

# การกำกับและตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์

13 กันยายน 2564

# ข้อมูลที่น่าสนใจ

1. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ที่เวียนสมาชิกในปี 2563-2564 และหลักเกณฑ์เกี่ยวกับสมาชิกที่อยู่ระหว่างการปรับปรุง (ผ่าน Hearing แล้ว)
2. การตรวจสอบบริษัทสมาชิกในส่วนที่มีนัยสำคัญ

# 1.สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ฯ : กส.(ว) 8/2563

เรื่อง แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการรายงานการขายชอร์ตที่ยังมิได้มีการซื้อคืน

ที่มา :

- เกณฑ์ขายชอร์ต : ให้บล.รายงานการขายชอร์ตที่ยังมิได้มีการซื้อคืน ทุกสิ้นวันตามแบบที่ตลท.กำหนด
- ปัญหาในทางปฏิบัติ : ลูกค้าต่างประเทศ บัญชี Omnibus ขายชอร์ต โดยไม่ได้ยึดหยุ่นจากสมาชิก สมาชิกจึงไม่สามารถติดตามสถานะ รายงานการขายชอร์ตที่ยังมิได้ซื้อคืนจาก End Client ได้
  - ปริมาณขายชอร์ตที่ยังมิได้มีการซื้อคืนที่รายงานมายังตลท. มีจำนวนสูงเกินกว่าความเป็นจริง

# 1.สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ฯ : กส.(ว) 8/2563

## เรื่อง แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการรายงานการขายชอร์ตที่ยังมิได้มีการซื้อคืน

สาระสำคัญ : กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการรายงานการขายชอร์ตที่ยังมิได้ซื้อคืน ดังนี้

- กรณีบล.ไม่สามารถติดตามสถานะการซื้อคืนจากลูกค้าได้
- ให้บล.ทำการ “Reset ยอด Outstanding Short Positions” เมื่อครบกำหนดเวลา 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต
- ยกเว้นกรณีบล.ได้รับแจ้งจากลูกค้าว่ายังไม่ได้มีการซื้อคืน ให้บล.ยังคงรายงานการขายชอร์ตดังกล่าวตามข้อมูลที่ได้รับ
- หากภายหลัง Reset บล.ได้รับแจ้งจากลูกค้าว่ายังไม่ได้ซื้อคืน ให้บล.จัดทำรายงานโดยเพิ่มยอดที่ได้ Reset ไปกลับเข้ามาในรายงาน ณ สิ้นวันที่ลูกค้าแจ้ง
- การ Reset ทำเมื่อครบกำหนด 60 วัน, 120 วัน, 180 วัน ....
- บล.มีหน้าที่ต้องติดตามสถานะการซื้อคืนอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง

# 1.สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ฯ : ปก.(ว) 3/2564 เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์และการจัดส่งรายงานของบริษัทสมาชิก

## เกณฑ์เดิม

### 1. Trader :

- คุณสมบัติ
  - กรณีเป็น Trader บล.อื่นมาก่อน ต้องแสดงได้ว่าพ้นจากหน้าที่แล้ว โดยชอบและโดยไม่มีความผิดหรือความเสียหาย
- การเพิกถอนการขึ้นทะเบียน
  - เมื่อ Trader พ้นจากการเป็นพนักงาน

## เกณฑ์ใหม่

- ปรับปรุง: กรณีเป็น Trader บล.อื่นมาก่อน ต้องแสดงได้ว่าไม่ประพฤติผิดจรรยาบรรณหรือก่อความเสียหายต่อลูกค้าตามที่ ASCO กำหนดโดยก.ล.ต.เห็นชอบ
- เพิ่ม: Trader หยุดปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวกับการส่งคำสั่งซื้อขาย หรือไม่มีความจำเป็นต้องใช้ Trader ID ในการปฏิบัติงาน

# 1.สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ฯ : ปก.(ว) 3/2564 เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์และการจัดส่งรายงานของบริษัทสมาชิก

