

การอบรมหลักสูตร Compliance Officer

เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจและความคาดหวังในการปฏิบัติหน้าที่
ของผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance) ประจำปี 2565



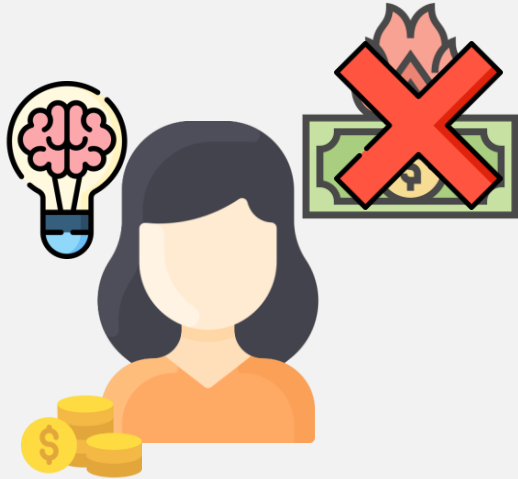
แนวทางการกำกับดูแลตามนิยามผู้ลงทุนใหม่



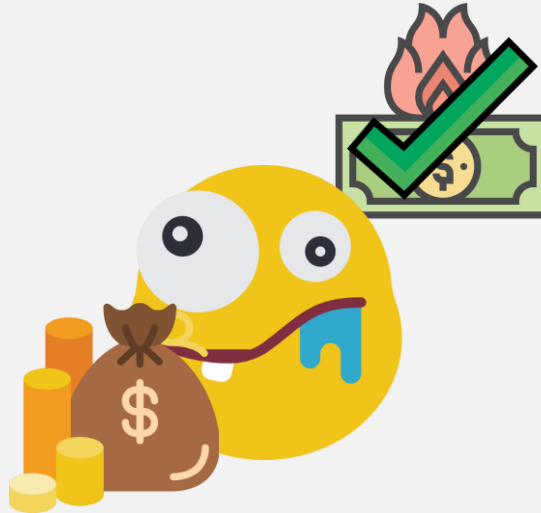
ฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง

13 พฤษภาคม 2565

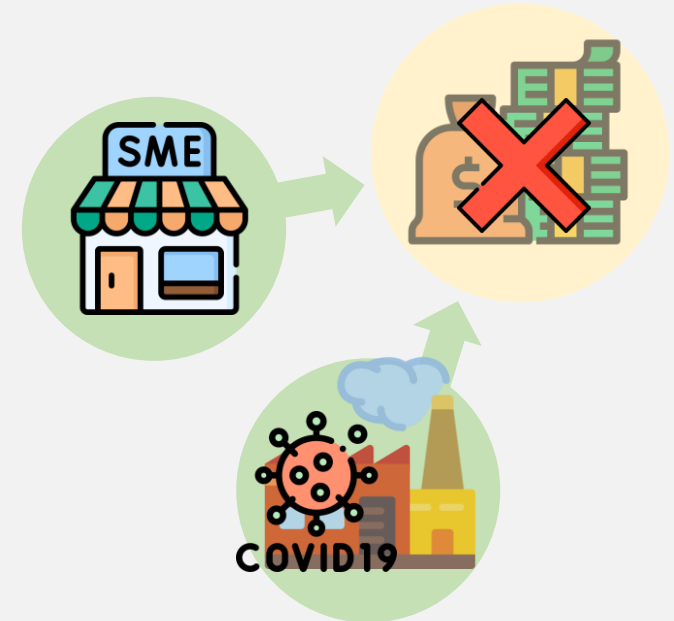
1. เหตุผลและความจำเป็นในการปรับปรุงนิยามผู้ลงทุน



ผู้ลงทุนที่มีความรู้บางกลุ่ม
ยังไม่สามารถเข้าถึง product
ได้หลากหลายเพียงพอ



ผู้ลงทุนที่มีฐานะทางการเงิน
บางกลุ่มอาจไม่มีความรู้ /
ความเข้าใจ product ที่ลงทุน



กิจการมีข้อจำกัดในการเข้าถึง
แหล่งทุน

2. วัตถุประสงค์ในการปรับปรุงนิยามผู้ลงทุน



ผลท. เข้าถึงผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลาย
และเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ตนเองรับได้
เพื่อสร้างโอกาสในการเพิ่มผลตอบแทน



กิจการเข้าถึงช่องทางการระดมทุนที่หลากหลาย
มีประสิทธิภาพ และตอบโจทย์ความต้องการ

3. นิยามผู้ลงทุนใหม่

1 ผู้ลงทุนสถาบัน (II) 

2 ผู้ลงทุนรายใหญ่และรายใหญ่พิเศษ (HNW/UHNW) 


3 ผู้ลงทุนรายย่อย (RI) 

เพิ่มประเภท ผลท. ดังนี้

1 Venture Capital/Private Equity 

2 นักวิเคราะห์ 

3 Angel Investor
FA / Crowdfunding Portal/ผู้ลงทุนที่เข้าเงื่อนไข
(เฉพาะธุรกรรม SME/startup หรือผ่าน crowdfunding portal)

4 คนค้นเคย 
กรรมการ/ผู้บริหาร/พนักงาน/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่/บ.ย่อย/บ.ร่วม
(เฉพาะธุรกรรมของหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทนั้น)

5 PF ของ II และ ผลท. ที่มีฐานะเทียบเท่า UHNW/HNW (ใหม่) 

ปรับปรุงเกณฑ์คุณสมบัติ


ลดระดับฐานะการเงิน*



เพิ่มคุณสมบัติด้านความรู้/ปสก.#

*รายได้ต่อปี มูลค่าการลงทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ใดๆอย่างหนึ่ง
สำนักงานอยู่ระหว่างออกแนวปฏิบัติในเรื่องดังกล่าว

4. การจัดประเภทผู้ลงทุนตามนิยามใหม่

1 ผู้ลงทุนสถาบัน (II)  → ตามที่ประกาศกำหนด (ไม่ต้องพิจารณาเรื่องฐานะ + ความรู้/ปสก. เพิ่ม)

2 ผลท. HNW/UHNW  → มีฐานะทางการเงิน (ตามเกณฑ์ใหม่) 


+

มีความรู้/ปสก. 

มีคุณสมบัติอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

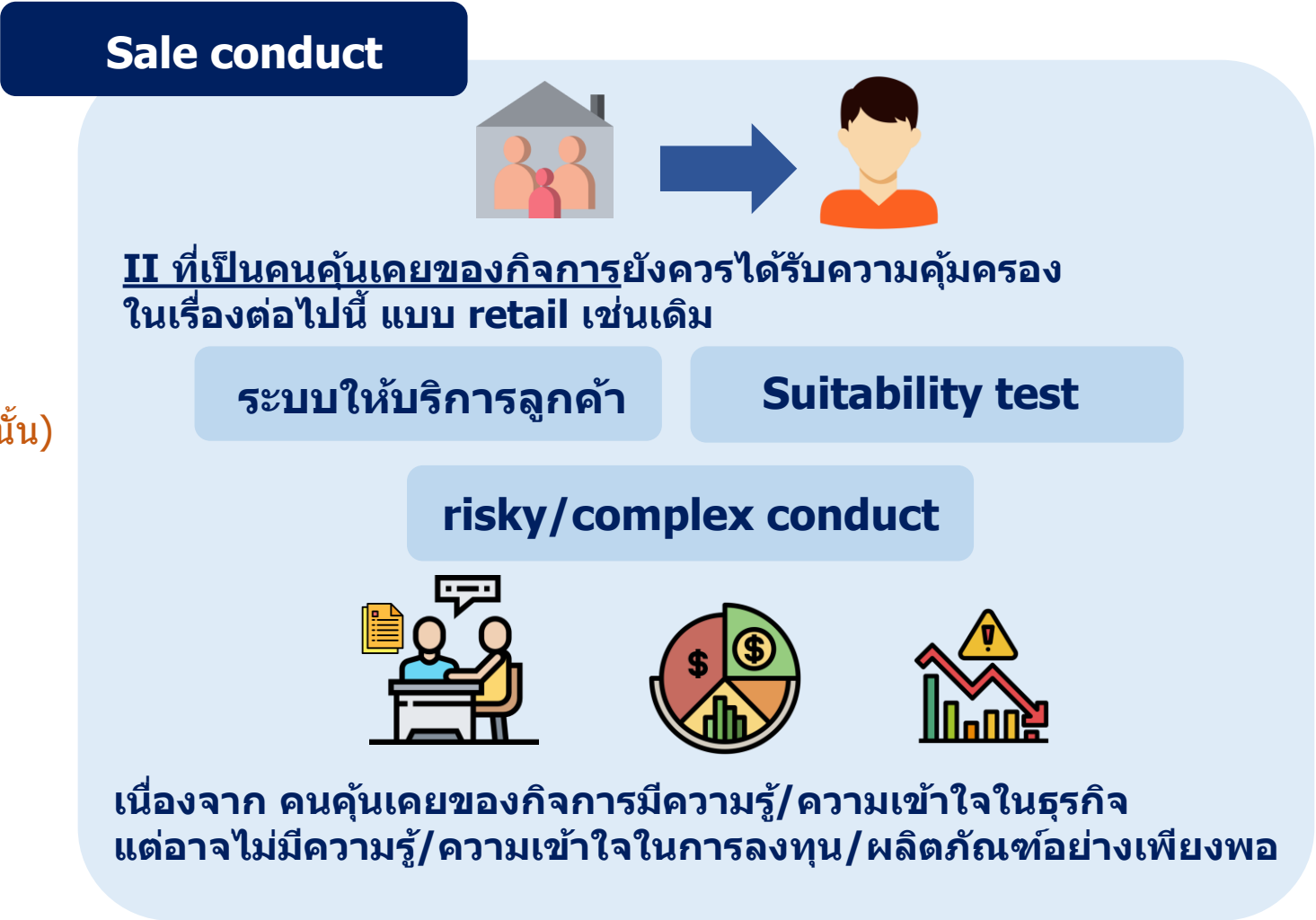
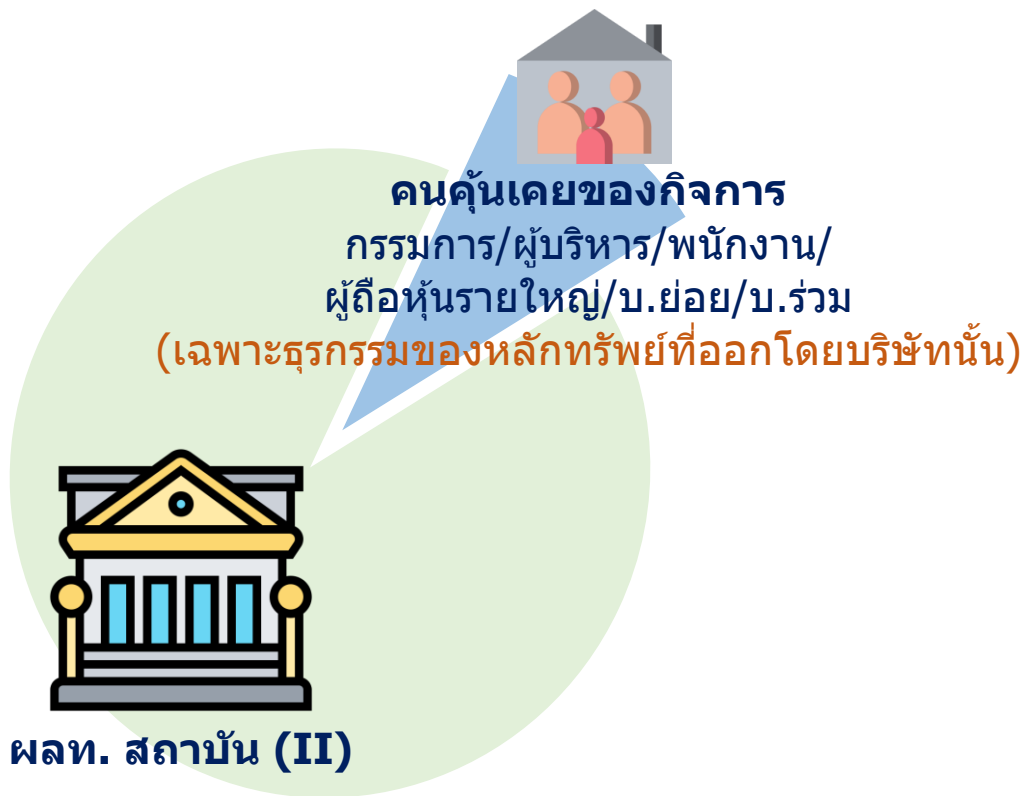
1. มีประสบการณ์ลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์เสี่ยง
อย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง
2. มีประสบการณ์ทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุน
3. มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างเพียงพอ

• เป็น IC/IP หรือ

• ได้รับวุฒิปัตรี เช่น CFA CISA CAIA CFP หรือหลักสูตรที่ สנג. ประกาศเพิ่มเติม 

5. หลักการกำกับดูแลผู้ลงทุนตามนิยามใหม่

กำหนด **conduct** ให้สอดคล้องกับระดับความรู้ ความเข้าใจ และความเสี่ยงของ ผลท. แต่ละประเภท เพื่อให้ ผลท. ได้รับความคุ้มครองที่เหมาะสม



5. หลักการกำกับดูแลผู้ลงทุนตามนิยามใหม่ (ต่อ)

กำหนด **conduct** ให้สอดคล้องกับระดับความรู้ ความเข้าใจ และความเสี่ยง ของ ผลท. แต่ละประเภท เพื่อให้ ผลท. ได้รับความคุ้มครองที่เหมาะสม



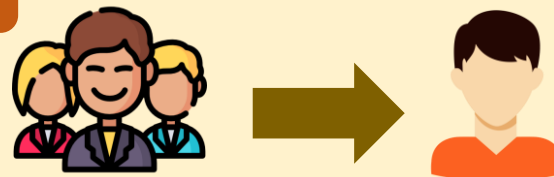
บุคคลธรรมดา

เช่น นักวิเคราะห์, Angel Investor หรือ คนคุ้นเคยที่เป็นบุคคลธรรมดา



ผลท. สถาบัน (II)

การทำธุรกรรม repo



II ที่เป็นบุคคลธรรมดายังควรได้รับความคุ้มครองแบบ retail
เช่นเดิม เช่น การคัดเลือกหลักทรัพย์ตามสภาพคล่อง/ความเสี่ยง
การจัดทำสัญญามาตรฐาน การมี 3rd party เป็น custodian เป็นต้น



เนื่องจาก บุคคลธรรมดาไม่มีอำนาจต่อรองหลักประกันและไม่มีระบบ collateral management

6. กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

1. ประกาศที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่
2. ประกาศที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
3. ประกาศที่ สธ. 44/2556 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
4. ประกาศที่ สธ. 45/2556 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์
5. ประกาศที่ สธ. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
6. ประกาศที่ สธ. 47/2559 เรื่อง การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
7. ประกาศที่ นป. 2/2561 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการขายและให้บริการเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหน่วยลงทุนและตราสารหนี้ (ฉบับที่ 2)



