

-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. /2558

เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะ  
ของการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์  
และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 5(1) ประกอบกับข้อ 12 ข้อ 38(1) ข้อ 53 ข้อ 56 ข้อ 57  
ข้อ 58 ข้อ 61 และข้อ 62 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการ  
ประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์  
และผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้  
ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันนี้ เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการ  
กำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน  
ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย  
ล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

ข้อ 3 ข้อกำหนดในรายละเอียดตามประกาศนี้ กำหนดขึ้นเพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจ  
ปฏิบัติตามประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะ  
ของการให้บริการในเรื่องดังต่อไปนี้ ให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

(1) การแนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือการแนะนำการลงทุนในงานสัมมนา  
ให้เป็นไปตามหมวด 1

(2) การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหน่วยลงทุน  
ให้เป็นไปตามหมวด 2

(3) การให้บริการคำตราสารหนี้ ให้เป็นไปตามหมวด 3

หมวด 1  
การแนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือ  
การแนะนำการลงทุน  
ในงานสัมมนา

---

ข้อ 4 ในการมอบหมายบุคลากรให้ทำหน้าที่แนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือแนะนำการลงทุนในงานสัมมนาตามข้อ 38(1) และข้อ 53 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีระเบียบหรือหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการมอบหมายบุคลากรให้ทำหน้าที่ดังกล่าวไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยอย่างน้อยต้องกำหนดคุณสมบัติและขอบเขตของการทำงานของผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวตามแนวทางที่กำหนดไว้ท้ายประกาศนี้

(2) แจ้งการมอบหมายและการสิ้นสุดการมอบหมายให้ทำหน้าที่ดังกล่าวต่อสำนักงานผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ภายในสิบวันทำการนับแต่วันเริ่มหรือวันสิ้นสุดการมอบหมายแล้วแต่กรณี โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งชื่อและนามสกุลของผู้ได้รับการมอบหมายรวมทั้งนามแฝงของบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี) ด้วย ทั้งนี้ สำนักงานจะนำรายชื่อดังกล่าวไปเปิดเผยไว้ในเว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อ 5 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจตรวจพบการกระทำของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายตามข้อ 4 ที่อาจเข้าข่ายเป็นการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงาน ประกาศกำหนด ให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งต่อสำนักงานภายในสิบวันทำการนับแต่วันที่ตรวจพบ พร้อมทั้งระบุนมาตรการป้องกันการเกิดเหตุการณ์ในลักษณะเดียวกันนี้อาจเกิดขึ้นอีก

หมวด 2  
การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์  
ในตลาดทุนที่เป็นหน่วยลงทุน

---

ส่วนที่ 1  
ข้อกำหนดทั่วไป

---

ข้อ 6 ในกรณีที่ลูกค้าไม่ได้รับเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนที่ออกให้โดยบริษัทจัดการกองทุนรวม ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีหลักฐานที่ลูกค้าสามารถใช้แสดงสิทธิ

ในความเป็นเจ้าของหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้ และในกรณีที่มีข้อจำกัดสิทธิของลูกค้า ให้ระบุข้อจำกัดสิทธิเช่นว่านั้นในหลักฐานดังกล่าวด้วย

## ส่วนที่ 2

### การให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย

#### หน่วยลงทุน

---

ข้อ 7 ในกรณีที่โครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนกำหนดให้ระยะเวลาการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน แตกต่างจากระยะเวลาที่กำหนดไว้สำหรับการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการกองทุนรวม ให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) แจ้งให้ลูกค้าทราบอย่างชัดเจนถึงเวลาเปิดและปิดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน ที่แตกต่างจากระยะเวลาที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวน สำหรับการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม

(2) ในกรณีที่ลูกค้ามีคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ สำหรับการซื้อขายหน่วยลงทุนกับผู้ประกอบธุรกิจ หากผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถส่งคำสั่งดังกล่าวให้แก่บริษัทจัดการกองทุนรวมได้ภายในระยะเวลาการซื้อขายหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม ในวันเดียวกันนั้น ให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งให้ลูกค้าทราบว่าคำสั่งดังกล่าวจะมีผลเป็นการส่งคำสั่งของวันทำการถัดไป

## ส่วนที่ 3

### การให้บริการค้ำหน่วยลงทุน

---

ข้อ 8 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการค้ำหน่วยลงทุน ให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) แจ้งราคาเสนอซื้อขายและกำหนดเวลาที่ราคาเสนอซื้อขายจะสิ้นผลให้ลูกค้าทราบ โดยในกรณีที่การซื้อขายดังกล่าวมีเงื่อนไข ผู้ประกอบธุรกิจต้องชี้แจงเงื่อนไขให้ลูกค้าทราบโดยชัดเจน

(2) รับซื้อหรือเสนอขายตามราคาเสนอซื้อขาย โดยผู้ประกอบธุรกิจจะปฏิเสธไม่รับซื้อหรือขายได้เฉพาะกรณีที่กำหนดไว้เป็นเงื่อนไขและเปิดเผยให้ลูกค้าทราบล่วงหน้าเท่านั้น ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องแสดงข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุแห่งการปฏิเสธแก่ลูกค้าได้อย่างชัดเจน

(3) ในกรณีที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทจัดการกองทุนรวมให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องให้แก่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด หากโครงการจัดการกองทุนรวมนั้นมีการกำหนดสิทธิ

หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ดูแลสภาพคล่องไว้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ใน โครงการจัดการกองทุนรวมดังกล่าว

#### ส่วนที่ 4

#### การให้บริการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

ข้อ 9 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) เพื่อให้การจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนตามข้อกำหนดในข้อ 56(1) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ในกรณีที่ในหนังสือชี้ชวนไม่กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนไว้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจกำหนดรายละเอียด ขั้นตอน วิธีการจองซื้อ และเงื่อนไขในการจัดสรรหน่วยลงทุน โดยเปิดเผยให้ลูกค้าทราบก่อนการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้แล้วด้วย

(2) เพื่อให้การจัดการและจัดเก็บเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเป็นไปตามข้อกำหนดในข้อ 56(4) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจนำเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเข้าบัญชีเพื่อการจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้เสนอขายหน่วยลงทุน หรือแยกเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนออกจากบัญชีทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ประกอบธุรกิจเรียกเก็บเงินจากลูกค้าที่จองซื้อหน่วยลงทุนได้ โดยต้องไม่นำเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในกิจการใด ๆ

(3) เพื่อให้การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ลูกค้าเป็นไปตามข้อกำหนดในข้อ 56(5) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ลูกค้าที่จองซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรภายในสิบสี่วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขาย หากผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถคืนเงินให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวจะต้องมีข้อกำหนดให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละเจ็ดครึ่งต่อปีนับแต่วันที่พ้นกำหนดเวลานั้น

ส่วนที่ 5  
การให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย  
หน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อ

ข้อ 10 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) ตามข้อ 57 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีระบบในการปฏิบัติงานที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าจะได้รับการปฏิบัติอย่างสุจริตและเป็นธรรมในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การจัดทำบัญชีรายชื่อลูกค้า
- (2) การแยกทรัพย์สินของลูกค้าออกจากทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ
- (3) การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า
- (4) การจัดทำรายงานให้ถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นปัจจุบัน
- (5) การจัดส่งรายงานที่เกี่ยวข้องให้แก่ลูกค้าในระยะเวลาที่เหมาะสม

ข้อ 11 ให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งการเริ่มให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) ต่อสำนักงานเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าก่อนให้บริการแก่ลูกค้า

ข้อ 12 ในการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) สำหรับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ต้องอยู่ภายใต้บังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ตรวจสอบหรือดำเนินการให้มีการตรวจสอบว่ามีบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดในบัญชีดังกล่าวถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดเกินกว่าอัตราที่กำหนด
- (2) แจ้งให้บริษัทจัดการกองทุนรวมทราบโดยพลันเมื่อปรากฏว่าบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดในบัญชีนั้นถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดเกินกว่าอัตราที่กำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่บุคคลหรือกลุ่มบุคคลดังกล่าวเป็นบุคคลที่ได้รับยกเว้นให้ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราดังกล่าว ให้ผู้ประกอบธุรกิจระบุด้วยว่าเป็นบุคคลที่ได้รับยกเว้นตามกรณีใด
- (3) แจ้งให้บริษัทจัดการกองทุนรวมทราบ เมื่อบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดเกินกว่าอัตราที่กำหนด มีการลดสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนจนเป็นไปตามอัตราที่กำหนดแล้ว

(4) ไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่ต้องห้ามมิให้นับรวมจำนวนเสียงในการขอมติจากผู้ถือหุ้นรายละหนึ่งหน่วยลงทุนในบัญชีดังกล่าว

(5) ไม่จ่ายเงินปันผลให้กับบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่ต้องห้ามและยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้ของแผ่นดิน สำหรับกรณีการเกินสัดส่วนการถือหุ้นรายละหนึ่งหน่วยลงทุนที่ไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ระบุไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นรายละหนึ่งหน่วยลงทุนกับบริษัทหลักทรัพย์

การพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหุ้นรายละหนึ่งหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ

### หมวด 3

#### การให้บริการคำตราสารหนี้

ข้อ 13 ในกรณีที่เป็นการให้บริการคำตราสารหนี้ตามข้อ 61 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ผู้ประกอบธุรกิจต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบว่าราคาที่เสนอซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาที่แน่นอน (firm quotation) หรือเป็นราคาที่อาจเปลี่ยนแปลงได้ (indicative quotation)

ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจเสนอราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาที่แน่นอน ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติดังต่อไปนี้

(1) รับซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามราคาเสนอซื้อขายดังกล่าว โดยทำความเข้าใจกับลูกค้าให้ชัดเจนเกี่ยวกับกำหนดเวลาที่ราคาเสนอซื้อขายจะสิ้นสุด

(2) กรณีที่ราคาเสนอซื้อขายดังกล่าวมีเงื่อนไข ผู้ประกอบธุรกิจต้องชี้แจงเงื่อนไขให้ลูกค้าทราบอย่างชัดเจน โดยผู้ประกอบธุรกิจจะปฏิเสธไม่รับซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามราคาเสนอซื้อขายดังกล่าวได้เฉพาะกรณีที่กำหนดไว้เป็นเงื่อนไขเท่านั้น ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องแสดงข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุแห่งการปฏิเสธแก่ลูกค้าอย่างชัดเจนด้วย

ข้อ 14 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจรับซื้อตราสารหนี้จากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เพื่อนำไปจำหน่ายต่อให้แก่ลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องแจกหนังสือชี้ชวนหรือข้อมูลอื่นเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ รวมทั้งส่งเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) ให้เป็นไปตามหน้าที่ซึ่งบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ด้วย ทั้งนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจส่งเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารให้แก่ลูกค้าก่อนที่ลูกค้าจะยืนยันการทำธุรกรรม

ข้อ 15 เมื่อปรากฏข้อเท็จจริงดังต่อไปนี้ ผู้ประกอบธุรกิจอาจไม่เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามข้อ 62 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจก็ได้

- (1) ผู้ประกอบธุรกิจหยุดประกอบธุรกิจการค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้หรือหยุดให้บริการเกี่ยวกับตราสารหนี้
- (2) ผู้ประกอบธุรกิจได้มีหนังสือแจ้งหยุดตาม (1) ต่อสำนักงานแล้ว
- (3) ไม่มีข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้ค้างค้างที่จะต้องรายงานต่อสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

#### หมวด 4

#### บทเฉพาะกาล

ข้อ 16 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการมอบหมายบุคลากรให้ทำหน้าที่แนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือนแนะนำการลงทุนในงานสัมมนาอยู่แล้วก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ และบุคลากรดังกล่าวมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามที่กำหนดในระเบียบหรือหลักเกณฑ์การมอบหมายตามข้อ 4(1) ผู้ประกอบธุรกิจยังคงมอบหมายให้บุคลากรดังกล่าวปฏิบัติหน้าที่ต่อไปได้

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์