

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกธ. 17/2555

เรื่อง

การให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการในงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ (outsource)

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2555

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 7 พฤศจิกายน 2555

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อาคารจีพีเอฟ วิทยู ชั้น 10 และ 13 - 16 เลขที่ 93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2651-5949

## ส่วนที่ 1 : บทนำ

โดยที่การดำเนินธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ และผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบการ”) อาจมีการให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานบางส่วนให้แก่ผู้ประกอบการ (outsource) เพื่อความคล่องตัว เพื่อลดต้นทุน หรือเพื่อแสวงหาความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่ผู้ประกอบการไม่มีความชำนาญ ซึ่งปัจจุบันมีหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการ outsource ของผู้ประกอบการอยู่แล้วโดยกำหนดอยู่ในประกาศหลายฉบับ อย่างไรก็ตาม หลักเกณฑ์การ outsource ยังไม่ได้ครอบคลุมถึงผู้ประกอบการทุกประเภท รวมทั้งหลักเกณฑ์ที่มีอยู่ยังไม่สอดคล้องเป็นแนวทางเดียวกันทั้งหมด เช่น ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม เป็นต้น จึงอาจทำให้เกิดความสับสนและความไม่สะดวกต่อภาคธุรกิจได้

สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การ outsource ให้มีความชัดเจน ครอบคลุม มีมาตรฐานเดียวกัน ตลอดจนมีความรัดกุมและความยืดหยุ่นมากยิ่งขึ้น โดยสำนักงานอยู่ระหว่างยกร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการในงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ โดยมีหลักการกำหนดในส่วนที่ 2

ดังนั้น เพื่อให้ร่างประกาศมีความครบถ้วน สมบูรณ์ สำนักงานจึงจัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปถึงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2555 ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อสำนักงานได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวรังรอง วิจิตรไกรสร ฝ่ายกำกับและพัฒนารัฐกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2263-6050 e-mail address : rangrong@sec.or.th

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายกำกับและพัฒนารัฐกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 14 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ

93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี

เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

ทางโทรสาร : 0-2263-6311

Email address : [rangrong@sec.or.th](mailto:rangrong@sec.or.th)

**ส่วนที่ 2 : สรุปหลักการของร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ../2555 เรื่อง การให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการในงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ**

**1. ขอบเขตการใช้บังคับ**

หลักเกณฑ์ใช้บังคับกับผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจด้านหลักทรัพย์ และด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังต่อไปนี้ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

**2. ขอบเขตงานที่อาจให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการ (“outsource”)**

2.1 งานเกี่ยวกับการจัดการลงทุน ซึ่งสามารถดำเนินการได้โดยภายใต้เงื่อนไขต่อไปนี้

(1) การจัดการลงทุนของกองทุนรวม ซึ่งไม่เกินร้อยละ 20 ของ AUM ภายใต้การจัดการของผู้ประกอบธุรกิจนั้น<sup>1</sup> และมีการระบุไว้ชัดเจนในรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม

(2) การจัดการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งได้รับความยินยอมจากลูกค้า

ทั้งนี้ หากเป็นการจัดการลงทุนในต่างประเทศ ผู้รับดำเนินการต้องเป็นผู้ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังกล่าวได้จาก lead regulator ซึ่งเป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commission (IOSCO)

2.2 งานอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการประกอบธุรกิจซึ่งต้องได้รับอนุญาตและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการ outsource ตามข้อ 3 ข้อ 4 และ ข้อ 5

(1) การจัดทำทวิเคราะห์

(2) การจัดการเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ของลูกค้า

(3) การบริหารความเสี่ยง

(4) การตรวจสอบและควบคุมภายใน

(5) การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

(6) การจัดระบบและใช้เทคโนโลยีสารสนเทศ

(7) การประมวลผลข้อมูล การจัดทำและจัดส่งเอกสาร และการจัดทำทะเบียนของลูกค้า

(8) การปฏิบัติการลงทุนของกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล

(9) งานอื่นที่มีลักษณะตาม (1) ถึง (8)

---

<sup>1</sup> พิจารณา AUM ของวันที่มีการทำสัญญากับผู้รับดำเนินการเท่านั้น และให้ทบทวนข้อมูลเมื่อ 1) มีการทำสัญญา outsource ใหม่/เพิ่มเติม หรือ 2) กองที่ outsource มีการเพิ่มเงินลงทุนใหม่

### 3. หลักเกณฑ์การ outsource

3.1 กรณีที่อนุญาตให้ดำเนินการได้โดย โดยแจ้งสำนักงานทราบล่วงหน้า 15 วัน ก่อนเริ่มดำเนินการ หากบุคคลผู้รับดำเนินการแทนเป็นบุคคลต่อไปนี้

(1) บริษัทในเครือที่เป็นสถาบันการเงิน ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ธนาคารแห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commission (IOSCO) หรือ Bank for International Settlement (BIS)

(2) สำนักงานสอบบัญชีที่มีผู้สอบบัญชีในสังกัดเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงานตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีในตลาดทุน ทั้งนี้ เฉพาะงานการตรวจสอบ และการควบคุมภายใน

(3) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”) หรือบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชน จำกัดที่ ตลท. จัดตั้งและถือหุ้น ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ทั้งนี้ เฉพาะงานการจัดการเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ ของลูกค้า การจัดระบบและใช้เทคโนโลยีสารสนเทศ การประมวลผลข้อมูล การจัดทำและจัดส่งเอกสาร และการจัดทำทะเบียนของลูกค้า

3.2 กรณีนอกเหนือจาก 3.1 ให้ยื่นขออนุญาตต่อสำนักงาน โดยสำนักงานจะแจ้งผลการพิจารณา ภายใน 30 วัน นับแต่วันที่ได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานครบถ้วน ซึ่งผู้รับดำเนินการแทน จะต้องมีความ สมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม ดังนี้

(1) มีความพร้อมด้านบุคลากรและระบบงานอย่างเพียงพอที่จะทำให้งานของ ผู้ประกอบธุรกิจเป็นไปตามหลักเกณฑ์การปฏิบัติงานตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับงานที่ได้รับมอบหมาย โดยอย่างน้อยต้องมีระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายใน ระบบการรักษาความปลอดภัย ของข้อมูล ระบบการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลอันมิพึงเปิดเผย ระบบการรองรับเหตุฉุกเฉินในกรณีต่าง ๆ

(2) ไม่มีเหตุอันควรเชื่อได้ว่ามีฐานะทางการเงินที่อาจก่อให้เกิดความเสียหาย หรือ มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าอยู่ระหว่างประสบปัญหาทางการเงิน

(3) ไม่มีเหตุอันควรเชื่อได้ว่ามีข้อบกพร่องหรือไม่เหมาะสมในการควบคุมและ การปฏิบัติงานอันดีของธุรกิจ

### 4. หลักเกณฑ์สำหรับผู้ประกอบธุรกิจเมื่อมีการ outsource

4.1 มีนโยบายเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการของ ผู้ประกอบธุรกิจ โดยนโยบายอย่างน้อยต้องระบุเรื่องต่อไปนี้

(1) ขอบเขตและลักษณะงานที่ outsource

(2) หลักเกณฑ์การคัดเลือกผู้ที่จะรับมอบหมาย<sup>2</sup>

---

<sup>2</sup> ต้องมีรายละเอียดในเรื่อง (ก) ความมั่นคงทางการเงิน (ข) ความสามารถและความพร้อมในการปฏิบัติงาน (ค) ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์ และชื่อเสียงทางธุรกิจ (ง) ความเสี่ยงกรณีที่ผู้รับ outsource มีผู้ว่าจ้างหลายราย (จ) ประวัติการถูกร้องเรียนหรือถูกฟ้องคดี และ (ฉ) ความเกี่ยวข้องกับกรรมการหรือผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจ

- (3) หลักเกณฑ์การทบทวน และการเปลี่ยนแปลงตัวผู้รับ outsource
  - (4) การควบคุมดูแลกรณีผู้รับ outsource มอบให้บุคคลอื่นดำเนินการช่วง ซึ่งผู้ดำเนินการช่วงต้องเป็นบุคคลตามข้อ 3.1 หรือเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน รวมทั้งต้องมีขั้นตอนการขออนุมัติจากคณะกรรมการของผู้ประกอบธุรกิจด้วย
  - (5) แนวทางการประเมินความเสี่ยงที่เหมาะสมกับความสำคัญของงานที่ outsource
  - (6) ระบบรักษาความปลอดภัยข้อมูลของผู้ประกอบธุรกิจและลูกค้า
  - (7) มาตรการตรวจสอบดูแลให้ผู้รับ outsource ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้อง และข้อตกลงที่ทำกับผู้ประกอบธุรกิจ
- 4.2 มีมาตรการรองรับกรณีผู้รับ outsource ไม่สามารถดำเนินการได้ (Business Continuity Plan)
  - 4.3 มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้อง
  - 4.4 มีการพิจารณาเลือกผู้รับ outsource ด้วยความรอบคอบระมัดระวังกับผู้ประกอบวิชาชีพ
  - 4.5 มีการทำสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษร<sup>3</sup>

## 5. การดำเนินการของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อการกำกับดูแล

- 5.1 แจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับขอบเขตงานที่ outsource ให้สำนักงานทราบล่วงหน้าภายใน 15 วันก่อนเริ่มดำเนินการดังกล่าว
- 5.2 ติดตามและทบทวนความเหมาะสมของนโยบายและการดำเนินการของผู้รับ outsource เป็นประจำ โดยอย่างน้อยต้องทบทวนทันทีเมื่อมีเหตุการณ์ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณสมบัติหรือลักษณะต้องห้าม และให้เปลี่ยนผู้รับ outsource ทันทีหากบุคคลดังกล่าวขาดคุณสมบัติ มีลักษณะต้องห้าม หรือไม่มีความเหมาะสมแล้ว
- 5.3 จัดทำและเก็บข้อมูลสรุปรายงานเกี่ยวกับการ outsource ให้ครบถ้วน เป็นปัจจุบัน และรายงานต่อผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจ
- 5.4 อำนวยความสะดวกและจัดให้สำนักงานเข้าตรวจสอบการปฏิบัติงานของผู้รับ outsource ได้

## 6. บทเฉพาะกาล

- 6.1 การ outsource งานข้างต้นดังกล่าว หากผู้ประกอบธุรกิจได้ดำเนินการอยู่แล้วโดยชอบ ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามประกาศนี้
- 6.2 การ outsource ที่ได้รับความเห็นชอบตามข้อ 6.1 หากสัญญา outsource ดังกล่าวยังไม่ระบุเรื่องการยินยอมให้สำนักงานเข้าตรวจสอบการปฏิบัติงานในส่วนที่เกี่ยวข้องกับงาน outsource

---

<sup>3</sup> สัญญาต้องมีสาระสำคัญอย่างน้อยในเรื่อง (1) หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้รับ outsource ซึ่งรวมถึงความรับผิดชอบต่อผู้ประกอบธุรกิจและลูกค้าอันเนื่องมาจากการกระทำหรือละเลยการปฏิบัติโดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อของผู้รับ outsource (2) เหตุ เจื่อนใจ และวิธีการระงับหรือเลิกสัญญา (3) ค่าตอบแทนและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บ และ (4) การยินยอมให้สำนักงานเข้าตรวจสอบการปฏิบัติงานในส่วนที่เกี่ยวข้องกับงานที่ outsource เมื่อได้รับการร้องขอ

ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการแก้ไขสัญญาให้ครอบคลุมเรื่องดังกล่าวภายในโอกาสแรกที่สามารถทำได้ แต่ทั้งนี้  
ต้องไม่เกิน 2 ปี นับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