

เอกสารรับฟังความคิดเห็น
เลขที่ อนจ. 43/2564

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการชำระบัญชีกองทุนรวม

เผยแพร่เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2564

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: hathaiphath@sec.or.th หรือ pheangna@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 3 มกราคม 2565

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวหทัยภัทร ชำนาญเมือง โทรศัพท์ 0-2033-9756
2. นางสาวเพียงนภา สุนทร-วิจารณ์ โทรศัพท์ 0-2263-6116

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9660

I. เหตุผลและความจำเป็น

สำนักงานมีแนวคิดในการปรับปรุงหลักเกณฑ์การชำระบัญชีกองทุนรวม เพื่อให้การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการชำระบัญชีมีความยืดหยุ่น และไม่เป็นการกระทบแก่ผู้ชำระบัญชี ซึ่งส่วนใหญ่คือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (“บลจ.”) เกินสมควร โดยเป็นหนึ่งในโครงการ Regulatory Guillotine

หลักเกณฑ์ปัจจุบันกำหนดให้ผู้ชำระบัญชีดำเนินการชำระบัญชีให้แล้วเสร็จภายใน 90 วัน นับแต่วันเลิกกองทุนรวม แต่เนื่องจากมีกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ ทำให้ผู้ชำระบัญชีไม่สามารถขายทรัพย์สินในเวลาที่กำหนด หรือกรณีผู้ชำระบัญชีได้จ่ายเงินคืนผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นเช็ค แต่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่นำเช็คไปขึ้นเงิน ทำให้ผู้ชำระบัญชีต้องดำเนินการวางทรัพย์ ซึ่งมีขั้นตอนในการดำเนินการ ส่งผลให้ไม่สามารถชำระบัญชีให้แล้วเสร็จได้ภายใน 90 วัน ผู้ชำระบัญชีจึงต้องขอผ่อนผันการชำระบัญชีต่อสำนักงาน

นอกจากนี้ ประกาศสำนักงานกำหนดให้ บลจ. ต้องแจ้งการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือผู้รับผิดชอบดำเนินการชำระบัญชีภายใน 2 วันทำการนับแต่วันที่มีการแต่งตั้งให้สำนักงาน ทราบ จึงจะถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานให้เป็นผู้ชำระบัญชี ดังนั้น สำนักงานเห็นว่าไม่ควรกำหนดระยะเวลา เพื่อไม่ให้เกิดการแจ้งแต่งตั้งล่าช้าเป็นเหตุให้ผู้ชำระบัญชีไม่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

2.1. เพื่อให้ระยะเวลาการชำระบัญชีมีความเหมาะสมตามสถานการณ์ของการเลิกกองทุน ไม่เป็นการกระทบแก่ผู้ประกอบธุรกิจจนเกินควร และคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นสำคัญ

2.2. เพื่อให้การแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีไม่เกิดปัญหาจากการแจ้งสำนักงานล่าช้า

III. หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

3.1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 15/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการชำระบัญชีของกองทุนรวม (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 9 เมษายน 2562

ข้อ 9 ให้ผู้ชำระบัญชีดำเนินการดังต่อไปนี้ให้เสร็จสิ้นภายใน 90 วันนับแต่วันเลิกกองทุนรวม

(1) จัดส่งสำเนาเอกสารที่แสดงถึงจำนวนเงินหรือทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุนที่จ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจัดส่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ช้ากว่าวันที่จัดส่งเงินหรือทรัพย์สิน

(2) จัดส่งสำเนางบการเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 45 วันนับแต่วันจัดส่งเงินหรือทรัพย์สินงวดสุดท้ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ ต้องมีการวางทรัพย์หรือมีเหตุจำเป็นและสมควรอื่น สำนักงาน อาจพิจารณาผ่อนผันกำหนดเวลาการปฏิบัติตามวรรคหนึ่งได้

ในกรณีที่ผู้ชำระบัญชีได้รับการผ่อนผันตามวรรคสองจากสำนักงาน ให้ผู้ชำระบัญชีจัดส่งรายงานการชำระบัญชีและความคืบหน้าในการชำระบัญชีให้สำนักงานทราบเป็นรายเดือน จนกว่าการชำระบัญชีจะเสร็จสิ้น โดยสำนักงานอาจสั่งให้ผู้ชำระบัญชีดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใด เพื่อเร่งรัดการชำระบัญชีตามที่เห็นสมควร เว้นแต่กรณีที่กองทุนรวมมีลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้ต่อกองทุนรวม ให้ผู้ชำระบัญชีจัดส่งรายงานดังกล่าวต่อสำนักงานเฉพาะเมื่อได้รับชำระหนี้ โดยให้จัดส่งภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ได้รับชำระบัญชีในแต่ละครั้ง

3.2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สช. 33/2561 เรื่อง การให้ความเห็นชอบผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวม (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2561

ข้อ 3 ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะทำหน้าที่ชำระบัญชีของกองทุนรวมใด ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการนั้น หรือจะแต่งตั้งนายทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม นั้น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์หรือผู้สอบบัญชี เป็นผู้ชำระบัญชี เมื่อบริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้โดยครบถ้วนแล้ว ให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานให้เป็นผู้ชำระบัญชี

(1) ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะทำหน้าที่ชำระบัญชีของกองทุนรวม นั้น ให้แต่งตั้งกรรมการ หรือพนักงานตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการฝ่ายหรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าขึ้นไปเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการชำระบัญชี

(2) แจ้งการแต่งตั้งบุคคลที่เป็นผู้ชำระบัญชีหรือผู้รับผิดชอบดำเนินการชำระบัญชีภายใน 2 วันทำการนับแต่วันที่มีการแต่งตั้ง ตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) กรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนรวมคาร์บอน ให้มีหนังสือแจ้งการแต่งตั้งให้สำนักงานทราบ

(ข) กรณีกองทุนรวมอื่นนอกเหนือจากกองทุนรวมตาม (ก) ให้แจ้งต่อสำนักงานผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ในกรณีที่เป็นการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงินหรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวเป็นผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวมนั้นก็ได้ และให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานเมื่อได้ดำเนินการตามวรรคหนึ่ง (2) (ก) แล้ว

IV. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

เพื่อให้บรรลุ intended outcome ตามข้อ II สำนักงาน ก.ล.ต. จึงพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการชำระบัญชีกองทุนรวม¹ ดังนี้

¹ กองทุนรวม หมายความว่ารวมถึง กองทุนรวมทุกประเภท รวมทั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน	แนวทางการปรับปรุง
<p>4.1. กำหนดให้ผู้ชำระบัญชีดำเนินการชำระบัญชีให้เสร็จสิ้นภายในเวลา 90 วันนับแต่วันเลิกกองทุนรวม เว้นแต่กรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์ หรือมีเหตุจำเป็นและสมควรอื่น สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันกำหนดเวลา 90 วันออกไปได้</p>	<p>กรณีต่อไปนี้ให้ผู้ชำระบัญชีดำเนินการจนกว่าจะแล้วเสร็จ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. กรณีที่มีตราสารผิดนัดชำระหนี้และ/หรือตราสารขาดสภาพคล่อง ซึ่งมีการทำ side pocket 2. กรณีที่ได้รับมติเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ขยายระยะเวลาในการจำหน่ายตราสารขาดสภาพคล่องจนกว่าจะแล้วเสร็จ 3. กรณีที่ต้องดำเนินการวางทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการวางทรัพย์เนื่องจากผู้ถือหน่วยลงทุนไม่นำเช็คไปขึ้นเงิน <p>กรณีอื่น ๆ ให้ผู้ชำระบัญชีดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 90 วัน เว้นแต่มีเหตุจำเป็นและสมควร โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน</p>
<p>4.2. การรายงานความคืบหน้าในการชำระบัญชี</p>	<p>ให้ผู้ชำระบัญชีรายงานความคืบหน้าในการชำระบัญชีเป็นรายเดือนบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการจนกว่าการชำระบัญชีจะเสร็จสิ้น เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนรับทราบความคืบหน้าอย่างต่อเนื่อง</p>
<p>4.3. กำหนดให้แจ้งการแต่งตั้งบุคคลที่เป็นผู้ชำระบัญชีหรือผู้รับผิดชอบดำเนินการชำระบัญชีภายใน 2 วันทำการนับแต่วันที่มีการแต่งตั้ง</p>	<p>การแจ้งการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีควรทำโดยเร็วเมื่อมีการเลิกกองทุนรวม โดยไม่ได้กำหนดระยะเวลาในการแจ้งแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี</p>

V. ร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง

สำนักงานได้มีกรรการร่างประกาศที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการชำระบัญชีกองทุนรวม 2 ฉบับ ดังนี้

5.1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2564 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการชำระบัญชีกองทุนรวม (ฉบับที่)

– แก้ไขประกาศ ที่ ทน. 15/2562 เพื่อปรับปรุงเหตุการณ์ที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องขอผ่อนผันการชำระบัญชีกองทุนรวมตามข้อ 4.1 และให้รายงานความคืบหน้าในการชำระบัญชีตาม 4.2

5.2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. /2564 เรื่อง การให้ความเห็นชอบผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวม (ฉบับที่)

– แก้ประกาศ ที่ สช. 33/2561 เพื่อยกเลิกกำหนดระยะเวลาการแจ้งแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีตามข้อ 4.3

VI. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

วันที่ 1 มีนาคม 2565 เป็นต้นไป

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการชำระบัญชีกองทุนรวม

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
- ตัวแทนขายหน่วยลงทุน
- ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
- ผู้ลงทุน
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email : hathaiphath@sec.or.th หรือ pheangna@sec.or.th

**** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ****

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการชำระบัญชีกองทุนรวม
ในหัวข้อต่าง ๆ ดังนี้

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ
ชำระบัญชีกองทุนรวม (ฉบับที่)

1.1 การปรับปรุงให้ผู้ชำระบัญชีสามารถดำเนินการชำระบัญชีจนกว่าจะแล้วเสร็จสำหรับกรณี
ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่มีตราสารผิดนัดชำระหนี้ และ/หรือตราสารขาดสภาพคล่อง ซึ่งมีการทำ
side pocket

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ขอเสนอแนะ _____

(2) กรณีที่ได้รับมติเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ขยายระยะเวลาในการจำหน่าย
ตราสารขาดสภาพคล่อง

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ขอเสนอแนะ _____

(3) กรณีที่ต้องดำเนินการวางทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการวางทรัพย์เนื่องจากผู้ถือหน่วยลงทุน
ไม่นำเช็คไปขึ้นเงิน

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ขอเสนอแนะ _____

1.2 การปรับปรุงให้ผู้ชำระบัญชีรายงานความคืบหน้าในการชำระบัญชีเป็นรายเดือนบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการจนกว่าการชำระบัญชีจะเสร็จสิ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นฯ หน่วยงานลงทุนรับทราบความคืบหน้าอย่างต่อเนื่อง

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

2 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการชำระบัญชีกองทุนรวม (ฉบับที่)

2.1 การปรับปรุงการแจ้งการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีเมื่อมีการเลิกกองทุนรวม โดยไม่ได้กำหนดระยะเวลาในการแจ้งแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

3 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. /2564 เรื่อง การให้ความเห็นชอบผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวม (ฉบับที่)

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

4 การกำหนดเวลาที่มีผลใช้บังคับ

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____
