



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

www.sec.or.th
โทร : 0-2033-9999
แฟกซ์ : 0-2033-9660

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี

รหัสเรื่อง : ส27048

รับที่ : 53635/61

วันที่ : 12 มี.ค. 61 เวลา : 15:45

12 มีนาคม 2561

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

ที่ กสค.ศก. 387 /2561 เรื่อง ความเห็นของสำนักงานต่อร่างพระราชบัญญัติ
กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (ฉบับที่ ...) พ.ศ.

ตามที่สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีได้มีหนังสือด่วนที่สุด ที่ นร 0503/ว(ล) 5448
เรื่อง ร่างพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (ฉบับที่ ...) พ.ศ. ลงวันที่ 22 กุมภาพันธ์
2561 ขอให้สำนักงานพิจารณาให้ความเห็นต่อร่างพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
("ร่างพระราชบัญญัติฯ") ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานหรือส่วนอื่นที่เห็นสมควร เพื่อประกอบ
การพิจารณาของคณะรัฐมนตรี ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

สำนักงานได้พิจารณาร่างพระราชบัญญัติฯ ดังกล่าวแล้ว ขอเรียนความเห็นและ
ข้อสังเกตในประเด็นดังต่อไปนี้

1. การแก้ไขเพิ่มเติมให้กองทุนสามารถจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจำกัด
(ร่างพระราชบัญญัติฯ มาตรา 9(4/2))

สำนักงานไม่ขัดข้องในหลักการของร่างพระราชบัญญัติฯ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมให้กองทุน
สามารถจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจำกัด เพื่อขยายโอกาสในการหาผลประโยชน์ตอบแทน
จากการรับบริหารเงินลงทุนให้แก่บุคคลภายนอก ทั้งนี้ เพื่อความถูกต้องชัดเจนและสอดคล้องกับ
การกำกับดูแลภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ("พ.ร.บ. หลักทรัพย์")
การดำเนินการดังกล่าวคือ การจัดตั้งบริษัทจำกัด จะต้องได้รับใบอนุญาตและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์
ว่าด้วยการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์
ดังนั้น จึงควรปรับแก้ถ้อยคำในร่างพระราชบัญญัติฯ ให้สอดคล้องกับ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ และ
การดำเนินการดังกล่าวด้วย

2. การจัดให้มีแผนการลงทุนที่หลากหลายรวมทั้งแผนสมดุลตามอายุ (Life Path)
(ร่างพระราชบัญญัติฯ มาตรา 70 วรรคสอง)

สำนักงานเห็นด้วยในหลักการของร่างพระราชบัญญัติฯ ซึ่งกำหนดให้กองทุน
จัดให้มีแผนการลงทุนที่หลากหลาย รวมทั้งแผนสมดุลตามอายุ (Life Path) สำหรับเงินที่อยู่ในบัญชี
เงินรายบุคคลเพื่อให้สมาชิกเลือก โดยสำนักงานเห็นว่าเพื่อความชัดเจนให้ร่างมาตรา 70 วรรคสอง
ครอบคลุมถึงการจัดให้มีแผนสมดุลตามอายุตามหลักการดังกล่าว จึงเห็นควรเพิ่มเติมถ้อยคำว่า

“รวมถึงแผนการลงทุนที่กำหนดให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงเหมาะสมกับช่วงอายุของสมาชิก”
ในร่างมาตราดังกล่าว

อนึ่ง สำนักงานมีข้อสังเกตตามสำเนาหนังสือกระทรวงการคลัง ที่ กค 0408.3/2963 ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2561 (ข้อ 3 สาระสำคัญ ข้อเท็จจริง และข้อกฎหมาย) โดยในข้อ 3.2 ระบุการแก้ไขเพิ่มเติมมาตรา 9(4/2) ที่กำหนดให้กองทุนสามารถจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจำกัด เพื่อขยายโอกาสในการหาผลประโยชน์ตอบแทนจากการรับบริหารเงินลงทุนให้แก่บุคคลภายนอก และนำผลประโยชน์ตอบแทน ในรูปของเงินปันผลกลับคืนมาให้แก่กองทุน ซึ่งผลประโยชน์ตอบแทนดังกล่าวอาจสามารถเป็นได้ในหลายรูปแบบ ไม่ใช่เฉพาะในรูปของเงินปันผล ดังนั้น เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นมากขึ้น อาจไม่จำเป็นต้องระบุรูปแบบของผลประโยชน์ตอบแทน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา

ขอแสดงความนับถือ



(นายพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

ศูนย์กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9572