

ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (hearing) หลักการ

เรื่อง แนวทางการเข้าร่วมโครงการทดสอบและพัฒนานวัตกรรมสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Regulatory Sandbox for securities and derivatives business)

1. การรับฟังความคิดเห็น จำนวน 1 ครั้ง
2. เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2559 – 16 มกราคม 2560
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น จำนวน 9 ราย จากบริษัทหลักทรัพย์ 3 แห่ง
ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จำกัดเฉพาะสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับสินค้าเกษตร 1 แห่ง
บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน 1 แห่ง
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน 1 แห่ง
ธนาคารพาณิชย์ 1 แห่ง
บริษัทประกัน 1 แห่ง
สมาคมฟินเทคประเทศไทย 1 แห่ง

4. ทิวทัศน์

เพื่อเป็นการสนับสนุนการนำ FinTech หรือ innovation ใหม่ ๆ มาใช้ในการให้บริการ อันจะช่วยส่งเสริมการแข่งขันในอุตสาหกรรม ลดต้นทุนในการประกอบธุรกิจ ทำให้ผู้ประกอบการเกิดการปรับปรุงคุณภาพการให้บริการอยู่เสมอ ปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินของตลาดทุน และลดความเสี่ยงของระบบโดยรวม รวมทั้งเพื่อให้สำนักงานสามารถกำกับดูแลการประกอบธุรกิจในขอบเขตที่เหมาะสม สำนักงานจึงเห็นควรเปิดพื้นที่สำหรับผู้ประกอบธุรกิจปัจจุบันและรายใหม่ในการนำ FinTech หรือ innovation รูปแบบใหม่ ๆ มาใช้ในการให้บริการในตลาดทุน โดยการจัดทำโครงการทดสอบและพัฒนาวัตกรรมการให้บริการทางด้านตลาดทุน (Regulatory Sandbox) ซึ่งเป็นการเปิดโอกาสให้สามารถทดสอบแนวคิดการให้บริการดังกล่าวกับผู้ลงทุนจริงได้ภายใต้เงื่อนไขที่เหมาะสมและในวงที่จำกัด โดยไม่ติดกรอบของกฎเกณฑ์ในปัจจุบัน และในขณะเดียวกันยังคงมาตรฐานในการกำกับดูแล เพื่อให้มั่นใจได้ว่า ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองในระดับที่เหมาะสม อีกทั้งยังเปิดโอกาสให้สำนักงานสามารถเรียนรู้และทำความเข้าใจการประกอบธุรกิจดังกล่าวต่อไปด้วย

5. ประเด็นสำคัญ: จากการเปิดรับฟังความคิดเห็น ผู้แสดงความคิดเห็นจำนวน 9 ราย ส่วนใหญ่เห็นด้วยกับแนวทางที่สำนักงานเสนอ โดยมีความเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

เรื่อง	ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
คุณสมบัติของผู้สมัคร	<ul style="list-style-type: none"> ควรอนุญาตให้เฉพาะผู้สมัครที่มี required set of qualifications เข้าร่วมโครงการ นอกจากนี้ ผู้สมัครควรมีการเป็น partner กับบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อให้มั่นใจว่านวัตกรรมจะไม่สร้างผลกระทบต่อตลาดทุน ควรกำหนดให้ผู้สมัครเป็นผู้มีประสบการณ์ในตลาดทุน อันจะส่งเสริมให้มีการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างคนรุ่นใหม่และคนรุ่นเก่า ในกรณีมีการแนะนำ หรือชี้้นำการลงทุนในหุ้นรายตัว เช่น การจัดอันดับหุ้น ผู้ให้บริการควรมีบุคคลที่มีใบอนุญาตนักวิเคราะห์ เพื่อให้เกิดความมั่นใจแก่นักลงทุนว่าผู้ให้บริการมีความพร้อมทั้งด้านความรู้และจรรยาบรรณ 	<p>สำนักงานเห็นว่า ควรเปิดโอกาสให้ผู้ที่มีนวัตกรรมสามารถทดสอบได้อย่างเท่าเทียม โดยไม่จำกัดว่าต้องเป็น partner กับบริษัทหลักทรัพย์ ต้องมีประสบการณ์ หรือต้องมีใบอนุญาตในการทดสอบ อย่างไรก็ตาม ผู้สมัครจำเป็นต้องมีคุณสมบัติ มีความพร้อมในการดำเนินงาน และปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งเป็นการจำกัดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น อีกทั้ง ต้องเป็นผู้มีความรู้ความสามารถเหมาะสมกับการให้บริการ โดยหากการทดสอบสำเร็จและมีการนำนวัตกรรมนั้นเสนอต่อผู้ลงทุน ก็ต้องมีการขอใบอนุญาตการประกอบธุรกิจตามปกติ</p>
การดำเนินการระหว่างทดสอบ	<ul style="list-style-type: none"> ไม่ควรกำหนดเงื่อนไขในการดำเนินการเพื่อไม่ให้เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนา ควรกำหนดให้บริษัทที่เข้าร่วมโครงการมีฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อให้ลูกค้าเกิดความมั่นใจในเรื่องการรักษาความลับลูกค้า และปฏิบัติงานได้ถูกต้องตามหลักเกณฑ์ และจรรยาบรรณ 	<p>สำนักงานจำเป็นต้องกำหนดเงื่อนไขในการดำเนินงานเพื่อเป็นการรักษามาตรฐาน ในการกำกับดูแล ให้มั่นใจได้ว่า ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองในระดับที่เหมาะสม อย่างไรก็ตาม สำนักงานจะให้ความยืดหยุ่นกับผู้สมัครในการดำเนินการ โดยไม่จำกัดรูปแบบว่าต้องมีฝ่ายงานใดเป็นการเฉพาะ</p>
การสิ้นสุดการทดสอบ	<ul style="list-style-type: none"> ระยะเวลาในการเข้าร่วมโครงการสั้นเกินไป โดยควรมีระยะเวลามากกว่า 2 ปี เนื่องจากในการพัฒนา software อาจมี bugs และ debugs ได้ตลอดเวลา และต้องใช้เวลาในการแก้ไข หากการพัฒนายังไม่บรรลุวัตถุประสงค์ ควรมีการขยายเวลาหรือดูแลสำเร็จ และติดตามประเมินผลต่อไป ควรระบุกรอบระยะเวลาการขอผ่อนผันให้ชัดเจน เช่น ขอได้ไม่เกินกี่ครั้ง หรือต่ออายุได้ไม่เกินกี่ปี 	<ul style="list-style-type: none"> เนื่องจากโครงการมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการทดสอบ สำนักงานจึงเห็นว่า ระยะเวลาที่กำหนดไว้ 1 ปี ถือว่ามีความเหมาะสม โดยระยะเวลาของ Sandbox ในต่างประเทศเช่น UK มีการกำหนดไว้เพียง 3-6 เดือน Australia กำหนดที่ 6 เดือน เป็นต้น อีกทั้ง ผู้สมัครก็สามารถขอขยายระยะเวลาในการทดสอบได้ในกรณีที่มีความจำเป็น โดยกรอบระยะเวลาในการผ่อนผันอาจมีความไม่เท่ากัน ขึ้นอยู่กับเหตุผลและความจำเป็นของผู้สมัครแต่ละราย

เรื่อง	ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
	<ul style="list-style-type: none"> เมื่อสิ้นสุดโครงการควรมีการเปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับผลการทดสอบก่อนที่จะดำเนินการต่อ เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีโอกาสประเมินผลกระทบ ควรเตรียมแนวทางในการ migrate กลับสู่การทำธุรกิจในรูปแบบเดิม ในกรณีที่ทดลองใน Sandbox แล้วไม่สามารถออกจาก Sandbox เพื่อทำธุรกิจเต็มรูปแบบ 	<ul style="list-style-type: none"> ผลการทดสอบเป็นเรื่องของแต่ละธุรกิจ โดยสำนักงานจะเป็นผู้พิจารณาผลการทดสอบของผู้สมัครแต่ละรายเพื่อไม่ให้เกิดผลเสียหายต่อตลาดทุนต่อไป ในการ migrate ออกจาก Sandbox ผู้สมัครต้องปฏิบัติตามแผนของตนเองได้วางไว้ นอกจากนี้ สำนักงานก็มีแผนที่จะทบทวนหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะช่วยลดอุปสรรคในการประกอบธุรกิจขนานกันไปด้วย
อื่น ๆ	ในทางปฏิบัติ ขอให้สำนักงานช่วยทำความเข้าใจกับสถาบันการเงินที่ต้องทำงานร่วมกับบริษัทใน Sandbox ไม่เช่นนั้นเป็นการยากที่บริษัทใน Sandbox จะสามารถทำธุรกิจได้จริง	สำนักงานจะดำเนินการเปิดเผยรายชื่อผู้สมัครที่ได้รับความเห็นชอบให้สามารถทดสอบภายใต้โครงการ Sandbox บน website ของสำนักงานเพื่อให้บุคคลทั่วไปและสถาบันการเงินที่ต้องการร่วมงานกับบริษัทใน Sandbox สามารถตรวจสอบรายชื่อได้ต่อไป นอกจากนี้ สำนักงานก็มีการดำเนินการต่าง ๆ ที่สร้างความเข้าใจและทำให้เห็นความสำคัญของการใช้นวัตกรรมในการให้บริการอย่างต่อเนื่อง เช่น โครงการ FinTech Challenge เป็นต้น ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่ทดสอบอยู่ใน Sandbox ต่อไป

ขอขอบคุณผู้ร่วมแสดงความคิดเห็น ตามรายชื่อดังต่อไปนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
2. บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
3. บริษัทหลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน)
4. บริษัทดีเอส ฟีวเจอร์ส จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุนเอกการลงทุน จำกัด
7. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
8. บริษัทเมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
9. สมาคมฟินเทคประเทศไทย