

ภาพรวมการลงทุนผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ของนักลงทุนรายย่อยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ไทย

Highlight

- ปัจจุบันนักลงทุนรายย่อยได้ให้ความสนใจลงทุนในผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศมากขึ้น ประกอบกับธปท. ได้ผ่อนคลายกฎเกณฑ์การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเพิ่มเติม เพื่อสนับสนุนให้นักลงทุนไทยสามารถลงทุนได้สะดวกมากขึ้น โดยในปี 2567 ยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของนักลงทุนไทย (กองทุนรวม และผู้ลงทุนรายย่อยที่ลงทุนผ่านตัวแทนในประเทศ) ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.9 จากปีก่อน
- ในช่วงที่ผ่านมาสมาคมได้สำรวจการให้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนต่างประเทศแก่นักลงทุนรายย่อยของบริษัทสมาชิก พบว่าในระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา ผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่นักลงทุนรายย่อยส่วนใหญ่ให้ความสนใจมากที่สุด ได้แก่ หุ้นรายตัว ETF และผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ตามลำดับ
- ทั้งนี้เกณฑ์ในปัจจุบัน ยังมีข้อจำกัดต่อโอกาสของนักลงทุนรายย่อยที่จะลงทุนผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ เช่น บล. ให้บริการผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ ได้เฉพาะที่มีลักษณะและเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่สามารถออกและเสนอขายในประเทศไทย เป็นต้น
- จากประเด็นอุปสรรคและข้อเสนอหรือดังกล่าวข้างต้น ทางหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ได้มีการจัดทำแนวทางต่าง ๆ เพื่อเอื้ออำนวยให้รองรับและสนับสนุนต่อการให้บริการผลิตภัณฑ์ต่างประเทศแก่นักลงทุนรายย่อยมากขึ้น

ในปัจจุบันนักลงทุนรายย่อยได้ให้ความสนใจในการลงทุนผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนต่างประเทศมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นหุ้นรายตัว ตราสารหนี้ และผลิตภัณฑ์การลงทุนอื่น ๆ โดยสามารถเลือกลงทุนได้ในหลายช่องทางผ่านผู้ให้บริการในไทย โดยผู้ลงทุนสามารถลงทุนผ่านกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล หรือบริษัทหลักทรัพย์ไทย ภายใต้การกำกับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) รวมทั้งนักลงทุนสามารถลงทุนเองโดยตรงผ่านผู้ให้บริการต่างประเทศ นับตั้งแต่ในปี 2564 ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้ผ่อนคลายกฎเกณฑ์การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเพิ่มเติม เพื่อสนับสนุนให้นักลงทุนไทยสามารถลงทุนผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนต่างประเทศได้สะดวกมากขึ้น โดยสรุปที่สำคัญดังนี้

- ผ่อนคลายให้นักลงทุนรายย่อยลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านตัวแทนการลงทุนในประเทศ (บล. หรือ บลจ.) และนักลงทุนสถาบันภายใต้การกำกับของสำนักงาน ก.ล.ต. ได้โดยไม่จำกัดจำนวน (จากเดิมที่มีกรอบวงเงินจัดสรร (FIA) เพื่อควบคุมวงเงินลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 150,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อปี)
- ผ่อนคลายให้นักลงทุนรายย่อยที่ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยตรง ไม่ผ่านตัวแทนในประเทศ ภายในวงเงิน 5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อรายต่อปี (จากเดิมภายในวงเงิน 200,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อปี)
- ขยายประเภทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ให้ลงทุนได้ให้รวมถึงตราสารสกุลเงินตราต่างประเทศที่ออกและเสนอขายในไทย เช่น ETF หรือ Depository Receipt (DR) ที่อ้างอิงหลักทรัพย์ต่างประเทศ และอนุพันธ์อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศที่ออกและเสนอขายในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในประเทศ

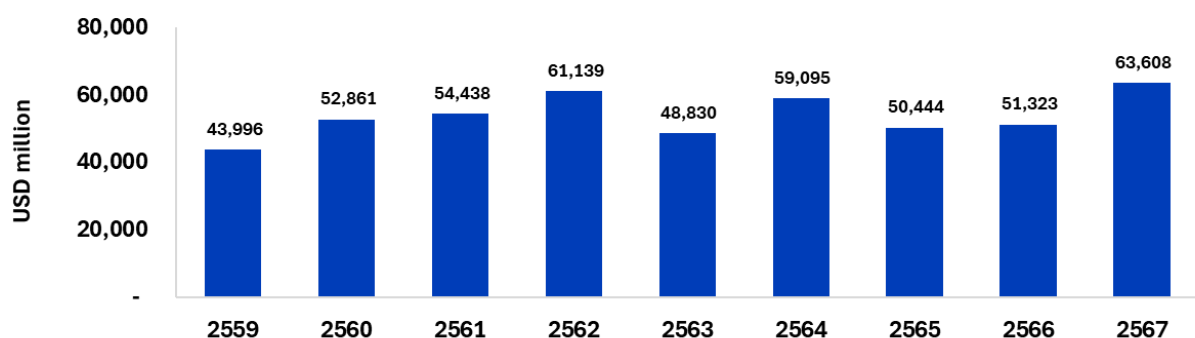
ภาพที่ 1 การลงทุนผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ สำหรับนักลงทุนรายย่อย ผ่านผู้ให้บริการต่าง ๆ

Index	การลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านผู้ให้บริการต่าง ๆ			
	ผู้ให้บริการในไทย			ผู้ให้บริการต่างประเทศ
	กองทุนรวม	กองทุนส่วนบุคคล	บล. ไทย	โบรกเกอร์ต่างประเทศ
รูปแบบการลงทุน	ผู้ลงทุนเลือกตามนโยบายกองทุนที่สนใจ	ผู้ลงทุนสามารถกำหนดนโยบายกองทุนเองได้	ผู้ลงทุนเลือกกองทุนในหลักทรัพย์รายตัวที่สนใจได้	
เหมาะกับใคร?	- ประสบการณ์ลงทุนน้อย - เงินลงทุนเริ่มต้นต่ำ	- ประสบการณ์ลงทุนปานกลาง - เงินลงทุนเริ่มต้นสูง (1 แสน - 1 ลบ.)	- ประสบการณ์ลงทุนปานกลาง-สูง - ส่วนใหญ่เงินลงทุนเริ่มต้นที่ 1 แสน	- ประสบการณ์ลงทุนสูง - ผู้ลงทุนควรเลือกโบรกเกอร์ที่มีความน่าเชื่อถือ - ส่วนใหญ่เงินลงทุนเริ่มต้นต่ำ (ประมาณ 3 พันบาท)
วงเงินลงทุนตามเกณฑ์	ไม่จำกัดวงเงินลงทุน	ไม่จำกัดวงเงินลงทุน	ไม่จำกัดวงเงินลงทุน	วงเงิน 5 ล้าน USD ต่อปี (ลงทะเบียนผ่านเว็บไซต์แบงก์ชาติ)
การเสียภาษี	- กรณีเงินปันผลจากหุ้นจะหักภาษี ณ ที่จ่าย 10% - ส่วนต่างกำไร (capital gain) ได้รับยกเว้นภาษี	ขึ้นกับสิทธิประโยชน์ เช่น หากลงทุนกองทุนรวม จะเสียภาษีแบบกองทุนรวม หรือหากลงทุนหลักทรัพย์ในต่างประเทศ จะเสียภาษีแบบเงินปันผลหรือกำไรจากหลักทรัพย์ในต่างประเทศด้วยตนเอง	ถือเป็นการลงทุนหลักทรัพย์ในต่างประเทศด้วยตนเอง หากขายและนำกลับไทยในปีเดียวกัน ต้องนำมามีเงินได้	
สินทรัพย์ที่ลงทุนได้	หุ้น บอนด์ หน่วยลงทุน เงินฝาก สัญญาอนุพันธ์	หุ้น บอนด์ หน่วยลงทุน เงินฝาก สัญญาอนุพันธ์ ประกันชีวิตควบการลงทุน	หุ้น บอนด์ หน่วยลงทุน เงินฝาก สัญญาอนุพันธ์ในตลาด exchange	หุ้น บอนด์ หน่วยลงทุน เงินฝาก สัญญาอนุพันธ์ ประกันชีวิตควบการลงทุน

