

๖ สิงหาคม 2558

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ กสท.นพ.(ว) ๒๐ /2558 เรื่อง ผ่อนคลายหลักเกณฑ์การลงทุนในตราสาร  
ในต่างประเทศและอนุพันธ์

ด้วยธนาคารแห่งประเทศไทย (“ธปท.”) ได้ออกประกาศเจ้าพนักงานควบคุม  
การแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสาร  
ในต่างประเทศและอนุพันธ์ของบุคคลรายย่อย ลงวันที่ 24 มิถุนายน 2558 และประกาศเจ้าพนักงานควบคุม  
การแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ  
และอนุพันธ์ ลงวันที่ 24 มิถุนายน 2558

สำนักงานจึงขอจัดส่งภาพถ่ายประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินดังกล่าวข้างต้น  
(สิ่งที่ส่งมาด้วย) โดยมีสาระสำคัญของการผ่อนคลาย และชักจูงความเข้าใจ ดังนี้

1. ธปท. ได้เพิ่มประเภทตัวแทนการลงทุนในการให้บริการลงทุนในตราสารสกุลเงินตรา  
ต่างประเทศ จากเดิมที่กำหนดให้เฉพาะผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก<sup>1</sup> และการจัดการ  
กองทุนส่วนบุคคลเท่านั้น ที่สามารถให้บริการลงทุนในตราสารสกุลเงินตราต่างประเทศได้ ในครั้งนี้  
ธปท. ออกประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตามที่กล่าวแล้วข้างต้น เพิ่มเติมให้ผู้ประกอบธุรกิจ  
หลักทรัพย์ที่สามารถให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และสกุล หน่วยลงทุน ไบทรัสต์  
ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม หรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด  
ให้มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน เป็นตัวแทนการลงทุนได้ โดยหากผู้ประกอบธุรกิจ  
ดังกล่าวไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์จะสามารถให้บริการได้เฉพาะหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่ออก  
หรือเสนอขายในประเทศไทยเท่านั้น

2. เพิ่มประเภทผู้ลงทุนสถาบันให้รวมถึงผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) เพื่อให้สามารถซื้อหลักทรัพย์และอนุพันธ์ในต่างประเทศ  
เพื่อพอร์ตของตนเองได้คล่องตัวมากขึ้น โดยไม่ต้องผ่านตัวแทนการลงทุน

<sup>1</sup> ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก ได้แก่ ใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
(2) การค้าหลักทรัพย์ (3) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (4) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (5) การจัดการกองทุนรวม (6) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล  
(7) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ (8) การจัดการเงินร่วมลงทุน

3. อนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ออกและเสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย เพื่อเสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบันและบุคคลรายย่อย โดยไม่ต้องยื่นขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินก่อน ทั้งนี้ จะต้องเป็นไปตามระเบียบหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. อนุญาตให้ผู้ลงทุนสถาบันทุกประเภทและบุคคลรายย่อย สามารถยกเลิกธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ทุกกรณี เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

5. ปรับปรุงการเรียกเอกสารหลักฐานกรณีขอซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติมากขึ้น และลดภาระด้านเอกสารหลักฐาน

อนึ่ง จากการอนุญาตตัวแทนการลงทุนเพิ่มเติมของ ธปท. ตามที่กล่าวไว้ในข้อ 1. สำนักงานขอเรียนว่า โดยที่การให้บริการลงทุนในตราสารสกุลเงินตราต่างประเทศของตัวแทนการลงทุนดังกล่าวข้างต้นอาจเกิดขึ้นได้ทั้งในลักษณะการเป็นนายหน้าซื้อขาย การค้า และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ตัวแทนการลงทุนดังกล่าวจะสามารถให้บริการได้เฉพาะลักษณะของการให้บริการที่อยู่ภายใต้ขอบเขตของใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับจากสำนักงานเท่านั้น เช่น ในกรณีตัวแทนการลงทุนเป็นธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับใบอนุญาตเฉพาะประเภทการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง ก็จะไม่สามารถให้บริการชักชวนให้เกิดการซื้อขายตราสารหนี้ในลักษณะที่เข้าข่ายการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ได้ เว้นแต่ธนาคารพาณิชย์ดังกล่าวจะได้รับใบอนุญาตประเภท ข และได้ยื่นขอให้ตรวจสอบระบบและได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ อันเป็นตราสารหนี้จากสำนักงานด้วยแล้ว เช่นเดียวกับกรณีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนก็ไม่สามารถให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนต่างประเทศในไทยได้ เว้นแต่จะได้รับใบอนุญาตประเภท ค และได้ยื่นขอให้ตรวจสอบระบบและได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขาย การค้า และการจัดจำหน่าย หลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุน ใบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม หรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน จากสำนักงานด้วยแล้ว เป็นต้น นอกจากนี้ ในการให้บริการนำหลักทรัพย์ต่างประเทศเข้ามาให้บริการกับผู้ลงทุนในไทย ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องด้วย

ดังนั้น หากตัวแทนการลงทุนข้างต้นที่ประสงค์จะให้บริการลูกค้าในลักษณะที่เข้าข่ายเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ยังไม่ได้รับใบอนุญาต หรือได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่รวมหลายประเภทธุรกิจ และประสงค์จะให้บริการลูกค้าในลักษณะที่เข้าข่ายเป็นการประกอบธุรกิจในประเทศซึ่งตนยังไม่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน จะต้องยื่นขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และขอตรวจสอบระบบและได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทดังกล่าวจากสำนักงานก่อนแล้วแต่กรณี จึงจะสามารถให้บริการในลักษณะดังกล่าวแก่ลูกค้าได้

นอกจากนี้ ในการให้บริการลงทุนในผลิตภัณฑ์สกุลเงินตราต่างประเทศแก่รายย่อย ผู้ลงทุนรายย่อยดังกล่าวต้องได้รับจัดสรรวงเงินในการลงทุนในผลิตภัณฑ์สกุลเงินตราต่างประเทศ จากสำนักงานตามข้อกำหนดของ ธปท. ก่อนและต้องมียอดคงค้างการลงทุนตามราคาทุน ณ ขณะใด ขณะหนึ่งไม่เกินวงเงินที่ได้รับจัดสรรจากสำนักงาน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถขอจัดสรรวงเงินผ่านระบบ ควบคุมวงเงินลงทุนในต่างประเทศของสำนักงานซึ่งสำนักงานจะได้ซักซ้อมความเข้าใจในการใช้ระบบ ดังกล่าวให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้เป็นตัวแทนการลงทุนเพิ่มเติมจาก ธปท. ทราบต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์ และวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศและอนุพันธ์ของ บุคคลรายย่อย ลงวันที่ 24 มิถุนายน 2558
  2. ภาพถ่ายประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์ และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศและอนุพันธ์ ลงวันที่ 24 มิถุนายน 2558

ฝ่ายนโยบายและพัฒนาธุรกิจตัวกลาง

โทรศัพท์ 0-2695-9554

โทรสาร 0-2695-9763



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน  
เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์  
ของบุคคลรายย่อย

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๗ และข้อ ๒๐ แห่งกฎกระทรวง ฉบับที่ ๑๓ (พ.ศ. ๒๕๔๗) ออกตามความในพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน พุทธศักราช ๒๕๔๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม และข้อ ๑๓ (๓) ข้อ ๑๓ ทวิ ข้อ ๑๓ ทรี ข้อ ๑๔ และข้อ ๑๕ แห่งประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง คำสั่งรัฐมนตรีให้ไว้แก่ตัวแทนรับอนุญาต ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติม เจ้าพนักงานออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิกประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ของบุคคลรายย่อย ลงวันที่ ๒๕ มิถุนายน ๒๕๔๖

ข้อ ๒ ในประกาศนี้

“บุคคลรายย่อย” หมายความว่า บุคคลในประเทศที่ไม่ใช่นิติบุคคลรับอนุญาต บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ หรือผู้ลงทุนตามประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ ลงวันที่ ๒๕ มิถุนายน ๒๕๔๘ และที่แก้ไขเพิ่มเติม

“ตัวแทนการลงทุน” หมายความว่า ตัวแทนการลงทุนในประเทศที่บุคคลรายย่อยมอบหมายให้เป็นตัวแทนการลงทุนหรือจัดการกองทุนส่วนบุคคล และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(๑) บริษัทหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พุทธศักราช ๒๕๓๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ที่สามารถให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ทุกประเภท

