

# คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ/น/ช. 33 /2548

เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน  
ของกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยที่บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่มี  
หลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 และมาตรา 98(5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบังคับใช้ในประเทศไทย  
และเสียภาษีของบุคคลซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 35 มาตรา 36 มาตรา 39 มาตรา 45 มาตรา 48 และ<sup>มาตรา 50</sup> ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติ  
แห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

## ข้อ 1 ในประกาศนี้

“กองทุนรวมอีทีเอฟ (exchange traded fund)” หมายความว่า กองทุนรวมเปิดที่  
โดยทั่วไปบริษัทจัดการกองทุนรวมขายและรับซื้อกืนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนรายใหญ่ และจัดให้มี  
ตลาดรอง (organized market) สำหรับการซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนใด ๆ โดยบริษัทได้จัดให้มี  
ผู้ลงทุนรายใหญ่อย่างน้อยหนึ่งรายที่พร้อมจะซื้อและขายกืนหน่วยลงทุนเพื่อให้ราคากลางของผู้ลงทุน<sup>ในตลาดรอง</sup>สะท้อนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมได้อย่างใกล้เคียง

“การขายชอร์ต” หมายความว่า การขายหลักทรัพย์ที่ต้องซื้อหรือยืมหลักทรัพย์  
มาเพื่อส่งมอบ

“ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ลงทุนที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม  
อีทีเอฟกับบริษัทจัดการกองทุนรวมในปริมาณหรือมูลค่าตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม  
ซึ่งต้องไม่น้อยกว่าสิบล้านบาท”

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2 ให้บริษัทหลักทรัพย์ทำการขายชอร์ตหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (exchange traded fund) ที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อบัญชีตนเอง ได้โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยประกาศกำหนดด้วยความเห็นชอบของสำนักงาน

ข้อ 3 ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์จะทำการขายชอร์ตตามข้อ 2 โดยการยืมหน่วยลงทุนมาเพื่อส่งมอบ ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการจัดหาแหล่งยืมหน่วยลงทุนไว้ให้พร้อมเพื่อให้สามารถส่งมอบหน่วยลงทุนตามรายการดังกล่าวได้ภายในระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดหรือภายในเวลาที่คู่สัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ตกลงกัน แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการข้างต้นก่อนทำการขายชอร์ตหน่วยลงทุนนั้น

ข้อ 4 ให้บริษัทหลักทรัพย์เก็บรักษาข้อมูลและจัดทำรายงานเกี่ยวกับการขายชอร์ตตามข้อ 2 และข้อ 3 ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 5 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2548 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 22 สิงหาคม พ.ศ. 2548

(นาย/nonthong พิทักษ์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์