



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. 12 /2558

เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะ
ของการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 5(1) ประกอบกับข้อ 12 ข้อ 38(1) ข้อ 53 ข้อ 56 ข้อ 57
ข้อ 58 ข้อ 61 และข้อ 62 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทบ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการ
ประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
และผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้
ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการ
กำกับตลาดทุน ที่ ทบ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน
ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

ข้อ 3 ข้อกำหนดในรายละเอียดตามประกาศนี้ กำหนดขึ้นเพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจ
ปฏิบัติตามประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ในส่วนที่เกี่ยวกับข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะ
ของการให้บริการในเรื่องดังต่อไปนี้ ให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

(1) การแนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือการแนะนำการลงทุนในงานสัมมนา
ให้เป็นไปตามหมวด 1

(2) การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหน่วยลงทุน
ให้เป็นไปตามหมวด 2

(3) การให้บริการคำตราสารหนี้ ให้เป็นไปตามหมวด 3

หมวด 1
การแนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือ
การแนะนำการลงทุน
ในงานสัมมนา

ข้อ 4 ในการมอบหมายบุคลากรให้ทำหน้าที่แนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือแนะนำการลงทุนในงานสัมมนาตามข้อ 38(1) และข้อ 53 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีระเบียบหรือหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการมอบหมายบุคลากรให้ทำหน้าที่ดังกล่าวไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยอย่างน้อยต้องกำหนดคุณสมบัติและขอบเขตของการปฏิบัติงานของบุคลากรดังกล่าวตามแนวทางที่กำหนดไว้ท้ายประกาศนี้

(2) แจ้งการมอบหมายและการสิ้นสุดการมอบหมายให้ทำหน้าที่ดังกล่าวต่อสำนักงานผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ภายในสิบวันทำการนับแต่วันเริ่มหรือวันสิ้นสุดการมอบหมายแล้วแต่กรณี โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งชื่อและนามสกุลของผู้ได้รับการมอบหมายรวมทั้งนามแฝงของบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี) ด้วย ทั้งนี้ สำนักงานจะนำรายชื่อดังกล่าวไปเปิดเผยไว้ในเว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อ 5 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจตรวจพบการกระทำของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายตามข้อ 4 ที่อาจเข้าข่ายเป็นการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงาน ประกาศกำหนด ให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งต่อสำนักงานภายในสิบวันทำการนับแต่วันที่ตรวจพบ พร้อมทั้งระบุนมาตรการป้องกันการเกิดเหตุการณ์ในลักษณะเดียวกันนี้อาจเกิดขึ้นอีก

หมวด 2
การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์
ในตลาดทุนที่เป็นหน่วยลงทุน

ส่วนที่ 1
ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ 6 ในกรณีที่ลูกค้าไม่ได้รับเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนที่ออกให้โดยบริษัทจัดการกองทุนรวม ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีหลักฐานที่ลูกค้าสามารถใช้แสดงสิทธิ

ในความเป็นเจ้าของหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้ และในกรณีที่มีข้อจำกัดสิทธิของลูกค้ำ ให้ระบุข้อจำกัดสิทธิเช่นว่านั้นในหลักฐานดังกล่าวด้วย

ส่วนที่ 2

การให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย

หน่วยลงทุน

ข้อ 7 ในกรณีที่โครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนกำหนดให้ระยะเวลาการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน แตกต่างจากระยะเวลาที่กำหนดไว้สำหรับการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการกองทุนรวม ให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) แจ้งให้ลูกค้ำทราบอย่างชัดเจนถึงเวลาเปิดและปิดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน ที่แตกต่างจากระยะเวลาที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวน สำหรับการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม

(2) ในกรณีที่ลูกค้ำมีคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ สำหรับการซื้อขายหน่วยลงทุนกับผู้ประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งให้ลูกค้ำทราบว่าการส่งคำสั่งดังกล่าวจะมีผลเป็นการส่งคำสั่งของวันทำการถัดไป

ส่วนที่ 3

การให้บริการค้ำหน่วยลงทุน

ข้อ 8 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการค้ำหน่วยลงทุน ให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) แจ้งราคาเสนอซื้อขายและกำหนดเวลาที่ราคาเสนอซื้อขายจะสิ้นสุดให้ลูกค้ำทราบ โดยในกรณีที่การซื้อขายดังกล่าวมีเงื่อนไข ผู้ประกอบธุรกิจต้องชี้แจงเงื่อนไขให้ลูกค้ำทราบโดยชัดเจน

(2) รับซื้อหรือเสนอขายตามราคาเสนอซื้อขาย โดยผู้ประกอบธุรกิจจะปฏิเสธไม่รับซื้อหรือขายได้เฉพาะกรณีที่กำหนดไว้เป็นเงื่อนไขและเปิดเผยให้ลูกค้ำทราบล่วงหน้าเท่านั้น ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องแสดงข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุแห่งการปฏิเสธแก่ลูกค้ำได้อย่างชัดเจน

(3) ในกรณีที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทจัดการกองทุนรวมให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องให้แก่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด หากโครงการจัดการกองทุนรวมนั้นมีการกำหนดสิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ดูแลสภาพคล่องไว้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมดังกล่าว

ส่วนที่ 4

การให้บริการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

ข้อ 9 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) เพื่อให้การจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนตามข้อกำหนดในข้อ 56(1) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ในกรณีที่ในหนังสือชี้ชวนไม่กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนไว้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจกำหนดรายละเอียด ขั้นตอน วิธีการจองซื้อ และเงื่อนไขในการจัดสรรหน่วยลงทุน โดยเปิดเผยให้ลูกค้าทราบก่อนการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้แล้วด้วย

(2) เพื่อให้การจัดการและจัดเก็บเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเป็นไปตามข้อกำหนดในข้อ 56(4) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจนำเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเข้าบัญชีเพื่อการจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้เสนอขายหน่วยลงทุน หรือแยกเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนออกจากบัญชีทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ประกอบธุรกิจเรียกเก็บเงินจากลูกค้าที่จองซื้อหน่วยลงทุนได้ โดยต้องไม่นำเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในกิจการใด ๆ

(3) เพื่อให้การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ลูกค้าเป็นไปตามข้อกำหนดในข้อ 56(5) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ลูกค้าที่จองซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรภายในสิบสี่วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขาย หากผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถคืนเงินให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวจะต้องมีข้อกำหนดให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละเจ็ดครึ่งต่อปีนับแต่วันที่พ้นกำหนดเวลานั้น

ส่วนที่ 5

การให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย

หน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อ

ข้อ 10 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) ตามข้อ 57 แห่งประกาศมาตรฐาน

การประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีระบบในการปฏิบัติงานที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้า จะได้รับการปฏิบัติอย่างสุจริตและเป็นธรรมในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การจัดทำบัญชีรายชื่อลูกค้า
- (2) การแยกทรัพย์สินของลูกค้าออกจากทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ
- (3) การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า
- (4) การจัดทำรายงานให้ถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นปัจจุบัน
- (5) การจัดส่งรายงานที่เกี่ยวข้องให้แก่ลูกค้าในระยะเวลาที่เหมาะสม

ข้อ 11 ให้ผู้ประกอบธุรกิจแจ้งการเริ่มให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน แบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) ต่อสำนักงานเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้า ก่อนให้บริการแก่ลูกค้า

ข้อ 12 ในการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อ ผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) สำหรับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ต้องอยู่ภายใต้บังคับ ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ตรวจสอบหรือดำเนินการให้มีการตรวจสอบว่ามีบุคคลหรือกลุ่มบุคคล เดียวกันใดในบัญชีดังกล่าวถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดเกินกว่าอัตราที่กำหนด
- (2) แจ้งให้บริษัทจัดการกองทุนรวมทราบโดยพลันเมื่อปรากฏว่าบุคคลหรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันใดในบัญชีนั้นถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดเกินกว่าอัตราที่กำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่บุคคลหรือกลุ่มบุคคลดังกล่าวเป็นบุคคลที่ได้รับยกเว้นให้ได้รับการจัดสรร หน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราดังกล่าว ให้ผู้ประกอบธุรกิจระบุด้วยว่าเป็นบุคคลที่ได้รับยกเว้น ตามกรณีใด
- (3) แจ้งให้บริษัทจัดการกองทุนรวมทราบ เมื่อบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใด ที่ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดเกินกว่าอัตราที่กำหนด มีการลดสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน จนเป็นไปตามอัตราที่กำหนดแล้ว
- (4) ไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่ต้องห้าม มิให้นับรวมจำนวนเสียงในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนในบัญชีดังกล่าว
- (5) ไม่จ่ายเงินปันผลให้กับบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่ต้องห้าม และยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้ของแผ่นดิน สำหรับกรณีการเกินสัดส่วนการถือ หน่วยลงทุนที่ไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ระบุไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับ บริษัทหลักทรัพย์

การพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม และหน้าที่ของบริษัทจัดการ

หมวด 3 การให้บริการคำตราสารหนี้

ข้อ 13 ในกรณีที่เป็นการให้บริการคำตราสารหนี้ตามข้อ 61 แห่งประกาศ มาตรฐานการประกอบธุรกิจ ผู้ประกอบธุรกิจต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบว่าราคาที่เสนอซื้อขาย หลักทรัพย์เป็นราคาที่แน่นอน (firm quotation) หรือเป็นราคาที่อาจเปลี่ยนแปลงได้ (indicative quotation)

ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจเสนอราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาที่แน่นอน ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) รับซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามราคาเสนอซื้อขายดังกล่าว โดยทำความเข้าใจ กับลูกค้าให้ชัดเจนเกี่ยวกับกำหนดเวลาที่ราคาเสนอซื้อขายจะสิ้นสุด
- (2) กรณีที่ราคาเสนอซื้อขายดังกล่าวมีเงื่อนไข ผู้ประกอบธุรกิจต้องชี้แจงเงื่อนไข ให้ลูกค้าทราบอย่างชัดเจน โดยผู้ประกอบธุรกิจจะปฏิเสธไม่รับซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามราคา เสนอซื้อขายดังกล่าวได้เฉพาะกรณีที่กำหนดไว้เป็นเงื่อนไขเท่านั้น ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจต้องแสดง ข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุแห่งการปฏิเสธแก่ลูกค้าอย่างชัดเจนด้วย

ข้อ 14 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจรับซื้อตราสารหนี้จากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ เพื่อนำไปจำหน่ายต่อให้แก่ลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องแจกหนังสือชี้ชวนหรือข้อมูลอื่นเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ รวมทั้งส่งเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) ให้เป็นไปตามหน้าที่ซึ่งบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายตราสารหนี้และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ด้วย ทั้งนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจส่งเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารให้แก่ลูกค้าก่อนที่ลูกค้าจะยืนยัน การทำธุรกรรม

ข้อ 15 เมื่อปรากฏข้อเท็จจริงดังต่อไปนี้ ผู้ประกอบธุรกิจอาจไม่เป็นสมาชิก ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามข้อ 62 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจก็ได้

- (1) ผู้ประกอบธุรกิจหยุดประกอบธุรกิจการค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ หรือหยุดให้บริการเกี่ยวกับตราสารหนี้

- (2) ผู้ประกอบธุรกิจได้มีหนังสือแจ้งหยุดตาม (1) ต่อสำนักงานแล้ว
(3) ไม่มีข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้คงค้างที่จะต้องรายงานต่อสมาคม
ตลาดตราสารหนี้ไทย

หมวด 4

บทเฉพาะกาล

ข้อ 16 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการมอบหมายบุคลากรให้ทำหน้าที่แนะนำ
การลงทุนผ่านสื่อหรือแนะนำการลงทุนในงานสัมมนาอยู่แล้วก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ
และบุคลากรดังกล่าวมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามที่กำหนดในระเบียบหรือหลักเกณฑ์การมอบหมาย
ตามข้อ 4(1) ผู้ประกอบธุรกิจยังคงมอบหมายให้บุคลากรดังกล่าวปฏิบัติหน้าที่ต่อไปได้

ประกาศ ณ วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2558



(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์