

## เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนธ. 56/2561

### เรื่อง การปรับปรุงการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เผยแพร่เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2561

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

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้  
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: [aurawan@sec.or.th](mailto:aurawan@sec.or.th) หรือ [witchulada@sec.or.th](mailto:witchulada@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 28 ธันวาคม 2561

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

- |                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| 1. นางสาวอรรวรรณ พูนเกษตรวัฒนา | โทรศัพท์ 0-2263-6474 |
| 2. นางสาววสุ วุฒิสันติ         | โทรศัพท์ 0-2033-9700 |
| 3. นางสาววิชชุลดา สำลีรัตน์    | โทรศัพท์ 0-2033-4663 |

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0 2033 9999 โทรสาร: 0 2033 9660 e-mail : [info@sec.or.th](mailto:info@sec.or.th)

## I. เหตุผลและความจำเป็น

ด้วยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 3/2551 เรื่อง กำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม ลงวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2551 กำหนดนิยามของผู้ลงทุนสถาบันด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“นิยามผู้ลงทุนสถาบันฯ”) ซึ่งได้มีผลบังคับใช้มาเป็นระยะเวลาานาน ทำให้ผู้ลงทุนสถาบันที่อยู่ภายใต้นิยามดังกล่าวขาดความเหมาะสมและไม่เป็นไปตามสภาพแวดล้อมในปัจจุบัน และมีความไม่สอดคล้องกับนิยามของผู้ลงทุนในด้านหลักทรัพย์<sup>1</sup>

สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะปรับปรุงประกาศดังกล่าวให้มีเนื้อหาเป็นปัจจุบัน โดยเห็นควรให้มีการรับฟังความคิดเห็นการปรับปรุงประกาศที่กำหนดนิยามของผู้ลงทุนสถาบันด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป

---

<sup>1</sup> ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

## II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า<sup>2</sup> สามารถให้บริการแก่ผู้ลงทุนสถาบันที่เป็นนิติบุคคลได้หลากหลายขึ้น ช่วยเพิ่มโอกาสในการประกอบธุรกิจและช่วยตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## III. หลักการที่เสนอ

สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงนิยามผู้ลงทุนสถาบัน<sup>๓</sup> ดังนี้

ปัจจุบัน	แก้ไข
1. ธนาคารพาณิชย์	คงเดิม
2. ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	
3. ธนาคารแห่งประเทศไทย	
4. สถาบันการเงินระหว่างประเทศ	
5. นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	
6. ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ	
7. กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน	
8. นิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตามที่กำหนดในนิยามผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และที่กำหนดใน (1) ถึง (7) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด	
9. ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับบุคคลตามที่กำหนดในนิยามผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 หรือที่กำหนดใน (1) ถึง (8) โดยอนุโลม	

<sup>2</sup> ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งให้บริการผู้ลงทุนสถาบันภายใต้นิยามนี้ ได้แก่ ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ให้บริการนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปัจจุบัน	แก้ไข
10. นิติบุคคลที่มีสินทรัพย์รวมตามงบการเงิน ปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 500 ล้านบาท ขึ้นไป	<p style="text-align: center;"><b>ระดับฐานะทางการเงิน</b></p> นิติบุคคลที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงิน ปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 200 ล้านบาทขึ้นไป
11. นิติบุคคลที่มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามงบการเงิน ปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100 ล้านบาท ขึ้นไป	นิติบุคคลที่มีเงินลงทุนโดยตรง ในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตั้งแต่ 40 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่ นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สิน ดังกล่าวตั้งแต่ 80 ล้านบาทขึ้นไป
<b>เหตุผล :</b> ช่วยให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น และช่วยให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ สามารถขยายขอบเขตการให้บริการเพื่อตอบโจทย์แก่ลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น	
12. ผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมาย ว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า	<b>ตัดออก</b>
<b>เหตุผล :</b> เนื่องจากปัจจุบันกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าถูกยกเลิกและ ไม่มีผู้ประกอบการธุรกิจดังกล่าวแล้ว	
-	<b>เพิ่มเติม</b> 1. กองทุนประกันสังคม
-	2. กองทุนการออมแห่งชาติ
-	3. สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
-	4. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
<b>เหตุผล :</b> เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจสามารถให้บริการแก่ผู้ลงทุนสถาบันที่เป็นนิติบุคคลได้หลากหลายขึ้น	

## แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน  
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อมูลทั่วไป

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

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_

อีเมล \_\_\_\_\_

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม / กองทุนส่วนบุคคล
- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทประกันชีวิต
- อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป ฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง สำนักงาน ก.ล.ต.  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207  
หรือ email : [aurawan@sec.or.th](mailto:aurawan@sec.or.th) หรือ [witchulada@sec.or.th](mailto:witchulada@sec.or.th)

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

# แบบสำรวจความคิดเห็น



ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน  
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในประเด็นดังต่อไปนี้

1. หลักการ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย				
<p>ปรับปรุงระดับฐานะทางการเงินและประเภทนิติบุคคล ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>ระดับฐานะทางการเงิน</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) นิติบุคคลที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 200 ล้านบาทขึ้นไป</li> <li>(2) นิติบุคคลที่มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตั้งแต่ 40 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่ นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 80 ล้านบาทขึ้นไป</li> </ol> </li> <li>● <b>ประเภทนิติบุคคล</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) ตัดนิติบุคคล 1 ประเภท คือ ผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า</li> <li>(2) เพิ่มนิติบุคคล 4 ประเภท คือ                             <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%;">1) กองทุนประกันสังคม</td> <td style="width: 50%;">2) กองทุนประกันสังคม</td> </tr> <tr> <td>3) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก</td> <td>4) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</td> </tr> </table> </li> </ol> </li> </ul>	1) กองทุนประกันสังคม	2) กองทุนประกันสังคม	3) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก	4) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1) กองทุนประกันสังคม	2) กองทุนประกันสังคม					
3) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก	4) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย					
<p><u>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</u></p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p>						

2. อื่น ๆ
<p><u>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</u></p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p>