

## เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนพ. 30/2559

### เรื่อง การให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด

เผยแพร่เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2559

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้  
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: [hiri@sec.or.th](mailto:hiri@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 15 สิงหาคม 2559

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นายหิริ รุจิระวิโรจน์ โทรศัพท 0-2695-9934
2. นางสาวอาชีนี ปัทมะสุนทร โทรศัพท 0-2263-6032

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรศัพท 0-2695-9999 โทรสาร 0-2695-9935

## I. เหตุผลความจำเป็นและวัตถุประสงค์ในการกำหนดหลักเกณฑ์

ในการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“สัญญา”) ให้แก่ลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หลักเกณฑ์ปัจจุบันของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน”) ไม่อนุญาตให้ผู้แนะนำการลงทุน (“IC”) รับมอบหมายในการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญา แทนลูกค้า และกำหนดว่า ในการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญา ให้แก่ลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีที่มาของคำสั่งที่มีความชัดเจน ซึ่งรวมถึงการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในรูปแบบ Standing order ด้วย

ที่ผ่านมาสำนักงานพบพฤติกรรมกรรมการกระทำความผิดของ IC ในบริษัทหลักทรัพย์เกี่ยวกับการรับมอบหมายในการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทนลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 พบการกระทำความผิดดังกล่าวมากถึง 32.8% ของฐานความผิดทั้งหมด โดยมีลักษณะการรับมอบหมายที่หลากหลาย เช่น IC ตัดสินใจซื้อขายไปก่อนแล้วจึงไปแจ้งให้ลูกค้าทราบ หรือลูกค้าประสงค์ให้ IC ช่วยตัดสินใจซื้อขายแทนลูกค้า โดยลูกค้าอาจมีการกำหนดหลักทรัพย์/สัญญา ที่จะให้ IC จัดการซื้อขายให้

สำนักงานได้ทำการวิเคราะห์สภาพแวดล้อมในปัจจุบันแล้วพบว่า ปัญหาที่เกิดขึ้นอาจมาจากหลายสาเหตุ เช่น เกิดจากความต้องการของลูกค้า เนื่องจากลูกค้าไม่มีเวลาติดตามภาวะการซื้อขายในตลาด การไม่มีความรู้มากพอเกี่ยวกับการลงทุน การไว้วางใจ IC ให้ดำเนินการซื้อขายแทน หรือต้องการให้มีผู้ที่มีความรู้ความชำนาญมาช่วยดูแลการลงทุน นอกจากนี้ ในด้านของผู้ประกอบธุรกิจ พบว่า การแข่งขันในอุตสาหกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีความรุนแรงขึ้น และมีการนำ technology ต่าง ๆ มาใช้ในการให้บริการลูกค้าเพิ่มขึ้น ทำให้ความสำคัญของ IC ลดน้อยลง ผู้ประกอบธุรกิจจึงต้องการพัฒนาความสามารถในการให้บริการของ IC ซึ่งมีความชำนาญในการให้คำแนะนำการลงทุนและการวิเคราะห์ติดตามภาวะตลาดเพื่อการซื้อขาย ซึ่งสอดคล้องกับความต้องการบางลักษณะของผู้ลงทุนซึ่งประสงค์จะมี professional ช่วยดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญา ให้ภายใต้กรอบการลงทุนที่ลูกค้ากำหนด

ดังนั้น สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญา ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด ภายใต้ขอบเขตการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อสนองความต้องการของผู้ลงทุน และ IC สามารถให้บริการได้ตามความถนัด รวมทั้งช่วยแก้ปัญหาพฤติกรรมกรรมการกระทำความผิดของ IC ให้มาอยู่ภายใต้การกำกับดูแลที่มีมาตรฐาน เพื่อคุ้มครองผู้ลงทุนได้อย่างเหมาะสมยิ่งขึ้น

