

1. ร่างประกาศการดำรงเงินกองทุน บลจ./บลน.

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ. /2560

เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการ
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 และ มาตรา 49 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

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 ผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม ไม่ว่าจะประกอบธุรกิจการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยหรือไม่

“บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล” หมายความว่า ผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ไม่ว่าจะประกอบธุรกิจการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยหรือไม่

“ดำรงเงินกองทุน” หมายความว่า ดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนหรือดำรงฐานะทางการเงินของผู้ประกอบธุรกิจ

“ส่วนของผู้ถือหุ้น” หมายความว่า ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินล่าสุด ซึ่งมีวิธีการคำนวณตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพบัญชี

“กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” หมายความว่า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วย
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ใช้บังคับกับ
- บลจ. MF
- บลจ. PF
- บลน. ที่ไม่มี
prop trade
หรือซื้อขาย
หลักทรัพย์
จดทะเบียน
เพื่อลูกค้า

ข้อ 3 ประกาศนี้ใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

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

(ก) มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

(ข) มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อลูกค้าผ่านสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าว

ข้อ 4 ประกาศนี้ไม่ใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 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) การเป็นทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ สำหรับทรัสต์เพื่อการลงทุนใน

อสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน

ไม่ใช้บังคับ
กับ บลน. และ
บลจ. ที่ไม่
จัดการกอง
อสังหาฯ และ
กอง infra ดังนี้
- มี lead
regulator
- ที่ต้องดำรง
ตามเกณฑ์ NC
- ที่อยู่ระหว่าง
หยุดประกอบ
ธุรกิจ

การดำรง
เงินกองทุน
- บลจ. ที่
จัดการกอง
อสังหาฯ หรือ
กอง infra ให้
เป็นไปตาม
ข้อ 6

บลจ. ที่ไม่
จัดการกอง
อสังหาฯ และ
กอง infra ให้ดู
ตาราง 1 ใน
เอกสารแนบ

กรณีเป็น
บลน. ที่ไม่มี
prop trade
หรือซื้อขาย
หลักทรัพย์
จดทะเบียน
เพื่อลูกค้า ให้ดู
ตารางที่ 2 ใน
เอกสารแนบ

บลจ. ที่จัดการ
กองอสังหาฯ
หรือกอง infra
ให้ดำรง
เงินกองทุน
ตามกรณี ดังนี้

1. กรณี สนง. เป็น
lead regulator

ประเภท ธุรกิจ	EQ ขั้นต่ำ
MF หรือ PF+PVD	20 ลป.
Pure PF	10 ลป.

2. กรณีมี lead
regulator อื่น
ให้ดำรงตาม
เกณฑ์ของ
lead regulator
3. กรณีที่ต้อง
ดำรงตาม
เกณฑ์ NC
ให้ดำรงตาม
เกณฑ์ NC

ให้อำนาจ
สนง. ออก
หลักเกณฑ์
ในรายละเอียด

(2) กรณีเป็นบริษัทจัดการที่ไม่มีประกอบธุรกิจใด ๆ ตาม (1) (ก) หรือ (ข)
ให้ดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในเอกสารการดำรงเงินกองทุนของ
ผู้ประกอบธุรกิจตามประกาศการดำรงเงินกองทุน ตาราง 1 : การดำรงเงินกองทุนของบริษัทจัดการ
ตามข้อ 5(2) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุนท้ายประกาศนี้

(3) กรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 3(3) ให้ดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์และ
เงื่อนไขที่กำหนดในเอกสารการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจตามประกาศการดำรงเงินกองทุน
ตาราง 2 : การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 3(3) แห่งประกาศการดำรงเงินกองทุน
ท้ายประกาศนี้

ข้อ 6 ให้บริษัทจัดการตามข้อ 5(1) ดำรงเงินกองทุนดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการที่มีได้มีการกำกับดูแลฐานะทางการเงินตามกฎหมายอื่น
และไม่มีหน้าที่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ให้ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นวันสุดท้าย
ของแต่ละเดือน ตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนรวม ให้ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า
20 ล้านบาท

(ข) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ไม่เป็นบริษัทจัดการกองทุนรวม
และมีการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอยู่ด้วย ให้ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท

(ค) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ไม่เป็นบริษัทจัดการกองทุนรวม
และไม่มีจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท

(2) ในกรณีเป็นบริษัทจัดการที่มีการกำกับดูแลฐานะทางการเงินตามกฎหมายอื่น
หรือที่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ให้ดำรงเงินกองทุนหรือดำรงฐานะ
ทางการเงินไม่น้อยกว่าหลักเกณฑ์ของกฎหมายอื่นหรือประกาศดังกล่าว แล้วแต่กรณี

ข้อ 7 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) กำหนดหลักเกณฑ์ในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ ให้มีความชัดเจน
เพียงพอที่ผู้ประกอบธุรกิจจะสามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ ในแนวทางเดียวกัน โดยที่การกำหนด
หลักเกณฑ์ดังกล่าวอาจกำหนดตามประเภทของผู้ประกอบธุรกิจก็ได้

ให้อ่านจ
สนง. ออก
guideline
การปฏิบัติ
ในรายละเอียด

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

ข้อ 8 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่

เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(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) และเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ (ลำดับ 2) ให้บริษัทจัดการดำรงเงินกองทุนไม่น้อยกว่า
		บริษัทจัดการที่ให้บริการเฉพาะแก่ลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันและ <u>ไม่</u> มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า		≥ 10 ล้านบาท	
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	เงินกองทุนเพื่อรองรับ ความเสี่ยงหาย อันเนื่องมาจาก ความรับผิดชอบเกี่ยวกับ การปฏิบัติงาน	ผู้ประกอบธุรกิจ	เงินกองทุน สภาพคล่อง	≥ ร้อยละ 12 ของรายได้ ที่เกี่ยวข้องกับ การประกอบธุรกิจ โดยเฉลี่ยต่อปี	สามารถใช้มูลค่าจากรายการ ดังนี้ทดแทนเงินกองทุน สภาพคล่องได้ 1. วงเงินคุ้มครองตาม กรมธรรม์ประกันภัย 2. ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกินกว่า มูลค่าที่ต้องดำรงเพื่อเป็น เงินกองทุนขั้นต้น โดยให้ใช้ทดแทนได้ ไม่เกินร้อยละ 2.4 ของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับ การประกอบธุรกิจ โดยเฉลี่ยต่อปี

คำอธิบายศัพท์/สัญลักษณ์

คำศัพท์/สัญลักษณ์	คำอธิบาย
ประกาศการดำรงเงินกองทุน	ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. /2560 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็น หน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่
เงินกองทุนสภาพคล่อง	เงินกองทุนสภาพคล่องที่มีการคำนวณตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในประกาศสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับ การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็น หน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อกำหนดกรณีที่ไม่สามารถ ดำรงเงินกองทุนได้
ผู้ลงทุนสถาบัน	ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนด บทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่
กรมธรรม์ประกันภัย	กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance)
NAV	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน
≥	ไม่น้อยกว่า