

# เอกสารรับฟังความคิดเห็น

การปรับปรุงแก้ไขประกาศเกี่ยวกับ  
หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการให้ความเห็นชอบ  
ผู้จัดการกองทุนรวม ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล  
และผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า



ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

---

ชั้น 10 อาคารดีทีเอสเอ็มทาวเวอร์ส บี

93/1 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทร. 0-2263-6040

## สารบัญ

	หน้า
บทนำ	3
หลักการและเหตุผล	4

## บทนำ

โดยที่ตราสารทางการเงินมีพัฒนาการที่ซับซ้อนมากขึ้น การกำหนดคุณสมบัติด้านความรู้ของผู้จัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งเป็นบุคคลที่ได้รับความไว้วางใจในการจัดการเงินให้แก่ผู้ลงทุนเพียง CFA หรือ CISA 1 อาจไม่เพียงพอ ประกอบกับประกาศเกี่ยวกับ หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการให้ความเห็นชอบบุคคลดังกล่าว ได้มีการประกาศใช้มาเป็นระยะเวลานานพอสมควรแล้ว คือตั้งแต่ปี 2544 สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการปรับปรุงแก้ไขประกาศจำนวน 3 ฉบับ ได้แก่

- 1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 24/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการให้ความเห็นชอบผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล และการจัดการกองทุนส่วนบุคคลของผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 14 กันยายน 2544
- 2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 43/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการให้ความเห็นชอบผู้จัดการกองทุนรวม ลงวันที่ 25 กันยายน 2544
- 3) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 27/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กรกฎาคม 2547

ทั้งนี้ การปรับปรุงแก้ไขดังกล่าวจะครอบคลุมในเรื่อง การเพิ่มคุณสมบัติด้านความรู้ของผู้จัดการกองทุน การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในบางเรื่องเพื่อให้สอดคล้องกับบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์อื่นที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน อันได้แก่ ลักษณะต้องห้าม วิธีการในการยื่นขอความเห็นชอบ เป็นต้น นอกจากนี้ สำนักงานยังได้กำหนดบทเฉพาะกาลขึ้น โดยคำนึงถึงปริมาณและความเพียงพอของบุคลากรในธุรกิจด้วย เพื่อมิให้เกิดปัญหาในทางปฏิบัติ แต่ยังคงไว้ซึ่งเจตนารมณ์ในการสร้างความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนต่อธุรกิจจัดการลงทุน

อย่างไรก็ดี เพื่อให้เกิดความครอบคลุมในการปรับปรุงหลักเกณฑ์ รวมทั้งสามารถปฏิบัติได้จริง สำนักงานจึงเห็นควรนำเสนอหลักการในการแก้ไขประกาศดังกล่าวเพื่อรับฟังความคิดเห็น โดยท่านสามารถส่งข้อเสนอแนะกลับมาได้ที่ [Subhara@sec.or.th](mailto:Subhara@sec.or.th) หรือ โทรสาร 0-2263-6301 ภายในวันที่ 12 เมษายน 2549 เพื่อสำนักงานจะได้รวบรวมข้อเสนอแนะต่างๆ มาพิจารณาและออกประกาศต่อไป ทั้งนี้ หากท่านมีข้อสงสัยประการใดเกี่ยวกับหลักการดังกล่าว กรุณาติดต่อ คุณสุภรดา ผ่องศรี เจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2263-6040

## หลักการและเหตุผล

### 1) คุณสมบัติของผู้จัดการกองทุน

การแก้ไขประกาศ	เหตุผล
1. ไม่ต้องเป็นพนักงานประจำของบริษัทจัดการ แต่คงคุณสมบัติที่ต้องปฏิบัติงานเต็มเวลาเท่านั้น	เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นในทางปฏิบัติ เนื่องจากอาจมีการยืมตัวผู้จัดการกองทุนระหว่างบริษัทในเครือที่อาจมีการโอนย้ายรวมกัน การที่ประกาศปัจจุบันกำหนดคุณสมบัติผู้จัดการกองทุนว่าต้องเป็นพนักงานประจำอาจทำให้เกิดปัญหาในทางปฏิบัติ ประกอบกับวัตถุประสงค์หลักของข้อกำหนดนี้คือต้องการให้ผู้จัดการกองทุนปฏิบัติงานให้แก่บริษัทจัดการได้เต็มเวลาและต้องไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในกรณีที่ปฏิบัติงานในบริษัทอื่น (ซึ่งระบุในประกาศอยู่แล้ว)
2. การเพิ่มคุณสมบัติของผู้จัดการกองทุน โดยมี 3 ทางเลือก คือ 2.1 ได้ CFA/CISA 1 และ ต้องมีประสบการณ์ทำงานไม่น้อยกว่า 3 ปีในช่วง 5 ปีย้อนหลัง ด้านการลงทุนในหลักทรัพย์หรือการวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือ 2.2 ได้ CFA/CISA (3) หรือผ่านหลักสูตรอย่างอื่นที่เทียบเท่ากัน หรือ 2.3 ได้รับความเห็นชอบให้ทำงานในลักษณะเดียวกันจากองค์กรต่างประเทศ	การกำหนดคุณสมบัติด้านความรู้เพียง CFA/CISA 1 อาจไม่เพียงพอ เนื่องจากธุรกิจจัดการลงทุนซับซ้อนมากขึ้น จึงเห็นควรเพิ่มคุณสมบัติความรู้ทางธุรกิจให้สอดคล้องทัดเทียมกับคุณสมบัติของผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### 2) ลักษณะต้องห้ามของผู้จัดการกองทุน

การแก้ไขประกาศ	เหตุผล
ใช้ลักษณะต้องห้ามเดียวกับบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ (ประกาศที่ กธ/น.ช. 3/2548 <a href="http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/3456s.pdf">http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/3456s.pdf</a> )	เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกันกับบุคลากรอื่นในธุรกิจหลักทรัพย์ อันได้แก่ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน เป็นต้น

## 3) การยื่นขอความเห็นชอบผู้จัดการกองทุน

การแก้ไขประกาศ	เหตุผล
<p>ให้บุคคลที่ประสงค์จะเป็นผู้จัดการกองทุนยื่นขอความเห็นชอบเองโดยไม่ต้องผ่านบริษัทจัดการ</p> <p>ทั้งนี้ หากผู้จัดการกองทุนยังไม่ได้ปฏิบัติงานกับบริษัทจัดการ สามารถรักษาสถานภาพการเป็นผู้จัดการกองทุนได้ โดยการเข้าอบรมความรู้ทั่วไปอย่างน้อย 1 ครั้ง ภายในทุกช่วง 2 ปี</p>	<p>โดยที่ประกาศปัจจุบันกำหนดให้บริษัทจัดการเป็นผู้ยื่นขอความเห็นชอบ เพื่อเป็นการคัดเลือกบุคลากรในการปฏิบัติหน้าที่ระดับหนึ่งก่อน</p> <p>ขอความเห็นชอบจากสำนักงาน อย่างไรก็ตาม องค์กรที่ดี เพื่อให้สอดคล้องกับบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์อื่น เช่น ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน ซึ่งบุคคลสามารถยื่นได้เอง และเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้บริษัทจัดการสามารถคัดเลือกบุคลากรที่ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนจากรายชื่อที่สำนักงานประกาศได้</p>

## 4) ระบบอิเล็กทรอนิกส์ของผู้จัดการกองทุน

การแก้ไขประกาศ	เหตุผล
<p>เปลี่ยนวิธีการให้ความเห็นชอบผู้จัดการกองทุน การแจ้งเริ่ม-หยุดการปฏิบัติงาน และการจัดส่งรายชื่อผู้จัดการกองทุนรายปี</p> <p>จากการส่ง hard copy เป็น การส่งผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้จะเพิ่มเติมเกี่ยวกับการแจ้งผลการให้ความเห็นชอบภายใน 30 วันด้วย</p>	<p>เพื่อให้เกิดความสะดวกแก่ภาคเอกชน รวมทั้งเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการจัดการฐานข้อมูลผู้จัดการกองทุน</p>

## 5) การเปิดเผยชื่อผู้จัดการกองทุนเป็นรายกองทุน

การแก้ไขประกาศ	เหตุผล
<p>ให้บริษัทจัดการเปิดเผยรายชื่อผู้จัดการกองทุนเป็นรายกองทุนในรายงานประจำปี หรือใน website ของบริษัทจัดการ</p>	<p>เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุนมากขึ้น ประกอบกับ</p> <p>ในต่างประเทศก็มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว ดังนั้น จึงเห็นควรกำหนดให้บริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูลด้วย</p>

## 6) บทเฉพาะกาล

การแก้ไขประกาศ	เหตุผล
<p>ให้ผู้จัดการกองทุนที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศเดิม และบุคคลที่ยื่นขอความเห็นชอบภายใน 3 เดือนหลังประกาศบังคับใช้และได้รับความเห็นชอบตามประกาศเดิม ให้ได้รับความเห็นชอบตามประกาศใหม่โดยอัตโนมัติ แต่ให้มีอายุ 2 ปีนับจากวันที่ประกาศใช้บังคับ หลังจากนั้น จะสิ้นสุดการได้รับความเห็นชอบ หากไม่สามารถดำรงคุณสมบัติได้ตามประกาศใหม่</p>	<p>จำนวนผู้จัดการกองทุนที่ได้รับความเห็นชอบในปัจจุบันมีประมาณ 200 คน เป็นผู้จัดการกองทุนที่คุณสมบัติด้านความรู้ยังไม่ผ่าน CFA/CISA (3) ในอัตราร้อยละ 60 อย่างไรก็ตาม คาดว่าในวันที่ประกาศใหม่บังคับใช้ ผู้จัดการกองทุนดังกล่าวจะมีประสบการณ์ทำงานเกิน 1 ปี ประกอบกับบทเฉพาะกาลของประกาศใหม่ ได้ผ่อนผันเวลาในการเพิ่มคุณสมบัติออกไปอีก 2 ปี ซึ่งผู้จัดการกองทุนดังกล่าวจะมีคุณสมบัติประสบการณ์ทำงานรวมครบ 3 ปีพอดี ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนที่ได้รับความเห็นชอบในปัจจุบัน ไม่น่าจะได้รับผลกระทบตามประกาศใหม่</p>

แบบสำรวจรับฟังความคิดเห็น

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท/ องค์กร \_\_\_\_\_

อาชีพ/ ประเภทธุรกิจ \_\_\_\_\_

เบอร์โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ เบอร์โทรสาร \_\_\_\_\_

E-mail address \_\_\_\_\_

ความเห็นและข้อเสนอแนะ

1) คุณสมบัติผู้จัดการกองทุน

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

2) ลักษณะต้องห้ามของผู้จัดการกองทุน

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

3) การยื่นขอความเห็นชอบผู้จัดการกองทุน

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

4) ระบบอิเล็กทรอนิกส์ของผู้จัดการกองทุน

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

5) การเปิดเผยชื่อผู้จัดการกองทุนเป็นรายกองทุน

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

6) บทเฉพาะกาล

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_