

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ ออกต. 20/2566

เรื่อง การประเมินผลสัมฤทธิ์ของพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

เผยแพร่เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2566

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: sarochat@sec.or.th หรือ korpsak@sec.or.th
หรือ napaporn@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 3 มิถุนายน 2566

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นางสาวสโรชา ตั้งศัตยาภิรมย์ โทรศัพท์ 0-2033-4678
2. นายกอบศักดิ์ ทวีกิติกุล โทรศัพท์ 0-2033-9552
3. 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 email : info@sec.or.th

1. บทนำ

พระราชบัญญัติหลักเกณฑ์การจัดทำร่างกฎหมายและการประเมินผลสัมฤทธิ์ของกฎหมาย พ.ศ. 2562 (“พ.ร.บ. ประเมินผลสัมฤทธิ์ฯ”) กำหนดให้หน่วยงานของรัฐกระทำการประเมินผลสัมฤทธิ์ของกฎหมายอย่างน้อยทุก 5 ปี นับแต่วันที่กฎหมายนั้นมีผลใช้บังคับหรือทุกรอบระยะเวลาอื่นตามที่กำหนดในกฎกระทรวง หรือเมื่อมีกรณีอื่นตามที่กำหนดในพ.ร.บ. ประเมินผลสัมฤทธิ์ฯ ดังนั้น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ในฐานะหน่วยงานของรัฐตาม พ.ร.บ. ประเมินผลสัมฤทธิ์ฯ มีหน้าที่ในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การจัดทำกฎหมายและการประเมินผลสัมฤทธิ์ของกฎหมาย โดยหนึ่งในกฎหมายที่สำนักงาน ก.ล.ต. ต้องประเมินผลสัมฤทธิ์ตามแนวทางที่กำหนดในพระราชบัญญัติ ได้แก่ พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (“พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า”) และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ประเทศไทยมีการตรา พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2546 เนื่องจากตลาดการเงินของประเทศไทยมีการเชื่อมโยงกับตลาดการเงินของโลก ความผันผวนของตลาดการเงินของโลกซึ่งเกิดขึ้นอยู่เสมอ อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อการลงทุนของประเทศไทย และทำให้ผู้ประกอบการหรือผู้ลงทุนเผชิญความเสี่ยงว่าการลงทุนของตนจะได้ประโยชน์คุ้มค่าหรือไม่ จึงเริ่มมีการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อบริหารความเสี่ยงดังกล่าว แต่ในอดีตสภาพของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้ายังไม่มีกฎหมายรองรับทำให้ผู้ที่ทำสัญญาโดยสุจริตยังมีความเสี่ยงว่าสัญญาจะมีผลใช้บังคับได้ตามกฎหมายหรือไม่ ดังนั้น เพื่อให้แนวทางการจัดการเรื่องนี้เป็นไปอย่างชัดเจนอันจะเป็นคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนและทำให้รัฐสามารถกำกับดูแลการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ จึงจำเป็นต้องตรา พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้กำหนดให้คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) เป็นผู้วางนโยบายเกี่ยวกับการส่งเสริมและพัฒนาตลาดจนกำกับดูแลในเรื่องสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาคมกำกับผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“สมาคมฯ”) และการป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงาน ก.ล.ต. ยังได้มีการกำหนด

หลักเกณฑ์ตามมาตราต่าง ๆ ใน พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้การทำธุรกรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและมีกลไกคุ้มครองผู้ลงทุนอย่างเหมาะสม

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป เพื่อที่จะนำผลการประเมินและข้อเสนอแนะมาประกอบการตัดสินใจที่จะยกเลิก ปรับปรุง แก้ไข หรือเพิ่มเติมกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี)

2. วัตถุประสงค์ของกฎหมายและประโยชน์ที่คาดว่าจะประชาชนจะได้รับ

การตรา พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดแนวทางการจัดการและสร้างความชัดเจนทางกฎหมายเกี่ยวกับการบังคับตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยรองรับการมีหน่วยงานต่าง ๆ ได้แก่ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสมาคมฯ และกำหนดให้ทางการเป็นผู้กำกับดูแลนโยบายและผลกระทบของการทำธุรกรรมต่อตลาดทุนโดยรวม ซึ่งจะทำให้มีการกำกับดูแลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดทุนที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุนและผู้ประกอบการ รวมถึงสร้างมาตรฐานในการกำกับดูแลหน่วยงานต่าง ๆ ข้างต้นตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า อันจะเป็นการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนและตลาดทุนโดยรวม

3. สรุปสาระสำคัญของ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและประกาศที่เกี่ยวข้อง

3.1 สรุปสาระสำคัญของ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.1.1 บทนิยาม (มาตรา 3)

3.1.1.1 สินค้าและตัวแปร

(1) สินค้า หมายความว่า หลักทรัพย์ ทองคำ น้ำมันดิบ หรือทรัพย์สินอื่นใด ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดโดยความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรี แต่ไม่รวมถึงเงินตราสกุลใด ๆ

(2) ตัวแปร หมายความว่า อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย ดัชนีทางการเงิน ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ หรือตัวแปรอื่นใดที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดโดยความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรี

3.1.1.2 สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(1) สัญญาที่กำหนดให้คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งส่งมอบสินค้า เช่น หลักทรัพย์ ทองคำ หรือน้ำมันดิบ เป็นต้น ให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งซึ่งเป็นผู้ชำระราคา ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตเป็นจำนวนและราคาตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (physical delivery)

(2) สัญญาที่กำหนดให้คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งได้รับชำระเงิน หรือต้องชำระเงินให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเท่ากับจำนวนเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคา หรือมูลค่าของสินค้า หรือตัวแปร เช่น อัตราแลกเปลี่ยนเงิน อัตราดอกเบี้ย ดัชนีทางการเงิน หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ ที่กำหนดไว้ในสัญญากับราคา หรือมูลค่าของสินค้า หรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้ในสัญญา (cash settlement)

(3) สัญญาที่กำหนดให้สิทธิแก่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งที่จะเรียกให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งส่งมอบสินค้า หรือชำระราคาของสินค้า หรือชำระเงินที่คำนวณได้จากส่วนต่างระหว่างราคา หรือมูลค่าของสินค้า หรือตัวแปรที่กำหนดไว้ในสัญญากับราคา หรือมูลค่าของสินค้า หรือตัวแปรที่เป็นอยู่ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง หรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งในอนาคตตามที่กำหนดไว้ในสัญญา หรือเรียกให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเข้าทำสัญญาตามข้อ 3.1.1.2 (1) หรือข้อ 3.1.1.2 (2)

ทั้งนี้ สัญญาดังต่อไปนี้ไม่อยู่ภายใต้บังคับของ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 4)

(1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดให้มีการชำระเงินที่คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรืออัตราดอกเบี้ยและการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กล่าวนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2) สัญญาซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีข้อตกลงว่าจะขายหรือซื้อคืนซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว

(3) สัญญาหรือการซื้อขายใด ๆ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เช่น สัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ ทองคำ หรือน้ำมันดิบ ที่กำหนดให้คู่สัญญาส่งมอบสินค้าให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง ซึ่งได้ทำสัญญาดังกล่าวนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือไม่มีข้อกำหนดที่อนุญาตให้คู่สัญญาฝ่ายที่มีหน้าที่ส่งมอบสินค้าสามารถชำระเงินหรือส่วนต่างของราคาสินค้า (settle by cash) หรือทำการหักกลบลบหนี้กับคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (set-off) แทนการส่งมอบสินค้าได้ และธรรมเนียมปฏิบัติในการทำสัญญาดังกล่าวไม่เปิดช่องให้คู่สัญญา

ฝ่ายที่มีหน้าที่ส่งมอบสินค้าหลุดพ้นจากหน้าที่ตามสัญญาดังกล่าวด้วยการทำสัญญาขึ้นใหม่ที่มิผลในทางตรงกันข้าม (close-out) กับสัญญาเดิม เป็นต้น

3.1.1.3 หน่วยงานต่าง ๆ และตัวกลางที่เกี่ยวข้อง

(1) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่

- **ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** : บุคคลซึ่งให้บริการหรือแสดงต่อบุคคลทั่วไปว่าพร้อมจะให้บริการเป็นตัวแทนในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบุคคลอื่น โดยกระทำเป็นทางคำปกติและได้รับใบอนุญาต หรือจดทะเบียนตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในลักษณะที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

- **ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** : บุคคลซึ่งแสดงต่อบุคคลทั่วไปว่าพร้อมจะเข้าเป็นคู่สัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ผู้ซึ่งประสงค์จะซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยการเสนอเข้าหรือเข้าเป็นคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง โดยกระทำเป็นทางคำปกติและได้รับใบอนุญาต หรือจดทะเบียนตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงบุคคลซึ่งเสนอซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในลักษณะที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

- **ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** : บุคคลซึ่งให้คำแนะนำหรือแสดงต่อบุคคลทั่วไปว่าพร้อมจะให้คำแนะนำ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมแก่บุคคลอื่นเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือความเหมาะสมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยกระทำเป็นทางคำปกติและได้รับใบอนุญาต หรือจดทะเบียนตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงบุคคลซึ่งให้คำแนะนำที่เป็นส่วนหนึ่งหรือเกี่ยวเนื่องกับการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือการให้คำแนะนำในลักษณะที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

- **ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** : บุคคลซึ่งเข้าจัดการเงินทุนหรือแสดงต่อบุคคลทั่วไปว่าพร้อมจะรับจัดการเงินทุนให้แก่บุคคลอื่น เพื่อแสวงหาประโยชน์จากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยกระทำเป็นทางคำปกติและได้รับใบอนุญาต หรือจดทะเบียนตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในลักษณะที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

- **กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**ตามทีคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

(2) ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : ศูนย์กลางหรือเครือข่ายใด ๆ ที่จัดให้มีขึ้นเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยการจับคู่หรือหาคู่สัญญาให้ หรือการจัดระบบหรืออำนวยความสะดวกให้ผู้ซึ่งประสงค์จะซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำความตกลงหรือจับคู่สัญญากันได้ โดยกระทำเป็นการค้าปกติและได้รับใบอนุญาตหรือได้จดทะเบียนตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงศูนย์กลางหรือเครือข่ายตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

(3) สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : ศูนย์กลางหรือเครือข่ายใด ๆ ในการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยกระทำเป็นทางค้าปกติและได้รับใบอนุญาตหรือได้จดทะเบียนตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงศูนย์กลางหรือเครือข่ายตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

3.1.2 หมวด 1 การกำกับดูแลสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 9 - 15)

หน้าที่ในการกำกับดูแลสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงาน ก.ล.ต. สรุปได้ดังนี้

3.1.2.1 คณะกรรมการ ก.ล.ต.

(1) วางนโยบายเกี่ยวกับการส่งเสริมและพัฒนา ตลอดจนกำกับดูแลในเรื่องสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาคมฯ และการป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2) การดำเนินการอื่น เช่น การออกระเบียบ ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง การกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขอและการออกใบอนุญาต การขอและการรับจดทะเบียน การขอและการให้ความเห็นชอบ การกำหนดขอบเขตและวิธีปฏิบัติหน้าที่ของอนุกรรมการและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องและการกำหนดหลักเกณฑ์ เพื่อใช้เป็นแนวทางในการพิจารณาปัญหาที่อาจเกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการใช้บังคับกฎหมาย (มาตรา 9) เป็นต้น รวมถึงการกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมให้ผู้ที่อยู่ภายใต้กำกับดูแลปฏิบัติได้ ในกรณีที่มีความจำเป็น (มาตรา 10)

(3) มีอำนาจแต่งตั้งคณะอนุกรรมการเพื่อปฏิบัติการตามที่มอบหมายได้ โดยมีการกำหนดเกณฑ์เกี่ยวกับการประชุมคณะอนุกรรมการและประโยชน์ตอบแทนตามที่รัฐมนตรีกำหนด (มาตรา 11)

3.1.2.2 สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจหน้าที่

(1) ปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และบทบัญญัติภายใต้ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งรวมถึงการรับค่าปรับที่เป็นโทษปรับทางปกครองและค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บและการออกประกาศหรือคำสั่งตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 14)

(2) เปิดเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาคมฯ ข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำความผิดตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงข้อมูลอื่น ๆ ที่ได้รับเนื่องจากการปฏิบัติตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้านี้ ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด (มาตรา 15)

3.1.3 หมวด 2 ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.1.3.1 การกำกับควบคุมธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 16 - 20)

(1) การขอประกอบธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

■ ระบบใบอนุญาต

ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยการขออนุญาตและการออกใบอนุญาต รวมถึงการกำหนดค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้อง ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องเป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนจำกัด เว้นแต่กรณีที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเป็นบุคคลธรรมดาก็ได้

