

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนธ. 43/2565

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยง
เกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เผยแพร่เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2565

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือให้ข้อเสนอแนะได้ตามที่อยู่ด้านล่าง
และติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่
สายด่วนศูนย์บริการประชาชน ก.ล.ต.
(SEC Help Center) โทร. 1207

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 5 มกราคม 2566

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 อีเมล info@sec.or.th

I. ที่มา

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ดำเนินโครงการ Regulatory Guillotine อย่างต่อเนื่อง เพื่อทบทวนกฎเกณฑ์และพิจารณาปรับปรุงประเด็นที่อาจเป็นปัญหาอุปสรรค หรือทำให้ผู้ประกอบการธุรกิจมีภาระต้นทุนมากเกินไป โดยพบว่าหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งกำหนดให้ลูกค้าต้องลงนามรับทราบความเสี่ยงด้วยข้อความ (risk disclosure statement) ตามรายการและสาระสำคัญที่กำหนด ไม่สอดคล้องกับการให้บริการผู้ลงทุนผ่านช่องทางออนไลน์

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงมีแนวคิดปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงดังกล่าว เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความยืดหยุ่นในการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งในด้านวิธีการให้ลูกค้ารับทราบความเสี่ยงเพื่ออำนวยความสะดวกในการให้บริการผู้ลงทุนผ่านช่องทางออนไลน์ และข้อความการเตือนความเสี่ยงจากการกำหนดตามประกาศเป็นแนวทางปฏิบัติบนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจ และบุคคลทั่วไป เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้เหมาะสมต่อไป

II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ประกอบการที่ให้บริการผ่านช่องทางออนไลน์ และสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมและพฤติกรรมของผู้ลงทุน โดยยังคงคุ้มครองผู้ลงทุนในระดับที่เหมาะสม

III. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามข้างต้น สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยปรับปรุง ข้อ 14 ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนี้

3.1 หลักการที่เสนอปรับปรุง

เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ใน 2 ประเด็น ดังนี้

(1) เพิ่มความยืดหยุ่นในเรื่องวิธีการที่ลูกค้ารับทราบความเสี่ยง เพื่ออำนวยความสะดวกในการให้บริการลูกค้าผ่านช่องทางออนไลน์ โดยไม่บังคับให้ผู้ประกอบธุรกิจต้อง “ลงนาม” แจ้งความเสี่ยง และลูกค้าต้อง “ลงนาม” รับทราบความเสี่ยง ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีช่องทางที่ลูกค้าสามารถติดต่อสอบถามผู้แนะนำการลงทุนได้หากมีข้อสงสัยด้วย ซึ่งการกำหนดดังกล่าวสอดคล้องกับมาตรฐานการให้บริการผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนประเภทอื่น ๆ

(2) เปลี่ยนการกำหนดข้อความเตือนความเสี่ยง จาก การกำหนดรายละเอียดของข้อความที่อธิบายความเสี่ยง ตามข้อกำหนดท้ายประกาศ เป็น การวางแนวทางปฏิบัติ (guideline) บนเว็บไซต์ของสำนักงาน เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความยืดหยุ่น และสามารถดูแลการอธิบายความเสี่ยงต่อลูกค้าได้เอง

3.2 หลักเกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง

สำนักงานได้ยกร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2565 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) ดังนี้

หลักเกณฑ์เดิม

“ในกรณีที่เป็นการให้บริการแก่ลูกค้าที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน ก่อนทำการเปิดบัญชีให้แก่ลูกค้าหรือก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอย่างน้อยต้องจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (risk disclosure statement) ซึ่งมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยตามแนวทางของเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงที่แนบท้ายประกาศนี้

ในการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามวรรคหนึ่ง ให้ผู้ประกอบธุรกิจลงนามในเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเพื่อรับรองว่าได้มีการอธิบายถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้ารับทราบแล้ว พร้อมทั้งดำเนินการให้ลูกค้าลงนามในเอกสารดังกล่าวเพื่อรับรองว่าผู้ประกอบธุรกิจได้อธิบายถึงความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้วด้วย”

หลักเกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง (ร่างประกาศและแนวทางปฏิบัติตามแนบ)

“ในกรณีที่เป็นกรให้บริการแก่ลูกค้าที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน ก่อนทำการเปิดบัญชีให้แก่ลูกค้าหรือก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน”

ทั้งนี้ แนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (guideline) ที่จะเปิดเผยบนเว็บไซต์ของสำนักงาน ยังคงสาระสำคัญของความเสี่ยงที่ให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบเช่นเดิม เพียงแต่เพิ่มความยืดหยุ่นให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถปรับรายละเอียดการอธิบายความเสี่ยงได้ตามความเหมาะสม รวมทั้งกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีช่องทางสำหรับให้ลูกค้าติดต่อสอบถามข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากบุคลากรที่มีความรู้ความเข้าใจในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติมได้

ผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ ได้แก่ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ประกอบธุรกิจตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนที่ใช้บริการในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และโดยที่หลักเกณฑ์ดังกล่าวมีลักษณะเป็นคุณ เพิ่มความยืดหยุ่นให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจ จึงสามารถมีผลใช้บังคับได้ทันทีที่ได้นำประกาศลงราชกิจจานุเบกษา ซึ่งคาดว่าจะภายในไตรมาส 1/2566

ทั้งนี้ ระยะเวลาในการรับฟังความคิดเห็นตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 5 มกราคม 2566

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยง
เกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ / สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ | <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายบุคคล | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

ชื่อ นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____

ตำแหน่ง _____

เบอร์โทร/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการ
รับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟัง
ความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดย สำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิ
ความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครองข้อมูล
ส่วนบุคคล Privacy Policy แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้ สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูล
ส่วนบุคคลของท่าน

ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email : titibhorn@sec.or.th pongpim@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในหัวข้อต่าง ๆ ดังนี้

1. ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ไม่กำหนดรูปแบบและวิธีการในการเปิดเผยข้อมูล)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

2. ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีช่องทางสำหรับให้ลูกค้าติดต่อสอบถามข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากบุคลากรที่มีความรู้ความเข้าใจในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติมได้	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

3. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ (ถ้ามี)
