

28 เมษายน 2560

เรียน นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
นายกสมาคมประกันชีวิตไทย
ประธานสมาคมธนาคารไทย
ประธานสมาคมธนาคารนานาชาติ
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่ง

ที่ กสท.นจ.(ว) 17/2560 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับ
กระบวนการขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและประเภทคนขาย

สำนักงานขอ นำส่งภาพถ่ายประกาศจำนวนทั้งหมด 5 ฉบับ เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์
เกี่ยวกับกระบวนการขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและประเภทคนขาย ซึ่งสำนักงานได้เวียนผ่านทาง
จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ไปแล้ว ดังนี้

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560
เรื่อง การกำหนดคบทินยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่
8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (“ประกาศที่ กจ. 4/2560”)

2. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 6/2560 เรื่อง มาตรฐาน
การประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560
 (“ประกาศที่ ทธ. 6/2560”)

3. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สธ. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับ
ผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่
9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (“ประกาศที่ สธ. 3/2560”)

4. ประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 1/2560 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการขายและให้บริการ
เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหน่วยลงทุนและตราสารหนี้ (“ประกาศที่ นป. 1/2560”) และ
แบบลงนามรับทราบความเสี่ยง

5. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลช. 5/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (“ประกาศที่ ทลช. 5/2560”) และตารางแนบท้ายประกาศ 3 ตาราง

โดยประกาศตามข้อ 1 – 4 มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2560 ที่ผ่านมา และประกาศตามข้อ 5 จะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

สำนักงานมุ่งหวังให้ผู้ประกอบการธุรกิจให้ความสำคัญกับการวางระบบเพื่อรองรับกระบวนการขายและให้บริการด้านผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนแก่ผู้ลงทุน (หรือ “ลูกค้า”) อย่างเป็นธรรม (“fair dealing”) โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ เพื่อลดโอกาสและป้องกันการขายผลิตภัณฑ์ที่ไม่เหมาะสมกับผู้ลงทุน (“mis-selling”) โดยให้ 1) คนขาย¹ มีความรู้ในลักษณะและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ สามารถให้ข้อมูลที่ครบถ้วนแก่ลูกค้า และมีจำนวนเพียงพอต่อการให้บริการ 2) ลูกค้าได้รับข้อมูลผลิตภัณฑ์ที่ครบถ้วน และไม่ทำให้สำคัญผิด (mislead) สามารถตัดสินใจลงทุนสอดคล้องกับเป้าหมายการลงทุนและศักยภาพในการรับความเสี่ยง และ 3) กระบวนการขายผลิตภัณฑ์ (“sales process”) มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับพฤติกรรมผู้ลงทุน

2. สรุปสาระสำคัญของการปรับปรุงหลักเกณฑ์ (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

3. ประเด็นชักชวนความเข้าใจเพิ่มเติม

3.1 ประเด็นเกี่ยวกับกระบวนการขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

3.1.1 การจัดประเภทผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ultra high net worth : “UHNW”) และผู้ลงทุนรายใหญ่ (high net worth : “HNW”)

ผู้ประกอบการธุรกิจต้องมีแนวทางการพิจารณาคุณสมบัติเพื่อการจัดประเภท UHNW และ HNW ที่ชัดเจน เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“port size”) รายได้ต่อปี เป็นต้น โดยการได้มาซึ่งข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาคุณสมบัติสามารถใช้วิธีการให้ลูกค้าเปิดเผยข้อมูลด้วยตนเอง (self-declared) และพิจารณาขอเอกสารข้อมูลสินทรัพย์อื่น ๆ เพิ่มเติมจากลูกค้าได้ เพื่อตรวจสอบข้อมูลการ self-declared ของลูกค้าเท่าที่สามารถกระทำได้ (best effort)

¹ ผู้วางแผนการลงทุน และผู้แนะนำการลงทุน

3.1.2 การจัดทำคำแนะนำเบื้องต้นเกี่ยวกับการจัดสรรและกำหนดสัดส่วน

การลงทุน (“basic asset allocation”)

ผู้ประกอบการธุรกิจสามารถใช้ basic asset allocation รูปแบบมาตรฐานที่สำนักงานจัดทำขึ้น (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2) เพื่อประกอบการให้คำแนะนำ ทั้งนี้ หากผู้ประกอบการประสงค์จะจัดทำ asset allocation รูปแบบมาตรฐานของตนเอง ก็สามารถดำเนินการได้โดยต้องเป็นไปตามหลักวิชาการอันเป็นที่ยอมรับ และจัดทำโดยผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญในการดำเนินการ โดยไม่จำเป็นต้องเป็นผู้ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

3.1.3 การลงทุนไม่เป็นไปตามผลประเมินความเหมาะสมในการลงทุน (“mismatch”)

(1) หลักเกณฑ์ที่กำหนดให้ผู้ประกอบการธุรกิจต้องดูแลให้ลูกค้ำลงทุนหรือทำธุรกรรมให้เป็นไปตามผล suitability test **หรือ** basic asset allocation² มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจมีระบบงานในการให้คำแนะนำที่สอดคล้องกับผล suitability test ของลูกค้ำ ทั้งนี้ กรณีที่เป็นการให้บริการในรูปแบบการจัดสัดส่วนสินทรัพย์และทางเลือกในการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับพอร์ตการลงทุนของลูกค้ำ (“wealth management”) ผู้ประกอบการธุรกิจต้องให้บริการแก่ลูกค้ำอย่างต่อเนื่อง โดยจะต้องคอยติดตามและตรวจสอบสถานะการลงทุนทั้งหมดของลูกค้ำด้วย

(2) กรณีที่ผล suitability test ของลูกค้ำ อยู่ในระดับความเสี่ยงต่ำ ไม่ได้หมายความว่า ลูกค้ำจะลงทุนใน product ที่ระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ำยอมรับไม่ได้เลย แต่การลงทุนใน product ที่มีความเสี่ยงสูงกว่านั้นควรมีสัดส่วนที่ต่ำเมื่อเทียบกับพอร์ตการลงทุนโดยรวม ดังนั้น กรณีที่ลูกค้ำประสงค์จะลงทุนไม่เป็นไปตามผล suitability test **หรือ** basic asset allocation ผู้ประกอบการธุรกิจสามารถดำเนินการในรูปแบบใด ๆ ก็ได้เพื่อให้ลูกค้ำทราบและตระหนักถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในลักษณะดังกล่าว โดยสำนักงานไม่ได้กำหนดรูปแบบการดำเนินการเพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นต่อผู้ประกอบการ ซึ่งผู้ประกอบการสามารถกำหนดระบบงานหรือแนวทางได้ตามความเหมาะสม เช่น ให้ลูกค้ำลงนามรับทราบ หรือให้คนขายอธิบายความเสี่ยงจากการลงทุน mismatch เป็นต้น ทั้งนี้ การให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขาย product ผู้ประกอบการธุรกิจควรมีการบันทึกหลักฐานที่เกี่ยวข้องเพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแลคนขายหรือในกรณีที่เกิดข้อร้องเรียนในภายหลังด้วย

ตัวอย่าง

ลูกค้ำทำ suitability test อยู่ในระดับที่สามารถรับความเสี่ยงได้ปานกลางค่อนข้างสูง และมี basic asset allocation ดังนี้

ประเภทผู้ลงทุน	สัดส่วนการลงทุน				
	เงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น	ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปี	ตราสารหนี้ภาคเอกชน	ตราสารทุน	การลงทุนทางเลือก
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง	<10%	<60%		<30%	<10%

² ในกรณีที่นำเสนอบริการในรูปแบบของพอร์ตการลงทุนที่มีรายละเอียดของ product ในแต่ละ asset class

จากผล *suitability test* ลูกค้าประเภทเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง สามารถลงทุนในกองทุนรวมที่มีระดับความเสี่ยง (“*risk spectrum*”) อยู่ในระดับ 1-5 (กองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ – กองทุนรวมผสม) ดังนั้น ในกรณีที่ลูกค้าประสงค์จะลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนซึ่งมี *risk spectrum* อยู่ในระดับที่ 6 ซึ่งลูกค้าไม่เหมาะสมที่จะลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว (รวมถึงกรณีนำเสนอแบบพอร์ตการลงทุนและลูกค้ามีการลงทุนคิดเป็นสัดส่วน³เกินกว่าร้อยละ 30) คนขายจึงต้องดำเนินการใด ๆ ให้ลูกค้าทราบและตระหนักถึงความเสี่ยงจากการลงทุน *mismatch* เพื่อให้ลูกค้าทบทวนหรือพิจารณาการตัดสินใจอีกครั้ง

3.1.4 การจัดประเภท product ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน (“*risky / complex product*”)

(1) กรณีหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีการลงทุนแบบซับซ้อน ให้หมายถึง กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (*complex strategic investment*) หรือการลงทุนใน derivatives ที่มีความซับซ้อน (*exotic derivatives*) และมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานะการลงทุนของตราสารแต่ไม่รวมถึงกองทุนรวมที่ใช้วิธี VaR approach แต่ไม่ได้มีการลงทุนใน derivatives ที่มีความซับซ้อน

(2) กรณีหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มิใช่ โฆษณาการลงทุนหรือมีสถานะการลงทุนจริงในตราสารหนี้ *non-investment grade* หรือ *unrated* เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV บลจ. ต้องพิจารณาเป็น *risky / complex product* และดำเนินการให้มี sales process ที่สอดคล้องด้วย

3.1.5 sales process เพิ่มเติมสำหรับการขาย *risky / complex product*

(1) การประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (“*knowledge assessment*”) ของลูกค้า มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นเครื่องมือเสริมให้คนขายสามารถให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้าได้อย่างเหมาะสม เช่น หากคนขายประเมินแล้วว่าลูกค้ามีประสบการณ์ในการลงทุนในหลักทรัพย์รวมถึงมีวุฒิการศึกษาที่เกี่ยวข้อง คนขายสามารถอธิบายลักษณะสำคัญและความเสี่ยงของ product ด้วย *technical term* ได้ ในขณะที่หากประเมินแล้วว่าลูกค้าไม่มีวุฒิหรือประสบการณ์ใด ๆ ที่เกี่ยวข้องเลย คนขายจำเป็นต้องให้ความใส่ใจในการอธิบายลักษณะสำคัญและความเสี่ยงของ product มากยิ่งขึ้น เป็นต้น

ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจสามารถจัดทำ *knowledge assessment* ในรูปแบบใดก็ได้ โดยจะต้องมีระบบงานเพื่อให้มั่นใจได้ว่าคนขายสามารถนำผลการประเมิน *knowledge assessment* ไปใช้ประกอบการพิจารณาเสนอขาย *risky / complex product* แก่ลูกค้า โดยคนขายอาจพูดคุยและสอบถามลูกค้าเพิ่มเติมตามตัวอย่างคำถามตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 (เรื่องนี้มีผลใช้บังคับวันที่ 1 กรกฎาคม 2560)

³ พิจารณาจากสัดส่วนของเงินลงทุนในวันที่ทำธุรกรรมหรือผลการดำเนินงานของพอร์ตการลงทุนของลูกค้าแล้วแต่กรณี

(2) การจัดให้มีวิธีการใด ๆ ที่เชื่อมั่นได้ว่าลูกค้ารับทราบข้อมูลสำคัญ หรือความเสี่ยงของ risky / complex product ต้องดำเนินการให้ลูกค้ารับทราบข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยมีสาระสำคัญอย่างน้อยตามแบบลงนามหรือหลักฐานรับทราบความเสี่ยงตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งสำนักงานมิได้จำกัดรูปแบบของการจัดทำ/นำเสนอให้แก่ลูกค้า

อนึ่ง การดำเนินการใด ๆ เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่แก้ไขในครั้งนี้อย่างนี้ เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการกับลูกค้าใหม่ หรือลูกค้าเดิมที่มาซื้อ product เพิ่มเติม

3.2 ประเด็นเกี่ยวกับบุคลากร (มีผลใช้บังคับ 1 มกราคม 2561)

3.2.1 การดำเนินการเพื่อรองรับคนขายในปัจจุบัน (license migration)

(1) สำนักงานอยู่ระหว่างประสานงานร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (“TSI”) ในเรื่องต่าง ๆ เช่น รายละเอียด / องค์ความรู้ของหลักสูตร และจำนวนชั่วโมงการอบรมของหลักสูตร เป็นต้น ทั้งนี้ จะมีหนังสือชักชวนในรายละเอียดต่อไป

(2) การขอความเห็นชอบเป็น IC ตามโครงสร้างปัจจุบัน สามารถยื่นคำขอได้ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2560 อนึ่ง หากมีผลการทดสอบหลักสูตร IC ในปัจจุบัน (หลักสูตรของ TSI : paper 1-24) ซึ่งยังไม่หมดอายุ (ไม่เกิน 2 ปี นับแต่วันที่ทดสอบผ่าน) สามารถใช้ประกอบการยื่นคำขอความเห็นชอบเป็น IC ตามโครงสร้างใหม่ได้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป โดยจะสามารถขอความเห็นชอบเป็น IC plain สำหรับรายละเอียดการใช้ผลสอบเดิมเพื่อยื่นขอความเห็นชอบตามหลักเกณฑ์ใหม่ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4

3.2.2 experienced staff

(1) การพิจารณาประสบการณ์การติดต่อและให้บริการลูกค้าในการเสนอขาย product ร่วมกับคนขายมาไม่น้อยกว่า 10 ปี ในวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ สำนักงานจะพิจารณาจากหนังสือรับรองโดยผู้มีอำนาจลงนามของผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นต้นสังกัด โดยระบุรายละเอียดที่ชัดเจนเกี่ยวกับประสบการณ์ทำงานที่เกี่ยวข้อง (ไม่สามารถใช้จากหัวหน้างานโดยตรงของผู้ยื่นคำขอได้)

(2) หลักสูตรอบรมและทดสอบ สำนักงาน และ TSI อยู่ระหว่างประสานงานในรายละเอียด/องค์ความรู้ของหลักสูตร ทั้งนี้ จะมีหนังสือชักชวนในรายละเอียดต่อไป

3.2.3 การมอบหมายให้นักวิเคราะห์การลงทุนปฏิบัติหน้าที่ IC ตามโครงสร้างใหม่ สามารถดำเนินการได้ดังนี้

(1) นักวิเคราะห์ฯ ตลาดทุน และนักวิเคราะห์ฯ เทคนิค แจ้งปฏิบัติหน้าที่เป็น IC complex ประเภท 1

(2) นักวิเคราะห์ฯ หลักทรัพย์ แจ้งปฏิบัติหน้าที่ได้เป็น IC complex ประเภท 2

3.2.4 การขอความเห็นชอบด้วยคุณสมบัติผู้ที่ได้รับความเห็นชอบหรือขึ้นทะเบียนจาก regulator ต่างประเทศ

ปัจจุบันสำนักงานให้ผู้ที่มีความเห็นชอบหรือขึ้นทะเบียนจาก regulator ต่างประเทศ สามารถขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์ / IP / IC ได้ โดยต้องแสดงว่า ยังดำรงสถานะการได้รับความเห็นชอบจากต่างประเทศในขณะที่มาขึ้นขอความเห็นชอบกับสำนักงาน แต่เนื่องจาก licensing scheme ของแต่ละประเทศมีความแตกต่างกัน ดังนั้น เพื่อเป็นการสนับสนุนนโยบายการเคลื่อนย้ายบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนระหว่างประเทศ สำนักงานขอเรียนชี้แจงแนวทางการขอความเห็นชอบด้วยคุณสมบัติดังกล่าว ดังนี้

(1) การขอความเห็นชอบ : สามารถกระทำได้โดยผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งเป็นต้นสังกัด หรือตัวบุคลากรเอง

(2) หลักฐานประกอบการขอความเห็นชอบ : เอกสารการขึ้นทะเบียนจาก regulator ต่างประเทศ เช่น เอกสารการขึ้นทะเบียนจาก regulator ต่างประเทศที่ระบุระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ และธุรกรรมที่ทำได้ ซึ่งต้องแสดงได้ว่าธุรกรรมในต่างประเทศเทียบเท่ากับธุรกรรมประเภทใดในไทย (เช่น มีคำอธิบายขอบเขตการปฏิบัติหน้าที่ คุณสมบัติที่ใช้ในการขอความเห็นชอบเกณฑ์ในการกำกับดูแลบุคลากรในประเทศนั้น ๆ เป็นต้น) ทั้งนี้ สำนักงานจะพิจารณาจากการมีสถานะ fit and proper ตามหลักเกณฑ์ของต่างประเทศ เช่น ยังคงดำรงคุณสมบัติการเป็นบุคลากร โดยได้เข้าอบรม refresher course เป็นต้น และยังคงสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ในต่างประเทศ สำหรับกรณีที่เอกสารการขึ้นทะเบียนของ regulator ต่างประเทศไม่แสดงสถานะ valid ในวันที่ยื่นคำขอความเห็นชอบ เนื่องจากการลาออกจากต้นสังกัดในต่างประเทศ ให้ผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นต้นสังกัด หรือตัวบุคลากรเองมีเอกสารยืนยันว่าได้พิจารณาคุณสมบัติและสอบทานแล้วเห็นว่า บุคคลดังกล่าว มีสถานะ fit and proper ตามหลักเกณฑ์ของต่างประเทศ

3.3 ประเด็นอื่น ๆ

3.3.1 การให้ผู้ลงทุนรับทราบสาระสำคัญของความเสี่ยงของแต่ละ product ผู้ประกอบธุรกิจควรเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องและสอดคล้องกับ product นั้น ๆ ไม่ควรดำเนินการในลักษณะเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไปหรือจัดทำเป็นเอกสารมาตรฐานเพื่อให้สามารถใช้งานได้กับทุก product ซึ่งอาจทำให้ลูกค้าไม่ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงของ product นั้นอย่างแท้จริง และอาจทำให้สำคัญผิดในสาระสำคัญของ product ได้ นอกจากนี้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องไม่ทำข้อตกลงในลักษณะเป็นการตัดหรือจำกัดความรับผิดชอบเมื่อมีความเสียหายเกิดขึ้นกับลูกค้า ซึ่งเกิดจากการไม่ดำเนินธุรกิจหรือปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 ด้วย

3.3.2 กองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ (MMF) ที่ลูกค้าได้ลงทุนในลักษณะ dollar cost average (saving plan) เมื่อครบกำหนดทยอยถอนทุก 2 ปี แต่ไม่สามารถติดต่อลูกค้าได้นั้น ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการในโอกาสแรกที่สามารถทำได้ โดยไม่ต้องระงับธุรกรรมของลูกค้า

4. การยกเลิกหนังสือเวียนที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดดังนี้

4.1 หนังสือเวียนที่ กสค.น.(ว) 28 /2552 เรื่อง การเปิดเผยความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศตั้งแต่ร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ลงวันที่ 30 กันยายน 2552

4.2 หนังสือเวียนที่ กสค.น.(ว) 26/2558 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการให้คำแนะนำกับผู้ลงทุนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ลงวันที่ 27 สิงหาคม 2558

4.3 หนังสือเวียนที่ กสค.น.จ.(ว) 1/2560 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเรื่องการจัดซื้อและการเปิดเผยความเสี่ยงของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโช้ยรายย่อย ลงวันที่ 9 มกราคม 2560

4.4 หนังสือเวียนที่ กสค.น.จ.(ว) 2/2560 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนในผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูง ลงวันที่ 9 มกราคม 2560 และแบบลงนามแนบท้ายหนังสือเวียน

4.5 แบบรับทราบความเสี่ยงก่อนการลงทุนซึ่งแนบท้ายหนังสือเวียนที่ กสค.น.(ว) 1/2559 เรื่อง นำส่งและชักซ้อมความเข้าใจเรื่องการแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน และการกำหนดแนวทางปฏิบัติ (guideline) ที่เกี่ยวข้อง (กองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มประเทศ GMS (non-Thai) ไม่น้อยกว่า 60% ของ NAV และกองทุนที่มีฐานะการลงทุนในตราสารหนี้ที่มี credit rating อยู่ในระดับ non-investment grade/unrated ไม่น้อยกว่า 60% ของ NAV)

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สรุปสาระสำคัญของประกาศเกี่ยวกับกระบวนการขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและประเภทคนขาย
 2. ตัวอย่างแบบมาตรฐานในการประเมินความเหมาะสมในการลงทุน
 3. ตัวอย่างแบบฟอร์มการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (knowledge assessment) สำหรับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
 4. รายละเอียดการใช้ผลสอบเดิมเพื่อขอความเห็นชอบเป็นผู้แนะนำการลงทุนตามหลักเกณฑ์ใหม่

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6071