## เกณฑ์เดิม

## เกณฑ์ใหม่

### 2. การทดสอบระบบส่งคำสั่ง

สมาชิกต้องจัดให้มีระบบทดสอบ (Test Environment) เพื่อใช้ทดสอบการทำงานของระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก

เพิ่มความชัดเจน: สมาชิกต้องจัดให้มีระบบทดสอบ (Test Environment) เพื่อใช้ทดสอบการทำงานของระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก และกำกับดูแลให้การส่งคำสั่งซื้อขายเพื่อการทดสอบใด ๆ จะต้องกระทำในระบบทดสอบ (Test Environment) เท่านั้น

### 3. การจัดส่งรายงานของสมาชิก

เกณฑ์การจัดส่งรายงานกระจายอยู่ในหลายข้อกำหนด

รวบรวมรายงานที่สมาชิกต้องจัดส่งไว้ในประกาศฉบับเดียวกัน

[www.set.or.th](http://www.set.or.th) → กฎเกณฑ์/การกำกับ → กฎเกณฑ์ → แบบฟอร์ม → ส่วนที่เกี่ยวกับสมาชิก

# 1.สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ฯ : การรายงาน NCR (ปรับปรุง)

กำหนดหน้าที่รายงานต่อ SET, TFEX ให้สอดคล้องกับ TCH

เพิ่มมาตรการให้ คกก. SETอาจระงับบริการหรือดำเนินการใด ๆ ให้สอดคล้องกับเกณฑ์ TFEX

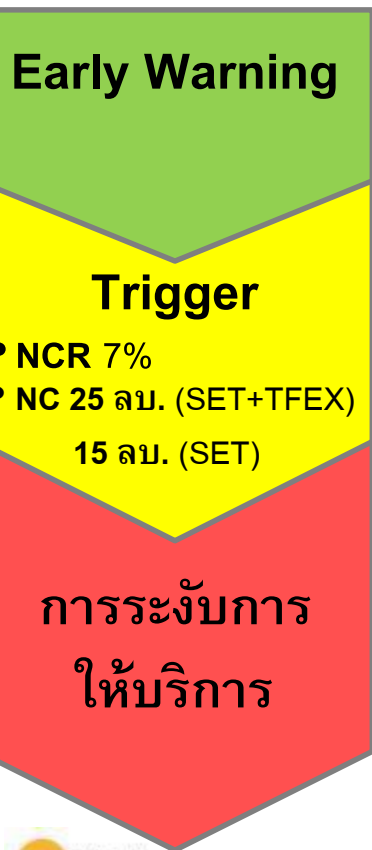
TCH	TFEX
<p><b>3 เท่า</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>รายงาน NCR ทุกวัน</li> <li>ชี้แจงสาเหตุ</li> </ol>	<p><b>3 เท่า</b></p> <p>เช่นเดียวกับ TCH โดยเมื่อส่ง TCH แล้ว ให้ถือว่าส่ง TFEX *</p>
<ol style="list-style-type: none"> <li>แจ้ง TCH ทันที</li> <li>รายงาน NCR ทุกวัน</li> <li>วางหลักประกันเพิ่ม</li> <li>ยื่นแผนแก้ไข</li> </ol>	-
<p>คกก. TCH อาจระงับบริการหรือดำเนินการอื่นใด หาก</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>ไม่ยื่นแผน</li> <li>ไม่วางหลักประกัน</li> </ol>	<p>คกก. TFEX อาจระงับบริการหรือดำเนินการอื่นใด หาก</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>สมาชิก TCH ถูกระงับบริการ</li> <li>ถูกระงับธุรกิจอื่นที่มีนัยสำคัญ</li> <li>การดำเนินงาน / ฐานะอาจก่อความเสียหาย</li> </ol>

**SET: ปัจจุบัน+ปรับปรุง**

เพิ่มให้รายงาน  
เช่นเดียวกับ TCH  
โดยเมื่อส่ง TCH แล้ว  
ให้ถือว่าส่ง SET \*

- SET ระงับให้บริการเมื่อสมาชิก TCH ถูกระงับบริการ
- คกก. อาจระงับบริการหรือดำเนินการอื่นใด เช่นเดียวกับเหตุของ TFEX ข้อ 2-3

\* กรณีไม่ใช่สมาชิก TCH ให้รายงานตรงต่อ SET , TFEX



# 1.สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ฯ : การบริหารความเสี่ยงและระบบควบคุมภายใน (ปรับปรุง)

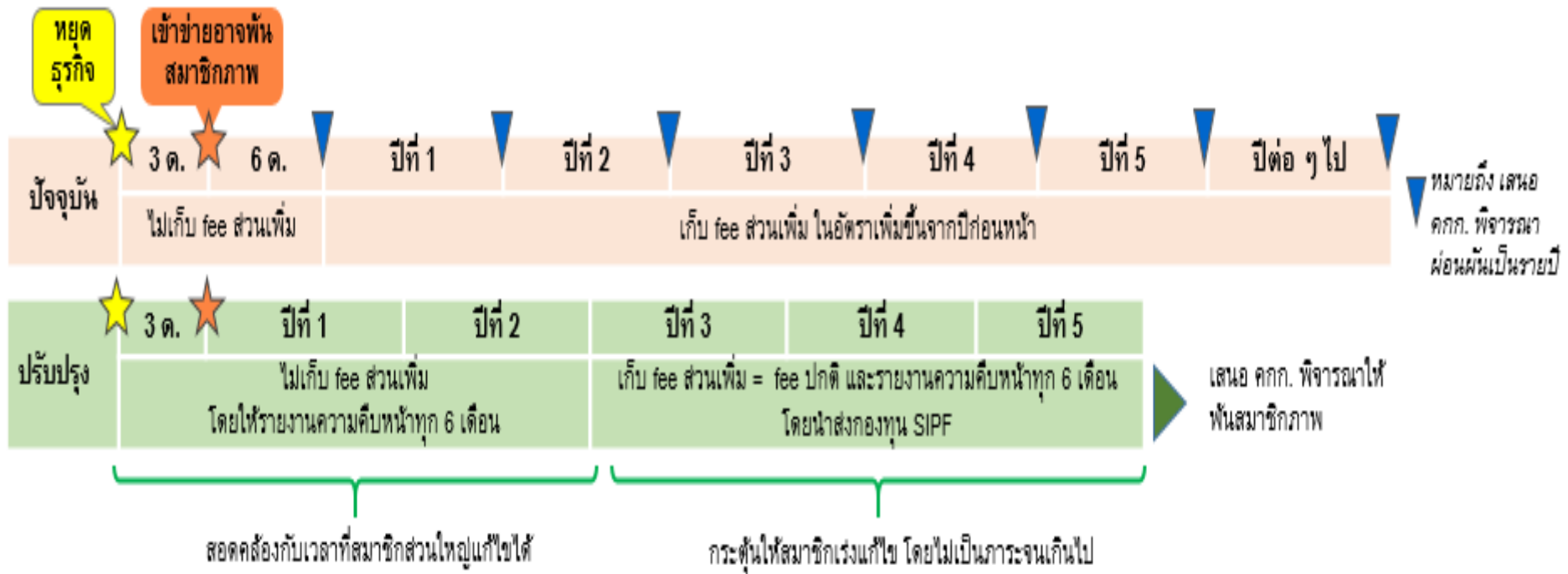
กำหนดเกณฑ์เกี่ยวกับคุณสมบัติและหน้าที่สมาชิก SET ให้ชัดเจน

	TCH	TFEX	SET ปรับปรุง
Risk Management	✓	✓	เพิ่ม : มีนโยบายและวิธีการบริหารความเสี่ยง รวมถึงมีมาตรการควบคุมและติดตาม ให้มีการดำเนินงานตามที่กำหนดไว้
Internal Control	✓	✓	เพิ่ม : มีระบบควบคุมภายในที่จะควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของผู้บริหารและผู้ปฏิบัติงานให้ปฏิบัติตามเกณฑ์



# 1.สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ฯ : การฟื้นสมาชิกภาพ (ปรับปรุง)

เพื่อให้เกณฑ์ Practical โดยสมาชิกมีระยะเวลาและกรอบเวลาแก้ไขที่เหมาะสม ชัดเจน ไม่เป็นภาระจนเกินไป



## 2. การตรวจสอบบริษัทสมาชิกในส่วนที่มีนัยสำคัญ

### 1. การขายหลักทรัพย์โดยสมาชิกไม่มีหลักทรัพย์ในครอบครอง

#### ลักษณะรายการ :

- ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ได้ไม่ครบตามจำนวนที่ลูกค้าต้องการ
- สมาชิกทำรายการขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าและซื้อหุ้นคืนในวันถัดไป

และรายงานรายการ Short มาในรายงาน กต. 2/3 โดยระบุสาเหตุว่าเป็นรายการผิดพลาด

## 2. การตรวจสอบบริษัทสมาชิกในส่วนที่มีนัยสำคัญ

### 2. จ่ายค่าขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าก่อนรับชำระค่าซื้อหลักทรัพย์นั้น

ข้อบังคับ ตลท. เรื่อง เกณฑ์เงินสดฯ ข้อ 7 กำหนดว่ากรณีลูกค้าขายหลักทรัพย์ที่ซื้อไว้โดยยังมีได้ชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ สมาชิกต้องให้ลูกค้าชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ก่อนจึงชำระราคาค่าขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้า

ดังนั้นเมื่อเกิดเหตุการณ์ สมาชิกต้องดำเนินการที่แสดงให้เห็นว่าสมาชิกมิได้มีส่วนสนับสนุนในเรื่องดังกล่าว เช่น

- ปิดบัญชี
- ให้ซื้อขายในบัญชี Cash Balance
- ลดวงเงินไม่น้อยกว่า 50% โดยมีหลักฐานการทำ KYC และ CDD เพิ่มเติม ทั้งนี้เมื่อใช้มาตรการดังกล่าวแล้ว ต้องไม่เกิดรายการซ้ำในลูกค้ารายเดิมอีกในช่วง 6 เดือน

## 2. การตรวจสอบบริษัทสมาชิกในส่วนที่มีนัยสำคัญ

### 3. ทดสอบส่งคำสั่งซื้อขายที่ไม่ใช่การซื้อขายจริงเข้ามาในระบบ การซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์

ลักษณะรายการ :

- ทดสอบการส่งคำสั่งของระบบงานที่ยังไม่ได้รับการอนุมัติให้ใช้งาน
- ทดสอบการส่งคำสั่งของระบบงานที่ได้รับอนุญาตแล้ว แต่ทดสอบเพื่อให้มั่นใจว่าระบบยังใช้งานได้ดี จึงทำการทดสอบทุกวัน

## 2. การตรวจสอบบริษัทสมาชิกในส่วนที่มีนัยสำคัญ

### 4. การไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์การซื้อขายหุ้นของสมาชิกหรือบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสมาชิก

#### ลักษณะรายการ :

- ไม่เปิดเผยให้ลูกค้าทราบถึง COI เมื่อให้คำแนะนำหรือคำปรึกษาเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นดังกล่าว
- ไม่รายงานรายชื่อ/การเปลี่ยนแปลงรายชื่อบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสมาชิก

# การกำกับบริษัทสมาชิกตามข้อกำหนดของ TCH

## ตัวอย่างลักษณะรายการ

1. ไม่จัดให้มีนโยบายและมาตรการบริหารความเสี่ยงตามที่ TCH กำหนด
2. ไม่ได้จัดทำหรือจัดเก็บหลักฐานการขอแก้ไขรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกิดพลาดให้ครบถ้วนทุกรายการ

# การกำกับบริษัทสมาชิกตามข้อกำหนดของ TFEX

## ตัวอย่างลักษณะรายการ

1. ไม่ได้รายงานข้อมูลการเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า (Account Profile ) ต่อ TFEX รวมทั้งมิได้ปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน
2. ไม่ได้เพิกถอนการขึ้นทะเบียนเจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader ID )

