

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

หลักการออกประกาศเรื่อง การแต่งตั้งตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (selling agent) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่มีทองคำเป็นสินค้าอ้างอิง



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

อาคารจีพีเอฟ วิทยุ ชั้น 10, 13-16 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อธ. 20 /2551

เรื่อง

หลักการออกประกาศเรื่อง การแต่งตั้งตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(selling agent) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่มีทองคำเป็นสินค้าอ้างอิง

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2551

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 10 พฤศจิกายน 2551

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

27 ตุลาคม 2551

บทนำ

ตามที่บริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (TFEX) มีแผนที่จะเปิดให้มีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่มีทองคำเป็นสินค้าอ้างอิง (gold futures) และสำนักงานได้มีการหารือร่วมกันระหว่างหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนผู้ประกอบการทองคำอยู่เดิมเพื่อให้สามารถเข้ามามีส่วนร่วมในการซื้อขาย gold futures ได้ในหลายรูปแบบ เช่น การแนะนำรายชื่อลูกค้า (introducing broker) การเป็นตัวแทนสนับสนุน (selling agent) และการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ (derivative broker) นั้น

เนื่องจากการเข้ามามีส่วนร่วมในแต่ละรูปแบบมีขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่แตกต่างกัน จึงมีการกำหนดกฎเกณฑ์ที่ต่างกัน ดังนั้น ผู้ประกอบการทองคำอยู่เดิมสามารถเลือกรูปแบบของการมีส่วนร่วมตามความเหมาะสมของตนเอง เช่น

(1) การแนะนำรายชื่อลูกค้า (introducing broker) มีขอบเขตเพียงการแนะนำรายชื่อลูกค้าให้กับตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ เท่านั้น จึงเปิดกว้างให้ผู้ประกอบการทองคำอยู่เดิมมีส่วนร่วมโดยไม่ยุ่งยาก และสามารถทำได้ทันทีโดยไม่ต้องขออนุญาตทางการ

(2) การเป็นตัวแทนสนับสนุน (selling agent) มีหน้าที่ติดต่อกับลูกค้า ให้คำแนะนำและรับคำสั่งซื้อขายจากลูกค้าเพื่อส่งไปยังตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ ผู้ที่ทำหน้าที่ดังกล่าวจะมีภาระต่อตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ และลูกค้า ดังนั้น ผู้ประกอบการทองคำอยู่เดิมที่ต้องการมีส่วนร่วม จึงต้องมีระบบงานและความพร้อม รวมทั้งต้องมี commitment ในการทำธุรกิจต่อตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ และลูกค้าที่ติดต่อด้วยอย่างพอควร

(3) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ สามารถทำธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นทองคำ ซึ่งมีส่วนร่วมต่อระบบชำระราคาโดยรวม รวมทั้งทรัพย์สินของลูกค้าที่ฝากไว้เพิ่มเติมด้วย จึงทำให้ผู้ประกอบการทองคำอยู่เดิมที่ต้องการมีส่วนร่วม ต้องแสดงความพร้อมทั้งด้านฐานะ ระบบงาน และบุคลากรอย่างครบถ้วน

เอกสารฉบับนี้จึงได้จัดทำขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ประกอบการและบุคคลที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการแต่งตั้งตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (selling agent) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่มีทองคำเป็นสินค้าอ้างอิง โดยจะเปิดรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนกระทั่งวันที่ 10 พฤศจิกายน 2551 โดยผู้ที่สนใจและประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อ ก.ล.ต. ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้

ทางไปรษณีย์: ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 14 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ

93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330

ทางโทรสาร: 0-2263-6308

Email address: seccom@sec.or.th

หลักการออกประกาศเรื่อง การแต่งตั้งตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (selling agent) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่มีทองคำเป็นสินค้าอ้างอิง

