

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. ๓๕/๒๕๕๕

เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการทำธุรกรรมการให้ยืม

หลักทรัพย์ของกองทุนรวม

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๑๒ (๑) (จ) (๒) (ฉ) และ (ง) แห่งประกาศ
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. ๔๖/๒๕๕๑ เรื่อง
หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ลงวันที่ ๑๖ ธันวาคม
พ.ศ. ๒๕๕๑ ข้อ ๓๑ (๘) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. ๑/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง
และจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ลงวันที่ ๑๖ มกราคม พ.ศ. ๒๕๕๕
ข้อ ๑๕ (๘) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กน. ๑๕/๒๕๕๑ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการ
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน ลงวันที่ ๒๔
พฤษภาคม พ.ศ. ๒๕๕๑ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. ๓/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง
และจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (ฉบับที่ ๖)
ลงวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๕๕ ข้อ ๑๑ (๑๐) แห่งประกาศคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. ๑๖/๒๕๕๑ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข
และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน ลงวันที่

๒๔ พฤษภาคม พ.ศ. ๒๕๕๑ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. ๔/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๕๕ และข้อ ๒๐ (๕) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. ๕๔/๒๕๕๓ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง ลงวันที่ ๒๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๓ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. ๕/๒๕๕๑ เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการทำธุรกรรม การให้ยืมหลักทรัพย์ของกองทุนรวม ลงวันที่ ๘ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๑

ข้อ ๒ 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 ๓ ในการจัดการกองทุนรวม ให้บริษัทจัดการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในประกาศนี้

ข้อ ๔ ให้บริษัทจัดการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้เฉพาะกับผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ในกรณี que ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์กระทำการในฐานะตัวแทนของผู้ยืม ผู้ยืมที่เป็นคู่สัญญาของกองทุนรวมต้องเป็นบุคคลดังต่อไปนี้

(๑) ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

(๒) ธนาคารแห่งประเทศไทย

(๓) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(๔) ธนาคารเพื่อการนำเข้าและการส่งออกแห่งประเทศไทย

(๕) บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

(๖) ธนาคารพาณิชย์

(๗) บริษัทเงินทุน

(๘) บริษัทหลักทรัพย์

(๙) บริษัทประกันชีวิต

(๑๐) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(๑๑) กองทุนส่วนบุคคล

(๑๒) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(๑๓) นิติบุคคลอื่นตามประกาศสำนักงานที่ออกตามข้อ ๕/๑ ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กค. ๒๕/๒๕๔๐ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๓๑ กรกฎาคม ๒๕๔๐

ข้อ ๕ หลักทรัพย์ของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการอาจให้ยืมได้ ต้องเป็น หลักทรัพย์ที่อยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์หรือหลักทรัพย์ ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์

ข้อ ๖ ในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ให้บริษัทจัดการใช้สัญญาที่มี ลักษณะและสาระสำคัญของสัญญาตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยลักษณะและสาระสำคัญของสัญญาให้ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ข้อ ๗ ในการจัดการกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน บริษัทจัดการอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ โดยต้องดำเนินการให้มีการวาง หรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าว ดังต่อไปนี้

(๑) เงินสด

(๒) ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือ พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน

(๓) หนังสือค้ำประกันที่ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ออกให้แก่กองทุนรวมเพื่อเป็นประกันการคืนหลักทรัพย์ให้แก่กองทุนรวม โดยธนาคารพาณิชย์นั้นยินยอมรับผิดชอบในฐานะลูกหนี้ชั้นต้น (letter of guarantee)

(๔) ตราสารแห่งหนี้ที่บุคคลดังต่อไปนี้เป็นผู้ออก

(ก) ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(ข) ธนาคารพาณิชย์

(ค) บริษัทเงินทุน

(ง) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์

(๕) ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ ที่บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด เป็นผู้ออก โดยมีบุคคลตาม (๔) (ก) (ข) หรือ (ค) เป็นผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน

(๖) ตราสารแห่งหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบหรือได้รับการยอมรับจากสำนักงาน

(๗) ตราสารแห่งหนี้ที่บริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบหรือได้รับการยอมรับจากสำนักงาน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน

(๘) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีรายชื่ออยู่ใน SET ๕๐ INDEX

