

สาระสำคัญของคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ (LiVEX)
(ตามข้อ 35/1 (2) แห่งประกาศที่ สธ.35/2557 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดย
ประกาศที่ สธ.76/2564 (ฉบับที่ 12))

เพื่อประโยชน์ของการปฏิบัติตามข้อ 35/1 (2) ผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการซื้อขายหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ (“LiVEX”) ต้องจัดให้มีคำเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนและหลักเกณฑ์การกำกับดูแลบริษัทใน LiVEX ที่มีสาระสำคัญอย่างน้อยดังต่อไปนี้ และต้องจัดให้ผู้ลงทุนรับทราบความเสี่ยงดังกล่าวด้วย

1. การลงทุนในหุ้นของบริษัทใน LiVEX อาจมีความเสี่ยงที่สูงกว่าการลงทุนในหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (“mai”) เนื่องจากบริษัทใน LiVEX อาจมีขนาดของกิจการที่เล็กกว่า รวมถึงบางกรณีอาจเป็นกิจการที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นของดำเนินธุรกิจ ซึ่งทำให้มีความไม่แน่นอนในเรื่องผลประกอบการและฐานะการเงิน

2. LiVEX มีระบบการซื้อขายที่แตกต่างกับ SET และ mai ทั้งในเรื่องระยะเวลาในการซื้อขาย เนื่องจากเป็นระบบ auction ประเภทคำสั่งซื้อขาย ไม่มี ceiling/floor และไม่มี circuit breaker ผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงในการซื้อขายและสภาพคล่อง

3. หลักเกณฑ์การกำกับดูแลบริษัทใน LiVEX มีลักษณะที่ผ่อนปรนและแตกต่างไปจากกรณีบริษัทใน SET และ mai โดยไม่ได้มีกระบวนการพิจารณาอนุญาตของสำนักงาน ก.ล.ต. แต่เน้นเรื่องการเปิดเผยข้อมูลเป็นหลัก และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทใน LiVEX แตกต่างจากกรณีบริษัทใน SET และ mai เช่น ประเภทและรายการข้อมูลที่บริษัทมีหน้าที่เปิดเผย ระยะเวลาในการเปิดเผย การขึ้นเครื่องหมาย การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดในเรื่องการจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น ทำให้ผู้ลงทุนได้รับการคุ้มครองที่แตกต่างจากการลงทุนใน SET และ mai