

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. /2559

เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์  
ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 113 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 114 และมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
พ.ศ. 2535 และมาตรา 18 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 คณะกรรมการ  
กำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 6/2557 เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้า  
ในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ลงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2557

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 29/2557 เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้า  
ในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 24 กันยายน  
พ.ศ. 2557

ข้อ 3 ในประกาศนี้

“ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ” หมายความว่า หลักทรัพย์  
หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่กำหนดให้มีการชำระเงินเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ได้แก่

(1) ผลิตภัณฑ์ในประเทศ (inbound product)

(2) ผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ (outbound product)

“ผลิตภัณฑ์ในประเทศ” หมายความว่า ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตรา  
ต่างประเทศประเภทหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ และให้หมายความรวมถึงหน่วยของโครงการ  
จัดการลงทุนต่างประเทศด้วย

“ผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ” หมายความว่า ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ

“หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ” หมายความว่า หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศและได้รับอนุญาตให้เสนอขายในประเทศไทยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย หรือตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

“หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า หน่วยของโครงการจัดการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นในประเทศกลุ่มอาเซียน (ASEAN Collective Investment Schemes) ซึ่งสามารถเสนอขายหน่วยดังกล่าวในประเทศไทยได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

“ผู้ประกอบการธุรกิจ” หมายความว่า

(1) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

(2) ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“วงเงินจัดสรร” หมายความว่า วงเงินลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยมอบหมายให้สำนักงานเป็นผู้จัดสรรวงเงิน

“ประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหาร ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งประกาศหรือแนวปฏิบัติที่ออกตามประกาศดังกล่าว

ข้อ 4 ในการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ นอกจากผู้ประกอบการต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจแล้ว ให้ผู้ประกอบการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ด้วย และในกรณีหลักเกณฑ์การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศตามที่ประกาศนี้กำหนดไว้เป็นการเฉพาะแตกต่างจากหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบการถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้

ข้อ 5 ประกาศนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุน  
ในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) ข้อกำหนดทั่วไปเกี่ยวกับการให้บริการ ให้เป็นไปตามหมวด 1
- (2) ข้อกำหนดเฉพาะเกี่ยวกับการให้บริการผลิตภัณฑ์ในประเทศที่เป็น  
หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ ให้เป็นไปตามหมวด 2
- (3) ข้อกำหนดเฉพาะเกี่ยวกับการให้บริการผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ ให้เป็นไป  
ตามหมวด 3
- (4) บุคลากรที่ให้บริการ ให้เป็นไปตามหมวด 4

ข้อ 6 สำนักงานอาจกำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของ  
ข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้  
และหากผู้ประกอบการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่าผู้ประกอบการได้ปฏิบัติตาม  
ข้อกำหนดในประกาศนี้แล้ว

#### หมวด 1

#### ข้อกำหนดทั่วไปเกี่ยวกับการให้บริการ

ข้อ 7 การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตรา  
ต่างประเทศ ผู้ประกอบการต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ให้บริการตามขอบเขตของใบอนุญาตแต่ละประเภทที่ผู้ประกอบการได้รับ
- (2) ดำเนินการให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลซึ่งจัดทำโดยผู้ประกอบการต่างประเทศ  
หรือผู้ออกหรือเสนอขายผลิตภัณฑ์ดังกล่าว เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน
- (3) เปิดเผยค่าธรรมเนียมที่ผู้ประกอบการเรียกเก็บจากลูกค้า

ข้อ 8 ในกรณีที่เป็นกรให้บริการแก่ลูกค้าที่ต้องใช้วงเงินจัดสรร ผู้ประกอบการ  
ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้เพิ่มเติมด้วย

- (1) ขอรับการจัดสรรเงินลงทุนจากวงเงินจัดสรรให้กับลูกค้าแต่ละรายก่อนเริ่มให้บริการ  
ทั้งนี้ การขอรับการจัดสรรเงินลงทุนดังกล่าวให้เป็นไปตามรูปแบบและวิธีการที่สำนักงานกำหนด
- (2) ดำเนินการตรวจสอบวงเงินทุกครั้งก่อนลูกค้าใช้บริการ เพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุน  
ของลูกค้ายังคงอยู่ภายในวงเงินที่ได้รับจัดสรรตาม (1)

