

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. 5 /2556

เรื่อง การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขาย
เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้มีเงินลงทุนสูง
หรือหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 113 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 114 มาตรา 116 และมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิ
และเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44
และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตาม
บทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2556 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประกาศคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้มีเงินลงทุนสูง” หมายความว่า ผู้มีเงินลงทุนสูงตามที่กำหนดไว้ในประกาศเกี่ยวกับการ
การออกและเสนอขายหลักทรัพย์แต่ละประเภท

“บริษัทหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ
ในประเภทดังต่อไปนี้

- (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- (2) การค้าหลักทรัพย์
- (3) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- (4) การจัดการกองทุนรวม

“สมาคม” หมายความว่า สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาต
ให้จัดตั้งและจดทะเบียนกับสำนักงาน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

หมวด 1
บททั่วไป

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการให้บริการของบริษัทหลักทรัพย์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทดังต่อไปนี้

- (1) ตราสารหนี้ที่ผู้ออกได้รับอนุญาตให้เสนอขายเฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่
- (2) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง จัดการและลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย
- (3) หลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ออกตามมาตรา 113 มาตรา 114 มาตรา 116 และมาตรา 117 แล้วแต่กรณีด้วย เว้นแต่ในประกาศนี้จะได้กำหนดหลักเกณฑ์ไว้เป็นการเฉพาะแล้ว

ข้อ 4 บริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ตามข้อ 3 ต้องปฏิบัติตามประกาศนี้ในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การทำความรู้จักกับลูกค้า
- (2) การศึกษาและทำความเข้าใจหลักทรัพย์
- (3) การติดต่อ ชักชวน และการให้คำแนะนำกับลูกค้า

ข้อ 5 สำนักงานอาจกำหนดแนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้ได้ และเมื่อมีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว ให้ถือว่าบริษัทหลักทรัพย์ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้แล้ว

ในกรณีที่สมาคมมีการกำหนดแนวทางตามวรรคหนึ่ง โดยแนวทางดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานแล้ว ให้บริษัทหลักทรัพย์ปฏิบัติตามแนวทางของสมาคมนั้นด้วย

หมวด 2
การทำความรู้จักกับลูกค้า

ข้อ 6 ก่อนเริ่มให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ตามข้อ 3 แก่ลูกค้า บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ทำความรู้จักลูกค้า เพื่อ
 - (ก) ระบุตัวตนที่แท้จริงของลูกค้า
 - (ข) ประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของลูกค้า
 - (ค) พิจารณาความสามารถของลูกค้าในการปฏิบัติตามข้อตกลงในการลงทุน
- (2) จัดประเภทลูกค้า เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถนำเสนอหลักทรัพย์ที่สอดคล้องกับลักษณะของลูกค้า

ข้อ 7 ในการทำความรู้จักลูกค้า บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้ได้มาซึ่งข้อมูลของลูกค้าอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ข้อมูลส่วนบุคคลของลูกค้า หรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริงหรือผู้มีอำนาจกระทำการแทนลูกค้า (ถ้ามี) ในลักษณะที่สามารถระบุตัวตนของบุคคลดังกล่าวได้
- (2) ข้อมูลเกี่ยวกับความต้องการและความเหมาะสมในการลงทุนอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - (ก) ฐานะทางการเงิน
 - (ข) ประสบการณ์ในการลงทุน
 - (ค) ความรู้เกี่ยวกับการลงทุน
 - (ง) วัตถุประสงค์ในการลงทุน
 - (จ) ความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- (3) ข้อมูลเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้และการวางหลักประกันของลูกค้า และแหล่งที่มาของรายได้ที่นำมาวางเป็นหลักประกันหรือชำระหนี้ ในกรณีที่ลูกค้าประสงค์จะใช้บริการที่จำเป็นต้องพิจารณาเรื่องดังกล่าวประกอบด้วย

