

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ที่ ข. (ว) 20 /2546 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจการรายงานข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์
อันเป็นตราสารแห่งนี้

ตามที่สำนักงานได้ออกประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ว่าด้วยหลักเกณฑ์
การรายงานข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งนี้ กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับ
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งนี้ต้องรายงานข้อมูล
การซื้อขายแก่ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยตามระยะเวลาที่ประกาศกำหนด นั้น

สำนักงานได้รับหนังสือแจ้งสรุปผลการรายงานข้อมูลการซื้อขายดังกล่าวจากศูนย์ซื้อขาย
ตราสารหนี้ไทยเป็นประจำทุกเดือน และพบว่าบริษัทหลักทรัพย์จำนวนหนึ่งที่ไม่ปฏิบัติตามที่ประกาศ
ข้างต้นกำหนด กล่าวคือ

กรณีที่ 1. มีการรายงานข้อมูลการซื้อขายต่อศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยล่าช้า บางรายมี
การรายงานข้ามช่วงเวลาที่กำหนดต้องรายงาน เช่น การซื้อขายที่ควรจจะรายงานภายใน 12.30 น. ของวันที่
ทำการซื้อขาย แต่ปรากฏว่ามีการนำส่งรายงานกระจุกตัวในช่วงเย็น หรือแม้กระทั่งนำส่งข้ามถึง 2 ช่วงเวลา
ที่ควรจะต้องรายงาน ทำให้การซื้อขายดังกล่าวกลายเป็นการซื้อขายของอีกวันหนึ่ง ซึ่งการนำส่งรายงาน
ล่าช้าในลักษณะกระจุกตัวดังกล่าว จะมีผลให้ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยมีเวลาจำกัดมากในการตรวจสอบ
ความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลการซื้อขายก่อนที่จะนำออกเผยแพร่ในช่วงประมาณ 17.00 น. ของทุกสิ้นวัน
เพื่อที่ผู้เกี่ยวข้องจะได้นำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ประโยชน์เป็นราคาอ้างอิงต่อไป นอกจากนี้ การรายงานล่าช้า
ข้ามวันจะส่งผลให้ข้อมูลการซื้อขายของวันที่เกิดการซื้อขายจริงไม่ครบถ้วน อันจะส่งผลให้ราคาอ้างอิง
ที่ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยนำออกเผยแพร่ขาดความสมบูรณ์

กรณีที่ 2. มีการรายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายคลาดเคลื่อน เช่น ข้อมูล yield
ราคา issue symbol และข้อมูลเวลาที่เกิดการซื้อขาย เป็นต้น ซึ่งข้อมูลเหล่านี้มีนัยสำคัญทั้งสิ้น เมื่อมี
การรายงานผิดพลาด และศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยต้องแก้ไขย้อนหลัง ก็จะทำให้ส่งผลกระทบต่อ

ต่อผู้เกี่ยวข้องในวงกว้าง และสำหรับบางรายที่รายงานข้อมูลเวลาที่เกิดการซื้อขายคลาดเคลื่อนจากข้อเท็จจริงมาก ซึ่งเป็นความคลาดเคลื่อนที่ไม่ควรเกิดขึ้นอย่างยิ่ง อาจถือได้ว่าเป็นการเจตนาบิดเบือนข้อมูลการซื้อขาย

สำนักงานพิจารณาแล้วเห็นว่า กำหนดเวลาที่บริษัทหลักทรัพย์ควรจะต้องรายงานข้อมูลการซื้อขายที่ถูกต้องตรงตามข้อเท็จจริงตามประกาศดังกล่าว อยู่ในวิสัยที่บริษัทหลักทรัพย์จะปฏิบัติได้ โดยไม่เป็นภาระมากเกินไป เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์จะต้องรู้ฐานะความเสี่ยง (exposure) ที่เกิดจากการซื้อขายภายในเวลาอันรวดเร็วเพื่อประโยชน์ในการบริหารควบคุมความเสี่ยงของบริษัทหลักทรัพย์เอง จึงควรต้องมีระบบที่เอื้อต่อการตรวจสอบฐานะความเสี่ยง (exposure) ทุกประเภทรวมถึงการประมวลและนำเสนอข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารหนี้ภายในเวลาอันรวดเร็วได้ สำนักงานจึงขอกำชับให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามประกาศข้างต้นอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ สำนักงานจะดำเนินการกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ปฏิบัติฝ่าฝืนข้อกำหนดดังกล่าวอย่างเข้มงวดในครั้งต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นายประกิต บุญชัยฐิติ)

ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

เลขานุการ^{แทน}

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

โทร. 0-2252-3223 ต่อ 1214