

16 มีนาคม 2550

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กตต.น.(ว) 14/2550 เรื่อง การแจ้งแนวทางการจัดสรรวงเงินลงทุนต่างประเทศและ
ซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน

ตามที่สำนักงานได้มีหนังสือที่ กตต.น.(ว) 6/2550 ลงวันที่ 30 มกราคม 2550 แจ้งแนวทางการ
จัดสรรวงเงินลงทุนในต่างประเทศครั้งที่ 1/2550 และธนาคารแห่งประเทศไทย (“ธปท.”) ได้มีหนังสือ
ที่ ธปท.ฝกช.(21) 346/2550 ลงวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2550 แจ้งระเบียบการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
ตามประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับ
การลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ลงวันที่ 12 มกราคม 2550 (“ประกาศเจ้าพนักงาน”) เพื่อผ่อนคลาย
ระเบียบการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ซึ่งมีผลให้ผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ซึ่งได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์
กองทุนรวม (ไม่รวมกองทุนส่วนบุคคล) และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (“ผู้ลงทุนสถาบัน”) สามารถลงทุน
หลักทรัพย์ในต่างประเทศเพิ่มเติมได้ นั้น

เพื่อให้เกิดความเข้าใจที่ตรงกันและมีความชัดเจนในวิธีปฏิบัติ สำนักงานขอเรียนดังนี้

1. การซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศเจ้าพนักงาน

ผู้ลงทุนสถาบันสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศในขอบเขต ดังนี้

1.1 ยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศและการนำวงเงิน ให้พิจารณา
แยกตามประเภทของผู้ลงทุนสถาบันอย่างชัดเจน เช่น กรณีที่บริษัทจัดการบริหารจัดการกองทุนที่ลงทุนใน
หลักทรัพย์ในต่างประเทศหลายกองทุน และมีการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศเพื่อเป็นทรัพย์สิน
ของตนด้วย ให้บริษัทจัดการนับยอดคงค้างการลงทุนแยกแต่ละกองทุน และการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สิน
ของบริษัทอย่างชัดเจน

1.2 การลงทุนในหลักทรัพย์ไทยในต่างประเทศสามารถลงทุนได้โดยไม่จำกัดจำนวน
วงเงิน (ไม่นับรวมวงเงิน)

1.3 การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศสามารถลงทุนได้โดยต้องมียอดคงค้าง
การลงทุนทั้งสิ้นไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ กรณีที่บริษัทจัดการบริหารจัดการหลายกองทุน
สามารถลงทุนในต่างประเทศกองทุนละไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

อนึ่ง หากบริษัทจัดการเดิมเคยได้รับจัดสรรวงเงินเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์ใน
ต่างประเทศสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจากสำนักงานแล้ว ให้ถือปฏิบัติตามแนวทาง
อนุญาตจากเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ดังนี้

(1) บริษัทจัดการที่ได้รับจัดสรรวงเงินและมียอดคงค้างการลงทุนของแต่ละกองทุน
ภายใต้การจัดการไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ให้ลงทุนเพิ่มเติมได้แต่มียอดคงค้างการลงทุนของแต่ละกองทุน
ไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

(2) บริษัทจัดการที่ได้รับจัดสรรวงเงินและมียอดคงค้างการลงทุนของแต่ละกองทุน
ภายใต้การจัดการเกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐแล้ว ถือว่าได้รับอนุญาตจากเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน
ให้สามารถลงทุนได้อย่างต่อเนื่องภายใต้วงเงินที่ได้รับจัดสรรจากสำนักงาน

(3) บริษัทจัดการที่ประสงค์จะลงทุนในวงเงินเพิ่มเติมจาก (1) และ (2) จะต้องยื่น
ขอวงเงินลงทุนเพิ่มเติมจากสำนักงานตามแนวทางการจัดสรรวงเงินของสำนักงานในข้อ 2 และขออนุญาต
เจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินในครั้งแรกที่ลงทุนเกินวงเงินจาก (1) และ (2) ด้วย

1.4 ให้ผู้ลงทุนสถาบันจัดทำรายงานการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศตาม
แบบรายงานยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และแบบรายงานการทำธุรกรรมเงินตรา
ต่างประเทศเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และจัดส่งให้เจ้าพนักงานควบคุมการ
แลกเปลี่ยนเงินผ่านทาง E-mail Address: FOG_RR@bot.or.th ภายใน 10 วันของเดือนถัดไป ตามตัวอย่าง
แบบรายงานที่แนบมาด้วยนี้ โดยให้ download แบบรายงานได้ที่ website ของ ธปท. ที่ www.bot.or.th ทั้งนี้
หากผู้ลงทุนสถาบันเป็นกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้บริษัทจัดการรายงานแยกแต่ละกองทุน
ด้วย

อนึ่ง ให้บริษัทจัดการเริ่มรายงานตามรูปแบบข้างต้นตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม
2550 ซึ่งจะต้องรายงานภายในวันที่ 10 เมษายน 2550 เป็นต้นไป

