

ส.ก. 2/391
15 ต.ค.
15,504

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี	
รับที่	9638 ส. 2 ก. 15
วันที่	15 ส.ก. 2553 15.25
เวลา	

1010/15



ที่ กค 0100/24812

กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กทม. 10400

13 ธันวาคม 2553

เรื่อง รายงานผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของกองทุนบริหารเงินกู้เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะ และพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศ ประจำปีงบประมาณ 2552

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. พระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551
2. รายงานของผู้สอบบัญชีและรายงานการเงินของกองทุนบริหารเงินกู้เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศ สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 26 พฤศจิกายน 2551 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2552

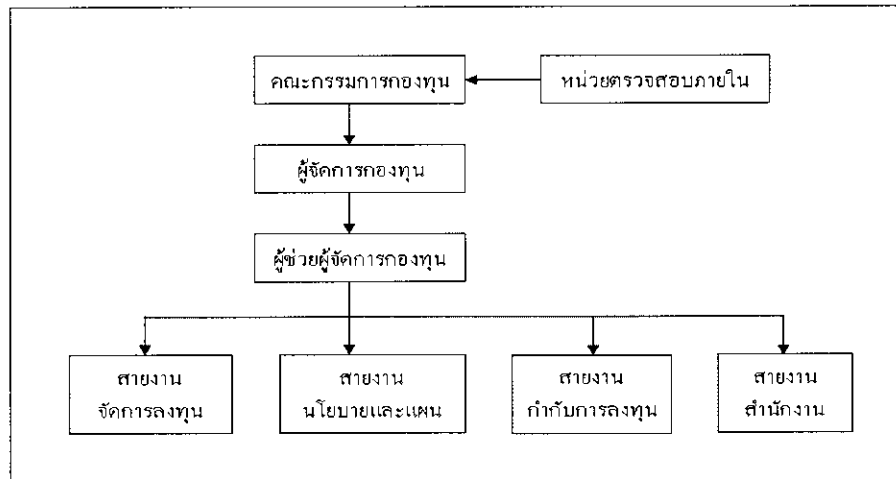
ตามที่พระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 หมวด 5 มาตรา 36/17 วรรคสอง กำหนดให้เมื่อสิ้นปี ให้กองทุนบริหารเงินกู้เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศรายงานผลการดำเนินงาน ฐานะการเงินของกองทุนและงบการเงินที่ผู้สอบบัญชีรับรองแล้วต่อคณะกรรมการกองทุนเพื่อรายงานต่อรัฐมนตรีและคณะรัฐมนตรีต่อไป รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 นั้น

กองทุนขอรายงานผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของกองทุนบริหารเงินกู้เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศ (กองทุน) ประจำปีงบประมาณ 2552 (ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2551 - 30 กันยายน 2552) ดังนี้

1. ผลการดำเนินงานของกองทุน

1.1 ระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนได้ดำเนินการศึกษาแนวทางการกำหนดโครงสร้าง หลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติงาน ตลอดจนระเบียบในการดำเนินงานต่างๆ ของหน่วยงานราชการ และกองทุนอื่นๆ ที่มีสถานะและลักษณะการดำเนินงานคล้ายคลึงกับกองทุน เพื่อยกร่างระเบียบและข้อบังคับคณะกรรมการกองทุนฯ เพื่อใช้ในการกำหนด หลักเกณฑ์ วิธีการในการบริหารงาน การดำเนินงาน และการทำธุรกรรมต่างๆ ของกองทุน ตลอดจนใช้บังคับในการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่กองทุน เพื่อให้การดำเนินงานของกองทุนเป็นไปอย่างถูกต้องและมีประสิทธิภาพ ซึ่งสอดคล้องตามวัตถุประสงค์ของกองทุน และไม่ขัดแย้งกับกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยได้กำหนดโครงสร้างในการบริหารงานไว้ ดังนี้



ทั้งนี้ ในการจัดแบ่งสายงาน และกำหนดอำนาจหน้าที่ในการปฏิบัติงานต่าง ๆ กองทุนได้แบ่งออกเป็น 3 ส่วน ตามหน้าที่ความรับผิดชอบ ได้แก่ Front office, Middle office และ Back office ซึ่งได้กำหนดไว้ในข้อบังคับคณะกรรมการกองทุนฯ ว่าด้วยการจัดแบ่งส่วนงานและขอบเขตอำนาจหน้าที่ของส่วนงาน พ.ศ. 2553 ดังนี้

