

สรุปผลการรับฟังความคิดเห็น

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ขอขอบพระคุณทุกท่านที่ได้ร่วมแสดงความคิดเห็นเรื่องการปรับปรุงหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด

ในการนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอสรุปผลการรับฟังความคิดเห็นที่ได้รับจากผู้ให้ความเห็น 52 ราย ประกอบด้วย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO), ผู้บริหารและพนักงานบริษัทสมาชิก 46 ราย จาก 35 บริษัท, ผู้ลงทุนบุคคล 3 ราย, บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน 1 ราย และคัสโตเดียน 1 ราย โดยมีรายละเอียดความเห็นและข้อเสนอแนะปรากฏตามเอกสารนี้

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น

เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมปัจจุบันที่การรับมอบและส่งมอบหลักทรัพย์ส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปแบบไร้ใบหลักทรัพย์ (Scriptless) ประกอบกับบริษัทสมาชิกต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ในเรื่องบริหารจัดการความเสี่ยงของลูกค้า ซึ่งกำหนดให้สมาชิกต้องทำความรู้จักและประเมินข้อมูลของลูกค้าผ่านกระบวนการทำความรู้จักลูกค้า (Know Your Customer) และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence) รวมถึงสามารถจัดประเภทลูกค้า เพื่อให้บริการที่สอดคล้องกับลูกค้าแต่ละประเภทและปฏิบัติต่อลูกค้าแต่ละประเภทอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน ดังนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำหนดระยะเวลาในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ระหว่างสมาชิกกับลูกค้าทุกประเภทให้ **เป็น T+2** ซึ่งเป็นระยะเวลาที่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) กำหนด เพื่อความเท่าเทียมกันของลูกค้าโดยมีรายละเอียดดังนี้

1. กรณีลูกค้าต้องชำระค่าซื้อ หรือต้องส่งมอบหลักทรัพย์ให้กับสมาชิก: ลูกค้าจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเวลาที่สมาชิกจะชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์กับสำนักหักบัญชี เพื่อให้สมาชิกสามารถนำส่งเงินและหลักทรัพย์เพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์กับสำนักหักบัญชีได้ทันเวลา¹

2. กรณีสมาชิกต้องชำระค่าขาย หรือต้องส่งมอบหลักทรัพย์ให้กับลูกค้า: สมาชิกจะต้องดำเนินการหลังเวลาที่สมาชิกชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์กับสำนักหักบัญชีแล้ว เพื่อป้องกันการเอื้อประโยชน์แก่ลูกค้าในลักษณะที่อาจไม่เป็นธรรม

ทั้งนี้ สมาชิกยังคงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติต่อลูกค้าแต่ละประเภทอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน ซึ่งสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (“ASCO”) อาจกำหนดแนวปฏิบัติของสมาชิกเพิ่มเติมเพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งอุตสาหกรรม โดยแนวปฏิบัติของสมาชิกที่กำหนดเพิ่มเติมโดย ASCO ดังกล่าวต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ (แล้วแต่กรณี)

สรุปความเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับ

ผู้ให้ความเห็น **85% เห็นด้วย**กับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ โดยมีข้อเสนอแนะว่า ควรมีการกำหนดแนวทางในการปฏิบัติงานเพื่อให้บริษัทสมาชิกปฏิบัติกับลูกค้าให้เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งอุตสาหกรรม ในขณะที่ผู้ไม่เห็นด้วยส่วนใหญ่เห็นว่าการกำหนดเกณฑ์ในปัจจุบันมีความเหมาะสมแล้ว เนื่องจากทำให้สมาชิกปฏิบัติกับลูกค้าเป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งอุตสาหกรรม

การดำเนินการของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พิจารณาความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับจากผู้ร่วมตลาด รวมทั้งจากการหารือร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว เห็นว่าควรคงหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดดังเช่นที่กำหนดในปัจจุบัน เพื่อดูแลความเป็นระเบียบเรียบร้อยของอุตสาหกรรมโดยรวม

¹ ปัจจุบันสำนักหักบัญชีได้กำหนดให้สมาชิกต้องทำการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์กับสำนักหักบัญชี ณ เวลา 13:30 น. ของวันที่ T+2