- 1.5 ให้ผู้ลงทุนสถาบันปฏิบัติตามหลักเกณฑ์อื่นใดตามที่ประกาศเจ้าพนักงานกำหนด
2. แนวทางอื่นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
 - 2.1 แนวทางการจัดสรรวงเงินของสำนักงาน

ตามที่สำนักงานได้มีหนังสือที่ กคต.น.(ว) 6/2550 ลงวันที่ 30 มกราคม 2550
แจ้งการทบทวนวงเงินสำหรับ MF และ PVD ครั้งที่ 2/2549 และแจ้งแนวทางการจัดสรรวงเงินลงทุนใน
ต่างประเทศ ครั้งที่ 1/2550 นั้น

(1) ให้ยกเลิกหนังสือสำนักงานที่ กตต.น.(ว) 6/2550

(2) เนื่องจากผู้ลงทุนสถาบันสามารถลงทุนในต่างประเทศได้ตามประกาศ
เจ้าพนักงานที่กำหนดข้างต้น สำนักงานขอเรียกคืนวงเงินคงเหลือที่บริษัทจัดการได้รับจัดสรรสำหรับ MF
และ PVD และยังมีได้ลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศทั้งหมด เพื่อนำมารวมกับวงเงินคงเหลือที่สำนักงาน
ทั้งนี้ พิจารณายอดวงเงินคงเหลือที่บริษัทจัดการจากการนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศเดือน
มกราคม 2550 โดยวงเงินที่บริษัทจัดการได้รับจัดสรรจากสำนักงานที่คงเหลืออยู่ที่บริษัทจัดการแต่ละราย
มีรายละเอียดสรุปตามที่แนบมาด้วยนี้

อย่างไรก็ดี หากบริษัทจัดการรายใดมีการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศแล้ว
เกินกว่าวงเงินที่ได้รับจัดสรรจากสำนักงานตามที่สรุปข้างต้น ให้ถือว่าเป็นการใช้วงเงินตามแนวทางอนุญาตที่
กำหนดตามประกาศเจ้าพนักงาน

(3) กำหนดแนวทางการจัดสรรวงเงินเพิ่มเติม ดังนี้

ผู้ลงทุนสถาบันสามารถขอยกวงเงินลงทุนเพิ่มเติมได้ครั้งละ 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
หากมียอดคงค้างการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศเกินกว่าร้อยละ 75 ของวงเงินที่ได้รับจัดสรร โดยพิจารณา
แยกตามประเภทของผู้ลงทุนและกองทุนตามข้อ 1.1 เช่น กรณีของกองทุนในวงเงิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
สำนักงานจะพิจารณาจัดสรรเพิ่มเติมให้ต่อเมื่อบริษัทจัดการสามารถแสดงได้ว่ามียอดคงค้างการลงทุนของ
กองทุนนั้นตั้งแต่อ้อยละ 75 ของวงเงิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (37.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) ทั้งนี้ สำนักงานจะ
พิจารณาจากความครบถ้วนของเอกสารหลักฐานเป็นสำคัญ

2.2 หลักทรัพย์ที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้

(1) กรณีการลงทุนเพื่อกองทุน สำนักงานมีแนวคิดที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์
การลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศเพื่อขยายช่องทางการลงทุนเพิ่มมากขึ้นและสอดคล้องตาม
แนวทางการผ่อนคลากระเบียบการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งอยู่ระหว่างปรับปรุงหลักเกณฑ์
ดังกล่าว อย่างไรก็ดี ในระหว่างนี้ ให้บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศถือปฏิบัติตาม
ประกาศสำนักงานที่ สน. 28/2549 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ลงวันที่
17 กรกฎาคม 2549

(2) กรณีการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ ซึ่งได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์
จัดการกองทุนรวม และบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดตามข้อ 2(6) แห่งกฎกระทรวงฉบับที่ 15
(พ.ศ. 2543) ให้บริษัทจัดการที่อาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศเพื่อพอร์ตการลงทุน
ของตนถือปฏิบัติตามประกาศสำนักงานที่ สน. 29/2549 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทาง
ผลประโยชน์และหลักเกณฑ์ในการป้องกัน ลงวันที่ 19 กรกฎาคม 2549 กล่าวคือ การลงทุนในหลักทรัพย์ใน
ต่างประเทศเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการต้องมีลักษณะเป็นเงินลงทุนระยะยาวเกิน 1 ปี เว้นแต่เป็นการ

ลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อบริหารสภาพคล่องของบริษัทจัดการ และตราสารที่มีอายุ
คงเหลือต่ำกว่า 1 ปี

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และ
วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ลงวันที่ 12 มกราคม 2550
 2. ตัวอย่างแบบรายงานยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และรายงาน
การทำธุรกรรมเงินตราต่างประเทศเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ
 3. รายงานสรุปสถานะวงเงินลงทุนในต่างประเทศที่บริษัทจัดการได้รับจัดสรรจาก
สำนักงาน

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2695-9537

โทรสาร 0-2695-9746

สำเนาเรียน เจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย