

3 มิถุนายน 2559

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ธนาคารพาณิชย์ทุกแห่ง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทุกแห่ง

ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่ง

นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ประธานสมาคมธนาคารไทย

เลขาธิการสมาคมธนาคารนานาชาติ

ที่ ก.ล.ต.นพ.(ว) 12 /2559 เรื่อง การเตรียมความพร้อมบุคลากรของผู้ประกอบการธุรกิจ
ในการให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศ

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (“ธปท.”) อนุญาตให้ผู้ประกอบการธุรกิจดังต่อไปนี้
สามารถให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศได้ (“ผู้ประกอบการที่ ธปท. อนุญาตแล้ว”)

1. ผู้ประกอบการธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก¹
2. ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
3. ธนาคารพาณิชย์ (“ธพ.”) ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภท
ทั้งนี้ สำหรับผู้ประกอบการที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ข² ค³ หรือ

¹ ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ประกอบด้วย (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) การค้าหลักทรัพย์ (3) การจัดทำหมาย
หลักทรัพย์ (4) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (5) การจัดการกองทุนรวม (6) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (7) กิจการการซื้อและให้ยืม
หลักทรัพย์ (8) การจัดการเงินร่วมลงทุน

² ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ข ประกอบด้วย (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายตราสารหนี้และศูถูก (2) การค้าตราสารหนี้
และศูถูก (3) การจัดทำหมายตราสารหนี้และศูถูก (4) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (5) กิจการการซื้อและให้ยืมหลักทรัพย์

³ ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ค ประกอบด้วย (1) การจัดการกองทุนรวม (2) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
(3) การเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ไบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม หรือหลักทรัพย์อื่น
ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน (4) การค้าหลักทรัพย์ตามที่
กำหนดใน (3) (5) การจัดทำหมายหลักทรัพย์ตามที่กำหนดใน (3) (6) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (7) การจัดการเงินร่วมลงทุน

ง⁴ (ที่มีใช้ ธพ.) และผู้ประกอบการที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1⁵ (ที่มีใช้ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก) (รวมเรียกว่า “ผู้ประกอบการที่ ธพท. อยู่ระหว่างพิจารณาอนุญาต”) นั้น

สำนักงานขอเรียนว่า ปัจจุบัน ธพท. อยู่ระหว่างการพิจารณาอนุญาตให้ผู้ประกอบการดังกล่าวสามารถให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศได้ในระยะต่อไป โดยเงื่อนไขประการหนึ่งที่จะพิจารณาอนุญาต คือ ผู้ประกอบการดังกล่าวมีความพร้อมในการให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศ กล่าวคือ บุคลากรของผู้ประกอบการที่ทำหน้าที่ให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศ มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ดังนั้น เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมให้บุคลากรของผู้ประกอบการมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ สำนักงานได้หารือร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) และ training provider ในการจัดเตรียมหลักสูตรอบรมสำหรับการให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น จึงขอความร่วมมือให้ผู้ประกอบการดำเนินการให้บุคลากร ได้แก่ ผู้วางแผนการลงทุน ผู้แนะนำการลงทุน และเจ้าหน้าที่จัดการการซื้อขายด้านสินค้าเกษตร ที่ทำหน้าที่ให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศ ผ่านการอบรมหลักสูตรดังกล่าว ภายในเวลาที่กำหนด โดยหลักสูตรดังกล่าวมีรายละเอียดขอบเขตเนื้อหาขึ้นตามสิ่งที่ส่งมาด้วย และมีระยะเวลาอบรมอย่างน้อย 3 ชั่วโมง ซึ่งหลักสูตรดังกล่าวสามารถนำไปใช้นับชั่วโมง refresher course เพื่อใช้ในการขอความเห็นชอบต่ออายุได้

ในการอบรม เห็นควรแบ่งการอบรมเป็น 2 กลุ่ม ตามประเภทใบอนุญาตที่ผู้ประกอบการได้รับ ดังนี้

1. ผู้ประกอบการที่ ธพท. อยู่ระหว่างพิจารณาอนุญาต ดำเนินการให้บุคลากรที่จะทำหน้าที่ให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศผ่านการอบรมหลักสูตรสำหรับการให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศก่อนให้บริการดังกล่าว **ให้แล้วเสร็จภายในปี 2559** โดยบุคลากรที่ผ่านการอบรมแล้วจะยังไม่สามารถเริ่มให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศได้จนกว่าจะได้รับอนุญาตจาก ธพท.

