



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สช. 35 /2557

เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและ
ให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 98(6) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และข้อ 5(1) ประกอบกับข้อ 12(3) และ (12) ข้อ 14 ข้อ 30 ข้อ 37
ข้อ 38 ข้อ 43(3) และข้อ 44 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค. 35/2556
เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการ
ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน
พ.ศ. 2556 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป
เว้นแต่

(1) ข้อ 12(4) ที่เกี่ยวกับการจัดให้มีข้อตกลงกับลูกค้าที่จะระงับข้อพิพาท
โดยอนุญาโตตุลาการของสำนักงานสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

(2) ข้อ 17 ที่เกี่ยวกับการจัดให้มีข้อตกลงกับลูกค้าสำหรับการให้บริการเป็น
นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

(3) ข้อ 30 ที่เกี่ยวกับการทดสอบความรู้ของลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนหรือทำ
ธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนตามข้อ 29(2) (3)
(4) (5) (6) (7) (8) และ (10) ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป

(4) ข้อ 32(1) ที่เกี่ยวกับการแจกจ่ายเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน
ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนตามข้อ 29(2) (3) (4) (5) (6) (7) (8) และ (10) ให้ใช้บังคับตั้งแต
วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป

หมวด 1
ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

ข้อ 3 ข้อกำหนดในรายละเอียดตามประกาศนี้ กำหนดขึ้นเพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ในส่วนที่เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้า ในเรื่องดังต่อไปนี้ ให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

- (1) การรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า ให้เป็นไปตามหมวด 2
- (2) การทำข้อตกลงกับลูกค้าก่อนเริ่มให้บริการ ให้เป็นไปตามหมวด 3
- (3) การวิเคราะห์และการแนะนำการลงทุน ให้เป็นไปตามหมวด 4
- (4) การจัดส่งหลักฐานยืนยันการทำธุรกรรมของลูกค้า ให้เป็นไปตามหมวด 5
- (5) การให้บริการลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อน ให้เป็นไปตามหมวด 6
- (6) การรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจ ให้เป็นไปตามหมวด 7

ข้อ 4 ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันให้ผู้ประกอบธุรกิจไม่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าในเรื่องใดเรื่องหนึ่งตามประกาศนี้เป็นการเฉพาะรายหรือเป็นการชั่วคราวได้ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับผ่อนผันต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

ข้อ 5 ในการติดต่อและให้บริการลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องใช้ความระมัดระวังในการให้บริการหรือนำเสนอบริการที่เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละราย โดยเฉพาะอย่างยิ่งการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าดังต่อไปนี้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องใช้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ

- (1) ลูกค้าเป็นบุคคลธรรมดาที่มีอายุตั้งแต่หกสิบปีขึ้นไป
- (2) ลูกค้าที่มีความรู้ทางการเงินน้อย

หมวด 2

การรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า

ข้อ 6 ในการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้าตามข้อ 30 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดขั้นตอนและวิธีการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้าไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยอย่างน้อยต้องมีการกำหนดรายละเอียดตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 7 หรือข้อ 8 แล้วแต่กรณีด้วย

ข้อ 7 ในการจัดให้ได้มาซึ่งข้อมูลจากลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการแจ้งเตือนแก่ลูกค้าว่า การที่ลูกค้าให้ข้อมูลที่เป็นความจริง ถูกต้อง เป็นปัจจุบัน และครบถ้วนตามที่ผู้ประกอบธุรกิจร้องขอ ย่อมมีผลต่อการให้บริการหรือการให้คำแนะนำที่ลูกค้าแต่ละรายจะได้รับจากผู้ประกอบธุรกิจ

ข้อ 8 ผู้ประกอบธุรกิจต้องพิจารณาความสามารถในการลงทุน ความสามารถในการชำระหนี้ และความสามารถในการวางหลักประกันของลูกค้า โดยการกำหนดวงเงินหรือปริมาณการซื้อขาย (position limit) สำหรับลูกค้าแต่ละราย ทั้งนี้ ในการดำเนินการดังกล่าวให้ผู้ประกอบธุรกิจพิจารณาให้การกำหนดวงเงินหรือปริมาณการซื้อขายของลูกค้าแต่ละรายเป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว ซึ่งมีข้อกำหนดในรายละเอียดเป็นการเฉพาะสำหรับผู้ประกอบธุรกิจบางประเภทด้วย

ข้อ 9 ในการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าให้เป็นปัจจุบันภายในระยะเวลาที่เหมาะสมตามข้อ 37 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้า อย่างน้อยตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ทำการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าภายในระยะเวลาดังนี้

(ก) ข้อมูลเพื่อการทำความรู้จักลูกค้าและการจัดประเภทลูกค้า ให้ดำเนินการภายในระยะเวลาที่สมาคมกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เว้นแต่ผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นสถาบันการเงิน ให้ดำเนินการภายในระยะเวลาที่สถาบันการเงินนั้นต้องปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

