

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. 14 /2555

เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำของผู้ได้รับใบอนุญาต  
เป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
(ฉบับที่ 3)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 18 มาตรา 33 และมาตรา 34(2) แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 36 มาตรา 41 มาตรา 43 และมาตรา 45 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในวรรคสองของข้อ 2 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 84/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“สัญญาหรือข้อตกลงที่ตัวแทนซื้อขายสัญญาทำกับลูกค้ำตามวรรคหนึ่ง ต้องไม่มีข้อกำหนดในลักษณะที่เป็นการปฏิเสธหรือจำกัดความรับผิดชอบต่อทรัพย์สินของลูกค้ำและกรณีทรัพย์สินของลูกค้ำสูญหายหรือเสียหายอันเนื่องมาจากการละเลยการปฏิบัติหน้าที่ของตัวแทนซื้อขายสัญญา ต้องมีข้อกำหนดให้ตัวแทนซื้อขายสัญญารับผิดชอบในทรัพย์สินของลูกค้ำอย่างเต็มจำนวน”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 7 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 84/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 41/2553 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้ำของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2553 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 7 ตัวแทนซื้อขายสัญญาอาจนำเงินของลูกค้าไปฝากหรือลงทุนได้ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ฝากไว้กับธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือลงทุนในบัตรเงินฝากของธนาคารดังกล่าวที่มีอายุคงเหลือไม่เกินหนึ่งปี ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) ผู้รับฝากเงินหรือผู้ออกบัตรเงินฝากมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวได้รับการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หรือมีรัฐบาลหรือกระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวน

ในกรณีที่ผู้รับฝากเงินหรือผู้ออกบัตรเงินฝากตามวรรคหนึ่งเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ให้อันดับความน่าเชื่อถือตามวรรคหนึ่งหมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีที่จำเป็นด้วย

(ข) กรณีที่เป็นเงินฝากหรือบัตรเงินฝากประเภทชำระคืนเมื่อครบกำหนดระยะเวลาเงินฝากหรือบัตรเงินฝากดังกล่าวต้องไม่มีข้อห้ามการไถ่ถอนคืนก่อนครบกำหนด

(2) ลงทุนในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาลไทย พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย โดยตราสารดังกล่าวต้องมีอายุคงเหลือไม่เกินหนึ่งปีและต้องไม่มีเงื่อนไขการห้ามขายหรือโอนก่อนครบกำหนดอายุของตราสารด้วย

(3) ลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้รับอาวัลทั้งจำนวนหรือเป็นผู้ค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข โดยตราสารดังกล่าวต้องมีอายุคงเหลือไม่เกินหนึ่งปีและต้องไม่มีเงื่อนไขการห้ามขายหรือโอนก่อนครบกำหนดอายุของตราสารด้วย

(4) ลงทุนในธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนซึ่งหลักทรัพย์ตาม (2) หรือ (3) ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) มีคู่สัญญาเป็นผู้ลงทุนสถาบันตามมาตรา 3 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดประเภทนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มเติม

(ข) ใช้สัญญามาตรฐานตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ

(ค) ระยะเวลาการรับชำระหนี้ของธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนไม่เกินเก้าสิบวัน

(ง) มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ได้รับจากธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน ณ วันเริ่มต้นสัญญาสูงกว่าราคาซื้อหลักทรัพย์ในจำนวนที่สมเหตุสมผล โดยส่วนต่างดังกล่าวต้องคำนวณจากอัตราส่วนลดของหลักทรัพย์ที่ซื้อ (initial margin) ซึ่งกำหนดขึ้น โดยคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงของกลุ่มสัญญาและหลักทรัพย์ที่ซื้อนั้น

(จ) มีการเรียกเงินหรือหลักทรัพย์เพิ่มเติมจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เมื่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ได้รับจากธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนลดลงต่ำกว่าราคาซื้อ  $\times (1 + \text{อัตราส่วนลดของหลักทรัพย์ที่ซื้อ})$

(ฉ) ไม่มีการนำหลักทรัพย์ที่ได้รับจากธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนไปขายหรือโอนต่อ เว้นแต่เป็นการขายหรือโอนตามข้อกำหนดในธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนนั้น

ในการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง ตัวแทนซื้อขายสัญญาต้องระบุอย่างชัดเจนในบัญชีเงินฝากหรือการลงทุนนั้นว่าเป็นการดำเนินการ โดยตัวแทนซื้อขายสัญญาเพื่อประโยชน์ของลูกค้า

ในกรณีที่ตัวแทนซื้อขายสัญญานำเงินจำนวนที่แยกไว้เป็นทรัพย์สินของลูกค้าไปฝากหรือลงทุนกับสถาบันการเงินที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมของตัวแทนซื้อขายสัญญา ตัวแทนซื้อขายสัญญาต้องได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากลูกค้าก่อนดำเนินการ

คำว่า “บริษัทใหญ่” “บริษัทย่อย” และ “บริษัทร่วม” ตามวรรคสาม ให้อธิบายตามบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535”

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 7/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. 84/2552 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

“ข้อ 7/1 ให้ตัวแทนซื้อขายสัญญาคำนวณมูลค่าของตราสารหรือหลักทรัพย์ที่ตัวแทนซื้อขายสัญญานำเงินของลูกค้าไปฝากหรือลงทุนตามข้อ 7 อย่างน้อยทุกวันทำการ โดยให้ใช้ราคาที่สามารถสะท้อนมูลค่าตลาดในปัจจุบันของตราสารหรือหลักทรัพย์แต่ละประเภท”

ข้อ 4 ในกรณีที่ตัวแทนซื้อขายสัญญานำเงินของลูกค้าไปฝากหรือลงทุนใน  
ตราสารหรือหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช. 84/2552 เรื่อง การดูแล  
รักษาทรัพย์สินของลูกค้าของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่  
3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 อยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ตัวแทนซื้อขายสัญญาจะคงไว้  
ซึ่งการฝากเงินหรือการลงทุนดังกล่าวต่อไปเท่าระยะเวลาที่ยังเหลืออยู่ก็ได้ เว้นแต่เป็นการฝากเงิน  
หรือการลงทุนในตราสารหรือหลักทรัพย์ประเภทไม่มีกำหนดระยะเวลา ให้ตัวแทนซื้อขายสัญญา  
ดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ภายในหนึ่งเดือนนับแต่วันที่ประกาศนี้  
มีผลใช้บังคับ

ข้อ 5 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2555 เป็นต้นไป  
เว้นแต่ความในข้อ 1 และข้อ 3 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2555 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2555

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน