

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. ๓๑/๒๕๖๑

เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับ
การให้บริการออกแบบการลงทุน

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๕ (๑) ประกอบกับข้อ ๗ ข้อ ๑๓ ข้อ ๒๘ ข้อ ๓๐ และข้อ ๔๖ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๓๕/๒๕๕๖ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ ๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ และข้อ ๑๑ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๓๕/๒๕๕๖ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ ๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๕๑/๒๕๕๘ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๑๓ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ และข้อ ๑๒ และข้อ ๒๕/๑ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๓๕/๒๕๕๖ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ ๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๖/๒๕๖๐ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๙ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๐ และข้อ ๓๑ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๓๕/๒๕๕๖ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ ๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๑๘/๒๕๖๐ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ๙) ลงวันที่ ๒๐ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๐ สำนักงานออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ในประกาศนี้

คำว่า “ผู้แนะนำการลงทุน” และ “ผู้วางแผนการลงทุน” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

คำว่า “ผู้จัดการกองทุน” และ “นักวิเคราะห์การลงทุน” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน แต่ไม่รวมถึงผู้ที่ได้รับความเห็นชอบการเป็นบุคลากรดังกล่าวด้วยคุณสมบัติการดำรงตำแหน่งผู้จัดการ หรือตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นซึ่งดูแลรับผิดชอบสูงสุดในสายงานที่เกี่ยวกับการลงทุน หรือสายงานที่เกี่ยวกับตลาดทุน แล้วแต่กรณี

“การให้บริการออกแบบการลงทุน” หมายความว่า การให้คำแนะนำและกำหนดแผนการลงทุน ไม่ว่าจะมีการบริหารจัดการทรัพย์สิน (portfolio management) หรือไม่ก็ตาม ทั้งนี้ ภายในขอบเขตของการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประเภทของใบอนุญาตที่ผู้ประกอบการธุรกิจได้รับ

“ระบบอิเล็กทรอนิกส์” หมายความว่า ระบบอิเล็กทรอนิกส์ที่ช่วยในการวิเคราะห์และคัดเลือกผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อประกอบการให้บริการออกแบบการลงทุน

ข้อ ๒ ข้อกำหนดในรายละเอียดตามประกาศนี้ กำหนดขึ้นเพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจในฐานะผู้มีวิชาชีพ โครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงานและบุคลากร การติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า และการโฆษณาและการส่งเสริมการขาย ในเรื่องการให้บริการออกแบบการลงทุน ให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

ข้อ ๓ ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจประสงค์จะแสดงให้เห็นว่ามีการให้บริการออกแบบการลงทุนภายใต้ระบบงานตามข้อ ๕ ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีระบบงานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ข้อ ๔ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจที่ประสงค์จะขอรับความเห็นชอบระบบงานในการให้บริการออกแบบการลงทุน ยื่นคำขอรับความเห็นชอบต่อสำนักงาน พร้อมเอกสารหลักฐานตามแนวทางและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ให้สำนักงานพิจารณาคำขอรับความเห็นชอบตามวรรคหนึ่งภายใน ๓๐ วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานประกอบคำขอที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ข้อ ๕ ระบบงานในการให้บริการออกแบบการลงทุนที่จะได้รับความเห็นชอบ ต้องมีลักษณะครบถ้วน ดังต่อไปนี้

(๑) มีกระบวนการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าในเรื่อง ดังนี้

(ก) การสำรวจและทำความเข้าใจลูกค้า (explore & understand) เพื่อให้ได้มาซึ่งข้อมูลที่เพียงพอเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน ผลการประเมินระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ และเป้าหมายในการลงทุนของลูกค้า

(ข) การกำหนดโครงสร้างการลงทุน (portfolio construction) โดยจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เหมาะสม (asset allocation) และสอดคล้องกับผลการประเมินระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ และเป้าหมายในการลงทุนของลูกค้า

(ค) การดำเนินการเพื่อประโยชน์ในการลงทุนตามแผนจัดสรรการลงทุน (portfolio implementation) ซึ่งมีการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสม และคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยใช้ระบบอิเล็กทรอนิกส์

(ง) การดำเนินการเพื่อประโยชน์ในการติดตามและปรับปรุงการลงทุน (monitoring & rebalancing) ให้สอดคล้องกับผลการประเมินระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ และเป้าหมายในการลงทุนของลูกค้า โดยใช้ระบบอิเล็กทรอนิกส์

(จ) การรายงานภาพรวมการลงทุนของลูกค้า (consolidated reporting) โดยจัดทำและจัดส่งรายงานการลงทุนให้กับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ลูกค้ามีข้อมูลที่เพียงพอต่อการติดตามผลการดำเนินงาน รวมถึงการทบทวนและประเมินคุณภาพของการให้บริการ

(๒) มีระบบอิเล็กทรอนิกส์เพื่อรองรับการดำเนินการตาม (๑) (ค) และ (ง) ซึ่งต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ลงทุน ทั้งนี้ ต้องจัดให้มีบุคลากรเพื่อมีส่วนร่วมในการกำหนดกระบวนการและปัจจัยในการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของระบบดังกล่าว ดังนี้

(ก) ในกรณีที่มีการบริหารจัดการทรัพย์สินให้กับลูกค้าต้องจัดให้มีผู้จัดการกองทุน นักวิเคราะห์การลงทุน หรือผู้ที่มีความรู้ความสามารถเทียบเท่ากับบุคคลดังกล่าวที่สำนักงานยอมรับ

(ข) ในกรณีที่ไม่มีการบริหารจัดการทรัพย์สินให้กับลูกค้าต้องจัดให้มีผู้แนะนำการลงทุน ผู้วางแผนการลงทุน ผู้จัดการกองทุน นักวิเคราะห์การลงทุน หรือผู้ที่มีความรู้ความสามารถเทียบเท่ากับผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์การลงทุนที่สำนักงานยอมรับ

(๓) ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจสามารถให้บริการซื้อ ขาย หรือเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนภายในขอบเขตของการประกอบธุรกิจตามประเภทของใบอนุญาตที่ผู้ประกอบการได้รับผู้ประกอบการต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าก่อนให้บริการดังกล่าวทุกครั้ง เว้นแต่เป็นกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังนี้

(ก) การให้บริการโดยผู้ประกอบการที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(ข) การให้บริการโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้กลับไปอยู่ในสัดส่วนการลงทุน (asset allocation) ตามแผนจัดสรรการลงทุนของลูกค้าที่กำหนดไว้ล่วงหน้า

(๔) มีการแบ่งแยกหน่วยงานที่ให้บริการซื้อขาย (distribution) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนกับหน่วยงานที่รับผิดชอบการกำหนดกระบวนการและปัจจัยในการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของระบบอิเล็กทรอนิกส์อย่างชัดเจน

(๕) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะ ขอบเขต หรือเงื่อนไขในการให้บริการอย่างมีนัยสำคัญผู้ประกอบการต้องแจ้งลูกค้าเพื่อทบทวนหรือปรับปรุงข้อตกลงในการให้บริการกับลูกค้าทันที

(๖) มีการจัดส่งรายงานข้อมูลในการให้บริการต่อสำนักงานตามแบบและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อ ๖ ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจประสงค์จะเปลี่ยนแปลงระบบงานตามข้อ ๕ (๑) หรือ (๒) ไปจากที่เคยแสดงไว้ต่อสำนักงานอย่างมีนัยสำคัญ ต้องยื่นขอรับความเห็นชอบต่อสำนักงานล่วงหน้าอย่างน้อย ๓๐ วันก่อนวันที่จะมีการเปลี่ยนแปลง และหากสำนักงานไม่ทักท้วงภายในระยะเวลาดังกล่าวให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบตั้งแต่วันครบกำหนดระยะเวลานั้น

ข้อ ๗ ในกรณีที่ผู้ประกอบการเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบการให้บริการออกแบบการลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดการจัดการลงทุนโดยการให้บริการออกแบบการลงทุนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และต่อมาได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้ถือว่าผู้ประกอบการดังกล่าวได้รับความเห็นชอบระบบงานในการให้บริการออกแบบการลงทุนตามประกาศนี้ นับแต่วันที่ได้รับใบอนุญาตดังกล่าว

ข้อ ๘ สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการให้ความเห็นชอบได้เมื่อ

- (๑) การให้บริการไม่เป็นไปตามรายละเอียดที่แสดงไว้ในข้อ ๕
- (๒) ผู้ประกอบการไม่ดำเนินการตามที่กำหนดในข้อ ๖
- (๓) การให้บริการอาจก่อให้เกิดผลกระทบหรือความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนหรือตลาดทุนในวงกว้าง

ข้อ ๙ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑๖ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๑ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๕ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

รพี สุจริตกุล

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์