

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกธ. 3 /2558

เรื่อง

การแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจ

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 11 มีนาคม 2558

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2695-9999

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ปัจจุบันประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทช. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ”) ได้กำหนดข้อยกเว้นการประเมิน ความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (“suitability test”) สำหรับการลงทุน หรือทำธุรกรรมในกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ ซึ่งอาจทำให้ลูกค้าไม่ได้รับข้อมูลการประเมิน ความเหมาะสมและความสามารถในการรับความเสี่ยงในการลงทุน และการให้คำแนะนำเบื้องต้นเกี่ยวกับการ จัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เหมาะสม ในการตัดสินใจลงทุน (basic asset allocation) รวมทั้งการกำหนดข้อยกเว้นการทำ suitability test ยังไม่ครอบคลุมถึงกรณีที่ลูกค้าประสงค์จะลงทุนในหุ้นหรือโบสถักยแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทย่อย ของบริษัทจดทะเบียน โดยลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวอยู่แล้วในวันที่ได้รับสิทธิในฐานะ ผู้ถือหุ้น (pre-emptive right)

สำนักงานพิจารณาแล้วเห็นควรแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการทำ suitability test โดยมีหลักการตามส่วนที่ 2 ของเอกสารรับฟังความคิดเห็นนี้

สำนักงานจัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนถึงวันที่ 11 มีนาคม 2558 ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่ง ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อสำนักงานได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวน้ำพร พิพัฒน์มงคลชัย โทรศัพท์ 0-2695-9566 e-mail address : namporn@sec.or.th และนางสาวอาชีนี ปัทมะสุคนธ์ โทรศัพท์ 0-2263-6032 e-mail address : archinee@sec.or.th

ทางไปรษณีย์: ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 25 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2695-9777

ส่วนที่ 2 : สรุปหลักการที่มีการแก้ไข ดังนี้

1. ข้อกำหนดสำหรับผู้ประกอบธุรกิจในการจัดให้มีการทำหรือยกเว้นการทำ suitability test

1.1 หลักเกณฑ์ปัจจุบัน: ยกเว้นกรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ (ข้อ 34(3) ตามประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ)

หลักเกณฑ์ที่เสนอแก้ไข: ไม่ยกเว้นกรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ

เหตุผล: เพื่อให้ลูกค้าได้รับการประเมินความเหมาะสมและความสามารถในการรับความเสี่ยงในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน และคำแนะนำเกี่ยวกับการจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เหมาะสม (basic asset allocation) ที่พิจารณาจากผล suitability test ของลูกค้า เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทุกประเภทของลูกค้า

1.2 หลักเกณฑ์ปัจจุบัน: ยกเว้นกรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น โดยลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่แล้วในวันที่ทำการลงทุน หรือในวันที่ได้รับสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น (ข้อ 34(4) ตามประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ)

หลักเกณฑ์ที่เสนอแก้ไข: ยกเว้นกรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น โดยลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่แล้วในวันที่ทำการลงทุน หรือในวันที่ได้รับสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากลูกค้าแสดงความประสงค์ที่จะรับการทำ suitability test (opt-in) ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีการทำ suitability test ด้วย

เหตุผล: เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีการทำ suitability test สำหรับลูกค้าที่แสดงความประสงค์จะรับการทำ suitability test (opt-in) ด้วย

1.3 หลักเกณฑ์ที่เสนอเพิ่มเติม: ยกเว้นกรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียนที่ลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวอยู่แล้วในวันที่ทำการลงทุน หรือในวันที่ได้รับสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากลูกค้าแสดงความประสงค์ที่จะรับการทำ suitability test (opt-in) ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีการทำ suitability test ด้วย

หมายเหตุ:

บริษัทย่อย หมายถึง บริษัทที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) บริษัทที่ผู้ออกหลักทรัพย์มีอำนาจควบคุมกิจการ

(2) บริษัทที่บริษัทตาม (1) มีอำนาจควบคุมกิจการ

(3) บริษัทที่อยู่ภายใต้อำนาจควบคุมกิจการของบริษัทตาม (2) ต่อไปเป็นทอด ๆ โดยเริ่มจากการอยู่ภายใต้
อำนาจควบคุมกิจการของบริษัทตาม (2)

อำนาจควบคุมกิจการ หมายถึง การมีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

- 1) การถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด
ของบริษัทนั้น
- 2) การมีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ไม่ว่าจะโดยตรง
หรือโดยอ้อม หรือไม่ว่าเพราะเหตุอื่นใด
- 3) การมีอำนาจควบคุมการแต่งตั้ง หรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด
 ไม่ว่าจะโดยตรง หรือโดยอ้อม

เหตุผล: เพื่อให้การยกเว้นการทำ suitability test ครอบคลุมกรณีลูกค้ำรักษาสิทธิโดยประสงค์จะจองซื้อ
หลักทรัพย์ประเภทหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน
ซึ่งลูกค้ำเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวอยู่แล้วในวันที่ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นหรือใบสำคัญ
แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้น (pre-emptive right) อย่างไรก็ตาม หากลูกค้ำ
ดังกล่าวแสดงความประสงค์ที่จะรับการทำให้ suitability test (opt-in) ให้ผู้ประกอบการจัดให้มีการทำ
suitability test ด้วย

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจ

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

- บริษัทหลักทรัพย์
- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- อื่นๆ (โปรดระบุ) _____

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ

1. ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีการทำ suitability test

1.1 ไม่ยกเว้นกรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุน

ของกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ _____

1.2 หากลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น โดยลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่แล้วในวันที่ทำการลงทุน หรือในวันที่ได้รับสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น แสดงความประสงค์ที่จะรับการทำ suitability test (opt-in) ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีการทำ suitability test ด้วย

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ _____

1.3 ยกเว้นกรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหุ้นหรือ
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียนที่ลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท
จดทะเบียนดังกล่าวอยู่แล้วในวันที่ทำการลงทุน หรือในวันที่ได้รับสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม
หากลูกค้าแสดงความประสงค์ที่จะรับการทำ suitability test (opt-in) ให้ผู้ประกอบการจัดให้มี
การทำ suitability test ด้วย

- เห็นด้วย
 ไม่เห็นด้วย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ _____

2. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่

ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ โทรสาร 0-2695-9777 และ 0-2263-6292

หรือ e-mail: namporn@sec.or.th และ archinee@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 11 มีนาคม 2558

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***