

เอกสารรับฟังความคิดเห็น
เลขที่ อนป. 41/2567

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้บริการ
ซื้อขายหลักทรัพย์ และการขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์
ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง

เผยแพร่เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2567

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.
(www.sec.or.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงาน ก.ล.ต. ได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: gritchanut@sec.or.th phachisa@sec.or.th
หรือ anudporn@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็นวันที่ 31 ตุลาคม 2567

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นายเกษชาณัฐ วงศ์หาญ โทรศัพท์ 0-2033-9751
2. นางสาวภชิสรา โชคสวัสดิกร โทรศัพท์ 0-2033-4620
3. นางสาวอนุตร์พร ฐิตพิชญ์ โทรศัพท์ 0-2263-6216

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9660

1. ที่มาและสภาพปัญหา

1.1 มาตรา 98 (5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) บัญญัติห้ามไม่ให้บริษัทหลักทรัพย์ (“บล.”) ขายหลักทรัพย์โดยที่ บล. ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง หรือมิได้มีบุคคลใดมอบหมายให้ขายหลักทรัพย์ เว้นแต่เป็นไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดให้กระทำได้ในกรณีดังนี้

(1) การขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบในนาม บล. หรือตามคำสั่งของลูกค้าตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด (“short sell”) หรือ

(2) การขายหลักทรัพย์ตามคำสั่งของลูกค้า โดยที่ลูกค้าไม่ได้ส่งมอบการครอบครองหลักทรัพย์นั้นให้แก่ บล. ในระหว่างที่ลูกค้ามีคำสั่งขาย แต่ บล. มั่นใจว่าลูกค้ามีหลักทรัพย์ของตนเอง ทั้งนี้ ไม่ว่าหลักทรัพย์นั้นจะอยู่ในความครอบครองของลูกค้า หรือฝากไว้กับ บล. อื่น หรือฝากไว้กับผู้ดูแลรักษาหลักทรัพย์ (“long sell”)

1.2 ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนต่างประเทศ นับเป็นสัดส่วนที่สำคัญของการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งส่วนมากเป็นการส่งคำสั่งผ่าน บล. ในต่างประเทศ ที่ส่งคำสั่งซื้อขายมายัง บล. ไทยอีกทอดหนึ่ง โดย บล. ไทยที่รับคำสั่งซื้อขายดังกล่าว อาจไม่ทราบถึงข้อมูลหรือพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้าของ บล. ต่างประเทศนั้น ดังนั้น จึงจำเป็นต้องมีหลักเกณฑ์ที่ทำให้มั่นใจได้ว่า บล. ไทย ที่อยู่ภายใต้กำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) มีขั้นตอนและระบบงานที่รัดกุมในการกลั่นกรองและดูแลให้ บล. ต่างประเทศที่เป็นลูกค้าของตน ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม short sell และ long sell อย่างถูกต้อง

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวโดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในการประชุมครั้งที่ 3/2567 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2567 มีมติเห็นชอบหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ และการขายหลักทรัพย์โดยที่ บล. ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการและร่างประกาศที่เกี่ยวข้องจากผู้ประกอบธุรกิจและบุคคลทั่วไป เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงร่างประกาศดังกล่าวให้เหมาะสมต่อไป

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

- 2.1 เพื่อให้ บล. มีระบบงานรองรับการให้บริการและมีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เหมาะสมและชัดเจน
- 2.2 เพื่อสร้างความโปร่งใสในตลาดทุน และสร้างความเป็นธรรมแก่ผู้ลงทุน
- 2.3 เพื่อยกระดับการกำกับดูแลของสำนักงานให้เป็นที่ไปอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

3. สรุปสาระสำคัญของหลักการและร่างประกาศ

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามข้อ 2 สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ และการขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้น อยู่ในครอบครอง โดยสรุปสาระของหลักการและร่างประกาศที่ได้ปรับปรุง ดังนี้

3.1 การปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และการดำเนินงานทั่วไป

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2567 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 1)
2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2567 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 2)

3.1.1 หลักการ

(1) กรณีที่ บล. มีลูกค้าซึ่งเป็นผู้ประกอบธุรกิจนายหน้าต่างประเทศ (“inter broker”) บล. ต้องมีหน้าที่ทำความเข้าใจกระบวนการของลูกค้า (Know Your Process: “KYP”) เพิ่มเติมเพื่อให้มั่นใจได้ว่า

(1.1) ลูกค้ามีระบบงานในการควบคุมและติดตามให้การปฏิบัติการเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

(1.2) ลูกค้าทราบและเข้าใจหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และมีการสื่อสารหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้ลูกค้าของตนทราบต่อไป

(2) บล. ต้องจัดให้มีระบบงานในการติดตามและตรวจสอบธุรกรรมการซื้อขายของลูกค้าที่มีประสิทธิภาพ โดยหากพบเหตุหรือพฤติกรรมที่น่าสงสัย ให้ บล. มีหน้าที่รายงานหรือแจ้งหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องเพื่อทราบโดยไม่ชักช้า

3.1.2 ร่างประกาศ

(1) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2567 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่)

(1.1) บล. ต้องมีระบบในการติดตามและตรวจสอบธุรกรรมการซื้อขายของลูกค้าที่มีประสิทธิภาพ

(1.2) กรณีที่พบเหตุหรือพฤติกรรมที่น่าสงสัยว่าอาจมีการปฏิบัติไม่เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บล. ต้องรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วแต่กรณี โดยไม่ชักช้า

(1.3) ในกรณีที่เป็นการใช้บริการของลูกค้าซึ่งเป็น inter broker และได้รับมอบหมายให้ทำธุรกรรมแทนบุคคลอื่น บล. ต้องดำเนินการตามสมควรเพื่อให้มั่นใจได้ว่าลูกค้ามีระบบงานการควบคุมและติดตามให้การปฏิบัติการเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องโดยระบบงานดังกล่าวต้องทำให้ บล. มั่นใจว่าลูกค้ามีความเข้าใจและสื่อสารกฎเกณฑ์ดังกล่าวให้แก่บุคคลที่ลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบุคคลนั้น

(1.4) ในกรณีที่ลูกค้าซึ่งเป็น inter broker ไม่มีระบบงานที่ทำให้ บล. มั่นใจได้ว่าเป็นไปตามข้อ (1.3) ให้ บล. ปฏิเสธการให้บริการลูกค้าดังกล่าว

(2) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2567 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่)

กำหนดให้ บล. ทำข้อตกลงกับลูกค้าที่เป็น inter broker โดยลูกค้ายินยอมที่จะแจ้งหรือจัดหาข้อมูลเกี่ยวกับระบบงานในการควบคุมและติดตามให้การให้บริการเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของ บล. โดยข้อมูลดังกล่าวต้องทำให้ บล. มั่นใจว่าลูกค้ามีความเข้าใจและสื่อสารกฎเกณฑ์ดังกล่าวให้แก่ลูกค้าแล้ว ซึ่งรวมกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้ดำเนินการส่งซื้อขายเพื่อบุคคลอื่นหลายรายหรือหลายทอดผ่านบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (omnibus account)

3.2 การปรับปรุงหลักเกณฑ์เฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2567 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 1)
2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2567 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 2)
3. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2567 เรื่อง การขายอีทีเอฟ และหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของอีทีเอฟโดยที่บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 3)

3.2.1 หลักการ

(1) บล. ต้องจัดให้มีข้อตกลงกับลูกค้าก่อนเริ่มให้บริการ เพื่อให้ลูกค้ายินยอมจ่ายค่าปรับในกรณีที่ บล. ถูกลงโทษปรับจากตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือสำนักหักบัญชี อันเนื่องมาจากการที่ลูกค้าปฏิบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการขายชอร์ตและ บล. มีหน้าที่ต้องบังคับให้เป็นไปตามข้อตกลงดังกล่าว

(2) บล. ต้องมีระบบงานในการรับส่งคำสั่ง short sell และ long sell ที่มีประสิทธิภาพ สามารถจำแนกได้ว่าเป็นธุรกรรม short sell หรือ long sell ในกรณีที่ บล. ต้องนำส่งคำสั่งให้กับ บล. อื่น ต้องมั่นใจได้ว่าผู้รับคำสั่งทราบว่าเป็นธุรกรรม short sell หรือ long sell และ บล. ต้องจัดให้มีระบบในการส่งและแปลงคำสั่งของลูกค้าเข้าสู่ระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเป็นไปตามข้อบังคับ หรือเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

(3) ก่อนส่งคำสั่ง บล. ต้องมีการตรวจสอบคำสั่งขายหลักทรัพย์ของลูกค้าเพื่อยืนยันได้ว่าลูกค้าได้มีหลักทรัพย์ครบถ้วนดังนี้

(3.1) กรณีธุรกรรม short sell หากลูกค้าไม่ได้ทำการยืมหลักทรัพย์ บล. ต้องดำเนินการจัดหาหลักทรัพย์ไว้ให้พร้อมให้ลูกค้ายืม หรือจัดหาแหล่งให้ยืมเพื่อทำการยืม ในฐานะตัวแทนของลูกค้า หากลูกค้าแสดงตนว่าได้มีการยืมหลักทรัพย์ไว้แล้ว บล. ต้องมีแนวทางยืนยันได้ว่า ลูกค้ามีการยืมหลักทรัพย์ครบถ้วนจากแหล่งยืมที่แน่นอนและน่าเชื่อถือ

(3.2) กรณีธุรกรรม long sell บล. ต้องมีแนวทางยืนยันได้ว่าลูกค้ามีหลักทรัพย์ของตนเองก่อนส่งคำสั่งขาย ไม่ว่าจะหลักทรัพย์จะอยู่ในความครอบครองของลูกค้า หรือฝากไว้กับ บล. อื่น หรือฝากไว้กับผู้ดูแลรักษาหลักทรัพย์

(3.3) กรณีที่ บล. มีลูกค้าเป็น inter broker บล. ต้องตรวจสอบการยืมหรือมีหลักทรัพย์จาก inter broker รวมถึงมีการติดตามและสุ่มตรวจสอบธุรกรรมที่มีการส่งคำสั่งผ่านตัวกลางดังกล่าว เพื่อมั่นใจได้ว่าลูกค้าปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

(4) หลังส่งคำสั่ง บล. ต้องจัดให้มีระบบในการติดตามและตรวจสอบธุรกรรมการซื้อขายของลูกค้า เพื่อสุ่มตรวจสอบธุรกรรม short sell และ long sell ที่อาจเข้าข่ายไม่เหมาะสม ทั้งนี้ บล. ต้องรายงานการสุ่มตรวจสอบธุรกรรม short sell และ long sell ต่อคณะกรรมการบริษัทและจัดเก็บเอกสารหลักฐานตามระยะเวลาที่กำหนด เพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถเรียกดูและตรวจสอบได้

3.2.2 ร่างประกาศ

(1) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2567 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่)

(1.1) ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 47/2552 เรื่อง การขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 (“ประกาศ ที่ ทธ. 47/2552”) โดยนำข้อกำหนดเกี่ยวกับการให้บริการธุรกรรม short sell และ long sell ในประกาศดังกล่าว กำหนดในร่างประกาศฉบับนี้ เพื่อให้เกิดความชัดเจน และอำนวยความสะดวกแก่ผู้ใช้งานประกาศ

(1.2) เพิ่มข้อกำหนดเกี่ยวกับการขายหลักทรัพย์โดยที่ บล. ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง ดังนี้

ในการรับคำสั่งจากลูกค้า บล. ต้องจัดให้มีระบบงานที่สามารถจำแนกธุรกรรมได้ว่าเป็นธุรกรรม short sell หรือ long sell และจัดให้มีเอกสารหลักฐานในการตรวจสอบเพื่อยืนยันว่า บล. ได้จัดให้มีการยืมหลักทรัพย์อย่างครบถ้วนก่อนส่งคำสั่ง หรือลูกค้ามีหลักทรัพย์ที่เป็นของตนเองครบถ้วนก่อนส่งคำสั่งขาย

ทั้งนี้ หากเป็นการส่งคำสั่งผ่าน inter broker บล. ต้องจัดให้มีการยืนยันจาก inter broker หรือผู้ครอบครองหลักทรัพย์ว่ามีหลักทรัพย์เพื่อส่งมอบตามคำสั่งขายของลูกค้า

(1.3) บล. ต้องจัดให้มีข้อตกลงกับลูกค้าก่อนเริ่มให้บริการ ซึ่งรวมถึงหน้าที่ในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อและส่งมอบหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือสำนักหักบัญชี และความรับผิดชอบของลูกค้าต่อ บล. ในกรณีที่ บล. ถูกปรับจากตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือสำนักหักบัญชี จากการที่ลูกค้าปฏิบัติไม่เป็นไปตามข้อตกลง ทั้งนี้ บล. ต้องดำเนินการไล่เบี้ยปรับลูกค้าโดยไม่ชักช้า

(1.4) เพิ่มเติมบทเฉพาะกาลเพื่อรองรับหลักเกณฑ์ หรือแนวปฏิบัติที่อ้างอิงประกาศ ที่ ทธ. 47/2552 ให้ยังมีผลใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดในร่างประกาศนี้

(2) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2567 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่)

(2.1) เพิ่มเติมข้อกำหนดเกี่ยวกับการขายหลักทรัพย์โดยที่ บล. ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง ดังนี้

(1) บล. ต้องจัดให้มีระบบงานในการแยกประเภทของคำสั่งได้ว่าเป็นธุรกรรม short sell หรือ long sell ซึ่งรวมถึงกรณีที่ บล. ต้องส่งคำสั่งขายให้แก่ บล. อื่นหรือส่งคำสั่งเข้าสู่ระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต้องทำให้มั่นใจได้ว่าผู้รับคำสั่งทราบว่าเป็นธุรกรรม short sell หรือ long sell

(2) บล. ต้องจัดให้มีหลักฐานหรือเอกสารในการตรวจสอบเพื่อยืนยันว่าลูกค้าได้ยืมหลักทรัพย์ไว้เพื่อส่งมอบครบถ้วนก่อนส่งคำสั่ง หรือลูกค้ามีหลักทรัพย์ของตนเองครบถ้วนก่อนส่งคำสั่งขาย ไม่ว่าจะอยู่ที่ลูกค้า หรือฝากไว้กับ บล. หรือผู้ดูแลรักษาหลักทรัพย์ พร้อมทั้งแจ้งลูกค้าให้ยืนยันกับผู้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อส่งมอบหลักทรัพย์หลังจากคำสั่งได้รับการยืนยันจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

(3) ในกรณีที่ บล. รับคำสั่งขายจาก inter broker บล. ต้องจัดให้มีการยืนยันการยืมหรือมีหลักทรัพย์ตาม (2) จาก inter broker รวมถึงมีการติดตามและสุ่มตรวจสอบธุรกรรมและการส่งคำสั่งเพิ่มเติม เพื่อให้มั่นใจได้ว่าคำสั่งขายหลักทรัพย์ของ inter broker ได้ปฏิบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องแล้ว

(2.2) บล. ต้องติดตามและตรวจสอบการขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้สอดคล้องกับปริมาณการทำธุรกรรมและความเสี่ยง บล.

(1) บล. ต้องจัดให้มีการติดตามและสุ่มตรวจสอบธุรกรรม รวมถึงพฤติกรรมของลูกค้าหลังจากส่งคำสั่ง โดยในกรณีพบเหตุหรือพฤติกรรมที่น่าสงสัย ให้ บล. ขอหลักฐานหรือเอกสารจากลูกค้าเพื่อตรวจสอบ และหากพบว่าลูกค้าปฏิบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ให้ บล. รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วแต่กรณี โดยไม่ชักช้า และจัดให้มีมาตรการป้องกันเพื่อไม่ให้ปรากฏเหตุหรือพฤติกรรมในลักษณะดังกล่าวอีก

(2) ให้ บล. รายงานการดำเนินการตาม (1) ต่อคณะกรรมการบริษัท และจัดเก็บเอกสารที่เกี่ยวข้องตามลักษณะและระยะเวลาที่กำหนด

(3) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2567 เรื่อง การขายอิตีเอฟและหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของอิตีเอฟโดยที่บริษัทหลักทรัพย์ ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง (ฉบับที่)

กรณีที่ บล. ให้บริการธุรกรรม short sell หลักทรัพย์ประเภทหน่วยอิตีเอฟ และหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของอิตีเอฟที่ต้องยึดหลักทรัพย์เพื่อส่งมอบ ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เรื่องการขายหลักทรัพย์โดยที่ บล. ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2567 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้าง การบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) แทนประกาศ ที่ ทธ. 47/2552

4. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

ให้ประกาศมีผลใช้บังคับในวันที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เว้นแต่หลักเกณฑ์ เกี่ยวกับการทำความรู้จักระบบงานของลูกค้าตามข้อ 3.1.1 (1) การทำข้อตกลงกับลูกค้า ตามข้อ 3.2.1 (1) และการจัดให้มีระบบงานในการให้บริการรับส่งคำสั่งสำหรับธุรกรรม short sell และ long sell ตามข้อ 3.2.1 (2) ให้ บล. ดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ที่กำหนดภายใน 90 วันนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

5. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

การปรับปรุงประกาศตามข้อ 3. มีผู้ที่เกี่ยวข้อง/บุคคลที่ได้รับผลกระทบ ดังนี้

| ผู้ที่เกี่ยวข้อง | ผลกระทบเชิงบวก | ผลกระทบเชิงลบ |
|----------------------------------|--|---|
| 1. ผู้ประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ | บล. มีหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวกับการให้บริการ เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และ การให้บริการธุรกรรม short sell และ long sell ที่ชัดเจน ซึ่งส่งผลให้ บล. สามารถปฏิบัติ ได้ถูกต้อง และลดโอกาสการเกิดความเสียหาย ในการไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด | บล. มีต้นทุนในการ จัดให้มีระบบงานเพิ่มเติม ในการทำ KYP และ การให้บริการธุรกรรม short sell และ long sell |
| 2. ผู้ลงทุน | ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นในการซื้อขายหลักทรัพย์ | - |

6. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่เพิ่มเติม โดยกำหนดให้ บล. ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งหาก บล. ปฏิบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด อาจมีโทษอาญาตามมาตรา 282 และมาตรา 283 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นไปตามแนวทางการกำกับดูแลในปัจจุบัน ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. มีความจำเป็นต้องกำหนดโทษทางอาญาเพื่อการบังคับใช้หลักเกณฑ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นมาตรฐานเดียวกัน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ลงทุน

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้บริการ
ซื้อขายหลักทรัพย์ และการขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์
ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ลงทุน
 อื่น ๆ (ระบุ) _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อใช้พิจารณาประกอบกรับฟังความคิดเห็น และประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

- ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email: gritchanut@sec.or.th phachisa@sec.or.th หรือ anudporn@sec.or.th

*** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ และการขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้น อยู่ในครอบครอง ในหัวข้อต่าง ๆ ดังนี้

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1. หลักเกณฑ์การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และการดำเนินงานทั่วไป | | |
| (1) ท่านเห็นด้วยกับการกำหนดให้ กรณีที่ บล. มีลูกค้าเป็น inter broker บล. มีหน้าที่ทำ KYP เพิ่มเติมหรือไม่ (ตามข้อ 3.1.1 (1)) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> | | |
| (2) ท่านเห็นด้วยกับการกำหนดให้ บล. ต้องจัดให้มีระบบงานในการติดตามและตรวจสอบธุรกรรมการซื้อขายของลูกค้าที่มีประสิทธิภาพ (ตามข้อ 3.1.1 (2)) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> | | |

| 2. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เฉพาะสำหรับการให้บริการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| (1) ท่านเห็นด้วยกับการเพิ่มข้อกำหนดให้ บล. ต้องมีข้อตกลงเพื่อให้ลูกค้ายินยอมจ่ายค่าปรับในกรณีที่ บล. ถูกลงโทษปรับจากตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือสำนักหักบัญชี อันเนื่องมาจากการที่ลูกค้าปฏิบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการขายชอร์ต (ตามข้อ 3.2.1 (1)) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |
| (2) ท่านเห็นด้วยกับการกำหนดให้ บล. มีระบบงานในการให้บริการรับส่งคำสั่งธุรกรรม short sell และ long sell (ตามข้อ 3.2.1 (2)) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |
| (3) ท่านเห็นด้วยกับการกำหนดให้ บล. มีระบบงานในการตรวจสอบคำสั่งขายเพื่อยืนยันว่าก่อนส่งคำสั่ง short sell ลูกค้าได้มีหรือจัดให้มีการยืมหลักทรัพย์ครบถ้วน หรือกรณี long sell ลูกค้ามีหลักทรัพย์ของตนเองก่อนส่งคำสั่งขาย ซึ่งรวมถึงในกรณีที่ส่งคำสั่งผ่าน inter broker (ตามข้อ 3.2.1 (3)) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> | | |

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| (4) ท่านเห็นด้วยกับการกำหนดให้ บล. มีการติดตาม และตรวจสอบ ธุรกรรม short sell และ long sell หลังส่งคำสั่งที่มีประสิทธิภาพ (ตามข้อ 3.2.1 (4)) | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| _____ | | |
| _____ | | |
| _____ | | |
| _____ | | |

| | | |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 3. วันที่มีผลใช้บังคับ | เห็นด้วย | ไม่เห็นด้วย |
| | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม | | |
| _____ | | |
| _____ | | |
| _____ | | |
| _____ | | |

| |
|---|
| 4. ประเด็นข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตอื่น ๆ (ถ้ามี) |
| ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม |
| _____ |
| _____ |
| _____ |
| _____ |