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ของกองทุนรวมแนบท้ายประกาศนี้ และส่งให้สำนักงานพร้อมแผ่น diskette ภายในวันที่ 15 ของเดือนถัดไป

ข้อ 16 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 8 เมษายน พ.ศ. 2541

(นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์