



**ระเบียบคณะกรรมการประกันสังคม  
ว่าด้วยการจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนประกันสังคม พ.ศ. ๒๕๔๕**

โดยที่เป็นการสมควรปรับปรุงระเบียบคณะกรรมการประกันสังคมว่าด้วยการจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนประกันสังคม เพื่อให้การลงทุนมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นและป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน ตลอดจนเป็นการบริหารสภาพคล่องที่ดีของกองทุน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๕ (๔) และมาตรา ๒๖ แห่งพระราชบัญญัติประกันสังคม พ.ศ. ๒๕๓๓ คณะกรรมการประกันสังคมโดยความเห็นชอบของกระทรวงการคลัง จึงวางระเบียบไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ระเบียบนี้เรียกว่า “ระเบียบคณะกรรมการประกันสังคม ว่าด้วยการจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนประกันสังคม พ.ศ. ๒๕๔๕”

ข้อ ๒ ระเบียบนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ข้อ ๓ ให้ยกเลิก

(๑) ระเบียบคณะกรรมการประกันสังคม ว่าด้วยการจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนประกันสังคม ลงวันที่ ๓ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๔๒

(๒) ประกาศคณะกรรมการประกันสังคม เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการลงทุนกรณีหน่วยงานหรือสถาบันการเงินนำเงินกองทุนไปจัดหาผลประโยชน์ ลงวันที่ ๕ เมษายน พ.ศ. ๒๕๔๓

(๓) ประกาศคณะกรรมการประกันสังคม เรื่อง กรอบและสัดส่วนการลงทุนกองทุนประกันสังคม กรณีสำนักงานประกันสังคมนำเงินกองทุนไปจัดหาผลประโยชน์ ลงวันที่ ๒ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๔๖

ข้อ ๔ ในระเบียบนี้

“หลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน” หมายความว่า หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้กองทุนส่วนบุคคลสามารถลงทุนหรือมีไว้ได้

“เงินกองทุนย่อย” หมายความว่า เงินกองทุนประกันสังคมที่แบ่งออกเป็นส่วนย่อย เพื่อให้บริษัทจัดการกองทุนแต่ละรายนำไปดำเนินการจัดหาผลประโยชน์

“สถาบันการเงิน” หมายความว่า ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์และธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น รวมถึงบริษัทเงินทุนตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุนธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานประกันสังคม

“บริษัทจัดการกองทุน” หมายความว่า นิติบุคคลที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ซึ่งสำนักงานประกันสังคมทำความตกลงให้จัดหาผลประโยชน์ของกองทุน

“หลักทรัพย์จดทะเบียน” หมายความว่า หลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียนหรือได้รับการอนุญาตให้ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์

“เงินกองทุน” หมายความว่า เงินกองทุนในส่วนของสำนักงานดำเนินการลงทุน

“อันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้” หมายความว่า ระดับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร ผู้ออกตราสาร ผู้รับประกันหรืออวัลตราสารในสี่อันดับแรกของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบ หรือได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ ๕ ให้สำนักงานหรือบริษัทจัดการกองทุนมีอำนาจหน้าที่ในการนำเงินกองทุนหรือเงินกองทุนย่อยไปจัดหาผลประโยชน์

ข้อ ๖ กรณีสำนักงานนำเงินกองทุนไปจัดหาผลประโยชน์ให้กระทำได้สำหรับการลงทุน ดังต่อไปนี้

(ก) การลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีความมั่นคงสูง หรือมีความเสี่ยงต่ำไม่น้อยกว่าร้อยละหกสิบของเงินกองทุน

(๑) ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรกองทุน เพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(๒) ตราสารแห่งหนึ่ง โดยมีกระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย

(๓) เงินฝาก หรือบัตรเงินฝากของสถาบันการเงิน โดยมีกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย

(๔) ตราสารแห่งหนึ่งที่สถาบันการเงิน ซึ่งเป็นสถาบันการเงินที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย เป็นผู้รับรองสลักหลังหรือรับอาวัล โดยมีข้อจำกัดความรับผิดชอบ

(๕) ตราสารแห่งหนึ่งที่ตราสาร ผู้ออกตราสาร ผู้ค้ำประกันหรืออาวัลตราสาร ได้รับการจัดระดับอยู่ในอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

การลงทุนตาม (๒), (๓) และ (๔) เมื่อรวมกันแล้วแต่ละสถาบันการเงินไม่เกินร้อยละสิบของเงินกองทุน

(ข) ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีความเสี่ยง ไม่เกินกว่าร้อยละสิบของเงินกองทุน

(๑) เงินฝาก หรือบัตรเงินฝากของสถาบันการเงิน โดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน มิได้ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย

(๒) ตราสารแห่งหนึ่งที่สถาบันการเงิน ซึ่งเป็นสถาบันการเงินที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน มิได้ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย เป็นผู้ออก รับรอง สลักหลังหรือรับอาวัล โดยไม่มีข้อจำกัดความรับผิดชอบ

(๓) ตราสารแห่งหนึ่ง หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุนที่ไม่ได้กำหนดไว้ใน (ก)

(๔) หน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละสิบของเงินกองทุน

(๕) หุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจ บริษัทจดทะเบียน หรือบริษัทที่เสนอขายหุ้นต่อประชาชนเพื่อนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งหลักทรัพย์อ้างอิงต้องเป็นหุ้นที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทที่กล่าวข้างต้น

การลงทุนอย่างหนึ่งอย่างใดตาม (๕) เมื่อรวมกับการลงทุนกรณีบริษัทจัดการกองทุนนำเงินกองทุนย่อยไปจัดหาผลประโยชน์ตามข้อ ๘ (ค) (๕) ต้องไม่เกินร้อยละสิบของเงินกองทุน

(๖) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามบทนิยามแห่งกฎหมายว่าด้วยสัญญาการซื้อขายล่วงหน้าหรือสัญญาอื่น ๆ ซึ่งดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือประกาศ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการจัดการ  
กองทุนส่วนบุคคลโดยอนุโลม

การลงทุนตามวรรคหนึ่ง ให้ดำเนินการเฉพาะเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงหรือบริหาร  
สภาพคล่องของกองทุนแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนเป็นไปตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

(๑) ธุรกิจการซื้อหรือขายโดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละสิบของ  
กองทุน

(๒) หลักทรัพย์อื่น หรือตราสารอื่น ที่ออกโดยกิจการที่มีการดำเนินงานอยู่แล้ว แต่มิได้จัด  
ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือกิจการที่ตั้งขึ้นใหม่ หรือโครงการลงทุนใหม่ ซึ่งได้มีผลการศึกษาวิจัยและ  
วิเคราะห์แล้วว่าเป็นกิจการที่มีศักยภาพที่จะเจริญเติบโตอย่างมั่นคง และคาดว่าจะมีผลตอบแทนอยู่ในเกณฑ์ที่ดี  
และน่าจะลงทุนตามที่คณะกรรมการเห็นชอบให้ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละห้าของเงินกองทุน

การลงทุนอย่างหนึ่งอย่างใดตาม (๑), (๒) และ (๓) เมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินร้อยละสิบ  
ของเงินกองทุน

การลงทุนอย่างหนึ่งอย่างใดตาม (๔) หรือ (๕) ในกิจการใดกิจการหนึ่งไม่เกินร้อยละห้าของ  
เงินกองทุนและไม่เกินร้อยละสิบของจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว

ข้อ ๑ การลงทุนตามข้อ ๖ ให้ลงทุนทางสังคมเพื่อประโยชน์ทางอ้อมแก่ผู้ประกันตนและผู้ใช้แรงงาน  
ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละสิบของเงินกองทุน

ข้อ ๘ กรณีบริษัทจัดการกองทุนนำเงินกองทุนย่อยไปจัดหาผลประโยชน์ ให้กระทำได้สำหรับการ  
ลงทุน ดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทจัดการกองทุนจะนำเงินกองทุนย่อยไปลงทุน หรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของ  
บริษัทจัดการกองทุนหรือของบุคคลอื่นที่บริษัทจัดการกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดการลงทุนให้แก่บุคคล  
นั้นมิได้ เว้นแต่ได้รับความยินยอมของสำนักงานก่อน

(ข) ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีความมั่นคงสูงหรือมีความเสี่ยงต่ำไม่น้อยกว่าร้อยละ  
หกสิบของเงินกองทุนย่อย ดังต่อไปนี้

(๑) ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรกองทุน  
เพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(๒) ตราสารแห่งหนึ่ง โดยมีกระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบ  
สถาบันการเงินรับรอง รับอวัล หรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย

(๓) เงินฝาก หรือบัตรเงินฝากของสถาบันการเงิน โดยมีกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย

(๔) ตราสารแห่งหนึ่งที่สถาบันการเงิน ซึ่งเป็นสถาบันการเงินที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย เป็นผู้รับรอง สลักหลังหรือรับอาวัล โดยไม่มีข้อจำกัดความรับผิด

(๕) ตราสารแห่งหนึ่งที่ตราสาร ผู้ออกตราสาร ผู้ค้ำประกันหรืออาวัลตราสาร ได้รับการจัดระดับอยู่ในอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ โดยลงทุนได้ไม่เกินร้อยละสิบของเงินกองทุนย่อย การลงทุนตาม (๑) (๒) (๓) และ (๔) ให้มีสัดส่วนเป็นไปตามที่คณะกรรมการประกาศกำหนด

(ก) ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงได้ไม่เกินร้อยละสิบของเงินกองทุนย่อย

(๑) เงินฝาก หรือบัตรเงินฝากของสถาบันการเงิน โดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินมิได้ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย

(๒) ตราสารแห่งหนึ่งที่สถาบันการเงิน ซึ่งเป็นสถาบันการเงินที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน มิได้ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย เป็นผู้ออก รับรอง สลักหลังหรือรับอาวัล โดยไม่มีข้อจำกัดความรับผิด

(๓) ตราสารแห่งหนึ่ง หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุนที่ไม่ได้กำหนดไว้ใน (ข)

(๔) หน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละสิบของเงินกองทุนย่อย

(๕) หุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจ บริษัทจดทะเบียน หรือบริษัทที่เสนอขายหุ้นต่อประชาชนเพื่อนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งหลักทรัพย์อ้างอิงต้องเป็นหุ้นที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทจดทะเบียน หรือบริษัทที่กล่าวข้างต้น สัดส่วนการลงทุนในกิจการหนึ่งกิจการใด และเมื่อรวมกันในทุกกิจการ ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการประกาศกำหนด

(๖) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามบทนิยามแห่งกฎหมายว่าด้วยสัญญาการซื้อขายล่วงหน้า หรือสัญญาอื่น ๆ โดยการดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดยอนุโลม หรือธุรกรรมการซื้อขาย โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน

การลงทุนตาม (๖) ให้ดำเนินการเฉพาะเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงหรือบริหารสภาพคล่องของกองทุนย่อยแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนต้องได้รับการอนุมัติจากสำนักงานก่อนดำเนินการลงทุน การลงทุนอย่างหนึ่งอย่างใดตาม (๑), (๒) และ (๓) เมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินสัดส่วนตามที่คณะกรรมการประกาศกำหนด

(ฅ) สำนักงานมีสิทธิจะสั่งห้ามหรือระงับมิให้บริษัทจัดการกองทุนลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินได้ โดยสำนักงานจะแจ้งให้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรต่อไป

(ง) การซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนจะต้องกระทำในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือวิธีการที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด ยกเว้นตราสารแห่งหนี้

(จ) ในกรณีที่ปรากฏแก่สำนักงานว่าบริษัทจัดการกองทุนใดได้นำเงินกองทุนย่อยไปลงทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ ๘ ให้สำนักงานออกคำสั่งจัดการกองทุนและดำเนินการแก้ไขให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่กำหนดภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ได้กระทำการไม่เป็นไปตามนั้น

(ฉ) ในกรณีที่ปรากฏว่าบริษัทจัดการกองทุนบริษัทใดมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเกินกว่าสัดส่วนที่กำหนดตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดตามข้อ ๘ โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนหรือได้หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินมาเพิ่มเติม ให้บริษัทจัดการกองทุนแจ้งสำนักงานเป็นลายลักษณ์อักษรทันทีพร้อมทั้งเสนอแนวทางการปรับสัดส่วนดังกล่าวโดยไม่ให้ส่งผลเสียหายต่อกองทุนประกันสังคม

(ช) ให้บริษัทจัดการกองทุนยื่นรายงานแสดงการจัดการกองทุนต่อสำนักงานตามแบบและภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด

ข้อ ๙ การลงทุนอื่น ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการประกันสังคม โดยความเห็นชอบของกระทรวงการคลัง

ข้อ ๑๐ ค่าใช้จ่ายในการบริหารการลงทุน อาจใช้จ่ายได้จากผลประโยชน์ที่เกิดจากการลงทุนก็ได้

ประกาศ ณ วันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๔๕

สุรินทร์ จีรวชิษฐ์

รองปลัดกระทรวงแรงงาน

หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านประกันความมั่นคงในการทำงาน  
ประธานกรรมการประกันสังคม