

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ. 5 /2541

เรื่อง การทำธุรกรรมด้านอนุพันธ์ของบริษัทหลักทรัพย์

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 และมาตรา 98 (3) (4) และ (8) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“บริษัทหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่มีได้จำกัดเฉพาะหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง

“สถาบันการเงิน” หมายความว่า สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

“สถาบันการเงินต่างประเทศ” หมายความว่า บริษัทที่จดทะเบียนและตั้งอยู่ในต่างประเทศซึ่งสามารถให้บริการด้านอนุพันธ์ได้ตามกฎหมายของประเทศนั้น

“อนุพันธ์” หมายความว่า สัญญาที่มีมูลค่าเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าของสินค้าอ้างอิงหรือระดับตัวเลขของตัวแปรอ้างอิง หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปรอ้างอิง

“สินค้าอ้างอิง” หมายความว่า หลักทรัพย์ เงินตราสกุลใด ๆ หรือสินทรัพย์ทางการเงินอื่นใดที่สำนักงานประกาศกำหนด

“ตัวแปรอ้างอิง” หมายความว่า อัตราดอกเบี้ย ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ ดัชนีทางการเงินหรือตัวแปรทางการเงินอื่นใดที่สำนักงานประกาศกำหนด

“ซื้อขายอนุพันธ์” หมายความว่า เข้าผูกพันตามอนุพันธ์

“ฐานะอนุพันธ์” หมายความว่า ภาระหรือสิทธิอันเนื่องมาจากการซื้อขายอนุพันธ์

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมวด 1

การทำธุรกรรมด้านอนุพันธ์เพื่อตนเองโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง

ข้อ 3 ให้บริษัทหลักทรัพย์ซื้อขายอนุพันธ์หรือมีฐานะอนุพันธ์เพื่อตนเองโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสินทรัพย์ หนี้สิน หรือภาระผูกพันที่บริษัทหลักทรัพย์มีอยู่ได้

ข้อ 4 การซื้อขายอนุพันธ์ตามข้อ 3 ให้กระทำได้เฉพาะกรณีที่คุณสัญญาในการซื้อขายอนุพันธ์เป็นสถาบันการเงินหรือสถาบันการเงินต่างประเทศ หรือเป็นการซื้อขายอนุพันธ์ในศูนย์ซึ่งสำนักงานยอมรับ (recognized exchange)

หมวด 2

การทำธุรกรรมด้านอนุพันธ์เพื่อตนเองโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการอื่น

ข้อ 5 บริษัทหลักทรัพย์จะซื้อขายอนุพันธ์หรือมีฐานะอนุพันธ์เพื่อตนเองโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการอื่นนอกจากเพื่อป้องกันความเสี่ยงตามหมวด 1 ได้ต่อเมื่อบริษัทหลักทรัพย์ได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 6 เว้นแต่บริษัทหลักทรัพย์จะได้รับอนุญาตให้เป็นผู้ให้บริการด้านอนุพันธ์ตามหมวด 3 ก่อนที่บริษัทหลักทรัพย์จะเริ่มทำการซื้อขายอนุพันธ์เพื่อตนเองโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการอื่นนอกจากเพื่อป้องกันความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ต้องแจ้งความประสงค์ดังกล่าวให้สำนักงานทราบเป็นหนังสือ พร้อมหลักฐานที่แสดงได้ถึงเรื่องดังนี้

(1) คณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทหลักทรัพย์ทำธุรกรรมด้านอนุพันธ์เพื่อตนเองโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการอื่นนอกจากเพื่อป้องกันความเสี่ยงได้

(2) บุคลากรที่ทำหน้าที่รับผิดชอบการทำธุรกรรมด้านอนุพันธ์เพื่อบริษัทเป็นผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจหรือประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์เกี่ยวข้องกับการซื้อขายอนุพันธ์หรือการมีฐานะอนุพันธ์

(3) นโยบายและมาตรการในการควบคุมและบริหารความเสี่ยงจากการดำเนินกิจการจัดการด้านการปฏิบัติการ และระบบการควบคุมภายในของบริษัท มีประสิทธิภาพ มีระเบียบและวิธีปฏิบัติที่ชัดเจน โดยมีการกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยในเรื่อง

