

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

ร่างประกาศหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหน่วยลงทุน



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (<http://www.sec.or.th>)

อาคารจีพีเอฟ วิทยุ ชั้น 10, 13-16 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2651-5949

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อช. 16/2553

เรื่อง

ร่างประกาศหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหน่วยลงทุน

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2553

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 1 ตุลาคม 2553

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์

กันยายน 2553

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามที่สำนักงานได้เปิดรับฟังความคิดเห็นเรื่อง เกณฑ์การขายหน่วยลงทุนให้เหมาะสมกับลูกค้า ระหว่างวันที่ 16 ธันวาคม 2552 ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2552 จากปัจจุบันที่ผู้ขายหน่วยลงทุน¹ไม่ต้องให้คำแนะนำการลงทุนกับผู้ลงทุน (execution only) เป็น กำหนดให้ผู้ขายหน่วยลงทุน ต้องทำความรู้จักผู้ลงทุน และนำเสนอหน่วยลงทุนที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน (suitability) เช่น การกำหนดกลุ่มผู้ลงทุนจากแบบสอบถาม (questionnaire) การกำหนดประเภทกองทุนรวมตามระดับความเสี่ยง (risk spectrum) และการกำหนดแนวทางในการให้คำแนะนำที่เหมาะสมที่สอดคล้องกับ risk spectrum เป็นต้น

บัดนี้ สำนักงานได้ยกร่างประกาศหลักเกณฑ์การซื้อขายหน่วยลงทุนตามหลักการที่เปิดรับฟังความคิดเห็นเสร็จแล้ว เอกสารฉบับนี้จึงได้จัดทำขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไปโดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนกระทั่งวันที่ 1 ตุลาคม 2553 ซึ่งผู้ที่สนใจและประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อ ก.ล.ต. ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้

ทางไปรษณีย์: ฝ่ายใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 14 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ

93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330

ทางโทรสาร : 0-2695-9781

Email address : inva@sec.or.th

¹ ผู้ขายหน่วยลงทุน หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม และผู้ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าค้า และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (LBDO)

ส่วนที่ 2 : แนวทางการร่างประกาศ

โดยที่สำนักงานพิจารณาเห็นว่า หลักเกณฑ์ในการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นเรื่องที่มีความสำคัญ และมีผลต่อผู้ลงทุนและภาคธุรกิจ จึงเห็นควรให้มีการแก้ไขประกาศ ดังนี้

1. ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทช.55/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สข.43/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และการชักชวนลูกค้าให้เข้าทำสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล และรวมเป็นประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนฉบับใหม่

2. ปรับปรุงวิธีการเขียนประกาศเป็น Principle base กล่าวคือ โครงสร้างของร่างประกาศจะประกอบด้วย หลักในการดำเนินธุรกิจ ระบบงานเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจ หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการให้คำแนะนำการลงทุน การให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน และหลักเกณฑ์เพิ่มเติมเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นนายหน้า คำ หรือจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

3. สาระสำคัญของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนฉบับใหม่ ส่วนใหญ่ยังคงเนื้อหาเหมือนกับประกาศ ทช.55/2552 และ ประกาศ สข.43/2547 และมีการแก้ไขบางประเด็น ดังนี้

(1) แก้ไขให้ผู้ขายหน่วยลงทุนต้องทำความรู้จักผู้ลงทุน และมีระบบประมวลผลข้อมูลของผู้ลงทุนเพื่อนำเสนอหน่วยลงทุนที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน (suitability) ยกเว้นเป็นการขายกองทุนรวมตลาดเงินที่มีนโยบายการลงทุนในประเทศที่ execution only ได้

(2) กำหนดเพิ่มให้ผู้ขายหน่วยลงทุนต้องแจกหนังสือชี้ชวนพร้อมใบคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน

(3) กำหนดเพิ่มให้ผู้ขายหน่วยลงทุนต้องจัดทำข้อมูลผู้ลงทุน (customer profile) และปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างน้อยทุกปี และในกรณีที่ผู้ลงทุนจะเปลี่ยนการลงทุนในหน่วยลงทุน ผู้ขายหน่วยลงทุนต้องปรับปรุงข้อมูลของผู้ลงทุนให้เป็นปัจจุบันก่อนการให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน

(4) กำหนดเพิ่มให้การให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านทางอิเล็กทรอนิกส์ต้องมีวิธีดำเนินการเพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับข้อมูลและคำแนะนำครบถ้วนตาม 3 (1) (2) และ (3)

(5) แก้ไขให้ผู้ขายหน่วยลงทุนให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนในระหว่างเวลาที่บริษัทจัดการกองทุนรวม (บลจ.) มิได้เปิดทำการซื้อขาย หรือในวันเดียวกับที่ บลจ. ซื้อขายได้เมื่อรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม หนังสือชี้ชวน หรือข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับ บลจ. มีการกำหนดรองรับให้มีการเปลี่ยนมือจากการให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ โดยไม่จำกัดเฉพาะกองทุนปิด กองทุนเปิดแบบมีกำหนดระยะเวลา และกองทุนอีทีเอฟ ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการให้บริการของภาคธุรกิจ

(6) กำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการจัดเก็บเอกสารของผู้ขายหน่วยลงทุน ดังนี้

เอกสาร	ระยะเวลาจัดเก็บ
- คำขอเปิดบัญชีและข้อมูลผู้ลงทุน	ตลอดระยะเวลาเป็นลูกค้า และจัดเก็บต่อไปอีก 5 ปีนับแต่วันปิดบัญชี
- เอกสารการซื้อขายหน่วยลงทุน	5 ปีนับแต่วันที่มีการซื้อขาย โดย 2 ปีแรก ต้องเก็บในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงานเรียกดู
- เอกสารเกี่ยวกับการให้คำแนะนำ	2 ปีนับแต่วันที่มีการให้คำแนะนำ

ทั้งนี้ ระยะเวลาในการจัดเก็บเป็นแนวเดียวกับกรณีของบริษัทหลักทรัพย์

(7) กำหนดวันที่ผลใช้บังคับเป็นวันที่ 1 กรกฎาคม 2554 เพื่อให้ผู้ขายหน่วยลงทุนมีเวลาในการพัฒนาระบบการขาย

ส่วนที่ 3 : ร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง

สำนักงานได้นำแนวทางที่กล่าวข้างต้นมากำหนดเป็นหลักเกณฑ์ในรายละเอียดในรูปแบบของร่างประกาศ (เอกสารแนบ) ดังนี้

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ/น/ข. /2553 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน
2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. /2553 เรื่อง การยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและการชักชวนลูกค้าให้เข้าทำสัญญาจัดการกองทุนส่วนบุคคล

แบบสำรวจความคิดเห็น
ร่างประกาศหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหน่วยลงทุน

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

สถานะของบริษัท (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

บริษัทหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ธนาคารพาณิชย์

บริษัทประกันชีวิต

อื่นๆ (ระบุ) _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

แบบสำรวจความคิดเห็น

โปรดแสดงความเห็นและข้อเสนอแนะ

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ข้อเสนอแนะ

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป
ฝ่ายใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ชั้น 10, 13-16 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ
เลขที่ 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
หรือโทรสาร 0-2695-9781 หรือ e-mail: inva@sec.or.th
วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 1 ตุลาคม 2553

*** สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการตอบแบบสำรวจความคิดเห็นในครั้งนี้ ***