(ข) ข้อมูลเพื่อการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรม
ในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของลูกค้า ให้ดำเนินการอย่างน้อยทุกสองปี

(ค) ข้อมูลเพื่อการพิจารณาความสามารถในการลงทุน ความสามารถในการ
ชำระหนี้ และความสามารถในการวางหลักประกัน รวมทั้งความสามารถในการปฏิบัติตามข้อตกลง
ในการใช้บริการใด ๆ ของลูกค้า ให้ดำเนินการอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

(2) ในกรณีที่ลูกค้าแจ้งเปลี่ยนแปลงข้อมูล หรือปรากฏข้อเท็จจริงต่อผู้ประกอบการธุรกิจ
ว่าข้อมูลในส่วนที่มีนัยสำคัญของลูกค้ารายใดไม่ถูกต้องหรือมีความคลาดเคลื่อนไปจากความเป็นจริง
ให้ดำเนินการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าทันที

(3) ในกรณีที่ไม่สามารถติดต่อลูกค้ารายใดเพื่อทำการทบทวนและปรับปรุง
ข้อมูลของลูกค้าได้ตาม (1) ให้ดำเนินการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าใน โอกาสแรก
ที่สามารถทำได้

ในระหว่างที่ยังดำเนินการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าตามวรรคหนึ่ง (3)
ไม่แล้วเสร็จ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจให้บริการแก่ลูกค้าได้เฉพาะการรับคำสั่งขายหรือล้างฐานะ
ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ค้างอยู่ในบัญชีของลูกค้าอยู่ก่อนแล้วเท่านั้น เว้นแต่การรับคำสั่งขาย
หรือล้างฐานะดังกล่าวเป็นธุรกรรมที่ผู้ประกอบการธุรกิจต้องห้ามมิให้บริการแก่ลูกค้าตามกฎหมายอื่น

หมวด 3

การทำข้อตกลงกับลูกค้าก่อนเริ่มให้บริการ

ส่วนที่ 1

ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ 10 ในกรณีที่การให้บริการของผู้ประกอบการธุรกิจจำเป็นต้องทำข้อตกลงกับ
ลูกค้าก่อนเริ่มให้บริการ ไม่ว่าจะอยู่ในรูปของคำขอเปิดบัญชี สัญญา หรือข้อตกลงในรูปแบบอื่นใด
ตามข้อ 44 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจดำเนินการให้การทำข้อตกลง
ดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 11 ผู้ประกอบการธุรกิจต้องกำหนดขั้นตอนและวิธีการในการทำข้อตกลงกับลูกค้า
ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร

ข้อ 12 ผู้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้ ต้องจัดให้มีข้อตกลงไว้เป็นลายลักษณ์อักษร กับลูกค้าที่จะระงับข้อพิพาท โดยอนุญาโตตุลาการของสำนักงานเมื่อลูกค้าร้องขอให้มีการระงับข้อพิพาททางแพ่งที่เกี่ยวกับหรือเกี่ยวเนื่องจากการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยข้อตกลงดังกล่าวให้จัดให้มีตั้งแต่ในเวลาที่ทำสัญญาหรือข้อตกลงกับลูกค้าด้วย

- (1) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (2) ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เว้นแต่ลูกค้าเป็นผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่ผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม
- (3) ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (4) ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ส่วนที่ 2

ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็น

ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 13 เพื่อประโยชน์ในการป้องกันและยับยั้งการกระทำอันไม่เป็นธรรม หรือ พฤติกรรมการลงทุนหรือทำธุรกรรมที่ไม่เหมาะสม ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดเงื่อนไขดังต่อไปนี้ไว้ในข้อตกลงกับลูกค้าเพื่อการให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย

(1) ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้งและจัดหาข้อมูลดังนี้ พร้อมทั้งจัดทำคำชี้แจงเพื่ออธิบายรายละเอียดเกี่ยวกับข้อมูลดังกล่าวให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสำนักงาน เมื่อผู้ประกอบธุรกิจหรือหน่วยงานต่าง ๆ ดังกล่าวร้องขอ หรือเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานดังกล่าวกำหนด

(ก) ข้อมูลที่สามารถระบุความมีตัวตนที่แท้จริงของลูกค้าและผู้รับประโยชน์จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าทุกรายทุกทอด

(ข) วัตถุประสงค์ในการซื้อขายของลูกค้า

(ค) ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายของลูกค้า ตลอดจนข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าซื้อขาย

(ง) ในกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้ดำเนินการสั่งซื้อขายเพื่อบุคคลอื่นหลายรายหรือหลายทอดผ่านบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (omnibus account) ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้ง จัดหา และจัดทำคำชี้แจงเกี่ยวกับข้อมูลตาม (ก) (ข) และ (ค) ของบุคคลอื่นนั้นทุกรายและทุกทอด ทั้งนี้ เฉพาะที่ลูกค้ารู้หรือควรรู้เนื่องจากการเป็นผู้ดำเนินการเช่นนั้น

(2) ลูกค้ายินยอมให้ผู้ประกอบธุรกิจทำให้บริการเป็นตัวแทนกับลูกค้ำเป็นการชั่วคราว เปิดบัญชีซื้อขาย จำกัดฐานะหรือปริมาณการซื้อขาย ล้างฐานะ และดำเนินการอื่นใดเกี่ยวกับการซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ำได้ แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสำนักงาน ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ำมีหรือน่าจะมีผลกระทบต่อความเป็นระเบียบเรียบร้อยในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือทำให้หรือน่าจะทำให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด

(ข) ลูกค้ำมีพฤติกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสมหรืออาจฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ค) ลูกค้ำไม่ดำเนินการแจ้ง จัดหาข้อมูล หรือจัดทำคำชี้แจงตาม (1) หรือให้ข้อมูลอื่นเป็นเท็จหรืออาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญ

ข้อ 14 ในกรณีที่เป็นการให้บริการแก่ลูกค้ำที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน ก่อนทำการเปิดบัญชีให้แก่ลูกค้ำหรือก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้ำทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอย่างน้อยต้องจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (risk disclosure statement) ซึ่งมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยตามแนวทางของเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงที่แนบท้ายประกาศนี้

ในการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามวรรคหนึ่ง ให้ผู้ประกอบธุรกิจลงนามในเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเพื่อรับรองว่าได้มีการอธิบายถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้ำรับทราบแล้ว พร้อมทั้งดำเนินการให้ลูกค้ำลงนามในเอกสารดังกล่าวเพื่อรับรองว่าผู้ประกอบธุรกิจได้อธิบายถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้วด้วย

เพื่อประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง คำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน” ให้หมายความถึง ผู้ลงทุนสถาบัน ตามมาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม

ข้อ 15 ในกรณีที่ลูกค้ำประสงค์จะทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความเสี่ยงเฉพาะซึ่งแตกต่างจากที่ได้เปิดเผยไว้ในเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงตามข้อ 14 และผู้ประกอบธุรกิจยังไม่เคยเปิดเผยความเสี่ยงเฉพาะดังกล่าวมาก่อน ให้ผู้ประกอบธุรกิจเปิดเผย

ความเสี่ยงเฉพาะดังกล่าวพร้อมข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้ารายนั้นทราบก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับลูกค้าด้วย
 ให้นำความในข้อ 14 วรรคสองมาบังคับกับการเปิดเผยความเสี่ยงเฉพาะตามข้อนี้ด้วย
 โดยอนุโลม

ส่วนที่ 3

ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการให้บริการเป็น
 นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน

ข้อ 16 ในส่วนนี้

“หลักทรัพย์จดทะเบียน” หมายความว่า หลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียนหรือได้รับการอนุญาตให้ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้อ 17 เพื่อประโยชน์ในการป้องกันและยับยั้งการกระทำอันไม่เป็นธรรม หรือพฤติกรรมกรรมการลงทุนหรือทำธุรกรรมที่ไม่เหมาะสม ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดเงื่อนไขดังต่อไปนี้ไว้ในข้อตกลงกับลูกค้าเพื่อการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนด้วย

(1) ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้งและจัดหาข้อมูลดังนี้ พร้อมทั้งจัดทำคำชี้แจงเพื่ออธิบายรายละเอียดเกี่ยวกับข้อมูลดังกล่าวให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชี หรือสำนักงาน เมื่อผู้ประกอบธุรกิจหรือหน่วยงานต่าง ๆ ดังกล่าวร้องขอ หรือเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานดังกล่าวกำหนด

(ก) ข้อมูลที่สามารถระบุความมีตัวตนที่แท้จริงของลูกค้าและผู้รับประโยชน์จากการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของลูกค้าทุกรายทุกทอด

(ข) วัตถุประสงค์ในการซื้อขายของลูกค้า

(ค) ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายของลูกค้า

(ง) ในกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้ดำเนินการส่งซื้อขายเพื่อบุคคลอื่นหลายรายหรือหลายทอดผ่านบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (omnibus account) ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้ง จัดหา และจัดทำคำชี้แจงเกี่ยวกับข้อมูลตาม (ก) (ข) และ (ค) ของบุคคลอื่นนั้นทุกรายและทุกทอด ทั้งนี้ เฉพาะที่ลูกค้ารู้หรือควรรู้เนื่องจากการเป็นผู้ดำเนินการเช่นนั้น

(2) ลูกค้ายินยอมให้ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนกับลูกค้าเป็นการชั่วคราว ปิดบัญชีซื้อขาย จำกัดการซื้อขาย และดำเนินการอื่นใดเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของลูกค้าได้ แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชี หรือสำนักงาน ในกรณีที่น่าจะปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) การซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของลูกค้ำมีหรือน่าจะมีผลกระทบต่อความเป็นระเบียบเรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน หรือทำให้หรือน่าจะทำให้ราคาของหลักทรัพย์จดทะเบียนไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด

(ข) ลูกค้ำมีพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ไม่เหมาะสมหรืออาจฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(ค) ลูกค้ำไม่ดำเนินการแจ้ง จัดหาข้อมูล หรือจัดทำคำชี้แจงตาม (1) หรือให้ข้อมูลอันเป็นเท็จหรืออาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญ

ส่วนที่ 4

ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับธุรกรรม

การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ข้อ 18 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีฐานะเป็นตัวแทนของผู้ยืมหรือผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีสัญญาตั้งตัวแทนเป็นลายลักษณ์อักษรด้วย

ข้อ 19 ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีสัญญายืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่มีลักษณะและสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในข้อ 20 หรือข้อ 21 แล้วแต่กรณี

ข้อ 20 เว้นแต่กรณีที่กำหนดไว้ในข้อ 21 สัญญายืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่ใช้ในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ต้องทำเป็นลายลักษณ์อักษร โดยต้องมีลักษณะและสาระสำคัญอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่ ยืมและหลักประกันในการยืมหลักทรัพย์ โดยต้องมีรายละเอียดในเรื่องดังนี้

(ก) ผู้ให้ยืมต้อง โอนหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ยืม โดยปลอดจากบุริมสิทธิหรือภาระผูกพันใด ๆ โดยผู้ยืมต้องส่งมอบหลักประกันให้แก่ผู้ให้ยืมเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ และผู้ให้ยืมจะส่งมอบหลักประกันคืนให้แก่ผู้ยืม เมื่อผู้ยืมคืนหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ให้ยืม

(ข) การคืนหลักทรัพย์ที่ ยืมและการคืนหลักทรัพย์หรือตราสารแห่งหนึ่งที่เป็นหลักประกัน ให้ใช้หลักทรัพย์หรือตราสารแห่งหนึ่งที่ออกโดยนิติบุคคลเดียวกัน ประเภทและชนิดเดียวกัน และจำนวนเท่ากันแทนกันได้

(ก) ในกรณีที่มีการวางหลักประกันเป็นหลักทรัพย์หรือหนังสือค้ำประกันที่สถาบันการเงินออกให้ไว้แก่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ การคืนหลักประกันให้กระทำโดยการยกเลิกหรือลดวงเงินของหลักทรัพย์หรือหนังสือค้ำประกันที่นำมาวางไว้ แล้วแต่กรณี

(2) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการปรับจำนวนหรือมูลค่าของหลักทรัพย์หรือหลักประกันที่ต้องคืน โดยสัญญาต้องมีรายละเอียดในเรื่องดังนี้ ซึ่งเกี่ยวกับการปรับจำนวนหรือมูลค่าของหลักทรัพย์หรือหลักประกันที่ต้องคืนเมื่อมีเหตุการณ์อันจะมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ยืมหรือผู้ให้ยืมเมื่อมีการโอนหลักทรัพย์หรือหลักประกันคืน เกิดขึ้นในระหว่างที่ยังไม่ครบกำหนดคืน

- (ก) การให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่มีอยู่ก่อนแล้ว
- (ข) การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง
- (ค) การไถ่ถอนหลักทรัพย์
- (ง) การรวมกิจการ การควบกิจการ หรือการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

เพื่อครอบงำกิจการ

- (จ) การจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้น
- (ฉ) การแปลงสภาพหลักทรัพย์ หรือ
- (ช) กรณีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

(3) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการชดเชยสิทธิประโยชน์ให้แก่สัญญา โดยสัญญาต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับการชดเชยสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ เช่น เงินปันผล ดอกเบี้ย ที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์หรือผู้ยืมหลักทรัพย์พึงได้รับ หากยังถือหลักทรัพย์หรือหลักประกันไว้ แล้วแต่กรณี โดยต้องกำหนดให้การจ่ายชดเชยสิทธิประโยชน์ดังกล่าวมีมูลค่าไม่น้อยกว่าสิทธิประโยชน์ที่ผู้ออกหลักทรัพย์หรือผู้ออกตราสารจ่ายให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์หรือตราสารนั้น ทั้งนี้ เว้นแต่คู่สัญญาจะตกลงเป็นประการอื่น

(4) ข้อกำหนดในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งผิดนัดหรือมีเหตุการณ์ที่ทำให้หนี้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน โดยสัญญาต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคู่สัญญาตลอดจนมีวิธีปฏิบัติที่ชัดเจน ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งผิดนัดหรือมีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้หนี้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน

ในกรณีที่ผู้ให้ยืมเป็นผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม ผู้ให้ยืมและผู้ยืมอาจตกลงกำหนดลักษณะและสาระสำคัญของสัญญาให้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับหลักประกันไว้เป็นประการอื่นก็ได้

ข้อ 21 สัญญาให้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อการขายชอร์ตผ่านบัญชีมาร์จิ้น ให้เป็นไปตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

หมวด 4

การวิเคราะห์และการแนะนำการลงทุน

ข้อ 22 การวิเคราะห์หรือการแนะนำการลงทุนให้กับลูกค้าตามข้อ 38 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับบุคลากรซึ่งทำหน้าที่ดังกล่าวและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนบางประเภทที่จะแนะนำให้แก่ลูกค้าหรือที่ลูกค้าสนใจ ให้ผู้ประกอบการดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 23 ผู้ประกอบธุรกิจต้องควบคุมและดูแลบุคลากรซึ่งปฏิบัติงานเกี่ยวกับการวิเคราะห์ การแนะนำ หรือการวางแผนการลงทุนให้แก่ลูกค้า โดยให้บุคลากรดังกล่าวให้บริการแก่ลูกค้าตามประเภทและขอบเขตการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

ข้อ 24 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่ได้มอบหมายให้บุคลากรที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนเป็นผู้แนะนำการลงทุนเกี่ยวกับพันธบัตรรัฐบาลหรือพันธบัตรที่กระทรวงการคลังกำกับประกันต้นเงินและดอกเบี้ยที่มีข้อกำหนดให้ผู้ถือกรรมสิทธิ์ขายคืนได้ตามราคาที่แน่นอนหรือราคาขั้นต่ำที่ได้กำหนดไว้ตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตรดังกล่าว ผู้ประกอบธุรกิจต้องเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ให้แก่ลูกค้าด้วย

(1) จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงและลักษณะของพันธบัตรที่จะลงทุน โดยอาจดำเนินการด้วยวิธีการใดวิธีการหนึ่งหรือหลายวิธีรวมกัน ดังนี้

(ก) จัดให้มีพนักงานที่สามารถให้ข้อมูลดังกล่าวกับลูกค้าประจำอยู่ ณ สถานที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจที่ติดต่อกับลูกค้าในเรื่องดังกล่าว

(ข) จัดให้มีระบบติดต่อสื่อสารที่ทำให้ลูกค้าสามารถติดต่อสื่อสารกับพนักงานของผู้ประกอบธุรกิจที่สามารถให้ข้อมูลดังกล่าวกับลูกค้าได้

(ค) จัดให้มีศูนย์บริการให้ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุน เพื่อให้ข้อมูลดังกล่าวกับลูกค้า โดยอย่างน้อยต้องให้บริการตลอดเวลาทำการของผู้ประกอบธุรกิจ

(2) ดำเนินการประชาสัมพันธ์หรือเผยแพร่ให้ลูกค้าทราบถึงการดำเนินการตาม (1)

(3) เปิดเผยให้ลูกค้าทราบถึงราคารับซื้อคืน

(4) ตรวจสอบดูแลให้พนักงานที่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวให้ข้อมูลแก่ลูกค้าอย่างถูกต้องตามความเป็นจริง

หมวด 5

การจัดส่งหลักฐานยืนยันการทำธุรกรรมของลูกค้า

ข้อ 25 เมื่อลูกค้าตัดสินใจให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการให้มีการลงทุนหรือเข้าทำธุรกรรมแล้ว ผู้ประกอบธุรกิจต้องรายงานหรือแจ้งผลการดำเนินการให้ลูกค้าทราบตามข้อ 43(3) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดส่งหลักฐานการยืนยันการทำธุรกรรมของลูกค้า (confirmation statement) ซึ่งมีรายละเอียดตามแนวทางที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ทั้งนี้ ตามวิธีการที่ได้ตกลงไว้กับลูกค้า

ข้อ 26 ในกรณีที่เป็นการตั้งต่อไปนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดส่งหลักฐานยืนยันการทำธุรกรรมของลูกค้าที่มีรายละเอียดตามข้อ 25 ให้แก่ลูกค้าภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้สำหรับธุรกรรมดังกล่าว

- (1) ธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้น ให้จัดส่งภายในวันทำการถัดจากวันที่มีการซื้อขายหุ้น
- (2) ธุรกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้จัดส่งภายในวันทำการถัดจากวันที่มีการซื้อขายหรือวันที่มีการเรียกหลักประกันเพิ่มเติม แล้วแต่กรณี
- (3) ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และการวางหรือการคืนหลักประกัน ให้จัดส่งลูกค้าภายในวันทำการถัดจากวันที่เกิดธุรกรรม

