

## เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ ออกต. 40/2563

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการยกเว้นกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

เผยแพร่เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2563

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้  
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: [sarochac@sec.or.th](mailto:sarochac@sec.or.th) หรือ [sarochat@sec.or.th](mailto:sarochat@sec.or.th)  
วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 11 ธันวาคม 2563

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

- |                |                 |                      |
|----------------|-----------------|----------------------|
| 1. นางสาวโรชา  | ตั้งศัทยาภิรมย์ | โทรศัพท์ 0-2033-4678 |
| 2. นางสาวโรชา  | โชคมาวิโรจน์    | โทรศัพท์ 0-2033-4621 |
| 3. นายดุสิต    | อิชยพฤกษ์       | โทรศัพท์ 0-2263-6203 |
| 2. นางสาวนภาพร | จิระพันธุ์ทอง   | โทรศัพท์ 0-2263-6359 |

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

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

## I. ที่มา

ปัจจุบันประเทศไทยมีผู้ให้บริการเป็นศูนย์กลางการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพียงแห่งเดียว คือ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“TFEX”) ผู้ให้บริการสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์เพียงแห่งเดียว คือ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“TCH”) และผู้ให้บริการศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพียงแห่งเดียว คือ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“TSD”) ซึ่งทั้ง 3 บริษัทเป็นบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) ซึ่งประกอบธุรกิจที่เป็นโครงสร้างพื้นฐานสำคัญของตลาดทุนไทย จึงกล่าวได้ว่า TFEX TCH และ TSD เป็นองค์กรที่มีความสำคัญต่อระบบการเงินและเศรษฐกิจของประเทศ

ในการให้บริการศูนย์กลางการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้างกล่าว TFEX มีหน้าที่ดูแลให้การซื้อขายที่เกิดขึ้นเป็นไปอย่างมีระเบียบ มีความโปร่งใส และเป็นธรรม ในขณะที่ TCH ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์สำหรับตราสารที่ซื้อขายใน SET และ TFEX ในส่วนของ TSD ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการรับฝากหลักทรัพย์ไว้ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ ดังนั้น TFEX TCH และ TSD จึงต้องออกกฎเกณฑ์ในการรับสมาชิก การซื้อขาย การชำระราคาและการรับฝากหลักทรัพย์ ตลอดจนกฎเกณฑ์อื่น ๆ ที่จำเป็นเพื่อการจัดระเบียบการให้บริการให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ข้างต้น โดยกฎเกณฑ์ดังกล่าว จะใช้บังคับได้เมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ยกเว้นกฎเกณฑ์ที่เป็นการบริหารภายในเกี่ยวกับการพนักงานหรือกฎเกณฑ์อื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

ในการนี้ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจึงได้กำหนดหลักการเพื่อยกเว้นกฎเกณฑ์ในบางลักษณะที่ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SET สามารถออกหรือแก้ไขเพิ่มเติมได้โดยไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็นเป็นการทั่วไปเกี่ยวกับหลักการและสาระของร่างประกาศว่าด้วยการยกเว้นกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SET ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นของภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป

## II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนดลักษณะของกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SET (บริษัทที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนก่อนใช้บังคับ เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นในการปฏิบัติงาน โดยยังคงสามารถบรรลุเป้าหมายการกำกับดูแลในเรื่อง การคุ้มครองผู้ลงทุน การมีตลาดทุนที่เป็นธรรม มีประสิทธิภาพ และโปร่งใส การหลีกเลี่ยง การกีดกันการแข่งขัน และการลดความเสี่ยงของระบบโดยรวม

## III. หลักการที่เสนอ

กฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SET (บริษัทที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ในเรื่องดังต่อไปนี้ ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ต้องยื่นร่างกฎเกณฑ์นั้นต่อสำนักงานล่วงหน้าอย่างน้อย 10 วันทำการ พร้อมรายงานผลการรับฟังความคิดเห็นของร่างกฎเกณฑ์ (ถ้ามี) ก่อนกฎเกณฑ์ดังกล่าวออกใช้บังคับ

(1) กฎเกณฑ์ที่กำหนดสาระให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 หรือกฎเกณฑ์ที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงาน ก.ล.ต.

(2) กฎเกณฑ์ที่ปรับปรุงโดยยังคงสาระสำคัญของกฎเกณฑ์เช่นเดียวกับก่อนการปรับปรุง ในลักษณะจัดหมวดหมู่ใหม่ หรือเพื่อแก้ไขข้อที่ขาดตกบกพร่องระหว่างการยกร่าง

## IV. ร่างประกาศ

สำนักงานได้ยกร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จำนวน 2 ฉบับเพื่อรับฟังความคิดเห็นในครั้งนี้อย่างละเอียดดังนี้

(1) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ../2563 เรื่อง การกำหนดลักษณะของกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (เอกสารแนบ 1)

(2) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ../2563 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบการเป็นสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ) (เอกสารแนบ 2)

## แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการยกเว้นกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

### ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_

อีเมล \_\_\_\_\_

### สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า       ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์
- ผู้ประกอบธุรกิจสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า       ผู้ประกอบธุรกิจสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์
- ผู้สนใจประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า / สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า / สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์ หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์
- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า       บริษัทหลักทรัพย์
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน       บริษัทประกัน
- ผู้ลงทุนทั่วไป / ผู้ลงทุนสถาบัน
- อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปฝ่ายกำกับตลาด สำนักงาน ก.ล.ต.  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207  
หรือ email : sarochac@sec.or.th หรือ sarochat@sec.or.th

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*

## แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน จะกำหนดลักษณะของกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์และ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบ จากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

1. ลักษณะของกฎเกณฑ์ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
1.1 กฎเกณฑ์ที่กำหนดสาระให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 หรือกฎเกณฑ์ที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงาน	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
1.2 กฎเกณฑ์ที่ปรับปรุงโดยยังคงสาระสำคัญของกฎเกณฑ์เช่นเดียววกับก่อนการปรับปรุง ในลักษณะจัดหมวดหมู่ใหม่ หรือเพื่อแก้ไขข้อที่ขาดตกบกพร่องระหว่างการยกร่าง	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		
2. วิธีการจัดส่งร่างหลักเกณฑ์ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน ก.ล.ต.	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
ให้อื่นหลักเกณฑ์ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน พร้อมรายงานผลการรับฟังความคิดเห็นของร่างกฎเกณฑ์ (ถ้ามี) ล่วงหน้าอย่างน้อย 10 วันทำการก่อนวันที่กฎเกณฑ์ดังกล่าวออกใช้บังคับ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/>		