

-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. /2561

เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและ
ให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(ฉบับที่)

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 5(1) ประกอบกับข้อ 7(4) ข้อ 26 ข้อ 37 ข้อ 38(1) และข้อ 44 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 ข้อ 11 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 51/2558 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 13 กรกฎาคม พ.ศ. 2558 และข้อ 12(3/1) และข้อ 25/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 6/2560 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 สำนักงานออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในข้อ 3 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 3 ข้อกำหนดในรายละเอียดตามประกาศนี้ กำหนดขึ้นเพื่อให้ผู้ประกอบการปฏิบัติตามประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ 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) การรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบการ ให้เป็นไปตามหมวด 7
- (8) การให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนโดยลูกค้ายินยอมให้ตัดสินใจแทนในขอบเขตที่จำกัด ให้เป็นไปตามหมวด 7/1
- (9) การให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอ ให้เป็นไปตามหมวด 7/2”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 5/3 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้า สำหรับผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

“ข้อ 5/3 ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีระบบงานที่ทำให้มั่นใจได้ว่า การกำหนดขั้นตอนและวิธีการในรายละเอียดของกระบวนการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า ได้มีการคำนึงถึงเรื่องดังต่อไปนี้ รวมทั้งสอดคล้องและเหมาะสมกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการแต่ละประเภท

- (1) กระบวนการเตรียมความพร้อมเพื่อการติดต่อและให้บริการ ได้แก่
 - (ก) การคัดเลือกและมอบหมายให้บุคลากรซึ่งเป็นผู้มีความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการแต่ละประเภท เป็นผู้ขายหรือผู้ให้บริการแก่ลูกค้า

(ข) การจัดหาข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการให้แก่บุคลากรที่ผู้ประกอบธุรกิจมอบหมายตาม (ก) เพื่อใช้ศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการก่อนนำไปเสนอขายหรือให้บริการแก่ลูกค้า

(ค) การจัดหาเครื่องมือหรือสื่อประกอบการอธิบายให้แก่บุคลากรที่ผู้ประกอบธุรกิจมอบหมายตาม (ก) เพื่อใช้ในการอธิบายลักษณะและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการแก่ลูกค้าตามความจำเป็น

(2) กระบวนการในการติดต่อและให้บริการ ได้แก่

(ก) การรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้าเพื่อทำความรู้จักลูกค้าและประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือทำธุรกรรมของลูกค้า

(ข) การนำเสนอผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการที่มีความเหมาะสมกับลูกค้า โดยพิจารณาจากผลการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (suitability test) และคำแนะนำเกี่ยวกับการจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุน (asset allocation) ของลูกค้า

(ค) การแจกจ่ายเอกสารประกอบการติดต่อหรือให้บริการให้แก่ลูกค้า ให้สอดคล้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนหรือบริการแต่ละประเภท

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

(3) กระบวนการในการยืนยันตัวตนของลูกค้า (authentication) ที่เหมาะสมและน่าเชื่อถือ เพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนได้กระทำโดยลูกค้าหรือผู้ได้รับมอบอำนาจจากลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจติดต่อและให้บริการ

(4) กระบวนการติดตามตรวจสอบการติดต่อและให้บริการ ได้แก่

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

(ข) การแก้ไขหรือดำเนินการใด ๆ เมื่อพบว่ามีการติดต่อและให้บริการไม่สอดคล้องกับกระบวนการติดต่อและให้บริการ

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

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (5) ของวรรคหนึ่งในข้อ 9 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 34/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 12 มิถุนายน พ.ศ. 2558

“(5) ในกรณีที่มีมูลค่า รูปแบบหรือวิธีการในการทำธุรกรรม การชำระเงิน หรือ การรับชำระเงินของลูกค้าหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ หรือกรณีที่มีเหตุอันควรสงสัยเกี่ยวกับความน่าเชื่อถือ ความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลหรือเอกสารที่ลูกค้าให้ไว้กับผู้ประกอบธุรกิจ ให้ดำเนินการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าทันที โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการดังนี้

- (ก) รวบรวมข้อมูลและสอบย้อนข้อมูลเพิ่มเติมจากการดำเนินการตามปกติ
- (ข) จัดให้ได้มาซึ่งข้อมูลเกี่ยวกับแหล่งที่มาของรายได้ที่ใช้ในการทำธุรกรรมของลูกค้า
- (ค) จัดให้ลูกค้าหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริงแสดงตนต่อหน้าเจ้าหน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจ
- (ง) ประเมินประสิทธิภาพของมาตรการในการทำความรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าที่เป็นสถาบันการเงินที่เปิดบัญชีหรือทำธุรกรรมกับผู้ประกอบธุรกิจเพื่อบุคคลที่ใช้บริการของสถาบันการเงินดังกล่าวหลายรายหรือหลายทอดผ่านบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (omnibus account)
- (จ) ติดตามการทำธุรกรรมของลูกค้าอย่างใกล้ชิด”

ข้อ 4 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ 1/1 ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ข้อ 12/1 และส่วนที่ 1/2 ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ข้อ 12/2 ของหมวด 3 การทำข้อตกลงกับลูกค้าก่อนเริ่มให้บริการ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

“ส่วนที่ 1/1

ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็น
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

ส่วนที่ 1/2

ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็น
ที่ปรึกษาการลงทุนและที่ปรึกษา
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 12/2 ในการทำสัญญาให้บริการแนะนำการลงทุน ผู้ประกอบธุรกิจต้องระบุสิทธิของลูกค้าในการได้รับข้อมูลเกี่ยวกับการให้บริการแนะนำการลงทุนที่ชัดเจนเพียงพอ ทั้งนี้ ในกรณีที่

ข้อตกลงมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างลูกค้ากับผู้ประกอบธุรกิจและบุคคลที่เกี่ยวข้อง ต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าด้วย”

ข้อ 5 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ 2/1 ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ของหมวด 3 การทำข้อตกลงกับลูกค้าก่อนเริ่มให้บริการ ข้อ 15/1 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

“ส่วนที่ 2/1

ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็น
นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อ 15/1 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

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

ข้อ 6 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 24/1 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

“ข้อ 24/1 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่ปรึกษาการลงทุนหรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการให้คำแนะนำการลงทุนให้แก่ลูกค้า โดยมีการพิจารณาถึงความเหมาะสมในการลงทุน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน หรือความต้องการของลูกค้ารายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะ (specific advice) ผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวต้องมอบหมายให้ผู้วางแผนการลงทุนตามประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน เป็นผู้ดำเนินการ”

ข้อ 7 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นหมวด 7/2 การให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอ ข้อ 41/10 ข้อ 41/11 และข้อ 41/12 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

หมวด 7/2

การให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุน แบบพอร์ตโฟลิโอ

ข้อ 41/10 ในหมวดนี้

“ผู้ประกอบธุรกิจ” หมายความว่า

- (1) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- (2) ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“การให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอ” หมายความว่า การให้บริการวิเคราะห์และแนะนำการลงทุนเพื่อกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอ ให้กับลูกค้า โดยมีการจัดสรรหรือกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งได้รับความยินยอมจากลูกค้า

ข้อ 41/11 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอ ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในรายละเอียดที่กำหนดไว้ในหมวดนี้เพิ่มเติม

ข้อ 41/12 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจประสงค์จะให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอ ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีระบบงานและบุคลากรอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) จัดให้มีกระบวนการหรือกลไกในการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนที่มีประสิทธิภาพและคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยอย่างน้อยต้องมีการดำเนินการดังนี้

- (ก) การกำหนดกลยุทธ์และนโยบายการลงทุน (investment plan and strategy)
- (ข) การกำหนดแนวทางในการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ โดยมีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสม ทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (quantitative) และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (qualitative) รวมถึงการวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ นโยบาย และวัตถุประสงค์การลงทุนที่กำหนด (product due diligence or product selection)
- (ค) การกำหนดโครงสร้างการลงทุน (portfolio construction) โดยจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เหมาะสม (asset allocation) และสอดคล้องกับผลการประเมินระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ และเป้าหมายในการลงทุนของลูกค้า
- (ง) การติดตามและปรับปรุงแผนการลงทุนหรือดำเนินการอื่นใดที่เหมาะสม (update and review performance)

(2) จัดให้มีผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์การลงทุนเป็นผู้ทำหน้าที่ในการดำเนินการตาม (1) ในจำนวนที่เพียงพอและสอดคล้องกับรูปแบบ ขนาด และความซับซ้อนของธุรกิจ โดยบุคลากรดังกล่าวต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน โดยอนุโลม

ผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์ตามวรรคหนึ่งไม่รวมถึงผู้ที่ได้รับความเห็นชอบเป็นบุคลากรดังกล่าวด้วยคุณสมบัติการดำรงตำแหน่งผู้จัดการ หรือตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่น ซึ่งดูแลรับผิดชอบสูงสุดในสายงานที่เกี่ยวกับการลงทุนหรือสายงานที่เกี่ยวกับตลาดทุน

(3) จัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องกับรูปแบบ ขนาด และความซับซ้อนของรูปแบบการประกอบธุรกิจ

(4) จัดให้มีตัวชี้วัดผลการดำเนินงาน (benchmark) ที่มีความยุติธรรม ถูกต้อง สมบูรณ์ และสอดคล้องกับมาตรฐานสากล ทั้งนี้ ตัวชี้วัดผลการดำเนินงานต้องสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและคำนวณโดยใช้ผลตอบแทนรวม (total returns) (ถ้ามี)”

ข้อ 8 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 43 และข้อ 44 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

“ข้อ 43 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่ปรึกษาการลงทุนหรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีการให้คำแนะนำตามข้อ 24/1 และไม่มีกรให้บริการเป็นตัวแทนในการอำนวยความสะดวกการรับส่งคำสั่งซื้อขาย

หลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการตั้งตัวแทนในการอำนวยความสะดวกการรับส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยได้มอบหมายให้บุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่มีใช้ผู้วางแผนการลงทุนเป็นผู้ดำเนินการอยู่แล้ว โดยชอบตามข้อ 5/2 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช.12/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะของการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2558 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 1/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะของการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 4 มกราคม พ.ศ. 2561 ผู้ประกอบธุรกิจนั้นยังคงมอบหมายให้บุคลากรในธุรกิจตลาดทุนดังกล่าวดำเนินการต่อไปได้ แต่ทั้งนี้ ไม่เกินวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563”

ข้อ 44 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการให้บริการการกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโออยู่แล้วก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ และผู้ประกอบธุรกิจยังไม่ได้จัดให้มีระบบงาน และบุคลากรตามที่กำหนดไว้ในข้อ 41/12 ผู้ประกอบธุรกิจนั้นยังคงให้บริการดังกล่าวต่อไปได้ แต่ทั้งนี้ ไม่เกินวันที่

ข้อ 9 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่

เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์