

เอกสารการรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

การปรับปรุงหลักเกณฑ์การจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

และ

หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจ  
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (<http://www.sec.or.th>)

อาคารจีพีเอฟ วิทยุ ชั้น 14 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2263-6255 โทรสาร 0-2263-6446

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อธ. 30 /2552

เรื่อง

การปรับปรุงหลักเกณฑ์การจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

และ

หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจ  
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2552

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 28 กันยายน 2552

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

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

26 สิงหาคม 2552

## บทนำ

ด้วยสำนักงานมีความประสงค์จะปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทจดทะเบียนให้รัดกุมมากขึ้น และสามารถกำกับดูแลได้ใกล้ชิดขึ้น รวมทั้งเพื่อป้องกันไม่ให้นักลงทุนได้รับความเสียหายจากผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทจดทะเบียน สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ในเรื่องดังกล่าว

เอกสารฉบับนี้จึงได้จัดทำขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ประกอบธุรกิจและบุคคลที่เกี่ยวข้อง เกี่ยวกับหลักการออกประกาศเรื่อง หลักเกณฑ์การจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียน โดยสามารถจัดส่งความคิดเห็นได้ภายในวันที่ 28 กันยายน 2552 โดยผู้ที่สนใจและประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้

**ทางไปรษณีย์:** ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

ชั้น 14 อาคารจีพีเอฟ วิทยู

93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330

**ทางโทรสาร:** 0-2263-6446

**Email address:** [seccom@sec.or.th](mailto:seccom@sec.or.th)

หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์การจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. การปรับปรุงหลักเกณฑ์การจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1.1 เพิ่มคุณสมบัติของผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาที่เป็นนิติบุคคลต่างประเทศ ดังต่อไปนี้ เพื่อให้มั่นใจว่า นิติบุคคลต่างประเทศที่จะขอจดทะเบียน เป็นสถาบันการเงินที่มีขนาดใหญ่ และมีประสบการณ์และความสามารถในการประกอบธุรกิจ ซึ่งเป็นประโยชน์กับผู้ลงทุนสถาบันในประเทศไทย

(1) ต้องมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

(2) มีประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในประเทศที่เป็นสมาชิก IOSCO เป็นระยะเวลาอย่างน้อย 10 ปี

1.2 เพิ่มคุณสมบัติของผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญา และผู้ค้าสัญญา เพื่อให้มั่นใจว่า นิติบุคคลที่จะขอจดทะเบียน ไม่มีประวัติที่มีพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมอย่างร้ายแรง โดยกำหนดว่า ต้องไม่อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีอาญาในความผิดเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต หรือไม่ได้รับจดทะเบียน รวมทั้งต้องไม่เคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดว่ากระทำความผิดหรือเคยถูกเปรียบเทียบปรับเนื่องจากการกระทำความผิดดังกล่าว

1.3 กำหนดค่าธรรมเนียมในการยื่นคำขอจดทะเบียน และการรับจดทะเบียน ดังต่อไปนี้ เพื่อให้มั่นใจว่า ผู้ที่จะขอจดทะเบียนมีความตั้งใจที่จะประกอบธุรกิจในประเทศไทย

(1) ค่าธรรมเนียมการขอจดทะเบียน คำขอละ 30,000 บาท

(2) ค่าธรรมเนียมรับจดทะเบียน ฉบับละ 100,000 บาท

2. ปรับปรุงประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

โดยการเพิ่มหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจของผู้ได้รับการจดทะเบียน ดังต่อไปนี้ เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ได้รับการจดทะเบียนจะมีการปฏิบัติที่มีความรัดกุมภายใต้ขอบเขตที่ได้รับอนุญาต และผู้ลงทุนได้รับการคุ้มครองอย่างพอควร

2.1 กำหนดให้ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้า และปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรม

2.2 กำหนดให้ผู้ได้รับการจดทะเบียน ต้องประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประเภทและขอบเขตที่ได้รับจดทะเบียนเท่านั้น พร้อมทั้งต้องตรวจสอบดูแลให้พนักงานหรือตัวแทนของบริษัท ให้ปฏิบัติตามประกาศและระเบียบวิธีปฏิบัติที่บริษัทกำหนดขึ้นเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศ

2.3 กำหนดให้ผู้ได้รับการจดทะเบียน ต้องจัดให้มีบุคคลที่รับผิดชอบในการติดต่อประสานงาน สำหรับลูกค้าและสำนักงานในประเทศไทย อย่างน้อย 1 คน (ทั้งนี้ ให้มีผลใช้บังคับภายใน 3 เดือนนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ)

2.4 กำหนดให้ผู้ได้รับการจดทะเบียนที่เป็นนิติบุคคลต่างประเทศ ที่จะแต่งตั้งบุคคลหรือนิติบุคคลใด ทำหน้าที่ในการติดต่อและชักชวน ต้องแจ้งข้อมูลบุคคลหรือนิติบุคคลดังกล่าวให้สำนักงานทราบภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่มีการแต่งตั้ง

2.5 กำหนดให้ผู้ได้รับการจดทะเบียน ต้องจัดให้มีนโยบายบริหารความเสี่ยงในการนำเสนอสินค้าทางการเงินที่เหมาะสมกับลูกค้า (appropriateness policy) โดยอย่างน้อยต้องครอบคลุมถึงการจัดกลุ่มลูกค้าและประเภทของสินค้าเพื่อให้เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละราย และการดำเนินการกรณีที่มีการให้บริการในสินค้าที่อาจไม่เหมาะสมกับลูกค้า เช่น กำหนดกลุ่มลูกค้าที่มีความเหมาะสมกับสินค้าประเภท Plain vanilla หรือ exotic derivatives หรือกรณีที่เป็นธุรกรรมของประเภทสินค้าที่ไม่เหมาะสมกับลูกค้า จะต้องมีการที่เข้มงวดกว่าการให้บริการปกติ เพื่อให้มั่นใจว่า ลูกค้ารับทราบเกี่ยวกับธุรกรรมที่บริษัทให้บริการ เป็นต้น

2.6 กำหนดให้ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญา ต้องจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูลให้ลูกค้า อย่างน้อยตามที่สำนักงานกำหนดและให้ลูกค้าลงนามรับทราบ เว้นแต่ลูกค้าจะแสดงเจตนาที่เป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ที่จะรับทราบข้อมูลดังกล่าวแล้ว เช่น ต้องเปิดเผยผลขาดทุนสูงสุด (loss limit) ที่จะเกิดขึ้นจากการทำสัญญา และต้องมีการทำ scenario ในกรณีที่ underlying มีการเปลี่ยนแปลง จะมีผลกระทบกับลูกค้าอย่างไรเพื่อให้ลูกค้ารับทราบ เป็นต้น

## แบบสำรวจความคิดเห็น

ข้อมูลทั่วไป

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

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

เบอร์โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ เบอร์โทรสาร \_\_\_\_\_

E-mail address \_\_\_\_\_

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทหลักทรัพย์
- นิติบุคคลตามกฎหมายต่างประเทศ
- อื่นๆ

## ข้อคิดเห็น

1. หลักเกณฑ์การจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ

1.1 เพิ่มคุณสมบัติของผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาที่เป็นนิติบุคคลต่างประเทศ

- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย

เพราะ.....

1.2 เพิ่มคุณสมบัติของผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญา และผู้ค้าสัญญา

- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย

เพราะ.....

1.3 ค่าธรรมเนียมในการยื่นคำขอจดทะเบียน และการรับจดทะเบียน

- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย

เพราะ.....

2. หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญา

2.1 การปฏิบัติหน้าที่

- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย

เพราะ.....

2.2 ประเภทและขอบเขตที่ได้รับจดทะเบียน และตรวจสอบดูแลพนักงานหรือตัวแทนของบริษัท

- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย

เพราะ.....

## 2.3 บุคคลที่รับผิดชอบในการติดต่อประสานงาน

 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ.....

## 2.4 แจ้งข้อมูลบุคคลหรือนิติบุคคลภายใน 7 วันทำการ สำหรับนิติบุคคลต่างประเทศ

 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ.....

## 2.5 Appropriateness policy

 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ.....

## 2.6 การจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูล

 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ.....