■ ระบบจดทะเบียน

ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ประกอบธุรกิจเฉพาะกับผู้ลงทุนสถาบันให้จดทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. โดยการขอจดทะเบียนและการรับจดทะเบียน รวมถึงการกำหนดค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้อง ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องเป็นนิติบุคคลประเภทที่กำหนด เช่น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดเท่านั้น

(2) การกำกับการประกอบธุรกิจ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าปฏิบัติ เพื่อประโยชน์ในการคุ้มครองลูกค้า

การรักษาความมั่นคงของระบบการเงิน หรือการควบคุมความเสี่ยงอันเกิดจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจออกประกาศกำหนดหลักเกณฑ์และแนวปฏิบัติ รวมถึงสั่งให้ผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายล่วงหน้ายื่นรายงานหรือเอกสาร และทำคำชี้แจงต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้

(3) การเลิกประกอบธุรกิจ

ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ประสงค์จะเลิกประกอบธุรกิจ ให้ยื่นคำขออนุญาตต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. แล้วแต่กรณี ซึ่งในการอนุญาต คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. จะกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ยื่นคำขอปฏิบัติด้วยก็ได้

3.1.3.2 หลักเกณฑ์สำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาต (มาตรา 21 - 30)

ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับใบอนุญาตตามข้อ 3.1.3.1(1) ยังมีกฎหมายเพิ่มเติมที่ต้องปฏิบัติตาม ดังนี้

(1) การประกอบธุรกิจอื่นต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

(2) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นบุคคลธรรมดา ต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนด

(3) กรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นนิติบุคคล กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ทั้งกรณีที่เป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลซึ่งถือหุ้นหรือรับประโยชน์จากหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด) ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดและต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

(4) การจัดทำบัญชีแสดงผลการดำเนินงาน การจัดทำงบการเงินและส่งงบการเงิน (ไม่รวมถึงที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) ให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงการเปิดเผยงบการเงินต่อประชาชน โดยงบการเงินต้องผ่านการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ โดยการให้ความเห็นชอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าว ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

3.1.3.3 การปฏิบัติต่อทรัพย์สินของลูกค้าและการคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้า (มาตรา 31 - 46)

บทบัญญัติในส่วนนี้ใช้บังคับกับผู้ได้รับใบอนุญาตประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และในกรณีที่เหมาะสมคณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนดให้บทบัญญัตินี้ บังคับใช้กับธุรกิจประเภทอื่นได้ โดย

(1) มีบทบัญญัติในการปฏิบัติต่อทรัพย์สินของลูกค้า เพื่อให้มั่นใจได้ว่าทรัพย์สินของลูกค้าที่อยู่ในความดูแลของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีความปลอดภัย และครบถ้วนอยู่ในลักษณะที่สามารถชี้เฉพาะได้ว่าเป็นทรัพย์สินของลูกค้า โดยผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้อง (มาตรา 31 - 36)

- จัดเก็บทรัพย์สินของลูกค้าแยกออกจากทรัพย์สินของตน
- จัดทำบัญชีทรัพย์สินของลูกค้าแต่ละรายแยกออกจากบัญชีทรัพย์สินของตนและเก็บรักษาบัญชีดังกล่าว กรณีผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ทรองจ่ายทรัพย์สินของตนเพื่อเป็นประกัน หรือชำระหนี้เกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแทนลูกค้า ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดทำบัญชีและเก็บรักษาบัญชีทรองจ่ายของตนตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
- ห้ามนำทรัพย์สินของลูกค้าไปใช้ เว้นแต่เป็นกรณีที่ได้รับ การยกเว้น กล่าวคือ นำไปเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือเพื่อการอื่นใดที่เกี่ยวกับหรือ เนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ารายนั้น
- ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าเป็นเงิน การที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นำไปแสวงหาผลประโยชน์อื่นใดจะต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด
- ในกรณีทรัพย์สินของลูกค้าเป็นหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจโอนหลักทรัพย์ของลูกค้าไว้ในชื่อของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อประโยชน์ของลูกค้าได้
- ในกรณีลูกค้าผิดนัดชำระหนี้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หากลูกค้าไม่ชำระหนี้ภายในกำหนดระยะเวลาอันควรที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแจ้งให้ดำเนินการ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจนำหลักทรัพย์ของลูกค้าโอนเป็นชื่อของตนเพื่อประโยชน์ในการขายในตลาด

(2) มีบทบัญญัติในกรณีที่ศาลรับคำร้องขอให้ฟื้นฟูกิจการของลูกค้า หรือมีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์ของลูกค้าในคดีล้มละลาย (มาตรา 37 - 40)

สิ่งที่ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการได้ เช่น ล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าที่ค้างค้างอยู่ เป็นต้น ซึ่งหากมีทรัพย์สินเหลืออยู่ ให้มีการส่งมอบทรัพย์สินของลูกค้าให้บุคคลที่มีอำนาจจัดการทรัพย์สินของลูกค้าตามกฎหมายล้มละลาย แต่หากทรัพย์สินของลูกค้ามีไม่เพียงพอกับหนี้ที่ลูกค้ามีอยู่กับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้ายังมีบทบัญญัติเกี่ยวกับสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในการขอรับชำระหนี้จากลูกค้า ในการฟื้นฟูกิจการหรือในคดีล้มละลายของลูกค้า

(3) มีบทบัญญัติคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้า ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตกเป็นลูกค้าตามคำพิพากษาหรืออุทธรณ์คำสั่งพิทักษ์ทรัพย์ (มาตรา 41 - 46)

ทรัพย์สินที่ถือว่าเป็นของลูกค้าจะได้รับการคุ้มครอง โดยไม่ถือเป็นทรัพย์สินที่อยู่ภายใต้การยึดหรืออายัดในคดีแพ่งหรือเป็นทรัพย์สินที่อาจแบ่งแก่เจ้าหนี้ในคดีล้มละลาย โดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. จะเป็นผู้มีอำนาจแยกและจัดการทรัพย์สินของลูกค้า โดยในการจัดการทรัพย์สินดังกล่าว ให้ลูกค้าซึ่งไม่มีประโยชน์เกี่ยวข้องกับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในลักษณะที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด มีสิทธิได้รับจัดสรรทรัพย์สินคืนก่อน

3.1.3.4 การระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการ (มาตรา 47 และ 48)

เพื่อประโยชน์ในการคุ้มครองลูกค้าและเพื่อให้การระงับข้อพิพาทเป็นไปโดยรวดเร็วและเป็นธรรม ลูกค้าอาจขอให้มีการระงับข้อพิพาททางแพ่งที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยอนุญาโตตุลาการซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. จัดให้มีขึ้นได้ โดยให้นำกฎหมายว่าด้วยอนุญาโตตุลาการซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. จัดให้มีขึ้นได้โดยให้นำกฎหมายว่าด้วยอนุญาโตตุลาการมาใช้บังคับกับการระงับข้อพิพาทนี้โดยอนุโลม

3.1.3.5 มาตรการคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้าและระบบการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 49 - 53)

มาตรการที่สำคัญคือ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องดำรงฐานะทางการเงินตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ซึ่งหากผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่สามารถดำรงฐานะทางการเงิน หรือมีการดำเนินการอันอาจก่อความเสียหาย สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งการให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนี้

- (1) งดการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เว้นแต่การซื้อขายเพื่อล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - (2) โอนฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและทรัพย์สินของลูกค้าไปให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารายอื่นดำเนินการแทน
 - (3) ล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า ในกรณีที่ไม่สามารถโอนให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารายอื่นได้
 - (4) ล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีไว้เพื่อประโยชน์ของตนเอง
 - (5) กระทำการหรืองดเว้น กระทำการใด ๆ ตามที่เห็นสมควรได้
- เมื่อผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่ปฏิบัติตามคำสั่ง หรือมีความจำเป็นเร่งด่วนที่ต้องบรรเทาความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งระงับการดำเนินการกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและมีอำนาจดำเนินการ หรือมอบหมายให้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นผู้ดำเนินการตามข้อ (2) (3) หรือ (4) แทนได้โดยเสมือนผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นผู้ดำเนินการเองและมีผลผูกพันตามกฎหมาย

3.1.4 หมวด 3 ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 54 - 74)

ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหมายถึง ศูนย์กลางที่มีเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยการจับคู่ หรือหาคู่สัญญาให้หรือการจัดระบบหรืออำนวยความสะดวกให้ผู้ที่ซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทำความตกลงหรือจับคู่สัญญากันได้ โดยกระทำเป็นทางค้าปกติและได้รับใบอนุญาตหรือจดทะเบียน ทั้งนี้ การขออนุญาตและการจดทะเบียนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องปฏิบัติตามบทบัญญัติตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด เช่น

- 3.1.4.1 มีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอ
- 3.1.4.2 มีระบบการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการโดยศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเอง หรือโดยบุคคลอื่น
- 3.1.4.3 มีมาตรการเพื่อส่งเสริมและรักษามาตรฐานในเรื่องความมั่นคง ความน่าเชื่อถือ ตลอดจนจรรยาบรรณในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.1.4.4 มีหลักเกณฑ์ในการรับสมาชิก และมีกฎเกณฑ์ที่ใช้บังคับกับสมาชิก และมาตรการกำกับดูแลให้สมาชิกและผู้ปฏิบัติงานให้สมาชิกปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และจรรยาบรรณ ในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.1.4.5 จัดให้สมาชิกผูกพันตนว่าจะปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและยอมรับที่จะให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลงโทษทางวินัย หากฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ดังกล่าว ทั้งนี้ กฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าจะมีผลใช้บังคับเมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

3.1.4.6 กรรมการของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องมีคุณสมบัติและ ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด และกรรมการอย่างน้อยสองในห้าของจำนวน กรรมการต้องเป็นบุคคลที่สามารถปฏิบัติหน้าที่เพื่อดูแลประโยชน์ของสมาชิก ผู้ลงทุน และบุคคล ที่เกี่ยวข้อง与市场สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.1.4.7 การจัดให้มีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องได้รับความเห็นชอบ แบบและข้อความของสัญญาจากสำนักงาน ก.ล.ต

3.1.4.8 ดำเนินการตามคำสั่งของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในกรณี ที่มีเหตุจำเป็นเพื่อประโยชน์การรักษาความมั่นคงของระบบการเงิน เศรษฐกิจของประเทศ หรือ ดำรงไว้ซึ่งเสถียรภาพของระบบการซื้อขายและการชำระหนี้ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.1.4.9 เปิดเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาชิกของ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำความผิดและการลงโทษสมาชิก ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงข้อมูลอื่นใดที่ได้รับจากการประกอบการ เป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนด

3.1.5 หมวด 4 สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 75 - 89)

สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหมายถึงศูนย์กลางในการชำระหนี้ ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยกระทำเป็นทางค้ำปกติและได้รับใบอนุญาตหรือจดทะเบียน ทั้งนี้ การขออนุญาตและการขอจดทะเบียนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศ กำหนด

สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องปฏิบัติตามบทบัญญัติตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด เช่น

- 3.1.5.1 มีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอ
 - 3.1.5.2 มีระบบการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่สามารถให้ความมั่นใจว่าจะมีการปฏิบัติการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - 3.1.5.3 มีหลักเกณฑ์ในการรับสมาชิก โดยต้องคำนึงถึงความเหมาะสมและฐานะทางการเงินของผู้ซึ่งจะเป็นสมาชิก รวมถึงมีกฎเกณฑ์ที่ใช้บังคับกับสมาชิกและมาตรการกำกับดูแลให้สมาชิกปฏิบัติตามกฎเกณฑ์
 - 3.1.5.4 กรรมการของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด
 - 3.1.5.5 กฎเกณฑ์ของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้มีผลบังคับใช้เมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
 - 3.1.5.6 ต้องจัดเก็บทรัพย์สินของสมาชิกและของลูกค้าแยกออกจากทรัพย์สินของตน
 - 3.1.5.7 เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาชิกของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำความผิดและการลงโทษสมาชิกของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงข้อมูลอื่นใดที่ได้รับจากการประกอบการเป็นสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
 - 3.1.5.8 ดำเนินการตามคำสั่งของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นเพื่อประโยชน์การรักษาความมั่นคงของระบบการเงิน เศรษฐกิจของประเทศ หรือ ดำรงไว้ซึ่งเสถียรภาพของระบบการซื้อขายและการชำระหนี้ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ทั้งนี้ เนื่องจากหน้าที่หลักของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคือการเป็นศูนย์กลางในการชำระหนี้ ดังนั้น กฎหมายจึงรองรับว่าการเข้าผูกพันหรือแทนที่เป็นคู่สัญญาโดยสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การวางหลักประกัน การชำระหนี้ การล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการโอนฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด และเมื่อสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเข้าผูกพันหรือแทนที่เป็นคู่สัญญาแล้ว ให้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีความผูกพันตามสิทธิและหน้าที่ที่เกิดขึ้นตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ตนให้บริการในการชำระหนี้เฉพาะกับสมาชิกของตน

3.1.6 หมวด 5 สมาคมฯ (มาตรา 90 - 91)

สมาคมที่มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมและกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะเป็นสมาคมฯ ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยมีหลักเกณฑ์ในการดำเนินการตามที่กำหนด เช่น หลักเกณฑ์ในการเลือกกรรมการ การมีระบบจัดการที่มีประสิทธิภาพเกี่ยวกับข้อร้องเรียนจากลูกค้าของสมาชิกหรือระดับข้อพิพาท มีมาตรการกำกับดูแลให้สมาชิกปฏิบัติตามเกณฑ์ของสมาคมฯ และจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ เป็นต้น

ในกรณีที่สมาคมฯ มีคำสั่งลงโทษทางวินัยสมาชิก ให้สมาคมฯ แจ้งและส่งเอกสารเรื่องการลงโทษ ให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้ง ในกรณีที่สมาชิกไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่สมาคมฯ กำหนด และเป็นการกระทำที่เป็นการฝ่าฝืนหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดในเรื่องเดียวกันและสมาคมฯ ได้ดำเนินการลงโทษทางวินัยสมาชิกแล้ว คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือสำนักงาน ก.ล.ต. จะไม่ลงโทษทางปกครองสมาชิกซ้ำอีกก็ได้ หากเห็นว่าได้รับโทษอย่างเหมาะสมแล้ว

นอกจากนี้ ให้สมาคมฯ เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสมาชิกของสมาคมฯ หรือข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำความผิด เพื่อประโยชน์ของประชาชนและการคุ้มครองผู้ลงทุนด้วย

3.1.7 หมวด 6 การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 92 - 100)

การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามี 2 ส่วน ได้แก่

3.1.7.1 การกระทำอันไม่เป็นธรรมที่มีผลกระทบต่อราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(1) การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบางลักษณะอาจเป็นความผิด ได้แก่

- การซื้อขายหรือเสนอที่จะซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสินค้าหรือกระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกันตัวแปรเพื่อรักษาระดับราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาดหรือเพื่อให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดสูงขึ้นหรือต่ำลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด

- การซื้อขายหรือเสนอที่จะซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินค้าหรือกระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกันตัวแปรเพื่อให้มีผลหรือน่าจะมีผลเป็นการรักษาระดับราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด หรือทำให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใด

สูงขึ้นหรือต่ำลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด เว้นแต่เป็นการกระทำโดยสุจริตเพื่อปกป้องผลประโยชน์อันชอบด้วยกฎหมายของตนเอง (มาตรา 92)

การกระทำหรือพฤติการณ์บางประการ เช่น การเปิดบัญชีธนาคารเพื่อการชำระหรือรับชำระค่าเงินที่เกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือซื้อขายสินค้า การส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสินค้าแทนกัน ยอมให้บุคคลอื่นใช้/รับประโยชน์จากบัญชีธนาคารหรือบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น สันนิษฐานว่าเป็นการร่วมกันกระทำการตามข้อ 3.1.7.1(1) (มาตรา 93)

(2) การกักตุน ทุ้มตลาด ควบคุมหรือกระทำการใดต่อสินค้าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจเป็นความผิดเมื่อการกระทำดังกล่าวเป็นผลให้สินค้าที่ต้องส่งมอบตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และเป็นการกระทำเพื่อแสวงหาประโยชน์โดยมิชอบด้วยกฎหมายจากฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 94)

แม้ความผิดตามข้อ 3.1.7.1(1) และ 3.1.7.1(2) จะเกิดขึ้นนอกราชอาณาจักร ให้ถือว่าการกระทำเกิดขึ้นในราชอาณาจักร (มาตรา 98)

(3) การบอกกล่าว แพร่ข้อความ หรือให้คำรับรองอันเป็นเท็จหรืออาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินค้าหรือตัวแปร อาจเป็นความผิดเมื่อในขณะที่ยังกระทำการดังกล่าวนั้น ผู้กระทำควรรู้ว่าคำบอกกล่าวข้อความหรือคำรับรองนั้นเป็นเท็จ หรืออาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญและการบอกกล่าวแพร่ข้อความหรือให้คำรับรองดังกล่าวเป็นผลให้บุคคลอื่นซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือน่าจะทำให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดสูงขึ้นหรือต่ำลง หรือน่าจะมีผลเป็นการรักษาระดับราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 95)

(4) การคาดการณ์เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินค้า หรือตัวแปร ในบางลักษณะอาจเป็นความผิดกล่าวคือ การคาดการณ์ที่กล่าวมีการบิดเบือนข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่ใช้ในการคาดการณ์ หรือนำข้อมูลที่รู้ว่าเป็นเท็จมาใช้ หรือละเอียดที่จะพิจารณาความเป็นจริงของข้อมูลและการคาดการณ์ดังกล่าวเป็นผลให้บุคคลอื่นซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือน่าจะทำให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดสูงขึ้น หรือต่ำลง หรือน่าจะมีผลเป็นการรักษาระดับราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 96)

(5) การแพร่ข้อความซึ่งแสดงว่าราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใดน่าจะสูงขึ้น หรือต่ำลง หรือน่าจะมีผลเป็นการรักษาระดับราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจเป็นความผิดเมื่อบุคคลที่แพร่ข้อความดังกล่าวเป็นผู้ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือกระทำการอื่น

ใดที่มีผลกระทบต่อราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือได้รับหรือจะได้รับค่าตอบแทน หรือประโยชน์ใด ๆ เกี่ยวเนื่องกับการแพร่ข้อความนั้น (มาตรา 97)

3.1.7.2 การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการใช้ข้อมูลภายใน

(1) การที่บุคคลที่มีฐานะในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกับศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงสำนักงาน ก.ล.ต. เช่น กรรมการ ผู้แทนนิติบุคคล ลูกจ้าง หรือพนักงาน หรือผู้ปฏิบัติงานในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งรู้ข้อเท็จจริงที่เป็นสาระสำคัญและข้อเท็จจริงดังกล่าวยังไม่ได้เปิดเผยต่อประชาชนและบุคคลดังกล่าวกระทำการดังนี้

- ซื้อขายหรือเสนอที่จะซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสินค้าที่เกี่ยวข้องกับข้อเท็จจริงที่เป็นสาระสำคัญนั้น เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น
- เปิดเผยข้อเท็จจริงที่เป็นสาระสำคัญแก่บุคคลอื่น โดยควรรู้ว่าบุคคลที่ได้รับข้อเท็จจริงนั้น อาจใช้ประโยชน์จากข้อเท็จจริงดังกล่าวเพื่อซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือซื้อหรือขายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับข้อเท็จจริงนั้น (มาตรา 99)

(2) การที่บุคคลซึ่งได้รับการเปิดเผยข้อเท็จจริงที่เป็นสาระสำคัญจากบุคคลที่มีฐานะในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกับศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งรู้ข้อเท็จจริงที่เป็นสาระสำคัญและข้อเท็จจริงดังกล่าวยังไม่ได้เปิดเผยต่อประชาชน และบุคคลที่ได้รับการเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวกระทำการดังนี้

- ซื้อขายหรือเสนอที่จะซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสินค้าที่เกี่ยวข้องกับข้อเท็จจริงที่เป็นสาระสำคัญนั้นเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น
- เปิดเผยข้อเท็จจริงที่เป็นสาระสำคัญแก่บุคคลอื่น โดยควรรู้ว่าบุคคลที่ได้รับข้อเท็จจริงนั้น อาจใช้ประโยชน์จากข้อเท็จจริงดังกล่าว เพื่อซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสินค้าที่เกี่ยวข้องกับข้อเท็จจริงนั้น (มาตรา 100)

3.1.8 หมวด 7 การกำกับและควบคุม (มาตรา 101 และ 102)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังมีอำนาจในการกำกับและควบคุม โดยให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงาน ก.ล.ต. ชี้แจงแสดงความเห็นหรือทำรายงานในเรื่องที่กำกับดูแลอยู่ภายใต้ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้

3.1.9 หมวด 8 อำนาจพนักงานเจ้าหน้าที่ (มาตรา 103 - มาตรา 110)

พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า กำหนดให้พนักงานเจ้าหน้าที่ภายใต้ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจหน้าที่ในการรวบรวมเอกสารหลักฐานและข้อมูลที่เกี่ยวข้องและตรวจสอบการกระทำความผิดหรือการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยได้กำหนดกรอบการใช้อำนาจดังกล่าวไว้ด้วย เพื่อมิให้ส่งผลกระทบต่อสิทธิของบุคคลมากเกินไป

3.1.10 หมวด 9 บทกำหนดโทษและอายุความ (มาตรา 111 และ 154)

โทษตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้ามี 2 ประเภท ได้แก่ โทษทางปกครอง และโทษอาญา

3.1.10.1 โทษทางปกครอง

ฐานความผิด	โทษทางปกครอง
<p>1. ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินการของนิติบุคคลนั้น ที่ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ คำสั่ง หรือเงื่อนไขที่กำหนดในเรื่องดังต่อไปนี้ ต้องรับโทษทางปกครอง (มาตรา 114 มาตรา 119)</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ เงื่อนไขที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเพิ่มเติม เพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ พึ่งพิงษ์ประโยชน์ของประชาชน หรือคุ้มครองผู้ลงทุน (มาตรา 10) ▪ หลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน กำหนด เพื่อประโยชน์ในการคุ้มครองลูกค้า การรักษาความมั่นคงของระบบการเงินหรือการควบคุมความเสี่ยงที่เกิดจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 18) ▪ การยื่นรายงานหรือเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด (มาตรา 19) 	<p>โทษทางปกครองตามมาตรา 111</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ภาคทัณฑ์ 2) ตำหนิโดยเปิดเผยต่อสาธารณชน 3) ปรับทางปกครอง (ค่าปรับต้องไม่เกิน 2,000,000 บาท ในแต่ละกรรม (มาตรา 113) 4) จำกัดการประกอบการ 5) พักการประกอบการที่ได้รับใบอนุญาตที่ได้จดทะเบียน หรือที่ได้รับความเห็นชอบ ภายในระยะเวลาที่กำหนด 6) เพิกถอนใบอนุญาต การจดทะเบียน หรือการให้ความเห็นชอบ

ฐานความผิด	โทษทางปกครอง
<ul style="list-style-type: none"> ▪ การยื่นคำขอเลิกประกอบธุรกิจ (มาตรา 20 วรรคหนึ่ง) ▪ การประกอบธุรกิจอื่นโดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. (มาตรา 22) ▪ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นบุคคลธรรมดาที่เป็นบุคคลที่มีลักษณะต้องห้าม (มาตรา 23) ▪ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นนิติบุคคลแต่ตั้งกรรมการ ผู้จัดการ ที่มีลักษณะต้องห้าม (มาตรา 24) ▪ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้จ่ายเงินปันผลหรือผลประโยชน์อื่นใดสำหรับจำนวนหุ้นในส่วนที่เกินร้อยละ 10 ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นเกินร้อยละ 10 แต่ไม่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. (มาตรา 25) หรือยอมให้บุคคลนั้นออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับจำนวนหุ้นส่วนที่เกินร้อยละ 10 ดังกล่าว (มาตรา 26) ▪ หลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องจัดเก็บทรัพย์สินของลูกค้า แยกจากทรัพย์สินของตน และหลักเกณฑ์การจัดทำและเก็บรักษาบัญชีตรวจสอบจ่าย (มาตรา 33) ▪ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่น่าทรัพย์สินของลูกค้าไปใช้เพื่อการอื่นที่ไม่ใช่เพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า หรือเพื่อการอื่นใดที่ไม่เกี่ยวกับหรือเนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า (มาตรา 34) 	

ฐานความผิด	โทษทางปกครอง
<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีคำสั่งฟื้นฟูกิจการหรือพิทักษ์ทรัพย์ได้ดำเนินการตามมาตรา 37 แล้ว และมีทรัพย์สินของลูกค้าเหลืออยู่และไม่ได้ส่งมอบทรัพย์สินให้บุคคลผู้มีอำนาจจัดการทรัพย์สินของลูกค้าตามกฎหมายล้มละลาย (มาตรา 38) ▪ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ถูกทางการหรือหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลตามกฎหมายอื่นสั่งระงับการดำเนินกิจการบางส่วนหรือทั้งหมด และไม่ได้แจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ (มาตรา 46 วรรคหนึ่ง) 	
<p>2. ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งนิติบุคคล กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินการของนิติบุคคลนั้น ที่ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ คำสั่ง หรือเงื่อนไขที่กำหนดในเรื่อง ดังต่อไปนี้ ต้องรับโทษทางปกครอง (มาตรา 115 มาตรา 119)</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ เงื่อนไขที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเพิ่มเติมเพื่อรักษา เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ พิทักษ์ประโยชน์ของประชาชน หรือคุ้มครองผู้ลงทุน (มาตรา 10) ▪ หลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน กำหนดให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าปฏิบัติตาม (มาตรา 55) ▪ การจัดให้สมาชิกผูกพันว่าจะปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และการลงโทษทางวินัย (มาตรา 58) ▪ กฎเกณฑ์ที่ออกเพิ่มเติม หรือที่ยกเลิกหรือที่แก้ไขตามคำสั่งคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (มาตรา 65) 	<p>โทษทางปกครองตามมาตรา 111</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ภาคทัณฑ์ 2) ตำหนิโดยเปิดเผยต่อสาธารณชน 3) ปรับทางปกครอง (ค่าปรับต้องไม่เกิน 2,000,000 บาท ในแต่ละกรรม) (มาตรา 113) 4) จำกัดการประกอบการ 5) พักการประกอบการที่ได้รับใบอนุญาตที่ได้จดทะเบียนหรือที่ได้รับความเห็นชอบภายในระยะเวลาที่กำหนด 6) เพิกถอนใบอนุญาต การจดทะเบียนหรือการให้ความเห็นชอบ

ฐานความผิด	โทษทางปกครอง
<ul style="list-style-type: none"> ▪ กฎเกณฑ์ที่ออกมาใช้บังคับเป็นการชั่วคราวตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด (มาตรา 66) ▪ การดำเนินการกรณีที่มีเหตุจำเป็นตามคำสั่งของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (มาตรา 70) ▪ การเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด (มาตรา 73) ▪ การยื่นคำขออนุญาตเลิกประกอบธุรกิจ (มาตรา 20 วรรคหนึ่ง) ▪ การประกอบธุรกิจอื่นโดยไม่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. (มาตรา 22) ▪ การห้ามจ่ายเงินปันผลหรือผลประโยชน์อื่นใดสำหรับจำนวนหุ้นส่วนที่เกินร้อยละห้า หรือยอมให้ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับจำนวนหุ้นส่วนที่เกินร้อยละห้า (มาตรา 59) ▪ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีกรรมการไม่เป็นไปตามสัดส่วนตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด (มาตรา 60) ▪ กฎเกณฑ์ของของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (มาตรา 63) ▪ การแจ้งคำสั่งลงโทษทางวินัยสมาชิกและหลักฐานการลงโทษให้สำนักงาน ก.ล.ต. (มาตรา 71) 	
<p>3. สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งนิติบุคคล กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินการของนิติบุคคลนั้น ที่ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ คำสั่ง หรือเงื่อนไขที่กำหนด</p>	<p>โทษทางปกครองตามมาตรา 111</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ภาคทัณฑ์ 2) ตำหนิโดยเปิดเผยต่อสาธารณชน

ฐานความผิด	โทษทางปกครอง
<p>ในเรื่อง ดังต่อไปนี้ ต้องรับโทษทางปกครอง (มาตรา 116 มาตรา 119)</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ เจื่อนไซที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเพิ่มเติม เพื่อรักษา เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ พัทธ์ษั ประโยชน์ของประชาชน หรือคุ้มครองผู้ลงทุน (มาตรา 10) ▪ กฎเกณฑ์ที่ออกเพิ่มเติม หรือที่ยกเลิกหรือ ที่แก้ไขตามคำสั่งคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (มาตรา 65) ▪ กฎเกณฑ์ที่ออกมาใช้บังคับเป็นการชั่วคราวตาม หลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน กำหนด (มาตรา 66) ▪ การเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ กำกับตลาดทุนกำหนด (มาตรา 73) ▪ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนให้สำนัก หักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าปฏิบัติ (มาตรา 76) ▪ การยื่นคำขออนุญาตเลิกประกอบธุรกิจ (มาตรา 20 วรรคหนึ่ง) ▪ การประกอบธุรกิจอื่นโดยไม่ได้รับความเห็นชอบ จากสำนักงาน ก.ล.ต. (มาตรา 22) ▪ กฎเกณฑ์ของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าที่ไม่ได้รับความเห็นชอบจาก คณะกรรมการกำกับตลาดทุน (มาตรา 63) ▪ สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ถูก ทางการหรือหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลตาม กฎหมายอื่นสั่งระงับการดำเนินกิจการบางส่วน หรือทั้งหมด และไม่ได้แจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ (มาตรา 46 วรรคหนึ่ง) 	<ul style="list-style-type: none"> 3) ปรับทางปกครอง (ค่าปรับต้องไม่เกิน 2,000,000 บาท ในแต่ละกรรม) (มาตรา 113) 4) จำกั้ดการประกอบกร 5) พักการประกอบกรที่ได้รับ ใบอนุญาตที่ได้จดทะเบียน หรือที่ไม่ได้รับความเห็นชอบ ภายในระยะเวลาที่กำหนด 6) เพิกถอนใบอนุญาต การจดทะเบียน หรือการให้ความเห็นชอบ

ฐานความผิด	โทษทางปกครอง
<ul style="list-style-type: none"> ▪ คำสั่งของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่สั่งให้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการในกรณีมีเหตุจำเป็นเพื่อประโยชน์ในการรักษาความมั่นคงของระบบการเงิน เศรษฐกิจของประเทศ หรือดำรงไว้ซึ่งเสถียรภาพของระบบการซื้อขายและการชำระหนี้ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 79) ▪ การจัดเก็บทรัพย์สินของสมาชิกและของลูกค้าแยกออกจากทรัพย์สินของตนเอง การจัดทำและเก็บบัญชีทรัพย์สินที่ได้รับมาหรือมีไว้เพื่อสมาชิกแยกออกจากบัญชีทรัพย์สินของตน (มาตรา 82) ▪ ห้ามมิให้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นำทรัพย์สินที่ได้รับมาหรือมีไว้ตามมาตรา 82 ไปใช้เพื่อการอื่น ยกเว้นการใช้ตามข้อยกเว้น (มาตรา 83) ▪ การส่งมอบทรัพย์สินของสมาชิกที่เหลือจากการดำเนินการกรณีที่สมาชิกถูกฟ้องล้มละลาย และศาลมีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์สินตามมาตรา 84 ให้แก่บุคคลผู้มีอำนาจหน้าที่จัดการทรัพย์สินของสมาชิกตามกฎหมายล้มละลาย (มาตรา 85) 	
<p>4. สมาชิก รวมทั้ง กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินการของนิติบุคคลนั้น ที่ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ คำสั่ง หรือเงื่อนไขที่กำหนดในเรื่อง ดังต่อไปนี้ ต้องรับโทษทางปกครอง (มาตรา 117 มาตรา 119)</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ การแจ้งคำสั่งลงโทษทางวินัยสมาชิกและหลักฐานการลงโทษให้สำนักงาน ก.ล.ต. (มาตรา 71 และมาตรา 91) 	<p>โทษทางปกครองตามมาตรา 111</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ภาคทัณฑ์ 2) ตำหนิโดยเปิดเผยต่อสาธารณชน 3) ปรับทางปกครอง (ค่าปรับต้องไม่เกิน 2,000,000 บาท ในแต่ละกรรม) (มาตรา 113) 4) จำกัดการประกอบกิจการ 5) พักการประกอบกิจการที่ได้รับใบอนุญาตที่ได้จดทะเบียน

ฐานความผิด	โทษทางปกครอง
<p>▪ การเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด (มาตรา 73 และมาตรา 91)</p> <p>5. ผู้ที่ไม่ได้ชำระค่าธรรมเนียมการขออนุญาต ขอตระเบียน ขอความเห็นชอบ การออกใบอนุญาต การรับจดทะเบียน การให้ความเห็นชอบ หรือ การประกอบกิจการตามที่ได้รับ ใบอนุญาต ต้องรับโทษทางปกครอง (มาตรา 118)</p>	<p>หรือที่ได้รับความเห็นชอบภายใน ระยะเวลาที่กำหนด</p> <p>6) เพิกถอนใบอนุญาต การจดทะเบียน หรือการให้ความเห็นชอบ</p> <p>โทษทางปกครองตามมาตรา 111</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ภาคทัณฑ์ 2) ตำหนิโดยเปิดเผยต่อสาธารณชน 3) ปรับทางปกครอง (ค่าปรับต้องไม่เกิน 2,000,000 บาท ในแต่ละกรรม) (มาตรา 113) 4) จำกัดการประกอบการ 5) พักการประกอบการที่ได้รับ ใบอนุญาตที่ได้จดทะเบียน หรือที่ได้รับความเห็นชอบ ภายในระยะเวลาที่กำหนด 6) เพิกถอนใบอนุญาต การจดทะเบียน หรือการให้ความเห็นชอบ

สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้รวบรวมข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการกระทำความผิดที่มีโทษทางปกครองและมีอำนาจในการพิจารณาเบื้องต้นในการลงโทษทางปกครอง และ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้กำหนดให้มีคณะกรรมการพิจารณาโทษทางปกครองด้วย (มาตรา 120 และมาตรา 123) ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้า สมาคมฯ มีสิทธิอุทธรณ์คำสั่งลงโทษของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการพิจารณาโทษทางปกครองได้ (มาตรา 124)

3.1.10.2 โทษทางอาญา (โทษจำคุก หรือปรับ หรือทั้งจำทั้งปรับ แล้วแต่กรณี)

(1) ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต / ไม่ได้จดทะเบียน (มาตรา 16 ประกอบมาตรา 125)

- (2) ประกอบกิจการศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้
รับอนุญาต / ไม่ได้จดทะเบียน (มาตรา 54 ประกอบมาตรา 132)
- (3) ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ได้ขอรับความเห็นชอบ
แบบและข้อความในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 67 ประกอบมาตรา 133)
- (4) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้า ที่ได้รับอนุญาตให้เลิกประกอบธุรกิจและฝ่าฝืน
ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการยื่นคำขออนุญาตเลิกประกอบธุรกิจ (มาตรา 20 วรรคสอง ประกอบ
มาตรา 126 มาตรา 127 มาตรา 128)
- (5) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาขาย
ล่วงหน้า สำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่ได้จัดทำบัญชีแสดงผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน
ตามจริง หรือไม่ได้จัดทำและส่งงบการเงินต่อสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งไม่ได้เปิดเผย
งบการเงิน (มาตรา 27 หรือมาตรา 28 ประกอบมาตรา 129 มาตรา 130 มาตรา 131)
- (6) ประกอบกิจการสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
โดยไม่ได้รับอนุญาต / ไม่ได้จดทะเบียน (มาตรา 75 ประกอบมาตรา 134)
- (7) กรณีที่เป็นนิติบุคคล และการกระทำผิดเกิดจากการสั่งการ /
การกระทำของกรรมการ ผู้จัดการ ซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของนิติบุคคลนั้น หรือในกรณีที่
บุคคลดังกล่าว มีหน้าที่ต้องสั่งการ / กระทำการและละเว้นไม่สั่งการ / ไม่กระทำการจนเป็นเหตุให้
นิติบุคคลนั้น กระทบความผิด (มาตรา 126 มาตรา 127 มาตรา 128 มาตรา 129 มาตรา 130
มาตรา 131 มาตรา 133 มาตรา 138 ประกอบมาตรา 135)
- (8) ผู้ใดฝ่าฝืนหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ต้องระวางโทษ (มาตรา 136)
- ข้อห้ามการสร้างราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 92)
 - ข้อห้ามการกักตุน ทุบตลาด หรือควบคุมสินค้าของสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 94)
 - ข้อห้ามการบอกกล่าว แพร่ข้อความ หรือให้คำรับรองเท็จ
หรือก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญ (มาตรา 95)
 - ข้อห้ามทำการ คาดการณ์โดยบิดเบือนข้อเท็จจริงหรือ
นำข้อมูลที่รู้ว่าเป็นเท็จมาใช้คาดการณ์ (มาตรา 96)

