

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกช. 8/2557

เรื่อง

ร่างประกาศเกี่ยวกับการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน  
ที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2557

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 10 มีนาคม 2557

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามแผนแม่บทเงินทุนเคลื่อนย้ายระหว่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทย (“ชปท.”) ซึ่งมีแนวทางที่จะผ่อนคลายให้นักลงทุนทั่วไปสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศได้ โดยไม่ผ่านตัวกลางไทย ดังนั้น เพื่อเตรียมการรองรับแผนดำเนินการดังกล่าว ชปท. จึงได้หารือกับ สำนักงานและผู้ประกอบการภาคเอกชนที่เกี่ยวข้อง ซึ่งได้ข้อสรุปเป็นแผนงานว่า ควรมีการดำเนินการร่วมกันเพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมผู้ลงทุนและผู้ประกอบการตัวกลางไทย ก่อนที่จะเปิดให้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศได้โดยตรง

โดยหลักการแผนงานที่เห็นชอบร่วมกัน คือ การเตรียมความพร้อมให้แก่ผู้ลงทุน ควรมีการสร้างความรู้ ความเข้าใจเรื่องประเภทของสินค้า และความเสี่ยงให้กับผู้ลงทุน และสำหรับการเตรียมความพร้อมของผู้ประกอบการตัวกลางไทยควรมีการเตรียมตัวรองรับการแข่งขัน และการส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันของผู้ร่วมตลาด รวมถึงการปรับปรุงกฎระเบียบภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ให้เอื้อต่อความสามารถในการแข่งขัน

เพื่อรองรับการดำเนินการของสำนักงานด้านการเตรียมความพร้อมผู้ลงทุนก่อนการอนุญาตให้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถลงทุนได้โดยไม่ผ่านตัวกลางในไทยนั้น สำนักงานจะกำหนดแผนงาน โดยแบ่งเป็นช่วงระยะเวลา ระยะแรกสำนักงานจะผ่อนคลายการลงทุนในต่างประเทศผ่านตัวกลางไทย โดยจะเปิดให้ผู้ลงทุนแบบ accredited investor (AI) สามารถลงทุนในสินค้าต่างประเทศที่มีความหลากหลาย มีความเสี่ยงและซับซ้อนเพิ่มมากขึ้นได้ ระยะต่อไปจะทยอยอนุญาตให้ผู้ลงทุนทั่วไป สามารถลงทุนในสินค้าที่มีความเสี่ยงและซับซ้อนเพิ่มมากขึ้นได้เช่นเดียวกับที่ผู้ลงทุนประเภท AI ลงทุนได้ในระยะแรก ระยะสุดท้ายก็จะเปิดให้ไปลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศได้โดยไม่ต้องผ่านตัวกลางในไทย ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวจะต้องดำเนินการตามกฎระเบียบและภายใต้การกำกับดูแลของ ชปท. ต่อไป

สำหรับการส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันของผู้ร่วมตลาด สำนักงานเห็นควร แก่ไขประกาศให้รองรับการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็น สกุลเงินตราต่างประเทศโดยขยายประเภทของใบอนุญาตให้รวมถึงการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อรองรับธุรกรรมการจัดจำหน่ายตราสารต่างประเทศในไทย และการให้บริการลูกค้าในการลงทุน ในผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศด้วย เช่น หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายในไทย เป็นต้น

สำนักงานได้นำหลักการในการปรับปรุงหลักเกณฑ์ข้างต้นเปิดรับฟังความคิดเห็นแล้ว ระหว่างวันที่ 29 พฤศจิกายน 2556 ถึงวันที่ 16 ธันวาคม 2556 ซึ่งความเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับ ส่วนใหญ่เห็นด้วยกับแนวทางที่สำนักงานเสนอ สำนักงานจึงได้นำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณา หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าพิจารณา และ ดำเนินการยกร่างประกาศตามแนวทางที่ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการฯ ดังกล่าว

สำนักงานจึงเห็นควรมีการรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศเกี่ยวกับการให้บริการ แก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ และได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึง วันที่ 10 มีนาคม 2557 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ ต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอ ชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวลลิตา ช่วยรักษ์ ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

ทางไปรษณีย์: ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 25 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2263-6446

