

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กน. 33/2546

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการผ่อนผันให้กองทุนรวม  
กู้ยืมเงินหรือก่อภาระผูกพัน

โดยที่กองทุนเปิดซึ่งเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จำเป็นต้องมีสภาพคล่องอย่างเพียงพอเพื่อรองรับการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน ซึ่งในบางช่วงเวลาบริษัทจัดการไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผลหรือในทันที ดังนั้น เพื่อให้บริษัทจัดการสามารถบริหารสภาพคล่องของกองทุนเปิดได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยอยู่ภายใต้ขอบเขตอันสมควรที่จะไม่ทำให้เกิดความเสี่ยงต่อกองทุนเปิดมากเกินไป อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 126 (5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2546 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“กองทุนเปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repurchase agreement)” หมายความว่า การขายหลักทรัพย์หรือตราสารแห่งหนึ่งโดยมีสัญญาที่จะซื้อคืนหลักทรัพย์หรือตราสารแห่งหนึ่งนั้นตามวันที่กำหนดไว้ในสัญญา

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นหรือสามารถประกอบธุรกิจได้ตามกฎหมายไทย ซึ่งมีลักษณะเฉพาะดังต่อไปนี้

(1) ธนาคารพาณิชย์

(2) บริษัทเงินทุน

(3) บริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนเพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการจัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุนธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์

(4) บริษัทเครดิตฟองซิเออร์

- (5) บริษัทประกันภัย
- (6) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งมิได้เป็นบุคคลตาม (7)
- (7) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ
- (8) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (9) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (10) กองทุนส่วนบุคคล
- (11) กองทุนรวม

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2 ในการจัดการกองทุนเปิด บริษัทจัดการอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืนในนามกองทุนเปิดได้ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) กู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืนได้เฉพาะเพื่อบริหารสภาพคล่องของกองทุนเปิด
- (2) เงินที่ได้จากการกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืนต้องนำมาชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นค่าขายคืนหน่วยลงทุน
- (3) จำนวนเงินกู้ยืมเมื่อรวมธุรกรรมการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน ต้องไม่เกินร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด เว้นแต่ในกรณีจำเป็นและสมควรเพื่อคุ้มครองประโยชน์ผู้ถือหน่วยลงทุนอันเนื่องมาจากปัญหาความผันผวน (fluctuation) ของตลาดเงินและตลาดทุนในวงกว้าง สำนักงานอาจผ่อนผันอัตราดังกล่าวได้ แต่ต้องไม่เกินร้อยละสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด
- (4) คู่สัญญาในการกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืนต้องเป็นผู้ลงทุนสถาบัน และไม่ใช่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดนั้น ทั้งนี้ ในกรณีที่คู่สัญญาเป็นกองทุนส่วนบุคคลหรือกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคลหรือกองทุนรวมนั้นจะต้องไม่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการนั้นเอง
- (5) จัดทำรายงานพร้อมระบุสาเหตุของการกู้ยืมเงินหรือการทำธุรกรรมการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน และส่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดนั้นภายในสามวันทำการนับแต่วันทำสัญญากู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน

ข้อ 3 การกู้ยืมเงินตามข้อ 2 บริษัทจัดการอาจทำคำขอวงเงินสินเชื่อไว้ล่วงหน้า (credit line) ก็ได้ แต่การกู้ยืมเงินแต่ละครั้งต้องมีระยะเวลาตามสัญญากู้ยืมเงินแต่ละสัญญาไม่เกินเก้าสิบวัน

ข้อ 4 การทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืนในนามกองทุนเปิดตามข้อ 2 ต้องใช้สัญญามาตรฐานตามที่กำหนดโดยศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย หรือบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด แล้วแต่กรณี หรือใช้สัญญามาตรฐานตามที่สำนักงานยอมรับ และต้องมีอายุสัญญาไม่เกินเก้าสิบวัน

ข้อ 5 ให้บริษัทจัดการจัดทำและจัดส่งรายงานการกู้ยืมเงินหรือการทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 6 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2546 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 27 ตุลาคม พ.ศ. 2546

ร้อยเอก

(สุชาติ เชาว์วิศิษฐ)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์