

การกำกับดูแลและ การใช้เทคโนโลยีซื้อขายหลักทรัพย์

สธ. 30/2561

การนำเทคโนโลยีเพื่อการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้ามาใช้ในการประกอบธุรกิจ

- ใช้ algorithm หรือวิธีการอื่นใดในทำนองเดียวกัน เพื่อการวิเคราะห์ แนะนำ หรือตัดสินใจในการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วน

สธ. 33/2562

การติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- **portfolio advisory** การวิเคราะห์และแนะนำการลงทุนเพื่อกำหนดแผนจัดสรรการลงทุนสำหรับลูกค้า ซึ่งแสดงถึงผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนแต่ละประเภทและสัดส่วนการลงทุน
- ใช้โปรแกรมการคัดเลือกและส่งคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนโดยอัตโนมัติ ซึ่งไม่สามารถถูกแทรกแซงขั้นตอนการส่งคำสั่งได้

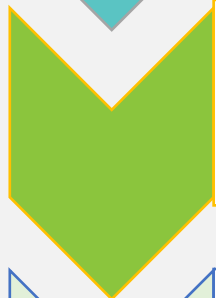
ขั้นตอนการใช้เทคโนโลยีซื้อขายหลักทรัพย์



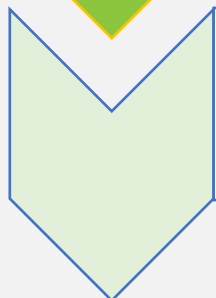
นโยบาย แผนงาน และการบริหารจัดการของคณะกรรมการ
หรือผู้บริหารระดับสูง แผนงาน และการบริหารจัดการของคณะกรรมการ



การบริหารความเสี่ยงทั้งก่อนและหลังให้บริการลูกค้าและการติดตามตรวจสอบ
ผลการทำงาน



การติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า



การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

ขั้นตอนการใช้เทคโนโลยีซื้อขายหลักทรัพย์

นโยบาย แผนงาน และการบริหารจัดการของคณะกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูง



ความต้องการของลูกค้า
และความเหมาะสมของเทคโนโลยี
ความเสี่ยงและผลกระทบต่อตลาดทุน



กำหนดนโยบายให้
ชัดเจน



คณะกรรมการ
ที่ได้รับ
มอบหมาย



กำหนดหน่วยงาน
ดูแล

ขั้นตอนการใช้เทคโนโลยีซื้อขายหลักทรัพย์

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



การนำเสนอบริการแก่ลูกค้า



กำหนดผู้ดูแลลูกค้า

- ผู้มีความรู้ ความเข้าใจ
- สามารถอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจเกี่ยวกับ ขอบเขตการทำงาน สมมติฐานต่าง ๆ
- มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจว่าลูกค้ารับทราบข้อมูล

- มีกระบวนการคัดเลือกลูกค้าที่เหมาะสม
- เปิดเผยข้อมูลข้อจำกัดต่าง ๆ โดยลูกค้าไม่สำคัญผิด



ลูกค้าที่เหมาะสม และเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ



ข้อตกลงสัญญาต้อง

- ไม่มีลักษณะการเอาเปรียบลูกค้า หรือเป็นข้อสัญญาที่ไม่เป็นธรรมที่มีลักษณะที่มิให้ลูกค้าว่ากล่าว เรียกร้อง ฟ้องร้อง หรือดำเนินการอื่นใดต่อบริษัท
- กำหนดขอบเขตและเงื่อนไขการให้บริการที่ชัดเจน
- มีการแจ้งสิทธิต่าง ๆ

การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน



การรายงานต่อ BoD หรือคณะทำงานต่าง ๆ

- รายงานอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ผู้บริหารรับทราบถึงการทำการ และความเสี่ยงที่เกิดขึ้น



มีแผนการตรวจสอบการทำงานของฝ่ายการ ในระยะเวลาที่เหมาะสม

ระบบงาน Portfolio Advisory

การกำหนดแผนหรือกลยุทธ์

ผปก. จัดทำแนวทางการลงทุน (house view) โดย ผจก. กองทุน นักวิเคราะห์ ฯลฯ

แนวทางการลงทุน ประกอบด้วย

- รูปแบบของแผนจัดสรรการลงทุนหรือกลยุทธ์การลงทุน
- แนวทางในการคัดเลือกผลิตภัณฑ์
- โครงสร้างการลงทุน (portfolio construction) ประกอบด้วย asset allocation และ parameter

ต้องผ่านการเห็นชอบจากผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานที่เกี่ยวกับตลาดทุน

การติดต่อและให้บริการลูกค้า

ข้อตกลงการให้บริการเป็นลายลักษณ์อักษร

คำแนะนำและกำหนดแผนหรือกลยุทธ์ ต้องสอดคล้องกับความเสี่ยงลูกค้าและ house view

มีการเปิดเผยข้อมูลการวัดผลการดำเนินงานให้ลูกค้าทราบ

การซื้อขาย

กำหนดขั้นตอนและวิธีการให้ลูกค้าเลือกแผน

มีกลไกควบคุมการซื้อขายให้เป็นไปตามแผน

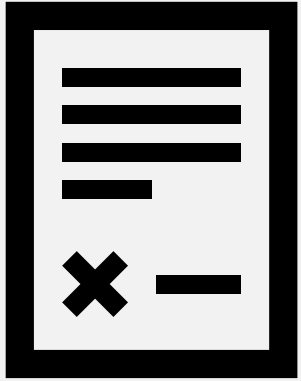
มีการติดตามและปรับปรุงการลงทุน (monitoring & rebalancing) ให้สอดคล้องกับแผน

ข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรการส่งคำสั่งซื้อขาย เงื่อนไขของการสับเปลี่ยนการลงทุน

ให้ลูกค้ายืนยันรายละเอียดของคำสั่งก่อนการซื้อขาย

แจ้งให้ลูกค้าทราบถึงข้อมูลก่อนการซื้อขาย เช่น ประมาณการสัดส่วนการลงทุน กรอบราคาที่เหมาะสมของแต่ละรายผลิตภัณฑ์

- ไม่ได้มีการทดสอบการทำงานของโปรแกรมเพื่อให้มั่นใจว่าโปรแกรมมีการทำงานตาม parameter ที่ผู้ให้บริการกำหนดไว้
- บุคลากรยังไม่มีความพร้อม ไม่สามารถอธิบายรายละเอียดการทำงานของ program 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 ยอมรับจะไม่รับค่าชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้นจากความไม่พร้อมของระบบหรือการกระทำการของบุคคลอื่นใดอันนอกเหนือจากการควบคุมของบริษัท”



“ลูกค้า ยอมรับจะไม่รับค่าชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้นจากความไม่พร้อมของระบบการให้บริการของโปรแกรม อุปกรณ์เครื่องใช้ของบริษัท”



รายการซื้อขายที่เข้าข่ายทำราคาเปิดปิด

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



Monitor บัญชีอย่างใกล้ชิด

ปรับลดวงเงินลูกค้า

ปิดบัญชีลูกค้า

Q&A

