

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนธ.42/2565

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้า
ในผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนหรือมีความเสี่ยงสูง

เผยแพร่เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2565

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือให้ข้อเสนอแนะได้ตามที่อยู่ด้านล่าง
และติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่
สายด่วนศูนย์บริการประชาชน ก.ล.ต.
(SEC Help Center) โทร. 1207

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 28 ธันวาคม 2565

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 อีเมล info@sec.or.th

I. ที่มา

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อขยายขอบเขตการเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย (Insurance Capital Bond: “IC Bond”) ให้แก่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth: UHNW) ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth: HNW) และผู้ลงทุนทั่วไปได้ โดยให้แนวทางการกำกับดูแล IC Bond เป็นไปในแนวทางเดียวกับตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ (“Basel III”) นอกจากนี้ การจัดกลุ่มประเภทผู้ลงทุนเพื่อเสนอขาย IC Bond tier I ยังเป็นไปในลักษณะเดียวกับ Basel III tier I ซึ่งถูกจัดอยู่ในกลุ่มผลิตภัณฑ์เดียวกับ subordinated perpetual bond เนื่องจากมีลักษณะความเสี่ยงที่คล้ายคลึงกัน นั้น

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การติดต่อและให้บริการลูกค้าในผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนหรือมีความเสี่ยงสูง (“risky/complex product”) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับการบริการที่เหมาะสม สอดคล้องกับลักษณะความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ และมีความรู้ความเข้าใจเพียงพอก่อนการตัดสินใจลงทุน

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจ และบุคคลทั่วไป เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้เหมาะสมต่อไป

II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

ผู้ลงทุนได้รับการคุ้มครองอย่างเหมาะสมจากการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ

III. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามข้างต้น สำนักงาน ก.ล.ต. จึงจะปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าใน risky/complex product ดังนี้

3.1 หลักเกณฑ์ปัจจุบัน ที่ใช้เป็นแนวทางการกำกับดูแลการเสนอขาย Basel III และ subordinated perpetual bond มีดังนี้

3.1.1 การให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ Basel III ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบธุรกิจ”) จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าใน risky/complex product เช่น การเน้นย้ำความเข้าใจของลูกค้าเกี่ยวกับลักษณะและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ การจัดทำ knowledge assessment¹ และการดำเนินการให้ลูกค้าลงนาม

¹ การประเมินความรู้ ความสามารถของลูกค้า ก่อนทำการติดต่อและให้บริการ โดยพิจารณาจากปัจจัย ดังนี้

(1) การศึกษา (2) ประสบการณ์การทำงาน (3) ประสบการณ์การลงทุน

รับทราบความเสี่ยง เป็นต้น รวมทั้งจะต้องมีการอธิบายลูกค้าถึงสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่จะเกิดขึ้นได้ (“worst case scenario”) เพิ่มเติมด้วย

3.1.2 การให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ subordinated perpetual bond ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าใน risky/complex product รวมทั้งจัดให้มีการทดสอบความรู้เกี่ยวกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมเพื่อประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ดังกล่าว (“knowledge test”)² เพิ่มเติมด้วย

3.2 หลักการที่เสนอปรับปรุง

3.2.1 การให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ IC Bond ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องดำเนินการให้เป็นไปในแนวทางเดียวกับการให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ Basel III โดยต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าใน risky/complex product รวมทั้งจะต้องมีการอธิบาย worst case scenario แก่ลูกค้า

3.2.2 การให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ IC Bond tier I และ Basel III tier I ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องดำเนินการให้เป็นไปในแนวทางเดียวกับการให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ subordinated perpetual bond โดยต้องจัดให้มีการทำ knowledge test เพิ่มเติมจากข้อ 3.2.1 ด้วย

ระยะเวลาในการรับฟังความคิดเห็นตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 28 ธันวาคม 2565 โดยคาดว่าหลักเกณฑ์ดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับภายในไตรมาส 4/2565

ผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ ได้แก่ ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ลงทุนทั่วไปที่สนใจลงทุนในผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ สำนักงานได้แนบร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามาพร้อมนี้

² ปัจจุบัน หลักเกณฑ์กำหนดให้ subordinated perpetual bond เป็นผลิตภัณฑ์ประเภทเดียวที่ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องจัดให้มีการทำ knowledge test กับลูกค้า

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้า
ในผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนหรือมีความเสี่ยงสูง

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ / สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ | <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายบุคคล | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

ชื่อ นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____

ตำแหน่ง _____

เบอร์โทร/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการ
รับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟัง
ความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิ
ความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครองข้อมูล
ส่วนบุคคล Privacy Policy แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้ สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูล
ส่วนบุคคลของท่าน

ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email : titibhorn@sec.or.th pongpim@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าในผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนหรือมีความเสี่ยงสูงในหัวข้อต่าง ๆ ดังนี้

1. ในการให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ IC Bond ผู้ประกอบธุรกิจจะต้อง (1) ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าใน risky/complex product และ (2) อธิบาย worst case scenario แก่ลูกค้า (แนวทางเดียวกับการให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ Basel III)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

2. ในการให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ IC Bond tier I และ Basel III tier I ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องจัดให้มีการทำ knowledge test ก่อนการให้บริการในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมกับผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเป็นครั้งแรกเพิ่มเติมด้วย (แนวทางเดียวกับการให้บริการลูกค้าในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ subordinated perpetual bond)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

3. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ (ถ้ามี)
