

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกธ. 28/2557

เรื่อง

การแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน  
ที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2557

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 25 สิงหาคม 2557

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



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## ส่วนที่ 1 : บทนำ

สำนักงานได้มีการออกประกาศคณะกรรมการ ก.ต.ท. ที่ ทธ. 6/2557 เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ลงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2557 (“ประกาศ ทธ. 6/2557”) กำหนดว่า การให้บริการเพื่อลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งต้องใช้วงเงินจัดสรรที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (“ธปท.”) มอบหมายให้สำนักงานเป็นผู้จัดสรรวงเงินนั้น ผู้ให้บริการต้องเป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งสามารถให้บริการตามใบอนุญาตที่ได้รับ โดยมีได้จำกัดเฉพาะหลักทรัพย์บางประเภท (ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก) ซึ่งจะไปตามประกาศ ธปท. ที่เกี่ยวข้อง

ต่อมาภายใต้กรอบการเจรจาเรื่องการรวมตลาดเป็นหนึ่งในกลุ่มประเทศในกลุ่ม ASEAN (ACMF) ได้มีการเจรจาให้มีการเสนอขาย กองทุนรวม /หน่วยของโครงการจัดการลงทุนข้ามประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน (“ASEAN Collective Investment Scheme – ASEAN CIS”) และปัจจุบันได้มีการตกลงร่วมกันแล้ว 3 ประเทศ ได้แก่ สิงคโปร์ มาเลเซีย และไทย ซึ่งคาดว่าจะเริ่มดำเนินการให้มีการขายข้ามกัน ใน 3 ประเทศได้ภายในไตรมาส 3 ปี 2557 สำนักงานจึงได้มีการออกประกาศคณะกรรมการ ก.ต.ท. ที่ ทธ. 7/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ลงวันที่ 2 มิถุนายน พ.ศ. 2557 (“ประกาศ ทธ. 7/2557”) กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการซื้อขาย ASEAN CIS ในไทยได้ ต้องเป็นบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งให้บริการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS) ได้แก่ ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ค และ ง

ดังนั้น แม้ว่าประกาศ ทธ. 7/2557 จะกำหนดให้ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ค และ ง สามารถให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย ASEAN CIS ได้ อย่างไรก็ตาม การให้บริการดังกล่าวต้องใช้วงเงินจัดสรรที่ ธปท. มอบหมายให้สำนักงานจัดสรรวงเงินตามประกาศ ทธ. 6/2557 ซึ่งยังมีการจำกัดประเภทผู้ให้บริการอยู่ จึงมีผลให้ผู้สามารถให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย ASEAN CIS ในไทยได้ จึงยังไม่รวมถึงผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ค และ ง เช่น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ที่ได้รับใบอนุญาตแบบ ค และได้ผ่านการตรวจสอบระบบการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนจากสำนักงานแล้ว ผู้ได้รับใบอนุญาตแบบ ง ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทประกัน และบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็น fund supermarket เป็นต้น ทำให้ผู้ประกอบการเหล่านี้ยังไม่สามารถให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย ASEAN CIS ได้

สำนักงานจึงได้นำเสนอหลักการเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมประกาศ ทธ. 6/2557 ให้ผู้ประกอบการที่สามารถให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศได้ ต้องเป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาต เช่น ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ค และ ง สามารถ

ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย CIS ต่างประเทศได้ (ไม่จำกัดเฉพาะ ASEAN CIS) เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อเป็นการเตรียมหลักเกณฑ์ในส่วนของสำนักงานไว้ให้พร้อมรองรับในกรณีที่หากในอนาคต ธปท. ได้แก้ไขกฎเกณฑ์ในส่วนของ ธปท. แล้ว ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จะสามารถให้บริการแก่ผู้ลงทุนตามประเภทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาต โดยไม่ต้องเสียเวลาการปรับปรุงแก้ไขประกาศ ทช. 6/2557 อีก โดยคณะกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้พิจารณาหลักการแก้ไขประกาศดังกล่าวแล้ว และเห็นชอบให้ดำเนินการยกร่างประกาศตามแนวทางที่ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการฯ ดังกล่าวได้

สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการรับฟังความคิดเห็นการแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ และได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 25 สิงหาคม 2557 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวลลิตา ชำยรักษ์ ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2263-6255

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)

หมายเหตุ

ใบอนุญาตแบบ ก ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการจัดการเงินร่วมลงทุน

ใบอนุญาตแบบ ข ได้แก่ การเป็นนายหน้า/ค้า / จัดจำหน่าย หลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งและสกุล การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ใบอนุญาตแบบ ค ได้แก่ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้า / ค้า / จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน โบตัสต์ของทรัสต์ ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดการเงินร่วมลงทุน

ใบอนุญาตแบบ ง ได้แก่ การเป็นนายหน้า/ค้า / จัดจำหน่าย หลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน โบตัสต์ของทรัสต์ ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม หรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน

## ส่วนที่ 2 : สารสำคัญร่างประกาศฯ

เพื่อรองรับการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนข้ามประเทศในผลิตภัณฑ์ต่างประเทศในตลาดทุนประเภทต่าง ๆ ซึ่งรวมถึง ASEAN CIS อย่างมีประสิทธิภาพ อันจะช่วยเพิ่มความหลากหลายให้แก่สินค้าในตลาดทุน ส่งเสริมการแข่งขันที่เป็นธรรม และเป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุนและตลาดทุนโดยรวม จึงเห็นควรแก้ไขประกาศคณะกรรมการ ก.ต.ท. ที่ ทธ. 6/2557 ดังนี้

(1) ยกเลิกข้อกำหนดที่เป็นการจำกัดประเภทผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจสามารถให้บริการได้ตามประเภทหลักทรัพย์ที่ตนได้รับใบอนุญาต เช่น ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก และ ง สามารถให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย CIS ต่างประเทศได้ เป็นต้น

(2) นอกจากนี้ ถึงแม้ว่าประกาศปัจจุบันจะกำหนดให้สามารถให้บริการแก่ลูกค้าในหลักทรัพย์ประเภทหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีนโยบายในการลงทุนในหลักทรัพย์ตามสัดส่วนที่กำหนดของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศซึ่งสามารถรองรับ ASEAN CIS ได้อยู่แล้ว อย่างไรก็ตาม เพื่อความชัดเจน และเพื่อให้มีความยืดหยุ่นและมีประสิทธิภาพในการบังคับใช้กฎหมายตรงตามเจตนารมณ์ของการยกร่างประกาศ เห็นควรเพิ่มประเภทของหลักทรัพย์ให้รวมถึง “หน่วยของโครงการจัดการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นในกลุ่มประเทศอาเซียน (ASEAN CIS) ซึ่งสามารถเสนอขายหน่วยดังกล่าวในประเทศไทยได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” ทั้งนี้ เพื่อรองรับในกรณีที่หน่วยของโครงการจัดการลงทุนของ ASEAN CIS ที่ได้รับอนุญาตให้มีการเสนอขายหากมีการปรับสัดส่วนการลงทุนตามที่กลุ่มประเทศอาเซียนจะมีการแก้ไขเพิ่มเติมก็จะยังสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้

**ส่วนที่ 3 : ร่างประกาศ เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็น  
สกุลเงินตราต่างประเทศ**

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. /2557

เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน  
ที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ  
(ฉบับที่ )

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 113 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 114 และมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก (4) ของข้อ 4 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 6/2557  
เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ลงวันที่  
30 เมษายน พ.ศ. 2557

ข้อ 2 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (ฉ) ใน (1) ของข้อ 5 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน  
ที่ ทธ. 6/2557 เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ  
ลงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2557

“(ฉ) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นในประเทศกลุ่มอาเซียน (ASEAN  
Collective Investment Scheme) ซึ่งสามารถเสนอขายหน่วยดังกล่าวในประเทศไทยได้ตามประกาศ  
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์  
ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ”

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป  
ประกาศ ณ วันที่

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็น  
สกุลเงินตราต่างประเทศ

ข้อมูลทั่วไป

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

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

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

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

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

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

ความเห็นและข้อเสนอแนะ

---

---

---

---

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายกำกับและพัฒนารูทกิจหลักทรัพย์

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 25 สิงหาคม 2557

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