

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กน. 23/2544

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 มาตรา 100 วรรคสอง มาตรา 115 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

"บริษัทที่ปรึกษาการลงทุน" หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลัก
ทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

"บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ" หมายความว่า บุคคลผู้รับผิดชอบในสายงานเกี่ยวกับการให้บริการ
เป็นที่ปรึกษาการลงทุน ตั้งแต่ตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไปจนถึงตำแหน่งผู้จัดการ

"ผู้อำนวยการฝ่าย" หมายความว่า บุคคลที่รับผิดชอบในระดับส่วนงานภายในบริษัท

"ผู้จัดการ" หมายความว่า บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนให้เป็น
ผู้ดูแลรับผิดชอบสูงสุดในการบริหารงานของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเรียกชื่ออย่างไรก็ตาม

¹ "ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน" หมายความว่า ผู้ทำหน้าที่ติดต่อ ชักชวน ให้คำแนะนำ หรือวางแผนการลงทุน ให้กับ
ผู้ลงทุนหรือลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ในธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งมี 2 ประเภท ได้แก่ ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก ซึ่ง
สามารถทำการวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ได้ด้วย และผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ข ซึ่งไม่สามารถทำการ
วิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์

"ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน" หมายความว่า บุคคลธรรมดาที่มีใช้กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่
ปรึกษาการลงทุนที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนตั้งให้เป็นตัวแทนในการให้คำแนะนำ

² "การจัดอันดับกองทุนรวม" หมายความว่า การให้คำแนะนำหรือความเห็นเกี่ยวกับคุณค่าหรือความเหมาะสม
ในการลงทุนของกองทุนรวมเชิงเปรียบเทียบ โดยอาจให้สัญลักษณ์หรือเครื่องหมายอื่นใดเพื่อประกอบการให้ความ
เห็นด้วยก็ได้

"หลักประกัน" หมายความว่า หลักประกันเพื่อชดเชยความเสียหายของลูกค้าที่เกิดจากการปฏิบัติหน้าที่ไม่
ถูกต้องหรือไม่ครบถ้วนของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน อันได้แก่

(ก) ธรรมนูญประกันภัยของบริษัทประกันภัย

¹ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 20/2548 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการ
ตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 28/02/2548

²ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 44/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่
ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 03/12/2546

(จ) หนังสือค้ำประกันของธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(ค) หลักประกันอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

"สินทรัพย์สภาพคล่อง" หมายความว่า สินทรัพย์ดังต่อไปนี้ที่ปราศจากภาระผูกพัน

(ก) เงินสดและเงินฝากธนาคาร

(ข) บัตรเงินฝากหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น บรรษัท
เงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์

(ค) ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรกองทุน
เพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน และพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก

(ง) สินทรัพย์สภาพคล่องอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

"ลูกค้า" หมายความว่า บุคคลที่ตกลงรับบริการการให้คำแนะนำจากบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน

"การให้คำแนะนำ" หมายความว่า การให้คำแนะนำไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกี่ยวกับคุณค่าของหลักทรัพย์หรือความเหมาะสมในการลงทุนที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์นั้น หรือที่เกี่ยวกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ

"การให้คำแนะนำทั่วไป" หมายความว่า การให้คำแนะนำแก่บุคคลใด โดยมีได้คำนึงถึงวัตถุประสงค์ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน และความต้องการของบุคคลนั้น

"การให้คำแนะนำเฉพาะเจาะจง" หมายความว่า การให้คำแนะนำแก่บุคคลใดบุคคลหนึ่ง เพื่อความเหมาะสมกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน หรือความต้องการของบุคคลนั้น

"บริษัทที่เกี่ยวข้อง" หมายความว่า

(1) บริษัทที่ถือหุ้นในบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
ของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนนั้น

(2) บริษัทที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ
บริษัทนั้น

(3) บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นทั้งในบริษัทดังกล่าว และในบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนตั้งแต่ร้อยละสิบของ
จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้นและของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน

"สำนักงาน" หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2³ ในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดำเนินการดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย ทั้งนี้
หากบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนประสงค์จะดำเนินการจัดอันดับกองทุนรวมด้วยให้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อ 2/1 ด้วย

(1)⁴ จัดให้มีระบบงานที่แสดงความพร้อมในการประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามที่ได้รับ
เห็นชอบจากสำนักงาน ซึ่งรวมถึงระบบการควบคุมภายในในส่วนที่เกี่ยวกับการให้คำแนะนำ และระบบการควบคุมดูแล
การลงทุนของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ และผู้ให้คำแนะนำ

³ ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 44/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการ
จัดตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 03/12/2546

⁴ ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 44/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการ
จัดตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 03/12/2546

(2)⁵ จัดให้มีผู้ดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนเพื่อรับผิดชอบในการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การควบคุมภายในของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนนั้น รวมทั้งดูแลให้ผู้ให้คำแนะนำปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศที่เกี่ยวข้อง และมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพ

ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนมีความประสงค์จะเปลี่ยนแปลงระบบงานตามที่ได้รับความคิดเห็นชอบจากสำนักงานตามวรรคหนึ่ง บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องแจ้งให้สำนักงานทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งหากสำนักงานไม่ทักท้วงเป็นลายลักษณ์อักษรภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแจ้ง ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดำเนินการเปลี่ยนแปลงระบบงานได้

ข้อ 2/1⁶ บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนจะดำเนินการจัดอันดับกองทุนรวมได้ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) มีระบบงานที่พร้อมในการประกอบธุรกิจการจัดอันดับกองทุนรวม โดยต้องแสดงได้ว่าหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการจัดอันดับกองทุนรวมเป็นหลักเกณฑ์ที่มีหลักวิชาการรองรับซึ่งสามารถสะท้อนวัตถุประสงค์ของการจัดอันดับกองทุนรวม และไม่ก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญของข้อมูลการจัดอันดับกองทุนรวมดังกล่าว

(2) มีโครงสร้างการถือหุ้น โครงสร้างองค์กร ขอบเขตการประกอบธุรกิจ กรรมการ ผู้จัดการ ผู้อำนวยการ ฝ่าย และบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ ที่เชื่อได้ว่าไม่มีส่วนได้เสียอันอาจก่อให้เกิดขาดความเป็นอิสระในการจัดอันดับกองทุนรวม และสามารถดำเนินงานได้อย่างเป็นกลางและเป็นธรรม

ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนยื่นคำขอรับความเห็นชอบต่อสำนักงานตามแบบพร้อมเอกสารหลักฐานตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ให้สำนักงานพิจารณาคำขอรับความเห็นชอบให้แล้วเสร็จภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่ได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานครบถ้วนถูกต้อง

ข้อ 3 ในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่งหรือทั้งสองอย่างรวมกันให้มีมูลค่าเพียงพอตามที่สำนักงานประกาศกำหนด และคำนวณและรายงานการดำรงความเพียงพอของหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่อง ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ความในวรรคหนึ่งมิให้นำมาใช้บังคับกับบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทอื่นอยู่แล้วก่อนวันที่ยื่นขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และมีให้ใช้บังคับกับบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนที่เป็นนิติบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์
- (2) บริษัทเงินทุนตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์
- (3) บริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิต และ

⁵ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 44/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 03/12/2546

⁶ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 44/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 03/12/2546

(4) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้น โดยเฉพาะ

ข้อ 4⁷ โดยไม่เป็นการจำกัดอำนาจของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามมาตรา 143 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ที่จะสั่งเป็นประการอื่น บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนตามข้อ 3 ที่ไม่สามารถดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องให้เพียงพอตามที่สำนักงานประกาศกำหนด ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดังกล่าว ปฏิบัติดังต่อไปนี้

(1) จัดทำรายงานที่แสดงถึงความไม่เพียงพอของหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องตามแบบที่สำนักงานประกาศกำหนด และยื่นต่อสำนักงานภายในสองวันทำการถัดไป

