

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 39/2545

เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการทำธุรกรรมการให้ยืม

หลักทรัพย์ของกองทุนรวม

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 12(1)(จ) (2)(ฉ) และ(5) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 46/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ลงวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2541 ข้อ 31(8) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 1/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ ลงวันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2545 ข้อ 15(8) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 15/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน ลงวันที่ 24 พฤษภาคม พ.ศ. 2541 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 3/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2545 ข้อ 11(10) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 16/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน ลงวันที่ 24 พฤษภาคม พ.ศ. 2541 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 4/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2545 และ ข้อ 20(9) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 54/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง ลงวันที่ 26 ตุลาคม พ.ศ. 2543 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ของกองทุนรวม ลงวันที่ 8 เมษายน พ.ศ. 2541

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์” หมายความว่า สัญญาซึ่งบริษัทจัดการโอนหลักทรัพย์ของกองทุนรวมให้แก่บุคคลอีกฝ่ายหนึ่งเรียกว่าผู้ยืม และผู้ยืมตกลงว่าจะโอนหลักทรัพย์ที่ออกโดยนิติบุคคลเดียวกันหรือโครงการจัดการกองทุนรวมเดียวกัน ประเภท รุ้น และชนิดเดียวกันในจำนวนที่เทียบเท่ากันคืนให้แก่กองทุนรวม

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่จัดตั้งและจัดการโดยบริษัทจัดการ

“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์” หมายความว่า ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“เงินสด” หมายความว่า เงินสดสกุลบาท

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 3 ในการจัดการกองทุนรวม ให้บริษัทจัดการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในประกาศนี้

ข้อ 4 ให้บริษัทจัดการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้เฉพาะกับผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ในกรณีที่ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์กระทำการในฐานะตัวแทนของผู้ยืม ผู้ยืมที่เป็นคู่สัญญาของกองทุนรวมต้องเป็นบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- (2) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (3) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (4) ธนาคารเพื่อการนำเข้าและการส่งออกแห่งประเทศไทย
- (5) บรรมย์เงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- (6) ธนาคารพาณิชย์
- (7) บริษัทเงินทุน
- (8) บริษัทหลักทรัพย์
- (9) บริษัทประกันชีวิต
- (10) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (11) กองทุนส่วนบุคคล

(12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(13) นิติบุคคลอื่นตามประกาศสำนักงานที่ออกตามข้อ 9/1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กค. 29/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ลงวันที่ 31 กรกฎาคม 2540

ข้อ 5 หลักทรัพย์ของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการอาจให้ยืมได้ ต้องเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์หรือหลักทรัพย์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์

ข้อ 6 ในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ให้บริษัทจัดการใช้สัญญาที่มีลักษณะและสาระสำคัญของสัญญาตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยลักษณะและสาระสำคัญของสัญญาให้ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ข้อ 7 ในการจัดการกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน บริษัทจัดการอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ โดยต้องดำเนินการให้มีการวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าว ดังต่อไปนี้

(1) เงินสด

(2) ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน

(3) หนังสือค้ำประกันที่ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ออกให้แก่กองทุนรวมเพื่อเป็นประกันการคืนหลักทรัพย์ให้แก่กองทุนรวม โดยธนาคารพาณิชย์นั้นยินยอมรับผิดชอบในฐานะลูกหนี้ชั้นต้น (letter of guarantee)

(4) ตราสารแห่งหนี้ที่บุคคลดังต่อไปนี้เป็นผู้ออก

(ก) ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(ข) ธนาคารพาณิชย์

(ค) บริษัทเงินทุน

(ง) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์

(5) ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ ที่บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดเป็นผู้ออก โดยมีบุคคลตาม (4) (ก) (ข) หรือ (ค) เป็นผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน

(6) ตราสารแห่งหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบหรือได้รับการยอมรับจากสำนักงาน

(7) ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในลำดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการเห็นชอบหรือได้รับการยอมรับจากสำนักงาน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน

(8) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีรายชื่ออยู่ใน SET 50 INDEX การรับรอง รับอ่าวัด สลักหลัง หรือค้ำประกัน ตาม (2) (5) และ (7) ต้องเป็นการรับรอง ตลอดไป รับอ่าวัดทั้งจำนวน สลักหลัง โอนประเภทมีสิทธิไล่เบียดโดยไม่มีข้อกำหนดคลังหรือจำกัด ความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข

ในการจัดการกองทุนรวมที่ไม่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน บริษัทจัดการ อาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ โดยต้องดำเนินการให้มีการวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืม เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าวเฉพาะตามที่กำหนดใน (1) ถึง (7)

ข้อ 8 การวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ ตามข้อ 7(2) (4) (5) (6) (7) และ (8) บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้กองทุนรวมมีกรรมสิทธิ์ในหลักประกัน ดังกล่าว หรือต้องดำเนินการโดยวิธีอื่นซึ่งจะมีผลให้บริษัทจัดการสามารถบังคับชำระหนี้เอาจากหลักประกัน ดังกล่าวได้โดยพลัน

เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อตกลงในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ห้ามมิให้ บริษัทจัดการนำหลักประกันที่กองทุนรวมมีกรรมสิทธิ์ตามวรรคหนึ่งไป โอนหรือขายต่อ เว้นแต่เป็นการ บังคับชำระหนี้ตามข้อตกลงธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

ข้อ 9 ในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้มีการดำรง มูลค่าหลักประกันตามข้อ 7 ณ สิ้นวัน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 100 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

ข้อ 10 ในกรณีที่หลักประกันเป็นเงินสด ให้บริษัทจัดการนำเงินสดดังกล่าวไปลงทุน โดยทันทีในทรัพย์สินหรือหาคอกผลดังต่อไปนี้

- (1) เงินฝากในธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (2) ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งตามข้อ 7(2)
- (3) บัตรเงินฝาก หรือตัวสัญญาใช้เงิน ที่บุคคลตามข้อ 7(4) เป็นผู้ออก
- (4) ทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งตามข้อ 7(2)

ข้อ 11 ในการคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม และมูลค่าหลักประกันที่มีใช้เงินสดและมีใช้หนังสือค้ำประกันที่ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ออก (letter of guarantee) ให้นำวิธีการคำนวณตามประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม มาใช้บังคับโดยอนุโลม

ข้อ 12 ให้บริษัทจัดการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ของกองทุนรวมกองทุนใด กองทุนหนึ่งได้ โดยมีมูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์รวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละสิบห้าของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และให้บริษัทจัดการใช้มูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ในการคำนวณ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าว ให้บริษัทจัดการคำนวณ โดยใช้มูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม รวมผลประโยชน์ที่พึงได้รับจนถึงวันที่คำนวณ มูลค่าธุรกรรมดังกล่าว

ในกรณีที่มูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์มีมูลค่าเกินอัตราส่วนตามวรรคหนึ่ง โดยมีได้เกิดจากการทำธุรกรรมเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าว ต่อไปก็ได้ ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานโดยระบุวันที่ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์มีมูลค่าเกิน อัตราส่วนที่กำหนดพร้อมสาเหตุ และส่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ธุรกรรม การให้ยืมหลักทรัพย์นั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนด พร้อมทั้งจัดเก็บสำเนารายงานดังกล่าวไว้ที่ บริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

ข้อ 13 ให้บริษัทจัดการนำมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมตามธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ มารวมคำนวณในอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

ข้อ 14 ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ของกองทุนรวม เป็นรายเดือนโดยระบุรายชื่อคู่สัญญา วัน เดือน ปี ที่ทำธุรกรรม ชื่อ ประเภท และมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม ณ วันทำธุรกรรม อัตราผลตอบแทนต่อปี อายุของสัญญา ชื่อและประเภทของหลักประกัน และจัดเก็บรายงาน ดังกล่าวไว้ที่บริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

ข้อ 15 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2545 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2545

(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์