

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนจ. 36/2562

- เรื่อง (1) ร่างประกาศเกี่ยวกับการกระจายการลงทุนในเงินฝากสำหรับกองทุนรวม
เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (term fund)
(2) ร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลกองทุนรวม
(3) ร่างประกาศเกี่ยวกับการติดต่อและการให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับ
ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (term fund)

เผยแพร่เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2562

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: ratanant@sec.or.th หรือ pheangna@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 29 ตุลาคม 2562

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นายรัฐนันท์ สุภสาริต โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6563
2. นางสาวเพียงนภา สุนทร-วิจารณ์ โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6116

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะ มา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

บทนำ

term fund เป็นกองทุนรวมที่มีลักษณะคล้ายเงินฝากประจำที่กำหนดระยะเวลา เช่น 6 เดือน 1 ปี โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมที่ออกเสนอขาย term fund ส่วนใหญ่ เป็นบริษัทในเครือของธนาคารพาณิชย์ (“รพ.”) และเสนอขาย term fund ผ่านสาขาของธนาคารพาณิชย์ ทำให้ผู้ลงทุนอาจเข้าใจว่า term fund ปราศจากความเสี่ยงหรือมีความเสี่ยงต่ำ และเป็นสินค้าทดแทนเงินฝากซึ่งมีอัตราผลตอบแทนสูงกว่า นอกจากนี้ term fund ยังเป็นช่องทางที่ผู้ลงทุนรายย่อยสามารถเข้าถึงเงินฝากและการลงทุนในต่างประเทศได้ง่ายด้วย

อย่างไรก็ดี เนื่องด้วย term fund เป็นกองทุนรวมที่มีลักษณะการลงทุนที่มุ่งเน้นลงทุนเพียงครั้งเดียว โดยถือตราสารที่ลงทุนไว้จนครบกำหนดอายุของตราสาร จึงมีลักษณะเฉพาะ เช่น (1) ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ก่อนครบกำหนดอายุกองทุนรวม (2) มีความเสี่ยงด้านเครดิตและลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก (“issuer”) รายใดรายหนึ่งสูง (ร้อยละ 15 - 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”)) เป็นต้น นอกจากนี้ ปัจจุบันพบว่า Term fund มีการลงทุนกระจุกตัวในเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศในบางประเทศ มากกว่าร้อยละ 50 ของ NAV¹ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า การลงทุนใน term fund มีความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวรายอุตสาหกรรม (sector) และรายประเทศ (country) สูงด้วย ทั้งนี้ หากเกิดปัญหาการผิดนัดชำระหนี้ของ issuer รายใดรายหนึ่งหรือเกิดวิกฤติการณ์ทางการเงินในประเทศใดประเทศหนึ่ง จะส่งผลกระทบต่อ NAV ของกองทุนรวมลดลงมาก อันอาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นในอุตสาหกรรมกองทุนรวมในวงกว้างได้

สำนักงานจึงมีแนวคิดในการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของ retail term fund เกี่ยวกับการกระจายการลงทุนในเงินฝาก issuer รายใดรายหนึ่งให้ไม่เกิน 10% ของ NAV เช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้ และจัดให้คนขายต้องสอบถามผู้ลงทุนก่อนการซื้อหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนตระหนักถึงความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน term fund ที่มีการกระจุกตัวของรายผู้ออกตราสาร รายกลุ่มอุตสาหกรรม และรายประเทศที่ลงทุน เมื่อเทียบกับพอร์ตการลงทุนโดยรวม รวมถึงมีคำเตือนเพิ่มเติมให้ผู้ลงทุนตระหนักได้ว่า การลงทุนใน term fund ไม่ใช่การฝากเงิน และอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนได้ นอกจากนี้ ยังปรับปรุงเกณฑ์เปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงใน factsheet เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอและเหมาะสมในการประกอบการตัดสินใจลงทุน โดยได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนุจ. 19/2562 เรื่อง หลักการแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแล term fund ในระหว่างวันที่ 10 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2562 นั้น

สำนักงานได้รับความคิดเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับแนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว และได้ปรับปรุงหลักการตามความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจหลายประเด็น เพื่อให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้น สำนักงานจึงได้เสนอร่างหลักการที่ปรับปรุงแล้วให้คณะกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการ

¹ ข้อมูล ณ สิ้นธันวาคม 2561

² สำนักงานมีการจัดทำแบบสอบถามที่เป็นมาตรฐาน

กองทุน (“คณะกรรมการฯ”) พิจารณา และได้ปรับปรุงตามความเห็นของคณะกรรมการฯ แล้ว พร้อมทั้งได้ดำเนินการยกร่างประกาศตามแนวทางที่ปรับปรุงใหม่

สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการเปิดรับฟังความคิดเห็น โดยได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ประกอบธุรกิจและบุคคลทั่วไปซึ่งมีร่างประกาศดังต่อไปนี้

- (1) ร่างประกาศเกี่ยวกับการกระจายการลงทุนในเงินฝากสำหรับกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (term fund)
- (2) ร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลกองทุนรวม
- (3) ร่างประกาศเกี่ยวกับการติดต่อและการให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (term fund)

โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนถึงวันที่ 29 ตุลาคม 2562 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุนสำหรับสอบถาม คือ นายรัฐนันท์ สุภสาธิต โทร. 0-2263-6563 และนางสาวเพียงนภา สุนทร-วิจารณ์ โทร. 0-2263-6116

1. ร่างประกาศเกี่ยวกับการกระจายการลงทุนในเงินฝากสำหรับกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (term fund)



1.1 แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์ :

ปัจจุบัน retail term fund สามารถลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากโดยมีการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน (“single entity limit”) ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV ทำให้ term fund มีความเสี่ยงด้านเครดิตโดยมีการกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร (“issuer”) แต่ละรายสูง ดังนั้น จึงเห็นควรปรับปรุงเกณฑ์ single entity limit สำหรับเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากสำหรับ retail term fund เป็นให้ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของ NAV เช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้ เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวรายผู้ออกตราสาร

ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากไว้แล้วโดยชอบก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ แต่ต่อมาการลงทุนในทรัพย์สินนั้นไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนตามประกาศนี้ โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม ให้กองทุนดังกล่าวยังคงลงทุนในทรัพย์สินนั้นต่อไปได้ แต่หากทรัพย์สินนั้นได้หมดอายุลง หรือได้มีการจำหน่ายทรัพย์สินนั้นไป ให้คงทรัพย์สินนั้นไว้ได้เพียงจำนวนที่เหลืออยู่ และห้ามมิให้ลงทุนเพิ่มเติมในทรัพย์สินที่เกินอัตราส่วนการลงทุนจนกว่าจะสามารถแก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด

1.2 ร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง :

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2562 เรื่อง การลงทุนของกองทุน (ฉบับที่) ในส่วนภาคผนวก 4- retail MF

1.3 ช่วงเวลาที่คาดว่าจะประกาศจะมีผลใช้บังคับ :

ให้หลักเกณฑ์นี้มีผลใช้บังคับกับกองทุน retail term fund ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

2. ร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลกองทุนรวม

2.1 แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์ :

เพิ่มการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (factsheet) เกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนกระจุกตัวในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (sector) และในประเทศใดประเทศหนึ่ง (country) เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงข้างต้น โดยมีรายละเอียดดังนี้



1) **เพิ่มเกณฑ์ด้านระดับความเสี่ยง (“risk spectrum”)³ :**

ปัจจุบันกองทุนที่มีนโยบายลงทุนที่มีผลให้ net exposure ในเงินฝาก ตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือตราสารหนี้ทั่วไปในขณะใด ๆ มากกว่าร้อยละ 80 ของ NAV จะถูกกำหนดให้มี risk spectrum ในระดับที่ 4⁴ อย่างไรก็ตาม risk spectrum ดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงความเสี่ยงที่กองทุนลงทุนกระจุกตัวในรายประเทศหรือในรายอุตสาหกรรมด้วย ดังนั้น จึงเห็นควรเพิ่มให้ risk spectrum สะท้อนความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุน กระจุกตัวข้างต้นด้วย โดยมีรายละเอียดดังนี้

ระดับความเสี่ยง	Net exposure ของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่อประเทศใดประเทศหนึ่ง หรืออุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง
4	ไม่เกินร้อยละ 80 ของ NAV
5	มากกว่าร้อยละ 80 ของ NAV



2) **การเพิ่มแถบมิตความเสี่ยง¹ :**

ปัจจุบันหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญกำหนดให้ระบุแถบมิตความเสี่ยงเพื่อสะท้อนความเสี่ยงการลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ใน 4 ด้าน ได้แก่ 1. อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร 2. อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน (portfolio duration) 3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน และ 4. การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ดังนั้น เพื่อให้มีการสะท้อนมิตความเสี่ยงของการกระจุกตัวในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งและในประเทศใดประเทศหนึ่งต่อ NAV ของกองทุนด้วย จึงเห็นควรเพิ่มแถบมิตความเสี่ยง เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบความเสี่ยงดังกล่าว ดังนี้

1. การลงทุนแบบกระจุกตัวในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง จะพิจารณาการลงทุนในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV โดยจะนำมารวมกัน

2. การลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง จะพิจารณาการลงทุนแบบกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV โดยจะนำมารวมกัน

การกระจุกตัวลงทุน ในหมวดอุตสาหกรรมรวม	ต่ำ สูง			
	< 20%	20%-50%	50%-80%	> 80%
	หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม.....			

³ แบบ 123 -1 แบบทำยร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน. /2562 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อยและกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ ..)

⁴ ปัจจุบัน risk spectrum มีทั้งหมด 9 ระดับ ตั้งแต่ระดับ 1 ถึง 8+ เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยให้ผู้ลงทุนทราบถึงระดับความเสี่ยงของแต่ละกองทุน

การกระจุกตัวลงทุน รายประเทศรวม	ต่ำ			สูง
	< 20%	20%-50%	50%-80%	> 80%
หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศ.....				

