

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกธ. 10/2558

เรื่อง

ร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจ

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2558

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 9 มิถุนายน 2558

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2695-9999

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามที่สำนักงานได้เปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อกธ. 3/2558 ในระหว่างวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 11 มีนาคม 2558 นั้น

สำนักงานได้รับความคิดเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับแนวทางปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว โดยส่วนใหญ่เห็นด้วยกับแนวทางที่สำนักงานเสนอ สำนักงานจึงได้ดำเนินการยกร่างประกาศตามแนวทางดังกล่าว

ดังนั้น สำนักงานจึงเห็นควรมีการรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โดยมีสรุปสาระสำคัญของร่างประกาศตามส่วนที่ 2 ของเอกสารรับฟังความคิดเห็นนี้

สำนักงานจัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปถึงวันที่ 9 มิถุนายน 2558 ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อสำนักงานได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวน้ำพร พิพัฒน์มงคลชัย ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2695-9566 e-mail address : namporn@sec.or.th และนางสาวอาชีณี ปัทมะสุนทร ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2263-6032 e-mail address : archinee@sec.or.th

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 25 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2695-9777

ส่วนที่ 2 : สรุปหลักการที่มีการแก้ไข ดังนี้

2.1 การรายงานการเปลี่ยนแปลงระบบงาน

หลักเกณฑ์ที่เสนอเพิ่มเติม: กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องรายงานสำนักงานโดยไม่ชักช้า กรณีมีการเปลี่ยนแปลงระบบงานที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังกล่าว¹

เหตุผล: เพื่อให้สำนักงานมีข้อมูลการเปลี่ยนแปลงระบบงานของผู้ประกอบธุรกิจที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเพื่อใช้ประโยชน์ในการกำกับดูแล และติดตามตรวจสอบระบบงานของผู้ประกอบธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามหลักการสากลของ IOSCO

หมายเหตุ: หลักการดังกล่าวเพิ่มเติมจากหลักการตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อกช. 3/2558

2.2 การจัดให้มีการทำหรือยกเว้นการทำ suitability test

2.2.1 หลักเกณฑ์ปัจจุบัน: ยกเว้นการทำ suitability test กรณีลูกค้าเป็นผู้ลงทุนสถาบัน ทั้งนี้ กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีการทำ suitability test แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน กรณีลูกค้าดังกล่าวแสดงความประสงค์จะรับการทำ suitability test (opt-in) ด้วย

หลักเกณฑ์ที่เสนอแก้ไข: ยกเลิกการกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีการทำ suitability test แก่ลูกค้ากรณีลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันแสดงความประสงค์จะรับการทำ suitability test (opt-in)

เหตุผล: เนื่องจากหากลูกค้าที่ได้รับการยกเว้นการทำ suitability test แสดงความประสงค์จะรับการทำ suitability test ผู้ประกอบธุรกิจก็ต้องจัดให้มีการทำอยู่แล้ว รวมทั้งผู้ประกอบธุรกิจต้องแจ้งสิทธิต่าง ๆ ให้ลูกค้าทราบ เช่น ผลการจัดประเภทลูกค้า สิทธิหรือข้อจำกัดสิทธิ (เช่น ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งแก่ลูกค้าว่า ไม่ต้องจัดให้มีการทำ suitability test แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน แต่หากลูกค้าดังกล่าวแสดงความประสงค์จะรับการทำ suitability test ผู้ประกอบธุรกิจจะจัดให้มีการทำ suitability test ให้แก่ลูกค้า เป็นต้น) ระดับความเสี่ยงของลูกค้าแต่ละประเภท และสิทธิในการขอเปลี่ยนแปลงประเภทของลูกค้าเพื่อรับบริการเช่นเดียวกับประเภทลูกค้าทั่วไปได้ เป็นต้น

2.2.2 หลักเกณฑ์ที่เสนอเพิ่มเติม: ยกเว้นการทำ suitability test กรณีลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวมีการถือหุ้นอยู่ในบริษัทอื่น และลูกค้าได้รับสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนที่จะจองซื้อผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เสนอขายโดยบริษัทนั้น

¹ ตัวอย่าง เช่น การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างองค์กร หรือ chinese wall ที่อาจทำให้เกิด conflict of interest หรือส่งผลกระทบต่อระบบ check and balance ของผู้ประกอบธุรกิจ เป็นต้น

โดยบริษัทดังกล่าวที่เสนอขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ลูกค้าได้รับสิทธิจองซื้อ ต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าว² ต้องมีความเสี่ยงไม่เกินกว่าระดับความเสี่ยงในการลงทุนผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนประเภทหุ้น และลูกค้าประสงค์จะรักษาสิทธิโดยการจองซื้อผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าว ไม่ว่าสิทธิที่ได้รับนั้น จะได้จากบริษัทที่เสนอขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน หรือบริษัทจดทะเบียนที่ลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นก็ตาม³

เหตุผล: เนื่องจากลูกค้าประสงค์จะใช้สิทธิจองซื้อผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ได้รับมาในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวอยู่ในปัจจุบัน ตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทจดทะเบียนของลูกค้า ซึ่งลูกค้าผ่านการทำและทบทวน suitability test จากผู้ประกอบธุรกิจตามเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนดแล้ว และผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนั้น มีความเสี่ยงไม่เกินกว่าระดับความเสี่ยงในการลงทุนผลิตภัณฑ์ประเภทหุ้น ซึ่งลูกค้ามีการลงทุนในหุ้นอยู่แล้ว ดังนั้น จึงเห็นควรยกเว้นการทำ suitability test ให้แก่ลูกค้าในกรณีดังกล่าว

2.2.3 หลักเกณฑ์ที่เสนอเพิ่มเติม: ยกเว้นการทำ suitability test กรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือตราสารหนี้ ที่ออกใหม่ โดยลูกค้ามีการยืนยันในเอกสารประกอบการจองซื้อหลักทรัพย์ว่า ลูกค้าได้ผ่านการทำ suitability test กับผู้ประกอบธุรกิจอื่นมาแล้วไม่เกิน 2 ปี (self-declared)

เหตุผล: เพื่ออำนวยความสะดวกให้ลูกค้าที่ได้ผ่านการทำ suitability test กับผู้ประกอบธุรกิจอื่นมาแล้วไม่เกิน 2 ปี ที่มีความประสงค์จะจองซื้อหลักทรัพย์ประเภทหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือตราสารหนี้ ที่ออกใหม่ ให้สามารถดำเนินการจองซื้อได้โดยไม่ต้องทำ suitability test เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าวต้องอาศัยความรวดเร็วในการดำเนินการ

หมายเหตุ: หลักการดังกล่าวเพิ่มเติมจากหลักการตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อกธ. 3/2558

ทั้งนี้ สำนักงานอยู่ระหว่างการทบทวนหลักการ เรื่อง การไม่ยกเว้นการทำ suitability test กรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ สำนักงานจึงจะยังไม่แก้ไขประกาศเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวในครั้งนี้

² ตัวอย่างผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน เช่น หุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หุ้นกู้แปลงสภาพ เป็นต้น

³ ตัวอย่าง เช่น ลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน A โดยบริษัทจดทะเบียน A ถือหุ้นบริษัท B หากบริษัท B ออกหรือเสนอขายหุ้น และบริษัทจดทะเบียน A ให้สิทธิกับลูกค้าในการจองซื้อหุ้นของบริษัท B ตามสัดส่วนที่ถือหุ้นบริษัทจดทะเบียน A ในกรณีดังกล่าวลูกค้าต้องทำ suitability test

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจ

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

- บริษัทหลักทรัพย์
- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- อื่น ๆ (โปรดระบุ) _____

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ

1. ผู้ประกอบธุรกิจต้องรายงานสำนักงานโดยไม่ชักช้า กรณีมีการเปลี่ยนแปลงระบบงานที่ส่งผลกระทบต่อ
อย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ _____

2. ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีการทำหรือยกเว้นการทำ suitability test

2.1 ยกเลิกการกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีการทำ suitability test แก่ลูกค้ากรณีลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุน
สถาบันแสดงความประสงค์จะรับการทำ suitability test (opt-in)

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ _____

2.2 ยกเว้นการทำ suitability test กรณีลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวมีการถือหุ้นอยู่ในบริษัทอื่น และลูกค้าได้รับสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนที่จะจองซื้อผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เสนอขายโดยบริษัทนั้น โดยบริษัทดังกล่าวที่เสนอขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ลูกค้าได้รับสิทธิจองซื้อ ต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวต้องมีความเสี่ยงไม่เกินกว่าระดับความเสี่ยงในการลงทุนผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนประเภทหุ้น และลูกค้าประสงค์จะรักษาสิทธิโดยการจองซื้อผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าว ไม่ว่าสิทธิที่ได้รับนั้น จะได้จากบริษัทที่เสนอขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน หรือบริษัทจดทะเบียนที่ลูกค้าเป็นผู้ถือหุ้นก็ตาม

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ _____

2.3 ยกเว้นการทำ suitability test กรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหลักทรัพย์ประเภทหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือตราสารหนี้ ที่ออกใหม่ โดยลูกค้ามีการยืนยันในเอกสารประกอบการจองซื้อหลักทรัพย์ว่า ลูกค้าได้ผ่านการทำ suitability test กับผู้ประกอบธุรกิจอื่นมาแล้วไม่เกิน 2 ปี (self-declared)

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ _____

3. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ โทรสาร 0-2695-9777 และ 0-2263-6292

หรือ e-mail: namporn@sec.or.th และ archinee@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 9 มิถุนายน 2558

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***