

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับ
ผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ
ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า



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

อาคารจีทีเอฟ วิทยุ 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. 7/2554

เรื่อง

หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
สำหรับผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ
ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2554

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 31 มีนาคม 2554

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

15 มีนาคม 2554

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรีได้ประกาศกำหนดเพิ่มเติมให้สินค้าและตัวแปร 14 ประเภท¹ เป็นสินค้าและตัวแปรตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“พ.ร.บ. สัญญาฯ”) ซึ่งมีผลทำให้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับสินค้าและตัวแปรดังกล่าวอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานตาม พ.ร.บ. สัญญาฯ และทำให้ผู้ที่จะเสนอบริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว (OTC derivatives) กับบุคคลอื่น² ต้องได้รับการจดทะเบียนหรือได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ค้าสัญญาฯ”) ด้วย

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันมีธนาคารพาณิชย์บางแห่งให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (OTC derivatives) ที่อ้างอิงสินค้านี้กับลูกค้าของธนาคารที่ไม่เข้าข่ายเป็นผู้ลงทุนสถาบันตาม พ.ร.บ. สัญญาฯ โดยลูกค้าดังกล่าวจำเป็นต้องสั่งวัตถุดิบจากต่างประเทศ (เช่น ผู้ผลิตชิ้นส่วนเครื่องทำความเย็นที่ต้องสั่งวัตถุดิบทองแดงจากต่างประเทศ) และต้องการบริหารความเสี่ยง (hedging) โดยซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับธนาคารพาณิชย์ ธนาคารพาณิชย์จึงไม่สามารถให้บริการได้ เนื่องจากปัจจุบันธนาคารพาณิชย์ได้รับขึ้นทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาฯ ซึ่งตาม พ.ร.บ. สัญญาฯ จะให้บริการกับผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น ดังนั้น เพื่อเป็นการสนับสนุนให้ผู้ประกอบการมีเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง สำนักงานจะพิจารณาดำเนินการดังนี้

1. เสนอคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่ออนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์สามารถขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 (ซึ่งมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจค้าสัญญาฯ เป็นองค์ประกอบ) ได้ก่อนปี 2555

2. พิจารณาปรับปรุงประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ค้าสัญญาฯ ซึ่งปัจจุบันกำหนดให้ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องทำกับผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น เพื่อให้สามารถทำธุรกรรมกับผู้ลงทุนอื่น ๆ ได้ด้วย (โดยมีรายละเอียดปรากฏตามส่วนที่ 2 ของเอกสารฉบับนี้)

เอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการปรับปรุงประกาศตามข้อ 2. ข้างต้น รวมทั้งจะได้เสนอปรับปรุงข้อกำหนดอื่นที่เกี่ยวข้องที่อาจเป็นปัญหาในทางปฏิบัติปัจจุบันของผู้ได้รับจดทะเบียนและได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ค้าสัญญาฯ ไปพร้อมกัน โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2554 ซึ่งผู้ที่สนใจและประสงค์

¹ สินค้าและตัวแปร 14 ประเภท ได้แก่ เงิน (silver) แพลทินัม ทองแดง สังกะสี เหล็ก อะลูมิเนียม ดีบุก ถ่านหิน ก๊าซธรรมชาติ ไฟฟ้า พลาสติก ค่าระวาง คาร์บอนเครดิต และดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์

² การค้าสัญญาฯ หมายถึง การเข้าเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (OTC derivatives) กับบุคคลอื่น

ทั้งนี้ พ.ร.บ. สัญญาฯ กำหนดว่ากรณีผู้ได้รับจดทะเบียนจะต้องทำธุรกรรมกับผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น และกรณีผู้ได้รับใบอนุญาตสามารถทำธุรกรรมกับผู้ลงทุนทุกประเภท ปัจจุบันคณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนดหลักเกณฑ์ให้ผู้ได้รับใบอนุญาตค้าสัญญาฯ สามารถทำธุรกรรมกับผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น

จะแสดงความคิดเห็น สามารถส่งความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อ ก.ล.ต. ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้

ทางไปรษณีย์: ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ชั้น 14 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ
93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพฯ 10330

ทางโทรสาร : 0-2263-6446

Email address : seccom@sec.or.th

ส่วนที่ 2 : หลักการที่เสนอแก้ไข

1. ปรับปรุงประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ทธ.23/2553)

1.1 ข้อกำหนดของประกาศปัจจุบัน

กำหนดให้ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องทำธุรกรรมกับผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น เนื่องจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นว่า สัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (OTC derivatives) มีลักษณะที่ไม่ได้มีมาตรฐานเดียวกัน และอาจมีความซับซ้อน จึงมีนโยบายไม่ให้มีการทำธุรกรรมกับผู้ลงทุนที่มีไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน เนื่องจากยังอาจขาดความเข้าใจถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าเป็นคู่สัญญาอย่างเพียงพอ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจึงออกข้อกำหนดดังกล่าวไว้ในหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจ นอกจากนี้ ประกาศปัจจุบันมีข้อกำหนดสรุปดังนี้

1) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องมีการจัดโครงสร้างองค์กร ระบบงาน และการควบคุมการปฏิบัติงาน ที่สามารถรองรับการประกอบธุรกิจ โดยต้องมีการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานและบุคลากร การบริหารความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ การจัดการด้านการปฏิบัติการ การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และการควบคุมภายในอย่างมีประสิทธิภาพ

2) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องมีกระบวนการในการรู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าทุกรายอย่างเพียงพอ รวมทั้งต้องมีระบบในการจัดเก็บ ตรวจสอบ และทบทวนข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

3) ห้ามมิให้ผู้ค้าสัญญาฯ แสดงข้อความอันเป็นเท็จหรือปกปิดข้อความจริงอันควรบอกให้แจ้งอันเป็นการหลอกลวงลูกค้าหรืออาจทำให้ลูกค้าสำคัญผิดในสาระสำคัญเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินค้า หรือตัวแปร

4) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องคำนึงถึงความเหมาะสมในการเสนอสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อลูกค้า โดยอย่างน้อยต้องมีการจัดกลุ่มลูกค้าและประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามระดับความเสี่ยง และต้องพิจารณาวัตถุประสงค์ในการลงทุนและกำหนดปริมาณการซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าแต่ละรายอย่างเหมาะสมด้วย

5) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องมีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงข้อมูลและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอย่างน้อยต้องจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ เว้นแต่ลูกค้าจะแสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ที่จะรับทราบข้อมูลนั้น

(1) ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงิน ความน่าเชื่อถือ และการประกอบธุรกิจของผู้ค้าสัญญา

(2) รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(3) ผลกระทบในกรณีที่ราคาหรือมูลค่าของสินค้าหรือตัวแปรที่กำหนดในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเปลี่ยนแปลงไป

(4) ผลขาดทุนสูงสุดที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ

(5) ช่องทางในการดำเนินการเมื่อเกิดข้อพิพาทระหว่างลูกค้าและผู้ค้าสัญญาเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ข้อกำหนดนี้ จะเสนอให้ปรับปรุงแก้ไขเพิ่มเติม โดยมีรายละเอียดปรากฏตามข้อ 2.2)

6) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องจัดให้มีระบบการบันทึกและจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ มีความถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นปัจจุบัน ตลอดจนมีระบบการรักษาความปลอดภัยที่เพียงพอแก่การป้องกันมิให้บุคคลที่ไม่มีอำนาจหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง ได้ล่วงรู้หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว

7) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องจัดให้มีข้อตกลงกับลูกค้าเป็นลายลักษณ์อักษรในเวลาที่ตกลงให้บริการแก่ลูกค้า ที่จะให้มีการระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เมื่อลูกค้าร้องขอให้มีการระงับข้อพิพาททางแพ่งที่เกี่ยวข้องกับหรือเนื่องจากการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยอนุญาโตตุลาการของสำนักงาน ก.ล.ต.

(ข้อกำหนดนี้ จะเสนอให้ปรับปรุงแก้ไขเพิ่มเติม โดยมีรายละเอียดปรากฏตามข้อ 2.1)

8) กรณีที่ผู้ค้าสัญญาฯ มอบหมายงานให้ผู้อื่นทำหน้าที่ในการติดต่อ ชักชวนหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ลูกค้า หรือวิเคราะห์คุณค่าหรือความเหมาะสมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินค้าหรือตัวแปรที่กำหนดในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและทำการเผยแพร่ข้อมูลการวิเคราะห์ดังกล่าวให้แก่ลูกค้า ให้ผู้ค้าสัญญาฯ แจ้งชื่อและข้อมูลของบุคคลดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายในเจ็ดวันนับแต่วันที่มีการมอบหมาย

1.2 ข้อเสนอใหม่

อนุญาตให้ผู้ค้าสัญญาฯ สามารถทำธุรกรรมกับลูกค้าที่มีโซลูชันลงทุนสถาบันได้ แต่จำกัดให้ทำเฉพาะกับนิติบุคคลที่มีความต้องการบริหารความเสี่ยง (hedging) จากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าและตัวแปรเท่านั้น โดยมีข้อกำหนดให้ปฏิบัติเพิ่มเติมจากหลักเกณฑ์ปัจจุบัน ดังนี้

1) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องมีกระบวนการตรวจสอบให้มั่นใจว่า ลูกค้าต้องการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าหรือตัวแปร โดยอย่างน้อยต้องเรียกเอกสารหลักฐาน เพื่อแสดงถึงภาระตามประเภทของสินค้า หรือตัวแปร (underlying) ของลูกค้า

2) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องมีการเสนอธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับลูกค้าตามข้อ 2) อย่างน้อยตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องเป็นเฉพาะสัญญาขั้นพื้นฐาน (plain vanilla derivatives) ซึ่งหมายถึงธุรกรรมอนุพันธ์ที่ไม่สามารถแยกเป็นองค์ประกอบย่อยได้ และไม่มีการเพิ่มโครงสร้าง หรือเงื่อนไขใด ๆ เข้าไปในธุรกรรม เช่น futures, forwards, swap, options

(2) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องมีสินค้า หรือตัวแปรอ้างอิงเป็นประเภทเดียวกับภาระของลูกค้า เพื่อประโยชน์ในการบริหารความเสี่ยง

(3) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องมีรูปแบบที่สอดคล้องกับการบริหารความเสี่ยงให้กับลูกค้า เช่น มูลค่าสัญญา ระยะเวลา

3) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องจัดเก็บเอกสารตามข้อ 1) และ 2) ให้ครบถ้วนอย่างน้อย 5 ปี เพื่อให้สามารถตรวจสอบย้อนหลังได้

2 ปรับปรุงประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียน และผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ทช.22/2553 และ ทช. 23/2553)

2.1 ข้อกำหนดเกี่ยวกับกระบวนการอนุญาตตลาดการ

1) ข้อกำหนดของประกาศปัจจุบัน

กำหนดให้ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องจัดให้มีข้อตกลงกับลูกค้าเป็นลายลักษณ์อักษรในเวลาที่เกิดลง ให้บริการแก่ลูกค้า ที่จะให้มีการระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เมื่อลูกค้าร้องขอให้มีการระงับข้อพิพาททางแพ่งที่เกี่ยวกับ หรือเนื่องจากการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยอนุญาโตตุลาการของสำนักงาน ก.ล.ต.

2) ข้อเสนอใหม่

กำหนดข้อยกเว้นไม่ต้องดำเนินการตามประกาศปัจจุบันในกรณีที่เป็นการทำธุรกรรมกับ **ผู้ลงทุนสถาบัน** เนื่องจากเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกระบวนการอนุญาโตตุลาการของสำนักงาน เพื่อเยียวยาผู้ลงทุนรายย่อย และการกำหนดบังคับกรณีลูกค้าสถาบันอาจเป็นอุปสรรคกับผู้ประกอบธุรกิจ

2.2 ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และความเสียหาย

1) ข้อกำหนดของประกาศปัจจุบัน

กำหนดให้ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบถึงข้อมูลและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอย่างน้อยต้องจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูลตามที่ประกาศกำหนด เว้นแต่ลูกค้าจะแสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ที่จะรับทราบข้อมูลนั้น

2) ข้อเสนอใหม่

กำหนดข้อยกเว้นเพิ่มเติม ไม่ต้องดำเนินการตามประกาศปัจจุบันในกรณีที่เป็นการทำธุรกรรมกับ **ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ** เนื่องจากเห็นว่า ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยกัน ที่มีความรู้ ความเข้าใจในรูปแบบและความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดีเพียงพออยู่แล้ว

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับใบอนุญาต
เป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

- บริษัทหลักทรัพย์
- ธนาคารพาณิชย์
- นิติบุคคลต่างประเทศ
- อื่นๆ (โปรดระบุ) _____

สถานะการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของผู้ให้ความคิดเห็น

- ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ได้รับจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ไม่ได้รับใบอนุญาต/ไม่ได้จดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ความคิดเห็น

1. หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ทธ.23/2553)

เพิ่มเติมให้ผู้ค้าสัญญาฯ สามารถทำธุรกรรมกับลูกค้าที่มีโซผู้ลงทุนสถาบันได้ แต่จำกัดให้ทำเฉพาะกับนิติบุคคลที่มีความต้องการบริหารความเสี่ยง (hedging) จากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าและตัวแปรเท่านั้น

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ _____

- 1) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องมีกระบวนการตรวจสอบให้มั่นใจว่า ลูกค้าต้องการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าหรือตัวแปร

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ _____

- 2) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องมีการเสนอธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับลูกค้าตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

- Plain vanilla derivatives
- สินค้าหรือตัวแปรของธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นประเภทเดียวกับภาระของลูกค้า
- รูปแบบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสอดคล้องกับการบริหารความเสี่ยงของลูกค้า

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ _____

- 3) ผู้ค้าสัญญาฯ ต้องจัดเก็บเอกสารให้ครบถ้วนอย่างน้อย 5 ปี เพื่อให้สามารถตรวจสอบย้อนหลังได้

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ _____

2. หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียน และผู้ได้รับใบอนุญาต เป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ทช.22/2553 และ ทช. 23/2553)

1) กระบวนการอนุญาตตลาดการ

กำหนดข้อยกเว้นไม่ต้องดำเนินการตามประกาศปัจจุบันในกรณีที่เป็นการทำธุรกรรมกับผู้ลงทุนสถาบัน

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ _____

2) การเปิดเผยข้อมูลของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและความเสี่ยง

กำหนดข้อยกเว้นเพิ่มเติมไม่ต้องดำเนินการตามประกาศปัจจุบันในกรณีที่เป็นการทำธุรกรรมกับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ _____

3. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 10, 13-16 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ ทาวเวอร์ส บี เลขที่ 93/1

ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

หรือ โทรสาร 0-2263-6446

หรือ e-mail: seccom@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 31 มีนาคม 2554

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้***

