

## สรุปผลการรับฟังความคิดเห็นเรื่องร่างประกาศหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหน่วยลงทุน

จากการรับฟังความคิดเห็นจากประชาชนทั่วไปทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ระหว่างวันที่ 24 กันยายน 2553 ถึงวันที่ 1 ตุลาคม 2553 มีผู้เข้าชมทั้งสิ้น 65 ราย และแสดงความคิดเห็น 14 ราย ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการสอบถามในรายละเอียดที่ไม่มีผลกระทบต่อร่างประกาศที่สำนักงานรับฟังความคิดเห็น อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เกิดความเข้าใจเกี่ยวกับการออกหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ สำนักงานจึงรวบรวมคำถาม-คำตอบในเรื่องดังกล่าวมาเผยแพร่ดังนี้

คำถาม	คำตอบ
1. หากผู้ลงทุนไม่กรอก customer profile หรือกรอกไม่ครบถ้วน แต่ส่งคำสั่งซื้อกับ บลจ. บลจ.มีสิทธิปฏิเสธไม่รับคำสั่งซื้อได้หรือไม่ เนื่องจากประกาศที่ สข.23/2552 ระบุว่า บลจ.มีหน้าที่ต้องทำรายการตามคำสั่งของลูกค้า	1. บลจ.ต้องปฏิเสธคำสั่งซื้อหากผู้ลงทุนไม่กรอก customer profile หรือให้ข้อมูลไม่ครบตามแบบสอบถาม (questionnaire) ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด
2. การให้ปรับปรุงข้อมูลผู้ลงทุนให้เป็นปัจจุบันทุกปี เป็นภาระมากกับภาคธุรกิจ จึงเสนอให้ใช้เกณฑ์ KYC มาประยุกต์ใช้กับการปรับปรุงข้อมูลผู้ลงทุน เช่น Level 1 ทุก 2 ปี และ Level 2 และ 3 ทุกปี	2. แก้ไขเป็นปรับปรุงข้อมูลผู้ลงทุนให้เป็นปัจจุบันทุก 2 ปี กล่าวคือ กรณีลูกค้าปัจจุบัน ผู้ขายหน่วยลงทุน <sup>1</sup> จะต้องจัดทำข้อมูลผู้ลงทุน และให้คำแนะนำที่เหมาะสมเมื่อลูกค้าซื้อหน่วยลงทุน และข้อมูลผู้ลงทุนจะมีอายุ 2 ปี ดังนั้น ผู้ขายหน่วยลงทุนจะปรับปรุงข้อมูลผู้ลงทุนตามปีปฏิทินหรือตามอายุจริงของข้อมูลผู้ลงทุนแต่ละราย ขึ้นอยู่กับระบบงานของผู้ขายหน่วยลงทุน
3. ควรตัดวรรค 2 ของข้อ 10 ที่ระบุว่าในกรณีที่ผู้ลงทุนเปลี่ยนแปลงการลงทุนนอกเหนือจากที่ตกลงกันไว้ ผู้ขายหน่วยลงทุนต้องปรับปรุงข้อมูลผู้ลงทุนก่อนให้คำแนะนำ เนื่องจากเป็นภาระทั้งผู้ซื้อและผู้ขายหน่วยลงทุน	3. ตัดวรรค 2 ของข้อ 10 ออก เนื่องจากมีการปรับปรุงข้อมูลผู้ลงทุนทุก 2 ปีแล้ว
4. ระบบในการประมวลผลข้อมูลที่ได้รับจากผู้ลงทุน หมายถึงระบบคอมพิวเตอร์หรือไม่	4. ระบบการประมวลผลเป็นระบบคอมพิวเตอร์หรือ manual ก็ได้
5. การที่ต้องรอการประมวลผลทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถลงทุนในวันที่กรอกข้อมูลได้ ซึ่งเป็นข้อจำกัด โดยเฉพาะกรณีออกบูธ	5. กรณีที่ผู้ขายหน่วยลงทุนมีการประมวลผลข้อมูลเกี่ยวกับความเหมาะสมในการลงทุนอยู่แล้ว ไม่ต้องประมวลซ้ำ ซึ่งระบบประมวลผลจะใช้เวลานานน้อย ขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพของระบบของแต่ละผู้ขายหน่วยลงทุน

<sup>1</sup> ผู้ขายหน่วยลงทุน หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม และผู้ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้า คำ และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (LBDU)

