

12 กุมภาพันธ์ 2562

เรียน ผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง
นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
ประธานสมาคมธนาคารไทย
เลขาธิการสมาคมธนาคารนานาชาติ

ที่ กสท.นธ.(ว) 3 /2562 เรื่อง ชักซ้อมรูปแบบการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
กรณีร่วมกันให้บริการ

ตามที่ปรากฏว่าผู้ประกอบธุรกิจมีการประกอบธุรกิจในลักษณะการร่วมกันให้บริการ (partnership) โดยตกลงร่วมกันในการแบ่งแยกการทำงานที่ เช่น การให้คำแนะนำการลงทุน และการรับส่งคำสั่ง เป็นต้น ทำให้เกิดความไม่ชัดเจนเกี่ยวกับหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้ที่เกี่ยวข้องแต่ละราย ดังนั้น เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการ ได้ถูกต้องตามหลักเกณฑ์และไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อผู้ลงทุนที่ใช้บริการ สำนักงานขอชักซ้อมความเข้าใจและวิธีปฏิบัติ ดังนี้

1. หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ประกอบธุรกิจในการร่วมกันให้บริการ

การแบ่งแยกการทำงานที่ในการร่วมกันให้บริการสามารถดำเนินการได้หลายรูปแบบ และความรับผิดชอบจะเป็นไปตามการแบ่งแยกการทำงานที่นั้น ตัวอย่างเช่น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ทำข้อตกลงให้บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (“บลน.”) และบริษัทหลักทรัพย์ (“บล.”) เป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนของตน ทั้งนี้ บล. มีการตกลงกับ บลน. เพื่อร่วมกันให้บริการ โดยแบ่งแยกการทำงานที่ให้ บลน. เป็นผู้ให้คำแนะนำการลงทุนกับลูกค้า และ บล. เป็นผู้รับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนจากลูกค้าเพื่อส่งต่อไปให้ บลจ. ในกรณีนี้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องทำสัญญาข้อตกลงการร่วมกันให้บริการที่ชัดเจน โดยผู้ประกอบธุรกิจแต่ละรายมีหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังนี้

บลน. ซึ่งเป็นผู้ทำหน้าที่ให้คำแนะนำการลงทุน

(1) ทำสัญญากับลูกค้า เพื่อให้ลูกค้ารู้ว่ากำลังได้รับบริการคำแนะนำการลงทุน
จากตนเอง

(2) แจกแต่งตั้งการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุนและผู้วางแผนการลงทุน (“IC/FP”) ภายใต้สังกัดบริษัทผ่านระบบ ORAP เพื่อให้ทำหน้าที่ให้คำแนะนำการลงทุน และเพื่อให้บริษัทสามารถควบคุมดูแลการปฏิบัติงานเพื่อประโยชน์ของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ และไม่ก่อให้เกิดผลกระทบหรืออุปสรรคต่อลูกค้าในการได้รับคำแนะนำการลงทุน

(3) รวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า (KYC) รวมถึงประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของลูกค้า (suitability test) ก่อนเริ่มให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้า

(4) จัดเก็บและรักษาข้อมูลลูกค้าและข้อมูลการลงทุนของลูกค้าเพื่อใช้ในการให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

บล. ซึ่งเป็นผู้ทำหน้าที่รับและส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน

(1) ทำสัญญา与客户 เพื่อให้ลูกค้ารู้ว่ากำลังใช้บริการรับและส่งคำสั่งกับตนเอง

(2) แจ้งแต่งตั้งการปฏิบัติหน้าที่ของ IC/IP ภายใต้งบจำกัดบริษัทผ่านระบบ ORAP เพื่อให้ทำหน้าที่รับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนจากลูกค้า และอาจต้องให้คำแนะนำลูกค้าเพิ่มเติมหรือสอบถามความเข้าใจของลูกค้าก่อนรับคำสั่ง เพื่อให้บริษัทสามารถควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของบุคลากรได้

(3) เปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุน โดยอาจใช้ข้อมูลของลูกค้าจาก บลน. ผู้ทำหน้าที่ให้คำแนะนำการลงทุนได้ (ต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าก่อน)

(4) รับคำสั่งจากลูกค้าและส่งคำสั่งซื้อขายไปยัง บลจ. (ไม่ใช่รับคำสั่งจาก บลน. ซึ่งทำหน้าที่ให้คำแนะนำการลงทุน)

(5) จัดเก็บและรักษาข้อมูลลูกค้าและข้อมูลคำสั่งของลูกค้าให้ถูกต้องและครบถ้วน

2. การแต่งตั้ง IC/IP อิสระ หรือ IC/IP ที่สังกัดผู้ประกอบการอื่น

ผู้ประกอบการอาจแต่งตั้ง IC/IP อิสระ หรือ IC/IP ที่สังกัดผู้ประกอบการอื่นเป็นตัวแทนตามมาตรา 100 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เพื่อทำหน้าที่ให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้าได้ โดยผู้ประกอบการต้องกำกับดูแลการปฏิบัติงานของ IC/IP นั้น ๆ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ประกอบการจะแต่งตั้ง IC/IP ที่สังกัดผู้ประกอบการอื่น การแต่งตั้งนั้นควรได้รับความยินยอมจากผู้ประกอบการต้นสังกัดของ IC/IP และในส่วนผู้ประกอบการต้นสังกัดของ IC/IP ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากการดำเนินการดังกล่าว ควรใช้ความระมัดระวังโดยอาจมีมาตรการในการควบคุมดูแล IC/IP ของตน เช่น การกำหนดในระเบียบบริษัทให้ IC/IP ต้องมีการขออนุญาตบริษัทหากประสงค์จะรับเป็นตัวแทนของผู้ประกอบการอื่น เป็นต้น เพื่อให้ผู้ประกอบการต้นสังกัดสามารถกำกับดูแลการปฏิบัติงานของ IC/IP ของตนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ การแต่งตั้งตัวแทนอาจเป็นได้หลายกรณี เช่น บลจ. แต่งตั้ง IC/IP ซึ่งสังกัด บลน. ให้เป็นตัวแทนของ บลจ. โดยตรง เพื่อทำหน้าที่รับคำสั่งซื้อขายจากลูกค้า ในกรณีนี้ บลจ. ต้อง (1) แจ้งแต่งตั้งการปฏิบัติหน้าที่ของ IC/IP และ (2) กำกับดูแล IC/IP ให้ปฏิบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด¹ โดย บลจ. ต้องรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ของ IC/IP ที่ให้บริการในนามของ บลจ. ด้วย ทั้งนี้ กรณีที่มีความคลุมเครือเกี่ยวกับความรับผิดชอบของผู้ประกอบการต่อการกระทำของ IC/IP สำนักงานจะนำปัจจัยดังกล่าวไปนี้มาประกอบการพิจารณา

¹ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช. 35/2553 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการตั้งตัวแทนในการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์หน่วยลงทุนและตัวแทนด้านการตลาดกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 14 กันยายน พ.ศ. 2553

- (1) ข้อตกลง/สัญญาที่มีต่อกันระหว่างผู้ประกอบการ หรือระหว่างผู้ประกอบการกับ IC/IP
- (2) การจ่ายค่าตอบแทนแก่ IC/IP ของผู้ประกอบการ ตัวอย่างเช่น การที่ บลจ.

จ่ายค่าตอบแทนแก่ IC/IP ที่สังกัด บลจ. โดยตรง จะถือได้ว่า IC/IP เป็นตัวแทนของ บลจ. ด้วย ซึ่ง บลจ. มีหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของ IC/IP และรับผิดชอบต่อลูกค้าที่ IC/IP ให้บริการในนามของ บลจ. จากตัวอย่างข้างต้น ในกรณีที่นอกจาก บลจ. จะแต่งตั้ง IC/IP ซึ่งสังกัด บลจ. ให้เป็นตัวแทนของ บลจ. โดยตรงแล้ว ยังมีการตกลงให้ IC/IP ใช้คำแนะนำของ บลจ. ต้นสังกัดในการให้บริการต่อลูกค้าของ บลจ. ด้วย ดังนั้น ในกรณีที่เกิดข้อร้องเรียนจากการให้บริการของ IC/IP ดังกล่าว หาก IC/IP กระทบความผิดในการรับคำสั่งลูกค้า บลจ. ต้องเป็นผู้รับผิดชอบ แต่หาก IC/IP กระทบความผิดในการให้คำแนะนำลูกค้า บลจ. ต้องเป็นผู้รับผิดชอบ

3. ขอบเขตการทำหน้าที่ของผู้ประกอบการแต่ละราย

ในการแบ่งกันทำหน้าที่ในการร่วมให้บริการระหว่างผู้ประกอบการ ผู้ประกอบการต้องดำเนินการให้เป็นไปตามประเภทของใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับ เช่น ผู้ประกอบการที่ต้องการทำหน้าที่ให้คำแนะนำการลงทุน ต้องมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจที่สามารถประกอบธุรกิจประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และผู้ประกอบการที่ต้องการทำหน้าที่รับและส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน ต้องมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่สามารถประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนด้วย เป็นต้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

ฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9700