



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

13 มีนาคม 2551

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ กสท.ช.(ว) 9/2551 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักซ้อมความเข้าใจ
เกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของบริษัทหลักทรัพย์

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ชปท.) ได้ผ่อนคลायให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถ
ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ และสำนักงาน ได้มีหนังสือเวียนที่ กสท.ช.(ว) 15/2550 ลงวันที่
19 มีนาคม 2550 ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนหลักทรัพย์ดังกล่าว นั้น

ปัจจุบัน ชปท. ได้มีหนังสือแจ้งสำนักงาน ขอให้การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
ของบริษัทหลักทรัพย์เป็นส่วนหนึ่งในการใช้วงเงินที่สำนักงานได้รับจัดสรรจาก ชปท. ด้วย โดยมีผล
ตั้งแต่วันที่ 14 มีนาคม 2551 ดังนั้น เพื่อให้สำนักงานจัดสรรวงเงินการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
ได้อย่างมีประสิทธิภาพและบริษัทหลักทรัพย์มีความคล่องตัวในการทำธุรกรรมดังกล่าว สำนักงาน
จึงได้ออกประกาศที่ สช/น. 8/2551 เรื่อง การรายงานการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของบริษัท
หลักทรัพย์ ลงวันที่ 12 มีนาคม 2551 พร้อมทั้งยกเลิกหนังสือเวียนที่ กสท.ช.(ว) 15/2550 เรื่อง การชักซ้อม
ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ลงวันที่ 19 มีนาคม 2550 และกำหนด
แนวทางการปฏิบัติการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของบริษัทหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้แทน

1. บริษัทหลักทรัพย์จะต้องขออนุมัติวงเงินการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่าน
ระบบอิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงาน (Foreign Investment Allotment : FIA) ซึ่งเป็นระบบที่จะอนุมัติวงเงิน
ในลักษณะ real time โดยบริษัทหลักทรัพย์หนึ่ง ๆ จะสามารถลงทุนในต่างประเทศภายใต้วงเงินสูงสุด
ไม่เกินบริษัทละ 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ. โดยระบบดังกล่าวจะจัดสรรวงเงินลงทุนให้ครั้งละไม่เกิน 5 ล้าน
ดอลลาร์สหรัฐ. และสามารถขอจัดสรรเพิ่มได้เมื่อใช้วงเงินที่จัดสรรไปแล้วถึง 4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ. และ
สำนักงานจะเรียกวงเงินจัดสรรดังกล่าวคืนหากวงเงินที่ได้รับจัดสรรไม่ได้ถูกใช้ไปภายใน 30 วันนับจาก
วันที่ได้รับอนุมัติ

2. เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ได้ซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศและได้นำเงินออกไปนอก
ประเทศ หรือเมื่อมีการขายหลักทรัพย์และนำเงินกลับคืนมาในประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต้องรายงาน
การใช้วงเงินผ่านระบบ FIA อย่างช้าภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทมีการชำระราคาการลงทุน
ดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานที่ สช/น. 8/2551

3. สำนักงานไม่ได้มีการกำหนดกรอบการลงทุนสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ในทำนอง
เดียวกับหลักเกณฑ์การลงทุนของกองทุนรวม อย่างไรก็ตาม เนื่องจากตราสารที่บริษัทถือกลงทุนจะ

มีผลต่อการคำนวณและความสามารถในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัท ดังนั้น บริษัท
 หลักทรัพย์จึงต้องมั่นใจว่าคนมีความพร้อมในการลงทุน โดยควรจัดให้มีบุคลากรที่มีความรู้ความ
 เข้าใจในการลงทุนในต่างประเทศ รวมทั้งจัดให้มีระบบงานที่รัดกุมเพื่อรองรับการบริหารจัดการ
 ความเสี่ยง ซึ่งอย่างน้อยควรประกอบด้วย credit risk, market risk และ foreign exchange risk

4. บริษัทหลักทรัพย์จะต้องแจ้ง (1) นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานในการลงทุน
 ต่างประเทศ และ (2) นโยบาย ระบบ และขั้นตอนการบริหารจัดการความเสี่ยงตามที่กล่าวในข้อ 3.
 ให้สำนักงานภายใน 30 วันนับจากวันที่เริ่มทำการลงทุนในต่างประเทศ

5. บริษัทหลักทรัพย์ต้องแบ่งแยกพอร์ตเพื่อการลงทุน และเพื่อการค้าอย่างชัดเจน

6. บริษัทหลักทรัพย์จะต้องรายงานข้อมูลการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
 เช่นเดียวกับแนวทางการรายงานปัจจุบันตามรูปแบบและวิธีการที่ ธปท. กำหนด

7. ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ออกตราสารทางการเงินสกุลบาท (structured note)
 อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศขายแก่บุคคลทั่วไป หากบริษัทหลักทรัพย์ต้องการบริหารความเสี่ยงโดย
 back-to-back กับต่างประเทศโดยการซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศ ให้ถือว่าการซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศ
 นั้นถือเป็นการลงทุนและนับเป็นวงเงินของลูกค้า แต่หากเป็นการบริหารความเสี่ยงโดยการทำธุรกรรม
 derivatives กับต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต้องได้รับอนุญาตจาก ธปท. ก่อน

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์สามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจาก ธปท. ได้จากฝ่ายกำกับ
 แลกเปลี่ยนเงินและสินเชื่อ โทรศัพท์ 0-2356-7345-6 หรือติดต่อสำนักงานได้ที่ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้า
 และค้าหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2695-9548 หรือผ่านทาง E-mail address: seccom@sec.or.th

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายประเวช องอาจสิทธิกุล)

ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

เลขาธิการ แทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย สำเนาประกาศสำนักงานที่ สร/น. 8/2551 เรื่อง การรายงานการลงทุนในทรัพย์สิน
 ต่างประเทศของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 12 มีนาคม 2551

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2695-9548

โทรสาร 0-2695-9757