คำถาม	คำตอบ
6. ระบบประมวลผลข้อมูลผู้ลงทุนต้องเชื่อมต่อกับระบบของตัวแทนขายหรือไม่ หรือกรณีขายหน่วยลงทุนทั้ง บล. บลจ. และ LBDU ต้องมีข้อมูลผู้ลงทุนทั้ง 3 ที่หรือไม่	6. การใช้ข้อมูลผู้ลงทุนร่วมกันหรือเชื่อมต่อ เป็นดุลยพินิจของภาคธุรกิจ (ประกาศไม่ได้บังคับ)
7. การชี้แจงเพิ่มเติมถึงระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมที่สูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนรับได้ สามารถดำเนินการทางโทรศัพท์และบันทึกเทปเก็บไว้ได้หรือไม่	7. วัตถุประสงค์ในการให้ผู้ลงทุนลงนามรับทราบความเสี่ยงที่สูงกว่าที่ผู้ลงทุนรับได้ เพื่อป้องกันกรณีลูกค้าร้องเรียน หากผู้ขายหน่วยลงทุนมีวิธีการอื่นที่จะยืนยันการยอมรับความเสี่ยง เช่น แจ้งทางโทรศัพท์และบันทึกเทปก็ไม่ขัดข้อง
8. การกำหนดให้ต้องแจกหนังสือชี้ชวนอาจเป็นอุปสรรคและไม่สามารถปฏิบัติได้จริง	8. การแจกหนังสือชี้ชวนเป็นหน้าที่ตามมาตรา 123 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งการแจกหนังสือชี้ชวนอาจอยู่ในรูปของ CD หรือเผยแพร่ทาง website ทั้งนี้ การแจกหนังสือชี้ชวนจะแจกเมื่อผู้ลงทุนประสงค์จะซื้อหน่วยลงทุน
9. ในกรณีที่ผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนทางโทรสารและโอนเงินเข้าบัญชีของซื้อหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว ต่อมาผู้ขายหน่วยลงทุนพบว่ากองทุนที่ผู้ลงทุนซื้อมีความเสี่ยงสูงกว่าระดับที่ผู้ลงทุนรายนั้นยอมรับได้ และผู้ขายหน่วยลงทุนไม่สามารถติดต่อกับผู้ลงทุนรายนั้นได้ กรณีนี้ บลจ.สามารถจัดสรรหน่วยลงทุนให้ได้หรือไม่ หรือสามารถใช้การรับทราบตามเรื่องเดิมแต่เป็นของกองทุนอื่นได้หรือไม่	9. บลจ.ไม่สามารถจัดสรรหน่วยลงทุนให้กับผู้ลงทุน และไม่สามารถใช้การรับทราบตามเรื่องเดิมได้ ดังนั้น ผู้ขายหน่วยลงทุนควรระบุนเงื่อนไขในการปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนในกรณีดังกล่าวให้ชัดเจนในใบคำสั่งซื้อ หรือหากกรณีที่ผู้ลงทุนมีการลงทุนสูงกว่าระดับที่ผู้ลงทุนยอมรับได้สม่ำเสมอ ผู้ขายหน่วยลงทุนอาจต้องทบทวนข้อมูลผู้ลงทุนให้ถูกต้อง
10. กรณีลูกค้าต้องการทำรายการด้วยตนเองโดยไม่ต้องกรอกคำแนะนำใดๆ มีวิธีปฏิบัติอย่างไรกับผู้ลงทุนดังกล่าว	10. ผู้ลงทุนดังกล่าวสามารถซื้อได้เฉพาะหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินที่มีนโยบายการลงทุนในประเทศไทย
11. การกำหนดว่าผู้ลงทุนได้รับข้อมูลหรือคำแนะนำอย่างต่อเนื่องหลังจากที่ได้ลงทุนไปแล้ว ข้อมูลหรือคำแนะนำคืออะไรบ้าง และมีความถี่ในการให้ข้อมูลอย่างไร	11. ข้อมูลหรือคำแนะนำหลังการลงทุนไปแล้ว ได้แก่ รายงานประจำปีของกองทุน ข่าวสารเกี่ยวกับกองทุน เช่น การแก้ไขโครงการ การจ่ายเงินปันผล เป็นต้น โดยความถี่ในการให้ข้อมูลให้เป็นไปตามที่โครงการจัดการกองทุนรวมกำหนด สำหรับกรณีที่มีการปรับปรุงข้อมูลผู้ลงทุนแล้วทำให้ความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนรับได้เปลี่ยนไป ผู้ขายหน่วยลงทุนสามารถแจ้งผู้ลงทุนได้เมื่อมีการซื้อหน่วยลงทุนในครั้งต่อไป

คำถาม	คำตอบ
12. สัญญาที่ทำกับผู้ลงทุน หมายถึงอะไร เนื่องจากปัจจุบัน การซื้อขายหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนไม่ได้ทำสัญญาใดๆ	12. สัญญาที่ทำกับผู้ลงทุน ได้แก่ คำขอเปิดบัญชีของผู้ลงทุน
13. ขอเลื่อนวันมีผลบังคับใช้ออกไปเป็นอีก 1-2 ปี	13. จากการหารือกับภาคธุรกิจ ยังคงกำหนดวันมีผลใช้บังคับเป็น 1 ก.ค. 2554 โดยกรณีผู้ถือหน่วยลงทุน ปัจจุบันจะเริ่มทำตามประกาศใหม่เมื่อมาทำการซื้อ