

ปัจจุบันรูปแบบการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และใบอนุญาตการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องสามารถแสดงได้ตามแผนภาพด้านล่าง

	Activities	Expectation	License
Port. Mgt.	Port mgt with unitization	<ul style="list-style-type: none"> Expectation ตาม 5, 6 การจัดตั้งกองทุน การคำนวณ + ประกาศ NAV การจ่ายปันผล นายทะเบียน 	MF PVD
	Port mgt with discretion	<ul style="list-style-type: none"> Portfolio mgt Investment risk mgt 	PF
Execution	Port mgt with no discretion	<ul style="list-style-type: none"> Benchmark – TRI Analyst /FM 	Broker
	Trade with discretion (market timing)	<ul style="list-style-type: none"> Benchmark - ตามตกลงกับลูกค้า 	Broker (Discre a/c)
	Trade	<ul style="list-style-type: none"> การซื้อขายหลักทรัพย์ตามคำสั่งของลูกค้า การดูแลทรัพย์สินลูกค้า 	Broker
	Advice + pass on to trade	<ul style="list-style-type: none"> Broker แต่งตั้ง IA เป็นตัวแทนตาม ม.100 	IA + ม.100
Advice	Advice	<ul style="list-style-type: none"> การวิเคราะห์ / คัดเลือกผลิตภัณฑ์ การเสนอผลิตภัณฑ์และให้คำแนะนำการลงทุน 	IA

ทั้งนี้ รูปแบบการประกอบธุรกิจ มีดังนี้ (เรียงตามลำดับของการให้บริการที่เข้ามามีอำนาจบริหารจัดการทรัพย์สินของลูกค้าจากระดับน้อยไปถึงมาก ตาม ① ถึง ⑦)

- ① Advice : การให้บริการให้คำแนะนำการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน
- ② Advice + pass on to trade : การให้บริการให้คำแนะนำการลงทุนในตลาดทุนและได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนในการอำนวยความสะดวกเพื่อรับส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ผู้ลงทุน
- ③ Trade : การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามคำสั่งลูกค้า
- ④ Trade with discretion : การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ผู้ลงทุน โดยลูกค้ายินยอมให้ตัดสินใจแทนในขอบเขตที่จำกัด (market timing)
- ⑤ Portfolio management with no discretion : การให้บริการให้คำแนะนำเพื่อการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุน โดยมีการจัดสรร/กระจายการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่าง ๆ รวมทั้งติดตามผลและปรับปรุงการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บรรลุเป้าหมายผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนด โดยไม่ได้มีการตัดสินใจแทนลูกค้า
- ⑥ Portfolio management with discretion : การให้บริการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุน โดยมีการจัดสรร/กระจายการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่าง ๆ รวมทั้งติดตามผลและปรับปรุงการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บรรลุเป้าหมายผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนด โดยมีอำนาจในการบริหารจัดการ

เอกสารแนบ นจ.(ว) 9 /2561 ลงวันที่ 11 กรกฎาคม พ.ศ. 2561

(ฉบับแก้ไข ลงวันที่ 12 กรกฎาคม พ.ศ. 2561)

ทรัพย์สินของลูกค้า ตามที่ได้ตกลงกันไว้ ทั้งนี้ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุน หรือเปลี่ยน
สัดส่วนการลงทุน โดยมิได้รับความยินยอมจากลูกค้าก่อนให้บริการทุกครั้ง

⑦ Portfolio management with unitization : การให้บริการเพื่อการบริหารจัดการพอร์ต
การลงทุน โดยมีการจัดสรร/กระจายการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่าง ๆ รวมทั้งติดตามผลและปรับปรุง
การลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บรรลุเป้าหมายผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนด ซึ่งเป็นการจัดการเงิน
ของประชาชนรายย่อย ได้แก่ การจัดการกองทุนรวม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

หมายเหตุ :

¹ MF หมายถึง ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

² PF หมายถึง ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

³ Broker หมายถึง ใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

⁴ Discre a/c (discretionary account) หมายถึง ใบอนุญาตประกอบธุรกิจการให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยลูกค้า
ยินยอมให้ตัดสินใจแทนในขอบเขตที่จำกัด

⁵ IA หมายถึง ใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน