

ด่วนที่สุด

ที่ กค ๑๐๑๐/๓๕๓๓



สวค. ๑๑๑
วันที่ ๒๖ พ.ค. ๕๙
เวลา ๑๕.๔๕

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
รหัสเรื่อง : ส20259 ๓๖๑
รับที่ : ๘8307/59 ๓๖๑
วันที่ : 26 พ.ค. 59 เวลา : 14:57

กระทรวงการคลัง
ถนนพระราม ๖
กรุงเทพฯ ๑๐๔๐๐

พช พฤษภาคม ๒๕๕๙

เรื่อง การลงนามในร่างบันทึกความร่วมมือเกี่ยวกับการดำเนินการของโครงการจัดการกองทุนรวมภูมิภาคเอเชีย
ข้ามพรมแดนภายใต้กรอบเอเปค

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

- สิ่งที่ส่งมาด้วย ๑. หนังสือรองนายกรัฐมนตรีเห็นชอบให้เสนอคณะรัฐมนตรี
๒. สำเนาหนังสือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กสท. ศท.
๕๑๕/๒๕๕๙ ลงวันที่ ๒๕ มีนาคม ๒๕๕๙
๓. สำเนาหนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๕/๓๐๔๕๙ ลงวันที่
๓ กันยายน ๒๕๕๘
๔. หนังสือแสดงความเข้าใจการจัดตั้งโครงการจัดการกองทุนรวมภูมิภาคเอเชียข้ามพรมแดน
พร้อมร่างคำแปลอย่างไม่เป็นทางการ
๕. ร่างบันทึกความร่วมมือเกี่ยวกับการดำเนินการของโครงการจัดการกองทุนรวมภูมิภาคเอเชีย
ข้ามพรมแดนภายใต้กรอบเอเปค พร้อมร่างคำแปลอย่างไม่เป็นทางการ
๖. สำเนาหนังสือกระทรวงการต่างประเทศที่ กต ๐๗๐๓/๑๔๐ ลงวันที่ ๕ กุมภาพันธ์ ๒๕๕๙

ด้วยกระทรวงการคลังขอเสนอ เรื่อง ร่างบันทึกความร่วมมือเกี่ยวกับการดำเนินการของโครงการ
จัดการกองทุนรวมภูมิภาคเอเชียข้ามพรมแดนภายใต้กรอบเอเปค (Memorandum of Cooperation on the
Establishment and Implementation of the Asia Region Funds Passport: MOC) มาเพื่อคณะรัฐมนตรี
พิจารณา โดยเรื่องนี้เข้าข่ายที่จะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและ
การประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๗) เรื่องที่เกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ หรือที่เกี่ยวกับ
องค์การระหว่างประเทศที่มีผลผูกพันรัฐบาลไทย ทั้งนี้ รองนายกรัฐมนตรี (นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์) กำกับ
การบริหารราชการกระทรวงการคลังได้เห็นชอบให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอคณะรัฐมนตรีด้วยแล้ว (สิ่งที่ส่งมาด้วย ๑)

ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

๑. เรื่องเดิม

๑.๑ ความเป็นมาของเรื่องที่จะเสนอ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.)
ซึ่งเป็นหน่วยงานของไทยที่เข้าร่วมในการพิจารณาโครงการจัดการกองทุนรวมภูมิภาคเอเชียข้ามพรมแดน (APEC
Asia Region Funds Passport: ARFP) ได้มีหนังสือขอให้กระทรวงการคลังพิจารณาดำเนินการที่เกี่ยวข้อง
เพื่อให้เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือผู้แทน สามารถร่วมลงนามใน
ร่าง MOC ภายในเดือนมิถุนายน ๒๕๕๙ (สิ่งที่ส่งมาด้วย ๒)

๑.๒ มติคณะรัฐมนตรีหรือคำสั่งที่เกี่ยวข้อง

ที่ประชุมคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๓ กันยายน ๒๕๕๘ ได้มีมติ (สิ่งที่ส่งมาด้วย ๓) อนุมัติให้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังหรือผู้แทน ลงนามในร่างหนังสือแสดงความเข้าใจการจัดตั้งโครงการจัดการกองทุนรวมภูมิภาคเอเชียข้ามพรมแดน (Statement of Understanding on the Establishment of the Asia Region Funds Passport: SOU) (สิ่งที่ส่งมาด้วย ๔) ในการประชุมในการประชุมรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเอเปค (APEC Finance Ministers' Meeting: APEC FMM) ครั้งที่ ๒๒ เมื่อวันที่ ๑๑ กันยายน ๒๕๕๘ ณ เมืองเซบู ประเทศฟิลิปปินส์ เพื่อแสดงเจตนารมณ์การเข้าร่วมโครงการ ARFP อย่างเป็นทางการ

๑.๓ ผลการดำเนินการที่ผ่านมา

ในช่วง ๕ ปีที่ผ่านมา เขตเศรษฐกิจเอเปคในภูมิภาคเอเชียได้ร่วมกันพิจารณาแนวทางการจัดทำความร่วมมือพหุภาคี (Multilateral Arrangement) เพื่อให้สามารถดำเนินการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้โครงการ ARFP เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมโยงของตลาดการเงินและลดข้อจำกัดของการทำธุรกรรมทางการเงินข้ามพรมแดน โดยมีออสเตรเลียเป็นผู้ประสานงานหลัก

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้ร่วมลงนามในร่าง SOU ในช่วงการประชุม APEC FMM ครั้งที่ ๒๒ เมื่อวันที่ ๑๑ กันยายน ๒๕๕๘ ณ เมืองเซบู ประเทศฟิลิปปินส์ ร่วมกับอีก ๕ เขตเศรษฐกิจ ได้แก่ ออสเตรเลีย ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ฟิลิปปินส์ และนิวซีแลนด์ ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๑ กันยายน ๒๕๕๘ เพื่อแสดงเจตนารมณ์การเข้าร่วมโครงการ ARFP อย่างเป็นทางการ โดย SOU ฉบับนี้ไม่มีผลผูกพันทางกฎหมายหรือมีอำนาจเหนือกฎหมายภายในที่เกี่ยวข้อง

เพื่อเริ่มดำเนินโครงการ ARFP ดังกล่าว คณะทำงานโครงการ ARFP ของเขตเศรษฐกิจเอเปค ซึ่งประกอบด้วยหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของเขตเศรษฐกิจที่ได้ลงนามใน SOU ทั้ง ๖ เขตเศรษฐกิจ ช้างต้นและสิงคโปร์ ได้ร่วมกันยกร่าง MOC (สิ่งที่ส่งมาด้วย ๕) เพื่อให้เป็นเอกสารกำหนดแนวทางและหลักเกณฑ์ที่จำเป็นสำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้โครงการ ARFP โดยผู้แทนจากหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของออสเตรเลีย ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และนิวซีแลนด์ได้ร่วมลงนามในร่าง MOC ดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ ๒๘ เมษายน ๒๕๕๙

๒. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรี

แม้ว่าการลงนามในร่าง SOU จะมีการระบุไว้อย่างชัดเจนว่า จะไม่ก่อให้เกิดพันธกรณีภายใต้บังคับของกฎหมายระหว่างประเทศ ซึ่งทำให้ไม่เข้าข่ายเป็นหนังสือสัญญาตามมาตรา ๒๓ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย (ฉบับชั่วคราว) พ.ศ. ๒๕๕๗ แต่มาตรา ๔ (๗) ของพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ ได้กำหนดให้เสนอเรื่องที่เกี่ยวข้องกับความสัมพันธ์ระหว่างประเทศหรือที่เกี่ยวข้องกับองค์การระหว่างประเทศที่มีผลผูกพันรัฐบาลไทยต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อขอความเห็นชอบ

๓. ความเร่งด่วนของเรื่อง

ตามข้อเสนอของคณะทำงานโครงการ ARFP กำหนดให้เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือผู้แทน ร่วมลงนามในร่าง MOC ภายในเดือนมิถุนายน ๒๕๕๙

๔. สาระสำคัญ ข้อเท็จจริง และข้อกฎหมาย

ร่าง MOC มีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

๔.๑ ร่าง MOC ฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมระหว่างเขตเศรษฐกิจที่ร่วมลงนาม โดยกองทุนรวมที่ได้รับความเห็นชอบจากเขตเศรษฐกิจหนึ่ง

(Home Jurisdiction) สามารถไปเสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนรายย่อยในเขตเศรษฐกิจอื่น ๆ ที่เข้าร่วมโครงการ (Host Jurisdiction) ได้ โดยดำเนินการผ่านตัวกลาง (Intermediaries) ที่ได้รับใบอนุญาตหรือกำกับดูแล โดยหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของ Host Jurisdiction

๔.๒ ร่าง MOC ฉบับนี้มีภาคผนวก (Annex) ที่ระบุรายละเอียดการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง รวม ๕ เรื่อง ได้แก่ (๑) กฎหมายและกฎเกณฑ์ด้านการบริหารจัดการกองทุนรวมของ Host Jurisdiction (๒) เกณฑ์กลางในการอนุญาตกองทุนรวมเพื่อเข้าร่วมโครงการ ARFP (๓) คุณสมบัติของผู้ประกอบธุรกิจการลงทุน และกองทุนรวมภายใต้โครงการ ARFP (๔) ความร่วมมือระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของเขตเศรษฐกิจที่เข้าร่วมโครงการ ARFP ในการกำกับดูแลกองทุนรวมภายใต้โครงการ ARFP และ (๕) แบบฟอร์มแจ้งการเข้าร่วมโครงการ ARFP สำหรับเขตเศรษฐกิจที่เข้าร่วมโครงการในภายหลัง

๔.๓ หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของ Host Jurisdiction ยังคงมีอำนาจจะรับการเสนอขาย กองทุนรวมได้ในกรณีที่ (๑) กองทุนรวมไม่สามารถปฏิบัติตามกฎเกณฑ์เพิ่มเติมที่หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของ Host Jurisdiction ระบุไว้ได้ หรือ (๒) หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของ Host Jurisdiction เห็นว่ามีความไม่เท่าเทียมกัน ระหว่างกองทุนรวมที่จัดตั้งภายใต้กฎหมายของ Home Jurisdiction และกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมาย ของ Host Jurisdiction เพื่อนำไปขายใน Home Jurisdiction ทั้งนี้ ร่าง MOC ได้กำหนดให้หน่วยงานกำกับดูแล ตลาดทุนจัดการหารือระหว่างกันเพื่อแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นดังกล่าว พร้อมทั้งให้ประสานกับคณะกรรมการร่วม (Joint Committee) ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนจากหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของทุกเขตเศรษฐกิจที่เข้าร่วมโครงการ เพื่อไกล่เกลี่ยปัญหาข้างต้น

๔.๔ หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนจะดำเนินการภายในเพื่อประกาศใช้หลักเกณฑ์ ARFP ภายใน ๑๘ เดือนหลังจากวันที่ ๓๐ มิถุนายน ๒๕๕๙ ซึ่งเป็นวันที่ร่าง MOC มีผลใช้บังคับ

๔.๕ การดำเนินการความร่วมมือตามที่กำหนดไว้ในร่าง MOC จะไม่ก่อให้เกิดพันธกรณีผูกพัน ทางกฎหมายหรือเปลี่ยนแปลงหรือเข้าแทนที่กฎหมายที่ใช้บังคับอยู่ของเขตเศรษฐกิจที่เข้าร่วมลงนาม

๕. ผลกระทบ

๕.๑ การลงนามในร่าง MOC ครั้งนี้ถือเป็นการต่อยอดจากการลงนามใน SOU เพื่อสะท้อนถึงบทบาทสำคัญของประเทศไทย โดยเฉพาะของสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งได้มีส่วนร่วมในการประชุม คณะทำงานตั้งแต่ต้น และจะช่วยส่งเสริมบทบาทของไทยในการเป็นศูนย์กลางการระดมทุนในภูมิภาค โดยจะสอดคล้อง กับความร่วมมือด้านกองทุนรวม (ASEAN Collective Investment Scheme) ภายใต้กลุ่มหน่วยงานกำกับดูแล ตลาดทุนของอาเซียน (ASEAN Capital Markets Forum) ที่มีหลักการคล้ายคลึงกันและได้เริ่มดำเนินการแล้ว ตั้งแต่ปี ๒๕๕๗ ระหว่างมาเลเซีย ไทย และสิงคโปร์

๕.๒ การเข้าร่วมโครงการ ARFP จะไม่สร้างความเสี่ยงต่อการเคลื่อนย้ายเงินทุน ของไทย เนื่องจากการเสนอขายหน่วยลงทุนดังกล่าวจะอยู่ภายใต้วงเงินลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับจัดสรรจากธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เป็นจำนวน ๗๕,๐๐๐ ล้านดอลลาร์สหรัฐ และสามารถบริหารจัดการวงเงินดังกล่าวได้ตามความจำเป็นและเหมาะสมภายใต้เงื่อนไขที่ ธปท. กำหนด

๖. ความเห็นของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

๖.๑ สำนักงาน ก.ล.ด. เห็นว่าการเข้าร่วมโครงการ ARFP จะเป็นประโยชน์ในการยกระดับ ตลาดทุนไทยให้เป็นที่ยอมรับในระดับภูมิภาค ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ทั้งแก่ตลาดทุน ผู้ลงทุน และอุตสาหกรรม กองทุนรวมของไทย อีกทั้งการร่วมลงนามในร่าง MOC จะไม่ก่อให้เกิดพันธกรณีทางกฎหมายหรือเปลี่ยนแปลง หรือเข้าแทนที่กฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับภายในที่ใช้บังคับอยู่ของเขตเศรษฐกิจตามทีระบุในร่าง MOC ดังนั้น สำนักงาน ก.ล.ด. เห็นควรให้ประเทศไทยเข้าร่วมลงนามในร่าง MOC ตามกำหนดเวลาที่คณะทำงานโครงการ ARFP ตกลงร่วมกัน

๖.๒ กระทรวงการต่างประเทศเห็นว่า แม้ร่าง MOC จะมีการระบุไว้อย่างชัดเจนว่า จะไม่ก่อให้เกิดสิทธิพันธกรณีหรือข้อผูกมัดใด ๆ ทางกฎหมายต่อเขตเศรษฐกิจที่เข้าร่วมลงนาม และไม่ก่อให้เกิด การเปลี่ยนแปลงหรือเข้าแทนที่กฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับภายในที่ใช้บังคับอยู่ของเขตเศรษฐกิจที่เข้าร่วม ลงนาม ดังนั้น ร่าง MOC จึงไม่เป็นสนธิสัญญาภายใต้บังคับของกฎหมายระหว่างประเทศ และไม่เป็นหนังสือสัญญา ตามมาตรา ๒๓ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย พ.ศ. ๒๕๕๗ อย่างไรก็ตาม ร่าง MOC เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้อง กับความสัมพันธ์ระหว่างประเทศที่มีผลผูกพันรัฐบาลไทย ดังนั้น จึงควรเสนอเรื่องต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อให้ความ เห็นชอบก่อนลงนามในร่าง MOC ตามมาตรา ๔ (๗) ของพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุม คณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ (สิ่งที่ส่งมาด้วย ๖)

๗. ข้อเสนอของส่วนราชการ

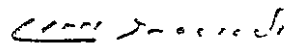
กระทรวงการคลังพิจารณาแล้ว เห็นควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณา ดังนี้

๗.๑ ให้ความเห็นชอบร่าง MOC ดังมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๕

๗.๒ มอบหมายให้เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือผู้แทน เป็นผู้ลงนามในร่าง MOC และหากมีความจำเป็นต้องปรับปรุงแก้ไขถ้อยคำที่มีใช้สาระสำคัญ ขอให้ ผู้ลงนามสามารถใช้ดุลพินิจในเรื่องนั้น ๆ ได้ โดยไม่ต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอีกครั้งหนึ่ง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำกราบเรียนนายกรัฐมนตรีเพื่อเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

สำนักนโยบายเศรษฐกิจระหว่างประเทศ

โทร. ๐ ๒๒๗๓ ๙๐๒๐ ต่อ ๓๖๖๗

โทรสาร ๐ ๒๒๗๓ ๙๐๕๙