ทั้งนี้ หลังจากบุคลากรของผู้ประกอบการดังกล่าวได้ผ่านการอบรมตามระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งแสดงถึงการมีความพร้อมในการให้บริการดังกล่าวแก่ลูกค้า สำนักงานจะดำเนินการแจ้งให้

⁴ ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ง ประกอบด้วย (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โบทรัสต์ของทรัสต์ ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม หรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับหน่วยลงทุน (2) การค้าหลักทรัพย์ตามที่กำหนดใน (1) (3) การจัดทำหมายหลักทรัพย์ตามที่กำหนดใน (1)

⁵ ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 ประกอบด้วย (1) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (3) การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (4) การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

รพท. ทราบ เพื่อประกอบการพิจารณาอนุญาตให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ รพท. อยู่ระหว่างพิจารณาอนุญาต สามารถให้บริการดังกล่าวได้

2. ผู้ประกอบธุรกิจที่ รพท. อนุญาตแล้ว ดำเนินการให้บุคลากรที่ทำหน้าที่ให้บริการ พาดูค่าไปลงทุนในต่างประเทศผ่านการอบรมหลักสูตรสำหรับการให้บริการพาดูค่าไปลงทุน ในต่างประเทศ โดยให้เริ่มอบรมตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป และดำเนินการให้แล้วเสร็จ ภายในปี 2562 ทั้งนี้ เพื่อให้บุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจที่ รพท. อยู่ระหว่างพิจารณาอนุญาตสามารถ ดำเนินการอบรมให้แล้วเสร็จได้ทันเวลาตามข้อ 1. ซึ่งมีระยะเวลาในการดำเนินการอบรมค่อนข้างสั้น

สำหรับบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจที่ รพท. อนุญาตแล้ว ซึ่งทำหน้าที่ให้บริการ พาดูค่าไปลงทุนในต่างประเทศอยู่ในปัจจุบันนั้น ในกรณีที่ไม่ได้ดำเนินการให้ผ่านการอบรมภายใน ปี 2562 จะไม่สามารถให้บริการดังกล่าวได้อีกหลังปี 2562 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ ข้อมูลขอบเขตเนื้อหาของหลักสูตรสำหรับการให้บริการพาดูค่าไปลงทุน ในต่างประเทศ และข้อมูลหน่วยงานที่จะเป็นผู้จัดอบรมหลักสูตรดังกล่าว ได้แสดงไว้ในเว็บไซต์ www.set.or.th/professional/FPIcourse แล้ว

สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับติดต่อสอบถามคือ นางสาววสุ วุฒิสันติ โทรศัพท์ 0-2695-9700 และนางสาวอาฉิม ปัทมะสุนทร โทรศัพท์ 0-2263-6032

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายที สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย รายละเอียดขอบเขตเนื้อหาขั้นต้นของหลักสูตรสำหรับการให้บริการพาดูค่าไปลงทุน ในต่างประเทศ

ฝ่ายนโยบายและพัฒนาธุรกิจตัวกลาง

โทรศัพท์ 0-2695-9700

โทรสาร 0-2695-9797

หลักสูตรสำหรับการให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศ

โครงสร้างเนื้อหา	วัตถุประสงค์การเรียนรู้
<p>1. เหตุผลที่ควรพิจารณาหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มหลักทรัพย์</p> <p>1.1 เป็นการกระจายการลงทุน (diversification) โดยมุ่งหวังลดความเสี่ยง</p> <p>1.2 เป็นการเปิดโลกแห่งการลงทุนในหลักทรัพย์ให้กว้างขึ้น</p> <p>1.3 เป็นช่องทางหนึ่งเพื่อมุ่งหวังสร้างความเติบโตของมูลค่ากลุ่มหลักทรัพย์</p> <p>1.4 เป็นทางเลือกในการลงทุนในธุรกิจหรืออุตสาหกรรมที่น่าสนใจ แต่มีได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน</p> <p>2. ช่องทางของการลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p> <p>2.1 ช่องทางของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ การลงทุนโดยอ้อมผ่านกองทุนรวม ▪ การลงทุนด้วยตนเองผ่านตัวกลางในประเทศ ▪ การลงทุนเองโดยตรง (ไม่ผ่านตัวกลางในประเทศ) <p>2.2 ผู้ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ลงทุน ▪ บริษัทหลักทรัพย์ไทย ▪ บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ ▪ Custodian ▪ ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ▪ ธนาคารพาณิชย์ ▪ ธนาคารแห่งประเทศไทย ▪ สำนักงาน ก.ล.ต. ▪ กรมสรรพากร 	<ol style="list-style-type: none"> 1) อธิบายและจำแนกความแตกต่างของช่องทางการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศในแต่ละช่องทาง 2) อธิบายบทบาทและหน้าที่ของผู้เกี่ยวข้องในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ 3) อธิบายเหตุผลที่พิจารณาหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มหลักทรัพย์ 4) อธิบายถึงผลตอบแทนและความเสี่ยงต่างๆ ของการลงทุนในต่างประเทศ 5) อธิบายและจำแนกประเภทความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ 6) อธิบายแนวทางการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน 7) อธิบายความหมายของอัตราแลกเปลี่ยน และจำแนกปัจจัยกำหนดอุปสงค์และอุปทานของเงินตราต่างประเทศ 8) อธิบายและตีความการเปลี่ยนแปลงค่าของอัตราแลกเปลี่ยน 9) อธิบายหลักการจัดสรรวงเงินการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ 10) จำแนกประเภทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่ ก.ล.ต. อนุญาตให้ลงทุน 11) อธิบายและจำแนกปัจจัยอื่นๆ ที่ต้องคำนึงถึงในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

โครงสร้างเนื้อหา	วัตถุประสงค์การเรียนรู้
<p>3. ผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p> <p>3.1 การคำนวณอัตราผลตอบแทนในช่วงถือครอง (holding period return: HPR) ของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p> <p>3.2 ความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ▪ ความเสี่ยงเฉพาะประเทศ <ul style="list-style-type: none"> ○ ความเสี่ยงเกี่ยวกับเศรษฐกิจและการเมือง ○ ความเสี่ยงเกี่ยวกับภาวะตลาดหลักทรัพย์และความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ○ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหลักทรัพย์ ○ ความเสี่ยงเกี่ยวกับการชำระราคาและส่งมอบ ○ ความเสี่ยงเกี่ยวกับกฎหมายหรือกฎระเบียบที่ใช้บังคับ <p>4. อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและปัจจัยกำหนดการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน</p> <p>4.1 อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ</p> <p>4.2 ตลาดเงินตราต่างประเทศ</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ อุปทาน (supply) ของเงินตราต่างประเทศ <ul style="list-style-type: none"> ○ การส่งออกสินค้า ○ การส่งออกบริการและการขนส่ง ○ การลงทุนจากต่างประเทศ ▪ อุปสงค์ (demand) ต่อเงินตราต่างประเทศ <p>4.3 การตีความการเปลี่ยนแปลงค่าของอัตราแลกเปลี่ยน</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินสองสกุล: อัตราแลกเปลี่ยนตัวเงินกับอัตราแลกเปลี่ยนที่ปรับเงินเพื่อออกแล้ว ▪ อัตราแลกเปลี่ยนกรณีดัชนีค่าเงินบาท (effective exchange rate: EER) <p>4.4 การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (foreign exchange hedging)</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ เครื่องมือบริหารความเสี่ยงกับธนาคารพาณิชย์ ▪ เครื่องมือบริหารความเสี่ยงในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) 	

โครงสร้างเนื้อหา	วัตถุประสงค์การเรียนรู้
<p>5. ประเด็นอื่น ๆ ที่ต้องคำนึงถึงในการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p> <p>5.1 การจัดสรรวงเงินการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p> <p>5.2 หลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลงทุนได้</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป ▪ สำหรับผู้ลงทุนสถาบันและกองทุนส่วนบุคคล <p>5.3 ค่าใช้จ่ายต่างๆ</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ค่าคอมมิชชั่น ▪ ค่าธรรมเนียม ▪ ค่าโอนเงิน ▪ ส่วนต่างอัตราแลกเปลี่ยน ▪ ภาษี ▪ ค่าธรรมเนียมการป้องกันความเสี่ยงจากค่าเงิน <p>5.4 ความแตกต่างของเวลา เกณฑ์การซื้อขาย และการชำระราคา</p> <p>5.5 ช่องทางการติดตามข่าวสารและราคาหุ้นต่างประเทศ</p>	