

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สช. 35/2557

เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและ
ให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 98(6) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และข้อ 5(1) ประกอบกับข้อ 12(3) และ (12) ข้อ 14 ข้อ 30 ข้อ 37 ข้อ 38 ข้อ 43(3) และข้อ 44 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทบ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้าง การบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป เว้นแต่

(1) ข้อ 12(4) ที่เกี่ยวกับการจัดให้มีข้อตกลงกับลูกค้าที่จะระงับข้อพิพาท โดยอนุญาโตตุลาการของสำนักงานสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

(2) ข้อ 17 ที่เกี่ยวกับการจัดให้มีข้อตกลงกับลูกค้าสำหรับการให้บริการเป็น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

(3)³ ยกเลิก

(4)³ ยกเลิก

³ ยกเลิกโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สช. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการ ลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

³ ยกเลิกโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สช. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการ ลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

หมวด 1
ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

ข้อ 3³ ข้อกำหนดในรายละเอียดตามประกาศนี้ กำหนดขึ้นเพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ในส่วนที่เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้า ในเรื่องดังต่อไปนี้ ให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

(1) การจัดให้มีระบบงานเพื่อรองรับการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า ให้เป็นไปตามหมวด 1/1

(2) การรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า ให้เป็นไปตามหมวด 2

(3) การทำข้อตกลงกับลูกค้าก่อนเริ่มให้บริการ ให้เป็นไปตามหมวด 3

(4) การวิเคราะห์และการแนะนำการลงทุน ให้เป็นไปตามหมวด 4

(5) การจัดส่งหลักฐานยืนยันการทำธุรกรรมของลูกค้า ให้เป็นไปตามหมวด 5

(6) การติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ให้เป็นไปตามหมวด 6

(7) การรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจ ให้เป็นไปตามหมวด 7

(8) การให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนโดยลูกค้ายินยอมให้ตัดสินใจแทนในขอบเขตที่จำกัด ให้เป็นไปตามหมวด 7/1

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

ข้อ 4 ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันให้ผู้ประกอบธุรกิจไม่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าในเรื่องใดเรื่องหนึ่งตามประกาศนี้เป็นการเฉพาะรายหรือเป็นการชั่วคราวได้ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับผ่อนผันต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

ข้อ 5³ ในการติดต่อและให้บริการลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องใช้ความระมัดระวังในการให้บริการหรือนำเสนอบริการที่เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละราย โดยเฉพาะอย่างยิ่งการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องใช้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ

- (1) ลูกค้าเป็นบุคคลธรรมดาที่มีอายุตั้งแต่หกสิบปีขึ้นไป
- (2) ลูกค้าที่มีความรู้ทางการเงินอย่างจำกัด หรือไม่มีประสบการณ์การลงทุน
- (3) ลูกค้าที่มีข้อจำกัดในการสื่อสารหรือในการตัดสินใจด้วยตนเอง หรือมีภาวะ

บกพร่องทางสุขภาพ

ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจพิจารณาแล้วเห็นว่าลูกค้าตามวรรคหนึ่ง (1) หรือ (3) เป็นผู้มีความรู้ทางการเงินหรือมีประสบการณ์การลงทุนแล้ว ผู้ประกอบธุรกิจสามารถใช้ดุลยพินิจในการให้บริการหรือนำเสนอบริการตามที่เห็นว่าเหมาะสมกับลูกค้ารายดังกล่าวก็ได้

หมวด 1/1³

การจัดให้มีระบบงานเพื่อรองรับการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า

ข้อ 5/1 ในการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าตามข้อ 12(3/1) และข้อ 25/1 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีระบบงานเพื่อรองรับการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในรายละเอียดที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 5/2 ความในหมวดนี้ไม่ใช้บังคับกับการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าดังต่อไปนี้

- (1) ลูกค้าเป็นผู้ลงทุนสถาบัน

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

(2) ลูกค้ำเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่มีสถานะเป็นนิติบุคคล ซึ่งแสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการตามขั้นตอนหรือวิธีการที่ผู้ประกอบธุรกิจกำหนดขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามความในหมวดนี้

(3) ลูกค้ำเป็นผู้ลงทุนหรือผู้ใช้บริการเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 5/3⁴ ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีระบบงานที่ทำให้มั่นใจได้ว่า การกำหนดขั้นตอนและวิธีการในรายละเอียดของกระบวนการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้ำ ได้มีการคำนึงถึงเรื่องดังต่อไปนี้ รวมทั้งสอดคล้องและเหมาะสมกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการแต่ละประเภท

(1) กระบวนการเตรียมความพร้อมเพื่อการติดต่อและให้บริการ ได้แก่

(ก) การคัดเลือกและมอบหมายให้บุคลากรซึ่งเป็นผู้มีความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการแต่ละประเภท เป็นผู้ขายหรือผู้ให้บริการแก่ลูกค้ำ

(ข) การจัดหาข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการให้แก่บุคลากรที่ผู้ประกอบธุรกิจมอบหมายตาม (ก) เพื่อใช้ศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการก่อนนำไปเสนอขายหรือให้บริการแก่ลูกค้ำ

(ค) การจัดหาเครื่องมือหรือสื่อประกอบการอธิบายให้แก่บุคลากรที่ผู้ประกอบธุรกิจมอบหมายตาม (ก) เพื่อใช้ในการอธิบายลักษณะและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการแก่ลูกค้ำตามความจำเป็น

(2) กระบวนการในการติดต่อและให้บริการ ได้แก่

(ก) การรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้ำเพื่อทำความรู้จักลูกค้ำและประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือทำธุรกรรมของลูกค้ำ

(ข) การนำเสนอผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการที่มีความเหมาะสมกับลูกค้ำ โดยพิจารณาจากผลการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (suitability test) และคำแนะนำเกี่ยวกับการจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุน (asset allocation) ของลูกค้ำ

(ค) การแจกจ่ายเอกสารประกอบการติดต่อหรือให้บริการให้แก่ลูกค้ำ ให้สอดคล้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการแต่ละประเภท

⁴ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 13/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้ำสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2562)

(ง) การอธิบายและให้ข้อมูลตลอดจนความเสี่ยงเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการแก่ลูกค้าอย่างเพียงพอก่อนที่ลูกค้าจะตัดสินใจลงทุนหรือใช้บริการ รวมทั้งข้อมูลเกี่ยวกับเหตุการณ์สำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการแต่ละประเภท (material event) (ถ้ามี)

(3) กระบวนการในการยืนยันตัวตนของลูกค้า (authentication) ที่เหมาะสมและน่าเชื่อถือ เพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุนหรือการทำธุรกรรมเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนได้กระทำโดยลูกค้าหรือผู้ได้รับมอบอำนาจจากลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจติดต่อและให้บริการ

(4) กระบวนการติดตามตรวจสอบการติดต่อและให้บริการ ได้แก่

(ก) การติดตามตรวจสอบเพื่อควบคุมให้การติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าสอดคล้องกับกระบวนการติดต่อและให้บริการที่ผู้ประกอบธุรกิจกำหนดตาม (1) (2) และ (3)

(ข) การแก้ไขหรือดำเนินการใด ๆ เมื่อพบว่ามีการติดต่อและให้บริการไม่สอดคล้องกับกระบวนการติดต่อและให้บริการ

(ค) การจัดเก็บเอกสารและหลักฐานการดำเนินการตาม (ก) และ (ข) ไว้ในลักษณะที่สำนักงานสามารถเรียกดูได้โดยไม่ชักช้า

ข้อ 5/4 ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำกับดูแลให้การติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าเป็นไปตามขั้นตอนและวิธีการในรายละเอียดของกระบวนการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าที่กำหนดในข้อ 5/3

ในกรณีที่เป็นการติดต่อและให้บริการซ้ำในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน ประเภท รุ่น และชนิดเดียวกันกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนเดิม หรือเป็นการติดต่อและให้บริการซ้ำในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (repeated sell) ผู้ประกอบธุรกิจสามารถปรับลดขั้นตอนและวิธีการในรายละเอียดของกระบวนการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าลงได้ตามความเหมาะสม

ในการปรับลดขั้นตอนหรือวิธีการตามวรรคสอง ลูกค้าต้องได้รับทราบข้อมูลหรือความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการที่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิมซึ่งลูกค้าเคยได้รับจากกระบวนการติดต่อและให้บริการครั้งก่อนด้วย (ถ้ามี)

หมวด 2

การรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า

ข้อ 6 ในการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้าตามข้อ 30 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดขั้นตอนและวิธีการรวบรวมและประเมินข้อมูลของ

ลูกค้าไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยอย่างน้อยต้องมีการกำหนดรายละเอียดตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
ในข้อ 7 หรือข้อ 8 แล้วแต่กรณีด้วย

ข้อ 7 ในการจัดให้ได้มาซึ่งข้อมูลจากลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการแจ้งเตือนแก่ลูกค้าว่า การที่ลูกค้าให้ข้อมูลที่เป็นความจริง ถูกต้อง เป็นปัจจุบัน และครบถ้วน
ตามที่ผู้ประกอบธุรกิจร้องขอ ย่อมมีผลต่อการให้บริการหรือการให้คำแนะนำที่ลูกค้าแต่ละราย
จะได้รับจากผู้ประกอบธุรกิจ

ข้อ 8 ผู้ประกอบธุรกิจต้องพิจารณาความสามารถในการลงทุน ความสามารถในการชำระหนี้
และความสามารถในการวางหลักประกันของลูกค้า โดยการกำหนดวงเงินหรือปริมาณ
การซื้อขาย (position limit) สำหรับลูกค้าแต่ละราย ทั้งนี้ ในการดำเนินการดังกล่าว ให้ผู้ประกอบธุรกิจ
พิจารณาให้การกำหนดวงเงินหรือปริมาณการซื้อขายของลูกค้าแต่ละรายเป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้อง
กับเรื่องดังกล่าว ซึ่งมีข้อกำหนดในรายละเอียดเป็นการเฉพาะสำหรับผู้ประกอบธุรกิจบางประเภทด้วย

ข้อ 9 ในการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าให้เป็นปัจจุบันภายในระยะเวลา
ที่เหมาะสมตามข้อ 37 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการทบทวน
และปรับปรุงข้อมูลของลูกค้า อย่างน้อยตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ทำการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าภายในระยะเวลาดังนี้

(ก) ข้อมูลเพื่อการทำความรู้จักลูกค้าและการจัดประเภทลูกค้า ให้ดำเนินการ
ภายในระยะเวลาที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เว้นแต่ผู้ประกอบธุรกิจที่เป็น
สถาบันการเงิน ให้ดำเนินการภายในระยะเวลาที่สถาบันการเงินนั้นต้องปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วย
ธุรกิจสถาบันการเงิน

(ข) ข้อมูลเพื่อการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรม
ในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของลูกค้า ให้ดำเนินการอย่างน้อยทุกสองปี

(ค) ข้อมูลเพื่อการพิจารณาความสามารถในการลงทุน ความสามารถในการชำระหนี้
และความสามารถในการวางหลักประกัน รวมทั้งความสามารถในการปฏิบัติตามข้อตกลงในการใช้
บริการใด ๆ ของลูกค้า ให้ดำเนินการอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

(2) ในกรณีที่ลูกค้าแจ้งเปลี่ยนแปลงข้อมูล หรือปรากฏข้อเท็จจริงต่อผู้ประกอบธุรกิจ
ว่าข้อมูลในส่วนที่มีนัยสำคัญของลูกค้ารายใดไม่ถูกต้องหรือมีความคลาดเคลื่อนไปจากความเป็นจริง
ให้ดำเนินการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้านั้นทันที

(3) ในกรณีที่ไม่สามารถติดต่อลูกค้ารายใดเพื่อทำการทบทวนและปรับปรุงข้อมูล
ของลูกค้าได้ตาม (1) ให้ดำเนินการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าในโอกาสแรกที่สามารทำได้

(4)¹ ในกรณีที่บัญชีของลูกค้ามีสถานะถูกระงับบัญชีไม่ให้นำธุรกรรมตามระเบียบปฏิบัติของผู้ประกอบธุรกิจ ให้ดำเนินการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าให้แล้วเสร็จก่อนยกเลิกสถานะดังกล่าว

(5)⁴ ในกรณีที่มูลค่า รูปแบบหรือวิธีการในการทำธุรกรรม การชำระเงิน หรือการรับชำระเงินของลูกค้าหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญหรือมีความไม่เหมาะสม หรือมีเหตุอันควรสงสัยเกี่ยวกับความน่าเชื่อถือ ความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลหรือเอกสารที่ลูกค้าให้ไว้กับผู้ประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าโดยไม่ชักช้า โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการดังนี้

(ก) รวบรวมข้อมูลและสอบย้อนข้อมูลเพิ่มเติมจากการดำเนินการตามปกติ

(ข) จัดให้ได้ว่าซึ่งข้อมูลเกี่ยวกับแหล่งที่มาของรายได้ที่ใช้ในการทำธุรกรรมของลูกค้า

(ค) จัดให้ลูกค้าหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริงแสดงตนต่อเจ้าหน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจ

(ง) ประเมินประสิทธิภาพของมาตรการในการทำความรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าที่เป็นสถาบันการเงินที่เปิดบัญชีหรือทำธุรกรรมกับผู้ประกอบธุรกิจ เพื่อบุคคลที่ใช้บริการของสถาบันการเงินดังกล่าวหลายรายหรือหลายทอดผ่านบัญชีแบบ ไม่เปิดเผยชื่อ (omnibus account)

(จ) ติดตามการทำธุรกรรมของลูกค้าอย่างใกล้ชิด

ในระหว่างที่ยังดำเนินการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าตามวรรคหนึ่ง (3) ไม่แล้วเสร็จ ให้ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการแก่ลูกค้าได้เฉพาะการรับคำสั่งขายหรือล้างฐานะผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่คงค้างอยู่ในบัญชีของลูกค้าอยู่ก่อนแล้วเท่านั้น เว้นแต่การรับคำสั่งขายหรือล้างฐานะดังกล่าวเป็นธุรกรรมที่ผู้ประกอบธุรกิจต้องห้ามมิให้บริการแก่ลูกค้าตามกฎหมายอื่น

¹ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สช. 34/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 12 มิถุนายน พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2558)

⁴ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สช. 13/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2562)

หมวด 3

การทำข้อตกลงกับลูกค้าก่อนเริ่มให้บริการ

ส่วนที่ 1

ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ 10 ในกรณีที่การให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจจำเป็นต้องทำข้อตกลงกับลูกค้าก่อนเริ่มให้บริการ ไม่ว่าจะอยู่ในรูปของคำขอเปิดบัญชี สัญญา หรือข้อตกลงในรูปแบบอื่นใดตามข้อ 44 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการให้การทำข้อตกลงดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 11 ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดขั้นตอนและวิธีการในการทำข้อตกลงกับลูกค้าไว้เป็นลายลักษณ์อักษร

ข้อ 12 ผู้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้ ต้องจัดให้มีข้อตกลงไว้เป็นลายลักษณ์อักษรกับลูกค้าที่จะระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการของสำนักงานเมื่อลูกค้าร้องขอให้มีการระงับข้อพิพาททางแพ่งที่เกี่ยวกับหรือเกี่ยวเนื่องจากการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยข้อตกลงดังกล่าวให้จัดให้มีตั้งแต่ในเวลาที่ทำสัญญาหรือข้อตกลงกับลูกค้าด้วย

(1) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2) ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เว้นแต่ลูกค้าเป็นผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3

แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่ผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม

(3) ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(4) ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ส่วนที่ 1/1⁴ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็น
ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 12/1 ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงข้อมูลและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอย่างน้อยต้องจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูลและความเสี่ยงดังต่อไปนี้

(1) รายละเอียดเกี่ยวกับประเภท ลักษณะ โครงสร้าง สินค้าหรือตัวแปร และเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2) ประโยชน์หรือผลตอบแทนที่ลูกค้าจะได้รับจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กำไรหรือขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งรายละเอียดวิธีการคำนวณกำไรขาดทุน ประโยชน์หรือผลตอบแทนดังกล่าว

(3) ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ปัจจัยต่าง ๆ ที่ก่อให้เกิดความเสี่ยง และขอบเขตความเสียหายในสถานการณ์ที่เป็นผลลบกับลูกค้ามากที่สุด

(4) ช่องทางในการดำเนินการเมื่อเกิดข้อพิพาทระหว่างลูกค้าและผู้ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับลูกค้าดังต่อไปนี้

(1) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายไทยหรือตามกฎหมายต่างประเทศ

(2) ลูกค้าอื่นที่มีใช้กรณีตาม (1) ซึ่งแสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรต่อผู้ประกอบธุรกิจว่าไม่ประสงค์ที่จะรับทราบข้อมูลนั้น

⁴ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 13/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2562)

ส่วนที่ 2

ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็น
ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 13 เพื่อประโยชน์ในการป้องกันและยับยั้งการกระทำอันไม่เป็นธรรม หรือ พฤติกรรมการลงทุนหรือทำธุรกรรมที่ไม่เหมาะสม ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดเงื่อนไขดังต่อไปนี้ไว้ในข้อตกลงกับลูกค้าเพื่อการให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย

(1) ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้งและจัดหาข้อมูลดังนี้ พร้อมทั้งจัดทำคำชี้แจงเพื่ออธิบาย รายละเอียดเกี่ยวกับข้อมูลดังกล่าวให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสำนักงาน เมื่อผู้ประกอบธุรกิจหรือหน่วยงานต่าง ๆ ดังกล่าวร้องขอ หรือเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานดังกล่าวกำหนด

(ก) ข้อมูลที่สามารถระบุความมีตัวตนที่แท้จริงของลูกค้าและผู้รับประโยชน์ จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าทุกรายทุกทอด

(ข) วัตถุประสงค์ในการซื้อขายของลูกค้า

(ค) ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายของลูกค้า ตลอดจนข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้า ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าซื้อขาย

(ง) ในกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้ดำเนินการส่งซื้อขายเพื่อบุคคลอื่นหลายรายหรือ หลายทอดผ่านบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (omnibus account) ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้ง จัดหา และจัดทำ คำชี้แจงเกี่ยวกับข้อมูลตาม (ก) (ข) และ (ค) ของบุคคลอื่นนั้นทุกรายและทุกทอด ทั้งนี้ เฉพาะที่ลูกค้า รู้หรือควรรู้เนื่องจากการเป็นผู้ดำเนินการเช่นนั้น

(2) ลูกค้ายินยอมให้ผู้ประกอบธุรกิจใดให้บริการเป็นตัวแทนกับลูกค้าเป็นการชั่วคราว ปิดบัญชีซื้อขาย จำกัดฐานะหรือปริมาณการซื้อขาย ล้างฐานะ และดำเนินการอื่นใดเกี่ยวกับการซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าได้ แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของศูนย์ซื้อขายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสำนักงาน ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ามีหรือน่าจะมีผลกระทบต่อ ความเป็นระเบียบเรียบร้อยในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือทำให้หรือน่าจะทำให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ตรงต่อ สภาพปกติของตลาด

(ข) ลูกค้ามีพฤติกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสมหรือ อาจฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ค) ลูกค้าไม่ดำเนินการแจ้ง จัดหาข้อมูล หรือจัดทำคำชี้แจงตาม (1) หรือให้ข้อมูลอันเป็นเท็จหรืออาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญ

ข้อ 14 ในกรณีที่เป็นการให้บริการแก่ลูกค้าที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน ก่อนทำการเปิดบัญชีให้แก่ลูกค้าหรือก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอย่างน้อยต้องจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (risk disclosure statement) ซึ่งมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยตามแนวทางของเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงที่แนบท้ายประกาศนี้

ในการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามวรรคหนึ่ง ให้ผู้ประกอบธุรกิจลงนามในเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเพื่อรับรองว่าได้มีการอธิบายถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้ารับทราบแล้ว พร้อมทั้งดำเนินการให้ลูกค้าลงนามในเอกสารดังกล่าวเพื่อรับรองว่าผู้ประกอบธุรกิจได้อธิบายถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้วด้วย

เพื่อประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง คำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน” ให้หมายความถึง ผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม

ข้อ 15 ในกรณีที่ลูกค้าประสงค์จะทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความเสี่ยงเฉพาะซึ่งแตกต่างจากที่ได้เปิดเผยไว้ในเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงตามข้อ 14 และผู้ประกอบธุรกิจยังไม่เคยเปิดเผยความเสี่ยงเฉพาะดังกล่าวมาก่อน ให้ผู้ประกอบธุรกิจเปิดเผยความเสี่ยงเฉพาะดังกล่าวพร้อมข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้ารายนั้นทราบก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับลูกค้าด้วย

ให้นำความในข้อ 14 วรรคสองมาบังคับกับการเปิดเผยความเสี่ยงเฉพาะตามข้อนี้ด้วย โดยอนุโลม

ส่วนที่ 3

ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็น
นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน

ข้อ 16 ในส่วนนี้

“หลักทรัพย์จดทะเบียน” หมายความว่า หลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียนหรือได้รับการอนุญาตให้ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้อ 17 เพื่อประโยชน์ในการป้องกันและยับยั้งการกระทำอันไม่เป็นธรรม หรือพฤติกรรมการลงทุนหรือทำธุรกรรมที่ไม่เหมาะสม ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดเงื่อนไขดังต่อไปนี้ไว้ในข้อตกลงกับลูกค้าเพื่อการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนด้วย

(1) ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้งและจัดหาข้อมูลดังนี้ พร้อมทั้งจัดทำคำชี้แจงเพื่ออธิบายรายละเอียดเกี่ยวกับข้อมูลดังกล่าวให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชี หรือสำนักงาน เมื่อผู้ประกอบธุรกิจหรือหน่วยงานต่าง ๆ ดังกล่าวร้องขอ หรือเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานดังกล่าวกำหนด

(ก) ข้อมูลที่สามารถระบุความมีตัวตนที่แท้จริงของลูกค้าและผู้รับประโยชน์จากการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของลูกค้าทุกรายทุกทอด

(ข) วัตถุประสงค์ในการซื้อขายของลูกค้า

(ค) ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายของลูกค้า

(ง) ในกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้ดำเนินการสั่งซื้อขายเพื่อบุคคลอื่นหลายรายหรือหลายทอดผ่านบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (omnibus account) ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้ง จัดหา และจัดทำคำชี้แจงเกี่ยวกับข้อมูลตาม (ก) (ข) และ (ค) ของบุคคลอื่นนั้นทุกรายและทุกทอด ทั้งนี้ เฉพาะที่ลูกค้ารู้หรือควรรู้เนื่องจากการเป็นผู้ดำเนินการเช่นนั้น

(2) ลูกค้ายินยอมให้ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนกับลูกค้าเป็นการชั่วคราว ปิดบัญชีซื้อขาย จำกัดการซื้อขาย และดำเนินการอื่นใดเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของลูกค้าได้ แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชี หรือสำนักงาน ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) การซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของลูกค้ามีหรือน่าจะมีผลกระทบต่อความเป็นระเบียบเรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน หรือทำให้หรือน่าจะทำให้ราคาของหลักทรัพย์จดทะเบียนไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด

(ข) ลูกค้ำมีพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ไม่เหมาะสมหรืออาจฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(ค) ลูกค้ำไม่ดำเนินการแจ้ง จัดหาข้อมูล หรือจัดทำคำชี้แจงตาม (1) หรือให้ข้อมูลอันเป็นเท็จหรืออาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญ

ส่วนที่ 4

ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับธุรกรรม

การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ข้อ 18 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีฐานะเป็นตัวแทนของผู้ยืมหรือผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีสัญญาตั้งตัวแทนเป็นลายลักษณ์อักษรด้วย

ข้อ 19 ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีสัญญายืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่มีลักษณะและสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในข้อ 20 หรือข้อ 21 แล้วแต่กรณี

ข้อ 20 เว้นแต่กรณีที่กำหนดไว้ในข้อ 21 สัญญายืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่ใช้ในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ต้องทำเป็นลายลักษณ์อักษร โดยต้องมีลักษณะและสาระสำคัญอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่ให้ยืมและหลักประกันในการยืมหลักทรัพย์ โดยต้องมีรายละเอียดในเรื่องดังนี้

(ก) ผู้ให้ยืมต้องโอนหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ยืม โดยปลอดจากบุริมสิทธิหรือภาระผูกพันใด ๆ โดยผู้ยืมต้องส่งมอบหลักประกันให้แก่ผู้ให้ยืมเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ และผู้ให้ยืมจะส่งมอบหลักประกันคืนให้แก่ผู้ยืม เมื่อผู้ยืมคืนหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ให้ยืม

(ข) การคืนหลักทรัพย์ที่ยืมและการคืนหลักทรัพย์หรือตราสารแห่งหนี้ที่เป็นหลักประกัน ให้ใช้หลักทรัพย์หรือตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลเดียวกัน ประเภทและชนิดเดียวกัน และจำนวนเท่ากันแทนกันได้

(ค) ในกรณีที่มีการวางหลักประกันเป็นหลักทรัพย์หรือหนี้สินค้ำประกันที่สถาบันการเงินออกให้ไว้แก่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ การคืนหลักประกันให้กระทำโดยการยกเลิกหรือลดวงเงินของหลักทรัพย์หรือหนี้สินค้ำประกันที่นำมาวางไว้ แล้วแต่กรณี

(2) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการปรับจำนวนหรือมูลค่าของหลักทรัพย์หรือหลักประกันที่ต้องคืน โดยสัญญาต้องมีรายละเอียดในเรื่องดังนี้ ซึ่งเกี่ยวกับการปรับจำนวนหรือมูลค่าของหลักทรัพย์

หรือหลักประกันที่ต้องคืนเมื่อมีเหตุการณ์อันจะมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ยืมหรือผู้ให้ยืม เมื่อมีการโอนหลักทรัพย์หรือหลักประกันคืนเกิดขึ้นในระหว่างที่ยังไม่ครบกำหนดคืน

- (ก) การให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่มีอยู่ก่อนแล้ว
- (ข) การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง
- (ค) การไถ่ถอนหลักทรัพย์
- (ง) การรวมกิจการ การควบกิจการ หรือการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

เพื่อครอบงำกิจการ

- (จ) การจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้น
- (ฉ) การแปลงสภาพหลักทรัพย์ หรือ
- (ช) กรณีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

(3) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการชดเชยสิทธิประโยชน์ให้แก่คู่สัญญา โดยสัญญาต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับการชดเชยสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ เช่น เงินปันผล ดอกเบี้ย ที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์หรือผู้ยืมหลักทรัพย์พึงได้รับ หากยังถือหลักทรัพย์หรือหลักประกันไว้แล้วแต่กรณี โดยต้องกำหนดให้ การจ่ายชดเชยสิทธิประโยชน์ดังกล่าวมีมูลค่าไม่น้อยกว่าสิทธิประโยชน์ที่ผู้ออกหลักทรัพย์หรือผู้ออกตราสารจ่ายให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์หรือตราสารนั้น ทั้งนี้ เว้นแต่คู่สัญญาจะตกลงเป็นประการอื่น

