



20th
Anniversary
Securities and
Exchange
Commission
Thailand
1992-2012

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ชั้น 10, 13-16 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ 93/1 ถนนวิทยุ
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

www.sec.or.th
โทร : 0-2695-9999
แฟกซ์ : 0-2256-7711

17 กรกฎาคม 2555

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

นายกสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย

กรรมการผู้จัดการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ที่ จต.(ว) 2 /2555 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและซักซ้อมความเข้าใจ

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กจ. 9/2555 เรื่อง การกำหนดชนิดนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 9 กรกฎาคม
พ.ศ. 2555 โดยประกาศฉบับดังกล่าวมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2555 เป็นต้นไป

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจนิมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศ
กำหนด ได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

สำนักงานมีแนวคิดที่จะแบ่งประเภทผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย (accredited investors)
เพื่อนำมาจัดให้ผู้ลงทุนดังกล่าวสามารถลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความซับซ้อนและความเสี่ยงที่สอดคล้องกับ
ศักยภาพในการดูแลตนเอง เช่น มีความรู้ในการลงทุน มีฐานะทางการเงินที่รับความเสี่ยงจากการลงทุนได้
เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ที่ต้องการลงทุนมีโอกาสและทางเลือกในการออกตราสารหلاกหกามมากขึ้น
ในขณะเดียวกันผู้ลงทุนที่มีศักยภาพในการดูแลตนเองก็มีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น โดยยังคงได้รับ
ความคุ้มครองในระดับที่เหมาะสม รวมทั้งเป็นการช่วยส่งเสริมศักยภาพการเปลี่ยนของผู้ประกอบการไทย
ให้สามารถพัฒนาสินค้าทางการเงินเพื่อรับการแพร่หลายและการรวมประเทศเศรษฐกิจอาเซียน

2. นิยามผู้ลงทุนสถาบัน

ผู้ลงทุนสถาบัน ได้แก่ ผู้ลงทุนที่มีศักยภาพในการดูแลตนเองสูง เช่น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกัน กองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคล¹ องค์กรหรือ นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งที่มีวัตถุประสงค์หลักในการบริหารจัดการลงทุน² ผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้า เกษตรล่วงหน้า สถาบันคุ้มครองเงินฝาก กองทุนเพื่อการพื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บุคคลธรรมดาที่ได้รับการขึ้นทะเบียนผู้มีคุณสมบัติเป็นผู้จัดการกองทุน/ ผู้จัดการลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น ทั้งนี้ กรณีที่ผู้ลงทุนสถาบันดังกล่าวมีการดำเนินงาน ที่อยู่ภายใต้หน่วยงานกำกับดูแลหลัก (lead regulator) ได้ ผู้ลงทุนสถาบันดังกล่าวยังคงต้องปฏิบัติตาม หลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลนั้นด้วย

3. นิยามผู้ลงทุนรายใหญ่ (high net worth)

ผู้ลงทุนรายใหญ่ ได้แก่ บุคคลธรรมดา/นิติบุคคลที่มีฐานะทางการเงินเป็นไปตาม หลักเกณฑ์ดังนี้

3.1 กรณีบุคคลธรรมดา บุคคลดังกล่าว (รวมคู่สมรสได้) ต้องมี

(1) สินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น) หรือ

(2) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4 ล้านบาทขึ้นไป หรือ

(3) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

3.2 กรณีนิติบุคคล นิติบุคคลดังกล่าวต้องมี

(1) ส่วนของผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป หรือ

(2) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 20 ล้านบาท ขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

ทั้งนี้ ตามงบประมาณที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

¹ กรณีกองทุนส่วนบุคคล : บุคคล/กลุ่มนบุคคล/นิติบุคคลที่มีขอบหมายการจัดการกองทุนส่วนบุคคลดังกล่าวทุกคน/ ทุกนิติบุคคล ต้องเป็นผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่

² เช่น กองทุนบำเหน็จบ้านกู้ชำระภาระการ กองทุนประกันสังคม กองทุนการออมแห่งชาติ เป็นต้น

4. สำนักงานจะใช้นิยามผู้ดูแลทุนสถาบันและผู้ดูแลทุนรายใหญ่ข้างต้นในการจัดทำหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวกับการลงทุนในสินค้าที่มีความซับซ้อน/เสี่ยงสูงต่อไป และเนื่องจากหลักเกณฑ์ต่างๆ ของสำนักงานที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน ได้มีการอ้างอิงถึงนิยามผู้ดูแลทุนสถาบันและผู้ดูแลทุนรายใหญ่ที่แตกต่างกัน ดังนั้น เพื่อให้นิยามดังกล่าวมีความสอดคล้องกันยิ่งขึ้น สำนักงานจะทยอยปรับนิยามผู้ดูแลทุนดังกล่าวทีละอย่างในประกาศฉบับต่างๆ ของสำนักงานให้เป็นไปตามนิยามข้างต้นต่อไปด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

จ. ศ.

(นางสาวจอมชัย คงสกุล)

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารหนี้และตราสารอื่น

เลขานุการ^{แทน}

สิ่งที่ส่งมาด้วย ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 9/2555

เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ดูแลทุนสถาบันและผู้ดูแลทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2555

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารหนี้และตราสารอื่น

โทรศัพท์ 0-2695-9627

โทรสาร 0-2695-9825

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กจ. 9 /2555

เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบังคับใช้ตั้งแต่วันประกาศเกียวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญ แห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในกรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกหลักทรัพย์ การเสนอขายหลักทรัพย์ หรือการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยประกาศดังกล่าวมิได้กำหนดบทนิยามคำว่าผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนรายใหญ่ไว้โดยเฉพาะเป็นประการอื่น ให้คำดังกล่าวมีความหมายตามที่กำหนดไว้ในข้อ 2 หรือข้อ 3 แล้วแต่กรณี

ข้อ 2 ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศในข้อ 1 ได้แก่ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้^๑

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซีอีร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม

- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์รับจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (26) หรือของผู้ลงทุนรายใหญ่
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 - (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
 - (13) กองทุนประกันสังคม
 - (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
 - (15) กองทุนเพื่อการพื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
 - (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - (17) ผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า
 - (18) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
 - (19) สถาบันคุณครองเงินฝาก
 - (20) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - (21) นิติบุคคลประเภทบรรษัท
 - (22) นิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) ถึง (21) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
 - (23) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (22)
 - (24) ผู้จัดการกองทุนที่มีชื่อในทะเบียนผู้มีคุณสมบัติเป็นผู้จัดการกองทุนตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการแต่งตั้งและการปฏิบัติหน้าที่ของผู้จัดการกองทุน
 - (25) ผู้จัดการลงทุนที่มีชื่อในทะเบียนผู้มีคุณสมบัติเป็นผู้จัดการลงทุนตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการแต่งตั้งและการปฏิบัติหน้าที่ของผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - (26) ผู้ลงทุนอื่นโดยตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 3 ผู้ถังทุนรายใหญ่ตามประกาศในข้อ 1 ได้แก่ผู้ถังทุนดังต่อไปนี้

(1) นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว
ตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป

(ข) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงิน
ปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ร้อยล้านบาทขึ้นไป

(2) บุคคลธรรมชาติซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ห้าสิบล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าว
ไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น

(ข) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่สี่ล้านบาทขึ้นไป

(ค) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่
สิบล้านบาทขึ้นไป

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2555 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2555

(นายชัยเกนม นิติสิริ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์