

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

การปรับปรุงเกณฑ์เพื่อรองรับการซื้อขาย
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอายุภักดิ์

เปิดรับฟังความคิดเห็น
ถึงวันที่ 13 กันยายน 2567

ตามที่รัฐบาลมีนโยบายให้มีการระดมทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (“VAYU1”) เพื่อเป็นกลไกเสริมสร้างการออมและการลงทุนให้กับประชาชนและส่งเสริมสนับสนุนการพัฒนาตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศ โดยคาดว่าจะเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. แก่ผู้ลงทุนทั่วไปมูลค่ารวมไม่เกิน 100,000 – 150,000 ล้านบาท และนำเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ต่อไป นั้น

ปัจจุบัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีหลักเกณฑ์รองรับการจดทะเบียนและซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Mutual Funds) อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ฯ เห็นควรปรับปรุงเกณฑ์เป็นการเพิ่มเติม เพื่อให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น สรุปได้ดังนี้

1. ปรับปรุงระยะเวลาในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมอย่างเพียงพอ
 - การรายงานมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (“NAV”) ซึ่งประกอบด้วย มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน จำนวนหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยปรับระยะเวลาให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”)¹
 - การเปิดเผยวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหลักทรัพย์ (Book Closing Date) หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหลักทรัพย์ (Record Date) เพื่อให้สิทธิใด ๆ แก่ผู้ถือหลักทรัพย์ (รวมเรียกว่า “วันให้สิทธิ”) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยปรับให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมในปัจจุบันที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลได้สะดวกรวดเร็ว สอดคล้องกับหลักทรัพย์อื่นที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน

สรุปการเสนอแก้ไขได้ ดังนี้

เรื่อง	เกณฑ์ปัจจุบัน	ข้อเสนอปรับปรุง
การเปิดเผย NAV	ณ วันทำการสุดท้ายของสัปดาห์	ทุกวันทำการ ตามเกณฑ์ ก.ล.ต.
การแจ้งหรือเปลี่ยนแปลง Record Date / Book Closing	ล่วงหน้า 14 วัน (ล่วงหน้า 7 วันกรณีเปลี่ยนแปลง)	ล่วงหน้า 5 วันทำการ (เหมือนกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF))

2. ปรับปรุงเกณฑ์ราคาขายชอร์ตให้แก่ผู้ที่ประสงค์จะทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่อง (“Market Maker”) ของ VAYU1 และช่วงราคา (Tick Size) ในการซื้อขาย VAYU1 เพื่อสนับสนุนการทำหน้าที่ Market Maker อันเป็นการส่งเสริมสภาพคล่องเพื่อประโยชน์แก่ผู้ลงทุน

สรุปการเสนอแก้ไขได้ ดังนี้

เรื่อง	เกณฑ์ปัจจุบัน	ข้อเสนอปรับปรุง
การขายชอร์ต VAYU1 สำหรับ Market Maker	ราคาที่สูงกว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย (Uptick)	ไม่มีเกณฑ์ราคา (Any price เหมือน ETF)
การกำหนด Tick Size	0.01 บาท	เป็นขั้นบันได (เหมือนหุ้นตามตารางด้านล่าง)

¹ ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) โดยได้รับความเห็นจาก ก.ล.ต.

Tick Size สำหรับหุ้น

ราคาเสนอซื้อขาย			Tick Size
		ต่ำกว่า 2 บาท	0.01 บาท
ตั้งแต่	2 บาท	แต่ต่ำกว่า 5 บาท	0.02 บาท
ตั้งแต่	5 บาท	แต่ต่ำกว่า 10 บาท	0.05 บาท
ตั้งแต่	10 บาท	แต่ต่ำกว่า 25 บาท	0.10 บาท
ตั้งแต่	25 บาท	แต่ต่ำกว่า 100 บาท	0.25 บาท
ตั้งแต่	100 บาท	แต่ต่ำกว่า 200 บาท	0.50 บาท
ตั้งแต่	200 บาท	แต่ต่ำกว่า 400 บาท	1.00 บาท
ตั้งแต่	400 บาทขึ้นไป		2.00 บาท

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงขอรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ได้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาปรับปรุงเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องต่อไป โดยท่านสามารถให้ความเห็นหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตั้งแต่บัดนี้จนถึงวันที่ 13 กันยายน 2567 ทางช่องทาง <https://forms.gle/gS5BCiBDuAoZcddU9>

หากมีข้อสงสัยเพิ่มเติม สามารถติดต่อสอบถามได้ที่ฝ่ายนโยบายกำกับตลาด โทรศัพท์ 02-009-9804-5 หรือ Email: MarketSupervisionPolicyDepartment@set.or.th

แบบรับฟังความคิดเห็น

ท่านสามารถแสดงความคิดเห็นบนแบบรับฟังความคิดเห็นนี้หรือผ่านทางลิงค์ <https://forms.gle/gS5BCiBDuAoZcddU9>

1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ-นามสกุล

บริษัท (ชื่อย่อ)

ตำแหน่ง

โทรศัพท์

อีเมล

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์
- บริษัทหลักทรัพย์
- ที่ปรึกษากฎหมาย
- ผู้ลงทุนบุคคล
- ผู้ลงทุนสถาบัน
- อื่นๆ (ระบุ).....

2. ความคิดเห็น (หากท่านเห็นด้วยเป็นอย่างอื่น หรือไม่เห็นด้วย โปรดระบุเหตุผล)

ข้อหารือที่ 1: การปรับปรุงการเปิดเผยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (“NAV”)

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการให้กองทุนรวมเปิดเผยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (“NAV”) ผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ที่ได้รับความเห็นของจาก ก.ล.ต. คือ ทุกวันทำการ

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
ข้อเสนอแนะอื่น:	

ข้อหารือที่ 2: การปรับปรุงการเปิดเผยวันให้สิทธิใด ๆ แก่ผู้ถือหน่วยกองทุนรวม

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงระยะเวลาการเปิดเผยวันให้สิทธิของกองทุนรวม เป็น ไม่น้อยกว่า 5 วัน ทำการก่อนวันให้สิทธิ

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<u>ข้อเสนอแนะอื่น:</u>	

ข้อหารือที่ 3: การปรับปรุงเกณฑ์ราคาขายชอร์ตให้แก่ Market Maker ของ VAYU1

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการยกเว้นเกณฑ์ราคาขายชอร์ตให้แก่ Market Maker ของ VAYU1 ให้สามารถขายชอร์ตหน่วยลงทุนของ VAYU1 ได้โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องราคาขายชอร์ต

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<u>ข้อเสนอแนะอื่น:</u>	

ข้อหารือที่ 4: การปรับปรุงช่วงราคา (Tick Size) ในการเสนอซื้อขายหน่วยลงทุนของ VAYU1

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุง Tick Size ในการเสนอซื้อขายหน่วยลงทุน VAYU1 ให้เป็นขั้นบันได เช่นเดียวกับหุ้น

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<u>ข้อเสนอแนะอื่น:</u>	

ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

โปรดส่งความเห็นของท่านกลับมาที่ MarketSupervisionPolicyDepartment@set.or.th ภายในวันที่ 13 กันยายน 2567

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอเรียนว่าข้อมูลส่วนบุคคลที่ท่านได้ให้ไว้จะถูกประมวลผลและได้รับการคุ้มครองตามคำประกาศเกี่ยวกับความเป็นส่วนตัวของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งท่านสามารถศึกษารายละเอียดได้จาก <https://www.set.or.th/th/privacy-notice>

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอขอบพระคุณในความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของท่านมา ณ โอกาสนี้