1. สายงานจัดการลงทุน (Front office) ทำหน้าที่หลักในการบริหารเงินลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ ตามกลยุทธ์และแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้จัดการกองทุน ภายใต้นโยบายและกรอบการลงทุนที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด
2. สายงานนโยบายและแผน (Middle office) ทำหน้าที่หลักในการเสนอแนะนโยบายการลงทุน และร่วมกำหนดกลยุทธ์และแผนการลงทุน เพื่อให้การตัดสินใจลงทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ประกอบด้วย 2 ฝ่าย ได้แก่ ฝ่ายกลยุทธ์และวางแผนการลงทุน และฝ่ายบริหารความเสี่ยงการลงทุน
3. สายงานกำกับการลงทุน (Middle office) ทำหน้าที่หลักในการกำกับการลงทุนให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ และข้อบังคับของกองทุน และสอดคล้องกับกลยุทธ์และแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้จัดการกองทุน ภายใต้นโยบายและกรอบการลงทุนที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด
4. สายงานสำนักงาน (Back office) ทำหน้าที่หลักในการปฏิบัติงานทั่วไปของกองทุน เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของสายงานต่าง ๆ ของกองทุนให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ประกอบด้วย 5 ฝ่าย ได้แก่ ฝ่ายบริหารงานบุคคลและงานสารบรรณ ฝ่ายบัญชีการเงินและงบประมาณ ฝ่ายพัสดุ ฝ่ายกฎหมาย และฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ

ทั้งนี้ ระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่าง ๆ ของกองทุน จำนวน 8 ฉบับ ได้มีผลบังคับใช้แล้ว เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2553 ประกอบด้วย

- (1) ข้อบังคับคณะกรรมการกองทุนฯ ว่าด้วยการจัดแบ่งส่วนงานและขอบเขตอำนาจหน้าที่ของส่วนงาน พ.ศ. 2553
- (2) ข้อบังคับคณะกรรมการกองทุนฯ ว่าด้วยการบริหารงานบุคคล พ.ศ. 2553
- (3) ข้อบังคับคณะกรรมการกองทุนฯ ว่าด้วยการปฏิบัติงานของผู้จัดการกองทุนและผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน และการมอบอำนาจให้ผู้อื่นปฏิบัติงานแทนผู้จัดการกองทุน พ.ศ. 2553

- (4) ระเบียบคณะกรรมการกองทุนฯ ว่าด้วยการเงินและการบัญชี พ.ศ. 2553
- (5) ระเบียบคณะกรรมการกองทุนฯ ว่าด้วยการพัสดุ พ.ศ. 2553
- (6) ระเบียบคณะกรรมการกองทุนฯ ว่าด้วยการงบประมาณ พ.ศ. 2553
- (7) ระเบียบคณะกรรมการกองทุนฯ ว่าด้วยการตรวจสอบภายใน พ.ศ. 2553
- (8) ระเบียบคณะกรรมการกองทุนฯ ว่าด้วยค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน พ.ศ. 2553

1.2 การวางระบบการลงทุนของกองทุน

การลงทุนของกองทุนจะดำเนินการภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนดไว้ในมาตรา 36/8 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 ซึ่งจะต้องคำนึงถึงความมั่นคง ผลตอบแทน และความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยกองทุนได้ดำเนินการศึกษาวิเคราะห์ถึงวัตถุประสงค์ และเป้าหมายในการลงทุนของกองทุน รวมทั้งหลักการบริหารสินทรัพย์ที่ดี เพื่อกำหนดแนวทางการจัดทำหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการนำเงินของกองทุนไปลงทุน การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน รวมถึงหลักเกณฑ์ในการคัดเลือก และกำกับการดำเนินงานของผู้บริหารสินทรัพย์จากภายนอก และการคัดเลือกผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุน (Custodian) ทั้งนี้ กองทุนได้วางระบบการลงทุนของกองทุนให้มีความสอดคล้องและเหมาะสมกับกรอบการลงทุนที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 โดยได้ดำเนินการจัดทำระเบียบว่าด้วยหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการลงทุนของกองทุน รวมถึงกำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยง การลงทุนที่เหมาะสมกับกองทุน และระเบียบว่าด้วยหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคัดเลือก ว่าจ้าง การปฏิบัติงาน และกำหนดค่าตอบแทนของผู้บริหารสินทรัพย์ของกองทุนสำหรับผู้บริหารสินทรัพย์ภายนอก ในการบริหารจัดการสินทรัพย์ของกองทุน ตลอดจนแนวทางการกำกับและติดตามประเมินผลการลงทุนของผู้บริหารสินทรัพย์จากภายนอก

1.3 การจัดทำสัญญาธุรกรรมทางการเงินของกองทุน

กองทุนได้ดำเนินการจัดทำรูปแบบมาตรฐานของสัญญาธุรกรรมทางการเงินของกองทุน สำหรับใช้ในการทำธุรกรรม 2 ธุรกรรม ดังนี้

1) การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน

ในการลงทุนของกองทุนจะต้องคำนึงถึงความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และเครดิตของตราสารหนี้ ดังนั้น กองทุนจึงอาจดำเนินการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน (Hedging & Derivatives) ซึ่งการทำธุรกรรมดังกล่าว กองทุนจะต้องทำสัญญาร่วมกับสถาบันการเงินที่จะเป็นคู่สัญญา สำหรับสัญญา ISDA Master Agreement ซึ่งจัดทำโดย International Swap and Derivatives Association, Inc (ISDA) เพื่อใช้ในการปกป้องสิทธิและลดความเสี่ยงของกองทุน ซึ่งเป็นสัญญามาตรฐานที่มีรูปแบบและการใช้บังคับที่เป็นที่ยอมรับกันอย่างสากล