ที่มา : ธปท.

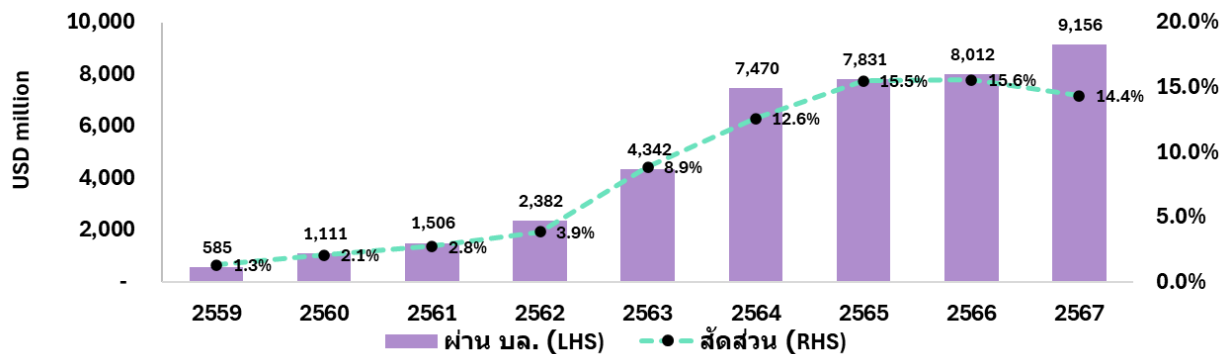
โดยข้อมูลจาก ธปท. ณ สิ้นปี 2567 มียอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ของนักลงทุนไทย (Thai Portfolio Investment Position Abroad) ประกอบด้วยส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวม และผู้ลงทุนรายย่อยที่ลงทุนผ่านตัวแทนในประเทศ (ไม่รวมกองทุนส่วนบุคคล) อยู่ที่ 63,608 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.9 จากสิ้นปี 2566 (ภาพที่ 2) โดยในปีที่ผ่านมานักลงทุนให้ความสนใจลงทุนผ่านสินทรัพย์ 3 ลำดับแรก ได้แก่ หน่วยลงทุนร้อยละ 53 ตราสารหนี้ร้อยละ 22 และบัญชีเงินฝากร้อยละ 15 ตามลำดับ ทั้งนี้ มูลค่ายอดคงค้างเงินลงทุนในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (นักลงทุนรายย่อย และกองทุนส่วนบุคคล) ณ สิ้นปี 2567 มีมูลค่า 9,156 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องเช่นกัน ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.3 จากปี 2566 โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 14.4 ของยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของไทยในต่างประเทศ (ภาพที่ 3)

ภาพที่ 2 ยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของนักลงทุนไทย (กองทุนรวม และนักลงทุนรายย่อยที่ลงทุนผ่านตัวแทนในประเทศ)



ที่มา : สำนักงาน ก.ล.ต. (ข้อมูลถึง ธันวาคม ปี 2563), ธปท. (ข้อมูลตั้งแต่ มกราคม ปี 2564)

ภาพที่ 3 ยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (นักลงทุนรายย่อย และกองทุนส่วนบุคคล)



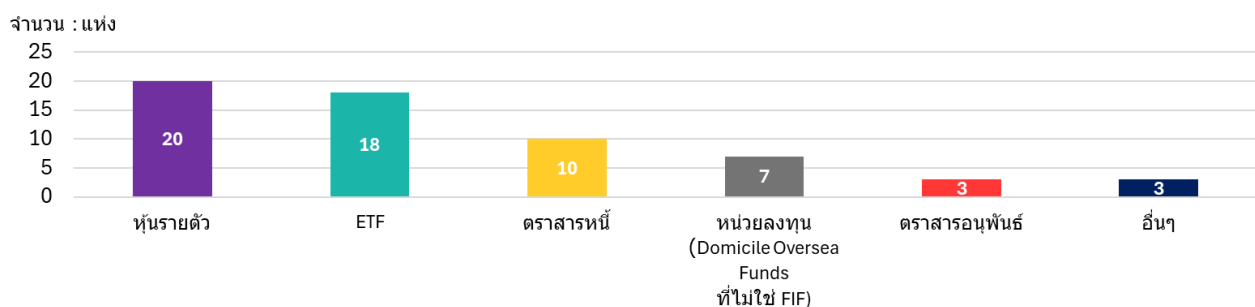
หมายเหตุ : สัดส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ผ่านบริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต่อยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของไทยในต่างประเทศทั้งหมด

ที่มา : สำนักงาน ก.ล.ต. (ข้อมูลถึง ธันวาคม ปี 2563), ธปท. (ข้อมูลตั้งแต่ มกราคม ปี 2564)

ในช่วงที่ผ่านมาสมาคมได้สำรวจการให้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนต่างประเทศแก่นักลงทุนรายย่อยของบริษัทสมาชิก พบว่าในระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา ผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่นักลงทุนรายย่อยส่วนใหญ่ให้ความสนใจมากที่สุด ได้แก่ หุ้นรายตัว ETF และผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ตามลำดับ

นอกจากนี้เมื่อเดือนกันยายน ปี 2567 ที่ผ่านมา สมาคมได้มีการสำรวจ ข้อมูลเกี่ยวกับการให้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนต่างประเทศแก่นักลงทุนรายย่อยของบริษัทสมาชิก โดยมีผู้ตอบแบบสอบถามทั้งสิ้น 31 แห่ง โดยบริษัทสมาชิกจำนวนกว่า 21 แห่ง มีการให้บริการผลิตภัณฑ์ต่างประเทศแก่นักลงทุนรายย่อย โดยส่วนมากจะเป็นการให้บริการทั้งรูปแบบ online และ offline จากผลการสำรวจทั้งหมดพบว่าในระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา ผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่นักลงทุนรายย่อยส่วนใหญ่ให้ความสนใจมากที่สุด ได้แก่ 1) หุ้นรายตัว โดยประเทศที่นักลงทุนให้ความสนใจเรียงลำดับจากมากไปน้อย ได้แก่ สหรัฐอเมริการ้อยละ 72, อังกฤษร้อยละ 14, จีนร้อยละ 4.5 และอื่นๆ รวมกันร้อยละ 9.5 ตามลำดับ 2) Exchange Traded Fund (ETF) โดย ETF จากประเทศที่นักลงทุนให้ความสนใจ ได้แก่ ประเทศสหรัฐอเมริกา, อังกฤษ, สิงคโปร์, ญี่ปุ่น และ ยุโรป เป็นต้น ส่วนของผลิตภัณฑ์อื่นๆ ได้แก่ ตราสารหนี้ หน่วยลงทุน (Domicile Oversea Funds ที่ไม่ใช่ FIF) เช่น กองทุนรวมต่างประเทศ กลุ่ม Global Equity, US Equity และ Technology ตราสารอนุพันธ์ เช่น US Futures and Options และ อื่น ๆ ตามลำดับ (ภาพที่ 4)