(4) ข้อกำหนดในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งผิดนัดหรือมีเหตุการณ์ที่ทำให้หนี้ถึงกำหนดชำระ โดยพลัน โดยสัญญาต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ คู่สัญญาตลอดจนมีวิธีปฏิบัติที่ชัดเจนในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งผิดนัดหรือมีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้หนี้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน

ในกรณีที่ผู้ให้ยืมเป็นผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม ผู้ให้ยืมและผู้ยืมอาจตกลงกำหนดลักษณะและสาระสำคัญของสัญญาและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับหลักประกันไว้เป็นประการอื่นก็ได้

ข้อ 21 สัญญาผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อการขายชอร์ตผ่านบัญชีมาร์จิน ให้เป็นไปตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

หมวด 4

การวิเคราะห์และการแนะนำการลงทุน

ข้อ 22 การวิเคราะห์หรือการแนะนำการลงทุนให้กับลูกค้าตามข้อ 38 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับบุคลากรซึ่งทำหน้าที่ดังกล่าวและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนบางประเภทที่จะแนะนำให้แก่ลูกค้าหรือที่ลูกค้าสนใจ ให้ผู้ประกอบการดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 23 ผู้ประกอบธุรกิจต้องควบคุมและดูแลบุคลากรซึ่งปฏิบัติงานเกี่ยวกับการวิเคราะห์ การแนะนำ หรือการวางแผนการลงทุนให้แก่ลูกค้า โดยให้บุคลากรดังกล่าวให้บริการแก่ลูกค้าตามประเภทและขอบเขตการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

ข้อ 24 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่ได้มอบหมายให้บุคลากรที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนเป็นผู้แนะนำการลงทุนเกี่ยวกับพันธบัตรรัฐบาลหรือพันธบัตรที่กระทรวงการคลังกำกับประกันต้นเงินและดอกเบี้ยที่มีข้อกำหนดให้ผู้ถือกรรมสิทธิ์ขายคืนได้ตามราคาที่แน่นอนหรือราคาขั้นต่ำที่กำหนดไว้ตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตรดังกล่าว ผู้ประกอบธุรกิจต้องเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ให้แก่ลูกค้าด้วย

(1) จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงและลักษณะของพันธบัตรที่จะลงทุน โดยอาจดำเนินการด้วยวิธีการใดวิธีการหนึ่งหรือหลายวิธีรวมกัน ดังนี้

(ก) จัดให้มีพนักงานที่สามารถให้ข้อมูลดังกล่าวกับลูกค้าประจำอยู่ ณ สถานที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจที่ติดต่อกับลูกค้าในเรื่องดังกล่าว

(ข) จัดให้มีระบบติดต่อสื่อสารที่ทำให้ลูกค้าสามารถติดต่อสื่อสารกับพนักงานของผู้ประกอบธุรกิจที่สามารถให้ข้อมูลดังกล่าวกับลูกค้าได้

(ค) จัดให้มีศูนย์บริการให้ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุน เพื่อให้ข้อมูลดังกล่าวกับลูกค้า โดยอย่างน้อยต้องให้บริการตลอดเวลาทำการของผู้ประกอบธุรกิจ

(2) ดำเนินการประชาสัมพันธ์หรือเผยแพร่ให้ลูกค้าทราบถึงการดำเนินการตาม (1)

(3) เปิดเผยให้ลูกค้าทราบถึงราคารับซื้อคืน

(4) ตรวจสอบดูแลให้พนักงานที่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวให้ข้อมูลแก่ลูกค้าอย่างถูกต้องตามความเป็นจริง

ข้อ 24/1⁴ ในกรณีและผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่ปรึกษาการลงทุนหรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการให้คำแนะนำการลงทุนให้แก่ลูกค้า โดยมีการพิจารณาถึงความเหมาะสมในการลงทุน วัตถุประสงค์ในการลงทุนฐานะทางการเงิน หรือความต้องการของลูกค้ารายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะ (specific advice) ผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวต้องมอบหมายให้ผู้วางแผนการลงทุนตามประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน เป็นผู้ดำเนินการ

หมวด 4/1⁴

กระบวนการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อ 24/2 ในกรณีและผู้ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ตรวจสอบสถานะบัญชีของลูกค้าก่อนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า
- (2) กำหนดขั้นตอนและวิธีการในการซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าให้เป็นไปตามลำดับก่อนหลัง และต้องคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าก่อนประโยชน์ของผู้ประกอบธุรกิจ
- (3) กำหนดขั้นตอนและวิธีการในการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้ชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร และต้องควบคุมดูแลมิให้มีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามขั้นตอนและวิธีการที่กำหนด

หมวด 5

การจัดส่งหลักฐานยืนยันการทำธุรกรรมของลูกค้า

ข้อ 25 เมื่อลูกค้าตัดสินใจให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการให้มีการลงทุนหรือเข้าทำธุรกรรมแล้ว ผู้ประกอบธุรกิจต้องรายงานหรือแจ้งผลการดำเนินการให้ลูกค้าทราบตามข้อ 43(3) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดส่งหลักฐานการยืนยันการทำ

⁴ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 13/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2562)

⁴ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 13/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2562)

ธุรกรรมของลูกค้า (confirmation statement) ซึ่งมีรายละเอียดตามแนวทางที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ทั้งนี้ ตามวิธีการที่ได้ตกลงไว้กับลูกค้า

ข้อ 26 ในกรณีที่เป็นธุรกรรมดังต่อไปนี้ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจจัดส่งหลักฐานยืนยันการทำธุรกรรมของลูกค้าที่มีรายละเอียดตามข้อ 25 ให้แก่ลูกค้าภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้สำหรับธุรกรรมดังกล่าว

(1) ธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้น ให้จัดส่งภายในวันทำการถัดจากวันที่มีการซื้อขายหุ้น

(2) ธุรกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้จัดส่งภายในวันทำการถัดจากวันที่มีการซื้อขายหรือวันที่มีการเรียกหลักประกันเพิ่มเติม แล้วแต่กรณี

(3) ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และการวางหรือการคืนหลักประกัน ให้จัดส่งลูกค้าภายในวันทำการถัดจากวันที่เกิดธุรกรรม

ข้อ 27 เพื่อประโยชน์ในการส่งหลักฐานการยืนยันการทำธุรกรรมตามข้อ 26

(1) ในกรณีที่ธุรกรรมการให้บริการแก่ลูกค้าเป็นธุรกรรมที่เกิดขึ้นในต่างประเทศ ให้จัดส่งหลักฐานการยืนยันการทำธุรกรรมดังกล่าวให้แก่ลูกค้าภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ประกอบการธุรกิจได้รับข้อมูลยืนยันการทำธุรกรรมของลูกค้าจากต่างประเทศ แต่ทั้งนี้ หากการยืนยันข้อมูลดังกล่าวเกิดขึ้นนอกเวลาทำการของผู้ประกอบการธุรกิจ ให้ถือว่าผู้ประกอบการธุรกิจได้รับข้อมูลยืนยันการทำธุรกรรมนั้นในวันทำการถัดไป

(2) ให้ถือว่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกิดขึ้นหลังเวลาปิดทำการซื้อขายภาคปกติ เป็นการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกิดขึ้นในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ประกอบการธุรกิจได้ทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้น ให้แก่ลูกค้า

หมวด 6³

การติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน
ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

ข้อ 28 ในการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ผู้ประกอบการธุรกิจต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในรายละเอียดที่กำหนด

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สร. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 ยกเว้นข้อ 31(2) มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2560)

ไว้ในหมวดนี้เพิ่มเติม นอกเหนือจากการปฏิบัติต่อลูกค้าตามปกติ เพื่อให้การติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าเป็นไปตามข้อ 12(3/1) ข้อ 25/1 ข้อ 30 และข้อ 38 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ

ข้อ 29 ความในหมวดนี้ไม่ใช้บังคับกับการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าดังต่อไปนี้

(1) ลูกค้าเป็นผู้ลงทุนสถาบัน

(2) ลูกค้าเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่มีสถานะเป็นนิติบุคคล ซึ่งแสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการตามขั้นตอนหรือวิธีการที่ผู้ประกอบธุรกิจกำหนดขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามความในหมวดนี้

(3) ลูกค้าเป็นผู้ลงทุนหรือใช้บริการเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 30 ให้ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ เป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

(1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

(2) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีการลงทุนแบบซับซ้อน ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์เพิ่มเติมในกรณีที่กองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

(3) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตอบแทนให้ผันแปรไปตามสูตรการคำนวณหรือเงื่อนไขใด ๆ ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนทั่วไปไม่สามารถทำความเข้าใจได้โดยง่าย (complex return fund)

(4) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีมูลค่าการลงทุนสุทธิ (net exposure) ในสินค้าโภคภัณฑ์ ผ่านการลงทุนในตราสารหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์นั้น

(5) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เกินกว่าร้อยละหกสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(6) ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (hybrid securities) ที่มีกำหนดเวลาชำระหนี้เกินกว่าสองร้อยเจ็ดสิบวันนับแต่วันที่ออกตราสาร และมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) มีข้อกำหนดให้ผู้ออกตราสารมีสิทธิในการเลื่อนหรืองดการชำระหนี้ตามตราสาร หรือมีสิทธิในการเลื่อนหรืองดการจ่ายดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนตามตราสาร

(ข) มีข้อกำหนดให้ผู้ถือตราสารมีสิทธิได้รับชำระหนี้คืนจากผู้ออกตราสารน้อยกว่าเจ้าหนี้ที่เป็นผู้ถือหุ้นกู้ แต่ดีกว่าเจ้าหนี้ที่เป็นผู้ถือหุ้นหุ้นสามัญของผู้ออกตราสาร

(7) ตราสารหนี้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond)

(8) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade bond) หรือ ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond)

(9) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารอื่นที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

(10) ตราสารค้ายสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายตราสารค้ายสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์

(11) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(12) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะหรือเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตาม (1) ถึง (11)

ข้อ 31 การติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนตามข้อ 30 นอกจากการปฏิบัติให้เป็นไปตามความในหมวด 1/1 ของประกาศนี้แล้ว ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีระบบงานในการกำหนดและกำกับดูแลกระบวนการติดต่อและให้บริการ โดยคำนึงถึงเรื่องดังต่อไปนี้ด้วย

(1) การคัดเลือกและมอบหมายให้บุคลากรที่มีความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน เป็นผู้นำหน้าที่ติดต่อหรือให้บริการแก่ลูกค้า

(2)³ การประเมินความรู้ความสามารถของลูกค้าโดยพิจารณาจากปัจจัยดังนี้ ก่อนทำการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า

(ก) การศึกษา

(ข) ประสบการณ์การทำงาน

(ค) ประสบการณ์การลงทุน

(3) การจัดให้มีแนวทางการให้ข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน โดยเฉพาะข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนเนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สร. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2560)

- (4) การจัดให้มีเครื่องมือหรือสื่อประกอบการอธิบายในกรณีที่เป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนที่เข้าใจยาก เพื่อให้ลูกค้าทำความเข้าใจได้ง่ายขึ้น
- (5) การจัดให้มีคำเตือนเพิ่มเติมแก่ลูกค้าว่า การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- (6) การจัดให้ลูกค้าได้รับทราบความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนหรือใช้บริการก่อนการลงทุนหรือให้บริการ ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด

ข้อ 32 ในกรณีที่เป็นการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนตามข้อ 30(1) หรือ (10) ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการอธิบายถึงสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (worst case scenario) ซึ่งส่งผลกระทบต่อการลงทุนหรือใช้บริการของลูกค้าด้วย

หมวด 6/1⁶

การติดต่อและการให้บริการแก่ลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวม buy & hold

ข้อ 33⁶ ในหมวดนี้

“กองทุนรวม buy & hold” หมายความว่า กองทุนรวมที่มุ่งเน้นลงทุนเพียงครั้งเดียวโดยถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบกำหนดอายุของทรัพย์สิน หรือครบอายุของรอบการลงทุนของกองทุนรวม หรือครบอายุของกองทุนรวม

“พอร์ตการลงทุน” (portfolio) หมายความว่า การลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมดของลูกค้าแต่ละราย

⁶ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 69/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2563)

⁶ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 69/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2563)

ข้อ 34⁶ ในการจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการและระบบงานตามข้อ 11 และข้อ 12(3) และ (3/1) รวมถึงการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าตามข้อ 25/1 ข้อ 30 ข้อ 38 และข้อ 40 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวม buy & hold ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีช่องทางและวิธีการที่เหมาะสม เพื่อให้ลูกค้าได้รับทราบความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนที่มีการกระจุกตัวของรายผู้ออกตราสาร รายกลุ่มอุตสาหกรรม และรายประเทศที่ลงทุน ในพอร์ตการลงทุนก่อนทำการซื้อหน่วยลงทุนนอกเหนือจากการปฏิบัติต่อลูกค้าตามปกติด้วย

ข้อ 35³ ยกเลิก

หมวด 7

การรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน นอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจ

ข้อ 36 ในหมวดนี้

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดหลักทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

“ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

“หน่วยลงทุน” หมายความว่า หน่วยลงทุนหรือตราสารดังต่อไปนี้

(1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(2) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (foreign collective investment scheme)

⁶ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 69/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2563)

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2560)

ข้อ 37 เพื่อให้ผู้ประกอบการมีระบบงานที่สามารถรองรับการประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องตามข้อ 12(3) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ในกรณีที่มีการให้บริการรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบการ ให้ผู้ประกอบการดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 38 ผู้ประกอบการจะให้บริการรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบการได้ต่อเมื่อผู้ประกอบการมีคุณสมบัติและความพร้อมในการให้บริการในลักษณะเช่นเดียวกับการมีสำนักงานสาขาตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การขออนุญาตและการอนุญาตให้ผู้ประกอบการมีสำนักงานสาขา

ข้อ 39 ในการให้บริการรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบการ ให้ผู้ประกอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นกรรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ผู้ประกอบการดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) รับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนในสถานที่ซึ่งผู้ประกอบการเปิดให้บริการชั่วคราวเท่านั้น

(ข) จัดให้ลูกค้าส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเอง ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์สำหรับลูกค้า ซึ่งผู้ประกอบการจัดไว้ในสถานที่เปิดให้บริการชั่วคราว

(2) ในกรณีที่เป็นกรรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ผู้ประกอบการรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนได้เฉพาะกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

(ก) รับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน

(ข) รับใบจองซื้อหลักทรัพย์ตามสถานที่และวิธีการที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนและแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามวรรคหนึ่ง (1) เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม อีทีเอฟซึ่งโครงการจัดการกองทุนรวมดังกล่าวกำหนดให้ผู้ลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนโดยตรงกับบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ ให้ผู้ประกอบการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบการได้โดยไม่ต้องปฏิบัติตามวรรคหนึ่ง (1) (ก) และ (ข)

ข้อ 40 ในกรณีที่ผู้ประกอบการประสงค์จะรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการ ในกรณีอื่นนอกเหนือจากที่กำหนดในข้อ 38 และข้อ 39 ให้ผู้ประกอบการ

ยื่นคำขออนุญาตจากสำนักงานเป็นรายกรณี โดยสำนักงานจะพิจารณาอนุญาตต่อเมื่อผู้ประกอบการสามารถแสดงได้ว่ามีความพร้อมของบุคลากรและมีระบบงานอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลลูกค้า โดยเฉพาะข้อมูลการซื้อขายของลูกค้า และระบบป้องกันไม่ให้บุคคลที่ไม่มีหน้าที่ เข้าถึงข้อมูลของลูกค้าและป้องกันไม่ให้มีการนำข้อมูลของลูกค้าไปใช้ในทางมิชอบ

(2) ระบบการจัดการและจัดเก็บข้อมูล เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้อง เช่น บันทึกการสนทนาการให้คำแนะนำและการรับคำสั่งซื้อขายที่มีประสิทธิภาพ ไม่สามารถตัด เพิ่ม แก้ไข หรือเปลี่ยนแปลงข้อความที่บันทึกคำสนทนาได้ เป็นต้น

(3) ระบบการรับส่งคำสั่งซื้อขายที่มีประสิทธิภาพ

(4) ระบบตรวจสอบและควบคุมภายในสำหรับการรับคำสั่งนอกสถานที่ เช่น แผนการตรวจสอบและรายงานการตรวจสอบ เป็นต้น

ในการอนุญาตตามวรรคหนึ่ง สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขใด ๆ เพื่อให้ผู้ประกอบการปฏิบัติเพิ่มเติมในแต่ละกรณีด้วยก็ได้

ข้อ 41 ให้ผู้ประกอบการจัดทำรายงานการรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน นอกสถานที่ทำการในทุกรอบปีปฏิทิน โดยระบุรายละเอียดเกี่ยวกับสถานที่ วันและเวลาที่ได้เปิด ให้บริการ และขอบเขตการให้บริการ และจัดเก็บไว้ที่สำนักงานใหญ่เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าห้าปี นับแต่วันสิ้นปีปฏิทินที่มีการให้บริการนอกสถานที่ทำการ เพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

หมวด 7/1⁵

การให้บริการเกี่ยวกับแผนจัดสรรการลงทุน
หรือกลยุทธ์การลงทุน

ข้อ 41/1 การให้บริการเกี่ยวกับแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) การกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุน ให้เป็นไปตามส่วนที่ 1

(2) การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุน ให้เป็นไปตามส่วนที่ 2

⁵ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 33/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2562)

ข้อ 41/2 ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดเก็บข้อมูลหลักฐานในการให้บริการในหมวดนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เว้นแต่การจัดเก็บข้อมูลหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ ในตลาดทุน ให้จัดเก็บเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 5 ปีนับแต่วันที่มีการซื้อขาย โดยในระยะเวลา 2 ปีแรก ต้องจัดเก็บในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงานเรียกดูหรือตรวจสอบได้ทันที

ส่วนที่ 1

การกำหนดแผนจัดสรรการลงทุน

หรือกลยุทธ์การลงทุน

ข้อ 41/3 ในส่วนนี้

“การกำหนดแผนจัดสรรการลงทุน” หมายความว่า การวิเคราะห์และแนะนำการลงทุน เพื่อกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนสำหรับลูกค้า ซึ่งแสดงถึงผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนแต่ละประเภทและ สัดส่วนการลงทุน (portfolio advisory)

“การกำหนดกลยุทธ์การลงทุน” หมายความว่า การกำหนดกลยุทธ์การลงทุน สำหรับการส่งคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยใช้โปรแกรมการคัดเลือกและส่งคำสั่งซื้อขาย ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนโดยอัตโนมัติ ซึ่งไม่สามารถถูกแทรกแซงขั้นตอนการส่งคำสั่งได้

“ผู้ประกอบธุรกิจ” หมายความว่า

(1) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

(2) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าหรือการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ผู้ที่รับผิดชอบดูแลหน่วยงานการลงทุน” หมายความว่า ผู้ที่รับผิดชอบดูแล หน่วยงานการลงทุนตามกฎหมายว่าด้วยประกันชีวิตและประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมาย ดังกล่าว

คำว่า “ผู้จัดการกองทุน” และ “นักวิเคราะห์การลงทุน” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับ บทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ บุคลากรในธุรกิจตลาดทุน แต่ไม่รวมถึงผู้ที่ได้รับความเห็นชอบการเป็นบุคลากรดังกล่าวด้วยคุณสมบัติ การดำรงตำแหน่งผู้จัดการ หรือตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นซึ่งดูแลรับผิดชอบสูงสุดในสายงาน ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน หรือสายงานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน แล้วแต่กรณี

ข้อ 41/4 ในการให้บริการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุนแก่ลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกลไกหรือกระบวนการในการจัดทำแนวทางการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจ (house view) ที่มีประสิทธิภาพ โดยให้ผู้จัดการกองทุน นักวิเคราะห์การลงทุน หรือผู้ที่รับผิดชอบดูแลหน่วยงานการลงทุน มีส่วนร่วมในการกำหนดแนวทางการลงทุนด้วย ทั้งนี้ แนวทางดังกล่าวต้องผ่านการเห็นชอบจากผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

แนวทางการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) รูปแบบของแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

(2) แนวทางในการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

(3) โครงสร้างการลงทุน (portfolio construction) ตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) กรณิแผนจัดสรรการลงทุน ต้องมีการจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เหมาะสม (asset allocation)

(ข) กรณีกลยุทธ์การลงทุน ต้องกำหนดตัวแปรของกลยุทธ์การลงทุน (parameter) เพื่อใช้ในโปรแกรมการคัดเลือกและส่งคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนโดยอัตโนมัติ

ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจอาจแต่งตั้งคณะกรรมการการลงทุน ซึ่งประกอบด้วยผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและสายงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่ในการกำหนดแนวทางการลงทุนตามวรรคหนึ่งก็ได้

ข้อ 41/5 ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีข้อตกลงการให้บริการแก่ลูกค้าเป็นลายลักษณ์อักษร โดยต้องกำหนดขอบเขตและเงื่อนไขในการให้บริการ รวมถึงสิทธิของลูกค้าในการใช้บริการ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการดำเนินการทบทวนข้อตกลงการให้บริการและปรับปรุงข้อมูลทันที

ข้อ 41/6 ในการติดต่อและให้บริการลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ดูแลให้บุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจให้คำแนะนำและกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับผลการประเมินระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้และเป้าหมายในการลงทุนของลูกค้า โดยต้องอยู่ในขอบเขตของแนวทางการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจ (house view) ทั้งนี้ ในกรณีที่ลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกเหนือแนวทางการลงทุนดังกล่าว ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำเนินการใด ๆ เพื่อให้ลูกค้าตระหนักถึงความเสี่ยงจากการลงทุนนอกเหนือแนวทางการลงทุนดังกล่าว รวมทั้งต้องจัดให้มีหลักฐานที่แสดงว่าลูกค้าได้รับทราบและยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนด้วย

(2) จัดให้มีการติดตามและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้ำ โดยในกรณีที่ผลการประเมินความเสี่ยงของลูกค้ำมีการเปลี่ยนแปลง ให้ผู้ประกอบการธุรกิจปรับปรุงแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุนและนำเสนอข้อมูลต่อลูกค้ำโดยไม่ชักช้า

ข้อ 41/7 ผู้ประกอบการธุรกิจต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลการวัดผลการดำเนินงานให้ลูกค้ำทราบ โดยต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับตัวชี้วัดการดำเนินงาน (benchmark) ที่สอดคล้องกับแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุนของลูกค้ำและเป็นดัชนีผลตอบแทนรวม (total return index) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถระบุตัวชี้วัดการดำเนินงานของแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุนเป็นดัชนีผลตอบแทนรวมได้ ให้เปิดเผยอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (hurdle rate) พร้อมทั้งอธิบายถึงความเหมาะสมอัตราผลตอบแทนดังกล่าว

ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุนตามส่วนที่ 2 ด้วย ผู้ประกอบการธุรกิจต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลการวัดผลการดำเนินงานตามวรรคหนึ่งให้ลูกค้ำทราบตามระยะเวลาที่ตกลงไว้กับลูกค้ำ

ส่วนที่ 2

การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามแผนจัดสรรการลงทุน หรือกลยุทธ์การลงทุน

ข้อ 41/8 ในส่วนนี้

“ผู้ประกอบการธุรกิจ” หมายความว่า

- (1) ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- (2) ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 41/9 ในการให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุนของลูกค้ำ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) กำหนดขั้นตอนและวิธีการให้ลูกค้ำเลือกแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุน โดยต้องมีหลักฐานยืนยันการเลือกแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุนของลูกค้ำ
- (2) มีกลไกควบคุมการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีประสิทธิภาพ ที่สามารถดูแลให้การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนเป็นไปตามแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุนของลูกค้ำ ตลอดจนมีการติดตามและปรับปรุงการลงทุน (monitoring & rebalancing) ให้สอดคล้องกับแผนจัดสรรการลงทุนของลูกค้ำ

(3) มีข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรกับลูกค้า

(ก) กำหนดขั้นตอนและวิธีดำเนินการในการส่งคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน รวมถึงในกรณีที่เกิดเหตุสุดวิสัยหรือเหตุจำเป็นที่ไม่สามารถให้บริการได้

(ข) เงื่อนไขของการปรับเปลี่ยนการลงทุนไปยังกองทุนรวมอื่นซึ่งมีนโยบายการลงทุนที่ใกล้เคียงกัน ในกรณีที่กองทุนรวมที่ได้ลงทุนไว้มีการเลิกกองทุนรวม ปิดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน หรือเหตุอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

(4) จัดให้มีการแยกบัญชีซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามหมวดนี้ออกจากบัญชีซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนประเภทอื่น

(5) ดำเนินการให้ลูกค้ายืนยันรายละเอียดของคำสั่ง ก่อนการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) กรณีซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามแผนจัดสรรการลงทุน ต้องให้ลูกค้ายืนยันรายชื่อผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน เว้นแต่เป็นการซื้อขายหน่วยลงทุนเพื่อปรับเปลี่ยนการลงทุนไปยังกองทุนรวมอื่นซึ่งมีนโยบายการลงทุนที่ใกล้เคียงกัน ในกรณีที่กองทุนรวมที่ได้ลงทุนไว้มีการเลิกกองทุนรวม ปิดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน หรือเหตุอื่นใดทำนองเดียวกัน อาจไม่ต้องดำเนินการให้ลูกค้ายืนยันรายชื่อผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนก็ได้

(ข) กรณีซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามกลยุทธ์การลงทุน ต้องดำเนินการให้ลูกค้ายืนยันตัวแปรของกลยุทธ์การลงทุน (parameter)

(6) แจ้งให้ลูกค้าทราบถึงข้อมูลดังนี้ ก่อนการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามแผนจัดสรรการลงทุน

(ก) ประมาณการสัดส่วนการลงทุนของแต่ละรายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

(ข) กรอบราคาที่เหมาะสมของแต่ละรายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

หมวด 8
บทเฉพาะกาล

ข้อ 42⁴ ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่ปรึกษาการลงทุนหรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีการให้คำแนะนำตามข้อ 24/1 และไม่มีบริการเป็นตัวแทนในการอำนวยความสะดวกการรับส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการตั้งตัวแทนในการอำนวยความสะดวกการรับส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยได้มอบหมายให้บุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่มีใช้ผู้วางแผนการลงทุนเป็นผู้ดำเนินการอยู่แล้ว โดยชอบตามข้อ 5/2 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ.12/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะของการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2558 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 1/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะของการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 4 มกราคม พ.ศ. 2561 ผู้ประกอบธุรกิจนั้นยังคงมอบหมายให้บุคลากรในธุรกิจตลาดทุนดังกล่าวดำเนินการต่อไปได้ แต่ทั้งนี้ ไม่เกินวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563

ประกาศ ณ วันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

⁴ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 13/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2562)