(ก) การจัดระบบงานและบุคลากรที่ดูแลการจัดการด้านความเสี่ยงจากการดำเนินกิจการของบริษัทและด้านเครดิตของคู่สัญญา โดยบุคลากรที่ดูแลการจัดการดังกล่าวต้องเป็นผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจหรือมีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์เกี่ยวข้องกับงานที่รับผิดชอบ

(ข) การมีระบบรองรับการคำนวณความเสี่ยงพหุของเงินกองทุนตามมาตรฐานที่สำนักงานกำหนดหรือมาตรฐานอื่นที่สูงกว่าตามที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

(ค) การจำกัดฐานอนุพันธ์ (position limit) ที่บริษัทจะมีได้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง เมื่อพิจารณาจาก

1. ฐานอนุพันธ์โดยรวม
2. ฐานอนุพันธ์ส่วนที่บริษัทไม่มีการป้องกันความเสี่ยง
3. ฐานอนุพันธ์ต่อสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปรอ้างอิงประเภทใดประเภทหนึ่ง
4. ฐานอนุพันธ์ต่อคู่สัญญารายใดรายหนึ่ง
5. ฐานอนุพันธ์ที่มีผลขาดทุน

(ง) อำนาจในการตัดสินใจเกี่ยวกับอนุพันธ์ของบุคลากรที่เกี่ยวข้องแต่ละราย

(จ) หน่วยงานตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่ทำหน้าที่ตรวจสอบการดำเนินกิจการของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

(ฉ) หน่วยงานดูแลการปฏิบัติงาน (compliance unit) ซึ่งต้องเป็นอิสระและทำหน้าที่อย่างสม่ำเสมอ

(ช) ระบบที่เหมาะสมและเชื่อถือได้ในการบันทึกข้อมูลและการรายงานข้อมูลต่อผู้บริหารตามลำดับชั้น

ข้อ 7 เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ได้ปฏิบัติตามข้อ 6 แล้ว หากสำนักงานมิได้ชักท้วงภายในสามสิบวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับหนังสือแจ้งและหลักฐานจากบริษัทหลักทรัพย์ ให้บริษัทหลักทรัพย์เริ่มทำธุรกรรมด้านอนุพันธ์เพื่อตนเอง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการอื่นนอกจากเพื่อป้องกันความเสี่ยงได้ เว้นแต่สำนักงานจะแจ้งให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถเริ่มทำธุรกรรมได้ก่อนพ้นเวลาที่กำหนดดังกล่าว

ข้อ 8 ในการซื้อขายอนุพันธ์หรือมีฐานอนุพันธ์เพื่อตนเอง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการอื่นนอกจากเพื่อป้องกันความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(1) ซื้อขายอนุพันธ์ได้เฉพาะกับคู่สัญญาที่เป็นสถาบันการเงินหรือสถาบันการเงินต่างประเทศ หรือเป็นการซื้อขายอนุพันธ์ในศูนย์ซึ่งสำนักงานยอมรับ (recognized exchange)

- (2) ซื้อขายอนุพันธ์ได้เฉพาะเมื่ออนุพันธ์มีสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปรอ้างอิงเป็น
 - (ก) พันธบัตรรัฐบาลไทย
 - (ข) พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังกำกับค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย
 - (ค) หลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขาย

หลักทรัพย์

- (ง) ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ซึ่งมีองค์ประกอบเป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์
 - (จ) อัตราดอกเบี้ย
 - (ฉ) เงินตราสกุลใด ๆ
 - (ช) สินค้าอ้างอิงหรือตัวแปรอ้างอิงอื่นตามที่สำนักงานประกาศกำหนด
- (3) ดำรงคุณลักษณะของบริษัทหลักทรัพย์ไม่ให้ต่ำกว่าที่ได้แสดงไว้ต่อสำนักงานตามข้อ 6(2) และ (3) ตลอดเวลาที่บริษัทหลักทรัพย์มีการซื้อขายอนุพันธ์หรือมีฐานะอนุพันธ์เพื่อตนเองโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการอื่นนอกจากเพื่อป้องกันความเสี่ยง

ข้อ 9 บริษัทหลักทรัพย์ใดซื้อขายอนุพันธ์หรือมีฐานะอนุพันธ์เพื่อตนเองโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการอื่นนอกจากเพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในหมวดนี้ให้สำนักงานมีอำนาจสั่งให้บริษัทหลักทรัพย์นั้น

- (1) หยุดการซื้อขายอนุพันธ์เพื่อการอื่นนอกจากเพื่อป้องกันความเสี่ยงเป็นระยะเวลาตามที่สำนักงานเห็นสมควรหรือจนกว่าบริษัทหลักทรัพย์จะดำเนินการแก้ไขหรือปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดในหมวดนี้
- (2) ล้างฐานะอนุพันธ์ที่มีได้ค้างไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัท
- (3) กระทำการหรืองดเว้นกระทำการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์เป็นไปตามข้อกำหนดในหมวดนี้

หมวด 3

การให้บริการด้านอนุพันธ์

ข้อ 10 บริษัทหลักทรัพย์จะให้บริการด้านอนุพันธ์หรือแสดงคนให้ปรากฏต่อบุคคลทั่วไปว่าพร้อมจะให้บริการด้านอนุพันธ์ได้ต่อเมื่อบริษัทหลักทรัพย์ได้รับอนุญาตจากสำนักงานตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 11 ให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะขออนุญาตเป็นผู้ให้บริการด้านอนุพันธ์ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานตามแบบและหลักฐานที่สำนักงานประกาศกำหนด

บริษัทหลักทรัพย์จะได้รับอนุญาตให้เป็นผู้ให้บริการด้านอนุพันธ์ได้ต่อเมื่อบริษัท
หลักทรัพย์แสดงได้ถึงเรื่องดังนี้

(1) คณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทหลักทรัพย์ขออนุญาตเป็นผู้ให้บริการ
ด้านอนุพันธ์

(2) ความมั่นคงทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท โดย

(ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่าสองร้อยล้านบาท โดยพิจารณาตามงบการเงิน
ล่าสุดที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

(ข) สามารถดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ
ก.ล.ต. กำหนดเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าหกเดือนติดต่อกันก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาต

(3) บริษัทไม่มีประวัติการถูกลงโทษหรือภาคทัณฑ์อันเนื่องมาจากการกระทำผิดร้ายแรง
โดยหน่วยงานที่กำกับดูแลในช่วงระยะเวลาสามปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาต

(4) บริษัทมีการบริหารงานที่ดีและมีประสิทธิภาพ

(5) บุคลากรของบริษัทที่ทำหน้าที่รับผิดชอบการให้บริการด้านอนุพันธ์มีความรู้ความ
เข้าใจหรือประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการให้บริการด้านอนุพันธ์

(6) นโยบายและมาตรการในการควบคุมและบริหารความเสี่ยงจากการดำเนินกิจการ
การจัดการด้านการปฏิบัติการ และระบบการควบคุมภายในของบริษัท มีประสิทธิภาพ มีระเบียบและ
วิธีปฏิบัติที่ชัดเจน โดยมีการกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัท
อย่างน้อยในเรื่อง

(ก) การจัดระบบงานและบุคลากรที่ดูแลการจัดการด้านความเสี่ยงจากการดำเนิน
กิจการของบริษัทและด้านเครดิตของคู่สัญญาให้เป็นอิสระจากหน่วยงานที่ให้บริการลูกค้า และบุคลากร
ที่ดูแลการจัดการดังกล่าวต้องเป็นผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจหรือมีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์เกี่ยวข้องกับ
กับงานที่รับผิดชอบ

(ข) การมีระบบรองรับการคำนวณความเพียงพอของเงินกองทุนตามมาตรฐานที่
สำนักงานกำหนดหรือมาตรฐานอื่นที่สูงกว่าตามที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

(ค) การจำกัดฐานอนุพันธ์ (position limit) ที่บริษัทจะมีได้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง
เมื่อพิจารณาจาก

1. ฐานอนุพันธ์โดยรวม
2. ฐานอนุพันธ์ส่วนที่บริษัทไม่มีการป้องกันความเสี่ยง
3. ฐานอนุพันธ์ต่อสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปรอ้างอิงประเภทใดประเภทหนึ่ง
4. ฐานอนุพันธ์ต่อคู่สัญญารายใดรายหนึ่ง
5. ฐานอนุพันธ์ที่มีผลขาดทุน

(ง) อำนาจในการตัดสินใจเกี่ยวกับอนุพันธ์ของบุคลากรที่เกี่ยวข้องแต่ละราย

(จ) หน่วยงานตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่ทำหน้าที่ตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

(ฉ) หน่วยงานดูแลการปฏิบัติงาน (compliance unit) ซึ่งต้องเป็นอิสระและทำหน้าที่อย่างสม่ำเสมอ

(ช) ระบบที่เหมาะสมและเชื่อถือได้ในการบันทึกข้อมูลและการรายงานข้อมูลต่อผู้บริหารตามลำดับชั้น

(ซ) การแบ่งแยกหน้าที่ระหว่างบุคลากรด้านการตลาด (front office) และบุคลากรด้านปฏิบัติการ (back office) อย่างชัดเจน

ข้อ 12 ให้สำนักงานพิจารณาคำขอของบริษัทหลักทรัพย์ที่ยื่นตามข้อ 11 ให้แล้วเสร็จภายในหกสิบวันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาตพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วน

ในการพิจารณาคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่ง ให้สำนักงานมีอำนาจสั่งให้บริษัทหลักทรัพย์มาชี้แจงหรือส่งเอกสารหลักฐานใด ๆ เพิ่มเติม เพื่อประกอบการพิจารณาตามที่เห็นสมควรและภายในระยะเวลาที่กำหนดได้

ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่มาชี้แจงหรือไม่ส่งเอกสารหลักฐานภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ให้ถือว่าคำขออนุญาตของบริษัทหลักทรัพย์นั้นเป็นอันตกไป

ข้อ 13 บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้เป็นผู้ให้บริการด้านอนุพันธ์ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(1) ขอบเขตการให้บริการ การให้บริการด้านอนุพันธ์ให้กระทำได้ภายในขอบเขตต่อไปนี้

(ก) เป็นคู่สัญญาอนุพันธ์กับลูกค้า

(ข) เป็นตัวแทนของลูกค้าในการซื้อขายอนุพันธ์ ทั้งนี้ เฉพาะอนุพันธ์ที่ซื้อขายในศูนย์ซึ่งสำนักงานยอมรับ (recognized exchange)

(ค) ให้คำแนะนำแก่ลูกค้าหรือบุคคลทั่วไปเกี่ยวกับคุณค่าของอนุพันธ์หรือความเหมาะสมในการซื้อขายอนุพันธ์

(ง) ให้บริการอื่นที่จำเป็นอันเกี่ยวกับหรือเนื่องจากบริการตาม (ก) (ข) หรือ (ค)

(2) ประเภทผู้รับบริการ การให้บริการด้านอนุพันธ์ให้กระทำได้เฉพาะกับผู้ลงทุนประเภทต่อไปนี้

(ก) ธนาคารพาณิชย์
(ข) บริษัทเงินทุน
(ค) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อบัญชีของตนเองหรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคล หรือเพื่อการจัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์

- (ง) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
(จ) บริษัทประกันภัย
(ฉ) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
(ช) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
(ซ) ธนาคารแห่งประเทศไทย
(ฅ) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ
(ญ) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
(ฎ) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
(ฏ) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
(ฐ) กองทุนรวม
(ฑ) นิติบุคคลที่มีสินทรัพย์รวมตั้งแต่ห้าร้อยล้านบาทขึ้นไปหรือเทียบเท่า โดยพิจารณา

ตามงบการเงินล่าสุด

(3) ประเภทสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปรอ้างอิง การให้บริการด้านอนุพันธ์ให้กระทำได้เฉพาะ เมื่ออนุพันธ์มีสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปรอ้างอิงเป็น

- (ก) พันธบัตรรัฐบาลไทย
(ข) พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย
(ค) หลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์
(ง) ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ซึ่งมีองค์ประกอบเป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์

- (จ) อัตราดอกเบี้ย
(ฉ) เงินตราสกุลใด ๆ

(ช) สินค้าอ้างอิงหรือตัวแปรอ้างอิงอื่นตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

(4) คำคุณลักษณะของบริษัทหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในข้อ 11(4) (5)

และ (6) ตลอดเวลาที่ได้รับอนุญาต

ข้อ 14 ในการให้บริการด้านอนุพันธ์ บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการดังนี้

(1) พิจารณาถึงความเหมาะสมของลูกค้านั้นแต่ละรายและความเหมาะสมของอนุพันธ์ ที่จะให้บริการแก่ลูกค้านั้น

- (2) ชี้แจงให้ลูกค้ารับทราบถึงนิติสัมพันธ์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และลูกค้า
- (3) เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับลักษณะอนุพันธ์ที่ให้บริการ ความเสี่ยงเกี่ยวกับอนุพันธ์ที่ให้บริการ ขอบเขตความเสี่ยงของลูกค้าจากอนุพันธ์ที่ได้รับบริการ และการประเมินมูลค่าอนุพันธ์
- (4) เก็บรักษาข้อมูลการติดต่อกับลูกค้าไว้ทุกครั้ง ทั้งนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดหลักเกณฑ์ที่บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติเกี่ยวกับเรื่องนี้เพิ่มเติมได้

ข้อ 15 ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์แสดงข้อความอันเป็นเท็จ หรือละเว้นหรือปกปิดข้อความจริงอันควรบอกให้แจ้ง อันเป็นการหลอกลวงลูกค้าหรืออันอาจก่อให้เกิดลูกค้าสำคัญผิดในสาระสำคัญเกี่ยวกับอนุพันธ์

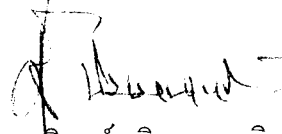
ข้อ 16 เว้นแต่เป็นการซื้อขายอนุพันธ์ในศูนย์ซึ่งสำนักงานยอมรับ (recognized exchange) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้เป็นผู้ให้บริการด้านอนุพันธ์ต้องจัดให้คู่สัญญาทุกฝ่ายผูกพันเป็นข้อสัญญาในอนุพันธ์ว่าการโอนฐานะอนุพันธ์ทุกทอดจะกระทำได้อีกต่อเมื่อคู่สัญญาทุกฝ่ายในอนุพันธ์แสดงความยินยอมอย่างชัดแจ้ง โดยจะมีการให้ความยินยอมล่วงหน้ามิได้ และผู้รับโอนฐานะอนุพันธ์ต้องเป็นผู้ลงทุนตามข้อ 13(2) ประเภทใดประเภทหนึ่งเท่านั้น

ข้อ 17 หากสำนักงานพบว่าบริษัทหลักทรัพย์ใดที่ได้รับอนุญาตให้เป็นผู้ให้บริการด้านอนุพันธ์ไม่สามารถดำรงคุณลักษณะให้เป็นที่ไปตามข้อกำหนดในข้อ 11(4) (5) หรือ (6) หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในข้อ 13(1)(2) หรือ (3) หรือข้อ 14 หรือข้อ 15 หรือข้อ 16 ที่พิจารณาได้ว่าบริษัทหลักทรัพย์นั้นไม่เหมาะสมที่จะให้บริการด้านอนุพันธ์ต่อไป ให้สำนักงานมีอำนาจสั่ง

- (1) เพิกถอนการอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นเป็นผู้ให้บริการด้านอนุพันธ์
- (2) ให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นระงับการให้บริการด้านอนุพันธ์เป็นระยะเวลาตามที่สำนักงานเห็นสมควรหรือจนกว่าบริษัทจะดำเนินการแก้ไขหรือปฏิบัติให้เป็นที่ไปตามข้อกำหนดในหมวดนี้
- (3) ให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นตั้งฐานะอนุพันธ์ที่มีได้ดำรงไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัท
- (4) ให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นระงับการหรืองดเว้นการกระทำอื่นใดที่จำเป็นเพื่อการดำเนินงานของบริษัทเป็นที่ไปตามข้อกำหนดในหมวดนี้

เว้นแต่จะมีการใช้อำนาจสั่งการตาม (3) ในกรณีของบริษัทหลักทรัพย์ใดถูกสำนักงาน
สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เป็นผู้ให้บริการด้านอนุพันธ์ หรือสั่งให้ระงับการให้บริการด้านอนุพันธ์
ให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นดำรงฐานะอนุพันธ์ที่มีอยู่แล้วก่อนวันที่สำนักงานมีคำสั่งได้ต่อไปจนกว่า
ระยะเวลาของอนุพันธ์จะสิ้นสุดลง ทั้งนี้ คำสั่งของสำนักงานตามวรรคหนึ่งไม่กระทบถึงการที่บริษัท
หลักทรัพย์จะซื้อขายอนุพันธ์หรือมีฐานะอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัท

ประกาศ ณ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ 2541



(นายธารินทร์ นิมมานเหมินท์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์