

สรุปผลการรับฟังความคิดเห็นเรื่อง ระยะเวลาการเสนอขาย IPO และการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

ในระหว่างวันที่ 9 – 23 มิถุนายน 2553 จำนวนผู้เข้าชม 109 คน ผู้แสดงความคิดเห็น 7 ราย

เรื่อง	ความเห็น	ความเห็นของสำนักงาน
<p>I. ยกเลิกการกำหนดระยะเวลา IPO</p> <p>ยกเลิกการกำหนดระยะเวลา IPO ขั้นต่ำของกองทุนรวมทั่วไป (เดิม 7 วัน)</p>	<p><u>ส่วนใหญ่เห็นด้วย และมีข้อเสนอแนะดังนี้</u></p> <p>1.1 ควรกำหนดระยะเวลาขั้นสูงในการ IPO เพื่อไม่ให้มีการกำหนดระยะเวลา IPO ที่นานเกินไป</p> <p>1.2 ควรมีการกำหนดระยะเวลา IPO ขั้นต่ำ เช่นเดิม แต่อาจลดระยะเวลาลง เช่นจาก 7 วันเป็น 5 วัน เพราะสำนักงานให้จดทะเบียนกองทุนและลงทุนในระหว่าง IPO แล้ว จึงเห็นว่าการยกเลิกระยะเวลา IPO จึงไม่มีความจำเป็นมากนัก</p>	<p>1.1 ระยะเวลา IPO ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ</p> <p>1.2 กำหนดให้เป็นทางเลือกของบริษัทจัดการที่ใช้สำหรับกองทุนรวมแต่ละประเภท เช่น กอง daily อาจ IPO แค่ 1 วัน เพราะเสนอขายได้ตลอดเวลา ในขณะที่กองทุนที่เสนอขายครั้งเดียว ต้องการระดมทุนจำนวนมาก จำเป็นที่ต้อง IPO หลายวัน แต่ประสงค์จะลงทุนเร็ว ก็สามารถเลือกจดทะเบียนระหว่าง IPO ได้</p>
<p>II. การจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม</p> <p>สามารถทำได้ 2 รูปแบบ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. จดทะเบียนเมื่อสิ้นสุด IPO 2. จดทะเบียนในระหว่าง IPO โดยมีขั้นตอนดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 2.1 สำนักงานจะรับจดทะเบียนต่อเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไข ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (1) จำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือ 	<p><u>ส่วนใหญ่เห็นด้วย และมีข้อเสนอแนะดังนี้</u></p> <p>2.1 กองทุนที่มีการเสนอขายครั้งเดียวไม่สามารถจดทะเบียนในช่วงระหว่าง IPO ใช้หรือไม่ เนื่องจากกองทุนที่เสนอขายครั้งเดียวจะจดทะเบียนได้เฉพาะเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุนเท่านั้น</p> <p>2.2 เกณฑ์การจดทะเบียนในช่วง IPO ใช้กับทุกประเภทกองทุนรวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ด้วยหรือไม่</p>	<p>2.1 สามารถทำได้ การกำหนดว่ากองทุนเสนอขายครั้งเดียว หมายถึงขายครั้งเดียวตามช่วงระยะเวลา IPO ที่กำหนดในโครงการ ซึ่งสามารถขายได้จนกว่าจะ IPO จะเสร็จสิ้น</p> <p>2.2 ใช้เฉพาะกับกองทุนรวมทั่วไปไม่ใช้กับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวม</p>

เรื่อง	ความเห็น	ความเห็นของสำนักงาน
<p>หน่วยลงทุนได้ไม่น้อยกว่า 35 ราย</p> <p>(2) ไม่มีรายใดถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3</p> <p>(3) จดทะเบียน size กองทุนเท่ากับ เงินทุน โครงการ+greenshoe (ถ้ามี)</p> <p>2.2 เมื่อสำนักงานรับจดทะเบียนแล้ว บริษัทจัดการจะได้รับผ่อนผันในเรื่องดังต่อไปนี้ ในระหว่าง IPO</p> <p>(1) สามารถเสนอขายหน่วยได้ที่ราคา par</p> <p>(2) ไม่ต้องคำนวณและประกาศ NAV</p> <p>(3) ไม่ต้องดำรงอัตราส่วนตามประกาศ</p> <p>2.3 เมื่อกองทุนได้รับการจดทะเบียนแล้ว สามารถนำเงินไปลงทุนได้ทันที</p> <p>2.4 เมื่อสิ้นสุดระยะเวลา IPO ให้บริษัทจัดการ รายงานสรุปการขายหน่วยลงทุนส่งให้ สำนักงานทราบภายใน 15 วัน</p> <p>2.5 เมื่อสิ้นสุด IPO แล้ว หากไม่ประสงค์จะตั้ง กองทุน บริษัทจัดการต้องมีมาตรการชดใช้ ค่าเสียหายให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยต้อง กำหนดมาตรการดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนใน</p>	<p>2.3 กรณีเป็นกองทุนที่กำหนดการคิดค่าธรรมเนียมตามเงินทุน จดทะเบียน หากเสนอขายไม่หมด จะถือเงินทุนจดทะเบียน ระหว่าง IPO หรือ เงินทุนจดทะเบียนที่แจ้งสำนักงานหลัง สิ้นสุด IPO</p> <p>2.4 หลังจากที่สำนักงานรับจดทะเบียนช่วงระหว่าง IPO แล้ว บริษัทจัดการสามารถคิดค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียม ผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนได้เลย หรือไม่</p> <p>2.5 การนับ since inception date ยังคงนับจากวันถัดจากวัน สิ้นสุด IPO เพื่อให้การคำนวณ performance เริ่มต้นจากวัน ดังกล่าวตามปกติ</p> <p>2.6 กรณีที่ขณะจดทะเบียนผู้ถือหน่วยถือไม่เกิน 1 ใน 3 ต่อมา หลังจดทะเบียน ผู้ถือหน่วยมาซื้อเพิ่มทำให้เกิน 1 ใน 3 และ บริษัทจัดการนำเงินไปลงทุนแล้วทำอย่างไร ผู้ถือหน่วยควร ได้รับการจัดสรรเท่าที่จดทะเบียนไปแล้วครั้งแรก หรือ บริษัทจัดการต้องคืนเงินให้ลูกค้าทั้งก้อน</p>	<p>โครงสร้างพื้นฐาน</p> <p>2.3 สามารถกำหนดได้ทั้ง 2 แบบ โดยต้องเปิดเผย ให้ผู้ลงทุนทราบอย่างชัดเจนในโครงการหรือ ชี้ชวน</p> <p>2.4 สามารถทำได้ โดยต้องเปิดเผยให้ชัดเจนใน โครงการหรือชี้ชวน ทั้งนี้ กรณีกองทุนไม่สามารถ ตั้งได้บริษัทจัดการ จะต้องเป็นผู้รับผิดชอบผล การขาดทุน ที่ไม่สามารถดำเนินการได้ตามที่ กำหนดไว้</p> <p>2.5 ถูกต้อง เพราะเป็นวันแรกที่มีการคำนวณ NAV</p> <p>2.6 บริษัทจัดการจะจัดสรรส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ไม่ได้ ในกรณีที่บริษัทจัดการ ประสงค์จะนำเงินที่ ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุน จะต้อง มั่นใจว่า ไม่มีผู้ถือหน่วยถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3</p>

เรื่อง	ความเห็น	ความเห็นของสำนักงาน
<p>โครงการที่แสดงได้ว่า บริษัทจัดการจะดำเนินการเยียวยาความเสียหายให้แก่ผู้ลงทุนโดยไม่ชักช้า โดยในกรณีที่ไม่สามารถตกลงกันได้ บริษัทจัดการจะยินยอมให้นำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาของอนุญาโตตุลาการ</p>	<p>2.7 ขอเสนอเพิ่มให้ผ่อนผันเรื่องการถือหน่วยลงทุนได้เกิน 1 ใน 3 ในช่วงเสนอขาย IPO เพราะเมื่อจดทะเบียนแล้วและทำการจัดสรรทุกสิ้นวัน อาจเกิดประเด็น เช่น กำหนด IPO 7 วัน เมื่อขายได้ 3 วัน นำเงินไปจดทะเบียน และเมื่อสิ้นวันขายที่ 4 หากเกิน 1 ใน 3 ไม่ให้จัดสรรหน่วยฯ ให้ลูกค้ารายนั้น ๆ แต่ก็มีความเป็นไปได้ว่าสิ้นวันที่ 7 ยอดขายมากขึ้น อาจไม่เกิน 1 ใน 3 ก็ได้ จะเกิดการร้องเรียนจากลูกค้ารายดังกล่าวหรือไม่ที่บริษัทปฏิเสธขอเงินซื้อเข้ามาเมื่อวันที่ 4 (เนื่องจากเป็นช่วง IPO)</p> <p>2.8 กองทุนที่มีการเสนอขายครั้งเดียว การจดทะเบียนระหว่าง IPO ที่เงินทุนโครงการ+greenshoe จะทำให้ผู้ถือหน่วยเสียเปรียบ เพราะจะเก็บค่าธรรมเนียมเป็นร้อยละของเงินที่จดทะเบียน (หากให้คิดเป็นร้อยละของ NAV ก็จะมีควมผันผวน การประมาณการณ์ผลตอบแทนจะยากมาก) + ค่าธรรมเนียมที่ต้องจ่ายสำนักงานก็จะไม่ถูกต้อง</p>	<p>2.7 การจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนจะเกิดขึ้นหลังจดทะเบียนกองทุน ในกรณีที่ประสงค์จะลงทุนในช่วงดังกล่าว ต้องมั่นใจว่า ไม่มีผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยไม่เกิน 1 ใน 3</p> <p>2.8 ในช่วง IPO สำนักงานไม่อนุญาตให้เพิ่มทุน ดังนั้น จึงต้องจดทะเบียนที่เงินทุนโครงการ+greenshoe ดังนั้น บริษัทจัดการต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนด timing ที่จดทะเบียน และเปิดเผยข้อมูลให้ชัดเจนโครงการ</p>

เรื่อง	ความเห็น	ความเห็นของสำนักงาน
	<p>2.9 การจ่ายค่าธรรมเนียมจดทะเบียนช่วง IPO 7 วัน จะกี่ครั้ง ก็ควรจะรวมยอดขายแล้วจึงคำนวณค่าธรรมเนียม</p> <p>2.10 สำนักงานควรกำหนดให้ชัดเจนว่า สำนักงานผ่อนผัน อัตราส่วนในประกาศที่ สน. 24/2552 ในเรื่องใดบ้าง เพื่อไม่ให้เกิดความสับสนในการลงทุน</p> <p>2.11 ข้อกำหนดที่สำนักงานผ่อนผันจะให้เป็นการทั่วไป หรือ ต้องยื่นขอความเห็นชอบต่อสำนักงานเป็นรายกรณี</p> <p>2.12 การกำหนดให้ทุกคนสามารถซื้อหน่วยได้ที่ราคา par จะทำให้ผู้ถือหน่วยที่ซื้อก่อนกับที่ซื้อหลังมีความไม่เสมอภาคกัน หรือไม่ เนื่องจากได้มีการนำไปลงทุนเรียบร้อยแล้ว โดยหากในกรณีที่ตลาดมีภาวะความผันผวนสูง จะส่งผลกระทบต่อการลงทุน และผู้ลงทุนที่เข้ามาทีหลังก็สามารถซื้อได้ในราคาที่ไม่สะท้อนมูลค่าทรัพย์สินที่แท้จริง</p> <p>2.13 กรณีบริษัทนำเงินไปจดทะเบียนระหว่าง IPO 3 วัน และนำไปลงทุน มีผลประโยชน์ของเงินส่วนที่นำไปจดทะเบียนก่อนหน้าเกิดขึ้นกับลูกค้ากลุ่มที่นำไปจดแล้ว หรือทั้งหมดเมื่อปิดการเสนอขายแล้ว ซึ่งหากผลประโยชน์เกิดกับลูกค้าทั้งหมด การเสนอขายช่วงวันแรก ๆ ลูกค้าอาจไม่เข้ามาซื้อ เพราะเงินต้องไปจมอยู่ต้องหลายวัน สุดท้ายผลประโยชน์ก็เท่า ๆ กัน</p>	<p>2.9 เสียค่าธรรมเนียมที่เงินทุนโครงการครั้งเดียว</p> <p>2.10 ผ่อนผันอัตราส่วนการลงทุนทั้งหมดที่กำหนดในประกาศที่ สน. 24/2552 ในช่วงระหว่าง IPO</p> <p>2.11 ผ่อนผันเป็นการทั่วไป</p> <p>2.12 ผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นทั้งหมดจะเป็นของลูก้าทุกราย โดยบริษัทจัดการ ต้องเปิดเผยข้อมูลให้ลูก้าทราบตั้งแต่ต้น</p> <p>2.13 ต้องเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบอย่างชัดเจน</p>

เรื่อง	ความเห็น	ความเห็นของสำนักงาน
	<p>หมดอยู่ดี</p> <p>2.14 บทบาทของผู้ดูแลผลประโยชน์เริ่มต้นเมื่อไหร่ เนื่องจากบริษัทจัดการสามารถบริหารจัดการกองทุนโดยทยอยนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนได้</p> <p>2.15 การรายงานสรุปการขายหน่วยลงทุน ควรแยกเป็น 2 กรณีคือ (1) กรณี จดทะเบียนระหว่าง IPO แล้วเปิดขายอีก แต่ไม่มียอดขายเพิ่ม ไม่จำเป็นต้องทำรายงานสรุปการขายหน่วยลงทุน เพราะส่งให้แล้วตอนยื่นจดทะเบียน (2) กรณีจดทะเบียนระหว่าง IPO แล้วขายได้เพิ่ม ก็ให้รายงานสรุปการขายหน่วยลงทุน</p> <p>2.16 ควรมีการกำหนดรูปแบบของรายงานดังกล่าวให้ชัดเจน เพื่อเป็นรูปแบบมาตรฐาน/แนวทางในการปฏิบัติงานเดียวกับทุกบริษัทจัดการ</p> <p>2.17 ควรกำหนดมาตรฐานการชดใช้ค่าเสียหาย (ถ้ามี) เป็นมาตรฐานเดียวกันทุกบริษัท เพราะจะได้ไม่เกิดกำหนดแนวทางชดใช้ที่ไม่เท่าเทียมกัน</p>	<p>2.14 เมื่อจดทะเบียนกองทุน</p> <p>2.15 เนื่องจากตอนจดทะเบียนกองทุน บริษัทจัดการจะจดทะเบียนแค่ครั้งเดียว ดังนั้นเมื่อสิ้นสุด IPO สำนักงานควรต้องทราบว่าบริษัทจัดการขายไปได้ทั้งสิ้นเท่าใด ดังนั้นกรณีที่จดทะเบียนแล้วแต่ไม่มียอดขายเพิ่ม บริษัทจัดการต้องรายงานสถานะให้สำนักงานทราบด้วย</p> <p>2.16 สำนักงานจะออกรูปแบบรายงานให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน</p> <p>2.17 ขึ้นต่อการชดใช้กรณีตั้งกองทุนไม่ได้ หมายถึง เงินต้น+ผลประโยชน์ (ถ้ามี) ค่าใช้จ่ายทั้งหมด บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบ ห้ามเก็บจากกองทุนส่วนมาตรการอื่น ๆ ให้เป็นดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และเปิดเผยให้ลูกค้าทราบ</p>

เรื่อง	ความเห็น	ความเห็นของสำนักงาน
	<p>2.18 เนื่องจากโดยทั่วไปมีถ้อยคำมาตรฐานที่สงวนสิทธิในการตั้งหรือไม่ตั้งกองอยู่แล้ว ผู้ลงทุนควรจะรู้ก่อนที่จะตัดสินใจลงทุน และหากบริษัทจัดการไม่ตั้งกองทุนก็จะมีผลกระทบในด้านชื่อเสียงของบริษัทจัดการ ดังนั้นจึงไม่ควรต้องระบุมมาตรการเยียวยาหรือชดเชยค่าเสียหายอีก</p> <p>2.19 การเยียวยาผู้ลงทุนที่ซื้อหน่วยในช่วง IPO ก่อนจดทะเบียนกับผู้ซื้อหน่วยช่วงหลังจดทะเบียน บริษัทจัดการสามารถกำหนดมาตรการชดเชยค่าเสียหายให้แก่ผู้ซื้อหน่วยทั้ง 2 กลุ่มนี้เหมือนกันได้หรือไม่</p> <p>2.20 บริษัทมีความเห็นว่า ควรให้บริษัทจัดการสามารถหยุดการเสนอขายกองทุนได้ ไม่ต้องรอให้สิ้นสุด IPO เมื่อเห็นว่าตราสารที่กองทุนตั้งใจจะลงทุนนั้นไม่เหมาะสมอีกต่อไป เช่น ผลตอบแทนของตราสารลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น โดยให้บริษัทจัดการมีมาตรการชดเชยค่าเสียหายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแล้ว</p> <p>2.21 บริษัทสามารถยุติการเสนอขาย IPO ก่อนการสิ้นสุด IPO ที่กำหนดไว้ในกรณีภาวะตลาดการลงทุนมีความผันผวนมากส่งผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทนที่คาดการณ์ไว้ หรือกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ไม่เพียงพอ/ไม่เหมาะสมกับ</p>	<p>2.18 กรณีที่ยังไม่ลงทุน เขียนสงวนสิทธิไว้ได้ แต่กรณีที่มีการลงทุนไปแล้ว ถ้าตั้งกองทุนไม่ได้จะต้องมีมาตรการเยียวยา เนื่องจากอาจมีผลขาดทุนจากการลงทุนได้</p> <p>2.19 ต้องเหมือนกัน เพราะต้องซื้อหน่วยลงทุนที่ราคา par (10 บาท) ทั้งหมด</p> <p>2.20 ปัจจุบันทำได้อยู่แล้ว โดยต้องกำหนดให้ชัดเจนในโครงการ แต่หากมีการลงทุนไปแล้วต้องมีมาตรการชดเชยค่าเสียหายให้แก่ผู้ลงทุน</p> <p>2.21 สามารถดำเนินการได้อยู่แล้ว โดยต้องกำหนดให้ชัดเจนในโครงการแต่กรณีขยาย IPO ต้องนำมาจดทะเบียนไม่เกิน 15 วันหลังจากวันปิด IPO ครั้งแรก</p>

เรื่อง	ความเห็น	ความเห็นของสำนักงาน
	<p>ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการรวมถึงกรณีอื่นใดที่อาจส่งผลกระทบต่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุน/ผู้ลงทุน กำหนดแนวทางเพิ่มเติมเพื่อให้บริษัทปรับลด/ขยายระยะเวลาเสนอขาย IPO ในช่วงเสนอขาย IPO ที่กำหนดไว้ได้ หากเห็นว่าเป็นประโยชน์สำหรับผู้ลงทุน</p>	
<p>III. การยื่นคำขอจดทะเบียน</p> <p>1. ให้บริษัทจัดการยื่นคำขอดังต่อไปนี้ ต่อสำนักงาน</p> <p>(1) คำขอจดทะเบียนเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนเพื่อเป็นเงินทุนจดทะเบียนและเพื่อเป็นกองทุนรวม</p> <p>(2) คำขอจดทะเบียนเงินทุนโครงการ</p> <p>2. กรณีกองทุนปิดที่ไม่มีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน กองทุนเปิดที่เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียว ให้บริษัทจัดการยื่นคำขอเฉพาะ(1)เท่านั้น</p> <p>3. ขั้นตอนการยื่นคำขอ</p> <p>(1) ยื่นระหว่าง IPO เมื่อ IPO เสร็จต้อง update</p>	<p><u>ส่วนใหญ่เห็นด้วย และมีข้อเสนอแนะดังนี้</u></p> <p>3.1 ให้บริษัทจัดการยื่นคำขอจดทะเบียนกองทุนรวม ตามรูปแบบเดิมที่มีในระบบ OFAM ใช่หรือไม่</p> <p>3.2 การยื่นจดทะเบียนเพิ่มทุนระหว่าง IPO จะทำกี่ครั้งก็ได้ จนกว่าจะปิด IPO ใช่หรือไม่</p> <p>3.3 การยื่นคำขอจดทะเบียนให้ยื่นผ่านระบบงานของสำนักงานเท่านั้น ขอเสนอว่า ขอให้มีการส่งเป็น Hard copy ได้ด้วย หรือวิธีอื่นใดที่มีความยืดหยุ่นหากเกิดกรณีระบบคอมพิวเตอร์มีปัญหา ทั้งในส่วนสำนักงาน หรือส่วนของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจแก้ไขไม่ได้ในทันที แต่การจดทะเบียนกองทุนต้องรีบทำเพื่อนำเงินไปลงทุน</p>	<p>3.1 ถูกต้อง</p> <p>3.2 ไม่สามารถเพิ่มทุนในช่วง IPO ได้</p> <p>3.3 ในกรณีที่ระบบมีปัญหา ก็สามารถส่งเป็น paper มาที่สำนักงานได้ (พิจารณาเป็นรายกรณี)</p>

เรื่อง	ความเห็น	ความเห็นของสำนักงาน
<p>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ ต่อสำนักงาน (2) ยื่นคำขอเมื่อสิ้นสุดระยะเวลา IPO ให้ยื่น คำขอต่อสำนักงานภายใน 15 วันทำการ นับแต่วันปิด IPO อนึ่ง การยื่นคำขอจดทะเบียนให้ยื่นผ่านระบบ ของสำนักงาน</p>		
<p>IV อื่นๆ</p>	<p><u>ส่วนใหญ่เห็นด้วย และมีข้อเสนอแนะดังนี้</u></p> <p>4.1 ระยะเวลาการอนุมัติวงเงินลงทุนในต่างประเทศ ควรเร็วที่สุด เช่น ภายใน 1 วัน เนื่องจากบริษัทจัดการจะต้องนำ หนังสืออนุมัติวงเงินจากสำนักงานยื่นขอเปิดบัญชีลงทุนกับ ลูกค้าต่างประเทศ จึงจะสามารถส่งเงิน ไปลงทุนได้ทันปิด IPO ในกรณีกำหนดเปิด IPO เพียง 1-2 วัน ขั้นตอนการลงทุน ต่างประเทศ บริษัทจัดการได้รับหนังสืออนุมัติวงเงินจาก สำนักงานภายใน 3 วันทำการ ส่งเรื่องไปขออนุมัติลงทุนใน เกาหลี (ขอ IRC) อย่างน้อย 2 วันทำการ จะเริ่มลงทุนได้ตั้งแต่วันที่ 6 (โดยประมาณ)</p>	<p>4.1 บริษัทจัดการควรเตรียมตัวล่วงหน้าให้รัดกุม กรณีที่มีการวางแผนในการไปลงทุนใน ต่างประเทศ ปัจจุบันสำนักงานอนุมัติเมื่อยื่น ชี้ชวนก่อน IPO 3 วันทำการ ซึ่งเป็นการอนุมัติ ก่อนเสนอขาย IPO บริษัทจัดการควรเตรียมการ เพื่อขออนุมัติให้สอดคล้องกับระยะเวลาที่ ประสงค์จะลงทุน</p>

เรื่อง	ความเห็น	ความเห็นของสำนักงาน
	<p>4.2 ระยะเวลาอนุมัติในระบบ auto approve ควรอนุมัติเร็วที่สุด เช่น ภายใน 1 วัน เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการเสนอขาย IPO ได้เร็วและสั้นที่สุด</p> <p>4.3 การออกหนังสือรับจดทะเบียนกองทุนรวม ขอให้สำนักงานออกหนังสือให้ภายใน 14.00 น. (โดยส่งโทรสาร/ให้รับตัวจริง) ในวันที่บริษัทจัดการยื่นเอกสารการจดทะเบียนพร้อมจ่ายค่าธรรมเนียมเรียบร้อยแล้ว เนื่องจากมีบางกรณีที่ต้องรอหนังสือรับจดทะเบียนในวันนั้น แต่ได้มาหลัง 16.00 น. ทำให้ฝ่ายจัดการลงทุนไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้ โดยเฉพาะลูกค้าต่างประเทศ ซึ่งต้องใช้เอกสารให้ครบถ้วน</p>	<p>4.2 จะมีผลในวันที่ยื่นคำขอ (กรณียื่นก่อน 15.00 น.)</p> <p>4.3 หากยื่นก่อน 12.00 น. จะได้รับภายในวันนั้น หากยื่นหลัง 12.00 น. จะได้รับในวันทำการถัดไป</p>

ในการนี้ สำนักงานขอขอบคุณผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นและข้อสังเกตต่าง ๆ ตามรายชื่อ ดังต่อไปนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อยูรยา จำกัด
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นครหลวงไทย จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
7. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)