- ข้อห้ามการแพร่ข้อความเพื่อสร้างราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 97)
- (9) ผู้ใดฝ่าฝืนหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ต้องระวางโทษ (มาตรา 137)
 - ข้อห้ามบุคคลภายใน ที่รู้ข้อมูลภายในใช้ ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือผู้อื่น (มาตรา 99)
 - ข้อห้ามบุคคลที่รู้ข้อมูลภายในจากการเปิดเผยตามมาตรา 99 ใช้ข้อมูลภายใน เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้อื่น (มาตรา 100)
- (10) ผู้ใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามคำสั่งลงโทษทางปกครองมาตรา 111 (4) หรือ (5) ต้องระวางโทษ (มาตรา 138)
 - ผู้ใดไม่ปฏิบัติตามคำสั่ง หรือไม่อำนวยความสะดวกแก่พนักงานเจ้าหน้าที่ตามมาตรา 103 ต้องระวางโทษ (มาตรา 139)
- (11) ผู้ใดถอดถอนทำลาย หรือทำให้ไร้ประโยชน์เสียหายซึ่งตราหรือเครื่องหมายซึ่งพนักงานเจ้าหน้าที่ได้ประทับหรือหมายไว้ที่สิ่งใด ๆ ในการปฏิบัติหน้าที่ตามมาตรา 103 ต้องระวางโทษ (มาตรา 140)
- (12) ผู้ใดทำให้เสียหาย ทำลาย ซ่อนเร้น เอาไปเสีย หรือทำให้สูญหายหรือไร้ประโยชน์ซึ่งทรัพย์สิน หรือเอกสารใด ๆ อันพนักงานเจ้าหน้าที่ได้ยึดอายัด รักษาไว้หรือสั่งให้ส่งเพื่อเป็นพยานหลักฐานตามมาตรา 103 ต้องระวางโทษ (มาตรา 141)
- (13) ผู้ใดให้ถ้อยคำอันเป็นเท็จแก่พนักงานเจ้าหน้าที่ต้องระวางโทษ (มาตรา 142)
- (14) ผู้สอบบัญชีฝ่าฝืนเกี่ยวกับการสอบบัญชี โดยไม่เปิดเผยข้อเท็จจริงหรือความเห็นกรณีผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทำเอกสารประกอบการลงบัญชีหรือเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินไม่ตรงกับความเป็นจริงหรือไม่ครบถ้วน หรือไม่เปิดเผยข้อมูลกรณีผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ปฏิบัติตามมาตรา 27 มีโทษระวาง (มาตรา 29 และมาตรา 30 ประกอบมาตรา 143)
- (15) กรรมการ ผู้จัดการ พนักงาน ตัวแทนของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ฉ้อโกง ยักยอก อาศัยตำแหน่งโดยทุจริต หรือทำผิดหน้าที่ (มาตรา 145)
- (16) ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาที่ฉ้อโกง อาศัยตำแหน่งโดยทุจริต หรือทำผิดหน้าที่ (มาตรา 146)

(17) กรรมการ ผู้จัดการ พนักงาน หรือตัวแทนหรือบุคคลซึ่งได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติงานให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทำให้ทรัพย์สินของนิติบุคคลเสียหาย (มาตรา 147)

(18) กรรมการ ผู้จัดการ พนักงาน หรือตัวแทนหรือบุคคลซึ่งได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติงานให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทีกระทำ หรือยินยอมให้กระทำผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารเพื่อลงให้ลูกค้าขาดประโยชน์อันควรได้ (มาตรา 148)

(19) ผู้ใดก่อให้เกิดกรรมการ ผู้จัดการ พนักงาน ตัวแทน ผู้สอบบัญชีหรือบุคคลซึ่งได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติงานให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้า กระทำความผิดตามมาตรา 143 มาตรา 145 มาตรา 146 มาตรา 147 หรือมาตรา 148 (มาตรา 149)

(20) ผู้สนับสนุนให้กรรมการ ผู้จัดการ พนักงาน ตัวแทน ผู้สอบบัญชีหรือบุคคลซึ่งได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติงานให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้า กระทำความผิดตามมาตรา 143 มาตรา 145 มาตรา 146 มาตรา 147 หรือมาตรา 148 (มาตรา 150)

(21) ผู้สอบบัญชีที่ไม่แจ้งพฤติการณ์การกระทำที่ความผิดที่พบพฤติการณ์อันควรสงสัยว่า กรรมการ ผู้จัดการ พนักงาน ตัวแทน หรือบุคคลซึ่งได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติงานให้แก่นิติบุคคลดังกล่าวกระทำความผิดตามมาตรา 145 มาตรา 147 หรือมาตรา 148 (มาตรา 151)

(22) ผู้ที่เปิดเผยกิจการที่ล่วงรู้มาจากการปฏิบัติหน้าที่ตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (มาตรา 153)

(23) อายุความสำหรับความผิดที่มีโทษทางปกครองหรือที่มีโทษปรับเพียงอย่างเดียวคือ 1 ปีนับแต่วันที่พนักงานเจ้าหน้าที่วินิจฉัยว่ามีการกระทำความผิด หรือ 5 ปี นับแต่วันที่มีการกระทำความผิด (มาตรา 154)

3.2 กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ออกประกาศเพื่อกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขต่าง ๆ ดังนี้

3.2.1 บทนิยาม

3.2.1.1 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กค. 21/2553 เรื่อง การกำหนดประเภทสินค้าและตัวแปรเพิ่มเติม (ประมวล) ลงวันที่ 2 ธันวาคม พ.ศ. 2553

3.2.1.2 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กย. 4/2547 เรื่อง กำหนดสัญญาที่ไม่อยู่ภายใต้บังคับของ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (ประมวล) ลงวันที่ 23 มกราคม พ.ศ. 2547

3.2.1.3 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 3/2562 เรื่อง กำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม ลงวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2562

3.2.1.4 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 12/2553 เรื่อง การกำหนดลักษณะการกระทำที่ไม่ถือเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 15 กรกฎาคม พ.ศ. 2553

3.2.1.5 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 2/2560 เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 12 มกราคม พ.ศ. 2560

3.2.1.6 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 10/2560 เรื่อง การให้ความเห็นชอบนิติบุคคลตามกฎหมายต่างประเทศเพื่อให้คำแนะนำทั่วไปแก่ผู้ลงทุน ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

3.2.1.7 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 1/2552 เรื่อง การกำหนดลักษณะบุคคลที่จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่ถือเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2552

3.2.1.8 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 7/2562 เรื่อง การกำหนดการให้บริการของบริษัทนายหน้าที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 11 เมษายน พ.ศ. 2562

3.2.1.9 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 19/2563 เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้บริการทางการเงินของบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบให้เข้าร่วมโครงการทดสอบและพัฒนานวัตกรรมเพื่อสนับสนุนการให้บริการเกี่ยวกับตลาดทุนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ต้องได้รับใบอนุญาต ลงวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2563

3.2.2 หมวด 1 การกำกับดูแลสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.2.2.1 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กค. 12/2551 เรื่อง การพิจารณาทางปกครองตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 13 ตุลาคม พ.ศ. 2551

3.2.2.2 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กม. 24/2562 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 12 พฤศจิกายน พ.ศ. 2562

3.2.2.3 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 13/2563 เรื่อง แนวทางในการพิจารณาลักษณะของการให้คำแนะนำแก่ประชาชนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนหรือการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2563

3.2.2.4 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 18/2554 เรื่อง หลักการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 23 พฤศจิกายน พ.ศ. 2554

3.2.2.5 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 50/2559 เรื่อง แบบรายงานของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2559

3.2.3 หมวด 2 ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.2.3.1 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ/น/ข. 14/2551 เรื่อง การอนุญาตการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2551

3.2.3.2 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 8/2554 เรื่อง การอนุญาตการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับโลหะมีค่า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 28 เมษายน พ.ศ. 2554

3.2.3.3 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 24/2558 เรื่อง การขอรับใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสินค้าเกษตร (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 2 ธันวาคม พ.ศ. 2558

3.2.3.4 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 11/2553 เรื่อง การจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 15 กรกฎาคม พ.ศ. 2553

3.2.3.5 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. 10/2547 เรื่อง การจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 23 มกราคม พ.ศ. 2547

3.2.3.6 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ./ข. 40/2547 เรื่อง แบบคำขอจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทน

ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2547

3.2.3.7 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 9/2547 เรื่อง การจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 23 มกราคม พ.ศ. 2547

3.2.3.8 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 7/2547 เรื่อง แบบคำขอและเอกสารหลักฐานประกอบคำขอจดทะเบียนการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2547

3.2.3.9 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 3/2565 เรื่อง การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับบริษัทซึ่งเกิดจากการควบเข้ากัน ลงวันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2565

3.2.3.10 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

3.2.3.11 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 10/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการโฆษณาและการส่งเสริมการขายสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2558

3.2.3.12 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 14/2562 เรื่องหลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

3.2.3.13 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 35/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

3.2.3.14 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ/น. 45/2559 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับข้อกำหนดในการจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงเพื่อการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ 21 ตุลาคม พ.ศ. 2559

3.2.3.15 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 15/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 7 เมษายน พ.ศ. 2558

3.2.3.16 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 7 เมษายน พ.ศ. 2558

3.2.3.17 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 37/2559 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ลงวันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2559

3.2.3.18 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 1/2560 เรื่อง การให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2560

3.2.3.19 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 25/2551 เรื่อง การเรียกและการวางหลักประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2551

3.2.3.20 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 25/2553 เรื่อง การซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเอง (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2553

3.2.3.21 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 39/2555 เรื่อง การจัดให้มีหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจ (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 14 สิงหาคม พ.ศ. 2555

3.2.3.22 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 31/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์การขออนุญาตและการอนุญาตให้ผู้ประกอบธุรกิจมีสำนักงานสาขา (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 26 มิถุนายน พ.ศ. 2556

3.2.3.23 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 42/2556 เรื่อง การแต่งตั้งให้บุคคลอื่นเป็นผู้ให้บริการในนามของผู้ประกอบธุรกิจหรือเป็นตัวแทนการตลาดของผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 2 ตุลาคม พ.ศ. 2556

3.2.3.24 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 29/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการแต่งตั้งบุคคลอื่นเป็นผู้ให้บริการในนามของผู้ประกอบธุรกิจหรือเป็นตัวแทนการตลาดของผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 2 ตุลาคม พ.ศ. 2556

3.2.3.25 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 80/2558 เรื่อง การแต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคลากรตามพระราชบัญญัติการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า พ.ศ. 2542 เป็นบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนของผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 2 ธันวาคม พ.ศ. 2558

3.2.3.26 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 1/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการตั้งตัวแทนในการอำนวยความสะดวกการรับส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 4 มกราคม พ.ศ. 2561

3.2.3.27 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 60/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการในงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ ลงวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2561

3.2.3.28 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 8/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 3 มิถุนายน พ.ศ. 2557

3.2.3.29 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 31/2563 เรื่อง การขยายระยะเวลาการให้ความเห็นชอบและการดำเนินการเกี่ยวกับการยื่นคำขอต่ออายุการให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา-19 ลงวันที่ 17 เมษายน พ.ศ. 2563

3.2.3.30 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 8/2557 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 3 มิถุนายน พ.ศ. 2557

3.2.3.31 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 88/2552 เรื่อง การเปิดทำการและหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

3.2.3.32 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 45/2553 เรื่อง เวลาทำการและวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2553

3.2.3.33 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 12/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการขออนุญาตหรือแจ้งโดยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 19 เมษายน พ.ศ. 2564

3.2.3.34 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 30/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการขออนุญาตหรือแจ้งโดยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2564

3.2.3.35 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 21/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการขออนุญาตหรือแจ้งโดยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2564

3.2.3.36 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 26/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนของลูกค้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2562

3.2.3.37 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค. 90/2552 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลข่าวสารตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 21 สิงหาคม พ.ศ. 2552

3.2.3.38 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 22/2553 เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2553

3.2.3.39 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทข. 82/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

3.2.3.40 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 38/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 2 ตุลาคม พ.ศ. 2556

3.2.3.41 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 40/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการโฆษณาและการส่งเสริมการขายของผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 2 ตุลาคม พ.ศ. 2556

3.2.3.42 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 47/2559 เรื่อง การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 11 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559

3.2.3.43 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทข. 86/2552 เรื่อง ลักษณะต้องห้ามของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นบุคคลธรรมดา ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

3.2.3.44 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 59/2558 เรื่อง การขอความเห็นชอบและการให้ความเห็นชอบบุคคลที่เป็นหรือจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2558

3.2.3.45 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 8/2549 เรื่อง การจัดทำและการเปิดเผยงบการเงินของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2549

3.2.3.46 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 24/2548 เรื่อง การให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2548

3.2.3.47 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 84/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

3.2.3.48 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 38/2553 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำและสาระสำคัญของสัญญาดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำ (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2553

3.2.3.49 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 39/2556 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำสำหรับผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 2 ตุลาคม พ.ศ. 2556

3.2.3.50 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 9/2556 เรื่อง การแยกและจัดการทรัพย์สินของลูกค้ำในกรณีผู้ประกอบธุรกิจถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ ลงวันที่ 18 ตุลาคม พ.ศ. 2556

3.2.3.51 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กค. 6/2559 เรื่อง จำนวนทุนทรัพย์สำหรับข้อพิพาทตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการ ลงวันที่ 22 กันยายน พ.ศ. 2559

3.2.3.52 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 26/2560 เรื่อง การกำหนดทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วของผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2560

3.2.3.53 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 26/2563 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 8 ตุลาคม พ.ศ. 2563

3.2.3.54 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 63/2562 เรื่อง กำหนดรายการเพิ่มเติมสำหรับสินทรัพย์สภาพคล่องหนี้สินพิเศษและหนี้สินรวมในการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ลงวันที่ 9 ธันวาคม พ.ศ. 2562

3.2.3.55 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 64/2563 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2563

3.2.3.56 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 4/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

3.2.3.57 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 13/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของที่ปรึกษาการลงทุนและที่ปรึกษา

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อกำหนดกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

3.2.3.58 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

3.2.3.59 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 12/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและข้อกำหนดที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

3.2.4 หมวด 3 ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.2.4.1 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กต. 21/2552 เรื่อง การออกใบอนุญาตประกอบการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

3.2.4.2 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กย. 51/2547 เรื่อง กำหนดอัตราส่วนของกรรมการศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและลักษณะต้องห้ามของกรรมการศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 11 ตุลาคม พ.ศ. 2547

3.2.4.3 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 30/2559 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการประกอบการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2559

3.2.4.4 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สย. 12/2548 เรื่อง การขอรับความเห็นชอบแบบและข้อความของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 พฤษภาคม พ.ศ. 2548

3.2.4.5 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 50/2548 เรื่อง การจัดทำและการเปิดเผยการเงินของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2548

3.2.4.6 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สด. 46/2552 เรื่อง เอกสารหลักฐานประกอบการขอความเห็นชอบกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

3.2.4.7 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 24/2548 เรื่อง การให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2548

3.2.4.8 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กย. 12/2548 เรื่อง การกำหนดลักษณะศูนย์กลางหรือเครือข่ายที่ไม่ถือเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 พฤษภาคม พ.ศ. 2548

3.2.4.9 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 74/2563 เรื่อง การกำหนดลักษณะของกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2563

3.2.5 หมวด 4 สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.2.5.1 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กด. 21/2552 เรื่อง การออกใบอนุญาตประกอบการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

3.2.5.2 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 50/2548 เรื่อง การจัดทำและการเปิดเผยงบการเงินของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2548

3.2.5.3 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กย. 51/2547 เรื่อง กำหนดอัตราส่วนของกรรมการศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และลักษณะต้องห้ามของกรรมการศูนย์สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 11 ตุลาคม พ.ศ. 2547

3.2.5.4 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 31/2559 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการประกอบการเป็นสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2559

3.2.5.5 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 74/2563 เรื่อง การกำหนดลักษณะของกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชี

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2563

3.2.5.6 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 24/2548 เรื่อง การให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2548

3.2.5.7 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สด. 46/2552 เรื่อง เอกสารหลักฐานประกอบการขอความเห็นชอบกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

3.2.5.8 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 30/2559 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับแหล่งเงินทุนและการบริหารจัดการความเสี่ยงของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับประมวล) ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2559

3.2.6 หมวด 5 สมาคมฯ

อยู่ระหว่างดำเนินการ

3.2.7 หมวด 6 การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ไม่มีประกาศ

3.2.8 หมวด 7 การกำกับและควบคุม

ไม่มีประกาศ

3.2.9 หมวด 8 อำนาจพนักงานเจ้าหน้าที่

ไม่มีประกาศ

3.2.10 หมวด 9 บทกำหนดโทษและอายุความ

3.2.10.1 ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กค. 12/2551 เรื่อง การพิจารณาทางปกครองตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และพระราชบัญญัติวิธีปฏิบัติเพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2551 ลงวันที่ 13 ตุลาคม พ.ศ. 2551 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กค. 2/2554 เรื่อง การพิจารณาทางปกครองตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และพระราชบัญญัติวิธีปฏิบัติเพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2551 (ฉบับที่ 2)

3.2.10.2 ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กค. 13/2551 เรื่อง คุณสมบัติและวิธีการแต่งตั้งกรรมการพิจารณาโทษทางปกครอง

(ฉบับประมวล) ลงวันที่ 13 ตุลาคม พ.ศ. 2551 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กค. 3/2554 เรื่อง คุณสมบัติและวิธีการแต่งตั้งกรรมการพิจารณาโทษทางปกครอง (ฉบับที่ 2)

4. ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการบังคับใช้กฎหมาย

บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
<p>4.1. ผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ที่มีการให้บริการและมีลักษณะการประกอบธุรกิจที่เข้าขายนियามเป็นธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทใดตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือจดทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. แล้วแต่กรณี ซึ่งผู้ได้รับใบอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว ต้องมีคุณสมบัติตามที่กำหนด มีหน้าที่ในการดำรงคุณสมบัติตลอดระยะเวลาการประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีความพร้อมด้านระบบงานฐานะการเงิน บุคลากร รวมถึงการปฏิบัติต่าง ๆ เช่น การจัดทำงบการเงินที่ต้องผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต การขอความเห็นชอบบุคลากร การรายงานข้อมูลต่อสำนักงาน ก.ล.ต. การแจ้งข้อมูลต่อลูกค้า เป็นต้น และการชำระค่าธรรมเนียมตามที่กำหนดไว้ ▪ การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ข้างต้น อาจก่อให้เกิดต้นทุนต่อผู้ประกอบธุรกิจ กรณีที่ไม่ปฏิบัติตามหรือมีการฝ่าฝืนกฎหมายจะมีบทกำหนดโทษตามที่กำหนดไว้
<p>4.2 ศูนย์ซื้อขายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ประกอบธุรกิจที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่เข้าขายนियามของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยกเว้นกรณีผู้ลงทุนสถาบันซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองต้องจดทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. โดยศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องมีคุณสมบัติ

บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
	<p>ตามมาตรา 57¹ แห่ง พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องดำรงคุณสมบัติดังกล่าวตลอดระยะเวลาที่ประกอบธุรกิจ และมีระบบให้ความเป็นธรรมแก่สมาชิก รวมทั้งระบบการพิจารณาการอุทธรณ์คำสั่งลงโทษสมาชิกโดยคณะกรรมการ</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องชำระค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการรายปีต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ▪ กรณีที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้ว ต้องดำเนินการดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (1) กฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะมีผลใช้บังคับเมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (2) แบบและข้อความของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของศูนย์สัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องได้รับความเห็นชอบในสาระสำคัญจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการจัดให้มีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ▪ การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ข้างต้น อาจก่อให้เกิดต้นทุนต่อศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กรณีที่ไม่ปฏิบัติตามหรือมีการฝ่าฝืนกฎหมาย จะมีบทกำหนดโทษตามที่กำหนดไว้

¹ ได้แก่ (1) มีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอสำหรับรองรับการประกอบกิจการและความเสี่ยงในด้านต่างๆ ที่อาจเกิดจากการประกอบกิจการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) มีระบบการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดโดยศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเองหรือโดยบุคคลอื่น (3) มีมาตรการเพื่อส่งเสริมและรักษามาตรฐานในเรื่องความมั่นคง ความน่าเชื่อถือ ตลอดจนความเป็นธรรมในการซื้อขายล่วงหน้า (4) มีระบบการบันทึกและเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอราคาและการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างมีประสิทธิภาพ (5) มีมาตรการรองรับเมื่อเกิดกรณีฉุกเฉินที่อาจมีผลกระทบต่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (6) มีระบบการจัดการที่มีประสิทธิภาพเกี่ยวกับข้อร้องเรียนหรือข้อพิพาทที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือเกิดจากการให้บริการที่จัดโดยศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (7) มีหลักเกณฑ์ในการรับสมาชิก โดยการกำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวต้องคำนึงถึงความเหมาะสมและสภาพของผู้ซึ่งจะเป็นสมาชิก และ (8) มีกฎเกณฑ์ที่ใช้บังคับกับสมาชิกและต้องมีมาตรการกำกับดูแลให้สมาชิกและผู้ปฏิบัติงานให้กับสมาชิกปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
<p>4.3 สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ผู้ประกอบธุรกิจที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่เข้าข่ายนิยามของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยกเว้นกรณีผู้ลงทุนสถาบันซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อตนเองต้องจดทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. โดยสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องมีคุณสมบัติตามมาตรา 78 แห่ง พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งต้องดำรงคุณสมบัติดังกล่าวตลอดระยะเวลาที่ประกอบธุรกิจ ▪ กรณีที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้ว กฎเกณฑ์ของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีผลใช้บังคับเมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ▪ การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ข้างต้น อาจก่อให้เกิดต้นทุนต่อสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กรณีที่ไม่ปฏิบัติตามหรือมีการฝ่าฝืนกฎหมาย จะมีบทกำหนดโทษตามที่กำหนดไว้
<p>4.4 สมาคมฯ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ สมาคมฯ ต้องได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งต้องมีคุณสมบัติตามที่กำหนด มีหน้าที่ในการดำรงคุณสมบัติตลอดระยะเวลาการประกอบธุรกิจ การจัดให้มีการความร่วมมือในการดำเนินการตามที่ พ.ร.บ.สัญญาซื้อขายล่วงหน้า กำหนดการปฏิบัติต่าง ๆ เช่น การขอความเห็นชอบ การดำเนินการตามที่กำหนด และการเปิดเผยข้อมูล เป็นต้น และการชำระค่าธรรมเนียมตามที่กำหนดไว้ ▪ การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ข้างต้น อาจก่อให้เกิดต้นทุนต่อผู้ประกอบธุรกิจ กรณีที่ไม่ปฏิบัติตามหรือมีการฝ่าฝืนกฎหมาย จะมีบทกำหนดโทษตามที่กำหนดไว้
<p>4.5 ผู้ลงทุน</p>	<p>พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและประกาศที่เกี่ยวข้องเป็นการเพิ่มทางเลือกในการบริหารความเสี่ยงและการลงทุนให้กับผู้ลงทุนสามารถใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้อย่างมี</p>

บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
	<p>ประสิทธิภาพ โดยมีกลไกในการคุ้มครองผู้ลงทุนที่เหมาะสม เช่น การกำหนดคุณสมบัติและมาตรฐานในการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจรวมถึงบุคลากรที่ให้บริการแก่ผู้ลงทุน การกำหนดมาตรการคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้าและระบบการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนได้ เป็นต้น นอกจากนี้ ยังมีบทกำหนดโทษกับบุคคลหรือนิติบุคคลที่มีการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น การสร้างราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การแพร่ข่าว หรือการใช้ข้อมูลภายในซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น</p>
<p>4.6 บุคคลที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ ภายใต้ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีการกำหนดให้ผู้สอบบัญชีของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งผู้สอบบัญชีสำหรับผู้ประกอบธุรกิจบางประเภท เช่น ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น ต้องมีคุณสมบัติ และข้อกำหนดที่ต้องปฏิบัติตามเพิ่มเติมจากกฎหมายว่าด้วยผู้สอบบัญชี ■ คู่ค้าและ/หรือคู่สัญญา (counterparty) สามารถตรวจสอบรายชื่อผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผลิตภัณฑ์ที่เข้าข่ายนิยามตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ■ ธนาคารพาณิชย์ สถาบันการเงิน บุคคลและนิติบุคคลใด ๆ มีหน้าที่นำส่งข้อมูล แสดงสมุดบัญชี และ/หรือไปให้ถ้อยคำตามคำสั่งพนักงานเจ้าหน้าที่ (ตามมาตรา 103) โดยพนักงานเจ้าหน้าที่จะกระทำเท่าที่จำเป็นและกระทบสิทธิของบุคคลให้น้อยที่สุด เพื่อมุ่งหวังในการรวบรวมข้อมูลและหลักฐานสำหรับการตรวจสอบการกระทำความผิดหรือการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ หากไม่ปฏิบัติตามคำสั่งพนักงานเจ้าหน้าที่ตามที่กล่าวข้างต้น จะมีความผิดตามมาตรา 139 ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งปี หรือปรับไม่เกินหนึ่งแสนบาท หรือทั้งจำและปรับ และถ้าผู้ปฏิบัติฝ่าฝืน มีการใช้กำลังประทุษร้าย

บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
	หรืออยู่เชิญต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินสองปี หรือปรับไม่เกินสองแสนบาทหรือทั้งจำและปรับ

5. เหตุผลความจำเป็นในการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการกำหนดโทษ ทางอาญา รวมทั้งการใช้ดุลยพินิจของเจ้าหน้าที่รัฐ

5.1 การใช้ระบบอนุญาต

พ.ร.บ. ประเมินผลสัมฤทธิ์ฯ กำหนดให้หน่วยงานของรัฐใช้ระบบอนุญาตเท่าที่จำเป็น เนื่องจากบุคคลย่อมมีเสรีภาพในการกระทำหรือไม่กระทำการ การจำกัดเสรีภาพต้องอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายเพียงพอเท่าที่จำเป็นเพื่อรักษาประโยชน์สาธารณะ อย่างไรก็ตาม สำนักงาน ก.ล.ต. จำเป็นต้องกำกับดูแลการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้การดำเนินธุรกิจได้มาตรฐาน ไม่ขัดต่อกฎหมาย รวมทั้งเป็นกลไกดูแลรักษาประโยชน์และคุ้มครองผู้ลงทุน ดังนั้น พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้กำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจตามมาตรา 9(2) มาตรา 16 มาตรา 54 มาตรา 75 และมาตรา 90 ในการพิจารณาอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสมาคมฯ รวมไปถึงคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้อาศัยอำนาจตามมาตรา 15 มาตรา 18 มาตรา 55 มาตรา 76 กำหนดหลักเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ปฏิบัติตาม เช่น มีระบบงานอย่างเหมาะสม มีความมั่นคงปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และการเปิดเผยข้อมูลตามที่ประกาศกำหนด เป็นต้น

5.2 การใช้ระบบคณะกรรมการ

การใช้ระบบคณะกรรมการควรใช้เพื่อกำหนดนโยบาย หรือกำกับ หรือกำหนดหลักเกณฑ์ หรือเพื่อการอื่นที่จำเป็น ทั้งนี้ ใน พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีข้อกำหนดที่กำหนดให้ใช้ระบบคณะกรรมการเพื่อกำหนดนโยบายหรือหลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลในภาพรวม โดยมาตราของ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่กำหนดให้ใช้ระบบคณะกรรมการ ได้แก่ มาตรา 3 มาตรา 4 มาตรา 6 มาตรา 9 – 11 มาตรา 15 – 18 มาตรา 20 มาตรา 23 – 25 มาตรา 27 มาตรา 28 มาตรา 30 – 34 มาตรา 41 – 44 มาตรา 47 มาตรา 49 มาตรา 54 - 55 มาตรา 58 – 66 มาตรา 70 มาตรา 72 มาตรา 73 – 76 มาตรา 79 มาตรา 82 มาตรา 88 - 91

มาตรา 108 มาตรา 110 มาตรา 112 มาตรา 120 – 124 มาตรา 152 มาตรา 155 ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

5.2.1 มาตราที่ให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ และได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์หรือแนวทางปฏิบัติอย่างชัดเจนแล้ว ได้แก่

- มาตรา 3 การกำหนดบทนิยาม
- มาตรา 4 การกำหนดสัญญาหรือการซื้อขายใด ๆ ที่ไม่อยู่ภายใต้บังคับของ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 6 การกำหนดระยะเวลาในการพิจารณาและสั่งการในการออก ใบอนุญาต การรับจดทะเบียน และการให้ความเห็นชอบตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 9 การกำหนดอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- มาตรา 16 การขออนุญาต การขอจดทะเบียน การขอใบอนุญาตและการจดทะเบียนประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 17 การกำหนดประเภทนิติบุคคลประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะกับผู้ลงทุนสถาบัน
- มาตรา 18 การกำหนดหลักเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าปฏิบัติ
- มาตรา 23 การกำหนดลักษณะต้องห้ามของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นบุคคลธรรมดา
- มาตรา 24 การกำหนดผู้ดำรงตำแหน่ง (ของผู้บริหาร นอกเหนือจาก กรรมการ และผู้จัดการ) ที่ต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- มาตรา 25 การกำหนดลักษณะต้องห้ามของผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นการเพิ่มเติม (นอกเหนือจากมาตรา 23(3))
- มาตรา 28 การกำหนดการจัดทำและการเปิดเผยการเงินของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 30 การกำหนดเกี่ยวกับการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 33 การกำหนดเกณฑ์ในการจัดเก็บทรัพย์สินของลูกค้า การจัดทำบัญชีและเก็บรักษาบัญชีทรัพย์สินของลูกค้า
- มาตรา 34 การกำหนดหลักเกณฑ์เป็นข้อยกเว้นกรณีให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจนำทรัพย์สินของลูกค้าที่เป็นเงินไปใช้

- มาตรา 43 การกำหนดหลักเกณฑ์ในการดำเนินการเกี่ยวกับทรัพย์สินของลูกค้า กรณีผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตกเป็นลูกหนี้ตามคำพิพากษาหรือถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์
- มาตรา 47 การกำหนดจำนวนทุนทรัพย์ กรณีข้อพิพาทที่จะเสนอให้อนุญาตต่อศาลพิจารณา
- มาตรา 49 การกำหนดเกณฑ์การดำรงฐานะทางการเงินของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 54 การกำหนดเกี่ยวกับการขออนุญาต การขอจดทะเบียน การออกใบอนุญาต และการรับจดทะเบียนเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 55 การกำหนดหลักเกณฑ์ในการประกอบการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 58 การกำหนดคุณสมบัติของกรรมการอุทธรณ์ วิธีการยื่นอุทธรณ์ และระบบการพิจารณาอุทธรณ์ คำสั่งลงโทษทางวินัยกับสมาชิกของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 60 และมาตรา 61 การกำหนดอัตราส่วนของกรรมการและลักษณะต้องห้ามของกรรมการศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 63 การกำหนดลักษณะของกฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่ต้องขอรับความเห็นชอบ
- มาตรา 73 การกำหนดหลักเกณฑ์ให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาชิกของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำความผิดและการลงโทษสมาชิกของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงข้อมูลอื่นใดที่ได้รับเนื่องจากการประกอบการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 74 (อนุโลมมาตรา 28) มาใช้บังคับกับศูนย์สัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยอนุโลม
- มาตรา 75 การขออนุญาตและการจดทะเบียนสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 76 การกำหนดหลักเกณฑ์ให้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าปฏิบัติ
- มาตรา 82 การให้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจัดทำและเก็บรักษาบัญชีทรัพย์สินของสมาชิกและของลูกค้า

- มาตรา 88 (อนุโลมมาตรา 43) มาใช้บังคับกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 89 (อนุโลมมาตรา 28 มาตรา 61 มาตรา 63 และมาตรา 73) มาใช้บังคับกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอนุโลม
- มาตรา 121 มาตรา 122 และมาตรา 124 การกำหนดการพิจารณาทางปกครองตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 123 การกำหนดคุณสมบัติและวิธีการแต่งตั้งกรรมการพิจารณาโทษทางปกครอง
- มาตรา 155 การกำหนดการเปรียบเทียบความผิดตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

5.2.2 มาตราที่ให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุนและสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ แต่ในปัจจุบันยังไม่มีประกาศกำหนดหลักเกณฑ์รองรับ ได้แก่

- มาตรา 3(5) การกำหนดกิจการอื่นที่เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 10 การกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสำนักหักบัญชีปฏิบัติ ในกรณีที่ทำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ พัทธ์ประโยชน์ของประชาชน หรือคุ้มครองผู้ลงทุน
- มาตรา 15 หน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการเปิดเผยข้อมูล เพื่อพัทธ์ประโยชน์ของประชาชนหรือเพื่อคุ้มครองผู้ลงทุน
- มาตรา 22 การกำหนดเอกสารหลักฐานในการขอรับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 25 วรรคสอง การกำหนดระยะเวลาที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีลักษณะต้องห้ามซึ่งกำหนดเพิ่มเติมในภายหลังต้องปฏิบัติให้ถูกต้อง
- มาตรา 25 วรรคสี่ (3) การกำหนดลักษณะอำนาจควบคุมเพิ่มเติมเพื่อประโยชน์ในการพิจารณาคำว่า “ผู้รับประโยชน์จากหุ้น”
- มาตรา 27 การกำหนดข้อกำหนดเพิ่มเติมในการจัดทำบัญชีแสดงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของผู้ประกอบธุรกิจ (นอกเหนือจากมาตรฐานการบัญชี)
- มาตรา 30 การกำหนดข้อกำหนดเพิ่มเติมในการปฏิบัติงานสอบบัญชีสำหรับผู้สอบบัญชี (นอกเหนือจากข้อกำหนดตามกฎหมายว่าด้วยผู้สอบบัญชี)

- มาตรา 31 วรรคหนึ่ง การกำหนดผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทอื่นที่ต้องปฏิบัติตามบทบัญญัติในส่วนที่ 3 การปฏิบัติต่อทรัพย์สินของลูกค้า (นอกเหนือจากตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า)
- มาตรา 32 การกำหนดทรัพย์สินอื่นที่มีสภาพคล่องที่ถือว่าเป็นทรัพย์สินของลูกค้าตามบทบัญญัติในส่วนที่ 3 การปฏิบัติต่อทรัพย์สินของลูกค้า
- มาตรา 33 วรรคสอง การกำหนดเกณฑ์การจัดทำบัญชีและเก็บรักษาบัญชีตรวจสอบทรัพย์สินของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นประกัน หรือชำระหนี้ที่เกี่ยวกับหรือเกี่ยวเนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแทนลูกค้า
- มาตรา 41 การกำหนดผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทอื่นที่ต้องปฏิบัติตามบทบัญญัติในส่วนที่ 4 การคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้า (นอกเหนือจากตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า)
- มาตรา 42 การกำหนดยกเว้นประเภทของทรัพย์สินที่ถือว่าเป็นของลูกค้า และการกำหนดทรัพย์สินอื่นที่มีสภาพคล่องที่ถือว่าเป็นทรัพย์สินของลูกค้าตามบทบัญญัติในส่วนที่ 4 การคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้า
- มาตรา 44 การกำหนดลักษณะลูกค้าซึ่งไม่มีประโยชน์เกี่ยวข้องกับผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสิทธิได้รับจัดสรรทรัพย์สินคืนก่อน กรณีผู้ประกอบการธุรกิจตกเป็นลูกหนี้ตามคำพิพากษา หรือถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์
- มาตรา 66 การกำหนดเกี่ยวกับการให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ออกกฎเกณฑ์เพื่อใช้บังคับเป็นการชั่วคราว
- มาตรา 73 การกำหนดหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- มาตรา 74 (อนุโลมมาตรา 22 มาตรา 27 และมาตรา 30) มาใช้บังคับกับศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และมาตรา 74 (อนุโลมมาตรา 30) มาใช้บังคับกับผู้สอบบัญชีของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอนุโลม
- มาตรา 89 (อนุโลมมาตรา 22 มาตรา 27 และมาตรา 66) มาใช้บังคับกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และมาตรา 89 (อนุโลมมาตรา 30) มาใช้บังคับกับผู้สอบบัญชีของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอนุโลม
- มาตรา 90 การกำหนดหลักเกณฑ์การขอความเห็นชอบและการให้ความเห็นชอบสมาคมฯ
- มาตรา 91 (อนุโลมมาตรา 73) ใช้บังคับกับสมาคมฯ โดยอนุโลม

- มาตรา 152 การกำหนดหลักเกณฑ์ความสำคัญของข้อมูลและผู้แจ้งข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำความผิดตามมาตรา 92 มาตรา 94 มาตรา 99 และมาตรา 100

5.2.3 มาตราที่ให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ดำเนินการต่าง ๆ ได้แก่

- มาตรา 11 ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจแต่งตั้งคณะอนุกรรมการเพื่อปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใดตามที่มอบหมายได้

- มาตรา 20 ให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. (แล้วแต่กรณี) กำหนดเงื่อนไขในการเลิกประกอบธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- มาตรา 59 การให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. พ้องผันในเรื่องการถือหุ้นในศูนย์สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- มาตรา 62 การให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. สั่งถอดถอนกรรมการของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าล่วงหน้า เนื่องจากปฏิบัติหน้าที่บกพร่องอย่างร้ายแรงหรือกระทำผิดต่อหน้าที่ของตนโดยทุจริต

- มาตรา 63 กฎเกณฑ์ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้มีผลใช้บังคับเมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

- มาตรา 64 เมื่อศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้เสนอกฎเกณฑ์เพื่อขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนแล้ว ให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนพิจารณาและแจ้งผลการพิจารณาให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทราบภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่ได้รับกฎเกณฑ์และเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องและครบถ้วน

- มาตรา 65 การให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. สั่งให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนดกฎเกณฑ์เพิ่มเติม หรือยกเลิกหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ที่มีอยู่แล้วตลอดจนสั่งให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการตามที่ คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นสมควร

- มาตรา 66 ในกรณีที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนเห็นว่า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการโดยไม่สุจริต ไม่มีเหตุอันสมควรหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีอำนาจสั่งให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ยกเลิกหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ดังกล่าว ตลอดจนดำเนินการใด ๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนเห็นสมควรได้

- มาตรา 70 การให้อำนาจคณะกรรมการกำกับตลาดทุนสั่งให้ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการกรณีมีเหตุจำเป็น

- มาตรา 72 ในกรณีที่ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ดำเนินการลงโทษทางวินัยสมาชิกแล้ว คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะไม่ลงโทษทางปกครองสมาชิกของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้านี้อีก หากเห็นว่าสมาชิกดังกล่าวได้รับโทษอย่างเหมาะสมแล้ว
- มาตรา 74 (อนุโลมมาตรา 20) มาใช้บังคับกับศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอนุโลม
- มาตรา 79 ให้อำนาจคณะกรรมการกำกับตลาดทุนสั่งให้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการกรณีมีเหตุจำเป็น
- มาตรา 89 (อนุโลมมาตรา 20 มาตรา 62 มาตรา 63 มาตรา 64 และมาตรา 65) ใช้บังคับกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอนุโลม
- มาตรา 91 (อนุโลมมาตรา 72) ใช้บังคับกับสมาคมฯ โดยอนุโลม
- มาตรา 108 การให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบสำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งยึดหรืออายัดทรัพย์สิน
- มาตรา 110 การให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. สั่งห้ามบุคคลออกนอกราชอาณาจักรเป็นการชั่วคราว
- มาตรา 112 การให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. ลงโทษทางปกครอง
- มาตรา 120 การให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณาเบื้องต้นในการลงโทษทางปกครอง

5.3 ดุลยพินิจของเจ้าหน้าที่

ในกรณีที่จำเป็นต้องให้อำนาจดุลยพินิจแก่เจ้าหน้าที่ของรัฐ จะต้องมีการกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติในการใช้ดุลยพินิจ ตลอดจนการตรวจสอบการใช้ดุลยพินิจ รวมถึงกำหนดระยะเวลาในการดำเนินการตามขั้นตอนต่าง ๆ ไว้ให้ชัดเจน ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและประชาชนสามารถตรวจสอบได้

พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า กำหนดให้พนักงานเจ้าหน้าที่สามารถใช้ดุลยพินิจได้ โดยมีการกำหนดหลักเกณฑ์ และระยะเวลาในการดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ อย่างชัดเจน ตามหมวด 8 ว่าด้วยเรื่องของพนักงานเจ้าหน้าที่และเป็นหมวดที่ให้อำนาจพนักงานเจ้าหน้าที่เข้าไปตรวจสอบ เก็บหลักฐาน และออกคำสั่งกับผู้เกี่ยวข้องได้ เช่น พนักงานเจ้าหน้าที่สามารถยึดหรืออายัดเอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการกระทำผิดเพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบหรือดำเนินคดี

5.4 โทษทางอาญา

การกำหนดโทษอาญาในกฎหมายสำหรับการกระทำความผิดใด การกระทำนั้นต้องเป็นความผิดร้ายแรงที่กระทบต่อความมั่นคงของรัฐ หรือความปลอดภัยของประเทศ ความสงบ

เรียบริ้อยของประชาชน หรือกระทบต่อศีลธรรมอันดีของประชาชนอย่างร้ายแรง หรือมีผลกระทบต่อส่วนรวมในวงกว้าง

หมวดที่ 9 ส่วนที่ 2 โทษทางอาญา มีการกำหนดโทษอาญาสำหรับผู้ที่ฝ่าฝืนหลักเกณฑ์ตามกฎหมายนี้ เนื่องจากการฝ่าฝืนบทบัญญัติตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจทำให้เกิดความไม่มั่นคงทางเศรษฐกิจ และอาจส่งผลกระทบต่อส่วนรวม รวมทั้งการลงโทษอย่างอื่นที่ไม่ใช่โทษอาญาอาจไม่ทำให้ผู้กระทำผิดเกรงกลัว เพราะได้รับประโยชน์ทางเศรษฐกิจคุ้มค่ากว่าโทษที่ได้รับ จึงมีความจำเป็นต้องคงโทษอาญาไว้

การกำหนดบทลงโทษทางอาญามีโทษจำคุก ปรับ หรือทั้งจำ ทั้งปรับ เช่น การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต (มาตรา 125) การฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามคำสั่งลงโทษทางปกครอง (มาตรา 138) ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี (มาตรา 143) เป็นต้น

6. ปัญหาและอุปสรรคในการบังคับใช้กฎหมาย

ในช่วงที่ผ่านมา สำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีการทบทวนบทบัญญัติในเรื่องต่าง ๆ ของ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างต่อเนื่อง ซึ่งพบว่า มีบทบัญญัติบางประเด็นของกฎหมายฉบับนี้ อาจไม่สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน และมีการกำกับดูแลไม่สอดคล้องกันระหว่างหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งอาจไม่สอดคล้องกับแนวทางกำกับดูแลตามมาตรฐานสากล

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้รวบรวมประเด็นที่จะเสนอให้มีการปรับปรุงแก้ไขบทบัญญัติของกฎหมายฉบับนี้ เพื่อลดอุปสรรครองรับความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีและเพิ่มประสิทธิภาพของการกำกับดูแล ซึ่งสรุปประเด็นได้ ดังนี้²

(1) การเพิ่มบทบัญญัติมาตรา 6/1 มาตรา 6/2 มาตรา 6/3 และมาตรา 6/4 เพื่อรองรับกระบวนการทางอิเล็กทรอนิกส์ในตลาดทุนโดยกำหนดให้การดำเนินการต่าง ๆ ตามที่บัญญัติไว้ในกฎหมายสามารถดำเนินการในรูปแบบหรือช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ และให้ถือว่าการดำเนินการดังกล่าวเป็นการดำเนินการโดยชอบด้วยกฎหมาย

(2) การปรับปรุงบทบัญญัติโดยแก้ไขเพิ่มเติมมาตรา 25 และมาตรา 26 เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจภายใต้ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้สอดคล้องและเป็นไปในแนวทางเดียวกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

² การประชุมคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2566 พร้อมรับทราบแผนในการจัดทำกฎหมายลำดับรอง กรอบระยะเวลาและกรอบสาระสำคัญของกฎหมายลำดับรองที่ออกตามร่าง พ.ร.บ. ฉบับดังกล่าวตามที่กระทรวงการคลังเสนอ

พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) ที่แก้ไขเพิ่มเติม เช่น การพิจารณาลักษณะของบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยพิจารณาจากจำนวนสิทธิออกเสียง เป็นต้น

(3) การปรับปรุงบทบัญญัติโดยยกเลิกมาตรา 27 วรรคสอง และมาตรา 28 วรรคสาม ให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีหน้าที่จัดทำบัญชีแสดงผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน รวมทั้งจัดทำและเปิดเผยงบการเงิน

(4) การปรับปรุงบทบัญญัติโดยแก้ไขเพิ่มเติมมาตรา 28 เกี่ยวกับการเปิดเผยงบการเงินของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยไม่ต้องปิดประกาศ ณ สำนักงานของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและลงประกาศในหนังสือพิมพ์

(5) การเพิ่มบทบัญญัติมาตรา 53/1 มาตรา 53/2 มาตรา 53/3 และมาตรา 114/1 เกี่ยวกับการกำกับดูแลบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน เช่น ผู้แนะนำการลงทุน ผู้วางแผนการลงทุน นักวิเคราะห์การลงทุน ผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น โดยกำหนดในกฎหมายให้บุคคลดังกล่าวต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

(6) การปรับปรุงบทบัญญัติโดยแก้ไขเพิ่มเติมมาตรา 59 มาตรา 60 มาตรา 61 มาตรา 62 มาตรา 89 มาตรา 115 และมาตรา 116 และเพิ่มมาตรา 59/1 มาตรา 62/1 และมาตรา 62/2 ในส่วนของการกำกับดูแลกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในลักษณะเดียวกับบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(7) การเพิ่มบทบัญญัติมาตรา 102/1 มาตรา 102/2 และมาตรา 102/3 ให้มีมาตรการคุ้มครองพยานในชั้นการตรวจสอบและรวบรวมพยานหลักฐานของพนักงานเจ้าหน้าที่ใน พ.ร.บ.สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในความผิดบางประเภท โดยมีหลักการในแนวทางเดียวกับพระราชบัญญัติคุ้มครองพยานในคดีอาญา พ.ศ. 2546 และกำหนดให้พยานไม่ต้องรับผิดทั้งทางแพ่งและทางอาญา หากได้ชี้เบาะแส ให้ข้อเท็จจริง ถ้อยคำหรือเอกสารหลักฐานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยสุจริต ตลอดจนการกันบุคคลที่มีส่วนร่วมกับการกระทำความผิดไว้เป็นพยาน

(8) การเพิ่มบทบัญญัติมาตรา 110/1 มาตรา 110/2 มาตรา 110/3 มาตรา 110/4 มาตรา 110/5 มาตรา 110/6 มาตรา 110/7 มาตรา 110/8 มาตรา 110/9 มาตรา 110/10 มาตรา 110/11 และมาตรา 110/12 การกำหนดให้พนักงานเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นพนักงานสอบสวนและมีอำนาจสอบสวนสำหรับความผิดฐานบอกกล่าวเผยแพร่หรือให้คำรับรองข้อความอันเป็นเท็จ ความผิดฐานสร้างราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และความผิดฐานใช้ข้อมูลภายในเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้อื่น รวมทั้งความผิดอื่นตามที่กำหนดในกฎลำดับรอง

ทั้งนี้ ในส่วนของสถิติการดำเนินคดีและการลงโทษตามกฎหมาย พบว่า ที่ผ่านมามีการดำเนินการ ดังนี้

(1) **การกล่าวโทษ** กรณีประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายโดยไม่ได้รับอนุญาต เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 16 จำนวน 18 คดี และกรณีกรรมการ ผู้จัดการ ทูจริตทำผิดหน้าที่ใช้ข้อมูลที่ล่วงรู้จากลูกค้าไปซื้อขายดักหน้า (Front Run) เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 145 จำนวน 1 คดี (ในช่วงปี 2555 ถึงปัจจุบัน)

(2) **การพิจารณาโทษปรับปกครอง** กรณีผู้ประกอบการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามิได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 18 จำนวน 22 คดี และกรณีผู้รับผิดชอบในการดำเนินงานของนิติบุคคลที่ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องรับโทษตามมาตรา 119 กรณีนิติบุคคลที่ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามิได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด จำนวน 2 คดี (ในช่วงปี 2555 ถึงปัจจุบัน)

อย่างไรก็ดี ยังไม่พบว่ามีกรรณร้องเรียนต่อศาลรัฐธรรมนูญ ศาลปกครอง ผู้ตรวจการแผ่นดิน หรือคณะกรรมการสิทธิมนุษยชนแห่งชาติที่เกี่ยวข้องกับ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การประเมินผลสัมฤทธิ์ของพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ |
| <input type="checkbox"/> ผู้ประกอบธุรกิจสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ |
| <input type="checkbox"/> ผู้สนใจประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | <input type="checkbox"/> บริษัทประกัน |
| <input type="checkbox"/> ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนทั่วไป / ผู้ลงทุนสถาบัน | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็น และประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy ก่อนการพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

- ยินยอม
- ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

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

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

1. ท่านเห็นว่าเนื้อหาของ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ทบพวนี้มีความขัดแย้งหรือมีความซ้ำซ้อนกับกฎหมายอื่นหรือไม่

- ขัดแย้ง (โปรดระบุด้านล่าง)
- ซ้ำซ้อน (โปรดระบุด้านล่าง)
- ไม่ซ้ำซ้อนและไม่ขัดแย้ง

2. วัตถุประสงค์และความมุ่งหมายของ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้องนี้ยังมีความจำเป็นและสอดคล้องกับสภาพการณ์ พัฒนาการของเทคโนโลยี และวิถีชีวิตในปัจจุบันหรือไม่

- ไม่สอดคล้อง (โปรดระบุด้านล่าง)
- ไม่จำเป็น (โปรดระบุด้านล่าง)
- สอดคล้องและจำเป็น

3. ท่านเห็นว่า พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้องนี้เป็นอุปสรรคต่อการดำรงชีวิตหรือการประกอบอาชีพเป็นอุปสรรคต่อการแข่งขันหรือการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของประเทศ หรือเป็นอุปสรรคเติบโตทางเศรษฐกิจใด ๆ หรือไม่

- ไม่เป็นอุปสรรค
- เป็นอุปสรรค (โปรดอธิบายเหตุผลประกอบ)

4. ท่านเห็นด้วยกับการใช้ระบบอนุญาตตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้องหรือไม่

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดอธิบายเหตุผลประกอบ)

5. ท่านเห็นด้วยกับการใช้ระบบคณะกรรมการตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้องหรือไม่

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดอธิบายเหตุผลประกอบ)

6. ท่านเห็นด้วยกับการใช้ดุลยพินิจของเจ้าหน้าที่รัฐตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้องหรือไม่

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดอธิบายเหตุผลประกอบ)

7. ท่านเห็นด้วยกับการกำหนดโทษทางปกครองตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้องหรือไม่

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดอธิบายเหตุผลประกอบ)

8. ท่านเห็นด้วยกับการกำหนดโทษอาญาตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้องหรือไม่

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดอธิบายเหตุผลประกอบ)

9. ท่านเห็นว่าประชาชนได้รับประโยชน์อย่างไรบ้างจาก พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฉบับปัจจุบัน และประกาศที่เกี่ยวข้อง

10. ท่านเห็นว่าประชาชนมีภาระอย่างไรบ้างจากการปฏิบัติตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฉบับปัจจุบันและประกาศที่เกี่ยวข้อง

11. ท่านเห็นว่ามีประเด็นใดใน พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้องที่สมควรถูกยกเลิก แก้ไขหรือปรับปรุงหรือไม่

ไม่มี

มี (โปรดอธิบายเหตุผลประกอบ)

12. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ (ถ้ามี)