(2) แก้ไขให้สามารถดำรงความเพียงพอของหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องตามที่กำหนด ได้เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าเจ็ดวันทำการติดต่อกัน ภายในเวลาสามสิบวันนับแต่วันที่ไม่สามารถดำรงความเพียงพอดังกล่าวได้ และแจ้งการแก้ไขให้สำนักงานทราบภายในสองวันทำการนับแต่วันที่สามารแก้ไขได้

ข้อ 5⁸ ในระหว่างที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนตามข้อ 3 ไม่สามารถดำรงหลักประกัน หรือสินทรัพย์สภาพคล่องให้เพียงพอ หรืออยู่ในระหว่างการแก้ไขการดำรงความเพียงพอตามข้อ 4(2) ห้ามมิให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดังกล่าวดำเนินการดังต่อไปนี้ จนกว่าจะสามารถดำรงความเพียงพอได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

- (1) การให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่
- (2) การขยายระยะเวลาการให้บริการแก่ลูกค้ารายเดิม
- (3) การกระทำอื่นใดที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 6⁹ ในการให้คำแนะนำ บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด และจัดให้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนดเป็นผู้ดำเนินการ และต้องดูแลให้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด

ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนประสงค์จะตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนทำสัญญาตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนเป็นหนังสือ โดยกำหนดสิทธิและหน้าที่ของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนและตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศนี้และประกาศที่เกี่ยวข้อง และต้องดูแลให้ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนปฏิบัติตามสัญญา ประกาศนี้ และประกาศที่เกี่ยวข้อง

⁷ ฎกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 42/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 16/11/2544

⁸ ฎกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 42/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 16/11/2544

⁹ ฎกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 20/2548 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 28/02/2548

ข้อ 7 ห้ามมิให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนอนุญาตให้ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนตั้งตัวแทนช่วง

ข้อ 8¹⁰ ยกเลิกทั้งข้อ 8

ข้อ 9¹¹ ยกเลิกทั้งข้อ 9

ข้อ 10¹² ยกเลิกทั้งข้อ 10

ข้อ 11 ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนจัดทำเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ให้ถูกต้องครบถ้วนและเป็นปัจจุบัน และเก็บไว้เป็นเวลาไม่น้อยกว่าสองปีนับแต่วันจัดทำเอกสารหลักฐานนั้น

(1) ข้อมูลของลูกค้าที่ใช้ประกอบการให้คำแนะนำ

(2) หลักฐานแสดงการส่งเอกสารรับทราบความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลของลูกค้าที่ปรับปรุงแก้ไข

(3) บทวิเคราะห์ และเอกสารหลักฐานประกอบการวิเคราะห์ที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนส่งให้กับลูกค้า

(4) คำแนะนำที่ให้กับลูกค้า เว้นแต่เป็นการใช้เทปบันทึกเสียงการให้คำแนะนำ ให้เก็บเทปบันทึกเสียงดังกล่าวไว้เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าสองเดือนนับตั้งแต่วันที่จัดทำเทปบันทึกเสียงนั้น แต่ในกรณีที่มีข้อร้องเรียนของลูกค้าซึ่งเกี่ยวข้องกับเทปบันทึกเสียงเกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาสองเดือนดังกล่าว ให้จัดเก็บไว้จนกว่าการดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนนั้นจะแล้วเสร็จ

(5) เอกสารแสดงการคำนวณค่าตอบแทนที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนได้รับจากลูกค้าทั้งโดยตรงและโดยอ้อม

(6) เอกสารหลักฐานเกี่ยวกับข้อร้องเรียนของลูกค้า

(7) ข้อมูลการซื้อขาย หรือถือหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ หรือผู้ให้คำแนะนำ เมื่อการซื้อขาย หรือถือหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นนั้นเป็นผลให้บุคคลดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเป็นจำนวนเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์นั้น ทั้งนี้ ให้นับรวมหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของกลุ่มสมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวด้วย

¹³ “ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดำเนินการจัดอันดับกองทุนรวม ให้เก็บรักษาข้อมูลเกี่ยวกับการจัดอันดับกองทุนรวมและข้อมูลที่ใช้ประกอบการพิจารณาจัดอันดับกองทุนรวมไว้เป็นเวลาไม่น้อยกว่าสองปีนับแต่วันเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าว”

¹⁰ถูกยกเลิก โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 20/2548 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 28/02/2548

¹¹ถูกยกเลิก โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 20/2548 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 28/02/2548

¹²ถูกยกเลิก โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 20/2548 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 28/02/2548

ข้อ 11/1¹⁴ ในการจัดอันดับกองทุนรวม บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ใช้ข้อมูลประกอบการจัดอันดับกองทุนรวมที่มาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือและสามารถอ้างอิงได้
- (2) จัดอันดับกองทุนรวมและเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการจัดอันดับกองทุนรวม ด้วยความสุจริต เป็นธรรม เป็นกลาง และเป็นอิสระ รวมทั้งใช้ความระมัดระวัง โดยคำนึงถึงผู้รับข้อมูลเป็นสำคัญ
- (3) ระบุวัตถุประสงค์ในการจัดอันดับกองทุนรวม หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการจัดอันดับกองทุนรวม และคำอธิบายเกี่ยวกับข้อมูลการจัดอันดับกองทุนรวม ตลอดจนแสดงคำเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงในการใช้ข้อมูลเกี่ยวกับการจัดอันดับกองทุนรวม โดยมีสาระสำคัญของคำเตือนว่า ข้อมูลการจัดอันดับกองทุนเป็นเพียงข้อมูลหนึ่งที่ใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน ไว้ในเอกสารที่จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลการจัดอันดับกองทุนรวม
- (4) จัดให้มีบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถเป็นผู้ชี้แจงอธิบายข้อมูลการจัดอันดับกองทุนรวมเมื่อได้รับการชักถาม
- (5) ในกรณีที่มีการใช้สัญลักษณ์หรือเครื่องหมายอื่นใดประกอบการจัดอันดับกองทุนรวม สัญลักษณ์หรือเครื่องหมายดังกล่าวจะต้องไม่ขัดต่อกฎหมายหรือศีลธรรมอันดีของประชาชน
- (6) ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนมีความประสงค์จะแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการจัดอันดับกองทุนรวม และสัญลักษณ์หรือเครื่องหมายอื่นใดที่ใช้ประกอบการจัดอันดับกองทุนรวม ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนแจ้งให้สำนักงานทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษร ก่อนการแก้ไขเปลี่ยนแปลง หากสำนักงานไม่ทักท้วงภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งกรณีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ หรือภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งกรณีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญลักษณ์หรือเครื่องหมายอื่นใดนั้น ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดำเนินการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ สัญลักษณ์หรือเครื่องหมายที่ใช้ในการจัดอันดับกองทุนรวมได้
- (7) ห้ามมิให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนทำการจัดอันดับกองทุนรวมใด หากบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน กรรมการ ผู้จัดการ ผู้อำนวยการฝ่าย หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมกับกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการนั้นในลักษณะที่จะทำให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนขาดความเป็นธรรม เป็นกลางและเป็นอิสระในการจัดอันดับกองทุนรวม
- (8) ห้ามมิให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนกระทำการใด ๆ อย่างไม่เหมาะสมจนอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ใช้อข้อมูล กองทุนรวม บริษัทจัดการ หรือความเชื่อมั่นในธุรกิจหลักทรัพย์หรือตลาดทุนโดยรวม

ข้อ 11/2¹⁵ ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนยื่นรายงานหรือแสดงเอกสารเกี่ยวกับการจัดอันดับกองทุนรวมตามระยะเวลาหรือเป็นครั้งคราวตามที่สำนักงานกำหนด ในกรณีนี้ สำนักงานจะให้ทำคำชี้แจงเพื่ออธิบายหรือขยายความแห่งรายงานหรือเอกสารนั้นด้วยก็ได้

¹³ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 44/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 03/12/2546

¹⁴ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 44/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 03/12/2546

ข้อ 11/3¹⁶ ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อ 2/1 ข้อ 11/1 หรือข้อ 11/2 หรือกระทำการใด ๆ อย่างไม่เหมาะสมจนอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ใช้ข้อมูล กองทุนรวมหรือความเชื่อมั่นในธุรกิจหลักทรัพย์ หรือตลาดทุนโดยรวม ให้สำนักงานมีอำนาจสั่งให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนกระทำการ แก้ไขการกระทำ หรืองดเว้นการกระทำได้

ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนไม่สามารถกระทำการ แก้ไขการกระทำ หรืองดเว้นการกระทำ ตามคำสั่งของสำนักงานตามวรรคหนึ่ง ให้การให้ความเห็นชอบตามข้อ 2/1 เป็นอันสิ้นสุดลงทันที

ข้อ 12¹⁷ ยกเลิกทั้งข้อ 12

ข้อ 13 ในกรณีที่ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนรายใดได้รับการว่าจ้างจากบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนมากกว่าหนึ่งแห่ง บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องกำหนดให้ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนแจ้งให้ลูกค้าทราบทุกครั้งก่อนให้คำแนะนำว่าคำแนะนำที่ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนให้ในครั้งนั้นกระทำในฐานะตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนใด

ข้อ 14 ก่อนการให้คำแนะนำทั่วไปครั้งแรก บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบว่าการลงทุนในหลักทรัพย์มีทั้งผลตอบแทนและความเสี่ยง ไม่ว่าจะใช้คำแนะนำของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนหรือไม่ก็ตาม ทั้งนี้ คำแนะนำทั่วไปคือคำแนะนำที่ไม่คำนึงถึงลักษณะเฉพาะของแต่ละบุคคล ดังนั้น ก่อนนำคำแนะนำนี้ไปใช้ ลูกค้าควรพิจารณาความเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะทางการเงิน และระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้

ข้อ 15 ในการให้คำแนะนำเฉพาะเจาะจงแก่ลูกค้า ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

(1) แจกคู่มือการให้บริการคำแนะนำการลงทุนที่มีลักษณะตามข้อ 16 แก่ลูกค้าก่อนการให้คำแนะนำแก่ลูกค้าในครั้งแรก โดยต้องมีหลักฐานแสดงการแจกเอกสารดังกล่าวด้วย

(2) จัดทำข้อมูลของลูกค้า (customer's profile) ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีรายการตามที่สำนักงานประกาศกำหนด และให้ลูกค้าลงนามรับทราบความถูกต้องของข้อมูล รวมทั้งปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าให้เป็นปัจจุบันอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ พร้อมส่งให้ลูกค้าลงนามรับทราบความถูกต้องของข้อมูลที่ปรับปรุงแก้ไขดังกล่าว กรณีลูกค้ามิได้ทักท้วงภายในสามสิบวันนับแต่วันที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนได้จัดส่งให้แก่ลูกค้า ให้ถือว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วนและเป็นปัจจุบันแล้ว

¹⁵ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 44/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 03/12/2546

¹⁶ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 44/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 03/12/2546

¹⁷ถูกยกเลิก โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 20/2548 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 28/02/2548

(3) ให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับลูกค้า (suitability) โดยประเมินจากปัจจัยต่าง ๆ ของลูกค้า เช่น วัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงและการลงทุน ประสบการณ์ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน ภาระทางการเงิน ความต้องการและข้อจำกัดในการลงทุน เป็นต้น

ข้อ 16 ในการจัดทำคู่มือการให้บริการคำแนะนำการลงทุน เพื่อแจกจ่ายแก่ลูกค้า ต้องใช้ภาษาที่ง่ายต่อความเข้าใจและมีข้อมูลที่เป็นปัจจุบันโดยมีการระบุวันที่ที่จัดทำข้อมูลนั้น และจะต้องไม่มีข้อความโฆษณาใด ๆ ทั้งนี้ จะต้องมีการยึดติดดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย

(1) ชื่อ ที่อยู่ และเลขที่ใบอนุญาตของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน รวมทั้งการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน (ถ้ามี) ทั้งนี้ ให้ระบุเฉพาะประเภทของธุรกิจอื่นดังกล่าว

(2) ชื่อ ที่อยู่ ประวัติ และประสบการณ์ เลขประจำตัวของผู้ทำหน้าที่ในการให้คำแนะนำแก่ลูกค้ารายนั้น ๆ

(3) ข้อความที่ระบุว่า การให้คำแนะนำกระทำในนามบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนและบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดังกล่าวจะเป็นผู้รับผิดชอบต่อกำแนะนำที่ให้แก่ลูกค้า

(4) ข้อความที่ระบุถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของลูกค้า อันได้แก่

(ก) สิทธิที่จะได้รับแจ้งหากมีเหตุการณ์ใด ๆ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(ข) สิทธิที่จะตรวจสอบข้อมูลของตนเอง รวมถึงคำแนะนำที่เคยได้รับที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนเก็บรักษาไว้ตามข้อ 11

(ค) สิทธิที่จะได้รับคำแนะนำที่เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุน สถานภาพทางการเงิน และความต้องการเฉพาะของลูกค้าแต่ละราย

(ง) สิทธิที่จะได้รับข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยพื้นฐานและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ที่แนะนำ รวมทั้งกลยุทธ์การลงทุน

(5) ลักษณะของคำแนะนำทั่วไปและคำแนะนำเฉพาะเจาะจง

(6) มาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนจัดให้มีขึ้น

(7) วิธีการและแหล่งข้อมูลให้ผู้ให้คำแนะนำจะนำมาใช้เพื่อการให้คำแนะนำแก่ลูกค้า

(8) วิธีการและฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม รวมทั้งวิธีการจ่ายค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์อื่นแก่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุน

(9) ขั้นตอนการยื่นข้อร้องเรียน ชื่อ ที่อยู่ เบอร์โทรศัพท์ของบุคคลหรือหน่วยงานที่จะรับข้อร้องเรียน

(10) แสดงข้อความดังต่อไปนี้โดยมีขนาดของตัวอักษรไม่เล็กกว่าขนาดของตัวอักษรที่แสดงข้อความที่เป็นเนื้อหาปกติ และแสดงไว้ในกรอบสี่เหลี่ยม

"การลงทุนในหลักทรัพย์มีทั้งผลตอบแทนและความเสี่ยง ไม่ว่าจะใช้คำแนะนำของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนหรือไม่ก็ตาม โดยการให้คำแนะนำจะพิจารณาจากข้อมูลของลูกค้าที่ได้ให้ไว้กับบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน"

ข้อ 17¹⁸ ยกเลิกทั้งข้อ 17

ข้อ 17/1¹⁹ ความในข้อ 2 และข้อ 11(7) มิให้นำมาใช้บังคับกับบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ หากบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดังกล่าวได้แจ้งให้สำนักงานทราบเป็นหนังสือภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับว่ายังไม่ประสงค์จะให้คำแนะนำแก่ลูกค้า

บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนตามวรรคหนึ่ง หากประสงค์จะกลับมาให้คำแนะนำแก่ลูกค้า บริษัทดังกล่าวต้องมีหนังสือแจ้งให้สำนักงานทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่าหกสิบวันก่อนเริ่มให้คำแนะนำแก่ลูกค้า พร้อมทั้งแสดงได้ว่าสามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศนี้

ข้อ 18 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2545 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 14 กันยายน พ.ศ. 2544

(นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ:

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 23/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน ลงวันที่ 14 กันยายน พ.ศ.2544 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 19 กันยายน พ.ศ.2544 ฉบับทั่วไป เล่มที่ 118 ตอนพิเศษ 91ง

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 42/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ.2544 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน พ.ศ.2544 ฉบับทั่วไป ตอน พิเศษ 115ง

¹⁸ถูกยกเลิก โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 20/2548 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 28/02/2548

¹⁹ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 42/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 16/11/2544

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 44/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ.2546 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม พ.ศ. 2546 ฉบับทั่วไป ตอนพิเศษ 142ง

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 20/2548 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ.2548 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 4 เมษายน พ.ศ.2548 เล่ม 122 ตอนพิเศษ 29ง