(๒) บริษัทหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พุทธศักราช ๒๕๓๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ที่สามารถให้บริการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(๓) นิติบุคคลรับอนุญาต

(๔) บริษัทหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พุทธศักราช ๒๕๓๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ที่สามารถให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และสกุล

(๕) บริษัทหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พุทธศักราช ๒๕๓๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ที่สามารถให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุน ใบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม หรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ ตัวแทนการลงทุนตาม (๔) และ (๕) ให้สามารถเป็นตัวแทนการลงทุนเฉพาะสำหรับตราสารในต่างประเทศที่ออกในประเทศและจำหน่ายในประเทศ หรือออกในต่างประเทศและจำหน่ายในประเทศ เท่านั้น

“บัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุน” หมายความว่า บัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะการลงทุนหรือการทำธุรกรรมทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้แทนบุคคลรายย่อยที่ตัวแทนการลงทุนเปิดไว้กับนิติบุคคลรับอนุญาตและในต่างประเทศ

วิสัยทัศน์ เป็นองค์กรที่มองไกล มีหลักการ และร่วมมือ เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีอย่างยั่งยืนของไทย

www.bot.or.th

ฟังกงป90-กส51005-25580624

“ตราสาร” หมายความว่า

(๑) หลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน พุทธศักราช ๒๔๘๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม

(๒) ค่าแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน พุทธศักราช ๒๔๘๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม เฉพาะตัวแลกเปลี่ยน หรือตัวสัญญาใช้เงิน

(๓) ตราสารตามมาตรา ๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พุทธศักราช ๒๕๓๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ที่มีใช้หลักทรัพย์หรือค่าแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน พุทธศักราช ๒๔๘๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม

“ตราสารในต่างประเทศ” หมายความว่า

(๑) ตราสารสกุลเงินตราต่างประเทศที่รัฐบาลไทย หรือนิติบุคคลไทย ออกและจำหน่ายในต่างประเทศ หรือออกในต่างประเทศและจำหน่ายในประเทศตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(๒) ตราสารสกุลเงินตราต่างประเทศที่รัฐบาลต่างประเทศ องค์การระหว่างประเทศ หรือนิติบุคคลในต่างประเทศ ออกและจำหน่ายในต่างประเทศ หรือออกในต่างประเทศและจำหน่ายในประเทศตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(๓) ตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่รัฐบาลไทย นิติบุคคลไทยที่ไม่ใช่นิติบุคคล รับอนุญาต รัฐบาลต่างประเทศ องค์การระหว่างประเทศ หรือนิติบุคคลในต่างประเทศ ออกและจำหน่ายในประเทศตามที่ได้รับอนุญาตจากเจ้าพนักงาน

(๔) ตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่นิติบุคคลรับอนุญาตออกและจำหน่ายในประเทศ

ข้อ ๓ เจ้าพนักงานอนุญาตให้บุคคลรายย่อยซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศกับนิติบุคคลรับอนุญาต หรือถอนเงินตราต่างประเทศจากบัญชีแหล่งต่างประเทศหรือบัญชีแหล่งในประเทศแบบไม่มีภาระผูกพันตามข้อ ๒๓ ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติมเพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้ได้

(๑) ชำระเงินลงทุนในตราสารในต่างประเทศให้แก่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ นิติบุคคลรับอนุญาต หรือผู้ออกตราสารในต่างประเทศ โดยต้องเป็นการลงทุนผ่านตัวแทนการลงทุน

ทั้งนี้ การชำระเงินลงทุนข้างต้นให้รวมถึงการชำระเงินตามอนุพันธิตาม (๒) ที่อ้างอิงตราสารในต่างประเทศในกรณีที่มีการรับมอบตราสารในต่างประเทศ ในวันที่รับมอบด้วย

(๒) ชำระเงินลงทุนในอนุพันธิตให้แก่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ หรือนิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญา ตามลักษณะอนุพันธิตดังนี้

(ก) เป็นอนุพันธิตที่ซื้อขายในตลาดในต่างประเทศหรือทำกับบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ โดยต้องเป็นการลงทุนผ่านตัวแทนการลงทุน และมีลักษณะดังนี้

๑. อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศที่ไม่ใช่อัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาท หรือไม่ใช่ดัชนีทางการเงินที่คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาท และ

๒. มีการตกลงจำนวนเงินตามสัญญาเป็นเงินตราต่างประเทศ

ทั้งนี้ กรณีเป็นอนุพันธิตที่ทำกับบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ ให้ทำได้เฉพาะกรณีการลงทุนผ่านตัวแทนการลงทุนซึ่งเป็นบริษัทจัดการที่เป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลเท่านั้น

(ข) เป็นอนุพันธ์ที่ทำกับนิติบุคคลรับอนุญาต โดยต้องเป็นการลงทุนผ่านตัวแทนการลงทุนเฉพาะที่เป็นบริษัทจัดการที่เป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลเท่านั้น และมีลักษณะดังนี้

๑. อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศที่ไม่ใช่อัตราแลกเปลี่ยน และ
๒. มีการตกลงจำนวนเงินตามสัญญาเป็นเงินตราต่างประเทศ

(ค) เป็นอนุพันธ์ที่ทำกับนิติบุคคลรับอนุญาต และมีลักษณะดังนี้

๑. อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน และ
๒. ในการทำอนุพันธ์ที่ไม่ใช่เป็นการทำเพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ให้ทำผ่านตัวแทนการลงทุนเฉพาะที่เป็นบริษัทจัดการที่เป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลเท่านั้น

การทำอนุพันธ์ตาม (ค) ที่เป็นการทำเพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

จะต้องเป็นการทำเพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ หรือในการฝากเงินในบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุน

กรณีที่เป็นอนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาทหรือดัชนีทางการเงินที่เกิดจากการคำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาท ให้ปฏิบัติตามข้อ ๔ ด้วย

กรณีที่เป็นอนุพันธ์ที่เป็นการทำเพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่ใช่อัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาทหรือดัชนีทางการเงินที่คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาท ให้ปฏิบัติตามข้อ ๔ (๒) และข้อ ๔ วรรคสอง โดยอนุโลม

ทั้งนี้ การทำอนุพันธ์ตาม (ข) และ (ค) ให้ถือปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่เกี่ยวกับการอนุญาตให้อาณาการพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงตัวแปรด้านตลาด และธุรกรรม Credit Derivatives รวมทั้งหนังสือเวียนของเจ้าพนักงานที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมข้างต้นในส่วนที่เกี่ยวข้องกับบุคคลรายย่อยด้วย

ในกรณีบุคคลรายย่อยประสงค์จะชำระเงินลงทุนในอนุพันธ์กรณีอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ใน (๒) ให้บุคคลรายย่อยยื่นขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานก่อน

(๓) ชำระเงินตามธุรกรรมยืมหรือให้ยืมตราสารในต่างประเทศ (Securities Borrowing and Lending) ให้แก่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ หรือนิติบุคคลรับอนุญาต โดยตกลงจำนวนเงินตามสัญญาเป็นเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ ให้ทำได้เฉพาะกรณีการลงทุนผ่านตัวแทนการลงทุนซึ่งเป็นบริษัทจัดการที่เป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลเท่านั้น

(๔) ชำระเงินตามธุรกรรมขายหรือซื้อตราสารในต่างประเทศโดยมีสัญญาซื้อคืนหรือขายคืนตามลำดับ (Repo หรือ Reverse Repo) ให้แก่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ หรือนิติบุคคลรับอนุญาต โดยตกลงจำนวนเงินตามสัญญาเป็นเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้ ให้ทำได้เฉพาะกรณีการลงทุนผ่านตัวแทนการลงทุนซึ่งเป็นบริษัทจัดการที่เป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลเท่านั้น

(๕) ชำระรายจ่ายหรือผลขาดทุนที่เกิดจากการลงทุนหรือทำธุรกรรมตาม (๑) ถึง (๔)

อนึ่ง ให้บุคคลรายย่อยนับรายรับหรือรายจ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศจากการลงทุนหรือทำธุรกรรมตาม (๑) ถึง (๔) และรายจ่ายหรือผลขาดทุนตาม (๕) รวมเป็นยอดคงค้างการลงทุน โดยให้มียอดคงค้างการลงทุนตามราคาทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกินวงเงินที่บุคคลรายย่อยได้รับจัดสรรจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยความเห็นชอบของธนาคารแห่งประเทศไทย และให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ ๔ ด้วย

ในการซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศตามวรรคหนึ่ง ให้ฝากเข้าบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนที่เปิดโดยตัวแทนการลงทุนของตน

ในกรณีที่ตัวแทนการลงทุนซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามวรรคหนึ่งแทนบุคคล รายย่อย ให้สามารถหักกลบรายการชำระหรือรับชำระเงินที่เกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และ อนุพันธ์ของบุคคลรายย่อยกับลูกค้ารายอื่น และให้ซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพื่อชำระเงินหรือ รับชำระเงินกับคู่ค้าในต่างประเทศตามยอดสุทธิจากการหักกลบเท่านั้น โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และ วิธีการที่เจ้าพนักงานกำหนด

ข้อ ๔ ในการพิจารณายอดคงค้างการลงทุนให้อยู่ในวงเงินที่กำหนดในข้อ ๓ ให้บุคคล รายย่อยนำยอดคงค้างการลงทุน ทั้งสิ้นไม่ว่าจะลงทุนผ่านตัวแทนการลงทุนรายใดมาหักผลประโยชน์ที่เป็น เงินตราต่างประเทศสุทธิสะสมตั้งแต่เริ่มลงทุน ทั้งนี้ ผลประโยชน์สุทธิสะสมดังกล่าวให้นับรวมรายรับหรือ รายจ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศด้วย โดยผลประโยชน์สุทธิสะสมดังกล่าวไม่นับรวมผลประโยชน์ที่ได้ แลกเปลี่ยนเป็นเงินบาทแล้ว

การลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ เกินวงเงินที่กำหนดในข้อ ๓ บุคคล รายย่อยจะต้องได้รับอนุญาตจากเจ้าพนักงานก่อน

ข้อ ๕ เมื่อบุคคลรายย่อยหรือตัวแทนการลงทุนซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตรา ต่างประเทศ ตามข้อ ๓ นิติบุคคลรับอนุญาตต้องเรียกให้บุคคลรายย่อยหรือตัวแทนการลงทุนยื่นเอกสาร หลักฐานดังนี้

(๑) หลักฐานที่แสดงว่าบุคคลรายย่อยได้รับจัดสรรวงเงินลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการ กู้กับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(๒) กรณีบุคคลรายย่อยเป็นผู้ซื้อซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศ ให้เรียก หนังสือรับรองของบุคคลรายย่อยซึ่งรับรองว่าการซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศดังกล่าว จะทำให้บุคคลรายย่อยมียอดคงค้างการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ ทุกประเภทรวมทั้งสิ้น ไม่เกินวงเงินลงทุนที่บุคคลรายย่อยได้รับจัดสรรจากสำนักงานคณะกรรมการกู้กับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์

(๓) กรณีตัวแทนการลงทุนเป็นผู้ซื้อซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศ ให้เรียก หนังสือรับรองของตัวแทนการลงทุนซึ่งรับรองว่าการซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศดังกล่าว เป็นไปเพื่อการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์แทนบุคคลรายย่อย ภายใต้วงเงินลงทุนที่บุคคล รายย่อยได้รับจัดสรรจากสำนักงานคณะกรรมการกู้กับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

นิติบุคคลรับอนุญาตอาจเรียกหนังสือรับรองตาม (๒) และ (๓) เป็นรายครั้งหรือรายปีก็ได้ โดยนิติบุคคลรับอนุญาตต้องดูแลให้หนังสือรับรองดังกล่าวครอบคลุมการรับรองสำหรับการซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศสำหรับปีดังกล่าวด้วย

เมื่อนิติบุคคลรับอนุญาตตรวจสอบและพอใจว่าเป็นเอกสารที่แท้จริงและถูกต้อง ให้ขาย แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศได้ตามวงเงินที่บุคคลรายย่อยได้รับจัดสรรจากสำนักงาน คณะกรรมการกู้กับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งต้องไม่เกินวงเงินที่กำหนดในข้อ ๓-หรือไม่เกินวงเงิน ที่ได้รับอนุญาตตามหนังสือของเจ้าพนักงาน และให้เก็บรักษาเอกสารหลักฐานไว้ไม่น้อยกว่า ๕ ปีเพื่อให้ เจ้าพนักงานตรวจสอบ

ข้อ ๖ เจ้าพนักงานอนุญาตให้ตัวแทนการลงทุนเปิดบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุน เพื่อการชำระเงินหรือรับชำระเงินเกี่ยวกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ใน ประกาศฉบับนี้แทนบุคคลรายย่อยได้ โดยเปิดแยกจากบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศตามข้อ ๒๓ ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับ

การแลกเปลี่ยนเงิน ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติม และให้ตัวแทนการลงทุน บุคคลรายย่อย และนิติบุคคลรับอนุญาตถือปฏิบัติตามเงื่อนไข ดังนี้

(๑) ให้บุคคลรายย่อยซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศจากบัญชีแหล่งต่างประเทศหรือบัญชีแหล่งในประเทศแบบไม่มีภาระผูกพันตามข้อ ๒๓ ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติม เพื่อฝากเข้าบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนที่เปิดโดยตัวแทนการลงทุนของตน โดยให้นิติบุคคลรับอนุญาตปฏิบัติตามข้อ ๕

(๒) ให้ตัวแทนการลงทุนซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศแทนบุคคลรายย่อย เพื่อฝากเข้าบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุน โดยให้นิติบุคคลรับอนุญาตปฏิบัติตามข้อ ๕

(๓) หากบุคคลรายย่อยประสงค์จะฝากเงินตราต่างประเทศที่ได้รับจากการลงทุนหรือทำธุรกรรมทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ซึ่งจะนำไปลงทุนต่อในตราสารในต่างประเทศ หรืออนุพันธ์ ให้ฝากเข้าบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนที่เปิดโดยตัวแทนการลงทุนของตนเท่านั้น

(๔) ให้บุคคลรายย่อยนับยอดคงค้างส่วนของคนที่อยู่ในบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนทุกบัญชีรวมเป็นยอดคงค้างการลงทุนของบุคคลรายย่อยตามข้อ ๓ ด้วย

(๕) ตัวแทนการลงทุนสามารถถอนเงินจากบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนได้เฉพาะกรณีดังต่อไปนี้

(ก) ชำระเงินลงทุนหรือทำธุรกรรมทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้แทนบุคคลรายย่อย โดยให้นิติบุคคลรับอนุญาตปฏิบัติตามข้อ ๕

(ข) ฝากเข้าบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนของตนเองบัญชีอื่นหรือบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนที่เปิดโดยตัวแทนการลงทุนรายอื่นในกรณีที่บุคคลรายย่อยประสงค์จะลงทุนผ่านตัวแทนการลงทุนรายอื่นนั้น

(ค) ฝากเข้าบัญชีแหล่งในประเทศตามข้อ ๒๓ ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติมของบุคคลรายย่อย โดยต้องถือปฏิบัติตามเงื่อนไขของบัญชีดังกล่าวตามที่กำหนดในประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินและหนังสือเวียนที่เกี่ยวกับบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศให้ถูกต้องครบถ้วนด้วย

(ง) ข่ายรับบาท

(จ) แลกเปลี่ยนเป็นเงินตราต่างประเทศสกุลอื่นกับนิติบุคคลรับอนุญาตหรือบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ เพื่อดำเนินการตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) ทั้งนี้ การฝากเข้าบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนอาจฝากเข้าบัญชีเดิมก็ได้

ในการถอนเงินตราต่างประเทศเพื่อวัตถุประสงค์ตาม (ก) หรือ (ข) ให้ตัวแทนการลงทุนสามารถหักกลบรายการชำระเงินหรือรับชำระเงินที่เกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ของบุคคลรายย่อยกับลูกค้ารายอื่น และให้ถอนเงินตราต่างประเทศเพื่อชำระเงินหรือรับชำระเงินกับคู่ค้าในต่างประเทศตามยอดสุทธิจากการหักกลบเท่านั้น โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่เจ้าพนักงานกำหนด

(๖) บัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนที่เปิดในต่างประเทศ จะต้องไม่เป็นบัญชีเงินฝากที่มีอนุพันธ์ที่มีอัตราแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับเงินบาทแฝง

ทั้งนี้ ตัวแทนการลงทุนอาจใช้บัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนสำหรับบุคคลรายย่อยบัญชีเดียวกับผู้ลงทุนตามประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และ



วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ ลงวันที่ ๔ สิงหาคม ๒๕๕๒ และที่แก้ไขเพิ่มเติมได้ โดยต้องสามารถแยกยอดคงค้างการลงทุนของบุคคลรายย่อยออกจากยอดคงค้างของผู้ลงทุนได้

ข้อ ๗ ให้บุคคลรายย่อยขายตราสารในต่างประเทศที่ลงทุนไว้ให้แก่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่  
นอกประเทศ หรือนิติบุคคลรับอนุญาตเท่านั้น โดยต้องดำเนินการผ่านตัวแทนการลงทุน

ข้อ ๘ การชำระเงินหรือรับชำระเงินในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมทุกประเภทตามที่  
กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ ต้องเป็นเงินตราต่างประเทศเท่านั้น ยกเว้นกรณีการชำระเงินหรือรับชำระ  
เงินลงทุนในอนุพันธ์ตามข้อ ๓ (๒) (ข) เฉพาะอนุพันธ์ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ ให้ชำระเป็นเงินบาทหรือเงินตรา  
ต่างประเทศก็ได้

(๑) อนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย

(๒) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีทองคำเป็นสินค้า

(๓) อนุพันธ์ในรูปของสัญญา Plain Vanilla Swap ที่อ้างอิงราคาตราสารหนี้  
ราคาตราสารทุน ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีทางการเงินที่ไม่ได้เกิดจากการคำนวณโดยใช้อัตรา  
แลกเปลี่ยน

ในกรณีที่บุคคลรายย่อยได้รับเงินตราต่างประเทศจากการลงทุนหรือการทำธุรกรรม  
ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ ให้ถือปฏิบัติดังนี้

(๑) หากบุคคลรายย่อยประสงค์จะนำเงินตราต่างประเทศดังกล่าวไปลงทุนหรือทำ  
ธุรกรรมทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ต่อ ให้สามารถดำเนินการได้ โดยไม่ต้องปฏิบัติตามข้อ  
๒๐ แห่งกฎกระทรวง ฉบับที่ ๑๓ (พ.ศ. ๒๕๔๗) ออกตามความในพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน  
พุทธศักราช ๒๕๔๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม

(๒) หากบุคคลรายย่อยไม่ประสงค์จะลงทุนหรือทำธุรกรรมทุกประเภทตามที่กำหนด  
ไว้ในประกาศฉบับนี้ต่อ บุคคลรายย่อยต้องปฏิบัติตามข้อ ๒๐ แห่งกฎกระทรวงข้างต้น ในกรณีที่บุคคล  
รายย่อยประสงค์จะฝากเงินตราต่างประเทศที่ได้รับมาตามวรรคสอง ให้ฝากไว้ในบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทน  
การลงทุนที่ตัวแทนการลงทุนของตนเปิดไว้กับนิติบุคคลรับอนุญาต และให้นิติบุคคลรับอนุญาตถือปฏิบัติ  
เช่นเดียวกับกรณีลงทุนหรือทำธุรกรรมต่อ

ข้อ ๙ ในกรณีที่บุคคลรายย่อยทำอนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับเงินบาทหรือ  
ดัชนีทางการเงินที่เกิดจากการคำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับเงินบาท ตามประกาศฉบับนี้ จะต้อง  
ทำกับนิติบุคคลรับอนุญาตและเป็นการทำเพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในการลงทุนในตราสารใน  
ต่างประเทศ หรือในการฝากเงินในบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนเฉพาะในส่วน of บุคคลรายย่อยนั้น  
โดยให้บุคคลรายย่อย และนิติบุคคลรับอนุญาตถือปฏิบัติดังนี้

(๑) ไม่ทำอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

(๒) ทำอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน หรือในการฝากเงิน

ดังนี้

(ก) กรณีซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ให้นิติบุคคลรับอนุญาตเรียกให้บุคคลรายย่อย  
ยื่นเอกสารหลักฐานตามข้อ ๕ ในวันที่ทำอนุพันธ์ โดยบุคคลรายย่อยสามารถซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  
เพื่อฝากเข้าบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนที่เปิดโดยตัวแทนการลงทุนของตนได้ด้วย

(ข) กรณีขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ให้ทำได้ไม่เกินมูลค่ารวมของเงินลงทุน  
ในตราสารในต่างประเทศ หรือเงินที่ได้ฝากไว้ในบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนเฉพาะในส่วน of บุคคล  
รายย่อยนั้น ตามราคาทุนหรือตามราคาตลาด หรือเงินที่จะได้รับในวันครบกำหนดใกล้ตราสารใน

ต่างประเทศ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่ากัน โดยในวันที่ทำอนุพันธ์ ให้นิติบุคคลรับอนุญาตเรียกให้บุคคลรายย่อยยื่นเอกสารหลักฐานตามข้อ ๕ และเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องตามแต่กรณี ทั้งนี้ ให้บุคคลรายย่อยดูแลให้ยอดคงค้างอนุพันธ์ดังกล่าวมีจำนวนไม่เกินมูลค่ารวมของเงินลงทุนตามที่กล่าวข้างต้นตลอดระยะเวลาตามอนุพันธ์

ทั้งนี้ ให้บุคคลรายย่อยสามารถทำอนุพันธ์ตามวรรคก่อนโดยมีสกุลเงินตราต่างประเทศตามอนุพันธ์ดังกล่าวไม่ตรงกับสกุลเงินตามเงินลงทุนในตราสารในต่างประเทศ หรือเงินที่ได้ฝากไว้ในบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนข้างต้นได้

- (๓) ต้องรับมอบหรือส่งมอบเงินตราต่างประเทศในวันครบกำหนด ยกเว้นกรณีดังต่อไปนี้
- (ก) กรณีไม่ต่ออายุหรือยกเลิกอนุพันธ์กับนิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญาเดิม ให้หักกลับและรับ/จ่ายส่วนต่างเป็นเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศได้
- (ข) กรณีต่ออายุอนุพันธ์กับนิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญาเดิม ให้หักกลับและรับ/จ่ายส่วนต่างเป็นเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศได้
- (ค) กรณีบุคคลรายย่อยประสงค์ที่จะรับมอบหรือส่งมอบเงินตราต่างประเทศตามอนุพันธ์ก่อนวันครบกำหนดชำระเงินตามอนุพันธ์ดังกล่าว

(๔) กรณีที่ไม่ต่ออายุหรือยกเลิกอนุพันธ์กับนิติบุคคลรับอนุญาตที่ไม่ใช่คู่สัญญาเดิม ให้นิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญาเดิมหรือเป็นคู่สัญญาใหม่ชายหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพื่อปิดฐานะของอนุพันธ์เดิมและโอนหรือรับโอนเงินตราต่างประเทศตามกรณีดังกล่าว หรือหักกลับและรับ/จ่ายส่วนต่างเป็นเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศได้

(๕) กรณีต่ออายุอนุพันธ์กับนิติบุคคลรับอนุญาตที่ไม่ใช่คู่สัญญาเดิม ให้นิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญาเดิมหรือเป็นคู่สัญญาใหม่ชายหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพื่อชำระตามธุรกรรมอนุพันธ์ที่เกี่ยวข้องและโอนหรือรับโอนเงินตราต่างประเทศตามกรณีดังกล่าว หรือหักกลับและรับ/จ่ายส่วนต่างเป็นเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศได้

(๖) ในกรณีต่ออายุอนุพันธ์กับนิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญาเดิมหรือไม่ใช่คู่สัญญาเดิม ให้นิติบุคคลรับอนุญาตเรียกให้บุคคลรายย่อยยื่นเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องด้วย

(๗) ให้นิติบุคคลรับอนุญาตตรวจสอบการไม่ต่ออายุ ยกเลิก หรือต่ออายุอนุพันธ์ จนเป็นที่พอใจด้วยว่าบุคคลรายย่อยมิได้มีเจตนาหลีกเลี่ยงหรือกระทำเพื่อเก็งกำไรในอัตราแลกเปลี่ยน

(๘) ให้นิติบุคคลรับอนุญาตเก็บรักษาเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดไว้ไม่น้อยกว่า ๕ ปีเพื่อให้เจ้าพนักงานตรวจสอบเมื่อต้องการ

(๙) ในกรณีที่นอกเหนือจาก (๑) ถึง (๕) ให้นิติบุคคลรับอนุญาตจัดให้บุคคลรายย่อยยื่นขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานก่อน โดยเจ้าพนักงานจะพิจารณาเป็นรายกรณีตามเหตุผลและความจำเป็น

ทั้งนี้ ในการทำอนุพันธ์ตามวรรคหนึ่ง ให้ตัวแทนการลงทุนดำเนินการแทนบุคคลรายย่อยที่ตนรับเป็นตัวแทนได้

ข้อ ๑๐ ให้บุคคลรายย่อยซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศแลกเปลี่ยนกับเงินบาทกับนิติบุคคลรับอนุญาตเท่านั้นและจะต้องมีใช้เพื่อเก็งกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

ข้อ ๑๑ ให้บุคคลรายย่อยยื่นแบบการทำธุรกรรมเงินตราต่างประเทศตามข้อ ๔๔ ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติมด้วย

ข้อ ๑๒ ตัวแทนการลงทุนจะต้องจัดทำรายงานเกี่ยวกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมของบุคคลรายย่อยที่ตนรับเป็นตัวแทนทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ และรายงานยอดคงค้างในบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนของตน ตามแบบที่กำหนด เพื่อส่งให้เจ้าพนักงานภายใน ๑๐ วันของเดือนถัดไป และต้องเก็บข้อมูลการลงทุนพร้อมเอกสารหลักฐานทั้งหมดไว้ไม่น้อยกว่า ๕ ปี เพื่อให้เจ้าพนักงานตรวจสอบ

ในกรณีที่บุคคลรายย่อยชำระเงินลงทุนในตราสารในต่างประเทศประเภทตาม (๓) ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายตราสารในต่างประเทศที่ไม่ใช่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศโดยไม่ผ่านตัวแทนการลงทุน ให้บุคคลรายย่อยจัดให้มีรายงานเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารดังกล่าวตามแบบที่กำหนด เพื่อส่งให้เจ้าพนักงานภายใน ๑๐ วันของเดือนถัดไป และต้องเก็บข้อมูลการลงทุนพร้อมเอกสารหลักฐานทั้งหมดไว้ไม่น้อยกว่า ๕ ปี เพื่อให้เจ้าพนักงานตรวจสอบ

ข้อ ๑๓ การลงทุนและการทำธุรกรรมทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้และการฝากเงินในบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุน จะต้องไม่ขัดต่อกฎหมายหรือกฎระเบียบที่กำกับดูแลบุคคลรายย่อยและกฎหมายหรือกฎระเบียบอื่นๆ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับบุคคลรายย่อยด้วย รวมทั้งต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่กำกับดูแลบุคคลรายย่อยและคณะกรรมการหรือผู้มีอำนาจบริหารของบุคคลรายย่อยก่อน

ข้อ ๑๔ ให้นำความในข้อ ๔ ถึง ๘ และ ๑๐ ถึง ๑๓ ในประกาศฉบับนี้มาบังคับใช้กับการทำธุรกรรมในข้อ ๓ (๓) หรือ (๔) โดยอนุโลม

ข้อ ๑๕ ความในประกาศฉบับนี้มีให้ใช้บังคับกับกรณีตราสารในต่างประเทศที่มีอนุพันธ์ที่มีอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาทแฝง

ข้อ ๑๖ การลงทุน การทำธุรกรรม หรือการดำเนินการอื่นใดที่ไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ เป็นกรณีที่ต้องขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานก่อน โดยเจ้าพนักงานจะพิจารณาเป็นรายกรณีตามเหตุผลและความจำเป็น

ข้อ ๑๗ ประกาศฉบับนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๒๕ มิถุนายน ๒๕๕๘

จัทธวรรณ สีอริตกุล

(นางจันทวรรณ สีอริตกุล)

เจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน



## ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน

เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๗ และข้อ ๒๐ แห่งกฎกระทรวง ฉบับที่ ๑๓ (พ.ศ. ๒๕๔๗) ออกตามความในพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน พุทธศักราช ๒๕๔๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม และข้อ ๑๓ (๓) ข้อ ๑๓ ทวิ ข้อ ๑๓ ทรี ข้อ ๑๔ และข้อ ๑๕ แห่งประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง คำสั่งรัฐมนตรีให้ไว้แก่ตัวแทนรับอนุญาต ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติม เจ้าพนักงานออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิกประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ ลงวันที่ ๒๕ มิถุนายน ๒๕๕๖

ข้อ ๒ ในประกาศนี้

“สินทรัพย์ตามงบดุล” หมายความว่า สินทรัพย์ที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตปีล่าสุด

“ผู้ลงทุน” หมายความว่า ผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ได้แก่

- (๑) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (๒) กองทุนประกันสังคม
- (๓) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (๔) กองทุนรวม (ไม่รวมกองทุนส่วนบุคคล)
- (๕) บริษัทหลักทรัพย์ (เฉพาะการลงทุนเพื่อตนเองหรือเพื่อผู้ลงทุนรายอื่นตามประกาศนี้)
- (๖) บริษัทประกันชีวิตและบริษัทประกันวินาศภัย
- (๗) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้ง
- (๘) นิติบุคคลที่จดทะเบียนตามกฎหมายไทยที่มีสินทรัพย์ตามงบดุลตั้งแต่ ๕,๐๐๐

ล้านบาท

(๙) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(๑๐) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พุทธศักราช ๒๕๕๖ และที่แก้ไขเพิ่มเติม

“ตัวแทนการลงทุน” หมายความว่า ตัวแทนการลงทุนในประเทศที่ผู้ลงทุนมอบหมายให้เป็นตัวแทนการลงทุนหรือจัดการกองทุนส่วนบุคคล และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

- (๑) บริษัทหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พุทธศักราช ๒๕๓๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ที่สามารถให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ทุกประเภท
- (๒) บริษัทหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พุทธศักราช ๒๕๓๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ที่สามารถให้บริการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- (๓) นิติบุคคลรับอนุญาต
- (๔) บริษัทหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พุทธศักราช ๒๕๓๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ที่สามารถให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และสกุล

วิสัยทัศน์ เป็นองค์กรที่มองไกล มีหลักการ และร่วมมือ เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีอย่างยั่งยืนของไทย

(๕) บริษัทหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พุทธศักราช ๒๕๓๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ที่สามารถให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุน ในทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม หรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ ตัวแทนการลงทุนตาม (๔) และ (๕) ให้สามารถเป็นตัวแทนการลงทุนเฉพาะสำหรับ คราสารในต่างประเทศที่ออกและจำหน่ายในประเทศ หรือออกในต่างประเทศและจำหน่ายในประเทศ เท่านั้น

“บัญชีเพื่อการลงทุน” หมายความว่า บัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศเพื่อวัตถุประสงค์ เฉพาะการลงทุนหรือการทำธุรกรรมทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ ที่ผู้ลงทุนเปิดไว้กับ นิติบุคคลรับอนุญาตและในต่างประเทศ

“บัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุน” หมายความว่า บัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะการลงทุนหรือการทำธุรกรรมทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ แทนผู้ลงทุน ที่ตัวแทนการลงทุนเปิดไว้กับนิติบุคคลรับอนุญาตและในต่างประเทศ

“ตราสาร” หมายความว่า

(๑) หลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน พุทธศักราช ๒๔๘๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม

(๒) ค่าแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน พุทธศักราช ๒๔๘๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม เฉพาะตัวแลกเปลี่ยน หรือตัวสัญญาใช้เงิน

(๓) ตราสารตามมาตรา ๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พุทธศักราช ๒๕๓๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ที่มีใช้หลักทรัพย์หรือค่าแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ตามพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน พุทธศักราช ๒๔๘๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม

“ตราสารในต่างประเทศ” หมายความว่า

(๑) ตราสารสกุลเงินตราต่างประเทศที่รัฐบาลไทย หรือนิติบุคคลไทย ออกและจำหน่ายใน ต่างประเทศ หรือออกในต่างประเทศและจำหน่ายในประเทศตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(๒) ตราสารสกุลเงินตราต่างประเทศที่รัฐบาลต่างประเทศ องค์การระหว่างประเทศ หรือ นิติบุคคลในต่างประเทศ ออกและจำหน่ายในต่างประเทศ หรือออกในต่างประเทศและจำหน่ายในประเทศ ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(๓) ตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่รัฐบาลไทย นิติบุคคลไทยที่ไม่ใช่นิติบุคคล รับอนุญาต รัฐบาลต่างประเทศ องค์การระหว่างประเทศ หรือนิติบุคคลในต่างประเทศ ออกและจำหน่าย ในประเทศตามที่ได้รับอนุญาตจากเจ้าพนักงาน