การรับรอง รับอาวัล สลักหลัง หรือค้ำประกัน ตาม (๒) (๕) และ (๗) ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอาวัลทั้งจำนวน สลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไล่เบี้ย

โดยไม่มีข้อกำหนดคลังหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สั้กหลัง หรือค้ำประกันต้นเงิน และดอกเบีย้เต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข

ในการจัดการกองทุนรวมที่ไม่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน บริษัทจัดการอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ โดยต้องดำเนินการให้มีการวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าวเฉพาะตามที่กำหนดใน (๑) ถึง (๗)

ข้อ ๘ การวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ตามข้อ ๗ (๒) (๔) (๕) (๖) (๗) และ (๘) บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้กองทุนรวมมีกรรมสิทธิ์ในหลักประกันดังกล่าว หรือต้องดำเนินการโดยวิธีอื่นซึ่งจะมีผลให้บริษัทจัดการสามารถบังคับชำระหนี้เอาจากหลักประกันดังกล่าวได้โดยพลัน

เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อตกลงในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ห้ามมิให้บริษัทจัดการนำหลักประกันที่กองทุนรวมมีกรรมสิทธิ์ตามวรรคหนึ่งไปโอนหรือขายต่อ เว้นแต่เป็นการบังคับชำระหนี้ตามข้อตกลงธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

ข้อ ๙ ในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้มีการดำรงมูลค่าหลักประกันตามข้อ ๗ ณ สิ้นวัน ไม่น้อยกว่าร้อยละ ๑๐๐ ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

ข้อ ๑๐ ในกรณีที่หลักประกันเป็นเงินสด ให้บริษัทจัดการนำเงินสดดังกล่าวไปลงทุนโดยทันทีในทรัพย์สินหรือหาดอกผลดังต่อไปนี้

(๑) เงินฝากในธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(๒) ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ตามข้อ ๗ (๒)

(๓) บัตรเงินฝาก หรือตัวสัญญาใช้เงิน ที่บุคคลตามข้อ ๗ (๔) เป็นผู้ออก

(๔) ทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งตามข้อ ๗ (๒)

ข้อ ๑๑ ในการคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม และมูลค่าหลักประกันที่มีใช้เงินสดและมีใช้หนังสือค้ำประกันที่ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ออก (letter of guarantee) ให้นำวิธีการคำนวณตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม มาใช้บังคับโดยอนุโลม

ข้อ ๑๒ ให้บริษัทจัดการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ของกองทุนรวม กองทุนใดกองทุนหนึ่งได้ โดยมีมูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์รวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละยี่สิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และให้บริษัทจัดการใช้มูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าว ให้บริษัทจัดการคำนวณโดยใช้มูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม รวมผลประโยชน์ที่พึงได้รับจนถึงวันที่คำนวณมูลค่าธุรกรรมดังกล่าว

ในกรณีที่มูลค่าธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์มีมูลค่าเกินอัตราส่วนตามวรรคหนึ่ง โดยมีได้เกิดจากการทำธุรกรรมเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อไปก็ได้ ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานโดยระบุวันที่ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์มีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนดพร้อมสาเหตุ และส่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์นั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนด พร้อมทั้งจัดเก็บสำเนารายงานดังกล่าวไว้ที่บริษัทจัดการ เพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

ข้อ ๑๓ ให้บริษัทจัดการนำมูลค่าหลักทรัพย์ที่ไ้ม้ตามธุรกรรมการไ้ม้
หลักทรัพย์มารวมคำนวณในอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไ้ม้

ข้อ ๑๔ ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานการทำธุรกรรมการไ้ม้หลักทรัพย์
ของกองทุนรวมเป็นรายเดือนโดยระบุรายชื่อคู่สัญญา วัน เดือน ปี ที่ทำธุรกรรม
ชื่อ ประเภท และมูลค่าหลักทรัพย์ที่ไ้ม้ ณ วันทำธุรกรรม อัตราผลตอบแทนต่อปี
อายุของสัญญา ชื่อและประเภทของหลักทรัพย์ และจัดเก็บรายงานดังกล่าวไว้
ที่บริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

ข้อ ๑๕ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๔๕ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๔๕

ประสาร ไตรรัตน์วรกุล

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์

และตลาดหลักทรัพย์