

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนธ. 36/2561

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับระบบงานและการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เผยแพร่เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2561

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: piyatit@sec.or.th หรือ archinee@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 21 กันยายน 2561

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

- | | |
|------------------------------|----------------------|
| 1. นายปิยาทิตย์ ขวัญทะเล | โทรศัพท์ 0-2033-4616 |
| 2. นางสาวรังรอง วิจิตรไกรสร | โทรศัพท์ 0-2263-6050 |
| 3. นางสาวณัฐศศิ ฝีมือช่าง | โทรศัพท์ 0-2033-4620 |
| 4. นางสาวอาชีนี ปัทมะสุนันท์ | โทรศัพท์ 0-2263-6032 |

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

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

I. ที่มา

ตามที่สำนักงานมีแนวคิดที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับระบบงานและการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อทบทวนให้หลักเกณฑ์มีความยืดหยุ่นและเหมาะสมกับรูปแบบการให้บริการในปัจจุบัน รวมถึงถึงสถานะที่ไม่จำเป็นของผู้ประกอบธุรกิจ สำนักงานได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการรวมถึงรวบรวมหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบงานในการประกอบธุรกิจตัวกลางซึ่งยังใช้บังคับอยู่ในปัจจุบันด้วยบทเฉพาะกาลของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 (“ทธ. 35/2556”) ตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นที่ อนธ. 17/2561 เรื่อง หลักการเกี่ยวกับระบบงานและการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ระหว่างวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 4 มิถุนายน 2561 นั้น

สำนักงานได้รับความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับแนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว และดำเนินการร่างประกาศตามแนวทางที่ผ่านการรับฟังความคิดเห็นหลักการ ดังนี้

1. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. /2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่)
2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. /2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

โดยหลักการดังกล่าวจะแบ่งออกเป็น 2 ลักษณะ คือ

1. หลักการที่เป็นตัวอักษรปกติ หมายถึง หลักการที่มีอยู่แล้วในปัจจุบัน หรือหลักการตามที่ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นไปแล้ว
2. หลักการที่เป็นตัวอักษรแบบตัวหนา (**bold**) หมายถึง หลักการที่เพิ่มเติมจากหลักการที่ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นไปแล้ว

สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศดังกล่าว และได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป

II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อกำหนดและรวบรวมหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบงานของผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งยังใช้บังคับอยู่ในปัจจุบันด้วยบทเฉพาะกาลของ ทธ. 35/2556 มารวมไว้ในประกาศว่าด้วยเรื่อง การติดต่อและการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ และประกาศว่าด้วยเรื่องการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถนำไปใช้ในการปฏิบัติงานได้อย่างสะดวก

III. รูปแบบการดำเนินธุรกิจและใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง

ปัจจุบันรูปแบบการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และใบอนุญาตการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง สามารถแสดงได้ตามตารางด้านล่าง

	Activities	Expectation	License
 <p>Port. Mgt.</p> <p>Execution</p> <p>Advice</p>	⑦ Portfolio management with unitization	<ul style="list-style-type: none"> ระบบงานที่คาดหวังตาม 5, 6 การจัดตั้งกองทุน การคำนวณ + ประกาศ NAV การจ่ายปันผล นายทะเบียน 	MF ¹ PVD
	⑥ Portfolio management	<ul style="list-style-type: none"> ระบบงานที่คาดหวังตาม 5 และเก็บรักษาทรัพย์สินลูกค้าเองได้ถ้ามีระบบ segregation หรือเป็น Broker 	PF ²
	⑤ Portfolio advisory with execution (no selection discretion)	<ul style="list-style-type: none"> Portfolio management / advisory Investment risk management Benchmark – TRI Analyst / FM 	Broker ³
	④ Trade with standing order (market timing discretion)	<ul style="list-style-type: none"> Benchmark - ตามตกลงกับลูกค้า 	Broker (Discretionary account) ⁴
	③ Trade	<ul style="list-style-type: none"> การรับส่งคำสั่ง การดูแลทรัพย์สินลูกค้า 	Broker ³
	② Advice + pass on to trade	<ul style="list-style-type: none"> Broker แต่งตั้ง IA เป็นตัวแทนตาม ม.100 	IA ⁵ + ม.100
	① Advice / portfolio advisory	<ul style="list-style-type: none"> การวิเคราะห์ / คัดเลือกผลิตภัณฑ์ การเสนอผลิตภัณฑ์และให้คำแนะนำการลงทุน กรณี portfolio advisory ต้องมีระบบงานตาม 5,6 	IA ⁵

ทั้งนี้ รูปแบบการประกอบธุรกิจ มีดังนี้ (เรียงตามลำดับของการให้บริการที่เข้ามา มีบทบาทในการบริหารจัดการทรัพย์สินของลูกค้าจากระดับน้อยไปจนถึงมาก ตาม ① ถึง ⑦)

① Advice / portfolio advisory : การให้บริการให้คำแนะนำการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

② Advice + pass on to trade : การให้บริการให้คำแนะนำการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนและได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนในการอำนวยความสะดวกเพื่อรับส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ผู้ลงทุน

- ③ Trade : การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามคำสั่งลูกค้า
- ④ Trade with standing order (market timing descretion) : การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ผู้ลงทุน โดยลูกค้ายินยอมให้ตัดสินใจแทนในขอบเขตที่จำกัด
- ⑤ Portfolio advisory with execution (no selection descretion) : การให้บริการให้คำแนะนำเพื่อการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุน โดยมีการจัดสรร/กระจายการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่าง ๆ รวมทั้งติดตามผลและปรับปรุงการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บรรลุเป้าหมายผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนด โดยไม่ได้มีการตัดสินใจแทนลูกค้า

⑥ Portfolio management : การให้บริการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุน โดยมีการจัดสรร/กระจายการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่าง ๆ รวมทั้งติดตามผลและปรับปรุงการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บรรลุเป้าหมายผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนด โดยมีบทบาทในการบริหารจัดการทรัพย์สินของลูกค้าตามที่ได้ตกลงกันไว้ ทั้งนี้ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุน หรือเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุน โดยมิได้รับความยินยอมจากลูกค้าก่อนให้บริการทุกครั้ง

ทั้งนี้ ด้วยสำนักงานพบว่า ในปัจจุบันผู้ประกอบการรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หลายราย ได้นำโปรแกรมที่ให้คุณค่าในหลักทรัพย์ เมื่อราคา สภาพตลาด หรือตัวแปรอื่น ๆ เข้าเงื่อนไขที่กำหนดไว้ (“program trading”) มาใช้เป็นเครื่องมือในการให้บริการลูกค้าในหลายรูปแบบ และมีแนวโน้มเพิ่มมากขึ้น โดยการให้บริการ program trading อาจมีได้หลายรูปแบบ เช่น

(1) การส่งคำสั่งซื้อขาย โดยที่ผู้ประกอบการได้รับการยืนยันคำสั่งจากลูกค้า เป็นรายการธุรกรรม (transaction) ซึ่งรูปแบบการให้บริการอาจเข้าข่ายบริการตาม ③ Trade ④ Trade with standing order หรือ ⑤ Portfolio advisory with execution โดยผู้ประกอบการสามารถให้บริการภายใต้ใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และต้องจัดให้มีระบบงานที่สอดคล้องกับรูปแบบบริการของตน ทั้งนี้ ผู้ประกอบการต้องขอความยินยอมจากลูกค้าก่อนการดำเนินการซื้อขายทุกครั้ง เพื่อมิให้การให้บริการโดยใช้ program trading ดังกล่าวเข้าข่ายการจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งเกินขอบเขตการให้บริการของการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม หากผู้ประกอบการให้บริการในลักษณะ ⑤ Portfolio advisory with execution ก็ต้องปฏิบัติตามข้อ 1.7 ตามสรุปร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ...) ด้วย

(2) การส่งคำสั่งซื้อขายโดยอัตโนมัติ โดยที่ลูกค้าไม่ได้ส่งคำสั่งซื้อขายเป็นรายการธุรกรรม (transaction) ซึ่งรูปแบบการให้บริการเข้าข่ายบริการตาม ⑥ Portfolio management โดยผู้ประกอบการต้องมีใบอนุญาต PF ในการให้บริการ ดังนั้น ผู้ประกอบการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปัจจุบันให้บริการ program trading ในลักษณะดังกล่าว ไม่ว่าจะเป็นผู้ประกอบการหรือนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประเภท ก แต่ยังไม่ได้ออกเริ่มผู้ประกอบการ PF (“activate”) หรือผู้ประกอบการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ยังไม่มีใบอนุญาตประเภท PF สำนักงานขอให้ผู้ประกอบการดังกล่าวดำเนินการ activate PF หรือขอรับใบอนุญาต PF แล้วแต่กรณี

และจัดให้มีระบบงานที่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่อยู่ระหว่างรับฟังความคิดเห็น¹ ในโอกาสแรกที่
กระทำได้ ทั้งนี้ ไม่เกินกว่าระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หลักเกณฑ์ดังกล่าวมีผลใช้บังคับ²

⑦ Portfolio management with unitization : การให้บริการบริหารจัดการ
พอร์ตการลงทุน ที่มีมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนมีการแบ่งความเป็นเจ้าของทรัพย์สินในลักษณะของ
หน่วยลงทุนและแต่ละหน่วยลงทุนมีมูลค่าเท่ากัน โดยเป็นการจัดการการเงินของประชาชนรายย่อย
ที่มีการจัดสรร/กระจายการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่าง ๆ รวมทั้งติดตามผลและปรับปรุงการลงทุน
อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บรรลุเป้าหมายผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนด ได้แก่ การจัดการกองทุนรวม
และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

หมายเหตุ :

¹ MF หมายถึง ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

² PF หมายถึง ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

³ Broker หมายถึง ใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

⁴ Discretionary account หมายถึง ใบอนุญาตประกอบธุรกิจการให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนโดยลูกค้า
ยินยอมให้ตัดสินใจแทนในขอบเขตที่จำกัด

⁵ IA หมายถึง ใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

III. สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศและเอกสารที่เกี่ยวข้อง

สำนักงานได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับระบบงานของผู้ประกอบธุรกิจ จึงขอเปิดรับฟัง
ความคิดเห็นร่างประกาศ โดยสรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

1. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สธ. /2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับ
ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ...) เป็นการปรับปรุง
แก้ไขโดยนำหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าซึ่งยังใช้บังคับอยู่ในปัจจุบันด้วย
บทเฉพาะกาลของ ทธ. 35/2556 รวมถึงหลักเกณฑ์ที่กำหนดเพิ่มเติมมารวมไว้ในฉบับเดียวกัน

1.1 การยืนยันตัวตนของลูกค้า (authentication)

ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกระบวนการในการยืนยันตัวตนของลูกค้า
ที่เหมาะสมและน่าเชื่อถือ เพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน
ได้กระทำโดยลูกค้าหรือผู้รับมอบอำนาจจากลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจติดต่อและให้บริการ
รวมถึงการติดตามตรวจสอบกระบวนการดังกล่าว

1.2 การตรวจสอบ ทบทวน รวมถึงรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าเพิ่มเติม เพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (enhanced KYC)

ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการตรวจสอบ ทบทวน รวมถึงรวบรวมข้อมูล
เกี่ยวกับลูกค้าเพิ่มเติมเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าทันที ในกรณีที่มีมูลค่า รูปแบบ หรือวิธีการ

¹ ตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนุจ. 31/2561 เรื่อง การปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจ
ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

² ภายหลังจากการรับฟังความคิดเห็นหลักเกณฑ์อาจมีการเปลี่ยนแปลง

ในการทำธุรกรรม การชำระเงิน หรือการรับชำระเงินของลูกค้าหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง มีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ หรือเมื่อมีเหตุอันควรสงสัยเกี่ยวกับความน่าเชื่อถือ ถูกต้องเพียงพอ หรือเป็นปัจจุบันของข้อมูล เอกสารหรือหลักฐาน ที่เคยได้รับจากกระบวนการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า ทั้งนี้ เพื่อให้หลักเกณฑ์มีความชัดเจนในทางปฏิบัติ และเป็นแนวทางในการตรวจสอบของผู้ประกอบธุรกิจในการนี้ที่มีเหตุอันควรสงสัย รวมทั้งให้สอดคล้องกับข้อสังเกตของผู้ประเมินของ AML และ CFT ครึ่งล่าสุดที่ต้องการให้กฎเกณฑ์ของสำนักงานมีการกำหนดเรื่องดังกล่าวอย่างชัดเจน

1.3 ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงข้อมูลและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1.4 ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในการทำสัญญาให้บริการแนะนำการลงทุน ผู้ประกอบธุรกิจต้องระบุสิทธิของลูกค้าในการได้รับข้อมูลเกี่ยวกับการให้บริการแนะนำการลงทุนที่ชัดเจนเพียงพอ ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อตกลงมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างลูกค้ากับผู้ประกอบธุรกิจและบุคคลที่เกี่ยวข้องต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าด้วย

1.5 ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการตรวจสอบสถานะบัญชีของลูกค้าก่อนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า และต้องกำหนดขั้นตอนและวิธีการในการซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าเป็นไปตามลำดับก่อนหลัง รวมถึงกำหนดขั้นตอนและวิธีการในการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้ชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร

1.6 การแนะนำการลงทุนให้กับลูกค้าของที่ปรึกษาการลงทุนหรือที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่ปรึกษาการลงทุนหรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประสงค์จะแนะนำการลงทุนให้กับลูกค้า โดยมีการพิจารณาถึงความเหมาะสมในการลงทุน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน หรือความต้องการของลูกค้ารายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะ (specific advice) ผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวมอบหมายให้ผู้วางแผนการลงทุนตามประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนเป็นผู้ดำเนินการ

1.7 การให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอ

(1) การให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอ หมายถึง การให้บริการวิเคราะห์และแนะนำการลงทุนเพื่อกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอให้กับลูกค้า โดยมีการจัดสรรหรือกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งได้รับความยินยอมจากลูกค้า

(2) กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ประสงค์จะให้บริการในลักษณะดังกล่าว ต้องจัดให้มีระบบงานและบุคลากรอย่างน้อย ดังนี้

(ก) จัดให้มีกระบวนการหรือกลไกในการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนที่มีประสิทธิภาพและคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

(ข) จัดให้มีผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์การลงทุนเป็นผู้ทำหน้าที่ในการดำเนินการตาม (ก) ในจำนวนที่เพียงพอและสอดคล้องกับรูปแบบ ขนาด และความซับซ้อนของธุรกิจ

(ค) จัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยง

(ง) จัดให้มีตัวชี้วัดผลการดำเนินงาน (benchmark)

ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ประกอบการธุรกิจที่ให้บริการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอมีการให้บริการที่มีคุณภาพและได้มาตรฐาน โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. /2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นร่างประกาศที่ออกทดแทนประกาศเดิมคือ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 12/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะของการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลงวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2558 โดยปรับปรุงและเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ดังนี้

2.1 ยกเลิก หมวด 1 การแนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือการแนะนำการลงทุนในงานสัมมนา

2.2 เพิ่มเติมหลักเกณฑ์ ดังนี้

2.2.1 โครงสร้างองค์กรและความพร้อมด้านบุคลากร

ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการแบ่งแยกหน่วยงานและบุคลากรที่มีหน้าที่ความรับผิดชอบหรือที่มีลักษณะการปฏิบัติงานที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ออกจากกัน

2.2.2 การบริหารและจัดการความเสี่ยง

ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดนโยบายหรือระเบียบวิธีปฏิบัติในการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ที่เกิดจากการประกอบธุรกิจให้สอดคล้องกับลักษณะความเสี่ยงและระดับความเสี่ยง ลักษณะการดำเนินธุรกิจ หรือแผนกลยุทธ์ของผู้ประกอบธุรกิจ

2.2.3 การจัดเก็บข้อมูลเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ

ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีระบบการจัดการและจัดเก็บข้อมูล เอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจที่ทำให้มั่นใจได้ว่าข้อมูลที่จัดเก็บมีความถูกต้อง ครบถ้วน และสามารถนำไปใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถป้องกันไม่ให้บุคคลที่ไม่มีอำนาจหน้าที่ที่เกี่ยวข้องล่วงรู้หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลได้ ตลอดจนต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานและบุคลากร

โดยจัดเก็บข้อมูล เอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องตามระยะเวลาดังนี้

(1) หลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการเปิดบัญชี จัดเก็บ 5 ปีนับแต่วันที่มี

การปิดบัญชีหรือเลิกสัญญา

(2) หลักฐานที่เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จัดเก็บ 5 ปีนับแต่วันที่มีการซื้อขาย โดยในระยะเวลา 2 ปีแรกต้องจัดเก็บในลักษณะที่พร้อมให้เรียกดูหรือตรวจสอบ

(3) รายงานหรือบทความการวิเคราะห์การลงทุน จัดเก็บ 2 ปี นับแต่วันที่เผยแพร่ให้แก่ลูกค้า

(4) เทปบันทึกการให้คำแนะนำ การรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือการเจรจาตกลงเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (รวมหน่วยลงทุน) จัดเก็บ 3 เดือนนับแต่วันที่ให้คำแนะนำ การรับคำสั่งซื้อขาย หรือวันที่เจรจาตกลง

ทั้งนี้ เพื่อให้แนวทางการกำกับดูแลผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนเป็นไปในทางเดียวกันทุกประเภท

2.2.4 การให้บริการคำตราสารหนี้

ผู้ประกอบการต้องรายงานข้อมูลการซื้อขายตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายในกำหนดเวลาดังนี้

(1) รายการซื้อขายที่เกิดขึ้นระหว่างเวลา 9.00 - 15.30 น. ให้รายงานภายใน 30 นาทีนับแต่เวลาที่มีการซื้อขาย

(2) รายการซื้อขายที่เกิดขึ้นภายหลังเวลา 15.30 น. ให้รายงานภายในเวลา 9.30 น. ของวันทำการถัดไป

เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง ให้การรายงานข้อมูลการซื้อขายตราสารหนี้รวมถึงการรายงานการทำธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารหนี้ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการเก็งกำไรด้วย ทั้งนี้ การรายงานดังกล่าวต้องเป็นไปตามแบบและวิธีการที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยกำหนด

ทั้งนี้ เพื่อให้ครอบคลุมการทำธุรกรรมตราสารหนี้อย่างครบถ้วน และหน่วยงานกำกับดูแลสามารถติดตามความต่อเนื่องของพฤติกรรมการทำธุรกรรมตราสารหนี้ได้

2.2.5 การให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(1) ผู้ประกอบธุรกิจต้องไม่รับรองกับลูกค้าว่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีกำไรหรือผลตอบแทนในอัตราที่แน่นอน หรือรับรองว่าจะไม่มีผลขาดทุนในอัตราที่กำหนดแน่นอน เว้นแต่เป็นการให้คำรับรองตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด และในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเข้าเป็นคู่สัญญา ผู้ประกอบธุรกิจต้องแจ้งถึงฐานะดังกล่าวให้ลูกค้าทราบและลูกค้าได้แสดงความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรในการเข้าเป็นคู่สัญญาดังกล่าว

(2) ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และจัดเก็บหลักฐานดังกล่าวตามระยะเวลาที่กำหนด

(3) ต้องจัดทำบัญชีแสดงรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าแต่ละรายโดยมีรายละเอียดตามที่กำหนด

ช่วงเวลาที่คาดว่าจะประกาศจะมีผลบังคับใช้

ประกาศออกภายในไตรมาส 3 ของปี 2561 โดยมีผลใช้บังคับในไตรมาส 4 ของปี 2561

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับระบบงานและการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม / กองทุนส่วนบุคคล
- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ธนาคารพาณิชย์
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

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

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงร่างประกาศเกี่ยวกับระบบงานและการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนี้

1. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้า สำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ...)

1.1 การยืนยันตัวตนของลูกค้า (authentication)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

1.2 การตรวจสอบ ทบทวน รวมถึงรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าเพิ่มเติมเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

1.3 ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

1.4 ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นที่ปรึกษา การลงทุนและที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		

1.5 ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

1.6 การแนะนำการลงทุนให้กับลูกค้าของที่ปรึกษาการลงทุน หรือที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

1.7 การให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุน แบบพอร์ตโฟลิโอ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สธ. /2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

2.1 ยกเลิก หลักเกณฑ์การแนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือ การแนะนำการลงทุนในงานสัมมนา	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

2.2 โครงสร้างองค์กรและความพร้อมบุคลากร	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		

2.3 การบริหารและจัดการความเสี่ยง	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		

2.4 การจัดเก็บข้อมูลเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		

2.5 การให้บริการคำตราสารหนี้	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		

2.6 การให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

2.7 อื่น ๆ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		