

4 เมษายน 2566

เรียน นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
ประธานชมรมผู้ประกอบการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน
ประธานชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่ง

ที่ นป.(ว) 2/2566 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ภายใต้โครงการ Regulatory Guillotine เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบการธุรกิจ”) เพื่อรองรับการเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย (Insurance Capital Bond: “IC Bond”) และการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX risk disclosure) โดยมีประกาศจำนวน 2 ฉบับ ได้แก่ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 1 ฉบับ และประกาศแนวปฏิบัติ จำนวน 1 ฉบับ รวมถึงเอกสารที่เกี่ยวข้อง จำนวน 3 ฉบับ (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไขประกาศดังกล่าว ดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของการปรับปรุงหลักเกณฑ์

เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับการบริการที่เหมาะสม สอดคล้องกับลักษณะความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ และมีความรู้ความเข้าใจเพียงพอก่อนการตัดสินใจลงทุน รวมทั้งเพิ่มความยืดหยุ่นแก่ผู้ประกอบการในเรื่องวิธีการที่ลูกค้ารับทราบความเสี่ยง โดยยังคงคุ้มครองผู้ลงทุนในระดับที่เหมาะสม

2. สรุปสาระสำคัญของประกาศและเอกสารที่เกี่ยวข้อง

2.1 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 4/2566 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2566 โดยมีรายละเอียดของการปรับปรุงหลักเกณฑ์ ดังนี้

- ผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ IC Bond ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ให้เป็นไปในแนวทางเดียวกับการให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ (“Basel III”)

- ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการทดสอบความรู้เพื่อประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรม (“knowledge test”) เพิ่มเติมสำหรับการให้บริการลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 1 ของธนาคารพาณิชย์และบริษัทประกันภัย (“Basel III tier I และ IC Bond tier I”) ซึ่งสอดคล้องกับการดำเนินการในปัจจุบันสำหรับตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (“subordinated perpetual bond”)

- ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการอธิบายถึงสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (worst case scenario) สำหรับ Basel III tier I และ IC Bond tier I และตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 2 เพื่อการนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย (Basel III tier II และ IC Bond tier II)

- ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน โดยผู้ประกอบธุรกิจสามารถจัดให้ลูกค้ารับทราบความเสี่ยงได้โดยไม่จำกัดรูปแบบในการดำเนินการ

2.2 ประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 2/2566 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการขายและให้บริการเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหน่วยลงทุนและตราสารหนี้ ลงวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2566

ปรับปรุงรายละเอียดให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงในประกาศตามข้อ 2.1 รวมทั้งเพิ่มตัวอย่างประกอบการปฏิบัติงาน เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถเข้าใจในหลักการมากขึ้น และเพิ่มความยืดหยุ่นในทางปฏิบัติ

2.3 การจัดให้ลูกค้าได้รับทราบความเสี่ยงที่เกิดจากการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน (แบบรับทราบความเสี่ยง)

จัดทำแบบรับทราบความเสี่ยงสำหรับ IC Bond และปรับปรุงแบบรับทราบความเสี่ยงสำหรับ Basel III ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น โดยไม่บังคับให้ผู้ประกอบธุรกิจและลูกค้า

ต้อง “ลงนาม” รับทราบความเสี่ยง แต่ยังคงสาระสำคัญของลักษณะ ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องไว้เช่นเดียวกับแบบรับทราบความเสี่ยงสำหรับ Basel III ในปัจจุบัน รวมทั้งปรับปรุงแบบรับทราบความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนหรือมีความเสี่ยงสูงประเภทอื่นตามประกาศในปัจจุบัน เช่น ตราสารหนี้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond) เป็นต้นให้สอดคล้องกับแบบรับทราบความเสี่ยงสำหรับ Basel III และ IC Bond ด้วย

2.4 Knowledge test เกี่ยวกับ Basel III tier I และ IC Bond tier I

จัดทำแบบทดสอบความรู้ผู้ลงทุนเกี่ยวกับ Basel III tier I และ IC Bond tier I เพื่อเป็นแนวทางให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจ และยังช่วยป้องกันประเด็นทางปฏิบัติที่อาจเกิดขึ้นกรณีผู้ประกอบการแต่ละรายกำหนดแบบทดสอบและเฉลยต่างกัน เนื่องจาก Basel III tier I และ IC Bond tier I มีลักษณะความเสี่ยงที่คล้ายคลึงกับ subordinated perpetual bond ซึ่งหลักเกณฑ์ปัจจุบันกำหนดให้ผู้ประกอบการต้องให้ลูกค้าจัดทำ knowledge test สำหรับการให้บริการลูกค้าในธุรกรรมครั้งแรก

2.5 แนวทางปฏิบัติในการจัดให้มีกระบวนการให้ลูกค้ารับทราบความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปรับปรุงแนวทางปฏิบัติในการจัดให้มีกระบวนการให้ลูกค้ารับทราบความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งยังคงสาระสำคัญของความเสี่ยงที่ให้ผู้ประกอบการแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบอย่างถูกต้องครบถ้วนตามแนบท้ายประกาศเดิม โดยเพิ่มความยืดหยุ่นให้ผู้ประกอบการสามารถปรับวิธีการเปิดเผยความเสี่ยงได้ตามความเหมาะสม และสอดคล้องกับรูปแบบในการให้บริการ

3. การมีผลใช้บังคับ

ตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน พ.ศ. 2566 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวชวัลนุช สกุลเวสสะอนันต์ เจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายนโยบายผู้ประกอบการ โทรศัพท์ 0-2033-9729 email: chawannuch@sec.or.th และนางสาวกุลพัธ ศรคุปต์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายนโยบายผู้ประกอบการ โทรศัพท์ 0-2263-6071 email: kunpatu@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นางศิษฏศรี นาคะศิริ)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายผู้ประกอบการ

เลขาธิการแทน

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ประจำปี 2565

และรางวัลนวัตกรรมแห่งชาติ ระดับเกียรติคุณ ด้านองค์กรนวัตกรรมดีเด่น ประจำปี 2565”

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 4/2566 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2566
 2. ภาพถ่ายประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 2/2566 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการขายและให้บริการเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหน่วยลงทุนและตราสารหนี้ ลงวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2566
 3. แบบรับทราบความเสี่ยงในผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนหรือมีความเสี่ยงสูง
 4. แบบทดสอบความรู้ผู้ลงทุนเกี่ยวกับ Basel III tier I และ IC Bond tier I รวมถึงเฉลย
 5. แนวทางปฏิบัติในการจัดให้มีกระบวนการให้ลูกค้ารับทราบความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ฝ่ายนโยบายผู้ประกอบการ

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6071

สำเนาเรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย