

**ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (public hearing)**  
**เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนป. 55/2567**  
**เรื่อง ร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์**  
**และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับการจัดประเภท**  
**และการติดต่อและให้บริการลูกค้า สำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่**

- 1. การรับฟังความคิดเห็น** จำนวน 1 ครั้ง ผ่านเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)) และระบบกลางทางกฎหมาย ([www.law.go.th](http://www.law.go.th))
- 2. เมื่อวันที่** 19 ธันวาคม 2567 - 3 มกราคม 2568
- 3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น** จำนวนทั้งหมด 19 ราย ได้แก่
- |  |       |
|--|-------|
| บริษัทหลักทรัพย์                       | 8 ราย |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน           | 2 ราย |
| ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 1 ราย |
| ธนาคารพาณิชย์                          | 3 ราย |
| บริษัทประกันชีวิต                      | 1 ราย |
| สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย                 | 1 ราย |
| ชมรมวาณิชธนกิจ                         | 1 ราย |
| บริษัทที่ปรึกษากฎหมาย                  | 1 ราย |
| บุคคลทั่วไป                            | 1 ราย |
- (มีผู้เข้าชมทางเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. ภาษาไทย จำนวน 592 ครั้ง และมีผู้เข้าชมทางระบบกลางทางกฎหมาย จำนวน 60 ครั้ง)

**4. ที่มา**

สำนักงาน ก.ล.ต. มีแนวคิดในการปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“สัญญาฯ”) เกี่ยวกับการจัดประเภท และการให้คำแนะนำสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investors: “II”) และผู้ลงทุนรายใหญ่ เพื่อให้ให้นิยาม II ของหลักเกณฑ์การให้บริการลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญา<sup>1</sup> (รวมเรียก “ผู้ประกอบธุรกิจ”) มีความสอดคล้องกัน และนำไปสู่การปฏิบัติต่อผู้ลงทุนได้อย่างเหมาะสม โดยผู้ประกอบธุรกิจยังคงสามารถเสนอขายผลิตภัณฑ์ให้แก่

---

<sup>1</sup> ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

บุคคลธรรมดาที่เป็น II ตามหลักเกณฑ์ด้านการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์<sup>2</sup> ได้ รวมถึงปรับปรุงหลักเกณฑ์ด้านการให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ<sup>3</sup> ให้สอดคล้องกันทั้งด้านหลักทรัพย์และด้านสัญญา โดยที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในการประชุมครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2567 มีมติเห็นชอบหลักการดังกล่าว สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการเป็นการทั่วไป ระหว่างวันที่ 2 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 2 กันยายน 2567 ซึ่งผู้แสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการในภาพรวม โดยมีความคิดเห็นและข้อเสนอแนะสำคัญที่สำนักงาน ก.ล.ต. นำมาปรับปรุงหลักการให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้นได้แก่

(1) กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดประเภทกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund: “PF”) เป็น II โดยไม่ต้องพิจารณาถึงระดับผู้ลงทุนที่ใช้บริการ (look through) เพื่อให้ไม่เป็นภาระต่อผู้ประกอบธุรกิจเกินควร เนื่องจากตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน PF ในฐานะผู้ประกอบธุรกิจต้องมีการจัดประเภทผู้ลงทุนเพื่อให้คำแนะนำ

(2) กรณีการให้บริการพาลูกค้าไปลงทุนในผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศ หากผลิตภัณฑ์ดังกล่าวมีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (รวมเรียกว่า “ศูนย์ซื้อขาย”) ศูนย์ซื้อขายดังกล่าวจะต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commission (“IOSCO”) ซึ่งเป็นพหุภาคีประเภท Signatory A ใน Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information (“MMOU”) (“IOSCO MMOU”) หรือเป็นศูนย์ซื้อขายที่เป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (“WFE”) ปรับปรุงจากหลักการเดิมที่กำหนดให้ต้องเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายที่เป็นสมาชิกของ WFE เท่านั้น เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความยืดหยุ่นในการให้บริการและไม่จำกัดโอกาสในการลงทุนของผู้ลงทุนจนเกินควร

(3) กำหนดให้ประกาศมีผลใช้บังคับ 3 เดือนนับจากวันที่ประกาศลงนาม เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีระยะเวลาในการเตรียมความพร้อมระบบงานรองรับการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงอย่างเพียงพอ

โดยที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประชุมครั้งที่ 10/2567 เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2567 มีมติเห็นชอบการทบทวนหลักการดังกล่าว สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้ยกร่างประกาศและภาคผนวกแนบท้ายประกาศที่เกี่ยวข้อง จำนวน 4 ฉบับ และเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศและภาคผนวกแนบท้ายที่เกี่ยวข้องดังกล่าวต่อภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไปผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และระบบกลางทางกฎหมาย เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เหมาะสม ทั้งนี้ ผู้ให้ความเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับร่างประกาศที่เกี่ยวข้องในภาพรวม โดยมีประเด็นข้อสังเกตโดยสรุปตามข้อ 5

<sup>2</sup> ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564

<sup>3</sup> ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 1/2560 เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2560

## 5. ประเด็นสำคัญจากการเปิดรับฟังความคิดเห็น

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>5.1 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2568 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ) และร่างภาคผนวกแนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2568 (ฉบับที่ )</p>		
<p>(1) ปรับปรุงนิยาม II ด้านการประกอบธุรกิจ ให้เป็นนิติบุคคล/กองทุน ตามหลักเกณฑ์ด้านสัญญาฯ และการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์</p>	<p><b>ส่วนใหญ่เห็นด้วย</b> โดยมีความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่สำคัญ คือ การปรับปรุงนิยาม II เฉพาะด้านการประกอบธุรกิจ แต่ไม่ได้ปรับปรุงนิยาม II ด้านการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกัน อาจทำให้ผู้ประกอบธุรกิจเกิดความสับสนในการให้บริการแก่ลูกค้า</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอรับข้อเสนอแนะเพื่อพิจารณาต่อไป</p>
<p>(2) กำหนดบทเฉพาะกาลกรณีผู้ลงทุนที่ได้รับการจัดประเภทเป็น II ตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน แต่ไม่เป็น II ตามหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง เมื่อหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงมีผลใช้บังคับให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดประเภทผู้ลงทุนตามรอบการทบทวนการทำความรู้จักลูกค้า (Know Your Client:</p>	<p><b>ส่วนใหญ่เห็นด้วย</b> โดยมีความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่สำคัญ คือ ควรกำหนดระยะเวลาให้ดำเนินการทบทวน KYC หลังหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงมีผลใช้บังคับให้ชัดเจน เช่น ภายใน 90 วัน หรือ 180 วัน และในกรณีที่ไม่มีการทบทวน KYC ภายในระยะเวลาที่กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการแก่ผู้ลงทุนดังกล่าวได้เฉพาะการขายหลักทรัพย์ การซื้อขายเพื่อล้างฐานะสัญญาฯ การชำระราคา หรือการส่งมอบทรัพย์สินในรายการที่ค้างอยู่เท่านั้น แต่จะไม่สามารถให้บริการเพิ่มฐานะการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาฯ ดังกล่าวเพิ่มเติมอีก เพื่อให้ถ้อยคำในประกาศและแนวทางปฏิบัติสอดคล้องกัน</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อสังเกตและขอเรียนว่า การกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดประเภทผู้ลงทุนตามรอบการทบทวน KYC ครั้งถัดไปของผู้ลงทุนรายนั้น ๆ เพื่อไม่ให้เป็นการซ้ำซ้อนของผู้ประกอบธุรกิจในการพิจารณาทบทวน KYC ของผู้ลงทุนหลายครั้ง โดยหากยังไม่ถึงรอบการทบทวน KYC และผู้ลงทุนรายดังกล่าวประสงค์จะทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาฯ เพิ่มเติม ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องจัดประเภทผู้ลงทุนดังกล่าวก่อนให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาฯ เพื่อให้สามารถให้บริการผู้ลงทุนได้อย่างเหมาะสมตามประเภทผู้ลงทุน ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะมีการซักซ้อมความเข้าใจกับผู้ประกอบธุรกิจ เพื่อให้เข้าใจหลักเกณฑ์และปฏิบัติเป็นไปในแนวทางเดียวกันต่อไป</p>

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>“KYC”) ครั้งถัดไปของผู้ลงทุนรายนั้น ๆ หรือเมื่อผู้ลงทุนรายดังกล่าวประสงค์จะทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ หรือสัญญาฯ เพิ่มเติม</p>	<p>เนื่องจากถ้อยคำตามร่างประกาศอาจตีความได้ว่า หากไม่ทบทวน KYC ผู้ลงทุนที่เข้ากรณีตามบทเฉพาะกาลทันทีที่หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงมีผลใช้บังคับ ผู้ลงทุนดังกล่าวจะไม่สามารถทำธุรกรรมใด ๆ ได้เลย</p>	
<p><b>5.2 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2568 เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ (ฉบับที่ )</b></p>		
<p>(1) ปรับปรุงนิยามผู้ลงทุน II ให้สอดคล้องกับร่างประกาศที่ ทธ. /2568 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ เพื่อให้หลักเกณฑ์มีความสอดคล้องกัน ทั้งการให้บริการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในประเทศและต่างประเทศ</p>	<p>เห็นด้วย</p>	
<p>(2) กำหนดให้ใช้นิยามผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra High Net Worth: “UHNW”) ตามหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์</p>	<p>เห็นด้วย</p>	

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>แผนการใช้นิยาม Qualified Investor (“QI”) ตาม ฐปท. ซึ่งยกเลิกแล้ว เนื่องจาก UHNW และ QI เป็นผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติใกล้เคียงกัน</p>		
<p>(3) บทเฉพาะกาล (3.1) กรณีผู้ลงทุนได้รับการจัดประเภทเป็น II ตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน แต่ไม่เป็น II ตามหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง เมื่อหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงมีผลใช้บังคับ ให้ผู้ประกอบการจัดประเภทผู้ลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงตามรอบการทบทวนการทำ KYC ครั้งถัดไปของผู้ลงทุนรายนั้น ๆ หรือเมื่อผู้ลงทุนรายดังกล่าวประสงค์จะทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาฯ เพิ่มเติม</p>	<p><b>ส่วนใหญ่เห็นด้วย</b> โดยมีความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่สำคัญ คือ ควรกำหนดระยะเวลาให้ดำเนินการทบทวน KYC หลังหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงมีผลใช้บังคับให้ชัดเจน เช่น ภายใน 90 วัน หรือ 180 วัน และในกรณีที่ไม่มี การทบทวน KYC ภายในระยะเวลาที่กำหนด ให้ผู้ประกอบการให้บริการแก่ผู้ลงทุนดังกล่าวได้เฉพาะ การขายหลักทรัพย์ การซื้อขายเพื่อล้างฐานะสัญญาฯ การชำระราคา หรือการส่งมอบทรัพย์สินในรายการที่ค้างอยู่เท่านั้น แต่จะไม่สามารถให้บริการเพิ่มฐานะ การลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาฯ ดังกล่าวเพิ่มเติมอีก เพื่อให้ถ้อยคำในประกาศและแนวทางปฏิบัติสอดคล้องกัน เนื่องจากถ้อยคำตามร่างประกาศอาจตีความได้ว่า หากไม่ทบทวน KYC ผู้ลงทุนที่เข้ากรณีตามบทเฉพาะกาล ทันทีที่หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงมีผลใช้บังคับ ผู้ลงทุนดังกล่าว จะไม่สามารถทำธุรกรรมใด ๆ ได้เลย</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อสังเกตและขอเรียนว่า การกำหนดให้ ผู้ประกอบธุรกิจจัดประเภทผู้ลงทุนตามรอบการทบทวน KYC ครั้งถัดไปของผู้ลงทุนรายนั้น ๆ เพื่อไม่ให้เป็นการละเลยของผู้ประกอบธุรกิจ ในการพิจารณาทบทวน KYC ของผู้ลงทุนหลายครั้ง โดยหากยังไม่ถึงรอบ การทบทวน KYC และผู้ลงทุนรายดังกล่าวประสงค์จะทำธุรกรรมซื้อขาย หลักทรัพย์หรือสัญญาฯ เพิ่มเติม ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องจัดประเภท ผู้ลงทุนดังกล่าวก่อนให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาฯ โดยหากจัดประเภทแล้ว ผู้ลงทุนดังกล่าวไม่เป็น II ตามหลักเกณฑ์ ที่ปรับปรุงใหม่ ผู้ประกอบธุรกิจจะให้บริการแก่ผู้ลงทุนดังกล่าวได้เฉพาะ การขายหลักทรัพย์ การซื้อขายเพื่อล้างฐานะสัญญาฯ การชำระราคา หรือการส่งมอบทรัพย์สิน ในรายการที่ค้างอยู่เท่านั้น แต่จะไม่สามารถ ให้บริการเพิ่มฐานะการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาฯ ดังกล่าว ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะมีการซักซ้อมความเข้าใจกับผู้ประกอบธุรกิจ เพื่อให้เข้าใจหลักเกณฑ์และปฏิบัติเป็นไปในแนวทางเดียวกันต่อไป</p>

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>ทั้งนี้ ให้ผู้ประกอบการ ให้บริการแก่ผู้ลงทุนดังกล่าว ได้เฉพาะการขายหลักทรัพย์ การซื้อขายเพื่อล้างฐานะ สัญญาฯ การชำระราคา หรือ การส่งมอบทรัพย์สิน ในรายการที่ค้างอยู่เท่านั้น แต่จะไม่สามารถให้บริการเพิ่ม ฐานะการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือสัญญาฯ ดังกล่าว</p>		
<p>(3.2) กรณีผู้ลงทุนได้รับ การจัดประเภทเป็น QI ตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน เมื่อหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงมีผล ใช้บังคับ ให้ QI ดังกล่าว ถือเป็น UHNW ตามหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง โดยอัตโนมัติโดยไม่ต้อง พิจารณาคุณสมบัติด้านความรู้ หรือประสบการณ์เกี่ยวกับ การลงทุนเพิ่มเติมอีก</p>	เห็นด้วย	

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>เนื่องจากถือได้ว่าผู้ลงทุนดังกล่าวมีความรู้หรือประสบการณ์เกี่ยวกับการลงทุนจากการเป็นผู้ลงทุนในปัจจุบันแล้ว</p>		
<p>(4) ปรับปรุงถ้อยคำในหลักเกณฑ์ให้ชัดเจนยิ่งขึ้นและสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การให้บริการในเรื่องอื่น ดังนี้</p> <p>(4.1) ปรับปรุงถ้อยคำให้ชัดเจนเพื่อลดการตีความกรณีการให้บริการผู้ลงทุนทั่วไป</p>	<p><b>ส่วนใหญ่เห็นด้วย</b> โดยมีความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่สำคัญ คือ ควรขยายความประโยค “เป็นผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศซึ่งมีลักษณะและเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่สามารถออกหรือเสนอขายในประเทศไทย” ให้ชัดเจนเพื่อลดการตีความ</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อสังเกตและขอเรียนว่า สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดหลักเกณฑ์ตามแนวทาง principle-based เพื่อให้มีความยืดหยุ่นเพียงพอในทางปฏิบัติ และเห็นว่าถ้อยคำในร่างประกาศมีความชัดเจนเพียงพอ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะมีการซักซ้อมความเข้าใจกับผู้ประกอบธุรกิจเพื่อให้เข้าใจหลักเกณฑ์และปฏิบัติเป็นไปในแนวทางเดียวกันต่อไป</p>
<p>(4.2) ปรับปรุงหลักเกณฑ์กรณีที่ให้บริการพาผู้ลงทุนทั่วไปไปลงทุนในผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่มีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขาย</p>	<p><b>ส่วนใหญ่เห็นด้วย</b> โดยมีความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่สำคัญ คือ ผู้ลงทุนทุกประเภทควรมีสถานะในการลงทุนในผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่จดทะเบียนในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. การกำหนดให้ผู้ลงทุนทั่วไป และ HNW ลงทุนได้เฉพาะผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะและเงื่อนไขคล้ายคลึงกับผลิตภัณฑ์</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อสังเกตและขอเรียนว่า สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (“ASCO”) เคยนำประเด็นดังกล่าวหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วยแล้ว โดย ASCO จะรับไปพิจารณากลไกทดแทนเพื่อคุ้มครองผู้ลงทุน หากเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรายย่อยสามารถลงทุนในผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศได้โดยไม่จำกัดประเภทผลิตภัณฑ์ และจะนำมาหารือสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทบทวน</p>

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานที่เป็นสมาชิกของ IOSCO Signatory A ใน IOSCO MMOU หรือเป็นศูนย์ซื้อขายที่เป็นสมาชิกของ WFE เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองในระดับที่เหมาะสมและสอดคล้องกันในการให้บริการ</p>	<p>ในตลาดทุนที่สามารถออกและเสนอขายได้ในประเทศไทย อาจเป็นการจำกัดโอกาสของผู้ลงทุนในการเข้าถึงผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศที่มีความหลากหลายและซับซ้อนมากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนพลาดโอกาสในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีศักยภาพและความน่าสนใจอื่น ๆ ที่อาจตอบโจทย์ความต้องการของผู้ลงทุนได้ดียิ่งขึ้น</p>	<p>หลักเกณฑ์ในระยะต่อไป</p>
<p><b>5.3 ร่างประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. /2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ )</b></p>		
<p>ปรับปรุงนิยาม II ในประกาศที่ สธ. 35/2557 ให้สอดคล้องกับร่างประกาศ ที่ ทธ. /2568 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ ดังนี้</p> <p>(1) การจัดทำข้อตกลงไว้กับลูกค้าที่จะระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการของสำนักงาน ก.ล.ต.</p>	<p>เห็นด้วย</p>	



หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
(2) การให้บริการสัญญาฯ แก่ลูกค้าที่ไม่ใช่ II	เห็นด้วย	
(3) การติดต่อและให้บริการ แก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับ ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน ที่มีความเสี่ยงสูงหรือ มีความซับซ้อนแก่ลูกค้า ที่เป็น II	เห็นด้วย	
5.4 ประกาศจะมีผลใช้บังคับ ภายในไตรมาส 2/2568	ส่วนใหญ่เห็นด้วย โดยมีความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ ที่สำคัญ คือ ขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา ขยายระยะเวลาใช้บังคับภายในไตรมาส 3/2568	สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อสังเกตและขอเรียนว่า การปรับปรุง หลักเกณฑ์ในครั้งนี้ส่วนใหญ่เป็นการลดภาระของผู้ประกอบธุรกิจ ในการให้บริการลูกค้าและลดความสับสนของผู้ลงทุนในการ จัดประเภทผู้ลงทุนด้วยนิยามผู้ลงทุนที่แตกต่างกัน จึงเห็นว่า ระยะเวลาดังกล่าวมีความเหมาะสมและเพียงพอสำหรับ ผู้ประกอบธุรกิจในการปรับปรุงระบบงานและสื่อสารกับผู้ลงทุน

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณผู้เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นตามรายชื่อ ดังต่อไปนี้

- (1) ชมรมวาทิชธนกิจ
- (2) ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- (3) ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
- (4) ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- (5) บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- (6) บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
- (7) บริษัทหลักทรัพย์ จีเอ็มโอ-แซด คอม (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- (8) บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์ จำกัด
- (9) บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด
- (10) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
- (11) บริษัทหลักทรัพย์ แอลจีที (ประเทศไทย) จำกัด
- (12) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด
- (13) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
- (14) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
- (15) บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด
- (16) บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
- (17) บริษัท ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด
- (18) บุคคลทั่วไป
- (19) สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย