

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า
ของบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า



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

อาคารจีพีเอฟ วิทยุ บี ชั้น 14-16 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2651-5949

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อธ. 12/2554

เรื่อง

การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า
ของบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2554

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 8 มิถุนายน 2554

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

30 พฤษภาคม 2554

บทนำ

สำนักงานได้ยกร่างประกาศว่าด้วยการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าเพื่อรองรับกรณี พ.ร.บ. สถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 จะมีผลใช้บังคับ โดยจะคุ้มครองเงินฝากเต็มจำนวนจนถึงวันที่ 11 สิงหาคม 2554 และจะลดวงเงินที่คุ้มครองลงไปตามลำดับ¹ โดยกรณีบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“บริษัท”) นำเงินของลูกค้าไปฝากไว้กับธนาคารหรือลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน บัตรเงินฝาก หรือตัวแลกเปลี่ยน จะกำหนดให้ผู้รับฝากเงินหรือผู้ออกตราสารดังกล่าวต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

นอกจากนี้ สำนักงานเห็นควรกำหนดความรับผิดชอบของบริษัทให้ชัดเจนกรณีบริษัทนำเงินของลูกค้าไปฝากหรือลงทุนแล้วเกิดความสูญหาย เสียหาย หรือขาดทุน โดยบริษัทต้องมีการคำนวณมูลค่าของตราสารหรือหลักทรัพย์ที่นำเงินของลูกค้าไปฝากหรือลงทุนอย่างน้อยทุกวันทำการ เพื่อให้มั่นใจว่าเมื่อถอนเงินหรือขายตราสารหรือหลักทรัพย์แล้ว บริษัทจะสามารถจ่ายเงินคืนลูกค้าได้ครบถ้วน ทั้งนี้ บริษัทจะต้องระบุความรับผิดชอบดังกล่าวไว้ในสัญญาหรือข้อตกลงเกี่ยวกับการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าอย่างชัดเจน

เอกสารฉบับนี้จึงได้จัดทำขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนกระทั่งวันที่ 8 มิถุนายน 2554 ซึ่งผู้ที่สนใจและประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อ ก.ล.ต. ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้

ทางไปรษณีย์: ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 14 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ

93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330

ทางโทรสาร : 0-2695-9763

Email address : seccom@sec.or.th

¹ ลดวงเงินคุ้มครองเหลือไม่เกิน 50 ล้านบาทในวันที่ 11 สิงหาคม 2554 และเหลือไม่เกิน 1 ล้านบาทในวันที่ 11 สิงหาคม 2555

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. ../2554

เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์
(ฉบับที่ 3)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 98(3) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในข้อ 18 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 43/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 40/2553 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2553 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 18 การดำเนินการดังต่อไปนี้ให้ถือว่าเป็นการแยกทรัพย์สินของลูกค้าตามข้อ 17 แล้ว

(1) ทรัพย์สินประเภทเงิน

(ก) แยกโดยดำเนินการดังนี้

1. ฝากไว้กับธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือลงทุนในตัวยุติการใช้เงินหรือบัตรเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุน หรือลงทุนในตั๋วแลกเงินที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

1.1 ผู้รับฝากเงินหรือผู้ออกตราสารมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวได้รับการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงาน

ในกรณีที่ผู้รับฝากเงินหรือผู้ออกตราสารตามวรรคหนึ่งเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ให้อันดับความน่าเชื่อถือตามวรรคหนึ่งหมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีที่จำเป็นด้วย

1.2 กรณีที่เป็นเงินฝากหรือตราสารประเภทชำระคืนเมื่อครบกำหนดระยะเวลาเงินฝากหรือตราสารดังกล่าวต้องไม่มีข้อห้ามการไถ่ถอนคืนก่อนครบกำหนด

2. ลงทุนในตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาลไทย พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังเป็นผู้รับประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย โดยตราสารดังกล่าวต้องไม่มีเงื่อนไขการห้ามขายหรือโอนก่อนครบกำหนดอายุของตราสาร

3. ลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งซึ่งกระทรวงการคลังเป็นผู้รับอาวัลทั้งจำนวนหรือเป็นผู้รับประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข โดยตราสารดังกล่าวต้องไม่มีเงื่อนไขการห้ามขายหรือโอนก่อนครบกำหนดอายุของตราสาร

4. ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ (money market fund) ที่กำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการ (daily redemption fund)

5. ลงทุนในธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนซึ่งหลักทรัพย์ตาม 2. หรือ 3. ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

5.1 มีคู่สัญญาเป็นผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม

5.2 ใช้สัญญามาตรฐานตามที่สำนักงานยอมรับ

5.3 ระยะเวลาการรับชำระหนี้ของธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนไม่เกินเก้าสิบวัน

5.4 มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ได้รับจากธุรกรรมซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน ณ วันเริ่มต้นสัญญาสูงกว่าราคาซื้อหลักทรัพย์ในจำนวนที่สมเหตุสมผล โดยส่วนต่างดังกล่าวต้องคำนวณจากอัตราส่วนลดของหลักทรัพย์ที่ซื้อ (initial margin) ซึ่งกำหนดขึ้นโดยคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงของคู่สัญญาและหลักทรัพย์ที่ซื้อ

5.5 มีการเรียกเงินหรือหลักทรัพย์เพิ่มเติมจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เมื่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ได้รับจากธุรกรรมซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนลดลงต่ำกว่าราคาซื้อ $\times (1 + \text{อัตราส่วนลดของหลักทรัพย์ที่ซื้อ})$

5.6 ไม่มีการนำหลักทรัพย์ที่ได้รับจากธุรกรรมซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนไปขายหรือโอนต่อ เว้นแต่เป็นการขายหรือโอนตามข้อกำหนดในธุรกรรมซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนนั้น

ในการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง บริษัทหลักทรัพย์ต้องระบุอย่างชัดเจนในบัญชีเงินฝากหรือการลงทุนนั้นว่าเป็นการดำเนินการโดยบริษัทหลักทรัพย์เพื่อประโยชน์ของลูกค้า

(ข) แยกโดยการเก็บรักษาไว้เอง ซึ่งต้องกระทำในลักษณะที่สามารถชี้เฉพาะได้ว่าเงินจำนวนดังกล่าวเป็นทรัพย์สินของลูกค้าโดยปราศจากเหตุสงสัย

(2) ทรัพย์สินประเภทหลักทรัพย์

(ก) แยกโดยการฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์หรือธนาคารแห่งประเทศไทย โดยต้องระบุอย่างชัดเจนว่าหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าวเป็นการฝากโดยบริษัทหลักทรัพย์เพื่อประโยชน์ของลูกค้า

(ข) แยกโดยการเก็บรักษาไว้เอง ซึ่งต้องกระทำในลักษณะที่สามารถชี้เฉพาะได้ว่าหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นทรัพย์สินของลูกค้าโดยปราศจากเหตุสงสัย

(3) ทรัพย์สินอื่น ให้แยกไว้ในลักษณะที่สามารถชี้เฉพาะได้ว่าทรัพย์สินอื่นนั้นเป็นทรัพย์สินของลูกค้าโดยปราศจากเหตุสงสัย

ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าตามวรรคหนึ่งเป็นทรัพย์สินเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต้องแยกทรัพย์สินดังกล่าวในลักษณะที่สามารถชี้เฉพาะได้ว่าทรัพย์สินนั้นเป็นทรัพย์สินของลูกค้าโดยปราศจากเหตุสงสัย หรือระบุอย่างชัดเจนว่าการดำเนินการเกี่ยวกับทรัพย์สินดังกล่าวเป็นการดำเนินการโดยบริษัทหลักทรัพย์เพื่อประโยชน์ของลูกค้า”

ข้อ 2 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 18/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค. 43/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

“ข้อ 18/1 ให้บริษัทหลักทรัพย์คำนวณมูลค่าของตราสารหรือหลักทรัพย์ที่บริษัทหลักทรัพย์นำเงินของลูกค้าไปลงทุนตามข้อ 18(1)(ก) อย่างน้อยทุกวันทำการ โดยให้ใช้ราคาที่สามารถสะท้อนมูลค่าตลาดในปัจจุบันของตราสารหรือหลักทรัพย์แต่ละประเภท”

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 19/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค. 43/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

“ข้อ 19/1 บริษัทหลักทรัพย์ต้องรับผิดชอบต่อลูกค้าสำหรับความสูญหายหรือเสียหายรวมทั้งผลขาดทุนที่เกิดขึ้นกับเงินของลูกค้าที่บริษัทหลักทรัพย์นำไปฝากหรือลงทุนในตราสารหรือหลักทรัพย์ตามข้อ 18(1)(ก) อย่างเต็มจำนวน ทั้งนี้ ให้บริษัทหลักทรัพย์ระบุความรับผิดชอบดังกล่าวไว้ในสัญญาหรือข้อตกลงเกี่ยวกับการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าอย่างชัดเจน โดยจะตกลงยกเว้นหรือจำกัดความรับผิดชอบดังกล่าวมิได้”

ข้อ 4 ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์นำเงินของลูกค้าไปฝากหรือลงทุนในตราสารหรือหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทช. 43/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 อยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ บริษัทหลักทรัพย์จะคงไว้ซึ่งการฝากเงินหรือการลงทุนดังกล่าวต่อไปเท่าระยะเวลาที่ยังเหลืออยู่ก็ได้ เว้นแต่เป็นการฝากเงินหรือการลงทุนในตราสารหรือหลักทรัพย์ประเภทไม่มีกำหนดระยะเวลา ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการให้การฝากเงินหรือการลงทุนนั้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ในประกาศนี้ภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ

ข้อ 5 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่	เป็นต้นไป
เว้นแต่ความในข้อ 3 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่	(+ 3 เดือน) เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อให้ทรัพย์สินประเภทเงินของลูกค้าซึ่งบริษัทหลักทรัพย์สามารถนำไปฝากหรือลงทุนในตราสารหรือหลักทรัพย์ตามที่กำหนด ได้รับความคุ้มครองมากยิ่งขึ้น จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. ../2554

เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำของผู้ได้รับใบอนุญาต
เป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(ฉบับที่ 3)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 18 มาตรา 33 และมาตรา 34(2) แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 36 มาตรา 41 มาตรา 43 และมาตรา 45 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในข้อ 7 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 84/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 41/2553 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2553 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 7 ตัวแทนซื้อขายสัญญาอาจนำเงินของลูกค้ำไปฝากหรือลงทุนได้ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ฝากไว้กับธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินหรือบัตรเครดิตที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุน หรือลงทุนในตัวแลกเงินที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) ผู้รับฝากเงินหรือผู้ออกตราสารมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวได้รับการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ในกรณีที่ผู้รับฝากเงินหรือผู้ออกตราสารตามวรรคหนึ่งเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ให้อันดับความน่าเชื่อถือตามวรรคหนึ่งหมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีที่จำเป็นด้วย

(ข) กรณีที่เป็นเงินฝากหรือตราสารประเภทชำระคืนเมื่อครบกำหนดระยะเวลา
เงินฝากหรือตราสารดังกล่าวต้องไม่มีข้อห้ามการไถ่ถอนคืนก่อนครบกำหนด

(2) ลงทุนในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาลไทย พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังเป็นผู้รับประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย โดยตราสารดังกล่าวต้องไม่มีเงื่อนไขการห้ามขายหรือโอนก่อนครบกำหนดอายุของตราสาร

(3) ลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้รับรองว่าทั้งจำนวนหรือเป็นผู้รับประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข โดยตราสารดังกล่าวต้องไม่มีเงื่อนไขการห้ามขายหรือโอนก่อนครบกำหนดอายุของตราสาร

(4) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ (money market fund) ที่กำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการ (daily redemption fund)

(5) ลงทุนในธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนซึ่งหลักทรัพย์ตาม (2) หรือ (3) ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) มีคู่สัญญาเป็นผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม

(ข) ใช้สัญญามาตรฐานตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ

(ค) ระยะเวลาการรับชำระหนี้ของธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนไม่เกินเก้าสิบวัน

(ง) มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ได้รับจากธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน ณ วันเริ่มต้นสัญญาสูงกว่าราคาซื้อหลักทรัพย์ในจำนวนที่สมเหตุสมผล โดยส่วนต่างดังกล่าวต้องคำนวณจากอัตราส่วนลดของหลักทรัพย์ที่ซื้อ (initial margin) ซึ่งกำหนดขึ้น โดยคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงของคู่สัญญาและหลักทรัพย์ที่ซื้อนั้น

(จ) มีการเรียกเงินหรือหลักทรัพย์เพิ่มเติมจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เมื่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ได้รับจากธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนลดลงต่ำกว่าราคาซื้อ $\times (1 + \text{อัตราส่วนลดของหลักทรัพย์ที่ซื้อ})$

(ฉ) ไม่มีการนำหลักทรัพย์ที่ได้รับจากธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนไปขายหรือโอนต่อ เว้นแต่เป็นการขายหรือโอนตามข้อกำหนดในธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนนั้น

ในการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง ตัวแทนซื้อขายสัญญาต้องระบอบอย่างชัดเจนในบัญชีเงินฝากหรือการลงทุนนั้นว่าเป็นการดำเนินการโดยตัวแทนซื้อขายสัญญาเพื่อประโยชน์ของลูกค้า

ในกรณีที่ตัวแทนซื้อขายสัญญานำเงินจำนวนที่แยกไว้เป็นทรัพย์สินของลูกค้าไปฝากหรือลงทุนกับสถาบันการเงินที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมของ

ตัวแทนซื้อขายสัญญา ตัวแทนซื้อขายสัญญาต้องได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากลูกค้า ก่อนดำเนินการ

คำว่า “บริษัทใหญ่” “บริษัทย่อย” และ “บริษัทร่วม” ตามวรรคสาม ให้อนุโลมตาม บทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งออกตามความใน พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535”

ข้อ 2 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 7/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 84/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

“ข้อ 7/1 ให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาคำนวณมูลค่าของตราสารหรือหลักทรัพย์ ที่ตัวแทนซื้อขายสัญญานำเงินของลูกค้าไปลงทุนตามข้อ 7 อย่างน้อยทุกวันทำการ โดยให้ใช้ ราคาที่สามารถสะท้อนมูลค่าตลาดในปัจจุบันของตราสารหรือหลักทรัพย์แต่ละประเภท”

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 7/2 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 84/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

“ข้อ 7/2 ตัวแทนซื้อขายสัญญาต้องรับผิดชอบต่อลูกค้าสำหรับความสูญหายหรือเสียหาย รวมทั้งผลขาดทุนที่เกิดขึ้นกับเงินของลูกค้าที่ตัวแทนซื้อขายสัญญานำไปฝากหรือลงทุนในตราสารหรือ หลักทรัพย์ตามข้อ 7 อย่างเต็มจำนวน ทั้งนี้ ให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาระบุความรับผิดชอบดังกล่าวไว้ใน สัญญาหรือข้อตกลงเกี่ยวกับการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าอย่างชัดเจน โดยจะตกลงยกเว้นหรือ จำกัดความรับผิดชอบดังกล่าวมิได้”

ข้อ 4 ในกรณีที่ตัวแทนซื้อขายสัญญานำเงินของลูกค้าไปฝากหรือลงทุนในตราสารหรือ หลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. 84/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า ของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 อยู่ก่อน วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ตัวแทนซื้อขายสัญญาจะคงไว้ซึ่งการฝากเงินหรือการลงทุนดังกล่าวต่อไป เท่าระยะเวลาที่ยังเหลืออยู่ก็ได้ เว้นแต่เป็นการฝากเงินหรือการลงทุนในตราสารหรือหลักทรัพย์ประเภท ไม่มีกำหนดระยะเวลา ให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาดำเนินการให้การฝากเงินหรือ

การลงทุนนั้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผล
ใช้บังคับ

ข้อ 5 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่	เป็นต้นไป
เว้นแต่ความในข้อ 3 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่	(+ 3 เดือน) เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อให้ทรัพย์สินประเภทเงินของลูกค้า
ซึ่งตัวแทนซื้อขายสัญญาสามารถนำไปฝากหรือลงทุนในตราสารหรือหลักทรัพย์ตามที่กำหนด
ได้รับความคุ้มครองมากยิ่งขึ้น จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้