ภาพที่ 4 ผลิตภัณฑ์ต่างประเทศที่นักลงทุนรายย่อยส่วนใหญ่ของบริษัทให้ความสนใจ



ที่มา : ASCO

ขณะที่ จากผลสำรวจพบว่าในปัจจุบันผู้ประกอบการธุรกิจได้มีการให้ความรู้แก่นักลงทุน เช่น ให้ข้อมูลสรุปข่าวสารจากการลงทุนทั่วโลกและบทความวิเคราะห์แนวโน้มการลงทุนในภาพรวม ผ่านช่องทางต่างๆ ของบริษัท เช่น application ของบริษัท, email, website, social media เป็นต้น รวมถึงมีการจัดงานอบรมสัมมนาลงทุน นอกจากนี้ในการสำรวจจากบริษัทสมาชิก ระบุว่าทางด้านการให้บริการผลิตภัณฑ์ต่างประเทศ บุคลากรของ บล. ต้องผ่านการอบรมในหลักสูตรสำหรับ การให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในต่างประเทศตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด รวมทั้งต้องทำการประเมินความเหมาะสมในการลงทุน ในการพิจารณารับลูกค้าและเปิดบัญชีลงทุนในผลิตภัณฑ์ต่างประเทศ และต้องมีการอธิบายลักษณะสำคัญของผลิตภัณฑ์และการเปิดเผยความเสี่ยงจากการลงทุนก่อนการลงทุนหรือใช้บริการด้วย

ทั้งนี้เกณฑ์ในปัจจุบัน ยังมีข้อจำกัดต่อโอกาสของนักลงทุนรายย่อยที่จะลงทุนผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ เช่น บล. ให้บริการผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ ได้เฉพาะที่มีลักษณะและเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่สามารถออกและเสนอขายในประเทศไทย เป็นต้น

ปัจจุบันการให้บริการผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศแก่นักลงทุนรายย่อย ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 1/2560 ข้อ 12 (1) กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) ให้บริการผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ ได้เฉพาะที่มีลักษณะและเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่สามารถออกและเสนอขายในประเทศไทย เว้นแต่สำนักงาน ก.ล.ต. จะกำหนดเป็นอย่างอื่น¹ นอกจากนี้ บล. ต้องตรวจสอบว่าผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่นำมาให้บริการนั้น ต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแล หน่วยงานใดหน่วยงานหนึ่ง เช่น หน่วยงานกำกับดูแลที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) หรือ Organization for Economic Co-operation and Development (OECD)² เป็นต้น และต้องไม่อยู่ระหว่างถูกหน่วยงานกำกับดูแลดังกล่าวสั่งห้ามการซื้อขายผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศนั้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ บล. ให้บริการผลิตภัณฑ์ในประเทศที่เป็นหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขายเป็นการทั่วไปนั้น ต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกันหุ้นกู้ อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)³ อย่างไรก็ตาม ตามข้อกำหนดในประกาศเดียวกันมีข้อยกเว้นสำหรับนักลงทุนที่เป็นสถาบัน นักลงทุนรายใหญ่ และนักลงทุนรายใหญ่พิเศษ ซึ่งสามารถรับบริการผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ โดยไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของข้อ 12⁴

ทั้งนี้ ในปัจจุบันมีผลิตภัณฑ์ใหม่เกิดขึ้นและจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นรายวัน อย่างไรก็ตาม ในแง่การกำหนดว่าผลิตภัณฑ์ต่างประเทศที่ไม่สามารถให้บริการได้ จะต้องผ่านระบบการซื้อขายของผู้ให้บริการ Global Platform และ/หรือบริษัทแม่ในต่างประเทศ โดย บล. จะไม่สามารถตั้งค่าการให้บริการเป็นรายผลิตภัณฑ์ด้วยตนเองได้ นอกจากนั้น การควบคุม/ติดตามผลิตภัณฑ์ให้เป็นไปตามข้อ 12(1) ที่ บล. แต่ละราย

¹ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 1/2560 ข้อ 12 (1)

² ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 1/2560 ข้อ 12 (2)

³ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 1/2560 ข้อ 9

⁴ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 1/2560 ข้อ 13 และ 14

ต้องคอยตรวจสอบด้วยตนเองมีความเสี่ยงที่จะติดตามได้ไม่ครบถ้วน เนื่องจากในปัจจุบันยังไม่มีกรอบรวมเป็น list กลางออกมาว่าผลิตภัณฑ์ใดที่ไม่สามารถลงทุนได้

รวมทั้งจากผลสำรวจของสมาคมที่ได้สอบถามจากบริษัทสมาชิก พบว่าโดยส่วนใหญ่มองว่าปัจจุบันนักลงทุนให้ความสนใจลงทุนในต่างประเทศมากขึ้นซึ่งสอดคล้องกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของไทยในต่างประเทศ ขณะที่บริษัทสมาชิกให้ความเห็นว่าปัจจุบันยังเผชิญกับอุปสรรคในการให้บริการผลิตภัณฑ์ต่างประเทศแก่นักลงทุนรายย่อย เช่น ข้อจำกัดของผลิตภัณฑ์จากเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง การให้ความรู้ความเข้าใจแก่นักลงทุน เป็นต้น (ภาพที่ 5)

ภาพที่ 5 ผลสำรวจอุปสรรคและข้อเสนอแนะการให้บริการผลิตภัณฑ์ต่างประเทศแก่นักลงทุนรายย่อย

อุปสรรค	ข้อเสนอแนะ
1) เกณฑ์ 12(1) ของ ทธ. 1/2560 (9 บริษัท)	- ควรยกข้อจำกัดนี้ออก - ควรอนุญาตให้ลงทุนใน listed product ในตลาดต่างประเทศ - ควรอนุญาตให้ลงทุนใน Bitcoin ETF หรือ Leveraged & Inverse ETF - ควรมี negative list ที่ชัดเจน
2) ภาษีการลงทุนต่างประเทศ (9 บริษัท) - ประเด็นเกี่ยวกับความไม่ชัดเจนของเกณฑ์ รวมถึงความรู้ความเข้าใจด้านภาษี (ส่วนใหญ่) - ประเด็นด้านอัตราภาษี	- ควรมีหลักเกณฑ์ / แนวปฏิบัติ / แนวทางการคำนวณ / ขั้นตอน / ข้อมูลต่างๆ ให้ชัดเจน - ควรสร้างความรู้ความเข้าใจ มีการจัดอบรม ให้คำปรึกษา - ควรปรับลดอัตราลง
3) ความรู้ความเข้าใจ / การเข้าถึงข้อมูลของลูกค้า (4 บริษัท)	- ควรมีหน่วยงานกลางที่มีข้อมูลพื้นฐานเกี่ยวกับการลงทุนต่างประเทศที่เข้าถึงได้ง่าย - ควรการอบรม / ทำคู่มือหรือเอกสารอธิบายผลิตภัณฑ์และประโยชน์ที่ได้รับ

ที่มา : สมาคม

จากประเด็นอุปสรรคและข้อเสนอหรือดังกล่าวข้างต้น ทางหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ได้มีการจัดทำแนวทางต่าง ๆ เพื่อเอื้ออำนวยให้รองรับและสนับสนุนต่อการให้บริการผลิตภัณฑ์ต่างประเทศแก่นักลงทุนรายย่อยมากขึ้น

จากประเด็นอุปสรรคและข้อเสนอหรือดังกล่าวข้างต้น ทางหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ได้มีการจัดทำแนวทางต่าง ๆ เพื่อเอื้ออำนวยให้รองรับและสนับสนุนต่อการให้บริการผลิตภัณฑ์ต่างประเทศแก่นักลงทุนรายย่อยมากขึ้น