## หมวด 2

ข้อกำหนดเฉพาะเกี่ยวกับการให้บริการผลิตภัณฑ์ในประเทศ  
ที่เป็นหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ

ข้อ 9 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการผลิตภัณฑ์ในประเทศที่เป็นหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขายเป็นการทั่วไป หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศนั้นต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกันหุ้นกู้ อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)

## หมวด 3

ข้อกำหนดเฉพาะเกี่ยวกับการให้บริการ  
ผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ

ข้อ 10 ในการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศนั้นมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) เป็นผลิตภัณฑ์ที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ โดยผู้ออกหรือเสนอขายผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศดังกล่าวไม่มีเจตนาเข้ามาเสนอขายในประเทศไทย
- (2) เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 12 เว้นแต่เป็นกรณีที่กำหนดไว้ในข้อ 13 และข้อ 14

ข้อ 11 เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาตามข้อ 10(1) ให้ถือว่าการดำเนินการเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่ออกใหม่เพื่อเสนอขายในตลาดแรก (primary market) หรือผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่ออกใหม่เพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (initial public offering) ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ เป็นกรณีที่ผู้ออกหรือเสนอขายผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศมีเจตนาเข้ามาเสนอขายในประเทศไทย ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นการดำเนินการโดยผู้ประกอบธุรกิจหรือผู้ออกหรือเสนอขายผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศก็ตาม

- (1) การแจกจ่ายเอกสารประกอบการเสนอขายที่จัดทำโดยผู้ออกหรือเสนอขายผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ รวมทั้งเอกสารสรุปข้อมูลและคำแปลของเอกสารดังกล่าว
- (2) การจัดให้มีบุคลากรเข้ามาให้ข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ

(3) การจัดให้ผู้ลงทุนได้ประชุมพบปะโดยตรงกับกรรมการหรือผู้บริหารของผู้ออกหรือเสนอขายผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ (roadshow)

(4) การชักชวนผู้ลงทุนให้ไปลงทุนในผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศในลักษณะอื่นตามที่สำนักงานกำหนด

ข้อ 12 ผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่ผู้ประกอบการสามารถนำมาให้บริการแก่ลูกค้าต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้อย่างครบถ้วน

(1) เป็นผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศซึ่งมีลักษณะและเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่สามารถออกหรือเสนอขายในประเทศไทย เว้นแต่สำนักงานจะกำหนดเป็นอย่างอื่น

(2) เป็นผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลหน่วยงานใดหน่วยงานหนึ่งคั้งนี้ และต้องไม่อยู่ระหว่างถูกหน่วยงานกำกับดูแลดังกล่าวสั่งห้ามการซื้อขายผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศนั้น

(ก) หน่วยงานกำกับดูแลที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (“IOSCO”) โดยหน่วยงานดังกล่าวต้องเป็นพหุภาคีประเภท Signatory A ใน Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information (“MMOU”) (“IOSCO MMOU”)

(ข) หน่วยงานกำกับดูแลในกลุ่มประเทศ Organization for Economic Co-operation and Development (“OECD”)

(ค) หน่วยงานกำกับดูแลของประเทศที่อยู่ในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community) (“AEC”)

(3) มีการเสนอขายผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศดังกล่าวในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลตาม (2) ตั้งอยู่ (skin in the game) เว้นแต่เป็นผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่ออกหรือเสนอขายเพื่อผู้ลงทุนแต่ละรายแบบเฉพาะเจาะจง (tailor-made product)

ข้อ 13 ในการให้บริการแก่ลูกค้าดังต่อไปนี้ ผู้ประกอบการสามารถให้บริการแก่ลูกค้าดังกล่าวในการลงทุนในผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศนอกเหนือจากที่กำหนดในข้อ 12 ได้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้ง
- (4) บริษัทหลักทรัพย์

- (5) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (6) บริษัทประกันชีวิต
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) กองทุนรวม
- (9) กองทุนส่วนบุคคล
- (10) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (11) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (12) กองทุนประกันสังคม
- (13) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (14) นิติบุคคลที่จดทะเบียนตามกฎหมายไทยที่มีสินทรัพย์ตามงบการเงินตั้งแต่ 5,000 ล้านบาทขึ้นไป
- (15) บุคคลอื่นที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้สามารถนำเงินไปลงทุนในผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศได้ ทั้งนี้ ตามที่สำนักงานกำหนด

ข้อ 14 ในการให้บริการแก่ลูกค้าที่เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนตามกฎหมายไทย หรือบุคคลธรรมดาที่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย ซึ่งมีเงินลงทุนในตราสารหรืออนุพันธ์ หรือเงินฝาก ตั้งแต่ 100 ล้านบาท ผู้ประกอบธุรกิจสามารถให้บริการแก่ลูกค้าดังกล่าวในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ จากต่างประเทศนอกเหนือจากที่กำหนดในข้อ 12(1) และ (3) ได้

#### หมวด 4

#### บุคลากรที่ให้บริการ

ข้อ 15 ผู้ประกอบธุรกิจต้องมอบหมายให้บุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่ได้รับ ความเห็นชอบจากสำนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ บุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ซึ่งผ่านการอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จากหน่วยงานที่สำนักงานยอมรับแล้ว เป็นผู้ทำหน้าที่ให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

ข้อ 16 ในกรณีที่มีผู้ประกอบการประสงค์จะจัดให้บุคลากรจากต่างประเทศเข้ามาให้ข้อมูลหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศแก่ลูกค้า ให้ผู้ประกอบการแจ้งชื่อพร้อมรายละเอียดของบุคลากรจากต่างประเทศดังกล่าว ให้สำนักงานทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 1 วันทำการก่อนเริ่มดำเนินการ เว้นแต่เป็นการเข้ามาให้ข้อมูลหรือคำแนะนำแก่ลูกค้าตามข้อ 13

การแจ้งชื่อบุคลากรจากต่างประเทศตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามแบบและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อ 17 บุคลากรจากต่างประเทศตามข้อ 16 ต้องมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้

(1) เป็นบุคลากรที่มีความน่าเชื่อถือและมีความสามารถในการให้ข้อมูลหรือคำแนะนำเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศได้เป็นอย่างดี รวมทั้งสามารถให้ข้อมูลหรือคำแนะนำได้ตามกฎหมายที่ควบคุมการประกอบธุรกิจในแต่ละประเทศนั้น

(2) ไม่มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การให้ข้อมูลหรือคำแนะนำเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศแก่ลูกค้าในประเทศไทย

(3) เข้ามาให้ข้อมูลหรือคำแนะนำเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทยมาแล้ว ไม่เกิน 90 วันในรอบปีปฏิทินนั้น

ข้อ 18 ผู้ประกอบการต้องควบคุมดูแลมิให้บุคลากรจากต่างประเทศตามข้อ 16 กระทำการใด ๆ ที่อาจเข้าข่ายผิดกฎหมายหรือไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง โดยอย่างน้อยต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) แจ้งขอเขตการปฏิบัติหน้าที่ให้บุคลากรจากต่างประเทศทราบ

(2) ดูแลให้การให้ข้อมูลหรือคำแนะนำนั้นจำกัดเฉพาะผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศซึ่งผู้ประกอบการสามารถให้บริการได้

(3) แจ้งหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการให้คำแนะนำตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้บุคคลต่างประเทศทราบ

(4) ระมัดระวังมิให้การให้ข้อมูลหรือแนะนำนั้นบิดเบือน ไม่ถูกต้อง หรือทำให้ลูกค้าสำคัญผิด

(5) ในกรณีที่เป็นการให้ข้อมูลหรือคำแนะนำแก่ลูกค้าในงานสัมมนา ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการแนะนำการลงทุนในงานสัมมนาด้วย

หมวด 5  
บทเฉพาะกาล

---

ข้อ 19 ให้นักกลางในธุรกิจตลาดทุนซึ่งเป็นผู้ทำหน้าที่ให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับสามารถทำหน้าที่ต่อไปได้ โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการให้นักกลางในธุรกิจตลาดทุนดังกล่าวเข้ารับการอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากหน่วยงานที่สำนักงานยอมรับภายในวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2562

ในกรณีที่นักกลางในธุรกิจตลาดทุนตามวรรคหนึ่งรายได้ไม่ได้เข้ารับการอบรมภายในระยะเวลาที่กำหนด ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการห้ามบุคลากรรายนั้นเป็นผู้ทำหน้าที่ให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

ประกาศ ณ วันที่

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน