



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๒๓ มิถุนายน ๒๕๔๘

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

สถาบันการเงินที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ ข.(ว) ๗ /๒๕๔๘ เรื่อง การออกประกาศเกี่ยวกับการปรับโครงสร้าง
ผู้ดีดต่อ กับผู้ลงทุนในธุรกิจหลักทรัพย์

ตามที่สำนักงานมีนโยบายปรับโครงสร้างผู้ดีดต่อ กับผู้ลงทุนในธุรกิจหลักทรัพย์
เพื่ออำนวยความสะดวกในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ลดความซ้ำซ้อน รวมทั้งให้มีการปฏิบัติงาน
เป็นมาตรฐานเดียวกัน ซึ่งสำนักงานได้เผยแพร่แนวทางการดำเนินการให้บริษัทหลักทรัพย์และ
ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบแล้ว นั้น

คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงาน ได้ออกประกาศ ๕ ฉบับ เพื่อรับรองการปรับ
โครงสร้างผู้ดีดต่อ กับผู้ลงทุนในธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ.
๒๕๔๘ ดังนี้

- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. ๑๘/๒๕๔๘ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ
ในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ ที่มิใช่ตราสารแห่งหนี้ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่
๒๘ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๔๘
- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. ๑๙/๒๕๔๘ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ
ในการค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ (ฉบับที่ ๙) ลงวันที่ ๒๘ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๔๘
- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. ๒๐/๒๕๔๘ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ
ในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๒๘ กุมภาพันธ์
พ.ศ. ๒๕๔๘
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สข. ๑๕/๒๕๔๘
เรื่อง การให้ความเห็นชอบผู้ดีดต่อ กับผู้ลงทุน และมาตรฐานการปฏิบัติงาน ลงวันที่ ๒๑ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๔๘
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สข. ๑๖/๒๕๔๘
เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการเขียนแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ
(ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๒๒ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๔๘

พร้อมนี้ สำนักงานขอชี้แจงความเข้าใจในสาระสำคัญของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และประกาศสำนักงานข้างต้น ดังนี้

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กบ. 18-20/2548

1. ใน การปฏิบัติงานติดต่อ ชักชวน หรือให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน ("ผู้ติดต่อ") ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานเป็น ผู้ดำเนินการ โดยผู้ติดต่อ แบ่งเป็น 2 ประเภท ได้แก่ ผู้ติดต่อประเภท ก ซึ่งสามารถทำการวิเคราะห์ การลงทุนในหลักทรัพย์ได้ และผู้ติดต่อประเภท ข ซึ่งไม่สามารถทำการวิเคราะห์การลงทุนใน หลักทรัพย์

2. บริษัทหลักทรัพย์ต้องดูแลให้ผู้ติดต่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศ กำหนด

3. ยกเลิกข้อกำหนดเกี่ยวกับการแจ้งเริ่ม/หยุดการปฏิบัติงาน และการให้บริษัท ที่ปรึกษาการลงทุนอကบัตรให้แก่ผู้ติดต่อ กับผู้ลงทุน เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นในทางปฏิบัติมากขึ้น และ เป็นแนวทางเดียวกันกับหลักเกณฑ์ของการประกอบธุรกิจเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และการค้า หลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ อย่างไรก็ตาม เพื่อให้ข้อมูลของผู้ติดต่อที่สำนักงานเผยแพร่ ต่อสาธารณะทางเว็บไซต์เป็นปัจจุบันและถูกต้อง สำนักงานขอความร่วมมือให้บริษัทหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้องแจ้งการเริ่ม/หยุดปฏิบัติงานของผู้ติดต่อทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงภายใน 7 วัน นับแต่ วันที่เริ่มหรือสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ โดยแจ้งผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงาน พร้อมนำส่ง ข้อมูลดังกล่าวในรูปเอกสารให้สำนักงาน 1 ชุด

4. แก้ไขปรับปรุงบทนิยาม และต้องคำให้สอดรับกับโครงสร้างผู้ติดต่อที่ปรับปรุงใหม่

5. สำหรับหลักเกณฑ์การค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ ได้มีการปรับปรุง เกี่ยวกับการทำความรู้จักลูกค้า และการจัดทำหลักฐานที่แสดงให้เห็นว่าลูกค้าได้รับ/ไม่ได้รับคำแนะนำ ให้เหมาะสมสมควร

ประกาศสำนักงานที่ สบ. 15/2548 และ สบ. 16/2548

สาระสำคัญตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

ทั้งนี้ ผู้ที่สนใจรายละเอียดของประกาศข้างต้น สามารถเรียกคุ้นได้จากเว็บไซต์ของ สำนักงานที่ www.sec.or.th ภายใต้หัวข้อ “กฎหมายและการใช้บังคับ-- กฎหมาย/ประกาศ/หนังสือเวียน/ วิธีปฏิบัติ -- ค้นหากฎหมาย” นอกจากนี้ ผู้ที่มีข้อสงสัยเกี่ยวกับประกาศข้างต้น สามารถสอบถามได้ที่ inva@sec.or.th ซึ่งสำนักงานจะนำคำ답มาตอบเผยแพร่บนเว็บไซต์ ภายใต้หัวข้อ “FAQ --ธุรกิจ หลักทรัพย์ -- ผู้ติดต่อ กับผู้ลงทุน”

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายตระการ นพเมือง)

ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจและน้ำการลงทุน

เลขานุการ ^{๑๗๘}

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ ลข. 15/2548 ลงวันที่ 21 มิถุนายน พ.ศ. 2548
2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ ลบ. 16/2548 ลงวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2548
3. สรุปสาระสำคัญของประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้ติดต่อ กับผู้ลงทุน
และมาตรฐานการปฏิบัติงาน

ฝ่ายกำกับธุรกิจและน้ำการลงทุน

โทร. 0-2695-9578, 0-2263-6115

สรุปสาระสำคัญของประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน และ มาตรฐานการปฏิบัติงาน

ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน ("ผู้ติดต่อ") ตามร่างประกาศนี้ แบ่งเป็น 2 ประเภท คือ

1. ผู้ติดต่อประเภท ก ซึ่งสามารถเป็นผู้ขายหรือให้คำแนะนำตามบทวิเคราะห์ และสามารถ วิเคราะห์หลักทรัพย์ได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการได้รับมอบหมายหน้าที่จากบริษัทหลักทรัพย์ด้านสังกัด
2. ผู้ติดต่อประเภท ข ซึ่งสามารถเป็นผู้ขายหรือให้คำแนะนำตามบทวิเคราะห์

หลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบผู้ติดต่อ

1. คุณสมบัติของผู้ขอความเห็นชอบ

1.1 ผู้ขอความเห็นชอบเป็นผู้ติดต่อทั้งประเภท ก และ ข ต้องมีคุณสมบัติตามทางเลือกใดทางเลือกหนึ่ง ดังนี้

คุณสมบัติ	ทางเลือก 1 ¹	ทางเลือก 2 ²	ทางเลือก 3	ทางเลือก 4	ทางเลือก 5 ⁴
วุฒิการศึกษา	ปริญญาโทขึ้นไป เฉพาะด้าน ²	ปริญญาตรีได. ฯ	-	-	-
ประสบการณ์ที่ เกี่ยวข้อง	- 2 ปี ใน 5 ปี สำหรับประเภท ก - ไม่กำหนด สำหรับประเภท ข	- 4 ปี ใน 7 ปี สำหรับ ประเภท ก - 2 ปี ใน 5 ปี สำหรับ ประเภท ข	ชื่นทะเบียนกับ regulator ต่างประเทศที่ ดำเนินกิจกรรมรับ	-	-
ความรู้ทางธุรกิจ ที่เกี่ยวข้อง ³	-	-	-	CISA/CFA ระดับ 1 ขึ้นไป หรือสอบ ผ่านหลักสูตรที่ ดำเนินกิจกรรมเห็นชอบ	-
ความรู้เกี่ยวกับ กฎหมาย ³	สอบผ่าน	สอบผ่าน	สอบผ่าน	สอบผ่าน	-
ข้อยกเว้น	-	-	-	-	- เป็นผู้บริหาร (1 คน/บล.) - เป็นผู้จัดการ กองทุน

หมายเหตุ ¹ทางเลือก 1 - 2 เป็นเกณฑ์ที่เพิ่มเติมใหม่ ต่อจากทางเลือก 3 - 5 เป็นเกณฑ์ที่ใช้บังคับอยู่ในปัจจุบัน

² ปริญญาโทเฉพาะด้าน หมายถึง วุฒิการศึกษาปริญญาโทจากสถานบันการศึกษาที่ดำเนินกิจกรรมรับทั้งใน และต่างประเทศ ในสาขาวิชาบริหารธุรกิจ การเงินการคลัง บัญชี เศรษฐศาสตร์ หรือวุฒิการศึกษาอื่นที่ดำเนินกิจกรรมยอมรับ

³ ความรู้ทางธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และความรู้เกี่ยวกับกฎหมาย³ - ต้องผ่านการทดสอบไม่เกินกว่า 2 ปี หากเกิน 2 ปี ต้องเข้าอบรมความรู้ (refresher course)

⁴ ทางเลือกที่ 5 จะให้ความเห็นชอบเป็นผู้ติดต่อประเภท ก

1.2 นอกจากคุณสมบัติตามข้อ 1.1 แล้ว ผู้ติดต่อต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ (กช/น/ช. 3/2548) อาทิ เป็นบุคคลล้มละลาย อยู่ระหว่างถูกสำนักงานกล่าวโทษหรือสั่งพักการปฏิบัติงาน ถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นบัญชี blacklist หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการขาดจรรยาบรรณหรือมาตรฐานการปฏิบัติงานที่กำหนด โดยหน่วยงานหรือสมาคมที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น ถูกตลาดหลักทรัพย์ลงโทษเนื่องจากดรามหรือจ่ายค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้า (rebate) หรือสั่งกำسังซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่เหมาะสม เป็นต้น

2. การขอความเห็นชอบผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน

ผู้ขอความเห็นชอบสามารถยื่นคำขอได้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2548 โดยต้องยื่นคำขอผ่านระบบ electronic บนเว็บไซต์ของสำนักงาน และส่งแบบคำขอดังกล่าวพร้อมเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงาน และชำระค่าธรรมเนียม ทั้งนี้ สำนักงานจะแจ้งผลการพิจารณาภายใน 30 วัน นับแต่วันยื่นคำขอ

อนึ่ง กรณีต่อไปนี้ จะถือว่าเป็นผู้ติดต่อที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานแล้วโดยไม่ต้องยื่นขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน

(1) ผู้ที่จะทำหน้าที่เป็นผู้ติดต่อเฉพาะในต่างประเทศ ซึ่งสามารถทำหน้าที่ได้ตามกฎหมายของประเทศไทย

(2) ผู้ที่จะทำหน้าที่ขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-linked Life Insurance) ซึ่งได้รับความเห็นชอบหรือขึ้นทะเบียนจากการประกันภัย

3. การดำรงสถานภาพการเป็นผู้ติดต่อ

ผู้ติดต่อต้องเข้าอบรมความรู้ทุก 2 ปี ตามหลักสูตรของสถาบันฝึกอบรม (สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน : TSI) หรือตามหลักสูตรที่สำนักงานยอนรับ ยกเว้น ผู้ติดต่อที่มีคุณสมบัติต่อไปนี้

(1) ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ (2) ผู้ที่ได้ขึ้นทะเบียนไว้กับ regulator ต่างประเทศ (3) ผู้ติดต่อที่ขาย Unit-linked และ (4) ผู้ติดต่อเฉพาะในต่างประเทศ ไม่ต้องเข้าอบรม

4. หลักเกณฑ์และมาตรฐานการปฏิบัติงาน

4.1 ห้ามผู้ติดต่อตั้งตัวแทนช่วง สำหรับกรณีที่ผู้ติดต่อได้รับแต่งตั้งจากบริษัทหลักทรัพย์เป็นตัวแทนตามมาตรา 100 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

4.2 บล. และผู้ติดต่อต้องปฏิบัติงานตามมาตรฐานการปฏิบัติงาน ดังต่อไปนี้

(1) ปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต

(2) ปฏิบัติงานโดยใช้ความระมัดระวังเชิงผู้ประกอบวิชาชีพ และปฏิบัติต่อผู้ลงทุนทุกรายอย่างเป็นธรรม ด้วยความเอาใจใส่ ระมัดระวัง รอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

(3) เปิดเผยข้อมูลหรือให้ข้อมูลที่มีความสำคัญและเกี่ยวข้องอย่างเพียงพอในการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน

(4) รักษาความลับของผู้ลงทุน

(5) ปฏิบัติงานด้วยความระมัดระวัง ไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในกรณีที่ ไม่สามารถหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์นั้นได้ ต้องดำเนินการให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับ การปฏิบัติที่เป็นธรรม และเหมาะสม

(6) ไม่สนับสนุน สั่งการ หรือให้ความร่วมมือแก่บุคคลใดในการปฏิบัติฟ้าฝืนกฎหมาย ว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว และกฎหมายอื่น ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ มาตรฐานการปฏิบัติงาน 6 ข้อนี้ เป็นการนำเกณฑ์ต่าง ๆ ที่มีอยู่แล้ว มาจัดหมวดหมู่ใหม่ ตาม objective-based โดยสำนักงานจะจัดทำแนวทางการปฏิบัติงานเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานดังกล่าว แจ้งให้บริษัทหลักทรัพย์ทราบต่อไป

5. บทลงโทษและการสื้นสุดการได้รับความเห็นชอบ

5.1 ผู้ติดต่อที่ขาดคุณสมบัติ หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด จะมีบทลงโทษดังต่อไปนี้ สำหรับการปฏิบัติงาน และเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ ส่วนกรณีที่ผู้ติดต่อมีลักษณะดังห้าม (ตามข้อ 1.2) หรือปฏิบัติผิดมาตรฐานการปฏิบัติงาน (ตามข้อ 4.2) สำนักงานจะพิจารณาดำเนินการ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศว่าด้วยลักษณะดังห้ามของบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์

5.2 ผู้ติดต่อจะสื้นสุดการได้รับความเห็นชอบโดยทันทีเมื่อ (1) ไม่เข้าอบรม refresher course ตามที่กำหนด หรือ (2) พ้นจากการเป็นผู้บริหารของ บล. หรือ (3) พ้นจากขึ้นทะเบียนกับ regulator ต่างประเทศ

6. บทเฉพาะกาล

เพื่อรองรับผู้ติดต่อในระบบ โครงสร้างเดิม ให้สามารถทำงานได้อย่างต่อเนื่อง และเพื่อบรรเทา ผลกระทบจากการปรับโครงสร้างผู้ติดต่อ ประกาศจะมีบทเฉพาะกาล ดังนี้

6.1 รับโอนผู้ได้รับความเห็นชอบเป็นผู้ติดต่ออยู่แล้วใน โครงสร้างเดิม เป็นผู้ติดต่อตาม โครงสร้างใหม่ทันทีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2548 ดังนี้

สถานภาพในโครงสร้างเดิม	สถานภาพในโครงสร้างใหม่	หมายเหตุ
1. ผู้ให้คำแนะนำ 2. นักวิเคราะห์การลงทุน ในหลักทรัพย์	ผู้ติดต่อประเภท ก	สำหรับนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ได้ความเห็นชอบ ชั่วคราว 1 ปี เมื่อรับโอนเป็นผู้ติดต่อแล้ว จะมีอายุการ ได้รับความเห็นชอบเท่าที่เหลืออยู่เดิม และเมื่อครบ 1 ปี หากยังต้องการเป็นผู้ติดต่อ จะต้องขอความเห็นชอบ โดยต้องมีคุณสมบัติตามเกณฑ์ตามปกติ
1. เจ้าหน้าที่การตลาด 2. ผู้ขายหน่วยลงทุน และ 3. ผู้ซักขาวนวางแผนการลงทุน ให้ลูกค้า	ผู้ติดต่อประเภท ก	สำหรับผู้ได้รับความเห็นชอบโดยคุณสมบัติของการ เป็นผู้บริหาร บล. เพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์ใหม่ ซึ่ง กำหนดให้ผู้บริหาร บล. เป็นผู้ติดต่อประเภท ก เท่านั้น
	ผู้ติดต่อประเภท ข	สำหรับกรณีที่ว่าไป

6.2 ให้ผู้ที่ผ่านการทดสอบความรู้ตาม โครงการสร้างเดิม (ทั้งที่ปรึกษากำรสังกัด ผู้ขายหน่วยลงทุน เจ้าหน้าที่การตลาด) สามารถขอความเห็นชอบเป็นผู้ติดต่อตาม โครงการใหม่ได้ ภายในวันที่ 1 กรกฎาคม 2550 ทั้งนี้ ทดสอบด้วยมีอายุไม่เกิน 2 ปี แต่หากเกิน 2 ปี ต้องเคยเข้าอบรม refresher course ไม่เกิน 2 ปี ในวันที่ยื่นคำขอ

6.3 เนื่องจากตาม โครงการประกวดใหม่ เจ้าหน้าที่รับอนุญาต (trader) จะ ไม่สามารถติดต่อ กับ ผู้ลงทุนได้ ดังนั้น ประกาศฉบับนี้จึงเปิดโอกาสให้ trader ขอความเห็นชอบเป็นผู้ติดต่อประเภทฯ โดยให้เข้าอบรมความรู้ตามที่กำหนด ภายในวันที่ 30 มิถุนายน 2548 และต้องยื่นขอความเห็นชอบ ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2548

6.4 ให้ใช้วันครบกำหนดที่จะต้องเข้าอบรม refresher course ตาม โครงการเดิม เป็นวันครบกำหนด ที่จะต้องเข้าอบรมตาม โครงการใหม่ ทั้งนี้ หากได้รับความเห็นชอบตาม โครงการเดิมมากกว่า 1 ประเภท ให้ใช้วันครบกำหนดต้องอบรมที่ถึงกำหนดก่อน

7. ค่าธรรมเนียมคำขอ

ค่าธรรมเนียมคำขอความเห็นชอบเป็นผู้ติดต่อรายละ 200 บาท (ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