## II. แนวทางการกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติม

### หลักเกณฑ์ที่กำหนดเพิ่มเติม

สำนักงานเห็นควรกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัดเพิ่มเติมจากหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่ผู้ประกอบการธุรกิจต้องปฏิบัติเกี่ยวกับการให้บริการลูกค้า เช่น ประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจ เป็นต้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

#### 1. ขอบเขตของการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัดของผู้ประกอบธุรกิจ

- 1.1 ขอบเขตสินค้าที่ให้บริการ
- 1.2 ประเภทบัญชี
- 1.3 เงื่อนไขการเปิดบัญชี
- 1.4 รายละเอียดของสัญญาการให้บริการ
- 1.5 ผู้ให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด
- 1.6 คุณสมบัติของลูกค้าที่ใช้บริการ

#### 2. หน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจที่ต้องปฏิบัติเพิ่มเติม

- 2.1 การจัดให้มีระบบงานในการควบคุมดูแลการให้บริการ
  - (1) แยกบัญชีการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด
  - (2) ระบบควบคุมเกี่ยวกับขอบเขตการลงทุนและการตัดสินใจ
- 2.2 มาตรการดำเนินการควบคุมความเสี่ยงในการลงทุนของลูกค้า
- 2.3 การรายงานข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงาน

## II. แนวทางการกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติม

### ผลที่คาดหวังจากการกำหนดหลักเกณฑ์นี้

ผู้ประกอบการธุรกิจ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- สามารถให้บริการได้ตามความถนัดภายใต้ทรัพยากรของตน
- เกิดการให้บริการใหม่ซึ่งตอบสนองความต้องการในการใช้บริการที่หลากหลายของผู้ลงทุน

### ผู้ลงทุน

- ผู้ลงทุนมี professional ช่วยดูแลบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาฯ ให้ภายใต้กรอบการลงทุนที่ผู้ลงทุนกำหนด
- ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองจากการให้บริการที่มีมาตรฐานและคุณภาพที่ดีขึ้นของผู้ประกอบการธุรกิจ

### IC/ผู้วางแผนการลงทุน (“IP”)

- สามารถให้บริการตามความชำนาญได้อย่างเต็มที่

### ขอบเขตการใช้บังคับ

ผู้ประกอบการธุรกิจ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### ช่วงเวลาที่สำคัญที่ประกาศจะมีผลบังคับใช้

ประกาศออกภายในไตรมาส 4 ของปี 2559 โดยมีผลใช้บังคับในต้นปี 2560

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์

สำนักงานเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด ดังต่อไปนี้

#### 1. ขอบเขตของการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ

มีวัตถุประสงค์เพื่อให้การให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจมีคุณภาพและมาตรฐาน โดยมีแนวทางในการกำหนดหลักเกณฑ์ ดังนี้

##### 1.1 ขอบเขตสินค้าที่ให้บริการ

ผู้ประกอบธุรกิจสามารถให้บริการได้เฉพาะหลักทรัพย์ประเภทหุ้นและสัญญาฯ ทั้งนี้ ภายใต้ใบอนุญาตที่ผู้ประกอบธุรกิจได้รับ

เหตุผล เนื่องจากเป็นสินค้าที่ลูกค้ามีความต้องการได้รับการจากผู้ที่มีความชำนาญในการวิเคราะห์ติดตามภาวะตลาดเพื่อการซื้อขาย เช่น ราคา เวลาในการซื้อขาย เป็นต้น และอยู่ภายใต้ขอบเขตใบอนุญาตที่สามารถทำได้

##### 1.2 ประเภทบัญชี

ผู้ประกอบธุรกิจสามารถให้บริการในรูปแบบบัญชีเงินสด (Cash Account) บัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) หรือบัญชีซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Trading Account) แล้วแต่กรณี เท่านั้น

เหตุผล เพื่อป้องกันความเสี่ยงของ leverage position ของลูกค้า

##### 1.3 เงื่อนไขการเปิดบัญชี

เพื่อให้ลูกค้ามีความเข้าใจเกี่ยวกับการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัดซึ่งเป็นการให้บริการรูปแบบใหม่ และได้รับรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการดังกล่าว อย่างครบถ้วน เห็นควรกำหนดรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจก่อนให้บริการ ดังนี้

- ต้องจัดให้มีการทำสัญญาการให้บริการเป็นลายลักษณ์อักษร และให้ลูกค้าลงนามยอมรับการให้บริการ
- ต้องอธิบายความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้บริการแก่ลูกค้า
- ต้องจัดให้มีการ call back โดย compliance officer หรือ senior officer เพื่อยืนยันความถูกต้องในการเปิดบัญชี และสอบถามว่าลูกค้าเข้าใจเงื่อนไขการให้บริการอย่างชัดเจน
- ต้องมีการทบทวนสัญญาการให้บริการอย่างน้อยทุก 1 ปี

เหตุผล เพื่อให้ลูกค้าได้มีความเข้าใจถึงความเสี่ยงต่าง ๆ ของการใช้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด และให้ผู้ประกอบธุรกิจได้เข้าใจถึงจุดประสงค์ของการลงทุนของลูกค้าให้มากขึ้น เพื่อสามารถให้บริการตรงตามความต้องการของลูกค้า

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์

#### 1.4 รายละเอียดของสัญญาการให้บริการ

กำหนดรายละเอียดในสัญญาการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด อย่างน้อยดังนี้ (เพิ่มเติมจากรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาปกติ)

- (1) กำหนดซื้อหุ้นไม่เกิน 10 หุ้น และ/หรือสัญญาฯ ไม่เกิน 10 สัญญาฯ ณ เวลาใด ๆ
  - (2) กำหนดจำนวนวงเงินลงทุนในบัญชีให้ชัดเจน
  - (3) กำหนด Stop-loss limit ของรายหลักทรัพย์ หรือสัญญาฯ ทั้งหมดที่ถูกกำหนดโดยลูกค้าเพื่อมิให้เกิดความเสียหายเกินความเสี่ยงที่ลูกค้าจะรับได้
  - (4) เปิดเผยรายละเอียดค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ในการให้บริการให้แก่ลูกค้าทราบ
  - (5) เปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการใช้บริการ (risk disclosure statement) ให้แก่ลูกค้าทราบ
  - (6) ขอบเขตการให้บริการและสิทธิในการใช้บริการของลูกค้าให้อย่างครบถ้วน
  - (7) Conflict of interest ต่าง ๆ รวมถึงอัตราหมุนเวียนการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาฯ (Turnover Ratio)
  - (8) ต้องเปิดเผยการดำเนินการในกรณีเกิดเหตุไม่ปกติ อาทิเช่น IC ที่ให้บริการลูกค้าเป็นการเฉพาะไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ เป็นต้น
- ทั้งนี้ กรณี (1) – (3) สามารถกำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายสัญญาก็ได้
- เหตุผล เพื่อให้ลูกค้าได้เข้าใจถึงรายละเอียด วิธีการ และขอบเขตการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัดได้อย่างครบถ้วนก่อนตัดสินใจใช้บริการ รวมทั้งให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถให้บริการอย่างมีขอบเขตชัดเจนมากขึ้น

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์

#### 1.5 ผู้ให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด

อาจเป็น IC ตามประเภทสินค้าที่ให้บริการ หรือ IP ซึ่งให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย และผู้ประกอบการที่กำหนด IC/IP (designated sales person) ที่สามารถให้บริการ และต้องควบคุมดูแลให้ IC/IP ดังกล่าวไม่ทำเกินขอบเขตการให้บริการ และหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากลูกค้า

เหตุผล ให้สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเป็นผู้กำหนดผู้ให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัดว่าควรเป็น IC/IP เนื่องจากเป็นผู้ใกล้ชิดและมีความเข้าใจธุรกิจ

#### 1.6 คุณสมบัติของผู้ลงทุนที่ใช้บริการ

ผู้ลงทุนที่ผู้ประกอบการสามารถให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัดได้ ได้แก่ ผู้ลงทุนที่มีประสบการณ์ซื้อขายหุ้นหรือสัญญาฯ ผ่านบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือบัญชีซื้อขายตราสารอนุพันธ์อย่างน้อย 1 ปี

เหตุผล ในการใช้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด ผู้ลงทุนต้องกำหนดหุ้นหรือสัญญาฯ ให้ชัดเจน จึงเห็นว่า การที่ผู้ลงทุนจะสามารถเลือกหุ้นหรือสัญญาฯ ได้ควรมีประสบการณ์ในการซื้อขายหุ้นหรือสัญญาฯ ในระดับหนึ่งจึงจะสามารถตัดสินใจเลือกหุ้นหรือสัญญาฯ ได้อย่างเหมาะสม หากเป็นผู้ลงทุนที่ไม่มีความรู้ ควรจะไปใช้บริการการจัดการกองทุนส่วนบุคคล หรือลงทุนผ่านกองทุนรวม ซึ่งมีความเหมาะสมมากกว่า

### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์

เห็นควรกำหนดระบบงาน และหน้าที่เกี่ยวกับการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญา ที่มี การบริหารจัดการแบบจำกัดเพิ่มเติมจากระบบงานที่ผู้ประกอบการธุรกิจต้องปฏิบัติเกี่ยวกับการให้บริการลูกค้า ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เช่น ประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจ เป็นต้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

#### 2. หน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจที่ต้องปฏิบัติเพิ่มเติม

##### 2.1 การจัดให้มีระบบงานในการควบคุมดูแลการให้บริการ

มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจสามารถให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถควบคุมความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นได้

(1) แยกบัญชีการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญา ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด ออกจากบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทั่วไป

เหตุผล เพื่อไม่ให้เกิดความสับสนในคำสั่งของลูกค้าระหว่างบัญชีทั่วไป กับบัญชีการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญา ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด รวมทั้งง่ายต่อการควบคุมดูแล ของผู้ประกอบการ และประเมินผลการดำเนินงานของบัญชีดังกล่าว

(2) ระบบควบคุมเกี่ยวกับขอบเขตการลงทุนและการตัดสินใจ

ผู้ประกอบการธุรกิจต้องจัดให้มีระบบงานในการควบคุมขอบเขตการลงทุน และการตัดสินใจที่สามารถตรวจสอบได้ โดยต้องมีระบบควบคุมอย่างน้อยในเรื่องดังนี้

- ระบบควบคุมการซื้อขายหุ้นหรือสัญญา เพื่อป้องกันการดำเนินการ ที่ไม่เป็นไปตามที่ลูกค้ากำหนดในสัญญา หรือเอกสารแนบท้ายสัญญา
- ระบบควบคุมดูแลให้เป็นไปตาม Stop-loss limit ที่ลูกค้ากำหนด
- ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีระบบการเก็บข้อมูลการตัดสินใจของ IC/IP ที่ผู้ประกอบการสามารถตรวจสอบการตัดสินใจของ IC/IP ได้ว่าทำไปตามสัญญา/คำสั่งของลูกค้า และเพื่อผลประโยชน์ของลูกค้า เช่น เหตุผลการตัดสินใจ เป็นต้น

เหตุผล เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจสามารถป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ และเพื่อให้ลูกค้ามั่นใจได้ว่า การให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของลูกค้า รวมทั้ง สามารถตรวจสอบย้อนหลังได้



### III. รายละเอียดหลักเกณฑ์

#### 2.2 มาตรการดำเนินการควบคุมความเสี่ยงในการลงทุนของลูกค้า

ผู้ประกอบการธุรกิจต้องมีการดำเนินการ ดังนี้ ในกรณีที่มูลค่าเงินลงทุนของลูกค้าลดลงมากกว่า 30% ณ เวลาใด ๆ

- แจ้งให้ลูกค้าทราบเพื่อให้ลูกค้าได้ตัดสินใจในการดำเนินการต่อไป
- หากติดต่อกู้ลูกค้าไม่ได้ IC/IP ต้องขออนุญาตจาก compliance officer หรือ

senior officer ก่อนที่จะดำเนินการขายหรือปิดสถานะทันที เพื่อหยุดการขาดทุนเพิ่มเติม

เหตุผล เพื่อให้ลูกค้ารับทราบถึงการลดลงของมูลค่าการลงทุนที่เกิดขึ้น เพื่อประกอบการตัดสินใจดำเนินการ แต่หากติดต่อกู้ลูกค้าไม่ได้ IC/IP จำเป็นต้องดำเนินการ เพื่อระงับความเสียหายที่อาจจะเพิ่มขึ้น

#### 2.3 การรายงานข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงาน

ผู้ประกอบการธุรกิจต้องรายงานข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานเป็นรายเดือน โดยอย่างน้อยมีรายละเอียด ดังนี้

- รายละเอียด performance ของ IC/IP รวมถึง profit and loss ที่เกิดขึ้นในเดือนนั้น ๆ
- อัตราหมุนเวียนการซื้อขายหลักทรัพย์ ( Turnover Ratio )
- รายงานเกี่ยวกับ performance ของ IC/IP ที่เปรียบเทียบกับ benchmark

ที่เหมาะสม เช่น การลงทุนแบบซื้อแล้วถือยาว (buy-and-hold) หุ่นหรือสัญญาฯ เดียวกัน ของเดือนนั้น ๆ เป็นต้น

เหตุผล เพื่อให้ลูกค้าได้ทราบถึง performance ของ IC ที่ลูกค้าใช้บริการ และสามารถเปรียบเทียบ performance ของ IC ได้

# แบบสำรวจความคิดเห็น



## เรื่อง การให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด

### ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_

อีเมล \_\_\_\_\_

### สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

บริษัทหลักทรัพย์  ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายและพัฒนาธุรกิจตัวกลาง สำนักงาน ก.ล.ต.  
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรสาร: 0-2695-9935 หรือ  
e-mail: [hiri@sec.or.th](mailto:hiri@sec.or.th)

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*

# ข้อคิดเห็น



ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดหลักเกณฑ์เรื่อง การให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด ดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์ที่กำหนด	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
1. การให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
2.ขอบเขตของการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด ของผู้ประกอบธุรกิจ		
2.1 ขอบเขตสินค้าที่ให้บริการ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
2.2 ประเภทบัญชี	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
2.3 เงื่อนไขการเปิดบัญชี	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		

# ข้อคิดเห็น



ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดหลักเกณฑ์เรื่อง การให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด ดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์ที่กำหนด	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
2.4 รายละเอียดของสัญญาการให้บริการ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
2.5 ผู้ให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
2.6 คุณสมบัติของลูกค้าที่ใช้บริการ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		

# ข้อคิดเห็น



ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดหลักเกณฑ์เรื่อง การให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด ดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์ที่กำหนด	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
3. หน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจที่ต้องปฏิบัติเพิ่มเติม		
3.1 การจัดให้มีระบบงานในการควบคุมดูแลการให้บริการ		
(1) แยกบัญชีการให้บริการซื้อขายหุ้นและสัญญาฯ ที่มีการบริหารจัดการแบบจำกัด	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
(2) ระบบควบคุมเกี่ยวกับขอบเขตการลงทุนและการตัดสินใจ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
3.2 มาตรการดำเนินการควบคุมความเสี่ยงในการลงทุนของลูกค้า	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
3.3 การรายงานข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงาน	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		