

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนป. 29/2569

เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับผู้แนะนำรายชื่อลูกค้า
ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เผยแพร่เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2569

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.
(www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย (www.law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 5 กรกฎาคม 2569

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม
ได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นางสาวสุกฤตา พลอยประจำเมือง โทรศัพท์ 0-2263-6415 อีเมล sukritta@sec.or.th
2. นายเอกฤทธิ ศิริกันทรมาศ โทรศัพท์ 0-2263-6509 อีเมล ekarit@sec.or.th

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 อีเมล info@sec.or.th

1. ที่มา

1.1 ปัจจุบันสื่อออนไลน์และ social media เป็นช่องทางหลักในการเข้าถึงข้อมูลทางการเงิน และ finfluencer ได้มีบทบาทสำคัญในการให้ความรู้ แนะนำการลงทุน รวมถึงมีการเชิญชวนหรือแนะนำให้เข้ามาใช้บริการกับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบธุรกิจ”) อย่างไรก็ตาม การเพิ่มบทบาทของ finfluencer ก็มาพร้อมประเด็นที่ควรให้ความสำคัญและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ทั้งในแง่ความถูกต้องของข้อมูล ความน่าเชื่อถือ และการให้คำแนะนำโดยไม่ได้รับอนุญาต

1.2 ที่ผ่านมาสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ดำเนินการเพื่อรองรับบทบาทของ finfluencer ในหลายด้าน ซึ่งรวมถึงการให้ความรู้ความเข้าใจถึงขอบเขตการดำเนินการที่เข้าข่ายเป็นกิจกรรมภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. เช่น การแนะนำการลงทุน รวมถึงการปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการโฆษณาของผู้ประกอบธุรกิจกรณีมีการว่าจ้าง finfluencer ทั้งนี้ เพื่อให้ข้อมูลที่เผยแพร่มีความถูกต้อง ครบถ้วน ไม่ทำให้สำคัญผิด และมีการเปิดเผยความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflict of interest: “COI”)

1.3 นอกเหนือจากการดำเนินการข้างต้น สำนักงาน ก.ล.ต. พบว่า finfluencer ยังมีบทบาทในฐานะผู้แนะนำรายชื่อลูกค้า (introducing broker agent: “IBA”) ในการเชิญชวนหรือแนะนำลูกค้าให้มาใช้บริการกับผู้ประกอบธุรกิจ เช่น การโฆษณา/ประชาสัมพันธ์ประกอบกับการวาง link ซึ่งนำไปสู่เว็บไซต์หรือแอปพลิเคชันของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อให้ผู้ติดตามสมัครใช้บริการ โดย finfluencer จะได้รับผลตอบแทนจากการสมัครใช้บริการของผู้ติดตาม ซึ่งการดำเนินการข้างต้นอาจขาดความโปร่งใส มีการเปิดเผยข้อมูลไม่ครบถ้วน และอาจนำมาซึ่งความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เช่น การไม่เปิดเผย COI การควบคุมที่ไม่ทั่วถึงของผู้ประกอบธุรกิจ การเผยแพร่เนื้อหาที่ทำให้เกิดความเข้าใจผิด การใช้บุคคลที่มีชื่อเสียงหรือเว็บไซต์ปลอมเพื่อสร้างความน่าเชื่อถือ การกระตุ้นการตัดสินใจ (calls to action) ในการเปิดบัญชีหรือเริ่มการซื้อขาย ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับความคุ้มครองหากไม่มีกรอบการกำกับดูแลที่เหมาะสม

2. สภาพปัญหา

2.1 จากการวิเคราะห์ช่องว่างการกำกับดูแล (gap analysis) พบว่าการกำกับดูแล IBA ในปัจจุบันใช้หลักเกณฑ์การมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการแทน (outsource)¹ ซึ่งมุ่งเน้นการบริหารความเสี่ยงของการปฏิบัติงาน และความต่อเนื่องในการประกอบธุรกิจเป็นหลัก ทำให้การกำกับดูแล IBA อาจไม่สอดคล้องกับกิจกรรมของ finfluencer ที่อาจมีความเสี่ยงด้านการชักชวนหรือสื่อสารกับผู้ลงทุน และยังไม่มีการควบคุมโครงสร้างการจ่ายค่าตอบแทนที่เหมาะสม

2.2 นอกจากนี้ ปัจจุบันสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (“ASCO”) มีการออกหลักเกณฑ์การปฏิบัติงานของสมาชิกในการแต่งตั้ง IBA พร้อมทั้งวิธีปฏิบัติ โดยกำหนดรายละเอียด เช่น คุณสมบัติ ขอบเขตการปฏิบัติหน้าที่ การกำกับดูแล และการจ่ายค่าตอบแทนของ IBA อย่างไรก็ดี ประกาศดังกล่าวเป็นการกำหนดมาตรฐานการปฏิบัติงานสำหรับเฉพาะสมาชิก ASCO เท่านั้น

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้ เพื่อเปิดรับฟังความคิดเห็น (public hearing) ต่อหลักเกณฑ์กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ IBA ของผู้ประกอบการ² เพื่อให้การกำกับดูแล IBA มีความชัดเจน เป็นมาตรฐานเดียว ลดความซ้ำซ้อน และสำนักงาน ก.ล.ต. สามารถติดตามความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยจะนำผลการรับฟังความคิดเห็นที่ได้รับไปประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ต่อไป

3. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcomes)

- 3.1 เพื่อให้หลักเกณฑ์การปฏิบัติหน้าที่ของ IBA มีความชัดเจนยิ่งขึ้น
- 3.2 เพื่อสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลที่เท่าเทียม ลดความซ้ำซ้อนของหลักเกณฑ์ และป้องกันไม่ให้เกิด regulatory arbitrage ระหว่างธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 3.3 เพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีข้อมูลการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของผู้ประกอบธุรกิจ ในการจัดให้มี IBA และสามารถติดตามความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้

¹ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค. 60/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการในงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ ลงวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2561

² ตามมติคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในการประชุมครั้งที่ 5/2569 เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2569

4. หลักการที่เสนอ

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามข้อ 3 สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอเสนอหลักการกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ IBA ของผู้ประกอบการธุรกิจให้ครอบคลุมตั้งแต่การคัดเลือกและแต่งตั้ง IBA การปฏิบัติงานของ IBA และการกำกับดูแล IBA ดังนี้

4.1 กำหนดนิยาม IBA หมายถึง บุคคลหรือนิติบุคคลที่แนะนำรายชื่อหรือติดต่อกับลูกค้าเพื่อการให้บริการอันเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่ว่าจะได้รับค่าตอบแทนหรือไม่

4.2 กำหนดแนวทางการคัดเลือก IBA: ผู้ประกอบธุรกิจต้องตรวจสอบข้อมูล (due diligence) ของบุคคลหรือนิติบุคคลที่จะทำหน้าที่ IBA โดยต้องสามารถปฏิบัติตามที่หลักเกณฑ์กำหนดและมีความน่าเชื่อถือ

เหตุผล: เพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ประกอบธุรกิจมีการคัดเลือก IBA ที่สามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ได้อย่างเหมาะสมและมีความน่าเชื่อถือ รวมถึงลดโอกาสที่อาจนำไปสู่การปฏิบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์จนอาจเกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุน

4.3 การจัดให้มีข้อตกลง: ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรกับ IBA ซึ่งคำนึงถึงการปฏิบัติให้เป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนด

เหตุผล: เพื่อให้หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ประกอบธุรกิจและ IBA มีความชัดเจน โดยผู้ประกอบธุรกิจสามารถกำกับดูแลการดำเนินงานของ IBA ได้อย่างเหมาะสม

4.4 ขอบเขตการปฏิบัติงาน:

- (1) กำหนดให้ IBA สามารถดำเนินการภายใต้ขอบเขต ดังต่อไปนี้
 - (1.1) แจกและรวบรวมเอกสารคำขอเปิดบัญชี
 - (1.2) ตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของเอกสารหลักฐานประกอบการเปิดบัญชี
 - (1.3) คัดกรองข้อมูลลูกค้าเบื้องต้นให้มีลักษณะเป็นไปตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่ผู้ประกอบธุรกิจกำหนด
 - (1.4) เผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ประกอบธุรกิจ ไม่ว่าจะกระทำโดยตรงหรือผ่านสื่อใด ๆ (โดยข้อมูลดังกล่าวอาจเป็นข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับรูปแบบบริการหรืออัตราค่าธรรมเนียม วิธีการให้บริการ สถานที่หรือช่องทางติดต่อ บุคคลที่สามารถติดต่อได้ รวมทั้ง

อาจมีการให้ความเห็นเกี่ยวกับผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งข้อมูลดังกล่าวอาจจัดทำโดยผู้ประกอบธุรกิจ หรือ IBA ก็ได้³

(2) ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดขอบเขตและหน้าที่ของ IBA ไว้อย่างชัดเจน โดย IBA ต้องไม่ปฏิบัติงานซึ่งถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ต้องได้รับใบอนุญาต (negative list) ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ IBA รายดังกล่าวเป็นผู้ได้รับใบอนุญาต ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2.1) พิจารณาวงเงินการใช้บริการ หรืออนุมัติการเปิดบัญชีเพื่อการใช้บริการ ธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2.2) ให้คำแนะนำการลงทุน

(2.3) รับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากลูกค้า

(2.4) รับผิดชอบหรือเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า

(3) ผู้ประกอบธุรกิจต้องควบคุมดูแลและไม่ยินยอมให้ IBA เป็นผู้รับมอบอำนาจ ในการตัดสินใจซื้อขายหรือกระทำการใด ๆ แทนลูกค้าหรือเพื่อลูกค้า

เหตุผล: เพื่อกำหนดขอบเขตหน้าที่ของ IBA ให้ชัดเจน ป้องกันความเสี่ยง จากการดำเนินกิจกรรมที่เข้าข่ายต้องได้รับใบอนุญาต และคุ้มครองผู้ลงทุนอย่างเหมาะสม

4.5 การจ่ายค่าตอบแทน: ผู้ประกอบธุรกิจสามารถจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ IBA ทั้งในรูปแบบค่าตอบแทนครั้งแรก (“up-front fee”) และค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (“retaining fee”) ได้ โดยต้องเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) up-front fee: สามารถอ้างอิงตามอัตราผลสำเร็จ (success rate) ของการเปิดบัญชีได้ ทั้งนี้ อัตราค่าตอบแทนดังกล่าวต้องอยู่ในระดับที่เหมาะสม โปร่งใส และไม่ส่งผลให้ค่าธรรมเนียมที่ผู้ประกอบธุรกิจเรียกเก็บจากลูกค้าสูงเกินควร หรือก่อให้เกิด แรงจูงใจในการชักชวนที่ไม่สอดคล้องกับประโยชน์สูงสุดของผู้ลงทุน

(2) retaining fee: สามารถอ้างอิงตามปริมาณการซื้อขาย (trading volume) หรือปริมาณการใช้บริการ (asset under management) ของลูกค้าได้ โดยต้องกำหนดอัตรา วิธีการ และระยะเวลาการจ่ายค่าตอบแทนที่เหมาะสมและชัดเจน

³ ผู้ประกอบธุรกิจต้องดูแลให้ข้อมูลดังกล่าวมีความถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง และไม่ทำให้ลูกค้าเข้าใจผิดในฐานะ การดำเนินงาน หรือการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ รวมถึงปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการโฆษณา ของผู้ประกอบธุรกิจ (ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556)

เหตุผล: เพื่อกำหนดกรอบการจ่ายค่าตอบแทนที่เหมาะสม โปร่งใส และไม่ก่อให้เกิดแรงจูงใจที่ไม่สอดคล้องกับประโยชน์ของผู้ลงทุน

4.6 การติดตามและกำกับดูแล: ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำกับดูแลและติดตามการปฏิบัติงานของ IBA โดยดำเนินการอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

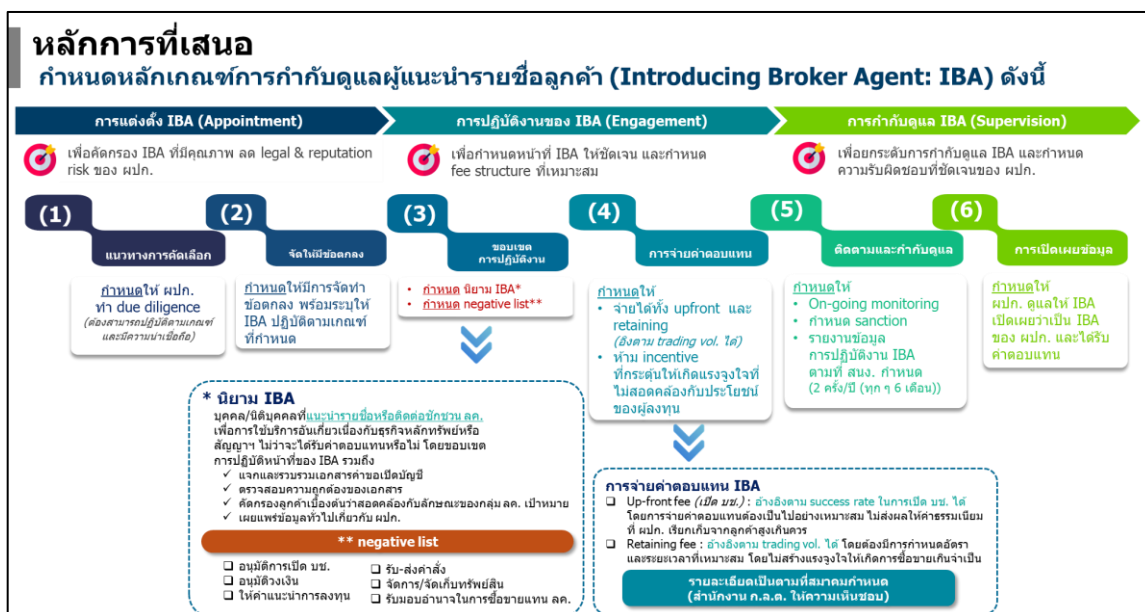
- (1) จัดให้มีระบบหรือกระบวนการติดตาม ตรวจสอบ และประเมินการปฏิบัติงานของ IBA อย่างสม่ำเสมอ (on-going monitoring)
- (2) กำหนดมาตรการหรือบทลงโทษที่ชัดเจนและเหมาะสมในกรณีที่ IBA ปฏิบัติไม่เป็นไปตามข้อตกลง และ/หรือตามที่หลักเกณฑ์กำหนด
- (3) รายงานการปฏิบัติหน้าที่ของ IBA ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบปีละ 2 ครั้ง ทั้งนี้ ตามรูปแบบและวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

เหตุผล: เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีการกำกับดูแล IBA อย่างต่อเนื่อง และเป็นระบบ และสามารถป้องกัน ตรวจสอบ และแก้ไขความเสี่ยงได้อย่างทันที่ รวมทั้งสำนักงาน ก.ล.ต. สามารถกำกับดูแลได้อย่างมีประสิทธิภาพ

4.7 การเปิดเผยข้อมูล: ผู้ประกอบธุรกิจต้องดูแลให้ IBA เปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบว่า บุคคลหรือนิติบุคคลดังกล่าวเป็น IBA ของผู้ประกอบธุรกิจและได้รับค่าตอบแทนจากการเป็น IBA

เหตุผล: เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบบทบาทของ IBA ตลอดจนการได้รับค่าตอบแทนจากผู้ประกอบธุรกิจ ที่อาจก่อให้เกิด COI จากการแนะนำรายชื้อหรือติดต่อชักชวนให้ใช้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ ก่อนที่ผู้ลงทุนจะตัดสินใจใช้บริการ

(รูปภาพ: สรุปหลักการตามข้อ 4.1 – 4.7)



ทั้งนี้ กรณีสมาคมที่เกี่ยวข้อง⁴ มีการกำหนดแนวทางเกี่ยวกับมาตรฐานการปฏิบัติงานในการจัดให้มี IBA ของผู้ประกอบการธุรกิจ โดยแนวทางดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว ให้ผู้ประกอบการปฏิบัติตามแนวทางของสมาคมนั้นด้วย

4.8 การมีผลใช้บังคับและบทเฉพาะกาล:

- (1) ให้ประกาศมีผลใช้บังคับนับแต่วันที่ประกาศลงราชกิจจานุเบกษา
- (2) กรณีที่ผู้ประกอบการได้จัดให้มีข้อตกลงกับ IBA ก่อนวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ ให้ผู้ประกอบการปรับปรุงข้อตกลงดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายในโอกาสแรกที่สามารถดำเนินการได้ ทั้งนี้ ต้องไม่เกิน 180 วันนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

5. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

| ผู้ที่เกี่ยวข้อง | ผลกระทบเชิงบวก | ผลกระทบเชิงลบ |
|--|--|--|
| 5.1 ผู้ประกอบการธุรกิจ | <ul style="list-style-type: none"> ● มีหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ IBA ชัดเจน ลดความไม่แน่นอนในทางปฏิบัติ ● มีมาตรฐานการกำกับดูแลที่เท่าเทียม ลด regulatory arbitrage ● มีกรอบควบคุมโครงสร้างค่าตอบแทน ลดความเสี่ยงด้านพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม | มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การจัดให้มี IBA |
| 5.2 IBA (รวมถึง finfluencer ที่ปฏิบัติหน้าที่เป็น IBA) | <ul style="list-style-type: none"> ● มีสถานะและบทบาทชัดเจนขึ้น ● มีแนวทางค่าตอบแทนที่ชัดเจนและเป็นมาตรฐานเดียวกัน ● เอื้อต่อการสร้างความน่าเชื่อถือและภาพลักษณ์ในระยะยาว | ต้องเปิดเผย COI และต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด |
| 5.3 ผู้ลงทุน | <ul style="list-style-type: none"> ● ได้รับความคุ้มครองมากขึ้น ลดความเสี่ยงจากการถูกชักชวนให้เกิดการซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกับประโยชน์ของผู้ลงทุน | ไม่มีผลกระทบเชิงลบ |

⁴ เช่น ASCO และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

6. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลยพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การกำหนดหลักเกณฑ์ในครั้งนี้อย่างนี้ ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการใช้ดุลยพินิจของเจ้าหน้าที่เพิ่มเติม

สำหรับการกำหนดโทษ หากผู้ประกอบการธุรกิจปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนด อาจมีโทษทางอาญาตามมาตรา 282 และมาตรา 283 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. มีความจำเป็นต้องกำหนดโทษทางอาญาเพื่อการบังคับใช้หลักเกณฑ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นมาตรฐานเดียวกัน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ลงทุน

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับผู้แนะนำรายชื่อลูกค้า
ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ | <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ |
| <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน | <input type="checkbox"/> ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุน | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

ชื่อ-นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____ ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล [Privacy Policy \(sec.or.th\)](#) แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์ (สำหรับการอนุญาตการประกอบธุรกิจสัญญาฯ)

สำนักงาน ก.ล.ต. เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 1207 หรือ email : sukritta@sec.or.th และ ekarit@sec.or.th

*** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับผู้แนะนำรายชื่อลูกค้า
ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังต่อไปนี้

1. หลักการที่ปรับปรุง

| (1) กำหนดนิยาม IBA หมายถึง บุคคลหรือนิติบุคคลที่แนะนำรายชื่อ | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
|---|--------------------------|--------------------------|
| หรือติดต่อชักชวนลูกค้าเพื่อการใช้บริการอันเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจ หลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่ว่าจะได้รับ ค่าตอบแทนหรือไม่ (ตามข้อ 4.1) | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| _____ | | |
| _____ | | |
| _____ | | |
| _____ | | |
| (2) กำหนดแนวทางการคัดเลือก IBA: ผู้ประกอบธุรกิจต้องตรวจสอบ | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| ข้อมูล (due diligence) ของบุคคลหรือนิติบุคคลที่จะทำหน้าที่ IBA โดยต้องสามารถปฏิบัติตามที่หลักเกณฑ์กำหนดและมีความน่าเชื่อถือ (ตามข้อ 4.2) | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| _____ | | |
| _____ | | |
| _____ | | |
| _____ | | |

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| (3) การจัดให้มีข้อตกลง: ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรกับ IBA ซึ่งคำนึงถึงการปฏิบัติให้เป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนด (ตามข้อ 4.3) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |
| (4) ขอบเขตการปฏิบัติงาน: (4.1) กำหนดให้ IBA สามารถดำเนินการภายใต้ขอบเขตที่กำหนด (ตามข้อ 4.4(1)) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |
| (4.2) ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดขอบเขตและหน้าที่ของ IBA ไว้อย่างชัดเจน โดย IBA ต้องไม่ปฏิบัติงานซึ่งถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ต้องได้รับใบอนุญาต (negative list) (ตามข้อ 4.4(2)) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |

| | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| (4.3) ผู้ประกอบธุรกิจต้องควบคุมดูแลและไม่ยินยอมให้ IBA เป็นผู้รับมอบอำนาจในการตัดสินใจซื้อขายหรือกระทำการใด ๆ แทนลูกค้าหรือเพื่อลูกค้า (ตามข้อ 4.4(3)) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |
| (5) การจ่ายค่าตอบแทน: ผู้ประกอบธุรกิจสามารถจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ IBA ทั้งในรูปแบบ up-front fee และ retaining fee ได้ โดยต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด (ตามข้อ 4.5) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |
| (6) การติดตามและการกำกับดูแล: ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำกับดูแลและติดตามการปฏิบัติงานของ IBA (ตามข้อ 4.6) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |

| | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| (7) การเปิดเผยข้อมูล: ผู้ประกอบธุรกิจต้องดูแลให้ IBA เปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบว่าบุคคลหรือนิติบุคคลดังกล่าวเป็น IBA ของผู้ประกอบธุรกิจและได้รับค่าตอบแทนจากการเป็น IBA (ตามข้อ 4.7) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |
| (8) การมีผลใช้บังคับและบทเฉพาะกาล (ตามข้อ 4.8) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |

2. ประเด็นข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตอื่น ๆ

| |
|-------------------------------------|
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม |
| <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> |