

-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. /๒๕๖๗

เรื่อง การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

โดยที่มาตรา ๒๒ แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. ๒๕๕๖ กำหนดห้ามมิให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกอบธุรกิจอื่น เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. ออกประกาศเพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการให้ความเห็นชอบการประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับวันที่ เป็นต้นไป

ข้อ ๒ ให้ยกเลิก

(๑) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๗/๒๕๕๙ เรื่อง การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ ๑๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๕๙

(๒) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๔๑/๒๕๖๕ เรื่อง การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๙ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

ข้อ ๓ ในประกาศนี้

“ผู้ประกอบธุรกิจสัญญา” หมายความว่า ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“การประกอบธุรกิจอื่น” หมายความว่า การประกอบธุรกิจอื่นที่มีใช้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในประเภทที่ได้รับใบอนุญาต ในลักษณะหนึ่งลักษณะใดดังต่อไปนี้

(๑) การประกอบธุรกิจอื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาเป็นผู้ดำเนินการเอง (same entity)

(๒) การประกอบธุรกิจอื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาเข้าถึงหุ้นในธุรกิจอื่นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ ๕๐ ของทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วทั้งหมดของธุรกิจนั้น

(ก) การประกอบธุรกิจอื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาที่มีอำนาจควบคุมกิจการในลักษณะหนึ่งลักษณะใดดังนี้

(ก) การถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในธุรกิจนั้นเกินกว่าร้อยละ ๕๐ ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของธุรกิจนั้น

(ข) การมีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของธุรกิจนั้นไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม หรือไม่ว่าเพราะเหตุอื่นใด

(ค) การมีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ แต่ไม่รวมถึงผู้ลงทุนสถาบันที่เป็นบุคคลธรรมดา

“ตราสารแห่งหนี้ภาครัฐ” หมายความว่า ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรองตลอดไป ผู้รับอวัลทั้งจำนวน หรือผู้ค้ำประกันต้นเงิน และดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข

“ประกาศที่ ทธ. ๑/๒๕๖๐” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. ๑/๒๕๖๐ เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ลงวันที่ ๑๗ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๐

“ศูนย์ซื้อขายสัญญา” หมายความว่า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และนิติบุคคลที่จัดตั้งตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งสามารถให้บริการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ตามกฎหมายของประเทศนั้น

ข้อ ๔ ประกาศนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการให้ความเห็นชอบให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาประกอบธุรกิจอื่น ในเรื่องดังต่อไปนี้

(๑) ข้อกำหนดทั่วไป ตามหมวด ๑

(๒) การประกอบธุรกิจอื่นที่ให้ความเห็นชอบให้กระทำได้เป็นการทั่วไป ตามหมวด ๒

(๓) การขอรับความเห็นชอบเพื่อประกอบธุรกิจอื่นนอกจากที่ให้ความเห็นชอบให้กระทำได้เป็นการทั่วไป เป็นรายกรณี ตามหมวด ๓

(๔) หน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา ตามหมวด ๔

ข้อ ๕ การขอรับความเห็นชอบ การแจ้ง การรายงาน หรือการนำส่งข้อมูลของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศนี้ ให้ดำเนินการโดยวิธีการอิเล็กทรอนิกส์ผ่านช่องทางในระบบที่สำนักงาน ก.ล.ต. จัดไว้สำหรับการขอรับความเห็นชอบ การแจ้ง การรายงาน หรือการนำส่งข้อมูลตามประกาศนี้

หมวด ๑

ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ ๖ การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศนี้ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(๑) กรณีการประกอบธุรกิจอื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาเป็นผู้ดำเนินการเอง

(ก) เป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือเป็นการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล สถานที่ หรือเครื่องมือเครื่องใช้ต่าง ๆ ที่มีอยู่แล้วของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่

(ข) มีความพร้อมในการประกอบธุรกิจอื่น โดยมีเงินทุน โครงสร้างการบริหารจัดการระบบงาน ตลอดจนบุคลากร ที่เหมาะสม เพียงพอ และสามารถรองรับการประกอบธุรกิจอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องดังนี้

๑. มีเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งไม่ส่งผลกระทบหรือก่อให้เกิดปัญหาฐานะทางการเงิน ความสามารถในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา

๒. มีโครงสร้างการบริหารจัดการองค์กร โดยกำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ของกรรมการและผู้บริหารที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจอื่น ไว้อย่างชัดเจน

๓. มีการกำหนดนโยบายการบริหารและจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจอื่นอย่างรอบด้าน เพื่อไม่ให้ส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประโยชน์หรือทรัพย์สินของลูกค้า หรือความเชื่อมั่นในตลาดทุนโดยรวม

๔. มีระบบงานและมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจอื่น

๕. มีบุคลากรที่มีความรู้และความเข้าใจในการประกอบธุรกิจอื่นอย่างเพียงพอกับปริมาณงาน ความซับซ้อน ความหลากหลาย และความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจอื่น รวมทั้งไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ของบุคลากรที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ค) ไม่เป็นการประกอบธุรกิจอย่างหนึ่งอย่างใดดังนี้

๑. การรับฝาก ให้ยืม หรือลงทุนเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการจ่ายผลตอบแทนแก่ผู้ฝาก (digital asset deposit taking and lending and staking)

๒. การเป็นตัวกลางให้บุคคลธรรมดาเข้าทำสัญญาเงินกู้กับบุคคลอื่น หรือลงทุนในตัวเงินที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ แต่ไม่รวมถึงธุรกิจซึ่งเกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารแห่งหนี้หรือธุรกรรมที่ดำเนินการโดยบุคคลที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย

๓. การให้สินเชื่อเพื่อการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราทดในตัวที่ทำให้อัตราของผลกำไรขาดทุนสูงกว่าสินค้าอ้างอิง (leverage product)

(ง) ไม่เป็นการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เว้นแต่เป็นการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทที่กฎหมายดังกล่าวกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาสามารถดำเนินการได้

(๒) กรณีการประกอบธุรกิจอื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาเข้าถือหุ้นหรือมีอำนาจควบคุมกิจการ

(ก) เป็นธุรกิจตาม (๑) (ก) และไม่เป็นธุรกิจตาม (๑) (ค)

(ข) แสดงได้ว่าผู้ประกอบธุรกิจสัญญามีความพร้อมในการเข้าถือหุ้นหรือมีอำนาจควบคุมกิจการ โดยมีการประเมินและวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นในเรื่องดังนี้

๑. ธุรกิจอื่นดังกล่าวมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการประกอบธุรกิจ ซึ่งทำให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญามั่นใจได้ว่าจะไม่ส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน ความสามารถในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือการดำรงเงินกองทุน ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา

๒. มีการกำหนดนโยบายการบริหารและจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจอื่นอย่างรอบด้าน เพื่อไม่ให้ส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประโยชน์หรือทรัพย์สินของลูกค้า หรือความเชื่อมั่นในตลาดทุนโดยรวม

๓. มีระบบงานและมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจอื่น

(ค) จัดให้มีหนังสือแสดงความยินยอมของธุรกิจเพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. เข้าตรวจสอบได้ ก่อนที่จะเข้าถือหุ้นหรือมีอำนาจควบคุมกิจการนั้น หรือก่อนที่ธุรกิจดังกล่าวจะเริ่มธุรกิจในการนี้ที่ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาเป็นผู้จัดตั้งธุรกิจดังกล่าวขึ้นใหม่ แล้วแต่กรณี

หมวด ๒

การประกอบธุรกิจอื่นที่ให้ความเห็นชอบให้กระทำได้เป็นการทั่วไป

ข้อ ๗ ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาประกอบธุรกิจอื่นซึ่งมีลักษณะดังต่อไปนี้ครบถ้วนได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นการทั่วไป

(๑) เป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือเป็นการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล สถานที่ หรือเครื่องมือเครื่องใช้ต่าง ๆ ที่มีอยู่แล้วของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา ทั้งนี้ ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับการประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาแต่ละประเภท โดยต้องเป็นธุรกิจในลักษณะหนึ่งลักษณะใดดังนี้

(ก) ธุรกิจที่ช่วยส่งเสริมหรือสนับสนุนธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่

๑. ธุรกิจที่ต้องได้รับการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. (regulated activities)

๒. ธุรกิจที่การให้บริการมีลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจที่ได้รับการยกเว้นการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ซึ่งไม่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.

๓. ธุรกิจที่ต้องได้รับความเห็นชอบหรือขึ้นทะเบียนจากสำนักงาน ก.ล.ต.

๔. ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเป็นตัวแทน การทำธุรกรรม หรือการให้คำแนะนำที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน

๕. ธุรกิจที่เป็นการสนับสนุนบริการด้านตลาดทุน

๖. ธุรกิจที่ต้องได้รับการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลทางการเงินอื่น

(ข) ธุรกิจให้บริการระบบงานหรือเทคโนโลยีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาไม่มีไว้เพื่อการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่แล้ว ซึ่งรวมถึงการให้บริการพัฒนาหรือต่อยอดระบบงานหรือเทคโนโลยีดังกล่าวเพื่อให้บริการต่อบุคคลภายนอกด้วย

(ค) ธุรกิจให้เช่าอสังหาริมทรัพย์หรือการใช้ประโยชน์ในพื้นที่เหลือใช้จากการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(๒) เป็นการประกอบธุรกิจอื่นซึ่งไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดตามข้อ ๖

(๓) มีการแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบล่วงหน้าอย่างน้อย ๓๐ วันก่อนเริ่มประกอบธุรกิจอื่น และสำนักงาน ก.ล.ต. มิได้ทักท้วงหรือเห็นควรให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาปรับปรุงเพื่อให้การประกอบธุรกิจอื่นนั้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนด

ข้อ ๘ ในกรณีที่มีการประกอบธุรกิจอื่นตามข้อ ๗ เป็นธุรกิจดังต่อไปนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเพิ่มเติมตามที่กำหนดด้วย

(๑) การขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน ให้เป็นไปตามข้อ ๙ ถึงข้อ ๑๒

(๒) การซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน ให้เป็นไปตามข้อ ๑๓

(๓) การให้บริการด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่อยู่ภายใต้บังคับแห่งกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการบริการดังกล่าวไม่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในประเทศหรือต่างประเทศ ให้เป็นไปตามข้อ ๑๔

(๔) การให้บริการด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการเป็นนายหน้าจัดหาคู่สัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในลักษณะที่เป็นคนกลางระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ให้เป็นไปตามข้อ ๑๕

ข้อ ๙ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาอาจประกอบธุรกิจอื่นโดยการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนได้ ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) ในกรณีที่คู่สัญญาเป็นผู้ลงทุนสถาบัน การทำสัญญาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๑๐

(๒) ในกรณีที่คู่สัญญาเป็นบุคคลอื่นใดที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบัน ให้ดำเนินการได้เฉพาะผู้ประกอบธุรกิจสัญญาที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาล่วงหน้า ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยการทำสัญญาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๑๑ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงตามที่กำหนดในข้อ ๑๒

ข้อ ๑๐ ในการทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนกับผู้ลงทุนสถาบัน ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) ห้ามมิให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนในหลักทรัพย์ดังนี้

(ก) หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(ข) หน่วยลงทุน

(๒) ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้น ต้องกำหนดเงื่อนไขในข้อสัญญาเพื่อห้ามมิให้คู่สัญญานำหุ้นที่ได้มาจากการทำสัญญาดังกล่าวไปขายต่อ เว้นแต่เป็นการขายต่อในกรณีดังนี้

(ก) เป็นการขายต่อตามสัญญาซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนอื่น

(ข) เป็นการขายหรือโอนตามข้อกำหนดในธุรกรรมการซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนดังกล่าว

(๓) ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นคู่ ต้องเป็นหุ้นคู่ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ BBB+ ขึ้นไปหรือเทียบเท่า

(๔) กำหนดเงื่อนไขการเลิกสัญญา ในกรณีที่ปรากฏในภายหลังว่าหุ้นคู่ที่ทำการซื้อขายตาม (๓) นั้น ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือจนต่ำกว่าระดับ BBB+ หรือเทียบเท่า

ข้อ ๑๑ ในการทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนกับบุคคลอื่นใดที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องจัดทำสัญญาเป็นหนังสือซึ่งกำหนดเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(๑) กำหนดให้ขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนในหลักทรัพย์เฉพาะประเภทตราสารแห่งหนึ่งภาครัฐ หรือหุ้นคู่ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ BBB+ ขึ้นไปหรือเทียบเท่า

(๒) กำหนดระยะเวลาการรับชำระหนี้ตามสัญญาต้องไม่เกิน ๑ ปี

(๓) กรณีเป็นการทำสัญญาที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญามีหน้าที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์ตามสัญญาให้แก่ผู้ซื้อ ต้องกำหนดหน้าที่เกี่ยวกับการส่งมอบหลักทรัพย์ตามเงื่อนไขดังนี้

(ก) การโอนกรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง (๑) ให้แก่ผู้ซื้อ

(ข) การดำรงอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่ซื้อขายกับราคาที่กำหนดให้ซื้อหลักทรัพย์คืนให้อยู่ในระดับไม่ต่ำกว่าร้อยละ ๑๐๐

(ค) การจัดให้มีธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน หรือบริษัทหลักทรัพย์หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นผู้ทำหน้าที่ดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์ที่ซื้อขาย ติดตามการเปลี่ยนแปลงมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์รวมทั้งเรียกหรือคืนเงินสดหรือหลักทรัพย์จากคู่สัญญา เพื่อรักษาอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่ซื้อขายกับราคาที่กำหนดให้ซื้อหลักทรัพย์คืนให้เป็นไปตามที่กำหนด ตลอดจนดูแลการส่งมอบผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์นั้นให้แก่คู่สัญญา

(๔) กำหนดเงื่อนไขการเลิกสัญญา ในกรณีที่ปรากฏในภายหลังว่าหุ้นคู่ที่ทำการซื้อขายตามวรรคหนึ่ง (๑) นั้น ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือจนต่ำกว่าระดับ BBB+ หรือเทียบเท่า

สัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนตามวรรคหนึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หรือเป็นสัญญามาตรฐานที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ

ในการยื่นขอความเห็นชอบสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนตามวรรคสองให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญายื่นคำขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาคำขอภายใน ๓๐ วันนับแต่วันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับคำขอพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ได้แจ้งผลการพิจารณาหรือไม่มีคำสั่งเป็นประการอื่นใดภายในระยะเวลาที่กำหนด ให้ถือว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบแล้ว

ข้อ ๑๒ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง เพื่อรองรับการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(๑) ระบบการโอนหรือเรียกให้ออนกรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์ที่ซื้อขาย รวมถึงระบบการบริหารจัดการเพื่อรักษาอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่ซื้อขายกับราคาที่กำหนดให้ซื้อหลักทรัพย์คืน ให้สอดคล้องกับผลการวิเคราะห์ความเสี่ยงของคู่สัญญา

(๒) ระบบการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ซื้อขายอย่างเหมาะสม โดยคำนึงถึงสภาพคล่องและผลกระทบที่จะมีต่อการประกอบธุรกิจในอนาคต

(๓) ระบบการประมวลผลและรายงานข้อมูลให้ผู้บริหารทราบถึงระดับความเสี่ยงในการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน

(๔) ระบบการปรับปรุงการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับปริมาณและความซับซ้อนของการทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนอย่างสม่ำเสมอ

ข้อ ๑๓ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาอาจประกอบธุรกิจโดยการซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืนได้ ทั้งนี้ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) คู่สัญญาต้องเป็นผู้ลงทุนสถาบัน

(๒) มีวัตถุประสงค์เพื่อประโยชน์ในการบริหารสภาพคล่องส่วนเกินของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา

(๓) มีการกำหนดเงื่อนไขเกี่ยวกับระยะเวลาการรับชำระหนี้ตามสัญญาไม่เกิน ๑ ปี และการทำสัญญาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๑๐ โดยอนุโลม

(๔) จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงตามที่กำหนดในข้อ ๑๒ โดยอนุโลม

ข้อ ๑๔ ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาประสงค์จะให้บริการด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่อยู่ภายใต้บังคับแห่งกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการให้บริการดังกล่าวไม่อยู่ภายใต้

การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย และเป็นการให้บริการแก่ลูกค้าที่มีใช้ลูกค้าตามประเภทที่กำหนดในข้อ ๑๓ และข้อ ๑๔ แห่งประกาศที่ ทธ. ๑/๒๕๖๐ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่นำมาให้บริการดังกล่าวต้องเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายสัญญา และหากเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่างประเทศ ต้องมีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ ๑๒ แห่งประกาศที่ ทธ. ๑/๒๕๖๐ โดยอนุโลม

ในกรณีที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามวรรคหนึ่งมีสินค้าหรือตัวแปรเป็นสินทรัพย์ดิจิทัล ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ต้องเป็นสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทโทเคนดิจิทัลที่มีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดสิทธิของบุคคลในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการหรือกิจการใด ๆ เท่านั้น

ข้อ ๑๕ ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาประสงค์จะให้บริการด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นนายหน้าจัดหาคู่สัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในลักษณะที่เป็นคนกลางระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยไม่มีภาระรับผิดชอบอย่างอื่น และกระทำเป็นทางค้าปกติ ต้องเป็นการให้บริการแก่ลูกค้าตามประเภทที่กำหนดในข้อ ๑๓ แห่งประกาศที่ ทธ. ๑/๒๕๖๐ เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการให้บริการด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่างประเทศนอกศูนย์ซื้อขายสัญญา สามารถให้บริการแก่ลูกค้าตามประเภทที่กำหนดในข้อ ๑๔ แห่งประกาศดังกล่าวได้ด้วย

หมวด ๓

การขอรับความเห็นชอบเพื่อประกอบธุรกิจอื่นนอกจาก

ที่ให้ความเห็นชอบให้กระทำได้เป็นการทั่วไป

เป็นรายกรณี

ข้อ ๑๖ ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาประสงค์จะประกอบธุรกิจอื่นนอกจากการประกอบธุรกิจอื่นที่ให้ความเห็นชอบให้กระทำได้เป็นการทั่วไปตามหมวด ๒ ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญายื่นคำขอรับความเห็นชอบประกอบธุรกิจอื่น พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอตามที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน

สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาคำตามวรรคหนึ่งภายใน ๖๐ วันนับแต่วันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับคำขอนั้นพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอที่ถูกต้องครบถ้วนตามที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน

ข้อ ๑๗ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. มีการให้ความเห็นชอบให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญารายใดประกอบธุรกิจอื่นได้เป็นรายกรณีตามหมวดนี้ ให้ถือว่าธุรกิจดังกล่าวเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่อง

กับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือเป็นการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล สถานที่ หรือเครื่องมือ เครื่องใช้ต่าง ๆ ที่มีอยู่แล้วของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา แล้วแต่กรณี ตามข้อ ๗ (๑)

หมวด ๔

หน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา

ข้อ ๑๘ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องควบคุมดูแลการประกอบธุรกิจอื่นที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เป็นไปตามลักษณะ หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่กำหนดตามประกาศนี้ไว้ตลอดเวลาที่ประกอบธุรกิจอื่นนั้น

ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. พบว่าผู้ประกอบธุรกิจสัญญารายใดไม่สามารถควบคุมดูแลการประกอบธุรกิจอื่นที่ได้รับความเห็นชอบให้เป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลาหรือเงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ข้อ ๑๙ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องควบคุมดูแลให้การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นธุรกิจหลักของบริษัท

เพื่อประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง ให้พิจารณาการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นธุรกิจหลักจากรายได้ที่เกิดจากการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการประกอบธุรกิจอื่นตามข้อ ๗ (๑) (ก) ซึ่งรวมกันแล้วมีมูลค่าเกินกว่าร้อยละ ๕๐ ของรายได้ต่อปีของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา

ในกรณีที่ปรากฏว่าผู้ประกอบธุรกิจสัญญามีได้มีการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นธุรกิจหลัก ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาดำเนินการดังต่อไปนี้

(๑) รายงานผลกระทบและความเสี่ยงที่มีต่อการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและต่อลูกค้าให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน ๑๕ วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ถึงเหตุดังกล่าว

(๒) จัดทำและส่งแผนการแก้ไขให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาภายใน ๔๕ วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ถึงเหตุดังกล่าว โดยแผนการแก้ไขดังกล่าวต้องแสดงรายละเอียดการดำเนินการเพิ่มรายได้จากการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือการประกอบธุรกิจอื่นตามข้อ ๗ (๑) (ก) ภายในระยะเวลา ๓ เดือนนับจากวันที่ยื่นแผนการแก้ไข โดยคณะกรรมการของบริษัทได้ให้ความเห็นชอบในการดำเนินการตามแผนการแก้ไขนั้นแล้ว

(๓) ดำเนินการตามแผนการแก้ไขที่ได้ยื่นไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตาม (๒) และรายงานความคืบหน้าให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบทุกสิ้นเดือนจนกว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จ

ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรสำนักงาน ก.ล.ต. อาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาการดำเนินการตามวรรคสามได้

ข้อ ๒๐ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นสมควร ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องจัดให้สำนักงาน ก.ล.ต. เข้าตรวจสอบการประกอบธุรกิจของธุรกิจอื่นได้ตามหนังสือแสดงความยินยอมของธุรกิจนั้นตามข้อ ๖ (๒) (ค)

ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาไม่สามารถจัดให้สำนักงาน ก.ล.ต. เข้าตรวจสอบธุรกิจตามวรรคหนึ่งได้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาดำเนินการลดสัดส่วนการถือหุ้นลงให้เหลือไม่เกินร้อยละ ๕๐ ของทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วของธุรกิจนั้น หรือดำเนินการเพื่อมิให้มีอำนาจควบคุมกิจการอื่นแล้วแต่กรณี ภายในระยะเวลาหรือเงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ หากผู้ประกอบธุรกิจสัญญาไม่สามารถลดสัดส่วนการลงทุน หรือดำเนินการเพื่อมิให้มีอำนาจควบคุมกิจการอื่นได้ ให้ถือว่าการอนุญาตของสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นอันสิ้นสุดลง

ข้อ ๒๑ ในกรณีที่การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาอาจส่งผลกระทบต่อลูกค้าของธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรืออาจก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (business risk) หรือความเสี่ยงต่อความน่าเชื่อถือหรือชื่อเสียงของธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (reputation risk) ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา อย่างร้ายแรง สำนักงาน ก.ล.ต. อาจพิจารณาเพิกถอนการให้ความเห็นชอบให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาประกอบธุรกิจอื่นได้

หมวด ๕

บทเฉพาะกาล

ข้อ ๒๒ ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญารายใดมีการประกอบธุรกิจอื่นซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ก่อนวันที่ในประกาศนี้มีผลใช้บังคับ แต่ธุรกิจดังกล่าวไม่เป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาดำเนินการดังต่อไปนี้ภายในระยะเวลาที่กำหนด

(๑) จัดทำและรายงานการประกอบธุรกิจอื่นดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน ๓ เดือนนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ โดยให้ประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการประกอบธุรกิจอื่นนั้นด้วย

(๒) แก้ไขให้การประกอบธุรกิจอื่นดังกล่าวเป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ ภายใน ๑ ปี นับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ และเมื่อแก้ไขแล้วเสร็จ ให้รายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบด้วย

ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงาน ก.ล.ต. อาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาการดำเนินการตามวรรคหนึ่งได้

ข้อ ๒๓ ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญารายใดมีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน ตามข้อกำหนดซึ่งถูกยกเลิกโดยประกาศฉบับนี้ และมีการทำข้อตกลงหรือสัญญาซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนกับบุคคลใดก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาดังกล่าวจะปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่ผูกพันไว้ต่อไปจนกว่าข้อตกลงหรือสัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุดก็ได้

ข้อ ๒๔ ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญารายใดมีการให้บริการด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่อยู่ภายใต้บังคับแห่งกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการบริการดังกล่าวไม่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย หรือการให้บริการด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการเป็นนายหน้าจัดหาคู่สัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในลักษณะที่เป็นคนกลางระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ซึ่งเป็นการให้บริการโดยชอบอยู่ก่อนวันที่ในประกาศนี้มีผลใช้บังคับ แต่การให้บริการดังกล่าวไม่เป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาสามารถให้บริการแก่ลูกค้ารายเดิมต่อไปได้เฉพาะการให้บริการดังต่อไปนี้

- (๑) การคงฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าไว้
- (๒) การซื้อขายเพื่อล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การชำระราคา หรือการส่งมอบทรัพย์สินในรายการที่ค้างอยู่

ประกาศ ณ วันที่

(นางพรอนงค์ บุชราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์