

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ. 3 /2561

เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจจัดการ
กองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็น
นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์
และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 97 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 9 และมาตรา 49 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 20/2552 เรื่อง การดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนของบริษัทจัดการ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ผู้ประกอบธุรกิจ” หมายความว่า ผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 3

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทจัดการกองทุนรวม หรือบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล

“บริษัทจัดการกองทุนรวม” หมายความว่า ผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม ไม่ว่าจะประกอบธุรกิจการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยหรือไม่

“บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล” หมายความว่า ผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ไม่ว่าจะประกอบธุรกิจการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยหรือไม่

“ดำรงเงินกองทุน” หมายความว่า ดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนหรือดำรงฐานะทางการเงินของผู้ประกอบธุรกิจ

“ส่วนของผู้ถือหุ้น” หมายความว่า ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินล่าสุด ซึ่งมีวิธีการคำนวณตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพบัญชี

“กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” หมายความว่า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วย
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ข้อ 3 ประกาศนี้ใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการกองทุนรวม
- (2) บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- (3) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้า
หลักทรัพย์หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน ใบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนอง
เดียวกับกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะ
การลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน แต่ไม่รวมถึงผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวที่มีลักษณะหนึ่ง
ลักษณะใดดังนี้

(ก) มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

(ข) มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เพื่อลูกค้าผ่านสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าว

ข้อ 4 ประกาศนี้ไม่ใช่บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 3(3) และข้อ 5(2) ดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ประกอบธุรกิจที่มีการกำกับดูแลฐานะทางการเงินตามกฎหมายอื่นอยู่แล้ว
- (2) ผู้ประกอบธุรกิจที่มีหน้าที่ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามประกาศ
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ
- (3) ผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับอนุญาตให้หยุดประกอบธุรกิจจากสำนักงานและอยู่ระหว่าง
หยุดการประกอบธุรกิจตามที่ได้รับอนุญาตนั้น

ข้อ 5 การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้

(1) กรณีเป็นบริษัทจัดการที่มีการประกอบธุรกิจอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังนี้
ให้เป็นไปตามข้อ 6

(ก) การจัดการกองทุนรวมดังนี้

1. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
2. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน
3. กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง
5. กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

(ข) การเป็นทรัสต์หรือผู้จัดการทรัสต์ สำหรับทรัสต์เพื่อการลงทุนใน
อสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน

(2) กรณีเป็นบริษัทจัดการที่ไม่มีการประกอบธุรกิจใด ๆ ตาม (1) (ก) หรือ (ข) ให้ดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในเอกสารการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจตามประกาศการดำรงเงินกองทุน ตาราง 1 : การดำรงเงินกองทุนของบริษัทจัดการตามข้อ 5(2) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุนท้ายประกาศนี้

(3) กรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 3(3) ให้ดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในเอกสารการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจตามประกาศการดำรงเงินกองทุน ตาราง 2 : การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 3(3) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุนท้ายประกาศนี้ เว้นแต่กรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจที่มีลักษณะโดยครบถ้วนดังนี้ ให้ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่า 100,000 บาทแทน

(ก) ประกอบธุรกิจเฉพาะการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน

(ข) ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในครอบครอง

(ค) มีคุณสมบัติและได้แจ้งความประสงค์ต่อสำนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ชั่วคราวในการประกอบธุรกิจสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภท

ข้อ 6 ให้บริษัทจัดการตามข้อ 5(1) ดำรงเงินกองทุนดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการที่มีได้มีการกำกับดูแลฐานะทางการเงินตามกฎหมายอื่น และไม่มีหน้าที่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ให้ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นวันสุดท้ายของแต่ละเดือน ตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนรวม ให้ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท

(ข) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ไม่เป็นบริษัทจัดการกองทุนรวม และมีการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอยู่ด้วย ให้ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท

(ค) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ไม่เป็นบริษัทจัดการกองทุนรวม และไม่มีจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท

(2) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการที่มีการกำกับดูแลฐานะทางการเงินตามกฎหมายอื่น หรือที่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ให้ดำรงเงินกองทุนหรือดำรงฐานะทางการเงินไม่น้อยกว่าหลักเกณฑ์ของกฎหมายอื่นหรือประกาศดังกล่าว แล้วแต่กรณี

ข้อ 7 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) กำหนดหลักเกณฑ์ในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ ให้มีความชัดเจนเพียงพอที่ผู้ประกอบการจะสามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ ในแนวทางเดียวกัน โดยที่การกำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวอาจกำหนดตามประเภทของผู้ประกอบการก็ได้

(2) กำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางปฏิบัติที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้ และหากผู้ประกอบการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่าผู้ประกอบการมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้ ในเรื่องที่มีการออกแนวทางนั้น

ข้อ 8 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2561 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561



(นายวรวิทย์ จำปรัตน์)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจตามประกาศการดำรงเงินกองทุน

ตาราง 1 : การดำรงเงินกองทุนของบริษัทจัดการตามข้อ 5(2) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุน

ให้บริษัทจัดการตามข้อ 5(2) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุน ดำรงเงินกองทุนในตารางดังต่อไปนี้โดยครบถ้วน

ลำดับ	ประเภทของเงินกองทุน	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
1	เงินกองทุนขั้นต้น	บริษัทจัดการที่มีการให้บริการแก่ลูกค้าประเภทอื่นนอกจากผู้ลงทุนสถาบัน หรือมีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า	ส่วนของผู้ถือหุ้น	≥ 20 ล้านบาท	ในการดำรงเงินกองทุนขั้นต้น (ลำดับ 1) และเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับ
		บริษัทจัดการที่ให้บริการเฉพาะแก่ลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันและ <u>ไม่</u> มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า		≥ 10 ล้านบาท	ความต่อเนื่องของธุรกิจ (ลำดับ 2) ให้บริษัทจัดการดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่า
2	เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ	บริษัทจัดการ	เงินกองทุนสภาพคล่อง	≥ มูลค่าของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี	มูลค่าสูงสุดระหว่างเงินกองทุน 2 ประเภทดังกล่าว โดยอย่างน้อยต้องประกอบด้วยเงินกองทุนสภาพคล่องไม่น้อยกว่ามูลค่าของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจโดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี

ลำดับ	ประเภทของเงินกองทุน	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
3	เงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับความรับผิด จากการปฏิบัติงาน	บริษัทจัดการ	เงินกองทุน สภาพคล่อง	\geq ร้อยละ 0.01 ของ NAV	สามารถใช้มูลค่าจากรายการ ดังนี้ทดแทนเงินกองทุน สภาพคล่องได้ 1. วงเงินคุ้มครองตาม กรมธรรม์ประกันภัย 2. ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกินกว่า มูลค่าที่ต้องดำรงเพื่อเป็น เงินกองทุนขั้นต้น โดยให้ใช้ทดแทนได้ไม่เกิน ร้อยละ 0.002 ของ NAV

ตาราง 2 : การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 3(3) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุน

ให้ผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 3(3) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุน ดำรงเงินกองทุนในตารางดังต่อไปนี้โดยครบถ้วน

ลำดับ	ประเภทของเงินกองทุน	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
1	เงินกองทุนขั้นต้น	ผู้ประกอบธุรกิจที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สิน ของลูกค้า	ส่วนของผู้ถือหุ้น	≥ 10 ล้านบาท	ในการดำรงเงินกองทุนขั้นต้น (ลำดับ 1) และเงินกองทุน ส่วนเพิ่มเพื่อรองรับ ความต่อเนื่องของธุรกิจ (ลำดับ 2) ให้ผู้ประกอบธุรกิจ ดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่า
		ผู้ประกอบธุรกิจที่ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สิน ของลูกค้า		≥ 3 ล้านบาท	
2	เงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับความต่อเนื่อง ของธุรกิจ	ผู้ประกอบธุรกิจ	เงินกองทุน สภาพคล่อง	\geq มูลค่าของค่าใช้จ่าย ที่เกี่ยวข้องกับการ ประกอบธุรกิจ โดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี	มูลค่าสูงสุดระหว่าง เงินกองทุน 2 ประเภทดังกล่าว โดยอย่างน้อยต้อง ประกอบด้วยเงินกองทุน สภาพคล่องไม่น้อยกว่า มูลค่าของค่าใช้จ่าย ที่เกี่ยวข้องกับการ ประกอบธุรกิจโดยเฉลี่ย ในรอบ 3 เดือนต่อปี

ลำดับ	ประเภทของเงินกองทุน	ประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าที่ต้องดำรง	หมายเหตุ
3	เงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับความรับผิด จากการปฏิบัติงาน	ผู้ประกอบธุรกิจ	เงินกองทุน สภาพคล่อง	≥ ร้อยละ 12 ของรายได้ ที่เกี่ยวข้องกับ การประกอบธุรกิจ โดยเฉลี่ยต่อปี	สามารถใช้มูลค่าจากรายการ ดังนี้ทดแทนเงินกองทุน สภาพคล่องได้ 1. วงเงินคุ้มครองตาม กรมธรรม์ประกันภัย 2. ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกินกว่า มูลค่าที่ต้องดำรงเพื่อเป็น เงินกองทุนชั้นต้น โดยให้ใช้ทดแทนได้ ไม่เกินร้อยละ 2.4 ของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับ การประกอบธุรกิจ โดยเฉลี่ยต่อปี

คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
ประกาศการดำรงเงินกองทุน	ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561
เงินกองทุนสภาพคล่อง	เงินกองทุนสภาพคล่องที่มีการคำนวณตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อกำหนดกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้
ผู้ลงทุนสถาบัน	ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่
กรมธรรม์ประกันภัย	กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)
NAV	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน
≥	ไม่น้อยกว่า