

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ. 2/2560

เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการ

ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภท

การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 3 และมาตรา 9 แห่งพระราชบัญญัติสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 11/2547
เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 23 มกราคม พ.ศ. 2547

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 45/2549
เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2549

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 29/2552
เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 25 พฤศจิกายน พ.ศ. 2552

(4) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 14/2553
เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 26 สิงหาคม พ.ศ. 2553

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“การให้คำแนะนำ” หมายความว่า การให้คำแนะนำหรือแสดงต่อบุคคลทั่วไป
ว่าพร้อมจะให้คำแนะนำไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมแก่บุคคลอื่นเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
หรือความเหมาะสมในการซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้ง
- (4) บริษัทหลักทรัพย์
- (5) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (6) บริษัทประกันชีวิต
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) กองทุนรวม
- (9) กองทุนส่วนบุคคล
- (10) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (11) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (12) กองทุนประกันสังคม
- (13) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (14) นิติบุคคลที่จดทะเบียนตามกฎหมายไทยที่มีสินทรัพย์ตามงบการเงินตั้งแต่

5,000 ล้านบาท

(15) บุคคลอื่นที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้สามารถนำเงินไปลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศได้ ทั้งนี้ ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

“ประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ประกาศหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ประกาศหลักเกณฑ์การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ประกาศการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

ข้อ 3¹ การให้คำแนะนำในลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(1) การให้คำแนะนำในประเทศไทยหรือจากประเทศไทยแก่ผู้ลงทุนไม่เกิน 15 ราย ในรอบระยะเวลา 12 เดือนใด ๆ โดยมีได้กระทำการใด ๆ อันเป็นการแสดงตนว่าจะให้บริการการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2) การให้คำแนะนำจากประเทศไทยแก่ผู้ลงทุนที่อยู่ต่างประเทศ โดยมีการแสดงตนว่าเป็นการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในนามของบุคคลที่ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายของประเทศนั้น

(3) การให้คำแนะนำเฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น

(4) การให้คำแนะนำแก่กลุ่มบริษัทในเครือซึ่งมีความสัมพันธ์กับบริษัทที่เป็นผู้ให้คำแนะนำในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทที่เป็นผู้ให้คำแนะนำ โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างกันไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น

(ข) บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทที่เป็นผู้ให้คำแนะนำด้วยการมีอำนาจควบคุมระหว่างกัน

(ค) บริษัทที่มีผู้มีอำนาจควบคุมกิจการเป็นบุคคลเดียวกับผู้มีอำนาจควบคุมกิจการของบริษัทที่เป็นผู้ให้คำแนะนำ

ให้คำว่า “อำนาจควบคุมกิจการ” ตามวรรคหนึ่ง (ค) มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามคำว่า “อำนาจควบคุมกิจการ” ที่กำหนดในมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(5) การให้คำแนะนำทั่วไป (general advice) แก่ผู้ลงทุนโดยนิติบุคคลตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบนิติบุคคลตามกฎหมายต่างประเทศเพื่อให้คำแนะนำทั่วไปแก่ผู้ลงทุน

ให้คำว่า “การให้คำแนะนำทั่วไป” ตามวรรคหนึ่ง หมายความว่า การให้คำแนะนำซึ่งไม่มีการพิจารณาถึงความเหมาะสมในการลงทุน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน หรือความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งเป็นการเฉพาะ

¹ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 9/2560 เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2560)

(6) การให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุน โดยผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะดังนี้

(ก) ต้องเป็นการให้คำแนะนำโดยผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต่างประเทศที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากหน่วยงานกำกับดูแล ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศหน่วยงานใดหน่วยงานหนึ่งดังนี้

1. หน่วยงานกำกับดูแลที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (“IOSCO”) โดยหน่วยงานดังกล่าวต้องเป็นพหุภาคีประเภท Signatory A ใน Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information (“MMOU”) (“IOSCO MMOU”)

2. หน่วยงานกำกับดูแลของประเทศที่อยู่ในกลุ่มประเทศ Organization for Economic Co-operation and Development (“OECD”)

3. หน่วยงานกำกับดูแลของประเทศที่อยู่ในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community) (“AEC”)

(ข)² ต้องเป็นการให้คำแนะนำผ่านผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวได้แจ้งชื่อผู้ที่จะให้คำแนะนำนั้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว ตามประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ประกาศหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประกาศหลักเกณฑ์การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือประกาศ การลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ แล้วแต่กรณี

(7) การให้คำแนะนำทางวิทยุกระจายเสียง วิทยุโทรทัศน์ หนังสือพิมพ์ หรือสิ่งพิมพ์ อื่นใด ที่มีลักษณะดังนี้ครบถ้วน

(ก) ให้คำแนะนำโดยมิได้พิจารณาถึงวัตถุประสงค์ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน หรือความต้องการของบุคคลใดเป็นการเฉพาะ

(ข) เผยแพร่คำแนะนำในวงกว้างเป็นการทั่วไป โดยบุคคลที่ต้องการข้อมูลสามารถ เข้าถึงข้อมูลโดยง่ายและไม่จำเป็นต้องสมัครเป็นสมาชิก และ

(ค) ไม่มีวัตถุประสงค์หลักในการให้คำแนะนำแก่บุคคลอื่นเกี่ยวกับ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือความเหมาะสมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยพิจารณาจากปริมาณ ของเนื้อหาการให้คำแนะนำ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

² แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 21/2566 เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการ ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2566 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2567)

(8) การให้คำแนะนำผ่านสื่อหรือผ่านการจัดสัมมนา ที่เจ้าของสื่อ เจ้าของรายการ เจ้าของคอลัมน์ เจ้าของที่อยู่เว็บ หรือผู้จัดสัมมนา มิใช่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีลักษณะดังนี้

(ก) ในกรณีที่เป็นการให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนสถาบัน ต้องให้คำแนะนำเฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น

(ข) ในกรณีที่เป็นการให้คำแนะนำในกรณีอื่นนอกเหนือจาก (ก) ต้องจัดให้มีบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน หรือบุคลากรจากต่างประเทศ ที่ได้รับการแจ้งชื่อตาม (6) แล้วแต่กรณี เป็นผู้ทำหน้าที่ในการให้คำแนะนำภายใต้การควบคุมดูแลของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 12 มกราคม พ.ศ. 2560

(นายวรวิทย์ จำปรัตน์)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์