ข้อ 8 บริษัทหลักทรัพย์จะให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์กับลูกค้ารายใด ซึ่งแตกต่างจากการให้บริการกับลูกค้าทั่วไปได้ต่อเมื่อได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้แล้ว

- (1) ในกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นบุคคลธรรมดาหรือผู้มีเงินลงทุนสูง บริษัทหลักทรัพย์ต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบว่าลูกค้าเป็นผู้ลงทุนประเภทใด พร้อมทั้งแจ้งเตือนว่าหลักทรัพย์ที่จะให้บริการชื้อขายนั้นอาจมีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนมากกว่าหลักทรัพย์ที่เสนอขายแก่

ผู้ลงทุนทั่วไป และลูกค้ายาจได้รับการปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลและการให้คำแนะนำการลงทุนแตกต่างจากมาตรฐานที่กำหนดสำหรับลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนทั่วไป

(2) ในกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้ลงทุนสถาบัน บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตาม (1) และต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบว่าบริษัทหลักทรัพย์มิได้จัดให้มีการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนให้แก่ลูกค้า แต่ทั้งนี้ ลูกค้าอาจแสดงความประสงค์ที่จะขอรับการประเมินดังกล่าวได้

(3) ในกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นนิติบุคคล บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตาม (1) และต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบว่าลูกค้ายาจไม่รับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนก็ได้ หากได้แสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรที่จะไม่รับการประเมินดังกล่าว

ข้อ 9 บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลที่ได้รับตามข้อ 7 ให้เป็นปัจจุบันในระยะเวลาที่เหมาะสม และต้องมีระบบการจัดเก็บข้อมูลดังกล่าวที่ทำให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถนำข้อมูลนั้นมาใช้ประกอบการให้บริการกับลูกค้าได้

ข้อ 10 ในกรณีที่ลูกค้าปฏิเสธที่จะให้ข้อมูลตามข้อ 7 หรือข้อมูลที่มีอยู่นั้นไม่เพียงพอหรือไม่เป็นปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญที่อาจทำให้ไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ตามข้อ 6 ได้ ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่ไม่สามารถระบุตัวตนที่แท้จริงของลูกค้า ผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง หรือผู้มีอำนาจกระทำการแทนลูกค้า (ถ้ามี) ได้ ให้ปฏิเสธการให้บริการ

(2) ในกรณีที่ไม่สามารถประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของลูกค้าได้ ต้องไม่นำเสนอหลักทรัพย์ตามข้อ 3 ให้แก่ลูกค้าดังกล่าว แต่ทั้งนี้ ไม่รวมถึงลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นนิติบุคคลซึ่งไม่รับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนตามข้อ 8(2) และ (3)

(3) ในกรณีที่ไม่สามารถประเมินความสามารถของลูกค้าในการปฏิบัติตามข้อตกลงในการลงทุน ให้ปฏิเสธการให้บริการหรือจำกัดขอบเขตการให้บริการ

หมวด 3

การศึกษาและทำความเข้าใจหลักทรัพย์

ข้อ 11 บริษัทหลักทรัพย์ต้องศึกษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ตามข้อ 3 ที่จะนำมาเสนอขายอย่างเพียงพอ และต้องมีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจว่าผู้ทำหน้าที่แนะนำการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์รู้และเข้าใจข้อมูลดังกล่าวเป็นอย่างดี และสามารถนำเสนอนั้นต่อลูกค้าให้เข้าใจได้

ข้อ 12 ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ตามข้อ 11 ได้แก่ข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ลักษณะ โครงสร้าง และเงื่อนไขผลตอบแทนของหลักทรัพย์
- (2) ลักษณะและปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงของหลักทรัพย์
- (3) ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์
- (4) ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์
- (5) ค่าธรรมเนียมและค่าบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี)
- (6) ข้อมูลเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)
- (7) ข้อมูลอื่นที่จำเป็นซึ่งมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน

หมวด 4

การติดต่อ ชักชวน และการให้คำแนะนำกับลูกค้า

ข้อ 13 ในการติดต่อ ชักชวน และให้คำแนะนำกับลูกค้าเพื่อให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ตามข้อ 3 บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) พิจารณาความเหมาะสมในการลงทุนของลูกค้าในหลักทรัพย์นั้น
- (2) มีการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ตามข้อ 12 และมีการจัดส่งหรือแจกจ่ายสรุปข้อมูลสำคัญของหลักทรัพย์ (fact sheet) ให้แก่ลูกค้า รวมทั้งมีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจว่าลูกค้าเข้าใจลักษณะ ความเสี่ยง และผลตอบแทน ของหลักทรัพย์เป็นอย่างดีก่อนตัดสินใจลงทุน
- (3) มีการให้คำแนะนำแก่ลูกค้าอย่างถูกต้อง ครบถ้วน สมเหตุสมผล และไม่ทำให้ลำเอียง
- (4) ให้ความรู้ลูกค้าอย่างเพียงพอที่จะทำให้ลูกค้าศึกษาข้อมูลและตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ โดยไม่เร่งรัดให้ลูกค้าตัดสินใจลงทุน

ข้อ 14 ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์มีการติดต่อชักชวนให้ลูกค้าลงทุนในหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ต้องนำเสนอเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีความเหมาะสมกับลูกค้า ซึ่งพิจารณาจากผลการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของลูกค้าเท่านั้น

ข้อ 15 ในการพิจารณาความเหมาะสมในการลงทุนของลูกค้าตามข้อ 13(1) บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีการประเมินข้อมูลของลูกค้าที่ได้มาตามข้อ 7(2) เพื่อวิเคราะห์ว่าลูกค้ามีความเหมาะสมกับหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะลงทุนหรือไม่ เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการให้บริการแก่ลูกค้าดังต่อไปนี้ บริษัทหลักทรัพย์จะไม่ประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของลูกค้าก็ได้

(1) ลูกค้ำเป็นผู้ลงทุนสถาบัน

(2) ลูกค้ำเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่และมีสถานะเป็นนิติบุคคล ซึ่งแสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรที่จะไม่รับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุน

ในกรณีที่ลูกค้ำเป็นผู้ลงทุนสถาบัน หากลูกค้ำดังกล่าวแสดงความประสงค์ที่จะได้รับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนในหลักทรัพย์ตามข้อ 3 ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดให้ได้มาซึ่งข้อมูลของลูกค้ำตามข้อ 7(2) และดำเนินการในกรณีที่ลูกค้ำไม่เหมาะสมที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ตามข้อ 16 และข้อ 17 โดยอนุโลม

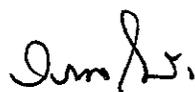
ข้อ 16 ในกรณีที่ข้อมูลจากการประเมินความสามารถของลูกค้ำแสดงผลว่าลูกค้ำไม่เหมาะสมที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ตามข้อ 3 ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) แจ้งให้ลูกค้ำทราบ โดยการแจ้งดังกล่าวต้องอยู่ในรูปแบบที่ลูกค้ำจะสามารถจัดเก็บข้อมูล และตรวจสอบดูข้อมูลในอนาคตได้

(2) ในกรณีที่ลูกค้ำยืนยันที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดให้มีคำแนะนำเกี่ยวกับลักษณะ ความเสี่ยง และผลตอบแทนของหลักทรัพย์นั้นเพิ่มเติม เพื่อให้ลูกค้ำทบทวนหรือพิจารณาการตัดสินใจลงทุนอีกครั้ง หากลูกค้ำยังคงยืนยันที่จะลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้ลูกค้ำลงนามยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น

ข้อ 17 ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดเก็บหลักฐานแสดงการแจ้งและการลงนามของลูกค้ำตามข้อ 16 เพื่อให้สำนักงานตรวจสอบได้

ประกาศ ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556



(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน