



## สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

19 มีนาคม 2550

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ กสท.ธ.(ว) 15 /2550 เรื่อง การชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนของบริษัท  
หลักทรัพย์ในต่างประเทศ

สืบเนื่องจากก่อนหน้านี้สำนักงานได้มีหนังสือขอให้ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) พิจารณาผ่อนผันให้บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) สามารถนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ประกอบกับเมื่อวันที่ 12 มกราคม 2550 เจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินของ ธปท. ได้ออกประกาศ เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1) ผ่อนคลายระเบียบการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ซึ่งมีผลให้ผู้ลงทุนสถาบัน ซึ่งรวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ (บล.) กองทุนรวม (ไม่รวมกองทุนส่วนบุคคล) และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สามารถลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่ ธปท. กำหนด เพิ่มเติมจากวงเงินเดิมที่ ธปท. กำหนดให้สำนักงานจัดสรรแก่ บล. ลงทุนในพอร์ตของตนเอง

เพื่อให้เกิดความเข้าใจที่ตรงกัน สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจสำหรับกรณี บล. (ไม่รวมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน) ดังนี้

1. จะต้องเป็นการลงทุนเพื่อบัญชีของบริษัท (proprietary trading)
2. บล. สามารถลงทุนในหลักทรัพย์ไทยในต่างประเทศได้โดยไม่จำกัดจำนวน และไม่นับรวมอยู่ในวงเงินตาม 3.
3. การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศสามารถลงทุนได้โดยต้องมียอดคงค้างการลงทุนทั้งสิ้นไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ หาก บล. ประสงค์จะขอขยายวงเงินลงทุนเกินกว่า 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ตามที่กล่าวข้างต้น จะต้องยื่นขอต่อสำนักงานเพื่อพิจารณาจัดสรรจากวงเงินอีกส่วนหนึ่งที่ ธปท. ได้มอบหมายให้สำนักงานควบคุมดูแล ซึ่งสำนักงานจะพิจารณาจัดสรรเพิ่มให้คราวละ 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และจะพิจารณาให้เฉพาะ บล. ที่มียอดคงค้างของเงินลงทุนตามราคาหุ้นในขณะที่ยื่นขอเกินกว่าร้อยละ 75 ของวงเงินที่ได้รับจัดสรรไปก่อนหน้านี้
4. บล. จะต้องรายงานข้อมูลการลงทุนตาม 2. และ 3. โดยจัดทำ “รายงานยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ” และ “รายงานการทำธุรกรรมเงินตราต่างประเทศเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ” (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และจัดส่งให้เจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินภายใน

10 วันของเดือนถัดไป ผ่านทาง E- mail Address: [FOG\\_RR@bot.or.th](mailto:FOG_RR@bot.or.th) ทั้งนี้ บล. สามารถ download แบบรายงานได้ที่ website ของ ธปท. ที่ [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)

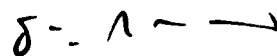
5. สำนักงานไม่ได้มีการกำหนดกรอบการลงทุนสำหรับ บล. ในทำนองเดียวกับหลักเกณฑ์การลงทุนของกองทุนรวม อย่างไรก็ตาม เนื่องจากตราสารที่บริษัทเลือกลงทุนจะมีผลต่อการคำนวณและความสามารถในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัท ดังนั้น บล. จึงต้องมั่นใจว่าตนมีความพร้อมในการลงทุน โดยควรจัดให้มีบุคลากรที่มีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนในต่างประเทศ รวมทั้งจัดให้มีระบบงานที่รัดกุมเพื่อรองรับการบริหารจัดการความเสี่ยง ซึ่งอย่างน้อยควรประกอบด้วย credit risk, market risk และ foreign exchange risk

6. ให้ บล. ที่ประสงค์จะลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศแจ้งถึง (1) นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานในการลงทุนในต่างประเทศ และ (2) นโยบาย ระบบ และขั้นตอนการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการบริหารและจัดการความเสี่ยงตามที่กล่าวในข้อ 5. ให้สำนักงานทราบภายใน 30 วันนับจากวันที่เริ่มทำการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ

ทั้งนี้ บล. สามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจาก ธปท. ได้จากส่วนกำกับดูแลการแลกเปลี่ยนเงิน โทรศัพท์ 0-2283-5154 หรือติดต่อสำนักงานได้ที่ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2695-9548 หรือผ่านทาง E- mail address: [seccom@sec.or.th](mailto:seccom@sec.or.th)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายธีระชัย กวนอนนรานูบาล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ลงวันที่ 12 มกราคม 2550
  2. ตัวอย่างแบบรายงานยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และรายงานการทำธุรกรรมเงินตราต่างประเทศเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ

ฝ่ายกำกับนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2695-9548

โทรสาร 0-2695-9757

# ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน

เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๗ แห่งกฎกระทรวง ฉบับที่ ๑๓ (พ.ศ. ๒๕๕๗) ออกตามความในพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน พุทธศักราช ๒๕๕๕ และ ข้อ ๑๓ ทวิ แห่งประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง คำสั่งรัฐมนตรีให้ไว้แก่ตัวแทนรับอนุญาต ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๕๗ เจ้าพนักงานออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ในประกาศนี้

“ผู้ลงทุน” หมายความว่า ผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ได้แก่

- (๑) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (๒) กองทุนประกันสังคม
- (๓) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (๔) กองทุนรวม (ไม่รวมกองทุนส่วนบุคคล)
- (๕) บริษัทหลักทรัพย์
- (๖) บริษัทประกันภัย
- (๗) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้ง

“หลักทรัพย์ต่างประเทศ” หมายความว่า หลักทรัพย์ที่ออกโดยรัฐบาลต่างประเทศ องค์การระหว่างประเทศ หรือนิติบุคคลในต่างประเทศเป็นเงินตราต่างประเทศและจำหน่ายในต่างประเทศ

“หลักทรัพย์ไทยในต่างประเทศ” หมายความว่า หลักทรัพย์ที่ออกโดยรัฐบาลไทย หรือนิติบุคคลไทยเป็นเงินตราต่างประเทศและจำหน่ายในต่างประเทศ

“นิติบุคคลรับอนุญาต” หมายความว่า ตัวแทนรับอนุญาตตามประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง คำสั่งรัฐมนตรีให้ไว้แก่ตัวแทนรับอนุญาต ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๕๗ และนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น และได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับปัจจัยชำระเงินต่างประเทศ

ข้อ ๒ เจ้าพนักงานอนุญาตให้ผู้ลงทุนซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์ไทยในต่างประเทศได้โดยไม่จำกัดจำนวน ในกรณีเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศให้ทำได้โดยมีข้อคดค้างการลงทุนตามราคาทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน ๕๐ ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาหรือเทียบเท่าตามอัตราตลาดต่อราย แต่ต้องไม่เกินวงเงินที่หน่วยงานที่กำกับดูแลผู้ลงทุนและคณะกรรมการหรือผู้มีอำนาจบริหารของผู้ลงทุนกำหนด

การลงทุนซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศเกินวงเงินที่เจ้าพนักงานกำหนด ผู้ลงทุนจะต้องได้รับอนุญาตจากเจ้าพนักงานก่อน

ข้อ ๑ เจ้าพนักงานอนุญาตให้ผู้ลงทุนนำผลประโยชน์สุทธิสะสมที่ได้รับจากการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภท ไปลงทุนต่อในหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือหลักทรัพย์ไทยในต่างประเทศได้ ทั้งนี้ ในการพิจารณาขอลงทุนให้อยู่ในวงเงินที่กำหนด ให้ผู้ลงทุนคำนวณยอดคงค้างการลงทุนทั้งสิ้นหักผลประโยชน์สุทธิสะสมตั้งแต่เริ่มลงทุน

ข้อ ๔ การลงทุนในหลักทรัพย์ตามประกาศนี้จะต้องไม่ขัดต่อกฎหมายหรือกฎระเบียบที่กำกับดูแลผู้ลงทุน รวมทั้งต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่กำกับดูแลผู้ลงทุนและคณะกรรมการหรือผู้มีอำนาจบริหารของผู้ลงทุนก่อนการลงทุน

ข้อ ๕ ให้ผู้ลงทุนเปิดบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศกับนิติบุคคลรับอนุญาตในประเทศ เพื่อวัตถุประสงค์การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศและหลักทรัพย์ไทยในต่างประเทศโดยไม่ต้องแสดงภาระผูกพันที่จะต้องชำระเงินตราต่างประเทศได้ โดยยอดคงเหลือในบัญชีดังกล่าวให้นับรวมเป็นยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ตามข้อ ๒ ด้วย

ข้อ ๖ ผู้ลงทุนสามารถซื้อหลักทรัพย์ตามข้อ ๒ โดยตรงจากต่างประเทศ หรือจากนิติบุคคลรับอนุญาต หรือผู้ลงทุน โดยจะชำระค่าหลักทรัพย์ด้วยเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศก็ได้

ข้อ ๗ ผู้ลงทุนสามารถขายหลักทรัพย์ที่ลงทุนไว้ให้แก่บุคคลในต่างประเทศ นิติบุคคลรับอนุญาต หรือผู้ลงทุนได้

ในกรณีผู้ลงทุนขายหลักทรัพย์ที่ลงทุนไว้ให้แก่บุคคลในต่างประเทศ และไม่ประสงค์จะลงทุนในหลักทรัพย์ตามข้อ ๒ ต่อไป ผู้ลงทุนต้องนำเงินตราต่างประเทศพร้อมผลประโยชน์ที่ได้รับจากการลงทุนเข้ามาในประเทศโดยทันที เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากเจ้าพนักงาน

ข้อ ๘ เมื่อผู้ลงทุนขอซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศกับนิติบุคคลรับอนุญาตเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือหลักทรัพย์ไทยในต่างประเทศ ให้แสดงเอกสารหลักฐานดังนี้

(ก) หลักฐานแสดงตัวของผู้ลงทุน เช่น ใบสำคัญแสดงการจดทะเบียน หรือหนังสือรับรองทุนจดทะเบียน

(ข) หลักฐานที่ออกโดยหน่วยงานที่กำกับดูแลผู้ลงทุนและคณะกรรมการหรือผู้มีอำนาจบริหารของผู้ลงทุนซึ่งแสดงการอนุญาตให้ผู้ลงทุนซื้อหลักทรัพย์ โดยระบุประเภทหลักทรัพย์และวงเงินลงทุน

(ค) หนังสือรับรองยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ตามข้อ ๒

ในการซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่มีมูลค่าตั้งแต่ ๒๐,๐๐๐ ดอลลาร์สหรัฐ  
อเมริกาหรือเทียบเท่าตามอัตราตลาด ให้ผู้ลงทุนต้องยื่นแบบการทำธุรกรรมเงินตราต่างประเทศ

ข้อ ๕ เมื่อนิติบุคคลรับอนุญาตตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้องของเอกสารแล้ว ให้ขาย  
หรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้ และ ให้เก็บรักษาเอกสารหลักฐานไว้ไม่น้อยกว่า ๕ ปีเพื่อให้  
เจ้าพนักงานตรวจสอบ

ข้อ ๑๐ ในกรณีที่ผู้ลงทุนยื่นขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานตามข้อ ๒ วรรค ๒ ให้ผู้ลงทุนยื่น  
คำขออนุญาตพร้อมชี้แจงเหตุผลความจำเป็นและยื่นเอกสารหลักฐานตามข้อ ๘

ข้อ ๑๑ การทำธุรกรรม Credit Derivatives หรือธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงินกับนิติบุคคล  
รับอนุญาตในประเทศที่มีผลให้ผู้ทำธุรกรรมดังกล่าวอาจต้องส่งมอบหรือรับมอบหลักทรัพย์ต่างประเทศ  
หรือทำธุรกรรมที่มีอนุพันธ์ทางการเงินแก่กับนิติบุคคลรับอนุญาตในประเทศที่ให้สิทธิผู้สัญญาในการ  
ชำระคืนหรือรับชำระคืนเงินคืนหรือผลตอบแทนเป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ ให้ถือเสมือนเป็นการ  
ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศตามข้อ ๒ และให้นำมานับรวมในการรายงานยอดคงค้างการลงทุนด้วย

ข้อ ๑๒ ผู้ลงทุนจะต้องจัดทำรายงานยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ตามข้อ ๒ ยอด  
คงค้างบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ และรายงานผลประโยชน์ที่ได้รับจากการลงทุนในหลักทรัพย์ตาม  
ข้อ ๒ ในแต่ละเดือนตามแนบ เพื่อส่งให้แก่เจ้าพนักงานภายใน ๑๐ วันของเดือนถัดไป และต้องเก็บข้อมูล  
การลงทุนพร้อมเอกสารหลักฐานทั้งหมดไว้ไม่น้อยกว่า ๕ ปี เพื่อให้เจ้าพนักงานตรวจสอบ

ข้อ ๑๓ การทำสัญญาคุ้มครองความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากการลงทุน ผู้ลงทุนต้อง  
ทำกับนิติบุคคลรับอนุญาตในประเทศไทยเท่านั้น และต้องมีไว้เพื่อการเก็งกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

ข้อ ๑๔ ประกาศฉบับนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑๕ มกราคม ๒๕๕๐ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๑๒ มกราคม ๒๕๕๐

(นางสาวนิตยา พิณลย์รัตนกิจ)

เจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน

รายงานยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์อื่นต่างประเภท

ชื่อผู้ลงทุน.....รหัส.....

ประจำเดือน.....พ.ศ.....

หน่วย : พันบาท

ประเภท ข้อมูล	ประเภท ยอดคงค้าง	ประเภท หลักทรัพย์/ ผลตอบแทน	ชื่อผู้ออก หลักทรัพย์	ประเทศ (รหัส)	สกุลเงิน	หลักทรัพย์ไทย		หลักทรัพย์ต่างประเทศ		บัญชีเงินฝาก FCD		หมายเหตุ
						ยอดเงิน คงค้าง	เทียบเท่า USD	ยอดเงิน คงค้าง	เทียบเท่า USD	รหัส	ชื่อธนาคาร	
ค่า ใหม่	- หลักทรัพย์	- หุ้นกู้	กรอกข้อมูลเฉพาะรายการ ที่เป็นยอดคงค้างหลักทรัพย์			แสดงราคาหลักทรัพย์ตามราคาทุน						
		- หุ้นสามัญ										
		- หุ้นบุริมสิทธิ										
		- หมวดลงทุน										
		- อื่น ๆ (ไปกระทบ)										
		รายละเอียด)										
	รวม											
	- ผลตอบแทน	- ดอกมีรับ										
		- เงินปันผล										
		- กำไรขาดทุนจากการ										
		ขายหลักทรัพย์										
		- กำไรขาดทุนจาก										
		สัญญา Hedging										
		- อื่น ๆ (ไปกระทบ)										
		รายละเอียด)										
	รวม											
	- บัญชีเงินฝาก FCD											
	รวม											

หมายเหตุ. ให้รายงานทุกเดือนและทุกหลักทรัพย์ที่มียอดคงค้าง ภายในวันที่ 10 ของเดือนถัดไป

รายงานการทำธุรกรรมเงินตราต่างประเทศเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ  
(ไม่รวมสัญญาล่วงหน้าที่ยังไม่ได้ส่งมอบเงิน)

ชื่อผู้ลงทุน.....รหัส.....

ประจำเดือน.....พ.ศ.....

หน่วย : หน่วย

วันที่	นิติบุคคลรับอนุญาต		ประเภท ธุรกรรม	สกุลเงิน	จำนวนเงิน	วัตถุประสงค์		เลขที่บัญชี FCD	หมายเหตุ
	รหัส	ชื่อ				รหัส	รายละเอียด		
			- ซื้อ FX						
			- ขาย FX						
			- ผ่าบัญชี FCD						
			- ถอนบัญชี FCD						

หมายเหตุ ให้รายงานทุกเดือน ภายในวันที่ 10 ของเดือนถัดไป