ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทธ. 22/2553
เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับ
ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 18 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 36 มาตรา 41 มาตรา 43 และมาตรา 45 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 81/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

ข้อ 2 ในประกาศนี้

(1) “ผู้ประกอบธุรกิจสัญญา” หมายความว่า ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2) “ตัวแทนซื้อขายสัญญา” หมายความว่า ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(3) “ผู้ค้าสัญญา” หมายความว่า ผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(4) “ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซึ่งประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะกับลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน

หมวด 1
การจัดโครงสร้างองค์กร ระบบงาน
และการควบคุมการปฏิบัติงาน

ข้อ 4 ในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องมีการจัดโครงสร้างองค์กร ระบบงาน และการควบคุมการปฏิบัติงาน ที่สามารถรองรับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อทำให้มั่นใจได้ว่าจะมีการประกอบกิจการด้วยความซื่อสัตย์สุจริตโดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ และปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรม รวมทั้งเพื่อดำรงไว้ซึ่งความมั่นคงของตลาดทุนและระบบการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยรวม

ข้อ 5 ในการจัดโครงสร้างองค์กร ระบบงาน และการควบคุมการปฏิบัติงานตามข้อ 4 ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องมีการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานและบุคลากร การบริหารความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ การจัดการด้านการปฏิบัติการ การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และการควบคุมภายใน อย่างมีประสิทธิภาพ

ข้อ 6 ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาจัดให้มีระบบการบันทึกและจัดเก็บข้อมูลที่ทำให้มั่นใจได้ว่าข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีความถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นปัจจุบัน รวมทั้งสามารถนำไปใช้งานและตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนมีระบบการรักษาความปลอดภัยที่เพียงพอแก่การป้องกันมิให้บุคคลที่ไม่มีอำนาจหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้ล่วงรู้หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว

ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามวรรคหนึ่งไว้อย่างน้อยเป็นระยะเวลาห้าปีนับแต่วันที่มีการบันทึกข้อมูลนั้นไว้ในระบบ โดยการจัดเก็บข้อมูลดังกล่าวในระยะเวลาสองปีแรกต้องกระทำในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงาน ก.ล.ต. เรียกดูหรือตรวจสอบข้อมูลนั้นได้โดยเร็ว

ข้อ 7 ผู้ประกอบธุรกิจสัญญามีหน้าที่ตรวจสอบ ดูแล และรับผิดชอบให้พนักงานและผู้ปฏิบัติงาน ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว รวมทั้งระเบียบวิธีปฏิบัติที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญากำหนดขึ้นเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศนี้

หมวด 2
ข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจของตัวแทนซื้อขายสัญญา

ข้อ 8 ให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาทำการเป็นตัวแทนในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้เฉพาะสัญญาที่กระทำนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หมวด 3
มาตรฐานในการประกอบธุรกิจ

ข้อ 9 ข้อกำหนดในหมวดนี้เป็นการกำหนดมาตรฐานขั้นต่ำในการปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบ ระมัดระวัง และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้า

ส่วนที่ 1
มาตรฐานทั่วไปสำหรับผู้ประกอบธุรกิจสัญญา

ข้อ 10 ห้ามมิให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาแสดงข้อความอันเป็นเท็จหรือปกปิดข้อความจริงอันควรบอกให้แจ้ง อันเป็นการหลอกลวงลูกค้าหรืออาจทำให้ลูกค้าสำคัญผิดในสาระสำคัญเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินค้า หรือตัวแปร

ข้อ 11 ในการทำธุรกรรมกับลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องมีกระบวนการในการรู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าทุกรายอย่างเพียงพอและมั่นใจได้ว่าลูกค้าเป็นผู้ลงทุนสถาบัน รวมทั้งผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องมีระบบในการจัดเก็บ ตรวจสอบ และทบทวนข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าเพื่อให้มั่นใจว่าข้อมูลดังกล่าวมีความถูกต้องครบถ้วนและเป็นปัจจุบันตลอดช่วงระยะเวลาที่ลูกค้ามีการทำธุรกรรมกับผู้ประกอบธุรกิจสัญญา

ข้อ 12[1] ยกเลิก

---

[1] ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 26/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 6 มิถุนายน พ.ศ. 2554 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2554)

ข้อ 13 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญามอบหมายงานให้ผู้อื่นทำหน้าที่ในการติดต่อชักชวนหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ลูกค้า หรือวิเคราะห์คุณค่าหรือความเหมาะสมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินค้าหรือตัวแปรที่กำหนดในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและทำการเผยแพร่ข้อมูลการวิเคราะห์ดังกล่าวให้แก่ลูกค้า ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาแจ้งชื่อและข้อมูลของบุคคลดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายในเจ็ดวันนับแต่วันที่มีการมอบหมาย

ข้อ 13/1[3] ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาจัดให้มีบุคลากรจากต่างประเทศเข้ามาให้คำแนะนำเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือความเหมาะสมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ให้นำประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ในส่วนที่เกี่ยวกับการมอบหมายให้บุคลากรจากต่างประเทศเข้ามาให้ข้อมูลหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศแก่ลูกค้า มาใช้บังคับโดยอนุโลม

ส่วนที่ 2
มาตรฐานเฉพาะสำหรับผู้ค้าสัญญา

ข้อ 14[2] ในการเสนอสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อลูกค้า ผู้ค้าสัญญาต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) นำเสนอประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เหมาะสมกับลูกค้า โดยอย่างน้อยต้องคำนึงถึงวัตถุประสงค์ในการลงทุนของลูกค้าด้วย

(2) กำหนดปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าแต่ละราย

(3) จัดให้มีการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในกรณีที่ลูกค้าแสดงความประสงค์ที่จะได้รับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุน

ให้นำความในส่วนที่เกี่ยวกับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ

---

[3] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 3/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

[2] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 1/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2557 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2557)

หลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มาใช้บังคับกับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามวรรคหนึ่ง (3) โดยอนุโลม

ข้อ 15[1] ผู้ค้าสัญญาต้องจัดให้มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าทราบและเข้าใจข้อมูลและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอย่างน้อยต้องจัดทำเอกสารเปิดเผยข้อมูลและความเสี่ยงดังต่อไปนี้

(1) ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงิน ความน่าเชื่อถือ และการประกอบธุรกิจของผู้ค้าสัญญา

(2) รายละเอียดเกี่ยวกับประเภท ลักษณะ โครงสร้าง สินค้าหรือตัวแปร และเงื่อนไข ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(3) ประโยชน์หรือผลตอบแทนที่ลูกค้าจะได้รับจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กำไรหรือขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งรายละเอียดวิธีการคำนวณกำไร ขาดทุน ประโยชน์หรือผลตอบแทนดังกล่าว

(4) ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ปัจจัยต่าง ๆ ที่ก่อให้เกิดความเสี่ยง และขอบเขตความเสียหายในสถานการณ์ที่เป็นผลลบกับลูกค้ามากที่สุด

(5) ช่องทางในการดำเนินการเมื่อเกิดข้อพิพาทระหว่างลูกค้าและผู้ค้าสัญญาเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับลูกค้าดังต่อไปนี้

(1) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายไทย หรือตามกฎหมายต่างประเทศ

(2) ลูกค้าอื่นที่มิใช่กรณีตาม (1) ซึ่งแสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรต่อผู้ค้าสัญญาว่าไม่ประสงค์ที่จะรับทราบข้อมูลนั้น

ข้อ 16 ผู้ค้าสัญญาซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งตามกฎหมายต่างประเทศและเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายของประเทศนั้น ต้องจัดให้มีผู้ทำหน้าที่ติดต่อประสานงานกับสำนักงาน ก.ล.ต. และลูกค้า ในประเทศไทยอย่างน้อยหนึ่งรายและให้แจ้งชื่อและที่อยู่ที่สามารถติดต่อได้ของผู้ประสานงานดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายในเจ็ดวันนับแต่วันที่มีการแต่งตั้งหรือเปลี่ยนแปลงผู้ประสานงานนั้น

---

[1] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 26/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับการจดทะเบียนเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 6 มิถุนายน พ.ศ. 2554 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2554)

เว้นแต่เป็นกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร ให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจผ่อนผันให้ผู้ค้าสัญญาดังกล่าวไม่ต้องจัดให้มีผู้ประสานงานเป็นการชั่วคราวได้

หมวด 4

อำนาจสั่งการและผลของการฝ่าฝืนประกาศ

ข้อ 17 ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าผู้ประกอบธุรกิจสัญญารายใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามประกาศนี้หรือตามระเบียบวิธีปฏิบัติที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญากำหนดขึ้นเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศนี้ หรือมีพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมในการเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญา สำนักงาน ก.ล.ต. อาจสั่งให้บุคคลดังกล่าวแก้ไข กระทำการหรืองดเว้นกระทำการใด ๆ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศนี้ได้

ข้อ 18 การฝ่าฝืนประกาศนี้จะเป็นผลให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาได้รับการพิจารณาลงโทษทางปกครองตามมาตรา 111 ประกอบกับมาตรา 114

หมวด 5

บทเฉพาะกาล

ข้อ 19 ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซึ่งมอบหมายให้ผู้อื่นทำหน้าที่ในการติดต่อชักชวนหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ลูกค้า หรือวิเคราะห์คุณค่าหรือความเหมาะสมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินค้าหรือตัวแปรที่กำหนดในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและทำการเผยแพร่ข้อมูลการวิเคราะห์ดังกล่าวให้แก่ลูกค้า อยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับแจ้งชื่อและข้อมูลของบุคคลดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายในเจ็ดวันนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ

ข้อ 20 ให้ผู้ค้าสัญญาซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งตามกฎหมายต่างประเทศและเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายของประเทศนั้น ซึ่งได้รับการจดทะเบียนอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ จัดให้มีผู้ทำหน้าที่ติดต่อประสานงานกับสำนักงาน ก.ล.ต. และลูกค้าในประเทศไทยอย่างน้อยหนึ่งรายและให้แจ้งชื่อและที่อยู่ที่สามารถติดต่อได้ของผู้ประสานงานดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายในเก้าสิบวันนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ

หมวด 6
วันมีผลใช้บังคับของประกาศ

ข้อ 21 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2553 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2553

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)
เลขาธิการ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ประธานกรรมการ
คณะกรรมการกำกับตลาดทุน