

บรรณานุกรม



ภาษาไทย

หนังสือ

ลึก กอแสง เรื่องและพิชิต เนียมกฤษร, ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์
บรรพ ๑ - ๖ กรุงเทพมหานคร : โรงพิมพ์แสงสุทธการพิมพ์
๒๕๑๕.

เอกสารและวารสาร

"กองทุนสินภิญโญ ๕๐ ล้านบาทขายหมดวันเดียว" ตะวันออกปริทัศน์ ปีที่ ๑
ฉบับที่ ๑๔ กรุงเทพมหานคร : ห้างหุ้นส่วนจำกัด โรงพิมพ์ในเด็ก
โปรดักชั่น ๒๕๒๐.

ตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย กรุงเทพมหานคร : กรุงเทพมหานครการพิมพ์ ๒๕๑๘.
(คณะพาณิชย์ศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ จัดพิมพ์
เนื่องในโอกาสวันเปิดตลาดหลักทรัพย์)

หนังสือชี้ชวนซื้อหน่วยลงทุนกองทุนสินภิญโญ ฉบับลงวันที่ ๘ เมษายน พ.ศ. ๒๕๒๐,
กรุงเทพมหานคร : บริษัทโรงพิมพ์บุญสินธุ์ จำกัด ๒๕๒๐.

หนังสือชี้ชวนซื้อหน่วยลงทุนกองทุนสินภิญโญสอง ฉบับลงวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ.
๒๕๒๑ กรุงเทพมหานคร : โรงพิมพ์สินทวี ๒๕๒๑.

ธนาคารแห่งประเทศไทย, ประมวลข้อกำหนดการค้าขายบริษัทหลักทรัพย์ ๒๕๑๖.

วิทยานิพนธ์

ภูเบศร์ ภูมิพันธุ์ชุล, "ปัญหาการพัฒนาตลาดทุนในประเทศไทย" วิทยานิพนธ์
ปริญญาโทมหาบัณฑิต แผนกวิชาการบัญชี บัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
๒๕๑๗.

สัมภาษณ์

กัลยา มานณี, บริษัทเงินทุนสากล จำกัด ๒๗ มีนาคม ๒๕๒๑.

แก่นสาร สันตะคุณ, บริษัททอรัคส์ประเทศไทย จำกัด ๓ พฤษภาคม ๒๕๒๑.

จิรวุฒน์ เศรษฐเสน, เจ้าหน้าที่ประจำส่วนธุรการ บริษัทกองทุนรวม จำกัด

๒๕ มกราคม ๒๕๒๒.

ปรกรณ์ มาลาภูด ฌ อยุรขยา, หัวหน้าส่วนกำกับและวิเคราะห์บริษัทเงินทุนและ

บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย ๔ มีนาคม ๒๕๒๒.

รมดี นิลศิริ, บริษัทเงินทุนสากล จำกัด ๒๗ มีนาคม ๒๕๒๑.

มงคลพันธุ์ โอสถาพันธุ์, หัวหน้าส่วนบริหารกองทุนรวม บริษัทกองทุนรวม จำกัด

๘ ตุลาคม ๒๕๒๑.

สุนทรา ปุษะนาวิน, เจ้าหน้าที่ส่วนกำกับและวิเคราะห์บริษัทเงินทุนและบริษัท

หลักทรัพย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย ๑๘ กุมภาพันธ์ ๒๕๒๒.

อภิวัฒน์ นันทาภิวัฒน์, ธนาคารแหลมทอง จำกัด ๕ เมษายน ๒๕๒๑.

อุคม วิชชาภัย, กรรมการจัดการ บริษัทกองทุนรวม จำกัด ๒ กันยายน ๒๕๒๑.

ภาษาอังกฤษ

Board of Trustees of the Unit Trust of India. Unit Trust of
India Unit Scheme, 1971. First Edition. Bombay. India:
1973.

Committee on Financial Markets. Organization for Economic
Co-operation and Development. Standard Rules for
the Operations of Institution for Collective
Investment in Securities. Paris, 1972.

David L. Markstein. How to Make Money with Mutual Funds.
n.p., n.d.

John C. Clendenin. Introduction to Investments Fourth Edition.
New York: Mcgraw-Hill Book Co., 1964.

James S. Raj. Unit Trust of India Commerce Publications
Division. Bombay: India, 1975.

Murray E. Polakoff and Others. Financial Institutions and Markets

U.S.A.: Houghton Mifflin Co., 1970.

Cliver Piers Stutchbury. The Management of Unit Trusts Great

Britain Hants: The Chapel River Press Limited 1964.

Richard A. Haft. Investing in Securities a Handbook for Today's

Market Englewood Cliffs, N.J. U.S.A. : Prentice-Hall

1975.

Shri S.D. Deshmukh. The Origin and Growth of Unit Trust of India

Bombay n.d.

Articles

Peter E. Beal. "Sin Pinyo Fund takes off" Business in Thailand

Vol. 8 No. 4, April 1977. Bangkok: United Production,

1977.

Report

Sidney M. Robbins. A Capital Market in Thailand A Report to

The Bank of Thailand. (Prepared By Working Group on

Capital Market Development Appointed by The Bank of

Thailand, December, 1970)

ภาคผนวก

ภาคผนวก ก.

แบบคำถามสัมภาษณ์เกี่ยวกับประวัติความเป็นมาและการดำเนินงานของธุรกิจกองทุนรวม

๑. การจัดตั้งและจุดมุ่งหมายในการจัดตั้ง
๒. ลักษณะของกองทุน การดำเนินงานและผลของการดำเนินงาน
๓. วิธีการเข้าร่วมลงทุนกับกองทุนรวม และวิธีการจัดสรรหน่วยลงทุน

แบบคำถามสัมภาษณ์ขอความคิดเห็นเกี่ยวกับปัญหาในการจัดตั้งและบริหารกองทุนรวม

๑. ท่านมีความคิดเห็นว่าประชาชนทั่วไปมีทัศนคติอย่างไรต่อธุรกิจกองทุนรวม
๒. ท่านมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับบทบาทและนโยบายของธุรกิจกองทุนรวมในการพัฒนาตลาดทุน
 ๓. ท่านมีความคิดเห็นอย่างไรต่อการที่รัฐบาลเข้ามามีบทบาทในการควบคุมการจัดตั้งและการบริหารกองทุนรวมในลักษณะปัจจุบันนี้
 ๔. ท่านมีความคิดเห็นอย่างไรต่อข้อกำหนดต่าง ๆ ที่รัฐบาลออกบังคับใช้แก่ธุรกิจกองทุนรวมในปัจจุบัน ในด้านความเหมาะสมต่อสภาพการณ์ปัจจุบันและในด้านความเพียงพอต่อการคุ้มครองประโยชน์ของบุคคลทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง
 ๕. ท่านมีข้อเสนอแนะอย่างไรบ้างเกี่ยวกับการส่งเสริมให้ธุรกิจกองทุนรวมมีบทบาทในการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศมากยิ่งขึ้น

ภาคผนวก ข

ประกาศของคณะปฏิวัติ

ฉบับที่ ๕๔

โดยที่คณะปฏิวัติพิจารณาเห็นว่า การควบคุมกิจการค้าชายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสูกแห่งสาธารณชน อยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายว่าด้วยการควบคุมกิจการค้าชายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสูกแห่งสาธารณชน และกฎหมายว่าด้วยการกำหนดกระทรวง เจ้าหน้าที่รักษาการตามกฎหมายดังกล่าวสมควรปรับปรุงรวมเป็นกฎหมายฉบับเดียวกันเพื่อความสะดวกในการปฏิบัติ อนึ่งปรากฏว่าในขณะนี้ให้มีผู้ประกอบการรับรองหรือรับซื้อตั๋วเงิน กิจการจัดหาเงินทุนเพื่อบุคคลอื่นและกิจการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ รวมทั้งการเป็นตัวแทนหรือนายหน้าของกิจการดังกล่าวมาบังขึ้น และกิจการเหล่านี้มีลักษณะ เป็นกิจการค้าชายซึ่งกระทบกระเทือนถึงความปลอดภัยหรือผาสูกของประชาชนได้ แต่กฎหมายว่าด้วยการควบคุมกิจการค้าชายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสูกแห่งสาธารณชน และกฎหมายว่าด้วยการกำหนดกระทรวง เจ้าหน้าที่รักษาการตามกฎหมายดังกล่าวที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน ยังไม่มีบทบัญญัติควบคุมการประกอบการดังกล่าวข้างต้น สมควรกำหนดการควบคุมกิจการนั้นไว้ในกฎหมายที่ปรับปรุงใหม่ เสียด้วยในคราวเดียวกัน หัวหน้าคณะปฏิวัติจึงมีคำสั่งดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิก

- (๑) พระราชบัญญัติควบคุมกิจการค้าชายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสูกแห่งสาธารณชน พุทธศักราช ๒๔๗๑
- (๒) พระราชบัญญัติควบคุมกิจการค้าชายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสูกแห่งสาธารณชน (ฉบับที่ ๒) พุทธศักราช ๒๔๘๕

(๓) พระราชบัญญัติควบคุมกิจการ ค้าขายอันกระทบถึงความปลอดภัย หรือผาสุกแห่งสาธารณชน (ฉบับที่ ๓) พ.ศ. ๒๔๕๕

(๔) พระราชบัญญัติกำหนดกระทรวง เจ้าหน้าที่ยุติราชการตามพระราช บัญญัติควบคุมกิจการ ค้าขายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสุกแห่งสาธารณชน พ.ศ. ๒๔๗๑ พุทธศักราช ๒๔๗๖

(๕) พระราชบัญญัติกำหนดกระทรวง เจ้าหน้าที่ยุติราชการตามพระราช บัญญัติควบคุมกิจการ ค้าขายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสุกแห่งสาธารณชน พ.ศ. ๒๔๗๑ (ฉบับที่ ๒) พุทธศักราช ๒๔๘๕

(๖) พระราชบัญญัติกำหนดกระทรวง เจ้าหน้าที่ยุติราชการตามพระราช บัญญัติควบคุมกิจการ ค้าขายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสุกแห่งสาธารณชน พ.ศ. ๒๔๗๑ (ฉบับที่ ๓) พ.ศ. ๒๔๕๕

บรรดาบทกฎหมาย กฎ และข้อบังคับอื่นในส่วนที่บัญญัติไว้แล้วในประกาศ ของคณะปฏิวัติฉบับนี้ หรือซึ่งขัดหรือแย้งกับประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้ ให้ใช้ ประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้แทน

ข้อ ๒ ในประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้

"พนักงานเจ้าหน้าที่" หมายความว่า ผู้ซึ่งรัฐมนตรีหรือผู้ว่าการธนาคาร แห่งประเทศไทยแต่งตั้งให้ปฏิบัติการตามประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้

"รัฐมนตรี" หมายความว่า รัฐมนตรีว่าการ กระทรวงของกระทรวงที่มี อำนาจและหน้าที่ตามประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้ หรือตามที่กำหนดไว้ในพระราช กฤษฎีกา

ข้อ ๓ กิจการ ดังต่อไปนี้ให้ถือว่าเป็นกิจการ ค้าขายอัน เป็นสาธารณูปโภค

(๑) การรถไฟ

(๒) การรถราง

(๓) การชุกคลอง

- (๔) การเดินอากาศ
- (๕) การประปา
- (๖) การชลประทาน
- (๗) การไฟฟ้า
- (๘) การผลิตเพื่อจำหน่ายหรือจำหน่ายก๊าซโดยระบบเส้นท่อไปยัง

อาคารต่าง ๆ

(๕) บรรดากิจการอื่นอันกระทบกระทั่งถึงความปลอดภัยหรือความสงบของประชาชนตามที่ระบุไว้ในพระราชกฤษฎีกา

การตราพระราชกฤษฎีกาตาม (๕) ให้กำหนดกระทรวงผู้ชำนาญและหน้าที่เกี่ยวกับกิจการนั้นด้วย

ข้อ ๔ ห้ามมิให้บุคคลใดประกอบกิจการค้าขายอันเป็นสาธารณูปโภค เว้นแต่จะได้รับอนุญาตหรือได้รับสัมปทานจากรัฐมนตรี

ข้อ ๕ เมื่อได้มีประกาศของรัฐมนตรีกำหนดกิจการอย่างหนึ่งอย่างใด ดังระบุไว้ต่อไปนี้หรือกิจการอันมีสภาพคล้ายคลึงกัน ให้เป็นกิจการที่ต้องขออนุญาต ห้ามมิให้ผู้ใดประกอบกิจการนั้น เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรี

- (๑) การประกันภัย
- (๒) การคลังสินค้า
- (๓) การธนาคาร
- (๔) การออมสิน
- (๕) เครดิตฟองซิเอร์
- (๖) การรับรองหรือรับซื้อตั๋วเงิน
- (๗) การจัดหาซึ่งเงินทุนแล้วให้ผู้อื่นกู้เงินนั้น หรือเอาเงินนั้นซื้อ หรือซื้อออกซึ่งตั๋วเงินหรือตราสาร เปลี่ยนเมื่ออื่นหรือตราสาร การเครดิต

(๘) การซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนตราสารแสดงสิทธิในหนี้หรือทรัพย์สิน เช่น พันธบัตร หุ้น หุ้นกู้ หรือตราสารพาณิชย์ หรือการทำหน้าที่เป็นตัวแทน นายหน้า

ผู้จัดการ หรือผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารดังกล่าว หรือการจัด
ใหม่ตลาดหรือสถานที่อื่น เป็นศูนย์กลางการซื้อขาย หรือแลกเปลี่ยนตราสารดังกล่าว

การประกาศตามวรรคหนึ่ง รัฐมนตรีจะกำหนดประเภทหรือลักษณะ
ของกิจการ ควบก็ได้

ข้อ ๖ ในกรณีที่มีกฎหมายเฉพาะว่าด้วยกิจการตามที่ระบุไว้ในข้อ ๓
หรือข้อ ๕ การประกอบกิจการดังกล่าว ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยกิจการนั้น

ข้อ ๗ ในการอนุญาตหรือให้สัมปทานตามข้อ ๔ และข้อ ๕ รัฐมนตรี
จะกำหนดเงื่อนไขใด ๆ ตามที่เห็นว่าจำเป็น เพื่อความปลอดภัยหรือผาสุกของ
ประชาชนไว้ควบก็ได้

เงื่อนไขที่กำหนดตามวรรคหนึ่ง รัฐมนตรีจะแก้ไข เปลี่ยนแปลง
หรือเพิ่มเติมก็ได้ แต่ต้องกำหนดระยะเวลาการใช้บังคับเงื่อนไขที่แก้ไข
เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมตามที่รัฐมนตรีเห็นสมควร

ข้อ ๘ ให้กระทรวงการคลังมีอำนาจและหน้าที่เกี่ยวกับกิจการ ดัง
ต่อไปนี้ หรือกิจการที่มีสภาพคล้ายคลึงกัน

- (๑) การธนาคาร
- (๒) การออมสิน
- (๓) เครดิตฟองซิเอร์
- (๔) การรับรองหรือรับซื้อตั๋วเงิน
- (๕) การจัดหาซึ่งเงินทุนแล้วให้ผู้กู้เงินนั้น หรือเอาเงินนั้นซื้อ
หรือซื้อลด ซึ่งตั๋วเงินหรือตราสาร เปลี่ยนเมื่ออื่นหรือตราสาร การ เครดิต
- (๖) การซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนตราสารแสดงสิทธิในหุ้นหรือ
ทรัพย์สิน เช่น พันธบัตร หุ้น หุ้นกู้ หรือตราสารพาณิชย์ หรือการทำหน้าที่เป็น
ตัวแทน นายหน้า ผู้จัดการ หรือผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในตราสาร
ดังกล่าว หรือการจัดใหม่ตลาดหรือสถานที่อื่น เป็นศูนย์กลางการซื้อขาย หรือ
แลกเปลี่ยนตราสาร ดังกล่าว

ข้อ ๘ ให้กระทรวงคมนาคมมีอำนาจและหน้าที่เกี่ยวกับกิจการรถไฟ และการเดินอากาศ

ข้อ ๑๐ ให้กระทรวงพัฒนาการแห่งชาติมีอำนาจและหน้าที่เกี่ยวกับ กิจการชลประทานและการขุดคลอง

ข้อ ๑๑ ให้กระทรวงมหาดไทยมีอำนาจและหน้าที่เกี่ยวกับกิจการ การรวาง การประปา การไฟฟ้า และการผลิตเพื่อจำหน่ายหรือจำหน่ายก๊าซ โดยระบบเส้นท่อไปยังอาคารต่าง ๆ

ข้อ ๑๒ ให้กระทรวงเศรษฐการมีอำนาจและหน้าที่เกี่ยวกับกิจการ ประกันภัย และการคลังสินค้า หรือกิจการที่มีสภาพคล้ายคลึงกัน

ข้อ ๑๓ ให้รัฐมนตรีมีอำนาจแต่งตั้งพนักงานเจ้าหน้าที่เพื่อปฏิบัติ กิจการที่อยู่ในอำนาจและหน้าที่ของกระทรวงตามกำหนดไว้ในประกาศของ คณะปฏิวัติฉบับนี้หรือพระราชกฤษฎีกาแล้วแต่กรณี

ข้อ ๑๔ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังอาจมอบหมายให้ธนาคาร แห่งประเทศไทย เป็นผู้ดำเนินการตามที่กระทรวงการคลังมีอำนาจและหน้าที่ ตามประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้ได้

เมื่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้มอบหมายให้ธนาคาร แห่ง ประเทศไทย เป็นผู้ดำเนินการตามวรรคหนึ่งแล้ว ให้ผู้ว่าการธนาคาร แห่ง ประเทศไทยมีอำนาจแต่งตั้งพนักงานธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นพนักงาน เจ้าหน้าที่ เพื่อปฏิบัติกิจการตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับมอบหมาย

ข้อ ๑๕ ในการปฏิบัติหน้าที่ พนักงานเจ้าหน้าที่ที่มีอำนาจเข้าไปใน สถานประกอบกิจการตามที่ระบุไว้ในข้อ ๓ หรือข้อ ๕ ในระหว่างเวลาทำการ เพื่อตรวจสอบให้การ เป็นไปตามประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้ หรือในกรณีที่มี เหตุอันควรสงสัยว่ามี การกระทำความผิดตามประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้ พนักงานเจ้าหน้าที่ที่มีอำนาจยึดหรืออายัดเอกสาร หรือสิ่งของที่เกี่ยวข้องกับการ กระทำความผิดดังกล่าว เพื่อประโยชน์ในการดำเนินคดีได้

ในการปฏิบัติหน้าที่ของพนักงานเจ้าหน้าที่ตามวรรคหนึ่ง ให้ผู้ประกอบ
กิจการและผู้มีหน้าที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการอำนวยความสะดวกแก่พนักงาน
เจ้าหน้าที่ตามสมควร