1. การแต่งตั้ง selling agent

เพื่อเป็นการเปิดโอกาสให้ผู้ประกอบธุรกิจค้าทองคำมีส่วนร่วมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีทองคำเป็นสินค้าอ้างอิง (gold futures) และเพื่อให้มั่นใจว่า ผู้ที่จะทำหน้าที่ selling agent มีความตั้งใจในการมีส่วนร่วมในการพัฒนาตลาดอนุพันธ์และ gold future ตลอดจนชมรมผู้ประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FI club) และผู้แทนจากสมาคมค้าทองคำมีความเห็นร่วมกันในเบื้องต้นว่า เพื่อให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ สามารถกำกับดูแล selling agent ได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดหลักเกณฑ์การที่ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ จะแต่งตั้ง selling agent ได้ตามหลักเกณฑ์ดังนี้

1.1 เป็นการตั้ง selling agent เพื่อซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่มีทองคำเป็นสินค้าอ้างอิง และห้ามมิให้ selling agent ตั้งตัวแทนช่วง

1.2 ผู้ที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็น selling agent ต้องเป็นนิติบุคคลที่มีประสบการณ์ด้านการซื้อขายทองคำไม่น้อยกว่า 3 ปี และไม่มีลักษณะต้องห้ามในลักษณะทำนองเดียวกับประกาศว่าด้วยลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้บริหารของนิติบุคคลดังกล่าวต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามด้วย โดยตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ จะต้องกำหนดระเบียบวิธีปฏิบัติในการตรวจสอบคุณสมบัติของผู้ที่จะแต่งตั้งเป็น selling agent ว่ามีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ข้างต้นด้วย

2. ขอบเขตการทำหน้าที่ของ selling agent

2.1 รับใบคำขอเปิดบัญชี และตรวจสอบเอกสารหลักฐานประกอบการเปิดบัญชี เพื่อส่งให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ พิจารณาอนุมัติเปิดบัญชี

2.2 อธิบายถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้าทราบและทำความเข้าใจเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจของลูกค้าในเบื้องต้นเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาฯ เพื่อส่งให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ ประกอบการพิจารณาอนุมัติเปิดบัญชี

2.3 รับคำสั่งซื้อขายสัญญาฯ และให้คำแนะนำ

3. หน้าที่ของตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ

3.1 ทำสัญญาแต่งตั้งหรือยกเลิกสัญญาการแต่งตั้ง selling agent ให้แจ้งสำนักงานทราบภายใน 30 วันนับแต่วันที่มีการแต่งตั้งหรือยกเลิกสัญญาแล้วแต่กรณี

3.2 เพื่อให้มั่นใจว่า ลูกค้าของตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ จะได้รับการบริการที่ดีและเป็นธรรมจาก selling agent เช่นเดียวกันกับที่ได้จากตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ จึงกำหนดให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ ต้องควบคุมและตรวจสอบให้ selling agent ดำเนินการดังนี้

- (1) ต้องปฏิบัติหน้าที่ selling agent เฉพาะกิจการตามข้อ 2.
- (2) ต้องปฏิบัติหน้าที่ในฐานะตัวแทนของตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ ตามหลักเกณฑ์ดังนี้
 - 1) ปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
 - 2) ปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรม
 - 3) รักษาความลับของลูกค้าและไม่เปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล ข้อมูลซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือข้อมูลทางการเงินของลูกค้าให้บุคคลอื่นทราบ เว้นแต่เป็นการเปิดเผยตามหน้าที่
 - 4) ไม่รับรองว่าจะมีกำไรหรือผลตอบแทนในอัตราที่แน่นอน หรือรับรองว่าจะไม่มีผลขาดทุนในอัตราที่กำหนดไว้โดยแน่นอน เว้นแต่เป็นการให้คำรับรองตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
 - 5) ในกรณีที่มีการให้คำแนะนำเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า selling agent ต้องให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับลูกค้าและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้า ตลอดจนตรวจสอบดูแลให้การเตรียมคำแนะนำและการให้คำแนะนำกระทำโดยอาศัยหลักวิชาอันเป็นที่ยอมรับ โดยทั่วไป และมีเอกสารหลักฐานที่อ้างอิงได้ รวมทั้งต้องคำนึงถึงวัตถุประสงค์ในการลงทุน ระดับความรู้ ความเข้าใจและประสบการณ์เกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฐานะการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้ารายนั้น

