

# การกำกับดูแลการทำธุรกรรม Portfolio Advisory / Program Trading

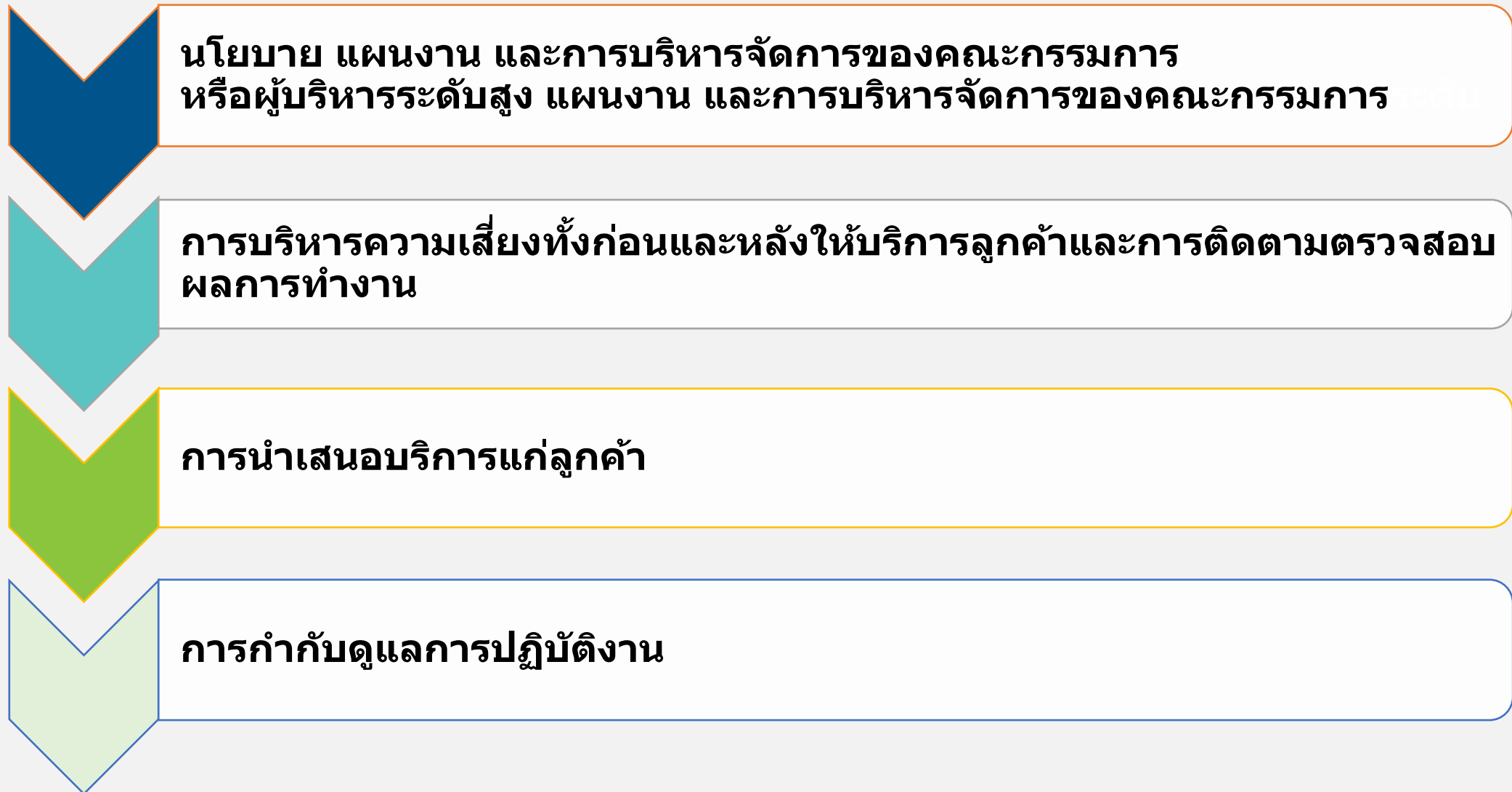
**สธ. 30/2561**

**การนำเทคโนโลยีเพื่อการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้ามาใช้ในการประกอบธุรกิจ**

**สธ. 33/2562**

**การติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

# ขั้นตอนการนำ Portfolio Advisory /Program Trading มาใช้



# ขั้นตอนการนำ Portfolio Advisory /Program Trading มาใช้ กสท

นโยบาย แผนงาน และการบริหารจัดการของคณะกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูง



ความต้องการของลูกค้า  
และความเหมาะสมของเทคโนโลยี  
ความเสี่ยงและผลกระทบต่อตลาดทุน



กำหนดนโยบายให้  
ชัดเจน



คณะกรรมการ  
ที่ได้รับ  
มอบหมาย



กำหนดหน่วยงาน  
ดูแล

# ขั้นตอนการนำ Portfolio Advisory / Program Trading มาใช้ กสท

## การบริหารความเสี่ยงทั้งก่อนและหลังให้บริการลูกค้าและการติดตามตรวจสอบผลการทำงาน



### ระบบควบคุมและสอบทานการทำงานทั้งก่อนและหลังให้บริการลูกค้า

- ขออนุมัติ การพัฒนาและการคัดเลือกเทคโนโลยีที่จะนำมาใช้
- สอบทานการทำงานของ program เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากลยุทธ์/โปรแกรมมีการทำงานที่ถูกต้อง

กลยุทธ์ เช่น ตรวจสอบให้ทำตามที่ได้กำหนดตกลงกับลูกค้า

โปรแกรม เช่น ตรวจสอบให้ทำตาม algorithm ที่กำหนดไว้



**ประเมินและบริหารความเสี่ยง (ความเสี่ยงระบบงาน หรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม)**



### การติดตามการทำงาน การแจ้งเตือน

- กำหนดเงื่อนไข ความถี่ ผู้รับผิดชอบ และการรายงานผลในการติดตามการทำงาน

# ขั้นตอนการนำ Portfolio Advisory /Program Trading มาใช้ กสท

## การนำเสนอบริการแก่ลูกค้า



### กำหนดผู้ดูแลลูกค้า

- ผู้มีความรู้ ความเข้าใจ
- สามารถอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจเกี่ยวกับ ขอบเขตการทำงาน สมมติฐานต่าง ๆ
- มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจว่าลูกค้ารับทราบข้อมูล

- มีกระบวนการคัดเลือกลูกค้าที่เหมาะสม
- เปิดเผยข้อมูลข้อจำกัดต่าง ๆ โดยลูกค้าไม่สำคัญผิด



ลูกค้าที่เหมาะสม  
และเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ

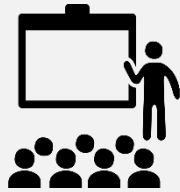


### ข้อตกลงสัญญาต้อง

- ไม่มีลักษณะการเอาเปรียบลูกค้า หรือเป็นข้อสัญญาที่ไม่เป็นธรรมที่มีลักษณะที่มิให้ลูกค้าว่ากล่าว เรียกร้อง ฟ้องร้อง หรือดำเนินการอื่นใดต่อบริษัท
- กำหนดขอบเขตและเงื่อนไขการให้บริการที่ชัดเจน
- มีการแจ้งสิทธิต่าง ๆ

# ขั้นตอนการนำ Portfolio Advisory /Program Trading มาใช้ กสท

## การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน



### การรายงานต่อ BoD หรือคณะทำงานต่าง ๆ

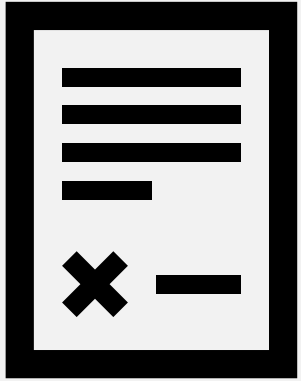
- รายงานอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ผู้บริหารรับทราบถึงการทำการ และความเสี่ยงที่เกิดขึ้น



มีแผนการตรวจสอบการทำงานของฝ่ายการ ในระยะเวลาที่เหมาะสม

- ไม่ได้มีการทดสอบการทำงานของโปรแกรมเพื่อให้มั่นใจว่าโปรแกรมมีการทำงานตาม parameter ที่ผู้ให้บริการกำหนดไว้
- บุคลากรยังไม่มีความพร้อม ไม่สามารถอธิบายรายละเอียดการทำงานของ program trading ได้
- ไม่ได้กำหนดผู้รับผิดชอบในการหยุดการทำงานหรือยกเลิกคำสั่งซื้อขาย (kill switch) ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ program trading ทำงานผิดปกติหรือไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้
- เอกสารการเสนอให้บริการ program trading ยังไม่มีข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจใช้บริการของลูกค้า โดยไม่ได้เปิดเผยข้อมูลสำคัญในรายละเอียด เช่น กระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ และ parameter ต่าง ๆ
- การเปิดเผยข้อมูลในเอกสารประกอบการนำเสนอบริการ ("fact sheet") ยังไม่ชัดเจนเพียงพอที่จะทราบการทำงานและเข้าใจหลักและแนวทางการคัดเลือกหลักทรัพย์ของแต่ละกลยุทธ์ รวมทั้งความเสี่ยงที่สำคัญของกลยุทธ์การลงทุนก่อนการตัดสินใจใช้บริการ





“ลูกค้า ยอมรับจะไม่รับค่าชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้นจากความไม่พร้อมของระบบ หรือการกระทำการของบุคคลอื่นใด อันนอกเหนือจากการควบคุมของบริษัท”



“ลูกค้า ยอมรับจะไม่รับค่าชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้นจากความไม่พร้อมของระบบการให้บริการของโปรแกรม อุปกรณ์ เครื่องใช้ของบริษัท”



## พบว่ารายการซื้อขายของบัญชีที่ใช้ program trading ที่อาจเข้าข่ายมีลักษณะทำราคาเปิดปิด

- มีการส่งคำสั่งหลาย ๆ รอบตอน Pre-open และ pre-close
- มีการส่งคำสั่งและยกเลิก หลาย ๆ ครั้ง และส่งคำสั่งใหม่ account เดียวกัน

Monitor บัญชีอย่างใกล้ชิด



ปรับลดวงเงินลูกค้า

ปิดบัญชีลูกค้า

# Q&A