Email address : [lalidac@sec.or.th](mailto:lalidac@sec.or.th)

## **ส่วนที่ 2 : สาระสำคัญร่างประกาศฯ**

เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางในไทยสามารถให้บริการลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีการซื้อขายเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ เนื่องจากการให้บริการดังกล่าวจำเป็นต้องมีการใช้วงเงินจัดสรรที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (“ธปท.”) มอบหมายให้สำนักงานเป็นผู้จัดสรรวงเงิน ซึ่งมีข้อกำหนดและเงื่อนไขในการให้บริการ สรุปได้ดังนี้

### **2.1 ประเภทผู้ประกอบธุรกิจ**

#### **หลักการ**

ผู้ประกอบธุรกิจที่จะให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศสามารถให้บริการได้ตามประเภทใบอนุญาตที่ผู้ประกอบธุรกิจได้รับ ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการแก่ลูกค้าได้ มีดังนี้

2.1.1 ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ สามารถให้บริการลูกค้าในการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายทั้งในและต่างประเทศ เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

2.1.2 ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือ การค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สามารถให้บริการลูกค้าในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีการซื้อขายทั้งในและต่างประเทศ เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

อนึ่ง เนื่องจากปัจจุบัน ธปท. ยังจำกัดให้เฉพาะผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จะให้บริการลูกค้าในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศได้ ต้องเป็นผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ด้วยเท่านั้น ดังนั้น เพื่อความยืดหยุ่นในการบังคับใช้ร่างประกาศดังกล่าว สำนักงานจึงไม่ได้กำหนดเงื่อนไขดังกล่าวไว้ หากในอนาคต ธปท. ได้อนุญาตให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่จำเป็นต้องได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ด้วย สามารถให้บริการลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศได้ ผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวก็สามารถดำเนินได้ โดยไม่ต้องแก้ไขอีก

2.1.3 ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้ใบอนุญาตประเภทค้าหรือจัดจำหน่ายตราสารหนี้ สามารถให้บริการลูกค้าในการลงทุนในหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่เข้ามาเสนอขายในประเทศไทยได้

### **2.2 ธุรกรรมการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ**

#### **หลักการ**

ผู้ประกอบธุรกิจสามารถให้บริการในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศได้ตามประเภทใบอนุญาตที่ได้รับ ดังนี้

2.2.1 ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ สามารถให้บริการลูกค้าได้ตามธุรกรรมที่ได้รับอนุญาต ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

2.2.2 ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สามารถให้บริการลูกค้าได้ตามธุรกรรมที่ได้รับอนุญาต ได้แก่ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือ การค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### 2.3 ประเภทของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

**หลักการ** เพื่อให้การลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีการซื้อขายเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ และต้องได้รับวงเงินจัดสรรจาก ธปท. มีความชัดเจน และกำหนดอยู่ในประกาศฉบับเดียวกัน ร่างประกาศดังกล่าวจึงยกเลิกประกาศที่เกี่ยวข้อง และนำบทบัญญัติดังกล่าวมาไว้รวมในร่างประกาศฉบับนี้ และได้มีการกำหนดรายละเอียดของประเภทผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนไว้ ดังนี้

2.3.1 อนุญาตให้ผู้ลงทุนทุกประเภท สามารถลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศได้ตามประกาศเดิม ได้แก่

(1) หลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ รวมทั้งสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์อันเกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว

(2) พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่รัฐบาลต่างประเทศ องค์กรหรือหน่วยงานของรัฐบาลต่างประเทศ หรือองค์กรระหว่างประเทศเป็นผู้ออกหรือผู้ค้ำประกัน

(3) พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่รัฐวิสาหกิจตามกฎหมายต่างประเทศเป็นผู้ออกหรือผู้ค้ำประกัน

(4) ตราสารแห่งนี้เป็นภาคเอกชนอยู่ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade)

(5) หุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปซึ่งผู้ออกมีแผนงานและกำหนดระยะเวลาที่ชัดเจนในการนำหุ้นดังกล่าวไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

(6) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (foreign collective investment scheme) ที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ตาม (1) (2) (3) (4) หรือ (5) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

(7) หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายในประเทศไทย ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)

(8) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ซื้อขายอยู่ในศูนย์ซื้อขายสัญญาต่างประเทศ (exchange traded derivatives)

2.3.2 อนุญาตให้ผู้ลงทุนทุกประเภท ลงทุนในหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (foreign collective investment scheme) ที่มีนโยบายการลงทุนในหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ตาม 2.3.1 (6) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ได้เพิ่มเติม

2.3.3 อนุญาตให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ (“AI”) ลงทุนในผลิตภัณฑ์ในต่างประเทศที่มีความเสี่ยงและซับซ้อนประเภทเดียวกับที่ผู้ลงทุนดังกล่าวได้รับอนุญาตให้ลงทุนได้ในประเทศไทย ได้แก่

(1) ตราสารหนี้ซึ่งมีลักษณะเดียวกับตราสารหนี้ที่สามารถเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนประเภท AI ในไทย (unrated bond)

(2) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย (AI fund) ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในทำนองเดียวกับกองทุนรวมตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง จัดการและลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย

(3) ศุภกต่างประเทศ

(4) หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายในประเทศไทยและผู้ออกเสนอขายหุ้นกู้ทั้งจำนวนต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่

(5) ผลิตภัณฑ์อื่นที่มีความเสี่ยงสูงและซับซ้อนตามที่สำนักงานประกาศเพิ่มเติม

**ส่วนที่ 3 : ร่างประกาศ เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็น  
สกุลเงินตราต่างประเทศ**

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. /2557

เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน  
ที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 113 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 109 วรรคหนึ่ง มาตรา 114 และมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติ  
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 18 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
พ.ศ. 2546 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล  
ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 36 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 มาตรา 45 และ  
มาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่ง  
กฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก

- (1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 1/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข  
และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และการค้าหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ.  
2551
- (2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 92/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข  
และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และการค้าหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่  
15 ตุลาคม พ.ศ. 2552
- (3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 93/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเป็น  
ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ ลงวันที่ 15 ตุลาคม พ.ศ. 2552
- (4) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 25/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเป็น  
ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 12 พฤษภาคม พ.ศ. 2555

(5) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช. 28/2553 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ประเภทหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ ในประเทศไทย ลงวันที่ 4 มิถุนายน พ.ศ. 2553

(6) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช. 7/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ประเภทหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ ในประเทศไทย (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 18 มีนาคม พ.ศ. 2554

(7) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช. 7/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ประเภทหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ ในประเทศไทย (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556

## ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ” หมายความว่า หลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดให้มีการชำระเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

“ผู้ประกอบธุรกิจ” หมายความว่า ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญา

“ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

“ผู้ประกอบธุรกิจสัญญา” หมายความว่า ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“วงเงินจัดสรร” หมายความว่า วงเงินลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยมอบหมายให้สำนักงานเป็นผู้จัดสรรวงเงิน

“ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ” หมายความว่า กิจการที่ให้บริการเป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นทางค้าปกติซึ่งจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการหรือหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแลด้านหลักทรัพย์

“หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ” หมายความว่า หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายในประเทศไทยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย หรือตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์



“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคตินิยมผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคตินิยมผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“ศูนย์ซื้อขายสัญญาต่างประเทศ” หมายความว่า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการหรือหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแลด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศซึ่งต้องใช้วงเงินจัดสรร

ข้อ 4 ผู้ประกอบธุรกิจจะให้บริการแก่ลูกค้าเพื่อการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศได้ต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) เป็นการให้บริการเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ตามข้อ 5 หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามข้อ 6 ทั้งนี้ ตามประเภทที่ผู้ประกอบธุรกิจได้รับใบอนุญาต
- (2) ได้รับการจัดสรรเงินลงทุนจากวงเงินจัดสรรให้กับลูกค้าแต่ละรายแล้ว
- (3) จัดให้ลูกค้าทำการซื้อขายผ่านบัญชีเงินสดเท่านั้น
- (4) ในกรณีที่เป็นการให้บริการเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์ ผู้ให้บริการต้องเป็นผู้ประกอบธุรกิจ

หลักทรัพย์ซึ่งสามารถให้บริการตามใบอนุญาตโดยมิได้จำกัดเฉพาะหลักทรัพย์บางประเภท เว้นแต่การให้บริการแก่ลูกค้าเพื่อลงทุนในหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศตามข้อ 5(1) (ข) และข้อ 5(2) (ง) ผู้ให้บริการอาจเป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประเภทค้าหรือจัดจำหน่ายตราสารหนี้ก็ได้

เมื่อผู้ประกอบธุรกิจได้รับคำสั่งจากลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ให้ดำเนินการตรวจสอบวงเงินที่ลูกค้ารายนั้นยังคงใช้ได้ทุกครั้ง เพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุนของลูกค้ายังคงอยู่ภายในวงเงินที่ได้รับจัดสรรตามวรรคหนึ่ง

ข้อ 5 ในการให้บริการเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ตามข้อ 4(1) แก่ลูกค้า ให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ให้บริการได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) หลักทรัพย์ที่ให้บริการกับลูกค้าได้ทุกประเภท ได้แก่
  - (ก) หลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ รวมทั้งสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์อันเกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว

(ข) พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่รัฐบาลต่างประเทศ องค์กรหรือหน่วยงานของ รัฐบาลต่างประเทศ หรือองค์กรระหว่างประเทศเป็นผู้ออกหรือผู้ค้ำประกัน

(ค) พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่รัฐวิสาหกิจตามกฎหมายต่างประเทศเป็นผู้ ออกหรือผู้ค้ำประกัน

(ง) ตราสารแห่งหนึ่งที่ภาคเอกชนเป็นผู้ออกและเสนอขายในต่างประเทศ โดยที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตัวตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ (investment grade)

(จ) หุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปซึ่งผู้ออกมีแผนงานและกำหนดระยะเวลา ที่ชัดเจนในการนำหุ้นดังกล่าวไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

(ฉ) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (foreign collective investment scheme) ที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ตาม (ก) (ข) (ค) (ง) หรือ (จ) ไม่น้อยกว่าร้อยละแปดสิบของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าว

(ช) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (foreign collective investment scheme) ที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ตาม (ฉ) ไม่น้อยกว่าร้อยละแปดสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าว

(ซ) หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ หรือ ผู้ค้ำประกันหุ้นกู้ อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)

(2) หลักทรัพย์ที่ให้บริการได้เฉพาะลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ได้แก่

(ก) ตราสารหนี้ที่ภาคเอกชนเป็นผู้ออกและสามารถเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ในประเทศไทยได้ โดยการเสนอขายดังกล่าวได้กระทำการขึ้นในต่างประเทศ

(ข) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (foreign collective investment scheme) ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในทำนองเดียวกับกองทุนรวมตาม ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง จัดการและลงทุนของกองทุน รวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย

(ค) สกุลเงินต่างประเทศ

(ง) หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่ผู้ออกเสนอขายหุ้นกู้ทั้งจำนวนต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่

(3) หลักทรัพย์อื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนดเพิ่มเติม โดยอาจกำหนดประเภท ของผู้ลงทุนหรือประเภทของผู้ประกอบธุรกิจให้สอดคล้องกับประเภทหลักทรัพย์ที่ประกาศเพิ่มเติม นั้น ด้วยก็ได้

ข้อ 6 ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาจะให้บริการแก่ลูกค้าได้เฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ซื้อขายอยู่ในศูนย์ซื้อขายสัญญาต่างประเทศ
- (2) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ซื้อขายอยู่นอกศูนย์ซื้อขายสัญญาต่างประเทศตามที่สำนักงาน

ประกาศกำหนด

ข้อ 7 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็น  
สกุลเงินตราต่างประเทศ

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

เบอร์โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ เบอร์โทรสาร \_\_\_\_\_

E-mail address \_\_\_\_\_

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

- บริษัทหลักทรัพย์
- บริษัทจัดการกองทุน
- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ธนาคารพาณิชย์
- อื่นๆ (โปรดระบุ) \_\_\_\_\_

ความเห็นและข้อเสนอแนะ

1. ประเภทผู้ประกอบการ

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

2. ธุรกิจการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

3. ประเภทของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

#### 4. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

---

---

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่

ฝ่ายกำกับและพัฒนารัฐกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ โทรสาร 0-2263-6446 หรือ e-mail: [lalidac@sec.or.th](mailto:lalidac@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 10 มีนาคม 2557

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*