

ผลการตรวจสอบ

ขอบเขตการตรวจสอบ

การตรวจสอบการดำเนินงานตามปกติ (routine inspection) ของบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ครั้งนี้เป็น การตรวจสอบครั้งที่ 10 ระหว่างวันที่ 2 - 23 กันยายน 2562 โดยมีขอบเขตข้อมูลที่ใช้ในการสุ่มตรวจสอบระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2561 ถึง 31 กรกฎาคม 2562

วัตถุประสงค์ของการตรวจสอบ

เพื่อประเมินประสิทธิภาพในการกำกับดูแลตนเองของบริษัทและความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัทตามแนวทาง Risk Based Approach (RBA) โดยให้ความสำคัญในเรื่อง (1) นโยบายและแผนงานในการดำเนินธุรกิจภายใต้การบริหารจัดการของกลุ่ม Yuanta Financial Holdings และการกำกับดูแลกิจการที่ดี (2) หลักเกณฑ์และการปฏิบัติงานในการทำความรู้จักและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (know your customer/customer due diligence : “KYC/CDD”) การให้วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ และการ enhanced KYC/CDD (3) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (4) การกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้แนะนำการลงทุน และนักวิเคราะห์ รวมถึงการกำกับดูแลสาขา (5) ระบบงานในการเสนอขายตราสารหนี้ (6) การปฏิบัติงานด้านการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า (7) การนำเทคโนโลยี มาให้บริการแก่ลูกค้า (8) การบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยเฉพาะการบริหารความเสี่ยงในการทำธุรกรรมใหม่ และติดตามประเด็นจากการตรวจสอบครั้งก่อน และ (9) การปฏิบัติงานของหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

ผลการตรวจสอบ

ผลการประเมินความเสี่ยงตามแนวทาง RBA ของบริษัทพบว่า บริษัทมีความเสี่ยง (risk)¹ โดยรวม อยู่ในระดับปานกลาง (3) ดังนี้

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

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. <u>Prudential Risk</u> อยู่ในระดับปานกลาง</p> <p>- ไม่มีประเด็น</p>		
<p>2. <u>Operational/Management Risk</u> อยู่ในระดับปานกลาง</p> <p>2.1 บริษัท ไม่ได้นำข้อมูลสำคัญที่บริษัทวิเคราะห์ผู้ออกตราสารหนี้ (“issuer”) มาเปิดเผยให้ผู้ลงทุนใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาลงทุนในหุ้นกู้และตั๋วแลกเงิน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน โดยบริษัทเน้นให้ issuer ต้องมีหลักประกันเป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ จากกรณีที่ทั้งหน่วยงานที่ทำหน้าที่ขายตราสารหนี้และหน่วยงาน product screening อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของฝ่ายงานตราสารหนี้ อาจมีความไม่เป็นอิสระในการปฏิบัติงานและทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ แม้บริษัทจะกำหนดให้มี Product Screening Steering Committee ซึ่งประกอบด้วยคณะกรรมการจากหลายหน่วยงานในการพิจารณาข้อมูลของ issuer และอนุมัติการเสนอขายตราสารหนี้เพื่อให้มีการสอบทานและถ่วงดุลแล้วก็ตาม</p>	<p>บริษัทปรับปรุงโดย</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ปรับปรุงกระบวนการทำงานให้มีความรัดกุมมากขึ้น โดยจะพิจารณาข้อมูลของ issuer เช่น งบการเงิน อัตราส่วนทางการเงิน หลักประกัน และความสามารถในการชำระหนี้ เป็นต้น และเปิดเผยข้อมูลสำคัญให้กับผู้ลงทุน 2. หน่วยงาน compliance จะติดตามตรวจสอบการปฏิบัติงานของฝ่ายตราสารหนี้และรายงานให้ผู้บริหารทราบ 	<p>ขอให้บริษัทดำเนินการดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. จัดให้มีกระบวนการและวิธีปฏิบัติงานในการวิเคราะห์ข้อมูลของ issuer ให้ครอบคลุมข้อมูลสำคัญและความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ที่สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้ของ issuer เพื่อนำมาพิจารณาประกอบการออกและเสนอขายตราสารหนี้แก่ผู้ลงทุน และกรณีที่ issuer จัดให้มีหลักประกันการชำระหนี้ บริษัทจะต้องวิเคราะห์หลักประกันดังกล่าวเพื่อให้มั่นใจว่ามีสภาพคล่องและสามารถบังคับขายได้ทันที นอกจากนี้ บริษัทจะต้องจัดบันทึกความเห็นผลการพิจารณาการทำ due diligence และจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องให้ครบถ้วนเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้ 2. ควบคุมดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของ issuer ตามที่บริษัทได้มีการวิเคราะห์เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับทราบ

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
		<p>ข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างถูกต้อง ครบถ้วนและเป็นปัจจุบัน รวมทั้งมีการให้คำแนะนำ การลงทุนที่เหมาะสมแก่ผู้ลงทุน</p> <p>3. กำหนดมาตรการและควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของ หน่วยงานขายตราสารหนี้ เพื่อให้มั่นใจว่าหน่วยงาน ดังกล่าวมีความเป็นอิสระจากหน่วยงาน product screening</p> <p>4. หน่วยงาน compliance ควรมีการสุ่มตรวจสอบ คุณภาพการวิเคราะห์ในกระบวนการ product screening และการให้คำแนะนำของผู้แนะนำฯ เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทมีกระบวนการศึกษา วิเคราะห์ข้อมูลของ issuer และหลักประกันอย่างระมัดระวัง รัดกุมและมีคุณภาพ มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เป็นปัจจุบันและเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน รวมทั้งให้คำแนะนำที่เหมาะสมแก่ผู้ลงทุน</p>
<p>2.2 การติดตามพฤติกรรมของกลุ่มลูกค้าที่ลูกค้าหลายราย มีการมอบอำนาจให้ผู้รับมอบอำนาจเพียงรายเดียว ยังไม่รัดกุมเพียงพอที่จะทำให้มั่นใจว่าลูกค้ากลุ่มดังกล่าว ไม่มีการซื้อขายในลักษณะที่ไม่เหมาะสมหรือมีการหลีกเลี่ยง การปฏิบัติตามเกณฑ์ของทางการ</p>	<p>บริษัทปรับปรุงโดย</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ติดตามตรวจสอบพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ ของลูกค้ากลุ่มดังกล่าว 2. บริษัทได้ยกเลิกการมอบอำนาจของลูกค้า ดังกล่าวแล้วตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2563 	<p>ขอให้บริษัทติดตามพฤติกรรมของกลุ่มลูกค้าที่มีการมอบอำนาจระหว่างกันเพื่อป้องกันการใช้ การมอบอำนาจเป็นช่องทางในการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของทางการหรือเป็นช่องทาง ในการกระทำที่ไม่เหมาะสม รวมทั้งจัดเก็บเอกสาร การติดตามดังกล่าวให้ครบถ้วน</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.3 บริษัทได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ในลักษณะโครงการ 2 ปีจากสำนักงาน โดยพบว่าบริษัทมีการนำส่งงบการเงินงวดครึ่งปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ต่อสำนักงานและข้อมูลดังกล่าวได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของสำนักงานแล้ว แต่บริษัทเข้าใจตลาดเคลื่อนทำให้ไม่ได้ปรับปรุงข้อมูลงบการเงินดังกล่าวในแบบ 69-SUPPLEMENT และแบบ 69-PRICING (หัวข้อ fact sheet) เพื่อแสดงสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินล่าสุด</p>	<p>บริษัทได้เพิ่มมาตรการในการกำกับดูแลเพื่อไม่ให้เกิดกรณีดังกล่าวอีก โดยจัดให้มีระบบการแจ้งเตือนผู้ปฏิบัติงานในการนำส่งข้อมูลสำคัญต่อหน่วยงานทางการ และมีผู้สอบทานการปฏิบัติงานดังกล่าวทุกครั้งก่อนนำส่ง</p>	<p>ขอให้บริษัทระมัดระวังการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ โดยเคร่งครัด เพื่อป้องกันมิให้เกิดกรณีดังกล่าวอีก</p>
<p>3. <u>Customer Relationship Risk</u> อยู่ในระดับปานกลาง</p> <p>3.1 ข้อความในสัญญาการซื้อขายตัวแลกเปลี่ยนที่ออกโดยบริษัท ข้อความในสัญญาการให้บริการแก่ลูกค้าในการเสนอขายตราสารหนี้ และข้อความในสัญญาการใช้โปรแกรมในการส่งคำสั่งซื้อขายแบบอัตโนมัติ (program trading) มีลักษณะที่อาจเป็นการปฏิเสธความรับผิดชอบต่อกู้ค้า</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการแก้ไขปรับปรุงข้อความในสัญญาดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งให้ลูกค้าทราบเกี่ยวกับการแก้ไขปรับปรุงข้อความในสัญญาดังกล่าวแล้ว</p>	<p>ขอให้บริษัทควบคุมดูแลการจัดทำสัญญาให้มีความรอบคอบ โดยข้อความจะต้องไม่มีลักษณะเป็นการปฏิเสธความรับผิดชอบต่อกู้ค้าในกรณีที่เกิดจากความผิดของบริษัทที่ไม่ใช่เหตุสุดวิสัย</p>
<p>3.2 วิธีการในการขอคำยินยอมลูกค้าให้เปิดเผยข้อมูลของลูกค้าแก่บริษัทในเครือหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับบริษัท</p>	<p>- บริษัทนำส่งข้อมูลให้บริษัทแม่ที่ประเทศไต้หวันตามข้อกำหนดของหน่วยงานทางการ โดยบริษัทแม่</p>	<p>ขอให้บริษัทจัดทำสัญญาหรือข้อตกลงที่ให้ลูกค้ายินยอมเปิดเผยข้อมูลแก่บริษัทในเครือหรือ</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>ยังไม่เหมาะสม เนื่องจากมิได้มีลักษณะเป็นการให้ลูกค้า แสดงความยินยอมอย่างชัดแจ้ง โดยแยกออกจากการขอ คำยินยอม ให้เปิดเผยข้อมูลแก่หน่วยงานกำกับดูแลซึ่งเป็น หน่วยงานทางการหรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่น</p>	<p>มีกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลในระดับที่เทียบเท่า หรือมากกว่าประเทศไทย</p> <p>- บริษัทมีการควบคุมดูแลข้อมูลที่น่าส่งให้บริษัทแม่ และบริษัทที่เกี่ยวข้องตามหลัก need to know และ need to use</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทรับที่จะดำเนินการแก้ไขสัญญาหรือ ข้อตกลงที่ให้ลูกค้ายินยอมเปิดเผยข้อมูลให้ชัดเจนและ แยกต่างหากออกจากสัญญาหลัก</p>	<p>บริษัทที่เกี่ยวข้องต้องมีความชัดเจน และไม่มีลักษณะ เป็นการผูกมัดลูกค้า โดยลูกค้าสามารถแสดงเจตจำนง ในการเลือกให้ความยินยอมการเปิดเผยข้อมูลได้ และ ข้อความดังกล่าวควรแยกออกจากการให้ความยินยอม การเปิดเผยข้อมูลแก่หน่วยงานกำกับดูแลซึ่งเป็น หน่วยงานทางการ</p>

ข้อมูล ณ วันที่ 21 มกราคม 2564