(๔) ตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่นิติบุคคลรับอนุญาตออกและจำหน่ายในประเทศ

ข้อ ๓ เจ้าพนักงานอนุญาตให้ผู้ลงทุนซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศกับนิติบุคคล รับอนุญาต หรือถอนเงินตราต่างประเทศจากบัญชีแหล่งต่างประเทศหรือบัญชีแหล่งในประเทศแบบไม่มีภาระผูกพันตามข้อ ๒๓ ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติม หรือบัญชีเพื่อการลงทุน เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้ได้โดยไม่มีจำกัดจำนวน

(๑) ชำระเงินลงทุนในตราสารในต่างประเทศให้แก่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ นิติบุคคลรับอนุญาต ผู้ลงทุนรายอื่น หรือผู้ออกตราสารในต่างประเทศ

ทั้งนี้ การชำระเงินลงทุนข้างต้นให้รวมถึงการชำระเงินตามอนุพันธ์ตาม (๒) ที่อ้างอิงตราสารในต่างประเทศในกรณีที่มีการรับมอบตราสารในต่างประเทศ ในวันที่รับมอบด้วย

(๒) ชำระเงินลงทุนในอนุพันธ์ให้แก่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ นิติบุคคลรับอนุญาต หรือผู้ลงทุนรายอื่น ที่เป็นคู่สัญญา ตามลักษณะอนุพันธ์ดังนี้

(ก) เป็นอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดในต่างประเทศหรือทำกับบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ และมีลักษณะดังนี้

๑. อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศที่ไม่ใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาท หรือไม่ใช่ดัชนีทางการเงินที่คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาท และ

๒. มีการตกลงจำนวนเงินตามสัญญาเป็นเงินตราต่างประเทศ

(ข) เป็นอนุพันธ์ที่ทำกับนิติบุคคลรับอนุญาต และมีลักษณะดังนี้

๑. อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศ และ

๒. กรณีที่ไม่ใช่อนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาทหรือไม่ใช่อนุพันธ์ที่อ้างอิงดัชนีทางการเงินที่เกิดจากการคำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาท ที่มีการตกลงจำนวนเงินตามสัญญาเป็นเงินตราต่างประเทศ

การทำอนุพันธ์ตาม (ข) ไม่รวมถึงอนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่เป็นการทำเพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอื่นนอกจากการลงทุนในตราสารในต่างประเทศหรือนอกจากการฝากเงินในบัญชีเพื่อการลงทุน

กรณีที่เป็นอนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาทหรือดัชนีทางการเงินที่เกิดจากการคำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ให้ปฏิบัติตามข้อ ๘ ด้วย

ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวกับการอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงตัวแปรด้านตลาด และธุรกรรม Credit Derivatives รวมทั้งหนังสือเวียนของเจ้าพนักงานที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมข้างต้นในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุนด้วย

(ค) เป็นอนุพันธ์ที่ทำกับผู้ลงทุนรายอื่นที่ได้รับใบอนุญาตหรือได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และมีลักษณะดังนี้

๑. อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศที่ไม่ใช้อัตราแลกเปลี่ยน หรือไม่ใช่ดัชนีทางการเงินที่คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน หรือตัวแปรที่เกี่ยวข้องกับทองคำ และ

๒. มีการตกลงจำนวนเงินตามสัญญาเป็นเงินตราต่างประเทศ

ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนประสงค์จะชำระเงินลงทุนในอนุพันธ์กรณีอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ใน (๒) ให้ผู้ลงทุนยื่นขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานก่อน

(๓) ชำระเงินตามธุรกรรมยืมหรือให้ยืมตราสารในต่างประเทศ (Securities Borrowing and Lending) ให้แก่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ นิติบุคคลรับอนุญาต หรือผู้ลงทุนรายอื่นที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยตกลงจำนวนเงินตามสัญญาเป็นเงินตราต่างประเทศ

(๔) ชำระเงินตามธุรกรรมขายหรือซื้อตราสารในต่างประเทศโดยมีสัญญาซื้อคืนหรือขายคืนตามลำดับ (Repo หรือ Reverse Repo) ให้แก่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ นิติบุคคลรับอนุญาต หรือผู้ลงทุนรายอื่น โดยตกลงจำนวนเงินตามสัญญาเป็นเงินตราต่างประเทศ

(๕) ชำระรายจ่ายหรือผลขาดทุนที่เกิดจากการลงทุนหรือทำธุรกรรมตาม (๑) ถึง (๔)

ในกรณีที่ตัวแทนการลงทุนซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามวรรคหนึ่งแทนผู้ลงทุน ให้สามารถหักกลบรายการชำระหรือรับชำระเงินที่เกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศและอนุพันธ์ของผู้ลงทุนกับลูกค้ารายอื่น และให้ซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพื่อชำระเงินหรือรับชำระเงินกับลูกค้าในต่างประเทศตามยอดสุทธิจากการหักกลบเท่านั้น โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่เจ้าพนักงานกำหนด

ข้อ ๔ เมื่อผู้ลงทุนหรือตัวแทนการลงทุนขอซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศตามข้อ ๓ นิติบุคคลรับอนุญาตต้องเรียกให้ผู้ลงทุนหรือตัวแทนการลงทุนยื่นเอกสารหลักฐานดังนี้

(๑) ในกรณีที่เป็นผู้ลงทุนตามนิยามผู้ลงทุน(๒) ถึง (๗) และ (๑๐) ในข้อ ๒ ให้เรียกหลักฐานที่ออกโดยหน่วยงานที่กำกับดูแลผู้ลงทุน หรือในกรณีที่เป็นผู้ลงทุนอื่น ให้เรียกหลักฐานที่ออกโดยคณะกรรมการหรือผู้มีอำนาจบริหารของผู้ลงทุน ซึ่งหลักฐานดังกล่าวต้องแสดงการอนุญาตให้ผู้ลงทุนลงทุนในตราสารในต่างประเทศ หรืออนุพันธ์ โดยระบุวงเงินลงทุน

(๒) ในกรณีที่เป็นผู้ลงทุนตามนิยามผู้ลงทุน (๘) ในข้อ ๒ ให้เรียกงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตปีล่าสุด

(๓) กรณีผู้ลงทุนเป็นผู้ซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศ ให้เรียกหนังสือรับรองของผู้ลงทุน ซึ่งรับรองว่าการซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศดังกล่าวจะทำให้ผู้ลงทุนมียอดคงค้างการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ไม่เกินวงเงินที่กำหนดโดยหน่วยงานที่กำกับดูแลผู้ลงทุนหรือคณะกรรมการหรือผู้มีอำนาจบริหารของผู้ลงทุน

(๔) กรณีตัวแทนการลงทุนเป็นผู้ซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศ ให้เรียกหนังสือรับรองของตัวแทนการลงทุน ซึ่งรับรองว่าการซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศดังกล่าวเป็นไปเพื่อการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์แทนผู้ลงทุน ภายใต้วงเงินลงทุนที่กำหนดโดยหน่วยงานที่กำกับดูแลผู้ลงทุนหรือคณะกรรมการหรือผู้มีอำนาจบริหารของผู้ลงทุน

(๕) ในกรณีที่เป็นผู้ลงทุนตามนิยามผู้ลงทุน (๘) ถึง (๙) ในข้อ ๒ ที่ขอซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศเพื่อลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์เป็นครั้งแรก และในกรณีที่เป็นผู้ลงทุนตามนิยามผู้ลงทุน (๑) (๒) และ (๖) ถึง (๘) ในข้อ ๒ ที่มีการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์จำนวนตั้งแต่ ๑๐ ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาหรือเทียบเท่าตามอัตราตลาดต่อปี ให้เรียกแบบรับทราบการแจ้งความประสงค์การลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ที่ออกให้โดยเจ้าพนักงาน

อนึ่ง เจ้าพนักงานอาจพิจารณาไม่ออกแบบรับทราบการแจ้งความประสงค์การลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ ในกรณีที่มีการตรวจพบว่าผู้ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ตามประกาศฉบับนี้ และที่แก้ไขเพิ่มเติม

นิติบุคคลรับอนุญาตอาจเรียกหนังสือรับรองตาม (๓) และ (๔) เป็นรายครั้งหรือรายปีก็ได้ โดยนิติบุคคลรับอนุญาตต้องดูแลให้หนังสือรับรองดังกล่าวครอบคลุมการรับรองสำหรับการซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศสำหรับปีดังกล่าวด้วย

เมื่อนิติบุคคลรับอนุญาตตรวจสอบและพอใจว่าเป็นเอกสารที่แท้จริงและถูกต้อง ให้ขาย แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศได้ตามเอกสารหลักฐาน และให้เก็บรักษาเอกสารหลักฐานไว้ไม่น้อยกว่า ๕ ปีเพื่อให้เจ้าพนักงานตรวจสอบ

ข้อ ๕ เจ้าพนักงานอนุญาตให้มีการเปิดบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศเพื่อดำเนินการเกี่ยวกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ โดยเปิดแยกจากบัญชี

เงินฝากเงินตราต่างประเทศตามข้อ ๒๓ ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติม และให้ผู้ลงทุน นิติบุคคลรับอนุญาต และตัวแทนการลงทุน ถือปฏิบัติตามเงื่อนไข ดังนี้

(๑) เจ้าพนักงานอนุญาตให้ผู้ลงทุนเปิดบัญชีเพื่อการลงทุนได้

(๒) ในการชำระเงินหรือรับชำระเงินแทนผู้ลงทุน เจ้าพนักงานอนุญาตให้ตัวแทนการลงทุน เปิดบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนได้

(๓) เจ้าพนักงานอนุญาตให้ผู้ลงทุนซื้อ แลกเปลี่ยน หรือถอนเงินตราต่างประเทศจากบัญชี แหล่งต่างประเทศ บัญชีแหล่งในประเทศแบบไม่มีภาวะผูกพันตามข้อ ๒๓ ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุม การแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติม เพื่อฝากเข้าบัญชีเพื่อการลงทุนของตนเองหรือบัญชีเพื่อลูกค้าของ ตัวแทนการลงทุนที่เปิดโดยตัวแทนการลงทุนของตนได้ โดยให้นิติบุคคลรับอนุญาตปฏิบัติตามข้อ ๔

(๔) ให้ผู้ลงทุนฝากเงินตราต่างประเทศที่ซื้อหรือแลกเปลี่ยนเพื่อรอลงทุนในตราสาร ในต่างประเทศหรืออนุพันธ์ เข้าบัญชีเพื่อการลงทุนของตนเองหรือบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนที่เปิด โดยตัวแทนการลงทุนของตนเท่านั้น

(๕) หากผู้ลงทุนประสงค์จะฝากเงินตราต่างประเทศที่ได้รับจากการลงทุนทุกประเภทที่ กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ซึ่งจะนำไปลงทุนต่อในตราสารในต่างประเทศ หรืออนุพันธ์ ให้ฝากเข้าบัญชีเพื่อ การลงทุนของตนเองหรือบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนที่เปิดโดยตัวแทนการลงทุนของตนเท่านั้น

(๖) ผู้ลงทุนสามารถถอนเงินจากบัญชีเพื่อการลงทุนได้เฉพาะกรณีดังต่อไปนี้

(ก) ชำระเงินลงทุนทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้

(ข) ฝากเข้าบัญชีเพื่อการลงทุนของตนเองบัญชีอื่นหรือบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทน การลงทุนที่เปิดโดยตัวแทนการลงทุนของตน

(ค) ฝากเข้าบัญชีแหล่งในประเทศตามข้อ ๒๓ ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุม การแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติมของตนเอง โดยต้องถือปฏิบัติตามเงื่อนไขของบัญชีดังกล่าวตามที่กำหนดใน ประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินและหนังสือเวียนที่เกี่ยวกับบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ ให้ถูกต้องครบถ้วนด้วย

(ง) ขายรับบาท

(จ) แลกเปลี่ยนเป็นเงินตราต่างประเทศสกุลอื่นกับนิติบุคคลรับอนุญาตหรือบุคคล ที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ เพื่อดำเนินการตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) ทั้งนี้ การฝากเข้าบัญชีเพื่อการลงทุนอาจ ฝากเข้าบัญชีเดิมก็ได้

(๗) ตัวแทนการลงทุนสามารถถอนเงินจากบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนได้เฉพาะ กรณีดังต่อไปนี้

(ก) ชำระเงินลงทุนทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้แทนผู้ลงทุน โดยให้ นิติบุคคลรับอนุญาตถือปฏิบัติตามข้อ ๔

(ข) ฝากเข้าบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนของตนเองบัญชีอื่นหรือบัญชีเพื่อ ลูกค้าของตัวแทนการลงทุนที่เปิดโดยตัวแทนการลงทุนรายอื่นในกรณีที่ผู้ลงทุนประสงค์จะลงทุนผ่านตัวแทน การลงทุนรายอื่นนั้น

(ค) ฝากเข้าบัญชีเพื่อการลงทุนของผู้ลงทุน หรือบัญชีแหล่งในประเทศตามข้อ ๒๓ ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับ



การแลกเปลี่ยนเงิน ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติมของผู้ลงทุน โดยต้องถือปฏิบัติตามเงื่อนไขของบัญชีดังกล่าวตามที่กำหนดในประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินและหนังสือเวียนที่เกี่ยวกับบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศให้ถูกต้องครบถ้วนด้วย

(ง) ขายรับบาท

(จ) แลกเปลี่ยนเป็นเงินตราต่างประเทศสกุลอื่นกับนิติบุคคลรับอนุญาตหรือบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ เพื่อดำเนินการตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) ทั้งนี้ การฝากเข้าบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนอาจฝากเข้าบัญชีเดิมก็ได้

ในการถอนเงินตราต่างประเทศเพื่อวัตถุประสงค์ตาม (ก) หรือ (ข) ให้ตัวแทนการลงทุนสามารถหักกลบรายการชำระเงินหรือรับชำระเงินที่เกี่ยวกับการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ และอนุพันธ์ของผู้ลงทุนกับลูกค้ารายอื่น และให้ถอนเงินตราต่างประเทศเพื่อชำระเงินหรือรับชำระเงินกับลูกค้าในต่างประเทศตามยอดสุทธิจากการหักกลบเท่านั้น โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่เจ้าพนักงานกำหนด

(ฉ) บัญชีเพื่อการลงทุนหรือบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุน ที่เปิดในต่างประเทศ จะต้องไม่เป็นบัญชีเงินฝากที่มีอนุพันธ์ที่มีอัตราแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับเงินบาทแฝง

ข้อ ๖ ให้ผู้ลงทุนขายตราสารในต่างประเทศที่ลงทุนไว้ให้แก่บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ นิติบุคคลรับอนุญาต หรือผู้ลงทุนรายอื่นเท่านั้น

ข้อ ๗ ให้ผู้ลงทุนชำระเงินหรือรับชำระเงินในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้เป็นเงินตราต่างประเทศเท่านั้น ยกเว้นกรณีการชำระเงินหรือรับชำระเงินลงทุนในอนุพันธ์ที่ทำกับนิติบุคคลรับอนุญาตหรือทำกับผู้ลงทุนรายอื่น โดยเป็นอนุพันธ์ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ ให้ชำระเป็นเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศก็ได้

(๑) อนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย

(๒) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีทองคำเป็นสินค้า

(๓) อนุพันธ์ในรูปของสัญญา Plain Vanilla Swap ที่อ้างอิงราคาตราสารหนี้ ราคาตราสารทุน ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หรือดัชนีทางการเงินที่ไม่ได้เกิดจากการคำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ในกรณีที่ผู้ลงทุนได้รับเงินตราต่างประเทศจากการลงทุนหรือการทำธุรกรรมทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้ ให้ถือปฏิบัติดังนี้

(๑) หากผู้ลงทุนประสงค์จะนำเงินตราต่างประเทศดังกล่าวไปลงทุนหรือทำธุรกรรมทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้คือ ผู้ลงทุนสามารถดำเนินการได้ โดยไม่ต้องปฏิบัติตามข้อ ๒๐ แห่งกฎกระทรวง ฉบับที่ ๑๓ (พ.ศ. ๒๕๔๗) ออกตามความในพระราชบัญญัติควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน พุทธศักราช ๒๕๔๕ และที่แก้ไขเพิ่มเติม

