

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ อธ. 13/2546

เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการจัดให้มีระบบงานสำหรับการลงทุน
ในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทหลักทรัพย์

โดยที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สช. 40/2546 เรื่อง การจัดให้มีระบบงานสำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทหลักทรัพย์
ลงวันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2546 กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบัญชี
ของบริษัทต้องจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และ
ระบบป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลอันมิพึงเปิดเผยระหว่างหน่วยงานและบุคลากรของบริษัทหลักทรัพย์
อย่างเพียงพอและมีประสิทธิภาพ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
จึงได้วางแนวทางปฏิบัติให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการจัดให้มีระบบต่างๆ ดังกล่าวเพื่อให้เป็นไป
ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังนี้

ข้อ 1 ในการจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการดังนี้

- (1) จัดให้มีคณะกรรมการการลงทุน (investment committee) เพื่อทำหน้าที่กำหนด
นโยบายและหลักเกณฑ์ในการลงทุน
- (2) มีนโยบายหรือหลักเกณฑ์การกระจายความเสี่ยงในการลงทุน
- (3) กำหนดหลักเกณฑ์การดำเนินการในกรณีที่มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่
ไม่สามารถทราบหรือคำนวณราคาตลาดหรือไม่เป็นไปตามราคาตลาด รวมถึงการจัดให้มีข้อมูล
เชิงวิเคราะห์เพื่อประกอบการตัดสินใจในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ไม่สามารถทราบหรือคำนวณ
ราคาตลาดหรือไม่เป็นไปตามราคาตลาด
- (4) มีนโยบายหรือหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อจำกัดผลขาดทุน
จากการลงทุน
- (5) กำหนดบุคคลที่มีอำนาจตัดสินใจในการซื้อขายหลักทรัพย์และวงเงินในการ
ซื้อขายหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม
- (6) กำหนดหลักเกณฑ์การรายงานการลงทุนในหลักทรัพย์ต่อผู้บริหารของบริษัท
หลักทรัพย์เพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ข้อ 2 ในการจัดให้มีระบบป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และระบบป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลอันมีพึงเปิดเผยระหว่างหน่วยงานและบุคลากรของบริษัทหลักทรัพย์ ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการดังนี้

(1) แยกหน่วยงานและบุคลากรที่มีอำนาจตัดสินใจหรือมีหน้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ ออกจากหน่วยงานและบุคลากรที่ติดต่อหรือให้บริการแก่ลูกค้า เช่น หน่วยงานที่ซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อลูกค้า หน่วยงานที่ให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้า หน่วยงานวาณิชธนกิจ เป็นต้น ทั้งนี้ หากบุคลากรที่มีอำนาจตัดสินใจหรือมีหน้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีของบริษัทเป็นผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ที่ต้องดูแลการปฏิบัติงานในส่วนอื่นที่นอกเหนือจากการซื้อขายเพื่อบัญชีของบริษัทแล้ว ผู้บริหารดังกล่าวต้องไม่เป็นผู้ที่มีโอกาสล่วงรู้ข้อมูลอันมีพึงเปิดเผยของหน่วยงานที่ติดต่อหรือให้บริการแก่ลูกค้า เช่น ผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ หรือผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ที่ทำหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงานโดยรวมของบริษัทหลักทรัพย์ หรือดูแลหน่วยงานที่ติดต่อหรือให้บริการแก่ลูกค้าด้วย เป็นต้น

(2) จัดทำบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทหลักทรัพย์อยู่ระหว่างจัดทำรายงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรืออยู่ระหว่างการให้บริการด้านวาณิชธนกิจ เช่น การทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ เป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หรือการเป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการให้ความเห็นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีของบริษัท

ข้อ 3 ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการในแนวทางปฏิบัติอื่นที่ต่างจากแนวทางปฏิบัติตามข้อ 1 และข้อ 2 สำนักงานจะพิจารณาว่าบริษัทหลักทรัพย์ได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดให้มีระบบงานสำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทหลักทรัพย์ ต่อเมื่อบริษัทหลักทรัพย์สามารถแสดงต่อสำนักงานได้ว่าแนวทางปฏิบัติอื่นนั้นสามารถรองรับระบบต่างๆ ดังกล่าวของบริษัทได้อย่างเพียงพอและมีประสิทธิภาพแล้ว

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2547

ประกาศ ณ วันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2546

(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์