ในการปฏิบัติหน้าที่ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดข้างต้น selling agent ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงานที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดเพิ่มเติมสำหรับตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ ด้วย

- (3) ต้องมีระบบงานและบุคคล เพื่อทำหน้าที่รับคำสั่งซื้อขาย และให้คำแนะนำดังกล่าว เป็นผู้ติดต่อผู้ลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน รวมทั้งต้องมีระบบตรวจสอบที่เชื่อถือได้ว่าบุคคลที่ส่งคำสั่งให้ selling agent เป็นเจ้าของบัญชีที่แท้จริงหรือเป็นบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจเป็นลายลักษณ์อักษรจากเจ้าของบัญชีที่แท้จริง
- (4) ต้องจัดให้มีหลักฐานเกี่ยวกับการรับส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า โดยอย่างน้อยต้องจัดให้มีบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับการทำรายการให้แก่ลูกค้านับตั้งแต่เวลาที่รับคำสั่งดังกล่าวจนถึงเวลาที่ทำการเสร็จสิ้น
- (5) จัดเก็บบันทึกการให้คำแนะนำและการรับคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บันทึกการให้คำแนะนำแก่ลูกค้าและการรับคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากลูกค้า ให้เก็บไว้อย่างน้อยเป็นระยะเวลาหนึ่งเดือนนับแต่วันที่ให้คำแนะนำหรือวันที่ได้รับคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ หากมีข้อร้องเรียนเกี่ยวกับการให้คำแนะนำหรือการรับคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากลูกค้าและการดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนยังไม่แล้วเสร็จภายในระยะเวลาดังกล่าว ให้ selling agent จัดเก็บบันทึกการให้คำแนะนำและการรับคำสั่งซื้อขายไว้ต่อไปจนกว่าการดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนจะแล้วเสร็จ

ทั้งนี้ ในกรณีที่การให้คำแนะนำหรือการรับคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้กระทำทางโทรศัพท์หรือทางอิเล็กทรอนิกส์ ให้ selling agent จัดเก็บเทปบันทึกเสียงหรือสิ่งบันทึกข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์ดังกล่าวด้วย

(6) ต้องมีระบบควบคุมการปฏิบัติงานที่เหมาะสมในการป้องกันมิให้ผู้บริหารหรือพนักงานอาศัยช่องทางหรือโอกาสจากการปฏิบัติงานเบียดบังหรือแสวงหาประโยชน์ใดๆ โดยมีขอบไม่ว่าเพื่อตนเองหรือเพื่อบุคคลอื่น ทั้งนี้ ในกรณีที่ selling agent และผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งพนักงาน จะซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มี underlying เป็นทองคำต้องเปิดบัญชีและซื้อขายกับตัวแทนซื้อขายสัญญาที่ตนทำหน้าที่เป็น selling agent อยู่

(7) ต้องมีระบบการรักษาความปลอดภัยที่เพียงพอแก่การป้องกันมิให้บุคคลที่ไม่มีอำนาจหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้ล่วงรู้หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งที่เป็นข้อมูลเอกสารและข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์

3.3 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานว่า ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ รายใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศนี้ สำนักงานอาจสั่งให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ นั้นแก้ไขกระทำการหรืองดเว้นกระทำการใด ๆ เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ข้างต้น

3.4 ในกรณีที่สำนักงานเห็นสมควร ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ ต้องจัดให้สำนักงานเข้าตรวจสอบการปฏิบัติงานของ selling agent ในส่วนที่ให้บริการแก่ตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ ได้