(๒) หากผู้ลงทุนไม่ประสงค์จะลงทุนหรือทำธุรกรรมทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้คือ ผู้ลงทุนต้องปฏิบัติตามข้อ ๒๐ แห่งกฎกระทรวงข้างต้น ในกรณีที่ผู้ลงทุนประสงค์จะฝากเงินตราต่างประเทศที่ได้รับมาตามวรรคสอง ให้ฝากไว้ในบัญชีเพื่อการลงทุนที่เปิดไว้กับนิติบุคคลรับอนุญาต และให้นิติบุคคลรับอนุญาตถือปฏิบัติเช่นเดียวกับกรณีลงทุนหรือทำธุรกรรมต่อ

ข้อ ๘ ในกรณีที่ผู้ลงทุนทำอนุพันธ์ตามข้อ ๓ (๒) (ข) ที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาทหรือดัชนีทางการเงินที่เกิดจากการคำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาท ตามประกาศฉบับนี้ จะต้องเป็นการทำเพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในการลงทุนในตราสารในต่างประเทศ หรือในการฝากเงินในบัญชีเพื่อการลงทุน และให้ผู้ลงทุนถือปฏิบัติดังนี้

- (๑) ไม่ทำอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน
- (๒) ทำอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน ดังนี้
  - (ก) กรณีซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ให้นิติบุคคลรับอนุญาตเรียกให้ผู้ลงทุนยื่นเอกสารหลักฐานตามข้อ ๔ ในวันที่ทำอนุพันธ์ โดยผู้ลงทุนสามารถซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อฝากเข้าบัญชีเพื่อการลงทุนได้ด้วย
  - (ข) กรณีขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ให้ทำได้ไม่เกินมูลค่ารวมของเงินลงทุนในตราสารในต่างประเทศ หรือเงินที่ได้ฝากไว้ในบัญชีเพื่อการลงทุน ตามราคาทุนหรือตามราคาตลาด หรือเงินที่จะได้รับในวันครบกำหนดได้ถอนตราสารในต่างประเทศ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่ากัน โดยในวันที่ทำอนุพันธ์ ให้นิติบุคคลรับอนุญาตเรียกให้ผู้ลงทุนยื่นเอกสารหลักฐานตามข้อ ๔ และเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องตามแต่กรณี ทั้งนี้ ให้ผู้ลงทุนดูแลให้ยอดคงค้างอนุพันธ์ดังกล่าวมีจำนวนไม่เกินมูลค่ารวมของเงินลงทุนตามที่กล่าวข้างต้นตลอดระยะเวลาตามอนุพันธ์
- ทั้งนี้ ให้ผู้ลงทุนสามารถทำอนุพันธ์ตามวรรคก่อนโดยมีสกุลเงินตราต่างประเทศตามอนุพันธ์ดังกล่าวไม่ตรงกับสกุลเงินตามเงินลงทุนในตราสารในต่างประเทศ หรือเงินที่ได้ฝากไว้ในบัญชีเพื่อการลงทุนได้
- (๓) ต้องรับมอบหรือส่งมอบเงินตราต่างประเทศในวันครบกำหนด ยกเว้นกรณีดังต่อไปนี้
  - (ก) กรณีไม่ต่ออายุหรือยกเลิกอนุพันธ์กับนิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญาเดิม ให้หักกลับและรับ/จ่ายส่วนต่างเป็นเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศได้
  - (ข) กรณีต่ออายุอนุพันธ์กับนิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญาเดิม ให้หักกลับและรับ/จ่ายส่วนต่างเป็นเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศได้
  - (ค) กรณีผู้ลงทุนประสงค์ที่จะรับมอบหรือส่งมอบเงินตราต่างประเทศตามอนุพันธ์ก่อนวันครบกำหนดชำระเงินตามอนุพันธ์ดังกล่าว
  - (๔) กรณีที่ไม่ต่ออายุหรือยกเลิกอนุพันธ์กับนิติบุคคลรับอนุญาตที่ไม่ใช่คู่สัญญาเดิม ให้นิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญาเดิมหรือเป็นคู่สัญญาใหม่ขายหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพื่อปิดฐานะของอนุพันธ์เดิมและโอนหรือรับโอนเงินตราต่างประเทศตามกรณีดังกล่าว หรือหักกลับและรับ/จ่ายส่วนต่างเป็นเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศได้
  - (๕) กรณีต่ออายุอนุพันธ์กับนิติบุคคลรับอนุญาตที่ไม่ใช่คู่สัญญาเดิม ให้นิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญาเดิมหรือเป็นคู่สัญญาใหม่ขายหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพื่อชำระตามธุรกรรมอนุพันธ์ที่เกี่ยวข้องและโอนหรือรับโอนเงินตราต่างประเทศตามกรณีดังกล่าว หรือหักกลับและรับ/จ่ายส่วนต่างเป็นเงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศได้
  - (๖) ในกรณีต่ออายุอนุพันธ์กับนิติบุคคลรับอนุญาตที่เป็นคู่สัญญาเดิมหรือไม่ใช่คู่สัญญาเดิม ให้นิติบุคคลรับอนุญาตเรียกให้ผู้ลงทุนยื่นเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องด้วย
  - (๗) ให้นิติบุคคลรับอนุญาตตรวจสอบการไม่ต่ออายุ ยกเลิก หรือต่ออายุอนุพันธ์ จนเป็นที่พอใจด้วยว่าผู้ลงทุนมิได้มีเจตนาหลีกเลี่ยงหรือกระทำเพื่อเก็งกำไรในอัตราแลกเปลี่ยน
  - (๘) ให้นิติบุคคลรับอนุญาตเก็บรักษาเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดไว้ไม่น้อยกว่า ๕ ปีเพื่อให้เจ้าพนักงานตรวจสอบเมื่อต้องการ
  - (๙) ในกรณีที่นอกเหนือจาก (๑) ถึง (๕) ให้นิติบุคคลรับอนุญาตจัดให้ผู้ลงทุนยื่นขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานก่อน โดยเจ้าพนักงานจะพิจารณาเป็นรายกรณีตามเหตุผลและความจำเป็น
- ข้อ ๔ ให้ผู้ลงทุนซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศแลกเปลี่ยนกับเงินบาทกับนิติบุคคลรับอนุญาตเท่านั้นและจะต้องมิใช่เพื่อเก็งกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

ข้อ ๑๐ ให้ผู้ลงทุนยื่นแบบการทำธุรกรรมเงินตราต่างประเทศตามข้อ ๔๔ ของประกาศ  
เจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน  
ลงวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๔๗ และที่แก้ไขเพิ่มเติมด้วย

ข้อ ๑๑ ผู้ลงทุนจะต้องจัดทำรายงานเกี่ยวกับการลงทุนทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศ  
ฉบับนี้ และรายงานยอดคงค้างในบัญชีเพื่อการลงทุน และบัญชีเพื่อลูกค้าของตัวแทนการลงทุนที่เปิดโดย  
ตัวแทนการลงทุนของตน ตามแบบที่กำหนด เพื่อส่งให้แก่เจ้าพนักงานภายใน ๑๐ วันของเดือนถัดไป และ  
ต้องเก็บข้อมูลการลงทุนพร้อมเอกสารหลักฐานทั้งหมดไว้ไม่น้อยกว่า ๕ ปี เพื่อให้เจ้าพนักงานตรวจสอบ

ข้อ ๑๒ การลงทุนทุกประเภทที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับนี้และการฝากเงินในบัญชีเพื่อ  
การลงทุน จะต้องไม่ขัดต่อกฎหมายหรือกฎระเบียบที่กำกับดูแลผู้ลงทุน และกฎหมายหรือกฎระเบียบอื่นๆ  
ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุนด้วย รวมทั้งต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่กำกับดูแลผู้ลงทุนและ  
คณะกรรมการหรือผู้มีอำนาจบริหารของผู้ลงทุนก่อน

ข้อ ๑๓ ให้นำความในข้อ ๔ ถึง ๗ และ ๙ ถึง ๑๒ ในประกาศฉบับนี้มาบังคับใช้กับการทำ  
ธุรกรรมในข้อ ๓ (๓) หรือ (๔) โดยอนุโลม

ข้อ ๑๔ ความในประกาศฉบับนี้มิให้ใช้บังคับกับกรณีตราสารในต่างประเทศที่มีอนุพันธ์  
ที่มีอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาทแฝง

ข้อ ๑๕ ประกาศฉบับนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๒๕ มิถุนายน ๒๕๕๘

จิตรวรรณ สุจริตกุล

(นางจันทวรรณ สุจริตกุล)

เจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน