



# การกำกับและตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

หลักสูตร Compliance Officer  
24 พฤษภาคม 2565

## การกำกับบริษัทสมาชิกตามข้อกำหนดของ SET

- 1 การซื้อหลักทรัพย์ที่เข้ามาตรการกำกับการซื้อขาย
- 2 การขายหลักทรัพย์โดยไม่มีหลักทรัพย์ในครอบครอง
- 3 การซื้อหลักทรัพย์เกินวงเงิน
- 4 การจ่ายค่าขายหลักทรัพย์ โดยที่ลูกค้ายังไม่ได้จ่ายค่าซื้อหลักทรัพย์
- 5 เจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader)
- 6 การแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสมาชิก
- 7 การซื้อขายผ่านระบบออนไลน์ (Online Trading)
- 8 การจัดส่งแบบรายงาน
- 9 การส่งคำสั่งทดสอบเข้ามาในระบบส่งคำสั่งซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ

## การกำกับบริษัทสมาชิกตามข้อกำหนดของ TFEX

**10** การรายงานข้อมูลการเปิดบัญชีซื้อขาย (Account Profile Report)

## การกำกับบริษัทสมาชิกตามข้อกำหนดของ TCH

**11** นโยบายและมาตรการบริหารความเสี่ยง

**12** การจัดทำ/จัดเก็บหลักฐานการขอแก้ไขรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เป็นมาตรการควบคุมหุ้นที่มีความผิดปกติจากสภาพปกติโดยไม่มีปัจจัยพื้นฐานรองรับ โดยลูกค้าจะซื้อต้องวางเงินเต็มจำนวนก่อนการซื้อ (Cash Balance) มีลักษณะความผิดปกติพบดังนี้



### ลูกค้าบุคคลธรรมดา

- ความผิดพลาดในการนำหุ้นเข้าระบบ เพื่อให้ซื้อใน Cash Balance ไม่ครบ
- ลูกค้าโอนหุ้นจากบัญชี Cash มาขายในบัญชี Cash Balance เพื่อเพิ่มวงเงิน โดยหุ้นยังไม่ปลดภาระ



### ลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

- ลูกค้าที่มีลักษณะเป็น Omnibus Account และชำระราคาผ่าน Custodian
- ในอดีตลูกค้าโดยส่วนใหญ่จะไม่ซื้อหลักทรัพย์ที่เข้ามาตรการกำกับการซื้อขาย
- หนังสือเวียน กว. (ว) 001/ 2565 : สามารถดำเนินการด้วยวิธีการอื่นใดที่สามารถมั่นใจได้ว่าลูกค้ามีเงินสดวางไว้ล่วงหน้าเต็มจำนวนก่อนซื้อ (ปัจจุบันใช้ Standing Agreement ; SA)

**ประเด็นจากการตรวจสอบ :** สมาชิกให้ลูกค้าทำ SA โดยไม่มีมาตรการอื่นใดกำกับดูแลเพิ่มเติม

#### กระบวนการตรวจสอบเพิ่มเติม :

- ต้องมีกระบวนการกำกับดูแลและตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจได้ว่าลูกค้ามีเงินสดเต็มจำนวนเงินก่อนซื้อ เช่น การทบทวนวงเงิน / เปรียบเทียบมูลค่าการซื้อกับฐานะการเงินลูกค้า
- ต้องทำความเข้าใจกับลูกค้าให้ทราบถึง ถ้าซื้อหุ้นที่ติดมาตรการ ต้องวางเงินสดเต็มจำนวนก่อนการซื้อ
- ตรวจสอบ End Client เพื่อให้ทราบว่ามีการปฏิบัติไม่เป็นไปตามเกณฑ์หรือไม่ เช่น ส่งคำสั่งไม่เหมาะสม หรือเสี่ยงเกณฑ์การวางเงินสดเต็มจำนวนก่อนการซื้อ

## 2. การขายหลักทรัพย์ โดยไม่มีหลักทรัพย์ในครอบครอง

ตัวอย่างลักษณะการกระทำความผิด :

- การเอื้อประโยชน์ให้ลูกค้า : บริษัทขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้า โดยไม่มีหลักทรัพย์นั้นในครอบครอง
- การไม่ได้ทำการยืม / ยืมไม่ครบจำนวนก่อนทำรายการขายชอร์ต
- การส่งขายชอร์ตเกินกว่าจำนวนหลักทรัพย์ที่ยืมมา
- แบบรายงาน : การจัดทำแบบรายงาน กต.2/3 รายงานการขายหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยไม่มีหลักทรัพย์นั้นในครอบครองไม่ถูกต้อง หรือไม่ได้จัดส่งรายงานให้ครบถ้วน

## 3. การซื้อหลักทรัพย์เกินวงเงิน

ตัวอย่างลักษณะการกระทำความผิด :

- การพิจารณาอนุมัติวงเงินให้ลูกค้า ภายหลังจากลูกค้าซื้อเกินวงเงิน
- การซื้อเกินวงเงิน โดยยินยอมให้ลูกค้านำหลักประกันมาวางในภายหลัง
- การซื้อเกินวงเงินอันเนื่องมาจากการคำนวณวงเงินผิดพลาด โดยที่ลูกค้ามีการปรับวงเงินระหว่างวัน
- การโอนย้ายรายการซื้อโดยไม่ได้ตรวจสอบว่า ลูกค้าที่รับโอนรายการมีวงเงินเพียงพอในเวลาที่ซื้อ รวมถึงผลกระทบของรายการซื้อนั้น
- การโอนย้ายรายการขาย โดยไม่ได้ตรวจสอบว่ารายการขายนั้นได้คืนวงเงิน และใช้วงเงินนั้นซื้อหลักทรัพย์แล้ว

## 4. การจ่ายค่าขายหลักทรัพย์

บริษัทจ่ายค่าขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าโดยที่ลูกค้ายังไม่ได้จ่ายค่าซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว หรือ การนำค่าขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ายังไม่ได้จ่ายค่าซื้อ ไปหักกลบหรือนำไปชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

### เจตนาหรือวัตถุประสงค์ของข้อบังคับ :

- ๑ ลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ตามความสามารถของลูกค้าแต่ละราย
- ๑ ไม่ให้ลูกค้าเอาเปรียบหรือหาประโยชน์ ในลักษณะการจับเสือมือเปล่า



ดังนั้นเมื่อเกิดเหตุการณ์ สมาชิกต้องดำเนินการที่แสดงให้เห็นว่าสมาชิก ไม่ได้มีส่วนสนับสนุนในเรื่องดังกล่าว เช่น

- ปิดบัญชี / ให้ซื้อขายในบัญชี Cash Balance หรือ
- ลดวงเงินไม่น้อยกว่า 50% โดยมีหลักฐานการทำ KYC และ CDD เพิ่มเติม

ทั้งนี้เมื่อใช้มาตรการดังกล่าวแล้ว ต้องไม่เกิดรายการซ้ำในลูกค้ารายเดิมอีก ในช่วง 6 เดือน

## 5. เจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader)

### ตัวอย่างลักษณะการกระทำความผิด :

- เปิดเผยหมายเลขประจำตัวเจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader ID)
- การใช้ Trader ID ของบุคคลอื่น
- ไม่เพิกถอน Trader ID ตามเวลาที่ตลท.กำหนดภายใน 7 วันนับแต่
  - วันที่หยุดปฏิบัติหน้าที่ หรือ
  - ไม่มีความจำเป็นต้องใช้ในการปฏิบัติงาน

โดยต้อง Upload เอกสารการเพิกถอนที่ผู้บริหารลงนาม และ Submit ในระบบ จึงจะถือว่าสมบูรณ์

- แบบรายงาน : การจัดทำแบบรายงาน กต.2/11 รายงานการเพิกถอนการขึ้นทะเบียน Trader ID สำซ้ำ ไม่ถูกต้อง หรือไม่ได้จัดส่งรายงานให้ครบถ้วน

## 6. การแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสมาชิก

### ตัวอย่างลักษณะการกระทำความผิด :

- การไม่กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทตนเอง หรือบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้อง
- IC ไม่ได้เปิดเผยให้ลูกค้าทราบถึง Conflict of Interest (วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผย ตามเกณฑ์ ASCO ที่ บล.183/2564)
- การไม่ได้เปิดเผยลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไว้ในบทวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ของสมาชิก หรือหลักทรัพย์ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง
- การไม่จัดให้มีระบบกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์
- แบบรายงาน : การไม่รายงานรายชื่อ / การเปลี่ยนแปลงรายชื่อบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสมาชิก

## 7. การซื้อขายผ่านระบบออนไลน์ (Online Trading)

### ตัวอย่างลักษณะการกระทำผิด :

- ไม่จัดให้มีมาตรการป้องกันและควบคุมไม่ให้บุคคลอื่นบันทึกการซื้อขายผ่านระบบ Online ให้ลูกค้า

## 8. การจัดส่งแบบรายงาน

### ตัวอย่างลักษณะการกระทำผิด :

สมาชิกไม่ได้จัดส่งรายงานตามแบบและภายในระยะเวลาที่ ตลท.กำหนด / รายงานข้อมูลไม่ครบถ้วน ทั้งแบบรายงานที่เป็นรายวัน รายเดือน รายปี หรือการรายงานตามเหตุการณ์ เช่น

- กต. 2/8 รายงานการส่งมอบหลักทรัพย์ของลูกค้าล่าช้า
- กต. 2/10 รายงานข้อมูลการไม่ชำระราคาค่าซื้อขายหลักทรัพย์ ด้วยวิธี ATS
- กต.4 รายงานการวางชอร์ตที่ยังมิได้ซื้อคืน

## 9. การส่งคำสั่งทดสอบเข้ามาในระบบส่งคำสั่งซื้อขาย ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

### ตัวอย่างลักษณะการกระทำผิด :

- การทดสอบการส่งคำสั่งของระบบงานที่ยังไม่ได้รับการอนุมัติ
- การทดสอบการส่งคำสั่งของระบบงานที่ได้รับการอนุมัติ แต่มีทดสอบทุกวัน



การส่งคำสั่งซื้อขายเข้ามาในระบบซื้อขายของตลท. ต้องเป็นการซื้อขายจริง มิให้ส่งคำสั่งทดสอบใดๆเข้ามาในระบบ เนื่องจากอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อระบบการซื้อขายได้



## 10. การรายงานข้อมูลการเปิดบัญชีซื้อขาย (Account Profile Report)

ตัวอย่างลักษณะการกระทำความผิด :

- การไม่ได้รายงานข้อมูลการเปิด / ปิด / เปลี่ยนแปลง บัญชีซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า (Account Profile ) ต่อ TFEX ให้เป็นปัจจุบัน

## 11. นโยบายและมาตรการบริหารความเสี่ยง

### ตัวอย่างลักษณะการกระทำความผิด :

- การไม่กำหนดหลักเกณฑ์หรือนโยบายบริหารความเสี่ยงในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไว้เป็นลายลักษณ์อักษรตามที่ TCH กำหนด
- การไม่ควบคุมและกำกับดูแลให้เจ้าหน้าที่ดำเนินงานหรือปฏิบัติตามนโยบายหรือมาตรการบริหารความเสี่ยงที่ได้กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด
- การไม่ปรับปรุงหลักเกณฑ์หรือนโยบายบริหารความเสี่ยงให้เป็นปัจจุบัน
- การไม่กำกับดูแลตรวจสอบการปฏิบัติงานของบริษัทในส่วนที่มีนัยสำคัญให้ครบถ้วน เช่น การควบคุมฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การชำระราคา การวางหลักประกัน เป็นต้น

## 12. การแก้ไขรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ผิดพลาด

### ตัวอย่างลักษณะการกระทำความผิด :

- การไม่จัดทำ / จัดเก็บหลักฐานการขอแก้ไขรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ผิดพลาดให้ครบถ้วนทุกรายการ



Make it **Work**  
for **Everyone**

[www.set.or.th](http://www.set.or.th)