ข้อ ๑๖ ผู้ใดฝ่าฝืนข้อ ๔ หรือข้อ ๕ ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งปี
หรือปรับไม่เกินสองพันบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ

ข้อ ๑๗ ผู้ได้รับอนุญาตหรือได้รับสัมปทานตามข้อ ๔ หรือผู้ได้รับอนุญาต
ตามข้อ ๕ ผู้ใดไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดตามข้อ ๗ ต้องระวางโทษปรับไม่เกิน
สองพันบาท และในกรณีที่เป็นการผิดต่อเนื่องกัน ให้ปรับอีกไม่เกินวันละ
หนึ่งพันบาทตลอดเวลาที่ยังทำการฝ่าฝืนอยู่

ข้อ ๑๘ ผู้ใดชักชวนหรือไม่ให้ความสะดวกแก่พนักงานเจ้าหน้าที่ซึ่ง
ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อ ๑๕ ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งเดือน หรือปรับไม่เกิน
หนึ่งพันบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ

ข้อ ๑๙ บรรดาเงื่อนไขที่รัฐบาลได้กำหนดตามกฎหมายว่าด้วยการ
ควบคุมกิจการค้าชายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสุกแห่งสาธารณชน และ
ใช้บังคับอยู่ในวันก่อนวันที่ประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้ใช้บังคับ คงใช้บังคับได้
ต่อไป

ข้อ ๒๐ ใบอนุญาตหรือสัมปทานให้ประกอบกิจการค้าชายอันเป็น
สาธารณูปโภค ตามกฎหมายว่าด้วยการควบคุมกิจการค้าชายอันกระทบถึงความ
ปลอดภัยหรือผาสุกแห่งสาธารณชน ซึ่งได้ออกให้ก่อนวันที่ประกาศของคณะปฏิวัติ
ฉบับนี้ใช้บังคับ คงใช้ต่อไปจนกว่าจะสิ้นอายุ

ข้อ ๒๑ ให้ถือว่ากิจการการประกันภัย การคลังสินค้า การออมสิน
เครดิตฟองซิเอร์ เป็นกิจการที่รัฐมนตรีได้ประกาศตามข้อ ๕ แล้ว

ให้ใบอนุญาตประกอบกิจการตามวรรคหนึ่ง ซึ่งได้ออกให้ก่อนวันที่
ประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้ใช้บังคับ คงใช้ต่อไปจนกว่าจะสิ้นอายุ

ข้อ ๒๒ เมื่อรัฐมนตรีได้ประกาศให้กิจการตามข้อ ๕ เป็นกิจการที่ต้อง
ขออนุญาต เพิ่มขึ้นจากที่ได้ประกาศไว้แล้ว ผู้ซึ่งประกอบกิจการอยู่ในวันที่รัฐมนตรี
ประกาศกำหนด ถ้าประสงค์จะประกอบกิจการต่อไป ให้ยื่นคำขอรับอนุญาตตาม
ประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้ภายในหกสิบวัน นับแต่รัฐมนตรีประกาศกำหนด เมื่อ
ได้ยื่นคำขอรับอนุญาตตามประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้แล้ว ให้ดำเนินการต่อไป
ได้จนกว่าผู้อนุญาตได้แจ้งให้ทราบถึงการไม่อนุญาต

ข้อ ๒๓ ให้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง รัฐมนตรีว่าการกระทรวง
คมนาคม รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพัฒนาการแห่งชาติ รัฐมนตรีว่าการกระทรวง
มหาดไทย และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงเศรษฐกิจ รักษาการตามประกาศของ
คณะปฏิวัติฉบับนี้

ข้อ ๒๔ ประกาศของคณะปฏิวัติฉบับนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวัน
ประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๒๖ มกราคม พุทธศักราช ๒๕๑๕

จอมพล ถ. กิติขจร

หัวหน้าคณะปฏิวัติ

(คัดจากราชกิจจานุเบกษา เล่ม ๔๘ ตอนที่ ๑๕ วันที่ ๑๗ มกราคม พุทธศักราช
๒๕๑๕ ฉบับพิเศษ)

ประกาศกระทรวงการคลัง

เรื่อง กำหนดกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕ (๘)
 แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๕

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๕ แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๕ ลงวันที่ ๒๖ มกราคม ๒๕๑๕ ว่าด้วยการควบคุมกิจการค้าขายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือยาสุขแห่งสาธารณชน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังประกาศกำหนดให้กิจการซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนตราสารแสดงสิทธิในหนี้หรือทรัพย์สิน เช่น พันธบัตร หุ้น หุ้นกู้ หรือตราสารพาณิชย์ หรือการทำหน้าที่เป็นตัวแทน นายหน้า ผู้จัดการ หรือผู้ให้คำแนะนำ เกี่ยวกับการลงทุนในตราสาร ดังกล่าว หรือ การจัดให้มีตลาดหรือ สถานที่อื่น เป็นศูนย์กลางการซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนตราสาร ดังกล่าว หรือกิจการอันมีสภาพคล้ายคลึงกัน ซึ่งอยู่ในประเภทและลักษณะตามที่ระบุไว้ในประกาศนี้เป็นกิจการที่ต้องขออนุญาตดังต่อไปนี้ :-

ข้อ ๑ ในประกาศนี้

"กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์" หมายความว่า การประกอบกิจการค้าประเภทเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลอื่น โดยได้รับค่านายหน้าหรือบำเหน็จ เป็นการตอบแทน

"กิจการค้าหลักทรัพย์" หมายความว่า การประกอบกิจการค้าประเภทซื้อขาย หรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ในนามของตนเอง

"กิจการที่ปรึกษาการลงทุน" หมายความว่า การประกอบกิจการให้คำแนะนำแก่ประชาชน ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม เกี่ยวกับคุณค่าของหลักทรัพย์หรือความเหมาะสมในการลงทุน หรือซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ทั้งนี้ โดยได้รับค่าบริการ หรือบำเหน็จ เป็นการตอบแทนสำหรับงานนั้น

"กิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์" หมายความว่า การประกอบกิจการรับจัดการจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่ประชาชน

"กิจการจัดการลงทุน" หมายความว่า การประกอบกิจการจัดการลงทุนตามโครงการ โดยการออกตราสาร หรือหลักฐานแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ของแต่ละโครงการจำหน่ายแก่ประชาชนและนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธินั้นไปลงทุนในหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในโครงการ

"หลักทรัพย์" หมายความว่า

- (๑) ตัวเงินคลัง
 - (๒) พันธบัตร ตัวแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงินหรือตราสารพาณิชย์อื่น
 - (๓) หุ้นหรือหุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิในหุ้นหรือหุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้หรือใบสำคัญแสดงการเข้าซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้
 - (๔) ใบสำคัญแสดงสิทธิในเงินปันผลหรือดอกเบี้ยจากหลักทรัพย์
 - (๕) ตราสาร หรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของโครงการลงทุน
- ซึ่งผู้ประกอบกิจการจัดการลงทุนไม่ว่าในหรือนอกประเทศเป็นผู้ออก

ข้อ ๒ ให้กิจการประเภทต่อไปนี้ เป็นกิจการที่ต้องขออนุญาต

- (๑) กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- (๒) กิจการค้ำหลักทรัพย์
- (๓) กิจการที่ปรึกษาการลงทุน
- (๔) กิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- (๕) กิจการจัดการลงทุน

ข้อ ๓ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับแก่สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะ
จัดตั้งขึ้น

ข้อ ๔ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุ
เบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๑๕ กันยายน ๒๕๑๕

(ลงชื่อ) บุญมา วงศ์สวรรค์

(นายบุญมา วงศ์สวรรค์)

ปลัดกระทรวงการคลัง

ผู้อำนวยการของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประกาศกระทรวงการคลัง

เรื่อง กำหนดเงื่อนไขในการ อนุญาตให้ประกอบกิจการ
ที่ค้องขออนุญาตตามข้อ ๕ (๔) แห่งประกาศ
ของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔

โดยที่ ได้มีประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ ๑๕ กันยายน ๒๕๑๕
เรื่อง กำหนดกิจการที่ค้องขออนุญาตตามข้อ ๕ (๔) แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ
ฉบับที่ ๕๔ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๗
และข้อ ๔ แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔ ลงวันที่ ๒๖ มกราคม ๒๕๑๕
ว่าด้วยการควบคุมกิจการค้าขายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือมาสุกแห่งสาธารณชน
ประกาศกำหนดเงื่อนไขในการ อนุญาตให้ประกอบกิจการซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยน
ตราสารแสดงสิทธิในหนี้หรือทรัพย์สิน เช่น พันธบัตร หุ้น หุ้นกู้ หรือตราสารพาณิชย์
หรือการพำนักที่เป็นตัวแทน นายหน้า ผู้จัดการ หรือผู้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการ
ลงทุนในตราสารดังกล่าว หรือการจัดให้มีตลาดหรือสถานที่อื่นเป็นศูนย์กลาง
การซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนตราสารดังกล่าว หรือกิจการ อีเอ็มทีลักษณะคล้ายคลึง
กัน ไว้ดังต่อไปนี้ .-

ข้อ ๑ ในประกาศนี้

"ธุรกิจหลักทรัพย์" หมายความว่า กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
กิจการค้าหลักทรัพย์ กิจการที่ปรึกษาการลงทุน กิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
หรือกิจการจัดการลงทุน

"บริษัทหลักทรัพย์" หมายความว่า บริษัทจำกัดซึ่งได้จดทะเบียนตาม
บทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ และได้ขออนุญาตให้ประกอบ
ธุรกิจหลักทรัพย์

หมวด ๑

การจัดตั้งและการขอรับอนุญาต

ข้อ ๒ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จะกระทำได้อีกแต่ในรูปบริษัทจำกัด ซึ่งได้จดทะเบียนตามบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ และได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากรัฐมนตรีแล้ว

การยื่นคำขอรับอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ให้ยื่นผ่านธนาคารแห่งประเทศไทยตามแบบที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด และจะดำเนินการเพื่อจัดตั้งบริษัทจำกัดได้ก็ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรี ในการให้ความเห็นชอบ รัฐมนตรีจะกำหนดเงื่อนไขตามที่เห็นสมควรก็ได้

ข้อ ๓ ในการขอรับอนุญาต ผู้ขอต้องแสดงหลักฐานว่าได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่รัฐมนตรีได้กำหนดในการให้ความเห็นชอบในการจัดตั้งบริษัทจำกัดพร้อมทั้งแสดง

- (๑) สำเนาใบสำคัญแสดงการจดทะเบียนบริษัท
- (๒) สำเนาหนังสือประกอบหนี้ของบริษัท
- (๓) สำเนารายงานการประชุมตั้งบริษัท
- (๔) สำเนาข้อบังคับของบริษัท
- (๕) สำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท

นอกจากนี้ ให้แจ้งชื่อ ประวัติทาง การงาน และคุณวุฒิของกรรมการ และผู้สอบบัญชีด้วย

ข้อ ๔ บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการค้ำหลักทรัพย์ กิจการที่ปรึกษาการลงทุน หรือกิจการจัดการลงทุน ต้องมีทุนจดทะเบียนไม่ต่ำกว่าหนึ่งล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบกิจการนายหน้าหลักทรัพย์ต้องมีทุนจดทะเบียนไม่ต่ำกว่าห้าล้านบาท

ข้อ ๕ บริษัทหลักทรัพย์อาจมีสาขาได้ แต่ต้องได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรี คำขอรับอนุญาตมีสาขา ให้ยื่นผ่านธนาคารแห่งประเทศไทยตามแบบที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ในการอนุญาต รัฐมนตรีจะกำหนดเงื่อนไขตามที่เห็นสมควรก็ได้

หมวด ๒

เงื่อนไขในการดำเนินงาน

ข้อ ๖ ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ ภัยกระทำการ ดังต่อไปนี้ .-

(๑) ลดทุนโดยมิได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรี

(๒) กระทำการใด ๆ อันจะทำให้ถูกค่าหรือบุคคลทั่วไปเข้าใจผิดเกี่ยวกับราคา คุณค่า และลักษณะของหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

(๓) กระทำการใด ๆ อันเป็นการเอาเปรียบลูกค้าหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องอย่างไม่เป็นธรรม

(๔) รับค่านายหน้าหรือค่าบำเหน็จหรือค่าบริการ อันเนื่องในการซื้อขาย หรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ เพื่อเป็นหรือเป็นกรรมสิทธิ์ของตนเอง เว้นแต่เป็นการซื้อหลักทรัพย์เนื่องจากการประกอบกิจการ จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ข้อ ๗ ห้ามมิให้ผู้ใดที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ เป็นกรรมการ ผู้จัดการ หรือพนักงานผู้มีอำนาจในการจัดการของบริษัทหลักทรัพย์

(๑) เคยเป็นบุคคลล้มละลาย

(๒) เคยต้องรับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุก เว้นแต่ความผิดที่เป็นลหุโทษ หรือความผิดอันได้กระทำโดยประมาท

(๓) เคยเป็นกรรมการ ผู้จัดการ หรือพนักงานผู้มีอำนาจในการจัดการของบริษัทหลักทรัพย์ที่ใบอนุญาตสิ้นสุตามข้อ ๑๗ เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากธนาคารแห่งประเทศไทย

(๔) เป็นกรรมการ ผู้จัดการ หรือพนักงานผู้มีอำนาจในการจัดการของบริษัทหลักทรัพย์อื่น ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทเดียวกัน

ข้อ ๘ การตั้งบุคคลใดเป็นตัวแทนหรือนายหน้าของบริษัทหลักทรัพย์ต้องได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยก่อน ในการอนุญาต ธนาคารแห่งประเทศไทยจะกำหนดเงื่อนไขด้วยก็ได้

คำขอรับอนุญาตให้ยื่นข้อหาการแห่งประเทศไทย ซึ่งทั้งแสดง
เอกสาร และรายการตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

ข้อ ๕ เมื่อมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ ให้บริษัทหลักทรัพย์แจ้งธนาคาร
แห่งประเทศไทย เป็นหนังสือภายในสิบห้าวัน นับแต่วันที่มี เหตุการณ์นั้น เกิดขึ้น

(๑) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของบริษัท

(๒) การย้ายที่ตั้งสำนักงานใหญ่ หรือสำนักงานสาขาของบริษัท

(๓) การเปลี่ยนแปลงกรรมการ ผู้จัดการ หรือพนักงานผู้มีอำนาจ
ในการจัดการของบริษัท

(๔) การทำสัญญาให้บุคคลอื่นมีอำนาจ เค็ดขาดในการบริหารงาน
ของบริษัท

(๕) การที่บริษัทมีหุ้นในบริษัทจำกัดอื่น เกินร้อยละยี่สิบของจำนวนหุ้น
ทั้งหมดในบริษัทจำกัดนั้น เว้นแต่การมีหุ้นเนื่องจากการ ประกอบกิจการ คำหลักทรัพย์
หรือกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ข้อ ๑๐ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละครั้ง บริษัทหลักทรัพย์ต้อง
ดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดด้วยความ
เห็นชอบของรัฐมนตรี

การกำหนดตามข้อนี้ให้ประกาศในราชกิจจานุเบกษา

ข้อ ๑๑ การจัดการลงทุนแต่ละโครงการ บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการ
ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดด้วยความเห็นชอบ
ของรัฐมนตรี

การกำหนดตามข้อนี้ให้ประกาศในราชกิจจานุเบกษา

ข้อ ๑๒ ให้บริษัทหลักทรัพย์ประกาศงบดุลภายในสี่ เดือนนับแต่วันสิ้นปี
ธุรกิจของบริษัท ตามแบบที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด และมีผู้สอบบัญชี

รับรอง ทั้งนี้ ให้ส่งประกาศนั้นหนึ่งฉบับแก่ธนาคารแห่งประเทศไทย

ผู้สอบบัญชีต้องเป็นผู้ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยเห็นชอบ และมีใ
กรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัทหลักทรัพย์นั้น

ประกาศตามวรรคก่อนให้ปิดไว้ในที่เปิดเผย ณ สำนักงานของบริษัท
 หลักทรัพย์นั้น และให้ลงในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อยหนึ่งฉบับด้วย เว้นแต่
 ธนาคารแห่งประเทศไทยจะได้กำหนดเป็นอย่างอื่น

ข้อ ๑๓ ให้บริษัทหลักทรัพย์ยื่นรายงานหรือแสดง เอกสารตามที่ธนาคาร
 แห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารแห่งประเทศไทย โดยให้ยื่นตามระยะเวลา
 หรือเป็นครั้งคราวตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารแห่งประเทศไทย
 จะให้ทำคำชี้แจง เพื่ออธิบายหรือขยายความแห่งเอกสาร หรือรายงานนั้นก็

ข้อ ๑๔ เมื่อพนักงานเจ้าหน้าที่ร้องขอ บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้กรรมการ
 พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้สอบบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ มาให้ถ้อยคำหรือแสดงสมุดบัญชี
 เอกสาร และหลักฐานอื่นอันเกี่ยวกับกิจการของบริษัทหลักทรัพย์นั้นตามความประสงค์
 ของพนักงานเจ้าหน้าที่

ข้อ ๑๕ เมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยเห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์ ใดมีฐานะ
 การเงินอันอาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ประโยชน์ของประชาชน ธนาคาร
 แห่งประเทศไทยอาจสั่งให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นแก้ไข โดยการวางมาตรฐานของ
 ฐานะการเงินไว้ และให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นดำเนินการให้ฐานะการเงินของตน
 เข้าสู่มาตรฐานดังกล่าวในระยะเวลาตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

ข้อ ๑๖ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์หยุดทำการตามปกติ ให้แจ้งแก่ธนาคาร
 แห่งประเทศไทยเป็นหนังสือ พร้อมทั้งเหตุผล โดยละเอียดไม่ช้ากว่าวันถัดไป

ข้อ ๑๗ เมื่อปรากฏว่า

(๑) บริษัทหลักทรัพย์ฝ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขในการอนุญาต
 ประการใดประการหนึ่ง

(๒) ฐานะการเงินหรือการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ อาจเป็น
 เหตุให้เกิดความเสียหายแก่ประโยชน์ของประชาชนอย่างร้ายแรง

รัฐมนตรีจะสั่งให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นแก้ไขการที่ไต่ถาม ละเลย หรือ
แก้ไขฐานะการเงินหรือการดำเนินงานให้ถูกต้องบริบูรณ์ภายในระยะเวลาที่กำหนด
ก็ได้ ถ้าบริษัทหลักทรัพย์นั้นมิได้ปฏิบัติตามแก้ไขให้ถูกต้องบริบูรณ์ตามที่รัฐมนตรีกำหนด
ให้ถือว่าใบอนุญาตให้ประกอบกิจการนั้นสิ้นสุด

บทเฉพาะกาล

ข้อ ๑๔ บริษัทจำกัดจดทะเบียนตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ที่
ได้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อยู่ในวันที่ประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ ๑๙
กันยายน ๒๕๑๕ เรื่องกำหนดกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕ (๔) แห่งประกาศ
ของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔ ไซ้บังคับ ถ้าประสงค์จะประกอบกิจการนั้นต่อไป ให้ยื่นคำขอ
รับอนุญาต ภายในหกสิบวันนับแต่วันที่รัฐมนตรีประกาศกำหนดกิจการที่ต้องขออนุญาตนั้น
โดยแสดงหลักฐานการจดทะเบียนพร้อมทั้งแสดงเอกสารและรายการตามข้อ ๓

ในกรณีที่บริษัทจำกัดมีทุนจดทะเบียนต่ำกว่าจำนวนเงินที่ระบุไว้ในข้อ ๔
เมื่อได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แล้ว ต้องจดทะเบียนเพิ่มทุนให้เป็น
ไปตามข้อ ๔ ภายในหกเดือนนับแต่วันที่ประกาศนี้ไซ้บังคับ

ข้อ ๑๕ บริษัทจำกัดที่ยื่นคำขอรับอนุญาตตามข้อ ๑๔ ที่มีสาขา ซึ่ง
ประกอบธุรกิจอยู่แล้ว ในวันที่ประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ ๑๙ กันยายน
๒๕๑๕ เรื่องกำหนดกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕ (๔) แห่งประกาศของคณะ
ปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔ ไซ้บังคับ ถ้าประสงค์จะมีสาขานั้นต่อไป ให้ยื่นคำขอรับ
อนุญาตพร้อมคำขอรับอนุญาตตามข้อ ๑๔

ข้อ ๒๐ ประกาศนี้ให้ไซ้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุ
เบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๑๙ กันยายน ๒๕๑๕
(ลงชื่อ) บุญมา วงศ์สวรรค์
(นายบุญมา วงศ์สวรรค์)
ปลัดกระทรวงการคลัง
ผู้ใช้อำนาจของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประกาศกระทรวงการคลัง
ว่าด้วยธุรกิจหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๒)

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้อง
ขออนุญาตตามข้อ ๕ (๘) แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔

โดยที่เห็นสมควรให้แก้ไขเพิ่มเติมเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการ
ที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕ (๘) แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๗ และ
ข้อ ๘ แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔ ลงวันที่ ๒๖ มกราคม ๒๕๑๕ ว่าด้วย
การควบคุมกิจการค้าขายอันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสูกแห่งสาธารณชน จึง
ออกประกาศแก้ไขเพิ่มเติม ประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ ๑๕ กันยายน
๒๕๑๕ เรื่อง กำหนดเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาต
ตามข้อ ๕ (๘) แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔ ไว้ดังต่อไปนี้ .-

ข้อ ๑. การยื่นคำขออนุญาต คำขอความเห็นชอบ รายงาน หรือ
เอกสารใด ๆ ที่มีบัญญัติไว้ในประกาศกระทรวงการคลังฉบับที่กล่าวข้างต้น
ระบุให้ยื่นต่อธนาคารแห่งประเทศไทยให้แก้ไขเป็นให้ยื่นต่อสำนักงานเศรษฐกิจ
การคลัง กระทรวงการคลัง

ข้อ ๒. การอนุญาต การให้ความเห็นชอบ หรือการกำหนดใด ๆ
ที่มีบัญญัติไว้ให้เป็นอำนาจของธนาคารแห่งประเทศไทย ให้แก้ไขเป็น ให้เป็น
อำนาจของรัฐมนตรี

ข้อ ๓. การอนุญาต การให้ความเห็นชอบ หรือการกำหนดใด ๆ
ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้กระทำไปก่อนแล้วตามประกาศกระทรวงการคลัง
ฉบับที่กล่าวข้างต้น ให้เป็นผลใช้บังคับต่อไปจนกว่ารัฐมนตรีจะได้นำคำสั่ง
เปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

ข้อ ๔. ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๕ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๔
(ลงชื่อ) สมหมาย อุนตระกูล
(นายสมหมาย อุนตระกูล)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เล่มที่ ๔๒ ตอนที่ ๒๔ ลงวันที่ ๖ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๔

ประกาศกระทรวงการคลัง

เรื่อง กำหนดเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕(๔)
แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔ (ฉบับที่ ๓)

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๗ และ ข้อ ๘ แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ
ฉบับที่ ๕๔ ลงวันที่ ๒๕ มกราคม ๒๕๑๕ ว่าด้วยการควบคุมกิจการค้าขายอันกระทบ
ถึงความปลอดภัยหรือผาสุกแห่งสาธารณชน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังจึงออก
ประกาศแก้ไขเพิ่มเติมประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ ๑๙ กันยายน ๒๕๑๕
เรื่อง กำหนดเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕(๔)
แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศกระทรวงการคลัง
ว่าด้วยธุรกิจหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๔ กุมภาพันธ์ ๒๕๑๘ เรื่องการแก้ไข
เพิ่มเติมเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕(๔) แห่ง
ประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔ ไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ การยื่นคำขออนุญาต คำขอความเห็นชอบ รายงานหรือเอกสารใด ๆ
ที่ยื่นต่อสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลังนั้น ยื่นต่อธนาคารแห่งประเทศไทย

ข้อ ๒ การอนุญาต การให้ความเห็นชอบหรือการกำหนดใด ๆ ที่ประกาศ
กระทรวงการคลัง ลงวันที่ ๑๙ กันยายน ๒๕๑๕ เรื่องกำหนดเงื่อนไขในการอนุญาต
ให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕(๔) แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔
ระบุให้เป็นอำนาจของธนาคารแห่งประเทศไทย แต่ได้ถูกแก้ไขให้เป็นอำนาจของ
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังตามข้อ ๒ แห่งประกาศกระทรวงการคลังว่าด้วย

ธุรกิจหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๔ กุมภาพันธ์ ๒๕๑๔ เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติม
เงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕(๔) แห่งประกาศของ
คณะกรรมการฉบับที่ ๕๔ นั้น ให้แก้ไขให้เป็นอำนาจของธนาคารแห่งประเทศไทย

ข้อ ๓ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา
เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๒ เมษายน ๒๕๑๔

บุญชู โรจนเสถียร
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เล่มที่ ๘๒ ตอนที่ ๙๔ ลงวันที่ ๑๕ เมษายน ๒๕๑๔

ประกาศกระทรวงการคลัง

เรื่อง กำหนดเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕(๔)
แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๕ (ฉบับที่ ๔)

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๗ ข้อ ๘ และข้อ ๒๓ แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๕ ลงวันที่ ๒๖ มกราคม พุทธศักราช ๒๕๑๕ ว่าด้วยการควบคุมกิจการค้าขาย อันกระทบถึงความปลอดภัยหรือมาสุกแห่งสาธารณชน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ออกประกาศแก้ไขเพิ่มเติมประกาศกระทรวงการคลังลงวันที่ ๑๔ กันยายน ๒๕๑๕ เรื่อง กำหนดเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕(๔) แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๕ ไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิกความในข้อ ๖ ของประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ ๑๔ กันยายน ๒๕๑๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

ข้อ ๖ ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์กระทำการดังต่อไปนี้

- (๑) ลดทุนโดยมิได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรี
- (๒) กระทำการใด ๆ อันจะทำให้ลูกค้าหรือบุคคลทั่วไปเข้าใจผิดเกี่ยวกับราคา คุณค่าและลักษณะของหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
- (๓) กระทำการใด ๆ อันเป็นการเอาเปรียบลูกค้าหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องอย่างไม่เป็นธรรม
- (๔) ช้อขายหลักทรัพย์ล่วงหน้าไม่ว่าจะเป็นการช้อขายในนามของตนเองหรือลูกค้า

(๕) ชายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง หรือมิได้มีบุคคลใดมอบหมายให้ชายหลักทรัพย์นั้น"

ข้อ ๒ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๕ ทวิ ของประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ ๑๕ กันยายน ๒๕๑๕

"ข้อ ๕ ทวิ ในการกระทำการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และ/หรือในการค้าหลักทรัพย์ตลอดจนการกู้ยืมเงิน หรือการให้กู้ยืมเงินเพื่อการตั้งกล่าว บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดด้วยความเห็นชอบของรัฐมนตรี

การกำหนดตามข้อนี้ให้ประกาศในราชกิจจานุเบกษา"

ข้อ ๓ ประกาศนี้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๒๓ พฤศจิกายน ๒๕๒๐

สุพจน์ สุธาธรรม

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เล่มที่ ๔๔ ตอนที่ ๑๑๕ ลงวันที่ ๒๕ พฤศจิกายน ๒๕๒๐

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการจัดการลงทุน

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๑๑ แห่งประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ ๑๕ กันยายน ๒๕๑๕ เรื่อง กำหนดเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ ๕(๘) แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๕๔ ลงวันที่ ๒๖ มกราคม พุทธศักราช ๒๕๑๕ ว่าด้วยการควบคุมกิจการค้าขาย อันกระทบถึงความปลอดภัยหรือผาสุกแห่งสาธารณชน ธนาคารแห่งประเทศไทย ออกประกาศเป็นข้อกำหนดโดยความเห็นชอบของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑. ในประกาศนี้

"บริษัทจัดการ" หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการจัดการลงทุน

"โครงการ" หมายความว่า โครงการจัดการลงทุนของบริษัทจัดการ

"ทรัพย์สินของโครงการ" หมายความว่า หลักทรัพย์และสินทรัพย์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานโครงการแต่ละโครงการ

"ผู้รับฝาก" หมายความว่า นิติบุคคลผู้รับฝากทรัพย์สินของโครงการ

"หน่วยลงทุน" หมายความว่า ส่วนของทรัพย์สินของโครงการที่แบ่งออกเป็นหน่วย แต่ละหน่วยมีมูลค่าเท่ากัน

"หนังสือชี้ชวน" หมายความว่า หนังสือบอกกล่าวป่าวร้องหรือหนังสืออย่างอื่นในการชักชวนให้เข้าซื้อหรือหน่วยลงทุนของโครงการใดโครงการหนึ่ง

"ใบสำคัญหน่วยลงทุน" หมายความว่า ใบสำคัญสำหรับหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการ ออกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

ธนาคาร "หมายความว่า ธนาคารแห่งประเทศไทย

ข้อ ๒ บริษัทจัดการจะเริ่มดำเนินงานโครงการใดก็ได้ก็ต่อเมื่อโครงการนั้น ได้รับอนุมัติจากธนาคารแล้ว ในการขออนุมัติบริษัทจัดการจะต้องแสดงข้อความในเรื่องต่อไปนี้

- (๑) ชื่อและสถานที่ตั้งของบริษัทจัดการ
- (๒) ชื่อและกำหนดอายุของโครงการ
- (๓) จำนวนเงินทุนของโครงการ มูลค่าและจำนวนของหน่วยลงทุน วิธีการจำหน่ายหน่วยลงทุน
- (๔) นโยบายและวัตถุประสงค์ในการลงทุน ประเภทของหลักทรัพย์ที่มุ่งหมายจะลงทุน
- (๕) สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการและผู้รับฝาก
- (๖) การออกใบสำคัญหน่วยลงทุน ประเภทของใบสำคัญหน่วยลงทุนและสิทธิในการแลกเปลี่ยนประเภทของใบสำคัญหน่วยลงทุน ตลอดจนเงื่อนไขและวิธีการโอนหน่วยลงทุน
- (๗) อัตราและวิธีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือเงินตอบแทนอื่นใด ซึ่งบริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน
- (๘) ประเภทของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน อัตราค่าธรรมเนียมและเงินตอบแทนอื่นใด ซึ่งบริษัทจัดการและผู้รับฝากพึงได้รับจากทรัพย์สินของโครงการ
- (๙) วิธีและกำหนดเวลาในการคำนวณมูลค่าของหน่วยลงทุน ซึ่งคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินของโครงการ และการประกาศมูลค่าของหน่วยลงทุน
- (๑๐) กำหนดเวลาและวิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
- (๑๑) สิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุน สิทธิและประโยชน์อื่นของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (๑๒) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ และวิธีการจัดการโครงการ

(๑๓) การ เลิกโครงการในกรณีอื่นใด นอกจากเพราะ เหตุครบกำหนดอายุของโครงการ

(๑๔) วิธีการชำระบัญชี เมื่อเลิกโครงการ

ข้อความที่ระบุในโครงการ ตามวรรคแรก ต้องไม่ขัดกับหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ และในการอนุมัติธนาคาร อาจกำหนดเงื่อนไขตามที่เห็นสมควรก็ได้

ข้อ ๓. ในการจัดการโครงการ บริษัทจัดการต้องดำเนินการตามที่ได้แสดงข้อความไว้ต่อธนาคารตามข้อ ๒

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ หรือวิธีการจัดการตามข้อ ๕(๑๒) หากปีใดกระทำตามมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นรายละหนึ่งหุ้นตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งสิ้นของโครงการนั้น จะต้องได้รับความเห็นชอบจากธนาคาร

ในกรณีที่การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ หรือวิธีการจัดการได้กระทำตามมติของผู้ถือหุ้นรายละหนึ่งหุ้นในบริษัทจัดการแจ้งให้ธนาคารทราบภายใน ๑๕ วัน นับแต่วันที่ได้มีมติให้แก้ไขเพิ่มเติม

ให้บริษัทจัดการแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ หรือวิธีการ ไปยังผู้ถือหุ้นรายละหนึ่งหุ้น และประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย ๑ ฉบับ ภายใน ๑๕ วัน นับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจากธนาคาร หรือวันที่ได้มีมติให้แก้ไขเพิ่มเติมแล้วแต่กรณี

ข้อ ๔. ให้บริษัทจัดการจัดทำหนังสือชี้ชวนเพื่อเผยแพร่ หนังสือชี้ชวนดังกล่าวอย่างน้อยจะต้องมีข้อความที่ระบุในข้อ ๒ ทุกรายการ และต้องแสดงฐานะการเงินประวัติการดำเนินงานและรายชื่อกรรมการของบริษัทจัดการ

หนังสือชี้ชวนตามวรรคแรกต้องได้รับความเห็นชอบจากธนาคาร ก่อน

เผยแพร่

ข้อ ๕. ให้บริษัทจัดการ ออกใบสำคัญหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ใบสำคัญแต่ละฉบับต้องมีลายมือชื่อกรรมการ ผู้จัดการ ของบริษัทจัดการ และประทับตรา ของบริษัท เป็นสำคัญและต้องมีรายการ ดังต่อไปนี้

- (๑) คำบอกชื่อว่าเป็นใบสำคัญหน่วยลงทุนและชื่อของโครงการ
- (๒) มูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน จำนวน และหมายเลขหน่วยลงทุน
- (๓) ขอความตามข้อ ๒ ในส่วนที่เป็นสาระสำคัญ

ข้อ ๖. ให้บริษัทจัดการ ขายหน่วยลงทุนตามมูลค่าที่ตราไว้ หรือตาม มูลค่าซึ่งคำนวณ โดยวิธีซึ่งระบุไว้ในโครงการ

ค่าของหน่วยลงทุนต้องชำระ ะควยตัว เงินเต็มราคาเท่านั้น ผู้ถือหน่วย ลงทุนจะหักหนี้กับบริษัทจัดการ ไม่ได้

หากบริษัทจัดการ ไม่สามารถ จำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ประชาชนได้ถึง ๒๕๐ รายภายในระยะเวลา ๖ เดือน นับแต่วันที่เริ่มจำหน่ายหน่วยลงทุน ให้ บริษัทจัดการ เลิกโครงการนั้นและให้แจ้งการ เลิกโครงการ ต่อธนาคารภายใน เวลา ๑๕ วัน นับแต่ครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว เว้นแต่จะได้รับความ เห็นชอบจากธนาคาร เป็นอย่างอื่น

ให้ถือว่าวันพ้นกำหนด ๑๕ วันนับจากวันที่ในหนังสือซึ่งธนาคารแจ้งให้ ความเห็นชอบ หนังสือซึ่งชวนเป็นวัน เริ่มจำหน่ายหน่วยลงทุน

ข้อ ๗. ในการ คำนึงกิจการ จัดการ ลงทุน บริษัทจัดการ ต้องจัดให้มี ผู้รับฝากเพื่อรับฝากทรัพย์สินของ โครงการ

ผู้รับฝากจะต้อง เป็นนิติบุคคลซึ่ง เป็นสถาบันการเงินและ ได้รับความ เห็นชอบจากธนาคาร

ให้บริษัทจัดการ แยกทรัพย์สินของ โครงการ ออกจากทรัพย์สินของบริษัท จัดการ และให้บริษัทจัดการ ฝากทรัพย์สินของ โครงการ ไว้กับผู้รับฝาก

บรรดาทรัพย์สินของ โครงการ ที่เป็นตราสาร หรือหลักฐานแสดงสิทธิ ประเภท ระบุชื่อให้ลงชื่อบริษัทจัดการ และชื่อโครงการ

ข้อ ๘. ห้ามมิให้บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทอื่นใดเพื่อเป็นทรัพย์สินของโครงการ นอกจาก

- (๑) หลักทรัพย์รัฐบาลไทย
- (๒) หลักทรัพย์ซึ่งออกโดยรัฐวิสาหกิจ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(๓) หุ้นและหุ้นกู้ของบริษัทจำกัด ซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์ขออนุญาต ตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ.

๒๕๑๓

(๔) หุ้นและหุ้นกู้ของบริษัทจำกัด ซึ่งมีมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า ๑๐ ล้านบาท และได้ดำเนินการมาแล้วไม่น้อยกว่า ๓ ปี โดยมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานอย่างน้อย ๒ ปีต่อเนื่องกันจนถึงสิ้นงวดการบัญชีครั้งหลังสุด

- (๕) เงินฝากในธนาคาร
- (๖) คำสัญญาใช้เงินที่บริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก
- (๗) ทรสารอื่นซึ่งธนาคารให้ความเห็นชอบ

ข้อ ๙. ห้ามมิให้บริษัทจัดการมีไว้ซึ่งเงินฝากจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา คำสัญญาใช้เงินที่บริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก หรือสินทรัพย์อื่นตามที่ธนาคารกำหนดเป็นทรัพย์สินของโครงการ คิดเป็นมูลค่ารวมกันเกินร้อยละห้าของมูลค่าทรัพย์สินของโครงการ เว้นแต่ในระยะเวลา ๖ เดือนแรก นับแต่วันเริ่มจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือเมื่อได้รับอนุญาตจากธนาคาร

ข้อ ๑๐. เว้นแต่ธนาคารให้ความเห็นชอบเป็นอย่างอื่น ห้ามมิให้บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของโครงการ เกินอัตราส่วนดังนี้

- (๑) ลงทุนในหุ้นและ/หรือหุ้นกู้ของบริษัทจำกัดหรือสถาบันใดเกินร้อยละ ๑๕ ของจำนวนหุ้นและ/หรือหุ้นกู้ของบริษัทจำกัด หรือสถาบันนั้นแล้วแต่กรณี
- (๒) ลงทุนในหุ้นและ/หรือหุ้นกู้ของบริษัทจำกัดหรือสถาบันใดเป็นจำนวนเกินร้อยละ ๑๕ ของมูลค่าทรัพย์สินของโครงการ

(๓) ลงทุนในหุ้นและ/หรือหุ้นกู้ของบริษัทจำกัดหรือสถาบันที่มีกิจการสำคัญเป็นกิจการประเภทเดียวกัน คิดรวมกันเป็นจำนวนเกินร้อยละ ๒๐ ของมูลค่าทรัพย์สินของโครงการ

ข้อ ๑๑. ให้บริษัทจัดการประกาศรายละเอียดและมูลค่าทรัพย์สินของโครงการและมูลค่าของหน่วยลงทุนตามวิธีคำนวณและกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในโครงการ ไม่น้อยกว่าเดือนละครั้ง

ให้บริษัทจัดการจัดให้ผู้รับฝากรับรองความถูกต้องของทรัพย์สินของโครงการที่ฝากไว้กับผู้รับฝาก

การประกาศตามวรรคแรกต้องกระทำภายใน ๗ วัน นับแต่ครบกำหนดเวลาในการคำนวณที่ระบุไว้ในโครงการ และให้เปิดเผยไว้ในที่เปิดเผย ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของบริษัทจัดการและผู้รับฝาก และให้บริษัทจัดการส่งประกาศดังกล่าวแก่ธนาคารภายใน ๗ วัน นับแต่วันประกาศ

ให้บริษัทจัดการประกาศมูลค่าหน่วยลงทุนในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย ๑ ฉบับ ภายใน ๗ วัน นับแต่ครบกำหนดเวลาในการคำนวณที่ระบุไว้ในโครงการ

ข้อ ๑๒. ห้ามมิให้บริษัทจัดการรับค่าธรรมเนียมหรือเงินตอบแทนอื่นใดจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือจากทรัพย์สินของโครงการ นอกจากค่าธรรมเนียมหรือเงินตอบแทนตามอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ

ข้อ ๑๓. ให้บริษัทจัดการจัดสรรกำไรของแต่ละโครงการเข้าบัญชีสำรองกำไรของโครงการนั้น ๆ ก่อนจ่ายเงินปันผลตามอัตราส่วนต่อไปนี้

(๑) ไม่น้อยกว่าร้อยละ ๕๐ ของกำไรส่วนทุนสุทธิ
กำไรส่วนทุนสุทธิ หมายความว่า กำไรส่วนทุนหักค่าขาดทุน ส่วนทุนที่เกิดจากการขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นทรัพย์สินของโครงการภายในงวดการบัญชีก่อนจ่ายเงินปันผล และ

(๒) ไม่น้อยกว่าร้อยละ ๕ ของกำไรสุทธิ

เมื่อบัญชีสำร อ่งกำไรของโครงการใดมีจำนวนถึงร้อยละ ๒๐ ของมูลค่าทรัพย์สินของโครงการนั้น ณ สิ้นงวดการบัญชีก่อนจ่ายเงินปันผลแล้ว บริษัทจัดการไม่จำเป็นต้องจัดสรรกำไรตาม (๒) อีกต่อไป

ข้อ ๑๔. ห้ามมิให้บริษัทจัดการจ่ายเงินจากบัญชีสำร อ่งกำไรของโครงการเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด นอกจากเพื่อจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นรายละของโครงการนั้น หรือจ่ายตามมูลค่าหน่วยลงทุนในกรณีบริษัทจัดการ รับซื้อคืนหน่วยลงทุนของโครงการนั้น

การจ่ายเงินสำร อ่งกำไรของโครงการ เป็นเงินปันผลตามวรรคแรก บริษัทจัดการต้องได้รับความเห็นชอบจากธนาคาร

ข้อ ๑๕. บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นรายละเมื่อการดำเนินงานตามโครงการมีกำไรสุทธิ หรือเมื่อได้รับความเห็นชอบจากธนาคารให้จ่ายเงินปันผลจากบัญชีสำร อ่งกำไรของโครงการ

ให้บริษัทจัดการ ประกาศอัตรา เงินปันผลพร้อมด้วยบัญชีกำไรขาดทุนและงบดุลของโครงการ ไว้ในที่เปิดเผย ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของบริษัทจัดการและผู้รับฝาก และประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย ๑ ฉบับ

ให้บริษัทจัดการ ส่งประกาศตามวรรคสองไปให้ผู้ทรง โอบสำคัญหน่วยลงทุนประเภทระบุชื่อตามค่าบลที่อยู่ซึ่งได้ลงทะเบียนไว้ และส่งประกาศดังกล่าวไปให้ผู้ทรง โอบสำคัญหน่วยลงทุนประเภทออกให้แก่ผู้ถือค้ายถ้าได้กับการร้องขอ

ข้อ ๑๖. ให้บริษัทจัดการ จัดให้มีผู้สอบบัญชีทรัพย์สินของโครงการ

ผู้สอบบัญชีตามวรรคแรก ต้องไม่เป็นกรรมการ พนักงานหรือลูกจ้างของบริษัทจัดการ หรือของผู้รับฝาก และต้องเป็นผู้ที่ธนาคาร เห็นชอบ

ข้อ ๑๗. ห้ามมิให้บริษัทจัดการ ประกอบธุรกิจอื่นใด นอกจากธุรกิจหลักทรัพย์สินประเภทกิจการจัดการลงทุน แต่ทั้งนี้ไม่ห้ามถึงการ ใช้ทรัพย์สินของบริษัทจัดการ เพื่อลงทุนหรือหาผลประโยชน์ในหลักทรัพย์

- ข้อ ๑๘. เมื่อเลิกโครงการให้บริษัทจัดการจัดให้มีผู้ชำระบัญชีผู้ชำระบัญชีตามวรรคแรกต้องได้รับความเห็นชอบจากธนาคารให้บริษัทจัดการยื่นรายงานการชำระบัญชีแก่ธนาคารทุกเดือนจนกว่าการชำระบัญชีจะเสร็จสิ้น
- ข้อ ๑๙. ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป.

ประกาศ ณ วันที่ ๑๕ กันยายน ๒๕๑๙

(นายเสนาะ อุนากุล)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

มาตรฐาน ก.

STANDARD RULES

FOR THE OPERATIONS OF INSTITUTIONS
FOR COLLECTIVE INVESTMENT

BY

COMMITTEE ON FINANCIAL MARKETS

ORGANISATION FOR ECONOMIC CO-OPERATION AND DEVELOPMENT

PARIS 1972



A. DEFINITION OF THE INSTITUTIONS
FOR COLLECTIVE INVESTMENT TO WHICH
THE STANDARD RULES APPLY

"An institution for collective investment in securities which, applying the principle of risk spreading, has as its object the management of a portfolio of securities; which distributes its shares to the public by issuing share certificates or entering the name of a participating investor in a register; and which is required upon the request of a participating investor to redeem directly or indirectly a share it has issued".

B. MINIMUM REQUIREMENTS

CONCERNING THE INFORMATION
OF INVESTORS AND SUPERVISORY AUTHORITIES

First Rule: General Aims and Objectives

962

"The general aims and objectives of the c.i.i. shall be clearly explained in the prospectus and in any descriptive literature. They may be changed only if this possibility is envisaged from the outset and if the procedure to effect such change is similarly described. Where changes are not expressly envisaged they may be introduced only with the prior approval of the participating investors or of the appropriate official authorities."

2nd Rule: Prospectus

a) "C.i.i.s shall prepare a prospectus which shall be available to the public. The prospectus shall be submitted to the supervisory authority before a c.i.i. begins to operate; the supervisory authority will verify that it contains all information required, but will not approve its substance.

b) The prospectus shall contain a description of the general aims and objectives of the c.i.i. as well as information concerning its legal structure and its operating rules and regulations. It shall comprise or be accompanied by an up-to-date financial statement which shows the size and distribution of the assets of the c.i.i., its operating expenses and the income distributed to the participating investors for each of the last three to five years or, if the c.i.i. has been in existence for less than three to five years for each year since its commencement. The prospectus shall be brought up to date whenever a material change in the data takes place.

**3rd Rule: Disclosure of Information on Persons
Concerned with the Operation**

"The prospectus shall contain:

- a) all material information on the individuals or legal entities responsible for the direction, management, investment advice, trusteeship, custody of the portfolio and sale of the shares of the c.i.i.;
- b) the name and address of the agent through whom legal papers can be served upon the c.i.i.;
- c) the name of any major company with which the investment advisers might be associated."

4th Rule: Sales and Redemption Charges and Management Fees

"Rates and method of calculation of any sales and redemption charges and of management fees and costs, as well as periods over which they will be levied, shall be fully explained in the prospectus."