2.2 ร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง :

- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน. /2562 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อยและกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่)

2.3 ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ :

- 1) สำหรับกองทุน retail-MF ที่จัดตั้งและ/หรือเสนอขายตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป ให้หลักเกณฑ์มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป
- 2) สำหรับกองทุน retail-MF ที่จัดตั้งและ/หรือเสนอขายก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563 ให้หลักเกณฑ์มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2563 เป็นต้นไป ทั้งนี้ ไม่ใช้บังคับกับกองทุน retail-MF ที่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดอายุโครงการจัดการกองทุนรวมไว้อย่างชัดเจนในโครงการและเสนอขายหน่วยลงทุนเพียงครั้งเดียวโดยมีการเสนอขายหน่วยลงทุนก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

3. ร่างประกาศเกี่ยวกับการติดต่อและการให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (term fund)



3.1 แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์ :

1) การระบุนำเดือนหน้า passbook :

เนื่องจากบาง บลจ. ได้มีการออก passbook ให้กับผู้ลงทุนใน term fund จึงทำให้ผู้ลงทุนข้างต้นอาจคิดว่า term fund เป็นเสมือนการฝากเงินประเภทหนึ่ง ดังนั้น เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจที่ถูกต้อง จึงควรระบุนำเดือนหน้า passbook เพื่อเตือนให้ผู้ลงทุนทราบว่า การลงทุนใน term fund ไม่ใช่การฝากเงินและอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนได้ โดยอาจระบุนำเดือนดังนี้

“การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงจากการลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้”

⁵ ในกรณีที่มีการซื้อขายผ่านระบบ online ต้องมีคำเตือนใน application ด้วย

2) การปรับปรุงการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า (sales conduct) :

สำนักงานจะจัดทำแบบสอบถามผู้ลงทุน (check point) ให้กับผู้ขาย term fund เพื่อใช้เป็นเครื่องมือหนึ่งในการเตือนผู้ลงทุนให้พิจารณาการลงทุนกระจุยตัวของแต่ละ issuer ในพอร์ตการลงทุนของตนเองก่อนที่จะมีการลงทุนเพิ่มใน term fund โดย check point จะระบุขั้นตอนในการสอบถามการลงทุนของผู้ลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบพอร์ตการลงทุนของตนเองโดยรวมว่า มีการลงทุนกระจุยตัวในผู้ออก ตราสารหมวดอุตสาหกรรม หรือประเทศใด เพิ่มเติมหรือไม่ นอกจากนี้ สำนักงานจึงจัดทำแบบสอบถามโดยผู้ประกอบธุรกิจสามารถจัดทำแบบสอบถามดังกล่าวผ่านช่องทางหรือสื่อใด ๆ ก็ได้

3.2 ร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง :

- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่)

3.3 ช่วงเวลาที่คาดว่าประกาศจะมีผลใช้บังคับ

ให้หลักเกณฑ์นี้มีผลใช้บังคับกับกองทุน retail term fund ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 เป็นต้นไป

แบบสำรวจความคิดเห็น

- เรื่อง (1) ร่างประกาศเกี่ยวกับการกระจายการลงทุนในเงินฝากสำหรับกองทุนรวม
เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (term fund)
- (2) ร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลกองทุนรวม
- (3) ร่างประกาศเกี่ยวกับการติดต่อและการให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับ
ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (term fund)

ข้อมูลทั่วไป			
ชื่อผู้ตอบ		ตำแหน่ง	
ชื่อบริษัท			
โทรศัพท์		โทรสาร	
อีเมล			
สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)			
<input type="checkbox"/> บริษัทจัดการ			<input type="checkbox"/> ตัวแทนขาย
<input type="checkbox"/> ผู้ถือหน่วยลงทุน			<input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ)

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน
สำนักงาน ก.ล.ต. 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ e-mail: ratanant@sec.or.th; pheangna@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับที่สำนักงานปรับปรุงร่างประกาศ ดังนี้

หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
1. ร่างประกาศเกี่ยวกับการกระจายการลงทุนในเงินฝากสำหรับกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (term fund)		
1.1. ปรับปรุงเกณฑ์ single entity limit สำหรับเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก สำหรับ retail term fund เป็นให้ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของ NAV	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.2 ช่วงเวลาที่คาดว่าประกาศจะมีผลใช้บังคับ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. ร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลกองทุนรวม		
2.1 เพิ่มเกณฑ์ด้านระดับความเสี่ยง (“risk spectrum”)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.2 การเพิ่มแถบมิตความเสี่ยง	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.3 ช่วงเวลาที่คาดว่าประกาศจะมีผลใช้บังคับ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. ร่างประกาศเกี่ยวกับการติดต่อและการให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับ ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (term fund)		
3.1 การระบุค่าเตือนหน้า passbook	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.2 การปรับปรุงการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า (sales conduct)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3 แบบสอบถามผู้ลงทุน	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.4 ช่วงเวลาที่คาดว่าประกาศจะมีผลใช้บังคับ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม
