11 กรกฎาคม 2561

เรียน นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
นายกสมาคมประกันชีวิตไทย
ประธานสมาคมธนาคารไทย
ประธานสมาคมธนาคารนานาชาติ
ประธานสมาคมฟินเทคประเทศไทย
ผู้จัดการ
บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทุกบริษัท
ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกบริษัท
บริษัทประกันชีวิตทุกบริษัท

ที่ นจ. (ว) 9/2561 เรื่อง นำส่งประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการให้บริการออกแบบการลงทุน ("wealth advice")

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศดังต่อไปนี้ เพื่อรองรับการให้บริการ wealth advice ที่มีการให้คำแนะนำและนำเสนอ Investment Solutions ที่คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ (investor centric advice & investment solutions) เพื่อรองรับเป้าหมายทางการเงินระยะยาว (long-term financial well-being)

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กน. 13/2561 เรื่อง การกำหนดการจัดการลงทุนโดยการให้บริการออกแบบการลงทุนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ("ประกาศที่ กน. 13/2561") ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กม. 14/ 2561 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ("ประกาศที่ กม. 14/2561") ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2561

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลธ. 46/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ("ประกาศที่ ทลธ. 46/2561") ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2561

(4) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 31/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการออกแบบการลงทุน ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 (“ประกาศที่ สธ. 31/2561”) ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2561

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกัน และถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับสาระสำคัญของประกาศ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ประกาศที่ กน. 13/2561

1.1 ขอบเขตการบังคับใช้ของประกาศ

กำหนดให้ประกาศฉบับนี้บังคับใช้กับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีโมเดลธุรกิจ (“business model”) การให้บริการในลักษณะการรับบริหารจัดการทรัพย์สิน (“portfolio management”) (activities ที่เข้าข่าย PF รายละเอียดตามเอกสารแนบ) และยื่นขอความเห็นชอบต่อสำนักงานเป็นผู้ให้บริการออกแบบการลงทุน (“wealth advisor”) โดยมีคุณสมบัติและมีการดำเนินการตามที่สำนักงานกำหนด ให้ได้รับผ่อนผันไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (“PF”) เป็นระยะเวลา 1 ปีนับตั้งแต่วันที่ประกาศฉบับนี้มีผลใช้บังคับ อย่างไรก็ดี ผู้ประกอบธุรกิจต้องได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ PF และ/หรือ ได้รับความเห็นชอบให้เริ่มประกอบธุรกิจ PF จากสำนักงาน แล้วแต่กรณี ภายในระยะเวลาดังกล่าวด้วย

1.2 คุณสมบัติของผู้ขอรับความเห็นชอบเป็น wealth advisor

(1) เป็นนิติบุคคลที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงกรณีที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ PF แต่ยังไม่ได้เริ่มประกอบธุรกิจ PF ด้วย

(2) มีความพร้อมในการให้บริการ เช่น มีเงินทุนและบุคลากรที่สามารถรองรับการให้บริการได้อย่างเหมาะสมและเพียงพอ มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) ที่มีประสิทธิภาพและมีความมั่นคงปลอดภัย เป็นต้น

(3) ไม่มีประวัติเคยฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการขอรับความเห็นชอบการให้บริการออกแบบการลงทุน (“wealth advice”)

1.3 การดำเนินการของบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบเป็น wealth advisor

ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องยื่นขอรับความเห็นชอบต่อสำนักงานก่อนมีการให้บริการ wealth advice โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอภายใน 30 วัน นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วน ทั้งนี้ มีรายละเอียดของการดำเนินการที่สำคัญ ดังนี้

(1) มีกระบวนการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าโดยครบถ้วน 5 ขั้นตอน ได้แก่ (ก) การสำรวจและทำความเข้าใจลูกค้า (explore & understand) (ข) การกำหนดโครงสร้างการลงทุน (portfolio construction) (ค) การลงทุนตามแผนจัดสรรการลงทุน (portfolio implementation)

(ง) การติดตามและปรับปรุงการลงทุน (monitoring & rebalancing) และ (จ) การรายงานภาพรวมการลงทุนของลูกค้า (consolidated reporting)

ทั้งนี้ กระบวนการตาม (1) จะต้องคลอบคลุมถึงการบริหารจัดการทรัพย์สินเพื่อการลงทุนของลูกค้าที่มีประสิทธิภาพ โดยอย่างน้อยต้องมีการกำหนดกรอบกลยุทธ์การลงทุน การคัดเลือกผลิตภัณฑ์ การวิเคราะห์ และการตัดสินใจลงทุนที่คำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ รวมถึงนโยบายในการบริการความเสี่ยงที่เหมาะสม

(2) มีระบบอิเล็กทรอนิกส์ (“platform”) เพื่อรองรับการให้บริการตาม (1)(ค) และ (ง) โดยต้องจัดให้มีผู้จัดการกองทุน นักวิเคราะห์การลงทุน หรือคนที่มีความรู้ความสามารถเทียบเท่าที่สำนักงานยอมรับ เพื่อมีส่วนร่วมในการกำหนดกระบวนการและปัจจัยในการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของ platform ดังกล่าว ซึ่งต้องเป็นไปตามหลักวิชา และมีมาตรการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในเรื่องดังกล่าวอย่างมีประสิทธิภาพ

(3) มีการแบ่งแยกหน่วยงานที่ให้บริการซื้อขาย (distribution) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน กับหน่วยงานที่รับผิดชอบการกำหนดกระบวนการและปัจจัยในการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของระบบอิเล็กทรอนิกส์อย่างชัดเจน

(4) กรณีมีบุคลากรเป็นผู้ให้บริการ wealth advice ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีผู้แนะนำการลงทุน (IC) หรือผู้วางแผนการลงทุน (IP) เป็นผู้ให้คำแนะนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินตามที่ platform ของผู้ประกอบธุรกิจเสนอเท่านั้น

(5) ต้องจัดให้มีโครงสร้างการจ่ายค่าตอบแทนให้กับบุคลากรที่ให้บริการ wealth advice ของผู้ประกอบธุรกิจที่สอดคล้องกับการให้บริการในฐานะมืออาชีพ เช่น การจ่ายค่าตอบแทนอาจอ้างอิงกับการเติบโตของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหาร (AUM) ของลูกค้าและคุณภาพการให้บริการ โดยต้องไม่ผูกกับยอดขาย (sales KPI) ของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนแต่เพียงอย่างเดียว

(6) ผู้ประกอบธุรกิจต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะ ขอบเขต และเงื่อนไขในการให้บริการ รวมถึงสิทธิต่าง ๆ แก่ลูกค้าทราบ และกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงการให้บริการอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ประกอบธุรกิจต้องแจ้งลูกค้าเพื่อทบทวนหรือปรับปรุงข้อตกลงในการให้บริการกับลูกค้าทันที

(7) มีกระบวนการให้บริการแก่ลูกค้าที่คำนึงถึงเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องครบถ้วน จำเป็น และเพียงพอ การรักษาความลับของลูกค้า และการรับและจัดการข้อร้องเรียนของลูกค้า

(8) มีการจัดส่งรายงานข้อมูลในการให้บริการต่อสำนักงานตามแบบและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

(9) มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้กับผู้รับฝากทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เว้นแต่กรณีผู้ประกอบธุรกิจที่มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์นายหน้า

ซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่จำกัดเฉพาะตราสารหนี้ หรือหน่วยลงทุน อาจเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าเองได้ โดยแจ้งให้สำนักงานทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนเริ่มดำเนินการ

(10) มีการจัดเก็บเอกสารและหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลของลูกค้าไว้ให้ครบถ้วนและเป็นปัจจุบัน โดยต้องจัดเก็บในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงานตรวจสอบได้เมื่อได้รับการร้องขอ

(11) จัดให้มีการกำกับดูแลเพื่อให้การให้บริการเป็นไปตามประกาศนี้ รวมทั้งดูแลให้การให้บริการเป็นไปตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องด้วย

1.4 การเปลี่ยนแปลงการดำเนินการการให้บริการ

กรณีผู้ประกอบธุรกิจประสงค์จะเปลี่ยนแปลงการดำเนินการตามข้อ 1.3(1) (2) และ (5) ไปจากที่เคยแสดงไว้ต่อสำนักงานอย่างมีนัยสำคัญ ต้องยื่นขอรับความเห็นชอบต่อสำนักงานล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วันก่อนวันที่จะมีการเปลี่ยนแปลง และหากสำนักงานไม่ทักท้วงภายในระยะเวลาดังกล่าวให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบตั้งแต่วันครบกำหนดระยะเวลานั้น

1.5 การเพิกถอนการให้บริการ wealth advice

สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการให้ความเห็นชอบการเป็น wealth advisor ได้เมื่อ

(1) การให้บริการไม่เป็นไปตามข้อ 1.2(2) ตลอดระยะเวลาที่มีการให้บริการ

(2) ผู้ประกอบธุรกิจไม่ดำเนินการตามที่กำหนดในข้อ 1.3 หรือ 1.4

(3) การให้บริการอาจก่อให้เกิดผลกระทบหรือความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนหรือตลาดทุนในวงกว้าง

2. ประกาศที่ กม. 14/2561

ปรับปรุงค่าธรรมเนียมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับการให้บริการซื้อขายหุ้นและหน่วยลงทุนต่างประเทศ เป็นอัตราร้อยละ 0.001 โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์

3. ประกาศที่ ทลธ. 46/2561

3.1 คุณสมบัติของผู้ขอความเห็นชอบเป็นผู้จัดการกองทุน

เพิ่มเติมให้นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และด้านตลาดทุนที่ผ่านการอบรมและทดสอบความรู้เกี่ยวกับกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งจรรยาบรรณและมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพเป็นผู้จัดการกองทุน สามารถขอความเห็นชอบเป็นผู้จัดการกองทุนได้

3.2 หลักเกณฑ์การยื่นต่ออายุการให้ความเห็นชอบของผู้จัดการกองทุน

เพิ่มเติมให้ผู้ที่เคยเป็นผู้จัดการกองทุนที่ใช้คุณสมบัติที่นอกเหนือจากการดำรงตำแหน่งผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าซึ่งดูแลรับผิดชอบสูงสุดในสายงานที่เกี่ยวกับการลงทุน สามารถขอความเห็นชอบเป็นผู้จัดการกองทุนได้ใหม่

4. ประกาศที่ สธ. 31/2561

4.1 ขอบเขตการบังคับใช้ของประกาศ

กำหนดให้ประกาศฉบับนี้บังคับใช้กับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยื่นขอความเห็นชอบระบบงาน wealth advice ต่อสำนักงาน

4.2 การขอรับความเห็นชอบระบบงานการให้บริการ wealth advice

ผู้ประกอบธุรกิจที่จะแสดงให้เห็นว่ามีการให้บริการ wealth advice ภายใต้ประกาศฉบับนี้ จะต้องยื่นขอรับความเห็นชอบระบบงานต่อสำนักงานก่อนมีการให้บริการ สำนักงานจะพิจารณาคำขอภายใน 30 วัน นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วน ทั้งนี้ มีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

(1) มีกระบวนการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าโดยครบถ้วน 5 ขั้นตอน ตามข้อ 1.3(1)

(2) มีระบบอิเล็กทรอนิกส์ (“platform”) เพื่อรองรับการดำเนินการตามข้อ 1.3(1)(ค) และ (ง) ทั้งนี้ สำหรับกรณีที่มีการให้บริการโดยมีการรับบริหารจัดการทรัพย์สิน (portfolio management) ต้องจัดให้มีผู้จัดการกองทุน นักวิเคราะห์การลงทุน หรือคนที่มีความรู้ความสามารถเทียบเท่าที่สำนักงานยอมรับ สำหรับกรณีที่มีการให้บริการโดยไม่มีการรับบริหารจัดการทรัพย์สิน (non-portfolio management) สามารถจัดให้มีผู้แนะนำการลงทุน ผู้วางแผนการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อมีส่วนร่วมในการกำหนดกระบวนการและปัจจัยในการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

(3) มีการแบ่งแยกหน่วยงานที่ให้บริการซื้อขาย (distribution) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน กับหน่วยงานที่รับผิดชอบการกำหนดกระบวนการและปัจจัยในการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของระบบอิเล็กทรอนิกส์อย่างชัดเจน

(4) กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงการให้บริการอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ประกอบธุรกิจต้องแจ้งลูกค้าเพื่อทบทวนหรือปรับปรุงข้อตกลงในการให้บริการกับลูกค้าทันที

(5) มีการจัดส่งรายงานข้อมูลในการให้บริการต่อสำนักงานตามแบบและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

4.3 รูปแบบการให้บริการ wealth advice ของผู้ประกอบธุรกิจ

ผู้ประกอบธุรกิจสามารถเลือกให้บริการได้หลายรูปแบบตาม business model ภายในขอบเขตของการประกอบธุรกิจตามประเภทของใบอนุญาตที่ผู้ประกอบธุรกิจได้รับ และสามารถให้บริการซื้อ ขาย หรือเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุน โดยต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าก่อนให้บริการทุกครั้ง ยกเว้นในกรณีดังต่อไปนี้

(1) การให้บริการโดยผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ PF

(2) การให้บริการโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้กลับไปอยู่ในสัดส่วนการลงทุนตามแผนจัดสรรการลงทุนของลูกค้าที่กำหนดไว้ล่วงหน้า

(3) การพักเงินลงทุนของลูกค้า โดยการเปลี่ยนจากสินทรัพย์ประเภทหนึ่งไปยังกองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) ที่ลูกค้าได้กำหนดไว้ล่วงหน้า

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวจอมขวัญ คงสกุล)
ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน
เลขาธิการ[แทน]

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. เอกสารแนบ

2. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กน. 13/2561 เรื่อง การกำหนดการจัดการลงทุนโดยการให้บริการออกแบบการลงทุนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561
3. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กม. 14/ 2561 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561
4. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลธ. 46/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561
5. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 31/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการออกแบบการลงทุน ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน
โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-4620 และ 0-2263-6050