

30 เมษายน 2556

เรียน ผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง
ผู้จัดการผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่ง
นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
นายกสมาคมธนาคารไทย
นายกสมาคมธนาคารนานาชาติ
นายกสมาคมประกันชีวิตไทย

ที่ กสท.กธ.(ว) 24 /2556 เรื่อง นำส่งประกาศและชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การ โฆษณาและส่งเสริมการขายของผู้ประกอบการ

ด้วยคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับหลักเกณฑ์ในการโฆษณาและส่งเสริมการขายของผู้ประกอบการทุกประเภท จำนวน 2 ฉบับ ซึ่งจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2556 เป็นต้นไป ดังนี้

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 23/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ โฆษณาและการส่งเสริมการขาย ลงวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2556 (“ประกาศที่ ทธ. 23/2556”)

2. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 24/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2556 (“ประกาศที่ ทธ. 24/2556”)

ดังนั้น เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบการ”) มีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด สำนักงานขอชักชวนสาระสำคัญของประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดสรุปได้ ดังนี้

1. ประกาศที่ ทธ. 23/2556 เป็นการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของผู้ประกอบการทุกประเภท ให้มีความเหมาะสมเป็นมาตรฐานเดียวกัน โดยรวมไว้ในประกาศเดียวกัน

1.1 ส่วนของหลักเกณฑ์ทั่วไป (ใช้กับผู้ประกอบการทุกประเภท ได้แก่ ผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภท)

1.1.1 วัตถุประสงค์และการบังคับใช้ประกาศ

(1) ผู้ประกอบการต้องให้ความสำคัญกับข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจของลูกค้า และต้องสื่อสารกับลูกค้าอย่างชัดเจน ไม่บิดเบือน และไม่ทำให้สำคัญผิดในสาระสำคัญของ

(2) หากผู้ประกอบการปฏิบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในประกาศ สำนักงานมีอำนาจสั่งให้หยุดการโฆษณา ยุติการส่งเสริมการขาย ให้แก้ไขข้อมูล ให้ชี้แจงต่อผู้ลงทุน หรืออาจกำหนดให้การโฆษณาหรือการส่งเสริมการขายในแต่ละครั้งของผู้ประกอบการนั้น ๆ ต้องมาขอความเห็นชอบจากสำนักงานก่อนก็ได้

(3) ในกรณีที่สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ มีการกำหนดแนวทางการโฆษณาหรือส่งเสริมการขาย โดยแนวทางดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานแล้ว ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติตามแนวทางนั้นด้วย ซึ่งสำนักงานได้ให้ความเห็นชอบประกาศสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย และประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ดังนี้

- ประกาศสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เรื่อง การจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายของบริษัทสมาชิก ลงวันที่ 28 พฤศจิกายน 2555

- ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ที่ สจก.ร. 1/2556 เรื่อง แนวปฏิบัติในการจัดรายการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 28 มกราคม 2556

1.1.2 การโฆษณา

(1) การโฆษณาที่เป็นการให้ความรู้ความเข้าใจ หรือแจ้งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน ภาคการผลิตและบริการ และภาพรวมของผลิตภัณฑ์ ไม่ถือเป็นการโฆษณา เช่น fact sheet หนังสือชี้ชวน

(2) การโฆษณาต้องมีความเหมาะสมทั้งในด้านเนื้อหา สัดส่วนของเนื้อหา และวิธีการนำเสนอ โดยการโฆษณาต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(2.1) ไม่เป็นเท็จ เกินความจริง บิดเบือน หรือทำให้สำคัญผิด

(2.2) ไม่เร่ร่อนให้ตัดสินใจใช้บริการหรือตัดสินใจลงทุน

(2.3) ไม่ชี้นำหรือประกันผลตอบแทนที่จะได้รับ เว้นแต่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน หรือเป็นประมาณการผลตอบแทนในอนาคตที่มีข้อมูลประกอบการประมาณการที่เหมาะสม ข้อมูลความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการประมาณการผลตอบแทน นำเสนอในรูปแบบที่เข้าใจง่าย ซึ่งสำนักงานจะออกประกาศเพื่อกำหนดประเภทกองทุนและวิธีปฏิบัติในรายละเอียดต่อไป

(2.4) การโฆษณาเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ก่อนวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (“แบบ filing”) และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ ต้องเป็นข้อมูลที่สามารถดำเนินการได้โดยชอบ และต้องมีข้อความที่แสดงว่า เป็นการโฆษณาที่อยู่ในระหว่างที่แบบ filing และร่างหนังสือชี้ชวนยังไม่มีผลใช้บังคับ

(2.5) การโฆษณาโดยใช้หรืออ้างอิงข้อมูลของบุคคลอื่น ต้องมาจากแหล่งที่น่าเชื่อถือและเป็นปัจจุบัน และต้องระบุแหล่งที่มาอย่างชัดเจน

(2.6) การโฆษณาการจําหน่ายส่งเสริมการขาย ต้องมีข้อมูลของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เสนอขายเป็นเนื้อหาหลัก และข้อมูลการจําหน่ายส่งเสริมการขายเป็นข้อมูลประกอบที่มีสาระเป็นส่วนน้อย

(2.7) กรณีที่มีการแต่งตั้งบุคคลเป็นผู้จัดทำโฆษณาร่วมกับหรือเพื่อผู้ประกอบธุรกิจ ผู้ประกอบธุรกิจต้องดูแลให้ปฏิบัติเป็นไปตามประกาศนี้ด้วย

(3) ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้ข้อความ คำเตือน หรือข้อมูลใด ๆ ในการโฆษณาสามารถรับฟังหรือมองเห็น ได้อย่างชัดเจนเหมาะสมกับรูปแบบการนำเสนอ เช่น

- การโฆษณาผ่านสื่อสิ่งพิมพ์ โทรทัศน์ ภาพยนตร์ หรือสื่อกระจายภาพอื่นใด ตัวอักษรต้องอ่านได้ชัดเจน

- การโฆษณาผ่านสื่อวิทยุกระจายเสียง โทรศัพท์ หรือสื่อกระจายเสียงอื่นใด ต้องอ่านคำเตือนให้สามารถรับฟังได้อย่างชัดเจน

1.1.3 การส่งเสริมการขาย

- (1) ไม่จงใจหรือเร่งรัดให้ผู้ลงทุนตัดสินใจใช้บริการหรือตัดสินใจลงทุน โดยไม่ได้คำนึงถึงข้อมูลที่เป็นพื้นฐานซึ่งจำเป็นต่อการใช้บริการหรือตัดสินใจลงทุน
- (2) ห้ามการจับฉลากชิงโชค เนื่องจากอาจเป็นการจูงใจให้ผู้ลงทุนลงทุน หรือใช้บริการเกินความจำเป็น
- (3) มีการกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ผู้ลงทุนจะได้รับของสมนาคุณ สิทธิ หรือประโยชน์อื่นใดที่ชัดเจน ง่ายต่อการทำความเข้าใจ ไม่ทำให้สำคัญผิด เหมาะสมและเป็นธรรม โดยแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าเป็นการทั่วไปในระยะเวลาที่เหมาะสม

1.2 ส่วนของหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกองทุนรวม (เกณฑ์เพิ่มเติมจากหลักเกณฑ์ทั่วไป ตามข้อ 1.1)

1.2.1 การโฆษณาการเสนอขายหน่วยลงทุนจะกระทำได้ต่อเมื่อมีการยื่นคำขอจัดตั้ง และจัดการกองทุนรวมต่อสำนักงานแล้ว และในกรณีที่คำขอดังกล่าวยังไม่ได้รับอนุมัติ ต้องมีข้อความ แสดงว่าอยู่ระหว่างการพิจารณาคำขอจากสำนักงาน

1.2.2 การคิดค่าใช้จ่าย

การโฆษณา

ห้ามคิดค่าใช้จ่ายในการโฆษณาจากกองทุนรวม เว้นแต่เป็นการโฆษณา เพื่อกองทุนรวมที่ส่งผลให้เกิดประโยชน์ต่อกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน ทั้งนี้ หากเป็นการโฆษณาเพื่อกองทุนรวมหลายกองทุน การคิดค่าใช้จ่ายต้องกระทำอย่างเป็นธรรม ต่อทุกกองทุนรวม

ตัวอย่าง : โฆษณาที่ห้ามคิดค่าใช้จ่ายจากกองทุนรวม

- การโฆษณากิจการหรือการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ (ซึ่งไม่มีการ ระบุรายละเอียดข้อมูลที่จำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม) เนื่องจาก โฆษณาลักษณะดังกล่าวไม่ได้ส่งผลให้เกิดประโยชน์ต่อกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย อย่างเท่าเทียมกัน เป็นเพียงการประชาสัมพันธ์กิจการเท่านั้น

- การโฆษณาที่มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการขายผ่านสื่อต่าง ๆ เช่น ชื่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ABC จำนวน 1,000,000 บาท จะได้ของแถมมูลค่า 2,000 บาท หรือ ชื่อ RMF/LTF ภายใน 30 มิถุนายน จะได้รับของแถม xxxxxxxxxx เป็นต้น

ตัวอย่าง: โฆษณาที่สามารถคิดค่าใช้จ่ายจากกองทุนรวมได้

- การโฆษณา IPO กองทุนรวม เช่น กองทุนรวม ABC เปิดขายตั้งแต่วันที่ ... ถึงวันที่ ... เนื่องจากการโฆษณาเพื่อเสนอขายหน่วยลงทุน ต้องการชักชวนให้ผู้ลงทุนเข้ามาลงทุน ในกองทุนรวมดังกล่าว ซึ่งพิจารณาได้ว่าเป็นการโฆษณาเพื่อกองทุนรวม ABC และเป็นประโยชน์ ต่อกองทุนรวม

การส่งเสริมการขาย

ห้ามคิดค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนจากกองทุนรวม

1.2.3 บทเฉพาะกาลให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการโฆษณาและส่งเสริมการขายหน่วยลงทุน และการโฆษณาการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สข/น. 10/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการโฆษณาเพื่อส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนและการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุน ลงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2552 รวมทั้งคำสั่งและหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศดังกล่าว จนกว่าจะได้มีประกาศหรือแนวทางที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศที่ ทธ. 23/2556 ซึ่งได้แก่

- (1) การโฆษณาผลตอบแทนหรือผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน
- (2) การโฆษณาอันดับหรือรางวัลที่กองทุนได้รับ
- (3) การส่งเสริมการขายกองทุนรวม
- (4) การประมาณการผลตอบแทนในอนาคต
- (5) การโฆษณาเกี่ยวกับกองทุนมีประกัน
- (6) การจัดให้มีข้อความหรือคำเตือนในการโฆษณาเกี่ยวกับกองทุน

2. ประกาศที่ ทธ. 24/2556 เป็นการยกเลิกหลักเกณฑ์ในการโฆษณาของตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อให้ประกาศที่ ทธ. 23/2556 แทน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ และเผยแพร่ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบด้วย จักขอบคุณยิ่ง
 ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางอารียา จิระพัฒน์วงศ์ โทรศัพท์
 0-2695-9574 หรือที่ insec@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ



(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศจำนวน 2 ฉบับ
 2. ภาพถ่ายประกาศสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เรื่อง การจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายของบริษัทสมาชิก ลงวันที่ 28 พฤศจิกายน 2555
 3. ภาพถ่ายประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง แนวปฏิบัติในการจัดรายการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 28 มกราคม 2556

ฝ่ายกำกับและพัฒนารูธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2695-9574

โทรสาร 0-2695-9781