

22 ธันวาคม 2553

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ กสท.ธ.(ว) 33 /2553 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์
ต่างประเทศของลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์

ตามที่สำนักงานได้มีประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยเรื่อง หลักเกณฑ์
เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ต่างประเทศ กำหนด
หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการนำลูกค้าไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยข้อ 3 ของประกาศกำหนดประเภท
ของหลักทรัพย์ที่สามารถนำลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งรวมถึงหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป
ซึ่งผู้ออกมีแผนงานและกำหนดระยะเวลาที่ชัดเจนในการนำหุ้นดังกล่าวไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
ต่างประเทศ นอกจากนี้ ข้อ 5 (1) ของประกาศกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้
มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยอย่างน้อย
ต้องจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศซึ่งมีรายการและ
สาระสำคัญอย่างน้อยตามแนวทางของเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์
กำหนดและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน นั้น

สำนักงานขอชักซ้อมความเข้าใจและกำหนดแนวทางปฏิบัติดังนี้

1. กรณีบริษัทหลักทรัพย์นำลูกค้าไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายต่อประชาชน
โดยทั่วไปในต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต้องระมัดระวังมิให้มีการดำเนินการในลักษณะที่เข้าข่าย
เป็นการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวในประเทศไทย ซึ่งจะกระทำได้ต่อเมื่อได้รับอนุญาตจาก
สำนักงานให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และ
ร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน
มีผลใช้บังคับแล้ว ทั้งนี้ ตามมาตรา 35 และมาตรา 65 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
พ.ศ. 2535

2. เนื่องจากหลักทรัพย์ในต่างประเทศมีความหลากหลาย ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตาม
เจตนารมณ์ตามข้อ 5 (1) ของประกาศข้างต้น ที่กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ในฐานะตัวกลางในการนำลูกค้า
ไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ จะต้องมีการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงจากการลงทุนให้ลูกค้ารับทราบ
สำนักงานจึงกำหนดแนวทางปฏิบัติว่า กรณีบริษัทหลักทรัพย์นำลูกค้าไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ประเทศดังกล่าวควรมีหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์เป็นสมาชิกของ World Federations of Exchange (WFE) โดยหากบริษัทหลักทรัพย์นำลูกค้าไปลงทุนในประเทศที่ไม่มีหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ไม่เป็นสมาชิกของ World Federations of Exchange (WFE) บริษัทหลักทรัพย์ต้องใช้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ โดยอย่างน้อยบริษัทหลักทรัพย์ต้องมีการประเมินเพิ่มเติมว่า ลูกค้ามีความเหมาะสมกับการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว พร้อมทั้งต้องมีกระบวนการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเพิ่มเติม จากที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์กำหนด เพื่อให้ลูกค้าทราบว่า การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวมีความเสี่ยงเนื่องจากประเทศดังกล่าวมีลักษณะข้างต้น รวมทั้งหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้รับการพิจารณาอนุญาตโดยสำนักงาน ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบย้อนหลังได้ว่า บริษัทหลักทรัพย์ได้ดำเนินการอย่างครบถ้วน

ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางสาวลลิตา ช่วยรักษ์ โทรศัพท์ 0-2263-6255

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายประเวช องอาจสิทธิกุล)

ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

เลขธิการ ^{แทน}

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2263-6255

โทรสาร 0-2263-6446