

ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (hearing) เรื่องการแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจ

1. การรับฟังความคิดเห็น จำนวน 1 ครั้ง
2. เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ – 11 มีนาคม 2558
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น จำนวน 12 ราย จากบริษัทหลักทรัพย์ 4 แห่ง บริษัทจัดการลงทุน 4 แห่ง ธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง และบริษัทอื่น ๆ 1 แห่ง (จากผู้เข้าชมทั้งสิ้น 42 ราย) ผู้จัดส่งความคิดเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการแก้ไขหลักเกณฑ์ดังกล่าว โดยมีประเด็นความเห็นเพิ่มเติมตามข้อ 4.
4. ประเด็นสำคัญ

4.1 ประเด็นที่มีการแก้ไขหรือเพิ่มเติมจากการรับฟังความคิดเห็น

การกำหนดยกเว้นการทำ suitability test กรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน โดยลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวอยู่แล้ว ในวันที่ทำการลงทุน หรือในวันที่ได้รับสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น ให้ผู้ประกอบการจัดให้มีการทำ suitability test ด้วย หากลูกค้าแสดงความประสงค์จะรับการทำ suitability test (opt-in)

ผู้แสดงความคิดเห็นเสนอให้ไม่ต้องกำหนดให้ผู้ประกอบการจัดให้มีการทำ suitability test หากลูกค้าแสดงความประสงค์จะรับการทำ suitability test (opt-in) เนื่องจากหากลูกค้าประสงค์จะรับการทำ suitability test ผู้ประกอบการก็ต้องจัดให้มีการทำ suitability test ตามที่ลูกค้าร้องขออยู่แล้ว

การแก้ไข/เพิ่มเติม

สำนักงานจะแก้ไขประกาศโดยยกเลิกการกำหนดให้ผู้ประกอบการจัดให้มีการทำ suitability test หากลูกค้าแสดงความประสงค์ที่จะรับการทำ suitability test (opt-in) ในทุกกรณี เนื่องจากหากลูกค้าประสงค์จะรับการทำ suitability test ผู้ประกอบการก็ต้องจัดให้มีการทำ suitability test ตามที่ลูกค้าร้องขออยู่แล้ว

4.2 ประเด็นที่สำนักงานไม่เห็นด้วยกับผู้แสดงความคิดเห็น จึงไม่ได้แก้ไขเพิ่มเติม

การกำหนดไม่ยกเว้นการทำ suitability test กรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ (“MMF”)

ผู้แสดงความคิดเห็นเสนอให้ยกเว้นการทำ suitability test กรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนใน MMF ตามเดิม เนื่องจาก MMF เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงต่ำระดับใกล้เคียงกับเงินฝาก และผู้ลงทุนมีความคุ้นเคยกับกองทุนรวมประเภทดังกล่าวอยู่แล้ว จึงไม่มีความจำเป็นต้องทำ suitability test นอกจากนี้ หากสำนักงานจะกำหนดให้ทำ suitability test กรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนใน MMF

ผู้ประกอบการกิจบางแห่งจะต้องใช้เวลาอย่างน้อย 6 เดือนในการแก้ไขระบบที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว เช่น การรับคำสั่งซื้อขายกองทุนรวม ระบบทะเบียน เป็นต้น ซึ่งทำให้เกิดต้นทุนต่อผู้ประกอบการ

ความเห็นสำนักงาน

ลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนประเภทใดก็ตาม ลูกค้าควรจะได้รับการทำ suitability test เนื่องจากการทำ suitability test มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ลูกค้าได้รับการประเมินความเหมาะสมและความสามารถในการรับความเสี่ยงในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน และคำแนะนำเกี่ยวกับการจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เหมาะสม (basic asset allocation) ที่พิจารณาจากผล suitability test ของลูกค้า เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทุกประเภทของลูกค้า ซึ่งจะทำให้ลูกค้าได้รู้จักตนเองว่ามีความสามารถในการลงทุนอะไร และรับความเสี่ยงในการลงทุนได้มากน้อยเพียงใด เพื่อจะได้เลือกลงทุนให้เหมาะสมกับตนเอง และให้ลูกค้ารู้จักการวางแผนการลงทุนด้วย ดังนั้น แม้ลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนใน MMF เพียงอย่างเดียว ก็ควรได้รับการทำ suitability test ด้วยเช่นกัน

ⁱ ขอขอบคุณผู้ร่วมแสดงความคิดเห็น ตามรายชื่อดังต่อไปนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์ทิสโก้ จำกัด
2. บริษัทหลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน)
3. บริษัทหลักทรัพย์เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน)
4. บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอเบอร์ดีน จำกัด
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด
9. ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)
10. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
11. ธนาคารออมสิน
12. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนเว็ลธ เมจิก จำกัด