5th Rule: Financial Statements and Accounts

"At least once every year, within such a period after the end of the year as determined by the supervisory authority, c.i.i.s shall make available to their participating investors and to the supervisory authority of the country where they are established as well as of any country where their shares are admitted for public sale;

- a) a statement of income and expenses;
 - b) a statement of assets, liabilities, net assets, total outstanding shares and net assets per share;
 - c) a statement of the evolution in net asset value per share;
 - d) a detailed list of securities held (at market value);
- certified as to accuracy by independent auditors acceptable to the supervisory authority."

6th Rule: Reporting to the Supervisory Authority

"In addition to the information furnished under the 5th Rule, c.i.i.s shall concurrently provide the supervisory authority, at least once every year and within such period after the end of the year as determined by the supervisory authority with a list of any securities bought or sold during that year, together with the purchase costs and sales proceeds for each such security, subject, in each case, to such aggregate reporting of small transactions as the supervisory authority may permit."

**7th Rule: Publication of the Net Asset Value,
Sales Price and Redemption Price per Share**

"A c.i.i. shall make available for publication and to any person on demand, free of charge, the net asset value per share, the sales price per share and the redemption price per share. Its prospectus shall mention this obligation and state where and how this information can be obtained."

**C. MINIMUM REQUIREMENTS
CONCERNING THE INVESTMENT PRACTICES**

8th Rule: Distribution of Assets

"A c.i.i. shall not invest more than 5 to 15% of its assets in the securities of any one issuer"

9th Rule: Acquisition of Effective Control

"A c.i.i. shall not acquire more than 5 to 15% of the voting securities of any one enterprise. Where several c.i.i.s are operated by the same management not more than 5 to 15% of the voting securities of any one enterprise shall be held jointly by such c.i.i.s."

**10th Rule: Investment in other Institutions for Collective
Investment**

"A c.i.i. shall not invest more than an aggregate of 5 to 15% of its assets in securities issued by other c.i.i.s. It shall not invest in other c.i.i.s which do not comply with this rule."

**11th Rule: Participation by other Institutions for Collective
Investment**

"A c.i.i. shall refuse to sell its shares if it is aware that the buyer is another c.i.i. and that the sale would cause

the buying c.i.i., either individually or with other c.i.i.s belonging to the same group, to become the holder of more than 5 to 15% of the shares of the selling c.i.i."

12th Rule: Calculation of the Percentages

"The maximum percentages prescribed in Rules 8 to 11 shall be calculated at the time of each purchase, but need not necessarily be maintained thereafter."

13th Rule: Short Sales

"A c.i.i. shall not sell securities short."

14th Rule: Borrowing

"A c.i.i. shall never have outstanding borrowings in an amount exceeding 20% of its total assets."

15th Rule: Options

"A c.i.i. may write call options for securities in its portfolio only to the extent that it is actually the owner of the securities in question. It shall not write call options for its own shares."

16th Rule: Liquidity

"A high percentage of the assets of a c.i.i. (75% to 90%) shall be in readily realizable form."

**D. MINIMUM REQUIREMENTS CONCERNING
MANAGEMENT METHODS AND GENERAL OBLIGATIONS**

17th Rule: Minimum Capital Requirements

"A c.i.i. or, as the case may be, its related management company, shall have, subject to the requirements of the supervisory authority, a minimum capital of the equivalent of 100,000 to 125,000 units of account.

18th Rule: Custody

"Assets or titles to assets of a c.i.i. shall be held in a manner acceptable to the supervisory authority."

19th Rule: Valuation of Assets

"Method and procedure of the valuation of the assets of a c.i.i. must be satisfactory to the supervisory authority and must be set out clearly in the prospectus. Compliance of valuation with such methods and procedures shall be verified periodically by an independent auditor."

20th Rule: Management and Distribution Agreements

"Where they are separate entities, the relationships among the c.i.i., the management company, the distribution company, the trustee and the custodian shall be regulated by written agreements. Such agreements shall contain details

concerning the services to be rendered and the payments to be received by each such entity, as well as the allocation of the various expenses. These agreements shall be filed with the supervisory authority. Any assignment of a management contract shall be subject to prior approval by supervisory authority or by a majority of the participating investors."

21st Rule: Change of Management

"If the directors of a management company change, then, as the case may be:

- 1) the participating investors, or
- 2) the authorized trustees, or
- 3) the supervisory authorities shall have the possibility to:
 - a) withhold approval of the new management, or
 - b) withhold authorization for the new management to operate for the c.i.i., or
 - c) liquidate the c.i.i."

22nd Rule: Incentive Fees

"Incentive or performance management fees shall be permitted only subject to close scrutiny by the supervisory authority as to their reasonableness, their method of calculation and the identity of those against whom they are charged."

23rd Rule: Conflict of Interest

"Unless the supervisory authority agrees that the interests of the participating investors of a c.i.i. are not prejudiced thereby, the following shall not directly or indirectly engage in transactions with the c.i.i. itself, the management company or the distribution company which involve the buying or selling of securities for their own account, or the granting or receiving of loans for their own account:

- directors, officers or employees of the c.i.i. itself, the trustee, the management company or the distribution company as well as their spouses and children;
- persons or corporations which own a substantial part (over 10%) of the voting stock of the c.i.i. itself, the management company or the distribution company;
- all persons who through affiliation are liable to come directly or indirectly under the influence of any of the above."

24th Rule: Sales Price

"The sales price per share for participation in a c.i.i. shall equal the net asset value per share, as established under the 19th Rule, the last time before or the next time after-as approved by the supervisory authority-the request for participation is received by the c.i.i. plus any charges which the buyer is required to pay."

25th Rule: Frequency of Calculation of Net Asset Value, Sales
Price and Redemption Price

"A c.i.i. shall reasonably frequently, but at least once a month, calculate the net asset value of its individual shares. The sales price and the redemption price per share shall be calculated as frequently as the supervisory authority may determine. The prospectus of the c.i.i. shall state how frequently any of the above calculations will be made."

26th Rule: Redemption

"Redemption of shares of a c.i.i. shall be at the option of the participating investor.

The redemption price per share for all participating investors shall equal the net asset value per share of the c.i.i., less any redemption charge, calculated in accordance with the 19th Rule the last time before or the next time after the request for redemption is received by the c.i.i., as approved by the supervisory authority.

Payment shall be made as soon as possible but in any case not later than 5 to 30 days after receipt of the request redemption.

Payment shall be made in cash in the currency in which the c.i.i.'s assets are valued, unless redemption by means of portfolio securities is expressly authorized by the supervisory authority as being fair and not detrimental to either the redeeming or the remaining participating investors."

27th Rule: Suspension of Redemption Right

"Redemption or payment of the redemption price shall not be suspended unless exceptional circumstances prevail under which it is, in particular, not reasonably practicable to ascertain the value of the assets of the c.i.i. or to dispose of them and unless the approval of such suspension by the supervisory authority of the country where the c.i.i. is established has been obtained."

28th Rule: Distributions

"Income and realized capital gains of a c.i.i. shall be distributed to its participating investors in accordance with the provisions set forth in its prospectus. Unrealized capital gains may not be distributed."

29th Rule: Issue of Warrants and Rights or Options

"A c.i.i. shall not issue warrants, rights or options which entitle their holders to purchase its shares."

30th Rule: Legal Service

"Before - and as long as - its shares are being publicly offered in a Member country in which it is not established, a c.i.i. shall designate and maintain a representative in that country, upon whom legal service can be made on behalf of that c.i.i., its management or distribution company, and who is acceptable to the supervisory authority of that country."

E. MINIMUM REQUIREMENTS

CONCERNING CANVASSING, ADVERTISING AND SALES

31st Rule: Advertising and Additional Sales Literature

"Shares of c.i.i.s shall be advertised only if admitted to public sale in the country concerned and in conformity with rules laid down by the local supervisory authority. This supervisory authority should ensure that such advertising is not false, misleading or reckless and may moreover prescribe conditions as to form, contents and media."

32nd Rule: Salesmen

"Any person selling shares of a c.i.i. in a Member country shall have an acceptable standard of professional qualification."

266

33rd Rule: Rescission Right

"Door-to-door sales shall only be permitted if the purchaser has the right to rescind the sale during a period of at least 7 days after he has signed an indication of his intention to purchase.

In the case of such rescission the purchaser shall be entitled to be refunded:

- a) any commission or sales charge in full; and
- b) the net asset value of the shares as at the time of purchase, as at the time of rescission or as at the time notification of rescission is received by the c.i.i., as determined by the supervisory authority of the Member country where the sale took place."

F. PROVISIONS CONCERNING THE APPLICATION OF THE PRESENT REGULATION

34th Rule: Official Surveillance

"The supervisory authority of each Member country should ensure that there is adequate official surveillance to ascertain that the rules set forth in this report are observed by c.i.i.s established in its country.

The supervisory authority of each Member country where a foreign c.i.i. sells its shares may exercise official surveillance with respect to that c.i.i."

35th Rule: Contact between Supervisory Authorities

"There should be contact between national supervisory authorities of Member countries in order:

- a) to obtain compliance in substance with the present rules; and
- b) to ensure full understanding of the methods used in each Member country to implement the present rules."

ประวัติผู้เขียน



นางสาว จุใจ กอไพศาล เกิดที่จังหวัดนครปฐม เมื่อวันที่ ๒๔ สิงหาคม
พ.ศ. ๒๔๘๖ สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษา (เกียรตินิยมอันดับสอง) จากคณะ
พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เมื่อปีการศึกษา พ.ศ. ๒๕๑๖
ปัจจุบันทำงานในตำแหน่งเจ้าหน้าที่ฝ่ายการค้า บริษัท ไทย-โอเวอร์ซีทรีสต์ จำกัด