ข้อ 27 เพื่อประโยชน์ในการส่งหลักฐานการยืนยันการทำธุรกรรมตามข้อ 26

- (1) ในกรณีที่ธุรกรรมการให้บริการแก่ลูกค้าเป็นธุรกรรมที่เกิดขึ้นในต่างประเทศ ให้จัดส่งหลักฐานการยืนยันการทำธุรกรรมดังกล่าวให้แก่ลูกค้าภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ประกอบธุรกิจได้รับข้อมูลยืนยันการทำธุรกรรมของลูกค้าจากต่างประเทศ แต่ทั้งนี้ หากการยืนยันข้อมูลดังกล่าวเกิดขึ้นนอกเวลาทำการของผู้ประกอบธุรกิจ ให้ถือว่าผู้ประกอบธุรกิจได้รับข้อมูลยืนยันการทำธุรกรรมนั้นในวันทำการถัดไป
- (2) ให้ถือว่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกิดขึ้นหลังเวลาปิดทำการซื้อขายภาคปกติ เป็นการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกิดขึ้นในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ประกอบธุรกิจได้ทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ลูกค้า

หมวด 6

การให้บริการลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน
ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

ข้อ 28 ในการให้บริการลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในรายละเอียดที่กำหนดไว้ในหมวดนี้เพิ่มเติม นอกเหนือจากการปฏิบัติต่อลูกค้าตามปกติ เพื่อให้การให้บริการลูกค้าเป็นไปตามข้อ 30 และข้อ 38 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ

ข้อ 29 ให้ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ เป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

(1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง จัดการและลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อ

(2) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในทรัพย์สินที่มีเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนการลงทุนที่ซับซ้อนและอาจทำให้เกิดผลขาดทุนเกินกว่าร้อยละห้าสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(3) สุกุก (Sukuk) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายสุกุกและการเปิดเผยข้อมูล

(4) หุ้นกู้ด้อยสิทธิ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่

(5) หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond)

(6) หุ้นกู้ที่ออกตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

(7) หุ้นกู้อนุพันธ์

(8) หุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้มีภาระผูกพัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นกู้อนุพันธ์หรือหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้มีภาระผูกพันซึ่งออกโดยสถาบันการเงิน

(9) ตราสารค้ำยสิทธิ์เพื่อนับเป็นเงินกองทุน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยการเสนอขายตราสารค้ำยสิทธิ์เพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์

(10) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 30 ในกรณีที่ลูกค้ำประสงค์จะใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภทเป็นครั้งแรก ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการทดสอบความรู้ของลูกค้ำเกี่ยวกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมเพื่อประเมินความเหมาะสม ในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวก่อนการลงทุน ทั้งนี้ ตามแบบทดสอบที่สำนักงานกำหนด

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช้บังคับกับการให้บริการแก่ลูกค้ำดังต่อไปนี้

(1) ลูกค้ำเป็นผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งไม่ได้แสดง เจตนาที่จะรับการทดสอบความรู้

(2) ลูกค้ำเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ และมีสถานะเป็น นิติบุคคล ซึ่งแสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรที่จะไม่รับการทดสอบความรู้

ข้อ 31 ในกรณีที่ผลการทดสอบความรู้ของลูกค้ำตามข้อ 30 แสดงว่าผลิตภัณฑ์ ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนประเภทใดอาจไม่เหมาะสมกับลูกค้ำ ให้ผู้ประกอบธุรกิจ จัดให้มีการเตือนให้ลูกค้ำทราบว่าลูกค้ำไม่เหมาะสมที่จะลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนประเภทนั้น

หากลูกค้ำยืนยันที่จะลงทุนหรือทำธุรกรรมต่อไป ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้ลูกค้ำ ลงนามรับทราบคำเตือนและความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการลงทุนหรือทำธุรกรรมดังกล่าว ทั้งนี้ ในระหว่างที่ลูกค้ำยังไม่ยืนยันที่จะลงทุนหรือทำธุรกรรมต่อไป ผู้ประกอบธุรกิจต้องไม่นำเสนอบริการ เพิ่มเติมใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อนประเภทนั้นแก่ลูกค้ำ

ข้อ 32 ในการวิเคราะห์หรือแนะนำการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำเนินการดังต่อไปนี้สำหรับการลงทุนหรือ การทำธุรกรรมของลูกค้ำทุกครั้ง เว้นแต่เป็นกรณีตามที่กำหนดไว้ในข้อ 33

(1) จัดให้มีการแจกจ่ายเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อนในประเภทที่ประสงค์จะลงทุนหรือทำธุรกรรมแก่ลูกค้ำ ตามที่สำนักงานกำหนด

(2) จัดให้มีการอธิบายโดยการให้ความรู้และรายละเอียดเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนในประเภทที่ประสงค์จะลงทุนหรือทำธุรกรรมแก่ลูกค้าเพื่อให้เกิดความเข้าใจในการลงทุนหรือทำธุรกรรมดังกล่าวให้ชัดเจน

(3) จัดให้มีคำแนะนำลูกค้าอย่างเป็นกลาง (balanced view) ซึ่งมีลักษณะ ข้อดี ข้อจำกัด ผลตอบแทน และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนหรือทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนดังกล่าว โดยมีเอกสารหรือข้อมูลสนับสนุนการให้คำแนะนำนั้นด้วย

(4) จัดให้มีคำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของลูกค้าในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน โดยพิจารณาจากการประเมินข้อมูลของลูกค้าที่ได้จากการทำความรู้จักลูกค้าและการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของลูกค้ารายนั้น

(5) จัดให้มีคำเตือนเพิ่มเติมแก่ลูกค้าว่า การลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป แม้ว่าลูกค้าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ลูกค้าควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง

เมื่อผู้ประกอบการธุรกิจได้ดำเนินการตามวรรคหนึ่งจนลูกค้ามีความเข้าใจแล้ว ให้ผู้ประกอบการธุรกิจจัดให้ลูกค้าลงนามรับรองการดำเนินการของผู้ประกอบการธุรกิจด้วย

ข้อ 33 ในกรณีที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน เป็นผลิตภัณฑ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ผู้ประกอบการธุรกิจดำเนินการตามข้อ 32 เมื่อเป็นการลงทุนหรือทำธุรกรรมเป็นครั้งแรก

ในกรณีที่ลูกค้าประสงค์จะลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนประเภท รุน และชนิดเดียวกันกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ลูกค้าเคยลงทุนหรือทำธุรกรรมมาแล้วครั้งหนึ่ง ผู้ประกอบการธุรกิจจะไม่ดำเนินการตามข้อ 32 กับลูกค้าซ้ำอีกก็ได้

ข้อ 34 ในกรณีที่เป็นการให้บริการเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนดังต่อไปนี้ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจดำเนินการตามที่กำหนดในข้อ 35 เพิ่มเติมด้วย

(1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อตามข้อ 29(1) ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามากกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(2) ตราสารค้ำประกันเพื่อนับเป็นเงินกองทุนตามข้อ 29(9)

ข้อ 35 การให้บริการเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนตามข้อ 34 ให้ผู้ประกอบการธุรกิจดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดให้การให้บริการกระทำในรูปแบบที่ลูกค้าต้องมาปรากฏตัวต่อหน้าพนักงานของผู้ประกอบธุรกิจ (face to face)
- (2) จัดให้มีการอธิบายกรณีหากมีสถานการณ์ในเชิงลบอย่างมากที่สุดเกิดขึ้น (worst case scenario) ซึ่งส่งผลกระทบต่อการลงทุนหรือทำธุรกรรมแก่ลูกค้า ทั้งนี้ ตามตัวอย่างสถานการณ์ในเชิงลบอย่างมากที่สุด ที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนและหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (factsheet)
- (3) จัดให้มีบันทึกการให้คำแนะนำโดยอาจอยู่ในรูปแบบเอกสารหรือเทปบันทึกเสียงการสนทนา ทั้งนี้ ในกรณีที่จัดให้อยู่ในรูปแบบเอกสาร ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้ลูกค้าทำการตรวจสอบรายละเอียดของบันทึกคำแนะนำที่ปรากฏในเอกสารดังกล่าวด้วย
- (4) ในกรณีที่ลูกค้ามีผลการทดสอบความรู้ตามข้อ 30 แสดงว่าผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนตามข้อ 34 อาจไม่เหมาะสมกับลูกค้า และลูกค้ายืนยันที่จะลงทุนหรือทำธุรกรรมต่อไป ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้พนักงานที่มีความเป็นอิสระหรือพนักงานระดับอาวุโส ณ สถานที่ทำการแห่งนั้น ดำเนินการดังต่อไปนี้
 - (ก) ตรวจสอบขั้นตอนในการให้บริการแก่ลูกค้ารายนั้น
 - (ข) แจ้งเตือนลูกค้าถึงการลงทุนหรือทำธุรกรรมที่อาจไม่เหมาะสมกับลูกค้า
 - (ค) ลงนามเป็นผู้อนุมัติในขั้นตอนสุดท้ายของการให้บริการแก่ลูกค้า
- (5) จัดเก็บหลักฐานการดำเนินการตาม (1) (2) (3) และ (4) ไว้ในลักษณะที่สำนักงานสามารถเรียกดูได้โดยไม่ชักช้า

หมวด 7

การรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน
นอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจ

ข้อ 36 ในหมวดนี้

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดหลักทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

“ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

“หน่วยลงทุน” หมายความว่า หน่วยลงทุนหรือตราสารดังต่อไปนี้

- (1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- (2) หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (foreign collective investment scheme)

ข้อ 37 เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีระบบงานที่สามารถรองรับการประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องตามข้อ 12(3) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ในกรณีที่มีการให้บริการรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 38 ผู้ประกอบธุรกิจจะให้บริการรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจได้ต่อเมื่อผู้ประกอบธุรกิจมีคุณสมบัติและความพร้อมในการให้บริการในลักษณะเช่นเดียวกับการมีสำนักงานสาขาตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การขออนุญาตและการอนุญาตให้ผู้ประกอบธุรกิจมีสำนักงานสาขา

ข้อ 39 ในการให้บริการรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นกรรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) รับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนในสถานที่ซึ่งผู้ประกอบธุรกิจเปิดให้บริการชั่วคราวเท่านั้น

(ข) จัดให้ลูกค้าส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเอง ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์สำหรับลูกค้า ซึ่งผู้ประกอบธุรกิจจัดไว้ในสถานที่เปิดให้บริการชั่วคราว

(2) ในกรณีที่เป็นกรรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ผู้ประกอบธุรกิจรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนได้เฉพาะกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

(ก) รับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน

(ข) รับใบจองซื้อหลักทรัพย์ตามสถานที่และวิธีการที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนและแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์

ในกรณีที่เกิดผลกระทบในตลาดทุนตามวรรคหนึ่ง (1) เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม อีทีเอฟซึ่ง โครงการจัดการกองทุนรวมดังกล่าวกำหนดให้ผู้ลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุน โดยตรงกับบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ดังกล่าวนอกสถานที่ทำการของผู้ประกอบการธุรกิจได้โดยไม่ต้องปฏิบัติตามวรรคหนึ่ง (1) (ก) และ (ข)

ข้อ 40 ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจประสงค์จะรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน นอกสถานที่ทำการในกรณีอื่นนอกเหนือจากที่กำหนดในข้อ 38 และข้อ 39 ให้ผู้ประกอบการธุรกิจ ยื่นคำขออนุญาตจากสำนักงานเป็นรายกรณี โดยสำนักงานจะพิจารณาอนุญาตต่อเมื่อผู้ประกอบการธุรกิจ สามารถแสดงได้ว่ามีความพร้อมของบุคลากรและมีระบบงานอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลลูกค้า โดยเฉพาะข้อมูลการซื้อขาย ของลูกค้า และระบบป้องกันไม่ให้บุคคลที่ไม่มีหน้าที่เข้าถึงข้อมูลของลูกค้าและป้องกันไม่ให้การ นำข้อมูลของลูกค้าไปใช้ในทางมิชอบ

(2) ระบบการจัดการและจัดเก็บข้อมูล เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้อง เช่น บันทึกการสนทนาการให้คำแนะนำและการรับคำสั่งซื้อขายที่มีประสิทธิภาพ ไม่สามารถตัด เพิ่ม แก้ไข หรือเปลี่ยนแปลงข้อความที่บันทึกคำสนทนาได้ เป็นต้น

(3) ระบบการรับส่งคำสั่งซื้อขายที่มีประสิทธิภาพ

(4) ระบบตรวจสอบและควบคุมภายในสำหรับการรับคำสั่งนอกสถานที่ เช่น แผนการตรวจสอบและรายงานการตรวจสอบ เป็นต้น

ในการอนุญาตตามวรรคหนึ่ง สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขใด ๆ เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจ ปฏิบัติเพิ่มเติมในแต่ละกรณีด้วยก็ได้

ข้อ 41 ให้ผู้ประกอบการธุรกิจจัดทำรายงานการรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน นอกสถานที่ทำการในทุกกรอบปีปฏิทิน โดยระบุรายละเอียดเกี่ยวกับสถานที่ วันและเวลาที่ได้เปิด ให้บริการ และขอบเขตการให้บริการ และจัดเก็บไว้ที่สำนักงานใหญ่เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าห้าปี นับแต่วันสิ้นปีปฏิทินที่มีการให้บริการนอกสถานที่ทำการ เพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

หมวด 8

บทเฉพาะกาล

ข้อ 42 ในกรณีที่ข้อตกลงในการให้บริการแก่ลูกค้าของผู้ประกอบการธุรกิจก่อน วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ยังไม่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามข้อ 12(4) และข้อ 17

ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมข้อตกลงดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
ภายในโอกาสแรกที่สามารถทำได้แต่ไม่เกินกว่าวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560

ประกาศ ณ วันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557



(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์