

ผลการตรวจสอบ

ขอบเขตการตรวจสอบ

การตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทตรวจสอบเฉพาะเรื่อง (cause inspection) ของบริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) “บริษัท”) ครั้งนี้ เป็นการตรวจสอบครั้งที่ 15 ระหว่างวันที่ 18 - 31 พฤษภาคม 2564 โดยมีขอบเขตข้อมูลที่ใช้ในการสุ่มตรวจสอบระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2563 - 30 เมษายน 2564

วัตถุประสงค์ของการตรวจสอบ

เพื่อประเมินประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานและระบบงานของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการแก่นักลงทุนที่ต้องการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่อ้างอิงราคาหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Single Stock Futures : “SSF”) แบบรายใหญ่ (“SSF Block Trade”) โดยตรวจสอบในเรื่อง (1) การทำความรู้จักลูกค้าเพื่อพิสูจน์ทราบตัวตนลูกค้าหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง (Know Your Customer/Customer Due Diligence : “KYC/CDD”) (2) การรับคำสั่งในการทำธุรกรรม SSF Block Trade (3) มาตรการในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (4) การบริหารและจัดการความเสี่ยงในการทำธุรกรรม SSF Block Trade (5) การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า และ (6) การกำกับดูแลและควบคุมภายใน

ผลการตรวจสอบ

ระบบงานเกี่ยวกับการให้บริการ SSF Block Trade ไม่รัดกุมเพียงพอในเรื่องสำคัญ ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายต่อลูกค้าหรือบริษัท รวมทั้งอาจทำให้บริษัทไม่สามารถดำเนินงานให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดได้ สำนักงานจึงได้ปรับความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operational/Management Risk) ของบริษัท จากระดับปานกลาง (3) เป็นระดับความเสี่ยงค่อนข้างสูง (4)¹ โดยมีประเด็นดังนี้

¹ Risk มี 5 ระดับ คือ 1 = ต่ำ 2 = ค่อนข้างต่ำ 3 = ปานกลาง 4 = ค่อนข้างสูง 5 = สูง

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1 ระบบงานในการทำความรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer/Customer Due Diligence : “KYC/CDD”) ยังไม่รัดกุมหรือมีประสิทธิภาพเพียงพอ ที่จะทำให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีการดำเนินการเพื่อให้ทราบถึงความเป็นเจ้าของบัญชีหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริงของลูกค้า รวมทั้งสามารถป้องกันมิให้มีการกระทำที่ไม่เหมาะสมได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยในกรณีที่บริษัทพบว่าลูกค้าทำรายการติดเกณฑ์คัดกรองรายการนำส่งสัยของบริษัทหลายครั้งหรือปรากฏข้อมูลอันน่าสงสัยถึงตัวตนของลูกค้า บริษัทไม่ได้ตั้งข้อสังเกตเกี่ยวกับการทำรายการดังกล่าวของลูกค้า และมิได้ดำเนินการใดเพิ่มเติม (enhanced KYC/CDD) เพื่อให้ทราบถึงความเป็นเจ้าของหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง ซึ่งอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่ชอบด้วยมาตรา 18 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (“พ.ร.บ. สัญญาฯ”)</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงเกณฑ์การคัดกรองรายการนำส่งสัย โดยเพิ่มเติมกรณีที่ต้องทำ enhanced KYC/CDD ทันทันทีที่ติดเกณฑ์ดังกล่าว เช่น รายการของลูกค้าที่มีความสัมพันธ์กับผู้แนะนำการลงทุน (“ผู้แนะนำฯ”) เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดแนวปฏิบัติในการทำ enhanced เพิ่มเติมในกรณีครบรอบทบทวน KYC/CDD ของลูกค้า โดยหากเป็นบัญชีของลูกค้าที่มีความสัมพันธ์กับผู้แนะนำฯ ให้ผู้แนะนำฯ ทำ enhanced เพื่อยืนยันความสัมพันธ์และความเป็นเจ้าของบัญชีของลูกค้า</p>	<p>สั่งการให้บริษัทปฏิบัติงานด้วยความเข้มงวด รมัดระวังและกำกับดูแลการทำ enhanced KYC/CDD ให้รอบคอบ รัดกุม เพื่อให้สามารถทำความรู้จักและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งป้องกันมิให้มีการใช้ nominee เป็นช่องทางในการทำรายการที่ไม่เหมาะสมหรือผิดกฎหมาย สำหรับการปฏิบัติที่อาจเข้าข่ายไม่ชอบด้วยกฎหมายดังกล่าว สำนักงานจะพิจารณาดำเนินการตามควรแก่กรณีต่อไป</p>
<p>2 ระบบการบริหารและจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม SSF Block Trade ไม่รัดกุมเพียงพอ อันอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงและความเสียหายต่อลูกค้าและบริษัทได้ กล่าวคือ บริษัทไม่ได้มีมาตรการอย่างเพียงพอที่จะป้องกันและจัดการความเสี่ยงในการ</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงแก้ไขมาตรการการบริหารและจัดการความเสี่ยงสำหรับธุรกรรม SSF Block Trade ให้รัดกุมและเข้มงวดมากขึ้น โดยกำหนดวิธีปฏิบัติงานในการบริหารความเสี่ยงรายวันเพิ่มเติม</p>	<p>สั่งการให้บริษัทเข้มงวดในการกำกับดูแลและติดตามความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรม SSF Block Trade ซึ่งรวมถึงการกำหนดมาตรการและขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจนและรัดกุม โดยคำนึงถึงผลกระทบ</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>ทำธุรกรรม SSF Block Trade อย่างรัดกุม ทำให้มีช่องทางในการใช้บัญชีเงินลงทุนของบริษัทที่ไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์และเจตนาของในการทำธุรกรรม SSF Block Trade และมีการกระทำที่ไม่เหมาะสมในฐานะผู้มีวิชาชีพ โดยการเอื้อประโยชน์แก่ลูกค้าหรือบุคคลอื่น ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายกับบริษัท โดยพบกรณีดังนี้</p> <p>2.1 บริษัททำการซื้อหุ้นหรือขายหุ้นอ้างอิง แต่ไม่พบว่ามี การเปิดฐานะสัญญาฯ หรือจับคู่สัญญาฯ ตามรายการซื้อขายหุ้นอ้างอิงที่เกิดขึ้น ซึ่งมีจำนวนมาก และกลับพบว่า ภายในวันเดียวกันนั้น มีการขายหรือล้างหุ้นอ้างอิงดังกล่าวออกไป</p> <p>2.2 บริษัททำรายการเปิดหรือปิดฐานะสัญญาฯ เพื่อช่วยเหลือลูกค้าให้ไม่ต้องวางหลักประกันเพิ่มตามที่ถูกเรียกหรือถูกบังคับปิดฐานะสัญญาฯ เมื่อไม่สามารถวางหลักประกันเพิ่มได้</p> <p>นอกจากนี้ บริษัทไม่ได้จัดให้มีการทำสัญญาหรือข้อตกลงกับลูกค้าเกี่ยวกับการซื้อขายในลักษณะ Block Trade ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายกับบริษัท</p> <p>การกระทำดังกล่าวอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่ชอบด้วยมาตรา 18 แห่ง พ.ร.บ. สัญญาฯ</p>	<p>จากเดิมที่ติดตามเพียงธุรกรรมโดยรวม ณ สิ้นวัน รวมทั้งปรับปรุงข้อกำหนดในการทำธุรกรรม SSF Block Trade เพื่อส่งให้ผู้แนะนำฯ และสายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ รับทราบและถือปฏิบัติ เช่น กรณีลูกค้าเปิดสถานะสัญญาฯ กับบริษัทแล้ว ห้ามผู้แนะนำฯ ปิดสถานะรายการดังกล่าวกับคู่สัญญารายอื่น ราคาในการส่งคำสั่งซื้อขายต้องมีความสัมพันธ์กับราคาสินค้าอ้างอิง และไม่แตกต่างจากราคาตลาดอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น</p>	<p>ด้านต่าง ๆ อย่างรอบด้านและครบถ้วน และมีการรายงานให้ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบ เพื่อให้บริษัทมีระบบการบริหารและจัดการความเสี่ยงที่รัดกุม และมีการติดตามดูแลมิให้เกิดการทำรายการที่ไม่เหมาะสมหรือเข้าข่ายผิดกฎหมาย รวมทั้งให้บริษัทติดตามดูแลให้มีการปรับปรุงแก้ไขการปฏิบัติงานตามที่ได้ชี้แจงต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด สำหรับการปฏิบัติที่อาจเข้าข่ายไม่ชอบด้วยกฎหมาย สำนักงานจะพิจารณาดำเนินการตามควรแก่กรณีต่อไป</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>3 การติดตามและตรวจสอบธุรกรรม SSF Block Trade ของบริษัทที่ยังไม่รัดกุมเพียงพอ โดยพบว่า</p> <p>3.1 บริษัทมีการติดตามตรวจสอบรายการที่ไม่สามารถจับคู่รายการหุ้นอ้างอิงกับสัญญาฯ (naked position หรือ mis-matching) แต่วิธีการตรวจสอบยังไม่รัดกุมเพียงพอ ทำให้ไม่พบการทำรายการ naked position ที่เอื้อประโยชน์แก่ลูกค้า ซึ่งเป็นรายการ naked position ที่ไม่ปรากฏเป็นรายการคงค้าง ณ สิ้นวัน</p> <p>3.2 หน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท (compliance) มีการตรวจสอบธุรกรรม SSF Block Trade แต่วิธีการตรวจสอบยังไม่รัดกุมเพียงพอที่จะทำให้มั่นใจในคุณภาพของการปฏิบัติงานตรวจสอบ</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงแก้ไขโดยให้หน่วยงานบริหารความเสี่ยงติดตามตรวจสอบรายการระหว่างวัน เพิ่มเติมเพื่อให้มีความรัดกุมมากยิ่งขึ้น และอยู่ระหว่างจัดหาบริษัทพัฒนาระบบ เพื่อพัฒนาระบบในการติดตามตรวจสอบธุรกรรม SSF Block Trade นอกจากนี้ หน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้ปรับปรุงโดยเพิ่มเติมขอบเขตและวิธีการตรวจสอบให้ครบถ้วนและครอบคลุมมากยิ่งขึ้น และในการตรวจสอบการซื้อขายของพนักงานและบุคคลที่เกี่ยวข้อง จะมีการตรวจสอบ KYC/CDD เพิ่มเติมด้วย เช่น การใช้ e-mail หมายเลขโทรศัพท์ หรือข้อมูลที่เป็นข้อมูลเดียวกัน เป็นต้น รวมทั้งกรณีนี้อาจมีความสัมพันธ์ระหว่างลูกค้ากับลูกค้า</p>	<p>ขอให้บริษัทแก้ไขปรับปรุงการปฏิบัติงานตามแนวทางที่ชี้แจงต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด</p>

สามารถดูผลการบังคับใช้กฎหมายได้บนเว็บไซต์ของสำนักงานหัวข้อ "การบังคับใช้กฎหมาย" <https://market.sec.or.th/public/idisc/th/Enforce>"

ข้อมูล ณ วันที่ 3 ตุลาคม 2565