2) การทำธุรกรรมซื้อโดยมีสัญญาจะขายคืนซึ่งตราสารหนี้

การทำธุรกรรมซื้อโดยมีสัญญาจะขายคืนซึ่งตราสารหนี้ที่ออกโดยกระทรวงการคลัง (Reverse REPO Transaction) ซึ่งเป็นอีกช่องทางหนึ่งในการลงทุนของกองทุน โดยกองทุนจะต้องทำสัญญา Global Master Repurchase Agreement (GMRA) กับคู่สัญญา ซึ่งจัดทำโดย International Securities Market Association (ISMA) อันเป็นสัญญามาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับกันอย่างสากล

ทั้งนี้ ในการจัดทำสัญญาธุรกรรมทางการเงินทั้ง 2 ธุรกรรมดังกล่าว กองทุนจะต้องจัดทำสัญญาประกอบ (Schedule to the Master Agreement) ซึ่งเป็นสัญญาแนบท้ายสัญญา Master Agreement ที่ใช้ในการแก้ไขเงื่อนไขและเพิ่มเติมประเด็นต่างๆ ให้เหมาะสมกับการดำเนินงาน ข้อจำกัด และสถานะของคู่สัญญาในแต่ละกรณี และสัญญายืนยันการเข้าทำธุรกรรม (Confirmation) ซึ่งเป็นสัญญาที่ระบุรายละเอียดของธุรกรรมทางการเงินในแต่ละธุรกรรม ดังนั้น กองทุนจึงได้ดำเนินการจัดทำรูปแบบสัญญามาตรฐานของสัญญาประกอบที่จะใช้ในการเจรจากับคู่สัญญาเป็นหลัก เพื่อให้ครอบคลุมทุกประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมของกองทุน

2. ฐานะการเงินของกองทุน

กองทุนได้รับจัดสรรเงินงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2552 จำนวน 1,000,000 บาท เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุน แต่เนื่องจากระเบียบและข้อบังคับต่างๆ ของกองทุนยังไม่มีผลบังคับใช้ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว ดังนั้น ค่าใช้จ่ายของกองทุนจึงมีเฉพาะค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมคณะกรรมการกองทุนฯ เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2552 ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการประชุมและค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการกองทุนฯ จำนวน 59,872 บาท ดังนั้น ฐานะการเงินของกองทุนประจำปีงบประมาณ 2552 ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 มีรายละเอียด ดังนี้

(1) เงินฝากธนาคาร	940,128.00 บาท
(2) ดอกเบี้ยรับ	82.19 บาท
(3) ดอกเบี้ยค้างรับ	624.42 บาท
เงินคงเหลือ	940,834.61 บาท

ในส่วนของเงินงบประมาณที่เหลือจ่ายประจำปีงบประมาณ 2552 จำนวน 940,834.61 บาท จะนำไปเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนในปีงบประมาณถัดๆ ไป ตามมติของคณะกรรมการกองทุนฯ โดยอาศัยอำนาจตามพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 มาตรา 36/4 กำหนดให้เงินและทรัพย์สินของกองทุนไม่ต้องนำส่งคลังตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ และกฎหมายว่าด้วยเงินคงคลัง

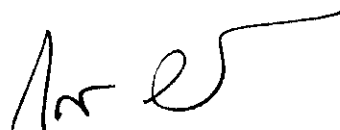
3. การตรวจสอบรายงานการเงินของกองทุน

กองทุนได้จัดทำรายงานการเงินของกองทุน ประจำปีงบประมาณ 2552 และนำเสนอให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน (สตง.) ในฐานะผู้สอบบัญชีของกองทุน เพื่อดำเนินการตรวจสอบรายงานการเงินดังกล่าว ประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 และงบรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 26 พฤศจิกายน 2551 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2552 ซึ่งในปีงบประมาณ 2552 กองทุนมีรายได้จากเงินงบประมาณและดอกเบี้ยรับ รวม 1,000,706.61 บาท และมีค่าใช้จ่าย รวม 59,872 บาท ทำให้กองทุนมีสินทรัพย์รวม 940,834.61 บาท

ทั้งนี้ สตง. ได้ดำเนินการตรวจสอบรายงานการเงินของกองทุนดังกล่าวแล้ว โดยมีความเห็นว่า รายงานการเงินดังกล่าวมีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่กระทรวงการคลังที่กำหนด โดยกองทุนได้เสนอรายงานการเงินดังกล่าวต่อคณะกรรมการกองทุนฯ เรียบร้อยแล้ว (รายละเอียดปรากฏตามรายงานของผู้สอบบัญชีและรายงานการเงินที่ส่งมาด้วย 2)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีในโอกาสแรกด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายกรณ์ จาติกวณิช)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

กองทุนบริหารเงินกู้เพื่อการปรับโครงสร้าง
หนี้สาธารณะและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศ
โทร 0 2265 8050 ต่อ 5801
โทรสาร 0 2273 9058