- **ด้านสำนักงาน ก.ล.ต.** ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นเมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน ถึง 22 ธันวาคม 2567 เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับ leveraged และ inverse ETFs โดยผลสรุปสำนักงาน ก.ล.ต. เห็นควรปรับปรุงเกณฑ์ ETF ให้รองรับกลยุทธ์การลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนตรงข้ามกับดัชนีอ้างอิง (inverse ETF) และที่คาดหวังผลตอบแทนทวีคูณกับดัชนีอ้างอิง (leveraged ETF) (รวมเรียกว่า L&I ETFs) โดยในระยะแรกสำนักงาน ก.ล.ต. เห็นควรจำกัดอัตราทวีคูณไม่เกิน 2 เท่า และไม่เป็นทศนิยม เพื่อให้ผู้ลงทุนมีเครื่องมือลงทุนที่หลากหลายขึ้น เพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนหรือใช้บริหารความเสี่ยง

พอร์ตการลงทุน และส่งเสริมให้ตลาดทุนไทยมีความสมบูรณ์มากขึ้น เช่นเดียวกับต่างประเทศที่ตลาด L&I ETFs มีการพัฒนาและเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ออกประกาศปรับปรุง หลักเกณฑ์รองรับ leveraged และ inverse ETFs โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2568

- **ด้านสมาคม** ในช่วงที่ผ่านมาสมาคม ได้มีการประชุมหารือต่อคณะทำงานการให้บริการผลิตภัณฑ์ ต่างประเทศ และเมื่อเดือนตุลาคม ปี 2567 ที่ผ่านมา ทางสมาคมมีการประชุมกับบริษัทสมาชิกเพื่อมี ข้อเสนอขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณายกเลิกข้อจำกัดตามข้อ 12(1) ของประกาศ ทธ. 1/2560 ซึ่ง กำหนดว่า ผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่ผู้ประกอบการสามารถนำมาให้บริการแก่ลูกค้า ต้องมี ลักษณะและเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ที่สามารถออกหรือเสนอขายในไทย (เปิดให้นักลงทุน รายย่อยลงทุนใน ผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศได้โดยไม่จำกัดประเภทว่าต้องเป็นผลิตภัณฑ์ทำนอง เดียวกับที่ขายในไทย) เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางในต่างประเทศที่ไม่มีการกำหนดเกณฑ์ในลักษณะ นี้ โดยสมาคมอยู่ระหว่างพิจารณาเสนอการเพิ่มกลไกทดแทนเพื่อคุ้มครองผู้ลงทุน ได้แก่ การคัดกรอง ลูกค้าเพื่อประเมินความเหมาะสมในการลงทุน ควบคู่กับการพัฒนาบุคลากร เพื่อให้คำแนะนำและ ดูแลลูกค้าเพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้าจะได้รับคำแนะนำที่เหมาะสมและได้รับการดูแลอย่างต่อเนื่อง และจะ ได้กลับไปหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. อีกครั้ง

นอกจากนี้ทุกภาคส่วนยังคงมุ่งเน้นด้านการพัฒนาบุคลากรให้มีศักยภาพ ควบคู่กับการพัฒนาการ ให้บริการผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ รวมทั้งในวันที่ 4 มีนาคม 2568 ทางสมาคมได้จัดให้มีการบรรยายเรื่อง “The Attractiveness of Global ETFs Market and Leveraged & Inverse ETFs” เพื่อเป็นการพัฒนาความรู้เกี่ยวกับ ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวให้แก่กับบุคลากรของบริษัทสมาชิกสมาคม และชมรมภายใต้สมาคม โดยได้รับเกียรติจากทีม วิทยากรจาก Nasdaq รวมทั้งเพื่อจัดให้มีความสอดคล้องตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ออกประกาศปรับปรุง หลักเกณฑ์รองรับ leveraged และ inverse ETFs โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2568 Ω

Disclaimer:

เอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้อง ครบถ้วน ทันกาลทันเวลาของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบบุคคลใดๆ จากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิด จาก การตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูล หรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม