

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกธ. 4/2557

เรื่อง

การติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2557

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 31 มกราคม 2557

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2695-9999

ส่วนที่ 1 : บทนำ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้ออกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการ ของผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 (“ประกาศที่ ทธ. 35/2556”) ซึ่งเป็นการนำหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของผู้ประกอบธุรกิจทุกประเภทที่มีการกำหนดไว้ในประกาศหลายฉบับมารวมกันเป็นฉบับเดียวในรูปแบบของ more principle base ที่แสดงถึงเจตนารมณ์ในการออกหลักเกณฑ์ในเรื่องต่าง ๆ และสำนักงานจะออกหลักเกณฑ์หรือแนวทางปฏิบัติเพื่อกำหนดในรายละเอียดต่อไป

ขณะนี้ สำนักงานอยู่ระหว่างร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับหมวด 5 การติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า ของประกาศที่ ทธ. 35/2556 โดยได้ปรับปรุงให้หลักเกณฑ์ของผู้ประกอบธุรกิจทุกประเภทให้มีมาตรฐานและสอดคล้องไปในทางเดียวกัน ซึ่งหลักการของประกาศดังกล่าวได้กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 ของเอกสารรับฟังความคิดเห็นนี้ โดยหลักการดังกล่าวจะแบ่งออกเป็น 2 ลักษณะ ดังนี้

1. หลักการที่เป็นตัวอักษรแบบตัวหนา (bold) หมายถึง หลักการใหม่ที่กำหนดในร่างประกาศนี้
2. หลักการที่เป็นตัวอักษรปกติ หมายถึง หลักการที่มีอยู่แล้วในปัจจุบัน

ดังนั้น เพื่อให้ร่างประกาศมีความครบถ้วน สมบูรณ์ สำนักงานจึงจัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนถึงวันที่ 31 มกราคม 2556 ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อสำนักงานได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวกรรรา ขงฤทธิกุล และนางสาวรังรอง วิจิตร ไกรสร ฝ่ายกำกับและพัฒนารัฐกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2263-9554 และ 0-2263-6050 e-mail address : kornwara@sec.or.th และ rangrong@sec.or.th

ทางไปรษณีย์: ฝ่ายกำกับและพัฒนารัฐกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 25 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2695-9763

Email address : kornwara@sec.or.th

ส่วนที่ 2 : หลักการออกประกาศเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า

1. ขอบเขตการใช้บังคับ

หลักเกณฑ์ใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตทุกประเภท ยกเว้นผู้ได้รับใบอนุญาตประเภทการจัดการเงินร่วมลงทุน และนายหน้าระหว่างผู้ค้าหลักทรัพย์

2. หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า

2.1 บริษัทหลักทรัพย์ต้องกำหนดขั้นตอนและวิธีการในการพิจารณาคำขอเปิดบัญชี และการทำสัญญาับลูกค้าไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยต้องมีกระบวนการในการทำความรู้จักลูกค้า หรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าอย่างเพียงพอ รวมทั้งมีกระบวนการที่เพียงพอที่จะทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าเป็นบุคคลเดียวกับที่ปรากฏตามเอกสารหลักฐานที่ใช้ประกอบการขอเปิดบัญชี

2.2 ในการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องแจ้งเตือนให้ลูกค้า ให้ข้อมูลที่ตรงต่อความเป็นจริง เนื่องจากข้อมูลที่ลูกค้าให้จะมีผลต่อการให้บริการหรือการให้คำแนะนำ

2.3 เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ประกอบธุรกิจมีข้อมูลที่สามารถนำมาประกอบการให้บริการเกี่ยวกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมแก่ลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้า ให้เป็นปัจจุบันตามระยะเวลาดังต่อไปนี้ หรือเมื่อลูกค้ามีการแจ้งเปลี่ยนแปลงข้อมูล

(1) ทบทวนและปรับปรุงข้อมูลเกี่ยวกับการทำความรู้จักลูกค้า อย่างน้อยทุกสองปี

(2) ทบทวนและปรับปรุงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุน

หรือการทำธุรกรรมของลูกค้า อย่างน้อยทุกสองปี

(3) ทบทวนและปรับปรุงข้อมูลเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้และวงเงินซื้อขายของลูกค้าแต่ละราย อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

