

ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (hearing) ร่างประกาศ เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะของการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. การรับฟังความคิดเห็น จำนวน 1 ครั้ง
2. เมื่อวันที่ 24 มีนาคม – 30 มีนาคม 2558
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น จำนวน 8 ราย จากบริษัทหลักทรัพย์ 2 แห่ง บริษัทจัดการลงทุน 4 แห่ง และธนาคารพาณิชย์ 2 แห่ง<sup>1</sup> (จากผู้เข้าชมทั้งสิ้น 27 ราย)  
ผู้จัดส่งความคิดเห็นส่วนใหญ่ เห็นด้วยกับหลักการแก้ไขหลักเกณฑ์ดังกล่าว โดยมีประเด็นความเห็นเพิ่มเติมตามข้อ 4.

#### 4. ประเด็นสำคัญ

##### 4.1 ประเด็นที่มีการแก้ไขหรือเพิ่มเติมจากการรับฟังความคิดเห็น

คุณสมบัติและขอบเขตของการปฏิบัติงานของบุคลากรที่ผู้ประกอบธุรกิจสามารถมอบหมายให้ทำหน้าที่แนะนำการลงทุนผ่านสื่อและในงานสัมมนา

ผู้แสดงความคิดเห็นเสนอให้ผู้บริหารระดับสูง ผู้แนะนำการลงทุน และผู้จัดการกองทุนตอบคำถามหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับกองทุน โดยอาจยกตัวอย่างหลักทรัพย์ ข้อมูลพื้นฐานทางธุรกิจ และแนวโน้มการเติบโตของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนได้

##### การแก้ไข/เพิ่มเติม

สำนักงานจะแก้ไขประกาศโดยไม่นำผู้จัดการกองทุนรวมอยู่ในเรื่องการให้คำแนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือในงานสัมมนา เนื่องจากขอบเขตการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้จัดการกองทุนไม่สามารถแนะนำการลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนสามารถตอบคำถามหรือชี้แจงเกี่ยวกับกองทุนหรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ ต้องเป็นกองทุนที่ตนเองบริหารจัดการ สำหรับผู้แนะนำการลงทุน/ผู้วางแผนการลงทุน สามารถแนะนำได้ตามบทวิเคราะห์ของผู้ประกอบธุรกิจ ส่วนผู้บริหารระดับสูง (ผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ หรือประธานกรรมการบริหารของผู้ประกอบธุรกิจ หรือบุคคลที่ดูแลรับผิดชอบสูงสุดในสายงานที่เกี่ยวกับตลาดทุน) สามารถตอบคำถามเกี่ยวกับการลงทุนเป็นรายหลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยพื้นฐานได้

##### 4.2 ประเด็นที่สำนักงานไม่เห็นด้วยกับผู้แสดงความคิดเห็น จึงไม่ได้แก้ไขเพิ่มเติม

4.2.1 ในกรณีที่ลูกค้าไม่ได้รับเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนที่ออกให้โดยบริษัทจัดการ ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีหลักฐานที่ลูกค้าสามารถใช้แสดงสิทธิในความเป็นเจ้าของหน่วยลงทุนและ

ใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการและบุคคลอื่นได้ และในกรณีที่มีข้อจำกัดสิทธิของลูกค้า ให้ระบุข้อจำกัดสิทธินั้น ในหลักฐานดังกล่าวด้วย เช่น ข้อจำกัดการโอนและการนำกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นต้น

ผู้แสดงความคิดเห็นเสนอให้กำหนดให้ชัดเจนว่ากรณีใดที่ลูกค้าจะไม่ได้รับเอกสาร แสดงสิทธิในหน่วยลงทุน เช่น กรณีเป็นการขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) เป็นต้น

#### ความเห็นสำนักงาน

สำนักงานจะทำการซักซ้อมความเข้าใจโดยยกตัวอย่างในเรื่องดังกล่าวต่อไป

4.2.2 ในการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ผู้ประกอบธุรกิจต้องเปิดเผยเวลาในการเปิด และปิดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนให้ลูกค้าทราบ หากเวลาดังกล่าวแตกต่างจากที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการลงทุน แต่ต้องเป็นการแตกต่างในรายละเอียดที่ไม่เกินกว่าที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน

ผู้แสดงความคิดเห็นเสนอให้กำหนดให้ชัดเจนว่าเวลาในการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน ของ LBDU แต่ละรายต้องไม่เกินจากระยะเวลาที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน

#### ความเห็นสำนักงาน

เวลาในการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน ต้องไม่เกินระยะเวลาที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนอยู่แล้ว โดยหากมีการกำหนดเวลาที่เร็วกว่าโครงการ ก็ต้องมีการระบุไว้อย่างชัดเจนด้วย

4.2.3 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการมอบหมายบุคลากรให้ทำหน้าที่แนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือ งานสัมมนาอยู่แล้วก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ และบุคลากรดังกล่าวมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามที่กำหนด ในระเบียบหรือหลักเกณฑ์การมอบหมายตามประกาศฉบับนี้ ให้บุคลากรดังกล่าวปฏิบัติหน้าที่ต่อไปได้

ผู้แสดงความคิดเห็นเสนอให้กำหนดระยะเวลาที่ชัดเจนสำหรับบุคลากรที่ทำหน้าที่แนะนำ การลงทุนผ่านสื่อหรืองานสัมมนา ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับซึ่งมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามประกาศฉบับนี้ ให้แก้ไขและปรับปรุงให้มีคุณสมบัติตามประกาศ เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกันและเป็นไปตามประกาศ อย่างครบถ้วน

#### ความเห็นสำนักงาน

บทเฉพาะกาลเป็นการรองรับเพื่อมิให้บุคลากรที่เคยทำหน้าที่แนะนำการลงทุนผ่านสื่อ และในงานสัมมนา ก่อนที่จะแก้ประกาศมีผลกระทบ โดยให้เวลาบุคลากรดังกล่าวปฏิบัติหน้าที่เพื่อส่งสม ปรสบการณ์ต่อไป หากกำหนดให้บุคลากรที่เคยทำหน้าที่ได้ต้องปรับปรุงให้มีคุณสมบัติตามประกาศใหม่ กำหนด จะมีผลกระทบต่อบุคลากรที่เคยปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้ ต้องหยุดปฏิบัติหน้าที่

<sup>1</sup> ขอขอบคุณผู้ร่วมแสดงความคิดเห็น ตามรายชื่อดังต่อไปนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม โชลารีส จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอเบอร์ดีน จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด
7. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
8. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)