

เอกสารรับฟังความคิดเห็น
เลขที่ อกธ. 18/2556

เรื่อง

การแก้ไขหลักเกณฑ์ในการยกเว้นให้ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
และผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่ต้องทำ suitability test กับผู้ลงทุนสถาบัน

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2556

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 8 พฤศจิกายน 2556

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายกำกับและพัฒนารูจกหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ปัจจุบันประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ (ทช. 35/2556¹) ซึ่งบังคับใช้กับผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตทุกประเภท (ไม่รวมถึงผู้ได้รับการจดทะเบียนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจไม่ต้องทำ suitability test กับผู้ลงทุนสถาบัน เว้นแต่ผู้ลงทุนสถาบันแสดงความประสงค์ที่จะได้รับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรม (opt in) ทั้งนี้ ประกาศดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557

อย่างไรก็ดี ประกาศการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ทช. 22/2553² และ ทช. 38/2556³) กำหนดให้ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ได้การจดทะเบียนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า”) ต้องจัดทำ suitability test ให้กับลูกค้า ซึ่งลูกค้าของผู้ได้รับการจดทะเบียนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น

จากแนวความคิดในการกำกับดูแลผู้ลงทุนที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน ถือว่าบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ที่ดูแลตัวเองได้ ประกอบกับหากผู้ลงทุนสถาบันมีความประสงค์ที่จะได้รับการให้คำแนะนำที่เหมาะสม ก็สามารถร้องขอให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการได้ อย่างไรก็ดี หลักเกณฑ์ของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาต และผู้ได้รับการจดทะเบียนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในการกำกับดูแลผู้ลงทุนสถาบัน ในการทำ suitability test ยังไม่สอดคล้องกัน

สำนักงานจึงมีนโยบายแก้ไขประกาศสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยปรับปรุงหลักเกณฑ์ของผู้ได้รับการจดทะเบียนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้สอดคล้องกับผู้ได้รับใบอนุญาต โดยมีหลักการตามส่วนที่ 2 ของเอกสารรับฟังความคิดเห็นนี้

สำนักงานจัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนถึงวันที่ 8 พฤศจิกายน 2556 ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อสำนักงานได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวน้ำพร พิพัฒน์มงคลชัย ฝ่ายกำกับและพัฒนารูขี้นกหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2695-9566 e-mail address : namporn@sec.or.th

¹ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทช. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

² ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ (ทช. 22/2553) เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2553

³ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ (ทช. 38/2556) เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 2 ตุลาคม พ.ศ. 2556

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายกำกับและพัฒนารัฐกิจหลักทรัพย์
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ชั้น 25 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต
แขวงจอมพล เขตจตุจักร
กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2695-9777

Email address : namporn@sec.or.th

ส่วนที่ 2 : สรุปหลักการที่มีการปรับปรุงแก้ไข ดังนี้

การทำ suitability test ของผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นลูกค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้จัดการ
เงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กับผู้ลงทุนสถาบัน

หลักการปัจจุบัน : ต้องจัดทำ suitability test ให้กับลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน

หลักการที่แก้ไข : ไม่ต้องจัดทำ suitability test ให้กับผู้ลงทุนสถาบัน เว้นแต่ผู้ลงทุนสถาบัน

แสดงความประสงค์ที่จะได้รับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรม (opt in)

เหตุผล เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์ของผู้ได้รับการจดทะเบียนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้สอดคล้อง
กับผู้ได้รับใบอนุญาต