

10 กุมภาพันธ์ 2569

เรียน นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
ประธานสมาคมการค้าผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลไทย
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง
ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่ง
ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลทุกแห่ง
ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลทุกแห่ง

ที่ นป.(ว) 2/2569 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและเงินลงทุนในการพิจารณาคุณสมบัติด้านฐานะการเงินของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้มีการออกประกาศ ดังนี้

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 1/2569 เรื่อง การกำหนดขบวนการผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ (“ประกาศที่ กจ. 1/2569”)
2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 1/2569 เรื่อง การกำหนดขบวนการผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติมในประกาศว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ประกาศที่ สธ. 1/2569”)
3. ประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 1/2569 เรื่อง แนวทางการพิจารณาคุณสมบัติด้านฐานะการเงินของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ (“ประกาศที่ นป. 1/2569”) และ
4. คำถามที่พบบ่อย (“FAQ”) เกี่ยวกับการพิจารณาคุณสมบัติและกระบวนการขาย (sale process) สำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra High Net Worth: “UHNW”) และผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth: “HNW”)

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอนำส่งภาพถ่ายประกาศและ FAQ ข้างต้น พร้อมกันนี้ เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกัน โดยถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศดังกล่าว ดังต่อไปนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

1.1 เพื่อให้ नियามผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor: “II”) ด้านการออกและเสนอขายครอบคลุมถึงผู้ประกอบธุรกิจที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. (“regulated entity”) และบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (“professional”) อย่างเหมาะสมยิ่งขึ้น

1.2 เพื่อสะท้อนฐานะการเงินของผู้ลงทุนได้อย่างแท้จริง ครอบคลุมผลิตภัณฑ์การลงทุนในปัจจุบัน ซึ่งจะช่วยให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถให้บริการและแนะนำผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงและความต้องการลงทุน

1.3 เพื่อให้การให้บริการลูกค้าที่เป็น regulated entity มีมาตรฐานเดียวกัน

2. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์

2.1 ประกาศที่ กจ. 1/2569

(1) กำหนดเพิ่มให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล และผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner: IP) และผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC) เป็น II ด้านการออกและเสนอขาย เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นและความคล่องตัวในการลงทุนของผู้ลงทุนดังกล่าว อีกทั้งเพื่อให้สอดคล้องกับ regulated entity และ professional รายอื่น ๆ ซึ่งปัจจุบันถือเป็น II เช่นเดียวกัน

(2) ปรับปรุง नियามเงินลงทุนในการพิจารณาคุณสมบัติด้านฐานะการเงินของ UHNW และ HNW เพื่อสะท้อนฐานะการเงินของผู้ลงทุนได้อย่างแท้จริง โดยให้นियามเงินลงทุน หมายถึงเงินลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมในทรัพย์สิน ดังต่อไปนี้

(2.1) หลักทรัพย์

(2.2) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2.3) โทเคนดิจิทัลตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ดังนี้

(ก) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชน (investment token)

(ข) โทเคนดิจิทัลที่ออกและดำเนินการโดยกระทรวงการคลังตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 10/2568 เรื่อง การกำหนดประเภทโทเคนดิจิทัลเพิ่มเติม (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2568 (government token: G-token)

2.2 ประกาศที่ สธ. 1/2569 โดยเพิ่ม नियาม II ให้รวมถึงผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อให้การให้บริการและปฏิบัติต่อลูกค้าเป็นไปอย่างเหมาะสมและสอดคล้องกันสำหรับบริการประเภทต่าง ๆ

2.3 ประกาศที่ นป. 1/2569 โดยได้มีการจัดทำขึ้นเพื่อกำหนดแนวทางปฏิบัติที่เป็นมาตรฐานเดียวกัน และลดความคลาดเคลื่อนในการตีความประกาศข้างต้น

2.4 กำหนดให้หลักเกณฑ์มีผลใช้บังคับนับแต่วันที่ประกาศลงราชกิจจานุเบกษา

นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุง FAQ ให้มีความชัดเจนในทางปฏิบัติ และสอดคล้องกับประกาศข้างต้นด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่ สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางสาวสุกฤตา พลอยประจําเมือง เจ้าหน้าที่บริหาร โทรศัพท์ 0-2263-6415 อีเมล: sukritta@sec.or.th และนายเอกฤทธิ์ ศิริกันทรมาศ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ โทรศัพท์ 0-2263-6509 อีเมล: ekarit@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวรังรอง วิจิตรไกรสร)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์

เลขาธิการแทน

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 1/2569 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 และตารางแนบท้าย
2. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 1/2569 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติมในประกาศว่าด้วย มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการ ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569
3. ภาพถ่ายประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 1/2569 เรื่อง แนวทางการพิจารณาคุณสมบัติ ด้านฐานะการเงินของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569
4. คำถามที่พบบ่อย (FAQ) เกี่ยวกับการพิจารณาคุณสมบัติและกระบวนการขาย (sale process) สำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่

ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 1207 กด 7