2.4 ในการให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน ผู้ประกอบธุรกิจต้องให้คำแนะนำที่เหมาะสมและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้า ซึ่งรวมถึง การปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงานดังต่อไปนี้

(1) ให้คำแนะนำแก่ลูกค้าอย่างเป็นกลาง (balanced view) โดยต้องเน้นการให้ความสำคัญเกี่ยวกับลักษณะ ข้อดีและ ข้อเสีย ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ของผลิตภัณฑ์หรือธุรกรรม ที่สนใจในตลาดทุน

(2) ไม่ให้คำแนะนำในลักษณะที่เป็นการยุยงหรือสนับสนุนให้ลูกค้าซื้อขายบ่อยครั้ง (churning) หรือเร่งรัดการตัดสินใจของลูกค้า

(3) ไม่ให้คำแนะนำโดยอ้างอิงกับข่าวลือหรือข้อมูลที่ยังไม่ได้รับการยืนยันความถูกต้อง จากผู้ที่เกี่ยวข้อง

2.5 การให้คำแนะนำของผู้ประกอบธุรกิจไม่ว่าทางช่องทางหรือสื่อใด เช่น วิทยุกระจายเสียง วิทยุโทรทัศน์ หนังสือพิมพ์ หรือสิ่งพิมพ์อื่นใด ถือเป็นกรให้คำแนะนำตามประกาศฉบับนี้ และผู้ประกอบธุรกิจต้องควบคุมให้บุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติงานตามขอบเขตที่ผู้ประกอบธุรกิจได้รับใบอนุญาต และตามที่บุคลากรดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน รวมทั้งตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดด้วย

2.6 ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดส่งหลักฐานยืนยันการลงทุนหรือการทำธุรกรรมของลูกค้า (confirmation statement) ให้แก่ลูกค้าตามวิธีการที่ได้ตกลงไว้กับลูกค้าภายในวันทำการถัดจากวันที่มีการลงทุนซื้อขายหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

2.7 เพื่อประโยชน์ในการป้องกันและยับยั้งการกระทำอันไม่เป็นธรรมหรือพฤติกรรม การซื้อขายที่ไม่เหมาะสม (trading abuse) ให้ผู้ประกอบธุรกิจกำหนดเงื่อนไขดังต่อไปนี้ในข้อตกลงระหว่าง ผู้ประกอบธุรกิจและลูกค้า

(1) ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้งและจัดหาข้อมูลดังต่อไปนี้ พร้อมทั้งจัดทำคำชี้แจงเพื่ออธิบาย หรือขยายความเกี่ยวกับข้อมูลดังกล่าวให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจ ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชี สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีที่ผู้ประกอบ ธุรกิจ และหน่วยงานต่าง ๆ ดังกล่าวร้องขอ หรือเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานดังกล่าวกำหนด

(ก) ข้อมูลที่สามารถระบุความมีตัวตนที่แท้จริงของลูกค้า และผู้รับประโยชน์ จากการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของลูกค้า

(ข) วัตถุประสงค์ในการซื้อขายของลูกค้า

(ค) ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายของลูกค้าไม่ว่าการซื้อขายดังกล่าวจะกระทำผ่าน ผู้ประกอบธุรกิจนั้นหรือไม่ก็ตาม ตลอดจนข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ลูกค้าซื้อขาย

(ง) ในกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้ดำเนินการสั่งซื้อขายเพื่อบุคคลอื่นหลายรายหรือหลายทอดผ่าน บัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (omnibus account) ลูกค้ายินยอมที่จะแจ้ง จัดหา และจัดทำคำชี้แจงเกี่ยวกับข้อมูลตาม (ก)(ข) และ (ค) ของบุคคลอื่นนั้นทุกรายและทุกทอด ทั้งนี้ เฉพาะที่ลูกค้ารู้หรือควรรู้เนื่องจากการเป็นผู้ดำเนินการเช่นนั้น

(2) ลูกค้ายินยอมให้ผู้ประกอบธุรกิจได้ให้บริการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนกับลูกค้า เป็นการชั่วคราว ปิดบัญชีซื้อขาย จำกัดฐานะ หรือปริมาณการซื้อขาย ล้างฐานะ และดำเนินการอื่นใดเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของลูกค้าได้ แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชี สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงดังต่อไปนี้

(ก) การซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของลูกค้ามีหรือน่าจะมีผลกระทบต่อความเป็น ระเบียบเรียบร้อยในการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า หรือทำให้หรือน่าจะทำให้ราคาผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด

(ข) ลูกค้ำมีพฤติกรรมการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ไม่เหมาะสมหรืออาจฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ค) ลูกค้ำไม่ดำเนินการแจ้ง จัดหาข้อมูล หรือจัดทำคำชี้แจงตาม (1) หรือให้ข้อมูลอันเป็นเท็จหรืออาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญ

3. หลักเกณฑ์เฉพาะการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ผู้ประกอบการธุรกิจต้องจัดส่งหลักฐานยืนยันการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ำ (confirmation statement) ให้แก่ลูกค้ำตามวิธีการที่ได้ตกลงไว้กับลูกค้ำภายในวันทำการถัดจากวันที่มีการซื้อขาย โดยมีรายละเอียดอย่างน้อยดังนี้

- (1) ชื่อลูกค้ำหรือหมายเลขบัญชีเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ำ
- (2) วันที่เกิดรายการซื้อขาย
- (3) ประเภทของการทำรายการซื้อขาย เช่น เป็นรายการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ เป็นต้น
- (4) จำนวนและราคาของหลักทรัพย์
- (5) อัตราค่าธรรมเนียมในการทำรายการซื้อขาย

4. หลักเกณฑ์เฉพาะการจัดการกองทุนรวม

4.1 ในการขายหน่วยลงทุน ให้ผู้ประกอบการของธุรกิจแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้แก่ผู้ลงทุน เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน อย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (fact sheet) ให้แจกจ่ายให้แก่ผู้ลงทุนทุกรายพร้อมใบจองซื้อหน่วยลงทุนหรือใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน หรือดำเนินการโดยวิธีการใด ๆ ที่ทำให้มั่นใจว่าผู้ลงทุนทุกรายได้รับข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนดังกล่าวก่อนการตัดสินใจลงทุน

(2) หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมให้จัดเตรียมพร้อมไว้ ณ จุดขาย (available at point of sale) ในลักษณะที่สามารถให้ลูกค้ำดูได้ หรือแจกจ่ายให้ลูกค้ำได้ เมื่อลูกค้ำร้องขอ หนังสือชี้ชวนที่จะใช้จัดส่งหรือแจกจ่ายตามวรรคหนึ่งต้องมีรายการและข้อมูลตรงกับรายการและข้อมูลที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานล่าสุด

4.2 นักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุนต้องเปิดเผยค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนที่ผู้ประกอบการได้รับในแต่ละกองทุนให้ลูกค้ำทราบก่อนการตัดสินใจลงทุน

5. หลักเกณฑ์เฉพาะการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

5.1 ผู้ประกอบการธุรกิจต้องจัดทำข้อมูลของลูกค้ำเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีรายละเอียดของข้อมูลและปรับปรุงข้อมูลตามที่สมาคมกำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่ลูกค้ำปฏิเสธการให้ข้อมูลดังกล่าว ให้ผู้ประกอบการแจ้งให้ลูกค้ำทราบว่า การเสนอขายการลงทุนให้แก่ลูกค้ำนั้น ผู้ประกอบการได้พิจารณาข้อมูลเพียงเท่าที่ลูกค้ำให้ผู้ประกอบการพิจารณาเท่านั้น

5.2 สัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) ไม่มีข้อความที่ผู้ประกอบธุรกิจสามารถปฏิเสธความรับผิดชอบทางแพ่งอันเนื่องจากการจงใจหรือประมาทเลินเล่อไม่กระทำตามที่กำหนดไว้ในสัญญา
- (2) มีข้อความที่แจ้งให้ลูกค้าทราบเกี่ยวกับภาระหน้าที่ของลูกค้าที่ต้องปฏิบัติตามบทบัญญัติว่าด้วยการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ในมาตรา 59
- (3) มีอายุสัญญาไม่น้อยกว่าสองปี ในกรณีการจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (4) มีข้อความที่ให้ลูกค้ามีสิทธิเลิกสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลภายในห้าวันทำการ นับแต่วันที่ลงนามในสัญญาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าและไม่ต้องชดเชยค่าเสียหายใดๆ ให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจเนื่องจากการเลิกสัญญาดังกล่าว เว้นแต่เป็นการทำสัญญากับลูกค้าที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

6. หลักเกณฑ์เฉพาะตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

6.1 ก่อนการเปิดบัญชีให้แก่ลูกค้าที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ลูกค้าที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอย่างน้อยต้องจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (risk disclosure statement) ซึ่งมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยตามแนวทางของเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดในการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการให้ลูกค้าลงนามในเอกสารเพื่อรับรองว่าผู้ประกอบธุรกิจได้อธิบายถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้ว

6.2 ในกรณีที่ลูกค้าประสงค์จะทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความเสี่ยงเฉพาะซึ่งแตกต่างจากที่ได้เปิดเผยไว้ในเอกสารการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงตามข้อ 6.1 และผู้ประกอบธุรกิจยังไม่เคยเปิดเผยความเสี่ยงเฉพาะดังกล่าวมาก่อน ให้ผู้ประกอบธุรกิจเปิดเผยความเสี่ยงเฉพาะดังกล่าวพร้อมข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้ารายนั้นทราบก่อนเริ่มทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ลูกค้าด้วย และให้ลูกค้าลงนามในเอกสารเพื่อรับรองว่าผู้ประกอบธุรกิจได้อธิบายถึงความเสี่ยงเฉพาะดังกล่าวแล้ว

6.3 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจเรียกให้ลูกค้านำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติม ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดส่งหลักฐานยืนยันการซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า (confirmation statement) และ หลักฐานยืนยันการเรียกหลักประกันเพิ่มเติม ให้แก่ลูกค้าตามวิธีการที่ได้ตกลงไว้กับลูกค้าภายในวันทำการถัดจากวันที่มีการซื้อหรือวันที่มีการเรียกหลักประกันเพิ่มเติม แล้วแต่กรณี

เพื่อประโยชน์ในการส่งหลักฐานยืนยันการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ถือว่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกิดขึ้นหลังเวลาปิดทำการซื้อขายภาคปกติ เป็นการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกิดขึ้นในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ประกอบการธุรกิจได้ทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ลูกค้า

6.4 ผู้ประกอบการธุรกิจต้องแสดงรายละเอียดอย่างน้อยตามรายการดังต่อไปนี้ในหลักฐานยืนยันการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า

- (1) ชื่อลูกค้าหรือหมายเลขบัญชีเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า
- (2) วันที่เกิดรายการซื้อขาย
- (3) รายละเอียดเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น ประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (contract type) ชนิดของสินค้าหรือตัวแปร (underlying assets/variables) เดือนที่ส่งมอบหรือชำระราคา (settlement month) เป็นต้น หรือชื่อย่อของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (symbol) ที่ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด
- (4) จำนวนและราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (5) ประเภทของการทำรายการซื้อขาย เช่น เป็นการสร้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นใหม่เป็นการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอยู่ เป็นต้น
- (6) อัตราค่าธรรมเนียมในการทำรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

6.5 ผู้ประกอบการธุรกิจต้องแสดงรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้ในหลักฐานยืนยันการเรียกหลักประกันเพิ่มเติม

- (1) ชื่อลูกค้าหรือหมายเลขบัญชีเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า
- (2) รายละเอียดเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น ประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (contract type) ชนิดของสินค้าหรือตัวแปร (underlying assets/variables) เดือนที่ส่งมอบหรือชำระราคา (settlement month) เป็นต้น หรือชื่อย่อของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (symbol) ที่ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด
- (3) มูลค่าหลักประกันเริ่มต้นและมูลค่าหลักประกันรักษาสภาพ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจเรียกเก็บมูลค่าหลักประกันเริ่มต้นหรือมูลค่าหลักประกันรักษาสภาพสำหรับการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใด ๆ แตกต่างกัน ให้ระบุมูลค่าหลักประกันเริ่มต้นหรือมูลค่าหลักประกันรักษาสภาพสำหรับการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้น ๆ เป็นรายสัญญาด้วย
- (4) ราคาตลาด (market price) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ เวลาปิดทำการซื้อขายภาคปกติ
- (5) ผลขาดทุนจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าและมูลค่าหลักประกันคงเหลือภายหลังจากการปรับมูลค่าตามราคาตลาด (mark to market) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (6) จำนวนและประเภทของทรัพย์สินที่ผู้ประกอบการธุรกิจเรียกให้ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติม

6.6 ผู้ประกอบธุรกิจต้องแสดงรายละเอียดอย่างน้อยตามรายการที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 และข้อ 6.5 ตลอดจนรายการดังต่อไปนี้ในบัญชีแสดงรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าแต่ละราย

(1) ประเภทของลูกค้า โดยให้ระบุว่าเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายย่อย และในกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้ดำเนินการส่งซื้อขายเพื่อบุคคลอื่นหลายรายหรือหลายทอดผ่านบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (omnibus account) ให้ระบุกรณีดังกล่าวไว้ด้วย

(2) ฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดที่ลูกค้าอาจมีได้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง

(3) ฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าที่คงค้างอยู่ (open interest)

(4) จำนวนและประเภทของทรัพย์สินที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกัน หรือเพื่อชำระราคา และส่งมอบตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเมื่อสัญญาครบกำหนด

(5) ผลกำไรจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าและมูลค่าหลักประกันคงเหลือ ภายหลังจากการปรับมูลค่าตามราคาตลาด (mark to market) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(6) จำนวนและประเภทของทรัพย์สินที่เกินกว่ามูลค่าหลักประกันรักษาสภาพ

6.7 ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดทำหลักฐานยืนยันการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า หลักฐานยืนยันการเรียกหลักประกันเพิ่มเติม และบัญชีแสดงรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าแต่ละราย ไว้เป็นลายลักษณ์อักษรโดยต้องจัดทำเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจอาจจัดทำข้อมูลดังกล่าวในรูปแบบข้อมูลเอกสารหรือข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ก็ได้

7. หลักเกณฑ์เฉพาะผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องกำหนดปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าแต่ละรายอย่างเหมาะสม

8. หลักเกณฑ์เฉพาะผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ให้ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเปิดเผยข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน หลักเกณฑ์ และวิธีการคำนวณมูลค่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อมูลอื่นใดที่มีผลกระทบต่อ การจัดการ ให้ลูกค้าทราบ ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าสัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการวัดผลการดำเนินการของการลงทุนในหรือมิใช่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สมาคมประกาศกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

9. หลักเกณฑ์เฉพาะธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

9.1 ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีสัญญาตั้งตัวแทนในกรณีที่ผู้ประกอบกิจการมีฐานะเป็นตัวแทนของผู้ยืมหรือผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

9.2 ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดส่งเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการวางหรือการคืนหลักประกัน โดยมีรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ประเภทของการทำธุรกรรม
- (2) วันที่เกิดธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการวางหรือการคืนหลักประกันแล้วแต่กรณี
- (3) หลักทรัพย์ที่ยืมและให้ยืม และหลักประกันที่วางหรือคืน แล้วแต่กรณี
- (4) ประเภท จำนวน และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ยืมและให้ยืม และของหลักประกันแล้วแต่กรณี และ
- (5) อัตราค่าธรรมเนียมในการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

10. หลักเกณฑ์เฉพาะผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

10.1 ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ได้แก่

- (1) ตราสารหนี้ที่ผู้ออกได้รับอนุญาตให้เสนอขายเฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่
- (2) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง จัดการและลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อ
- (3) หลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนตามที่สำนักงานประกาศกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

10.2 ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำเนินการให้มีการทดสอบความรู้ของลูกค้าเกี่ยวกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

10.3 ในกรณีที่ข้อมูลจากการทดสอบความรู้ของลูกค้าแสดงผลว่า ลูกค้าไม่มีความรู้ในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนประเภทใด ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการเตือนให้ลูกค้าทราบว่าลูกค้าไม่เหมาะสมที่จะลงทุนหรือทำธุรกรรม โดยหากลูกค้ายืนยันที่จะลงทุน ต้องจัดให้ลูกค้าลงนามรับทราบคำเตือนดังกล่าวด้วย

10.4 ผู้ประกอบธุรกิจต้องใช้ความระมัดระวังเป็นพิเศษในการให้บริการหรือให้คำแนะนำแก่ลูกค้าบุคคลธรรมดาที่มีอายุตั้งแต่ 60 ปีขึ้นไป หรือลูกค้าที่มีความรู้ทางการลงทุนน้อย

10.5 ในการแนะนำการลงทุนเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแก่ลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำเนินการดังนี้

- (ก) ต้องดำเนินการให้มีการแจกจ่ายเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแก่ลูกค้า รวมทั้งให้ลูกค้าลงนามรับทราบ
- (ข) ต้องอธิบายรายละเอียดเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนให้ชัดเจน และไม่อาศัยเพียงแต่การแจก fact sheet แก่ลูกค้า หรือการให้ลูกค้าอ่าน fact sheet เอง
- (ค) ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน และดำเนินการให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าได้อ่านและเข้าใจเป็นอย่างดีแล้ว และให้ลูกค้าลงนามรับทราบ

(ง) ต้องจัดให้มีคำแนะนำและคำเตือนเพิ่มเติมว่าเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงและมีความซับซ้อนกว่าผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป ถึงแม้ว่าลูกค้าจะมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อนก็ตาม โดยต้องให้ลูกค้าทำความเข้าใจกับลักษณะความเสี่ยง และเงื่อนไขเฉพาะตัวของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าว ก่อนการลงทุน รวมทั้งให้ลูกค้าลงนามรับทราบคำเตือนดังกล่าวด้วย

(จ) ต้องให้คำแนะนำเกี่ยวกับ กรณีเลวร้ายที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) โดยหากมีการยกตัวอย่างการวิเคราะห์สถานการณ์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ตัวอย่างนั้นต้องไม่เป็นการแสดงผลตอบแทนที่สูงเกินจริง หรือแสดงความเสี่ยงที่ดูน้อยกว่าความเป็นจริง

10.6 ผู้ประกอบธุรกิจต้องไม่นำเสนอการให้บริการเกี่ยวกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนให้แก่ลูกค้า ซึ่งไม่เหมาะสมกับผลการทดสอบความรู้เกี่ยวกับการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน(ถ้ามี)

10.7 กรณีหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนตามประเภทที่สำนักงานกำหนด ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำเนินการดังนี้

(1) ต้องจัดให้มีหลักฐานการให้คำแนะนำ โดยอาจอยู่ในรูปแบบเอกสารหรือการบันทึกการสนทนาก็ได้ ทั้งนี้ หากอยู่ในรูปแบบเอกสาร ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีการจัดส่งให้ลูกค้ารับทราบ เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของคำแนะนำดังกล่าว และต้องดำเนินการแก้ไขเอกสารคำแนะนำให้เป็นไปตามที่ลูกค้าทักท้วงด้วย และผู้ประกอบธุรกิจต้องเก็บหลักฐานดังกล่าวไว้ในลักษณะที่สำนักงานสามารถเรียกดูได้โดยไม่ชักช้า

(2) กรณีลูกค้าประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนที่ไม่เหมาะสมกับตน ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำเนินการให้ senior/independent officer เป็นผู้อนุมัติในขั้นตอนสุดท้ายของการให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ดังกล่าวแก่ลูกค้า ยกเว้นกรณีผู้ให้บริการแก่ลูกค้ารายนั้น senior ที่สุดแล้ว ณ สถานที่ทำการที่ให้บริการอยู่