

คู่มือการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของสมาชิก
Check List – ข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการกำกับบริษัทสมาชิก
ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก

มิถุนายน 2569

สารบัญ

1. การดำรงคุณสมบัติสมาชิก	2
2. การบริหารความเสี่ยง	4
3. การจัดส่งรายงาน.....	6
4. สัญญาแต่งตั้งตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า.....	8
5. การเรียกให้ลูกค้านำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกัน (Margin).....	9
6. การปฏิบัติงานเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Currency Futures และ Currency Options.....	10
7. การตรวจสอบความสามารถส่งมอบสินค้า.....	12
8. ตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิก (Non-member Derivatives Broker)	13
9. การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trading Transaction).....	15
10. การแก้ไขรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า.....	17
11. การกำกับดูแลการส่งคำสั่งซื้อขายเพื่อไม่ให้เข้าข่ายลักษณะคำสั่งไม่เหมาะสม (False Market)	18
12. การกำหนดจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด (Position Limit)	20
13. บุคคลที่เกี่ยวข้องในระบบการซื้อขาย.....	22

ส่วนที่ 1 การดำรงคุณสมบัติสมาชิก

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	24 กุมภาพันธ์ 2549
2. วิธีปฏิบัติของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	21 เมษายน 2558

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>สมาชิกต้องดำรงคุณสมบัติการเป็นสมาชิกตลอดเวลาที่เป็นสมาชิก</p> <p>1. สมาชิกต้องมีฐานะการเงินตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้</p> <p style="padding-left: 20px;">1.1. มีทุนชำระแล้วขั้นต่ำตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนด</p> <p style="padding-left: 20px;">1.2. ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิขั้นต่ำตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนด</p> <p>2. มีนโยบายและวิธีการบริหารความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน (Credit Risk) ด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk) ด้านการเปลี่ยนแปลงราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิง (Market Risk) และด้านกฎหมาย (Legal Risk) ที่สามารถรองรับการประกอบธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีมาตรการในการควบคุมและติดตามให้มีการดำเนินการตามที่กำหนดไว้</p> <p>สมาชิกต้องมีหน้าที่ ดังต่อไปนี้</p> <p>1. ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p> <p>2. มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมซึ่งสามารถควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงานหรือผู้ปฏิบัติงานของสมาชิกให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ข้อ 1</p>	<p>1. ควบคุมและกำกับดูแลให้บริษัทดำรงคุณสมบัติการเป็นสมาชิกตลอดระยะเวลาที่เป็นสมาชิก รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของ ก.ล.ต. และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p> <p>2. จำนวนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิถูกต้อง และดำรงให้ไม่ต่ำกว่าหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนด โดยมีการติดตามอย่างต่อเนื่อง</p> <p>3. มีการสุ่มตรวจสอบความถูกต้องของจำนวนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเพื่อให้มั่นใจว่าการคำนวณเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนด</p> <p>4. กำหนดอัตราหรือระดับการเปลี่ยนแปลง (Early Warning Level) ของเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ โดยระบุแผนการดำเนินการหรือแนวทางแก้ไขในแต่ละระดับ</p> <p>5. กรณีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิลดลงต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนด บริษัทต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์และกรอบเวลาที่กำหนดอย่างเคร่งครัด</p>	<p>1. กำหนดให้มีผู้ตรวจสอบความถูกต้องของการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ</p> <p>2. กำหนดแบบจำลอง Stress Test เพื่อประเมินผลกระทบต่อเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิหรือฐานะการเงินในสถานการณ์ต่าง ๆ เช่น</p> <ul style="list-style-type: none"> - การกระจุกตัวของสถานะการถือครอง - ความผันผวนของตลาดอย่างรุนแรง - ภาวะการชำระราคาและส่งมอบที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ <p>เพื่อใช้ประกอบการจัดทำแผนบริหารความเสี่ยงและแผนเงินทุน</p> <p>3. จัดทำแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนสำรอง เช่น วงเงินเบิกเกินบัญชี (Overdraft Loan) หรือวงเงินกู้ระหว่างวัน (Intra-day Loan) รวมถึง กำหนดเงื่อนไขและความถี่ในการทบทวนแผนดังกล่าว</p> <p>4. จัดให้มีจำนวนบุคลากรด้าน Back Office อย่างเพียงพอและเหมาะสมกับปริมาณงาน รวมถึงสามารถปฏิบัติงานทดแทนกันได้กรณีฉุกเฉิน</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
	<p>6. จัดทำรายงานหรือข้อมูลตัวเลขที่มีนัยสำคัญเสนอต่อผู้บริหาร เพื่อใช้ในการประเมินและจัดการความเสี่ยงได้อย่างทันท่วงที</p> <p>7. จัดทำและใช้คู่มือการปฏิบัติงาน (Standard Operating Procedure : SOP) เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงานให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด</p> <p>8. ควบคุมและติดตามการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงาน เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติตาม SOP นโยบาย และหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดไว้</p>	

ส่วนที่ 2 การบริหารความเสี่ยง

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	24 กุมภาพันธ์ 2549

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>สมาชิกต้องดำรงคุณสมบัติการเป็นสมาชิกตลอดเวลาที่เป็นสมาชิก</p> <p>- มีนโยบายและวิธีการบริหารความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน (Credit Risk) ด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk) ด้านการเปลี่ยนแปลงราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิง (Market Risk) และด้านกฎหมาย (Legal Risk) ที่สามารถรองรับการประกอบธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีมาตรการในการควบคุมและติดตามให้มีการดำเนินการตามที่กำหนดไว้</p>	<ol style="list-style-type: none"> กำหนดนโยบายหรือหลักเกณฑ์การบริหารความเสี่ยงด้าน Credit Risk, Operational Risk, Market Risk และ Legal Risk ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การชำระราคาและส่งมอบ โดยจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร มีความชัดเจน และสามารถนำไปปฏิบัติได้จริง นโยบายหรือหลักเกณฑ์ดังกล่าวต้องครอบคลุมความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญ เช่น <ul style="list-style-type: none"> - การเรียกหลักประกันและการบังคับขาย - กรณีลูกค้าผิดนัดการวางหลักประกัน - การควบคุมการกระจุกตัวของสถานะการถือครองสัญญา (Position Concentration) - การกำหนด Trading Limit - การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC NCR) ควบคุมและติดตามให้มีการดำเนินการตามนโยบายและมาตรการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง กำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานของบริษัทในส่วนที่มีนัยสำคัญให้ครบถ้วน เช่น การควบคุมฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การวางหลักประกัน เป็นต้น 	<ol style="list-style-type: none"> กำหนดความถี่และปัจจัยในการทบทวนนโยบายหรือระบบการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ให้เหมาะสมกับสภาพตลาด ลักษณะธุรกิจ และระดับความเสี่ยงที่เปลี่ยนแปลงไป จัดทำแบบจำลอง Stress Test เพื่อประเมินความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ เช่น ความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายที่มีการกระจุกตัวของสถานะ (Position Concentration) เพื่อนำผลการประเมินไปใช้ประกอบการกำหนดแผนการดำเนินการแก้ไขหรือแผนรองรับความเสี่ยง กำหนด Position Limit ภายในที่เข้มงวดกว่าหลักเกณฑ์ที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนดหรือกำหนด Position Limit โดยพิจารณาร่วมกับการถือครองหลักทรัพย์ในบัญชีมาร์จินเพื่อเสริมการควบคุมความเสี่ยงด้าน Market Risk

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
	<p>5. ปรับปรุงนโยบายหรือหลักเกณฑ์การบริหารความเสี่ยงให้เป็นปัจจุบัน</p> <p>6. จัดทำรายงานหรือสรุปตัวเลขที่มีนัยสำคัญด้านความเสี่ยงเสนอผู้บริหาร เพื่อใช้ประกอบการประเมินความเสี่ยง การวางแผน และการตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจ</p> <p>7. จัดทำคู่มือปฏิบัติงานและระยะเวลาปฏิบัติงานให้ครอบคลุมอย่างน้อยในเรื่องดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - ตรวจสอบภาวะการชำระราคาและการวางหลักประกันระหว่างวันและสิ้นวัน - ตรวจสอบภาวะชำระราคา-ส่งมอบสินค้า และความสามารถในการส่งมอบ - ตรวจสอบความเพียงพอของเงินที่สมาชิกจะต้องชำระให้แก่ TCH 	

ส่วนที่ 3 การจัดส่งรายงาน

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 200 คำนียาม	20 กุมภาพันธ์ 2549	24 กุมภาพันธ์ 2549
2. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	24 กุมภาพันธ์ 2549
3. วิธีปฏิบัติของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	21 เมษายน 2558
4. แนวทางการจัดส่งรายงานต่อตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	14 มกราคม 2565	1 กุมภาพันธ์ 2565
5. การรายงานข้อมูลการเปิดบัญชีซื้อขาย (Account Profile Report)	17 เมษายน 2544	17 เมษายน 2544
6. หนังสือเวียนที่ กขอ.(ว) 1/2567 เรื่อง การเตรียมความพร้อมในการปรับปรุงรายงานข้อมูลการเปิดบัญชีซื้อขายและ IP Address	26 สิงหาคม 2567	28 ตุลาคม 2567
7. หนังสือเวียนที่ กขอ.(ว) 2/2567 เรื่อง แจ้งกำหนดวันที่สมาชิกต้องนำส่งรายงานข้อมูลลูกค้าในรูปแบบ Standard Data Format	4 ตุลาคม 2567	28 ตุลาคม 2567

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>1. สมาชิกมีหน้าที่นำส่งข้อมูลรายงานฐานะทางการเงิน ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขาย การทำธุรกรรม หรือการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การวางหลักประกัน รวมถึงข้อมูลอื่นใดตามที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนดหรือร้องขอ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด</p> <p>2. สมาชิกต้องมีการจัดเก็บข้อมูลของลูกค้าที่เปิดบัญชีกับสมาชิก และต้องรายงานข้อมูลการเปิดบัญชีซื้อขายของสมาชิกและลูกค้าทุกรายให้กับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามกำหนดเวลาและวิธีการที่กำหนด ในกรณีที่ข้อมูลของลูกค้ามีการเปลี่ยนแปลง สมาชิกต้องมีการจัดเก็บและปรับปรุงข้อมูลของลูกค้าให้เป็นปัจจุบัน และแจ้งให้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทราบด้วย</p>	<p>1. จัดทำรายงานถูกต้องและครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ แบบฟอร์ม และคำอธิบายของรายงาน และจัดส่งภายในเวลาที่กำหนด</p> <p>2. รายงานข้อมูลการเปิดบัญชีซื้อขาย (Account Profile Report)</p> <p>2.1 จัดทำรายงานถูกต้องและครบถ้วนตรงตามรูปแบบของการรายงาน (File Format) อาทิ</p> <ul style="list-style-type: none"> - ประเภทลูกค้า : Customer type (P, C, I, F) - ประเภทบัญชี : Account type (Client, House, Omnibus) - ประเภทความสัมพันธ์ : เป็นไปตามข้อบังคับฯ หมวด 200 คำนียาม เช่น Authorized person (Type 2), Controlling person (Type 6), Related person (Type 7) - รหัสอาชีพของลูกค้า (Occupation ID) - Non-Resident Flag : จัดให้มีเอกสารหลักฐานประกอบการพิจารณาคุณสมบัติของลูกค้าให้ถูกต้อง สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัด 	<p>1. มีการเช็คสอบรายการที่ผิดปกติในรายงาน เพื่อที่จะจัดทำรายงานได้อย่างถูกต้อง</p> <p>2. กำหนดผู้จัดทำรายงานและผู้อนุมัติ/ผู้มีอำนาจในการจัดส่งรายงาน เพื่อช่วยลดความผิดพลาดในการรายงานข้อมูล รวมถึงมาตรการสำรองกรณีผู้จัดทำรายงานและผู้อนุมัติ/ผู้มีอำนาจในการจัดส่งรายงาน ไม่อยู่หรือระบบข้อมูลมีปัญหาไม่สามารถจัดส่งรายงานได้</p> <p>3. จัดให้มีการตรวจสอบความครบถ้วนและความถูกต้องของข้อมูลที่รายงานอย่างสม่ำเสมอ และควบคุมดูแลให้มีการจัดส่งภายในระยะเวลาที่กำหนด</p> <p>4. กรณีทางการเปลี่ยนแปลงแบบรายงานใหม่ ต้องจัดให้มีขั้นตอนและกำหนดผู้มีหน้าที่รับผิดชอบ เพื่อให้สามารถแก้ไขระบบรวมถึงทดสอบความถูกต้องของข้อมูลและจัดส่งรายงานได้ทันตามเวลาที่กำหนด</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
	<p>เพื่อป้องกันมิให้นำไปสู่การปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์เรื่องการซื้อขาย Currency Futures และ Currency Options</p> <p>2.2 มีแนวทางหรือคู่มือสำหรับ</p> <ul style="list-style-type: none"> - การสอบทานความถูกต้องของรายงานผ่าน Web Validate ที่กำหนด - ติดตามผลของรายงานรอบแรก (ณ เวลา 13.30 น.) - ในกรณีที่พบว่าผลของรายงานไม่สำเร็จหรือต้องแก้ไข ให้ดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องและส่งรายงานเข้ามาให้สำเร็จภายในรอบที่สองของการประมวลผล (ก่อนเวลา 16.00 น.) <p>3. กรณีบริษัททำธุรกรรมใหม่หรือหยุดทำธุรกรรม ต้องตรวจสอบว่ามีรายงานที่ต้องจัดทำและหรือจัดส่ง หรือแจ้งหยุดจัดส่งหรือไม่</p>	<p>5. จัดทำคู่มือหรือแนวทางการปฏิบัติงานในการจัดทำและนำส่งแบบรายงาน ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด</p>

ส่วนที่ 4 สัญญาแต่งตั้งตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	24 กุมภาพันธ์ 2549

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>สมาชิกมีหน้าที่จัดให้มีหนังสือหรือเอกสารอื่นใดที่แสดงได้ว่าลูกค้าให้ความยินยอมในการแต่งตั้งสมาชิกให้เป็นตัวแทนซื้อขายของลูกค้า โดยต้องมีสาระสำคัญอย่างน้อยดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ลูกค้ารับทราบถึงความเสี่ยงและภาระหน้าที่ที่อาจเกิดขึ้น 2. ลูกค้ารับทราบและเข้าใจกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง 3. ลูกค้ายินยอมให้ข้อมูลและเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ของลูกค้าแก่สมาชิกเพื่อป้องกันและยับยั้งสภาพการซื้อขายที่ผิดปกติ พฤติกรรมการซื้อขายที่ไม่เหมาะสม หรือการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งเอกสารหลักฐานที่แสดงว่าลูกค้าให้ความยินยอมแก่สมาชิกในการจัดส่งข้อมูลและเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ของลูกค้าแก่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4. ลูกค้ารับทราบและยินยอมว่าสมาชิกอาจกระทำการเพื่อป้องกันและยับยั้งสภาพการซื้อขายที่ผิดปกติ พฤติกรรมซื้อขายที่ไม่เหมาะสม หรือการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบก่อน 5. ลูกค้ารับทราบและยินยอมว่าสมาชิกอาจกระทำการโดยมีต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบล่วงหน้า หากปรากฏว่าการเสนอซื้อขายของลูกค้ารายนั้นมีลักษณะฝ่าฝืนหรือไม่เป็นไปตามข้อกำหนดท หรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อการทำงานของระบบการซื้อขาย การดำเนินงานของสมาชิกหรือตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสภาพการซื้อขายโดยรวม 	<ol style="list-style-type: none"> 1. กำหนดแบบฟอร์มสัญญามาตรฐานที่มีข้อความระบุชัดเจนว่าลูกค้าให้ความยินยอมแต่งตั้งบริษัทเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยเอกสารดังกล่าวต้องมีสาระสำคัญครบถ้วนอย่างน้อยตามที่หลักเกณฑ์กำหนด 2. ดำเนินการให้ลูกค้า พยาน รวมทั้งผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทลงนามในเอกสารดังกล่าวให้ครบถ้วนก่อนทำการเปิดบัญชีซื้อขายให้ลูกค้า 3. จัดเก็บเอกสารดังกล่าวไว้อย่างครบถ้วน เป็นไปตามระยะเวลาที่ทางการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนด 	<ol style="list-style-type: none"> 1. มีข้อสัญญาอื่นเพิ่มเติมที่ครอบคลุมความเสี่ยงด้านอื่นที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัท 2. กำหนดแนวทางหรือวิธีการให้ความรู้ความเข้าใจกับลูกค้าเกี่ยวกับความเสี่ยงและภาระหน้าที่ ก่อนให้ลูกค้าลงนามรับทราบและให้ความยินยอมในเอกสารเปิดบัญชี 3. สุ่มตรวจสอบว่าลูกค้าได้มีการลงนามในเอกสารครบถ้วนและความถูกต้องของเอกสาร เพื่อให้มั่นใจว่ามีการปฏิบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด 4. มีระบบการจัดเก็บหรือเบิกใช้เอกสารสัญญาที่รัดกุมเพื่อป้องกันการสูญหายหรือแก้ไขข้อมูล 5. จัดเก็บเอกสารในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ที่สามารถค้นหาและเรียกดูย้อนหลังได้สะดวก

ส่วนที่ 5 การเรียกให้ลูกค้านำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกัน (Margin)

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	24 กุมภาพันธ์ 2549
2. ระเบียบปฏิบัติของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	21 เมษายน 2558

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>สมาชิกต้องเรียกให้ลูกค้านำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกัน (Margin) ในอัตราหรือมูลค่าไม่ต่ำกว่าที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกาศกำหนด</p> <p>1. การวางหลักประกันเริ่มต้น (Initial Margin)</p> <ul style="list-style-type: none"> - หลักประกันรักษาสภาพที่คำนวณจากค่าความเสี่ยงที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยในกรณีที่มีการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอปชั่นให้รวมคำนวณมูลค่าจากการปรับมูลค่าหลักประกัน (mark-to-market) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอปชั่นตามที่สำนักหักบัญชีกำหนดเป็นส่วนหนึ่งของหลักประกันเริ่มต้นด้วย - ในกรณีที่ผู้ลงทุนมีการถือครองเฉพาะฐานะซื้อในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอปชั่นไม่ต้องวางหลักประกันเริ่มต้น <p>2. การวางหลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin)</p> <ul style="list-style-type: none"> - ไม่ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันรักษาสภาพที่คำนวณจากค่าความเสี่ยงที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยในกรณีที่มีการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอปชั่นให้รวมคำนวณมูลค่าจากการปรับมูลค่าหลักประกัน (mark-to-market) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอปชั่นตามที่สำนักหักบัญชีกำหนดเป็นส่วนหนึ่งของหลักประกันรักษาสภาพด้วย - ในกรณีที่ผู้ลงทุนมีการถือครองเฉพาะฐานะซื้อในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอปชั่นไม่ต้องวางหลักประกันรักษาสภาพ 	<ol style="list-style-type: none"> 1. สมาชิกต้องเรียกให้ลูกค้านำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกัน (Margin) ในมูลค่าไม่ต่ำกว่า IM (Initial Margin) และ MM (Maintenance Margin) ตามที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด 2. จัดให้มีระบบการคำนวณมูลค่าหลักประกันและการเรียกหลักประกันเพิ่มที่ถูกต้อง รวมถึงการคำนวณมูลค่าตลาด (mark-to-market) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอปชั่น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด 3. ปรับปรุงอัตราหลักประกันและค่าความเสี่ยงที่ใช้ในการคำนวณให้เป็นอัตราล่าสุด ตามประกาศของสำนักหักบัญชี (TCH) และหลักเกณฑ์ที่กำหนด 	<ol style="list-style-type: none"> 1. กำหนดอัตราหลักประกันที่สูงกว่าอัตราที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกาศกำหนด เพื่อเสริมความรัดกุมในการบริหารความเสี่ยง 2. สอบทานความถูกต้องของการคำนวณการวางหลักประกันและการเรียกหลักประกันเพิ่มอย่างสม่ำเสมอ และเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงค่าความเสี่ยงหลักเกณฑ์ หรือมีการปรับปรุงระบบ 3. จัดทำรายงานเพื่อใช้ติดตามการเรียกหลักประกันจากลูกค้า รวมถึงบันทึกข้อมูลการวางหลักประกันของลูกค้านแต่ละรายเป็นรายวันเพื่อใช้ในการกำกับดูแลตรวจสอบย้อนหลัง 4. จัดให้มีระบบแจ้งเตือนเมื่อมูลค่าหลักประกันเข้าใกล้ระดับ Maintenance Margin เพื่อบริหารความเสี่ยงเชิงป้องกันล่วงหน้า 5. จัดทำ Simulation ราคาสินค้าอ้างอิงล่วงหน้าเพื่อเตรียมความพร้อมในการเรียกหลักประกันจากลูกค้า

ส่วนที่ 6 การปฏิบัติงานเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Currency Futures และ Currency Options

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	24 กุมภาพันธ์ 2549
2. วิธีปฏิบัติของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	21 เมษายน 2558
3. ประกาศบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เรื่อง คุณสมบัติ หน้าที่ และจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด (Speculative Position Limit) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Currency Futures และ Currency Options ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท	31 ตุลาคม 2568	17 พฤศจิกายน 2568

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>การปฏิบัติงานเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Currency Futures หรือ Currency Options ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท</p> <p>สมาชิกต้องไม่เป็นตัวแทนให้กับลูกค้าที่มีลักษณะดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> บุคคลธรรมดาที่ไม่มีสัญชาติไทย และไม่มีใบต่างด้าวหรือไม่มีใบสำคัญถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยหรือไม่มีชื่อในทะเบียนบ้าน นิติบุคคลที่ตั้งอยู่นอกประเทศไทย โดยให้หมายความรวมถึงกิจการ สถาบัน กองทุน สถาบันการเงิน องค์กรของรัฐบาลต่างประเทศ และสำนักงานสาขาและตัวแทนของนิติบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย ซึ่งตั้งอยู่นอกประเทศไทย ยกเว้นนิติบุคคลตามที่กำหนด <p>ทั้งนี้ ให้ยกเว้นให้กับลูกค้าที่ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด</p> <p>คุณสมบัติ หน้าที่ และจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด (Speculative Position Limit) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Currency Futures และ Currency Options ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท</p> <p>กำหนดให้บุคคลบางประเภทถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกินกว่าจำนวน Speculative Position Limit ที่กำหนดในแบบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Currency</p>	<ol style="list-style-type: none"> มีกระบวนการตรวจสอบเพื่อระบุตัวตนลูกค้าที่สามารถพิสูจน์ได้ว่าลูกค้าเป็นบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ (Non-Resident : NR) หรือไม่ ตามมาตรการป้องปรามการเก็งกำไรค่าเงินบาท ธปท. และนำเสนอรายงานข้อมูลการเปิดบัญชีซื้อขาย (Account Profile Report) ใน ส่วนของ Non-Resident Flag เข้ามาได้ถูกต้องตามรูปแบบของการรายงาน (File Format) จัดเก็บเอกสารที่ใช้ประกอบการพิจารณาว่าลูกค้ามิได้เป็นบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ (Non-Resident : NR) เช่น <ul style="list-style-type: none"> ✓ ใบต่างด้าว ✓ ใบสำคัญถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย ✓ มีชื่อในทะเบียนบ้านที่อยู่ในประเทศไทย มีระบบหรือแนวทางในการป้องกันมิให้ลูกค้าที่เป็น Non-Resident (NR) ซื้อขายสัญญา Currency Futures หรือ Currency Options ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท 	<ol style="list-style-type: none"> สื่อสารและสร้างความเข้าใจให้แก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย เช่น เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี เจ้าหน้าที่ดูแลบัญชี และผู้ปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เข้าใจเงื่อนไขคุณสมบัติลูกค้าที่สามารถซื้อขาย Currency Futures หรือ Currency Options ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทได้อย่างถูกต้อง จัดให้มีระบบแจ้งเตือน (Warning / Alert) สำหรับลูกค้าที่มีการถือครองสัญญาเข้าใกล้ระดับ Position Limit เพื่อให้สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงและป้องกันการฝ่าฝืนเกณฑ์ได้ล่วงหน้า มีการตรวจสอบโดยละเอียดเพิ่มเติมถึงช่องทางอื่นๆ ที่อาจนำมาซึ่งการได้มาหรือถือครองสัญญา Currency Futures หรือ Currency Options ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทของลูกค้าที่เป็น Non-Resident (NR) เช่น การรับโอนฐานะสัญญา (Position Transfer) ผ่านสำนักหักบัญชี (TCH) เช็คสอบจากรายงานข้อมูลการเปิดบัญชีซื้อขาย (Account Profile Report) เพื่อให้มั่นใจว่ามีการระบุ

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>Futures และ Currency Options ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท โดยให้สมาชิกดำเนินการตามแนวทางดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ก่อนการขยายจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด สมาชิกต้องจัดให้มีกระบวนการตรวจสอบเอกสารและจัดประเภทลูกค้าตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด 2. สมาชิกต้องจัดให้มีการทบทวนข้อมูลลูกค้าเพื่อให้เป็นปัจจุบัน โดยจัดเก็บเอกสารต่าง ๆ เพื่อให้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงหน่วยงานกำกับดูแลอื่นสามารถตรวจสอบได้เมื่อต้องการ 3. สมาชิกต้องดูแลให้การถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Currency Futures ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท และ USD/THB Options ของลูกค้าไม่เกินกว่าจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดตามที่กำหนด 	<ol style="list-style-type: none"> 4. ติดตามและตรวจสอบการซื้อขายอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มั่นใจว่าไม่มีบุคคลที่ไม่ได้รับอนุญาตเข้าซื้อขายสัญญา Currency Futures หรือ Currency Options ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท 5. ในกรณีที่ลูกค้า NR ล้มเลิกการทำหน้าที่เป็นคู่ดูแลสภาพคล่องแล้ว ให้มีการอัปเดตข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน เพื่อป้องกันการถือครองสัญญา Currency Futures หรือ Currency Options ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท 	<p>Non-Resident Flag ถูกต้อง เช่น ประเภทลูกค้า C (Customer type - Customer) ต้องมีองค์ประกอบดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - ส่วนของเลขเอกสารที่เปิดบัญชี (ID No) ต้องระบุเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก และ - สัญชาติ (Nationality / Register Country) ต้องระบุ Thailand

ส่วนที่ 7 การตรวจสอบความสามารถส่งมอบสินค้า

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	24 กุมภาพันธ์ 2549

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>ในกรณีที่ลูกค้ามีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดให้ส่งมอบสินค้า สมาชิกมีหน้าที่ดำเนินการตรวจสอบความสามารถในการส่งมอบสินค้าของลูกค้าที่ประสงค์จะทำการส่งมอบสินค้า และแจ้งให้ลูกค้าปฏิบัติตามสิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับการส่งมอบสินค้า</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. จัดทำคู่มือปฏิบัติงานและระยะเวลาปฏิบัติงานให้ครอบคลุมในเรื่องที่เกี่ยวกับการส่งมอบสินค้า เช่น ตรวจสอบภาระการส่งมอบสินค้า ตรวจสอบภาระการชำระราคาของสินค้าที่มีการส่งมอบ ตรวจสอบความสามารถในการส่งมอบสินค้าของสมาชิกและของลูกค้าของสมาชิก 2. แจ้งให้ลูกค้าทราบถึงสิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบที่เกี่ยวข้องกับการส่งมอบสินค้า 3. ตรวจสอบความสามารถของลูกค้าในการส่งมอบสินค้า ก่อนถึงกำหนดส่งมอบสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดให้มีการส่งมอบสินค้า เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้าสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขการส่งมอบได้จริง 4. จัดเก็บเอกสารหรือหลักฐานการตรวจสอบและการแจ้งลูกค้าเกี่ยวกับการส่งมอบสินค้าให้ครบถ้วนเป็นปัจจุบัน และสามารถตรวจสอบย้อนหลังได้ 	<ol style="list-style-type: none"> 1. แจ้งเตือนลูกค้าล่วงหน้าก่อนถึงกำหนดส่งมอบสินค้า เพื่อให้ลูกค้ามีเวลาเตรียมความพร้อมและลดความเสี่ยงในการผิดนัดส่งมอบ 2. กำหนดแนวทางรองรับกรณีลูกค้าไม่สามารถส่งมอบสินค้าได้ เช่น แนวทางการปิดสถานะ การแจ้งเตือนความเสี่ยง หรือการประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ส่วนที่ 8 ตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิก (Non-member Derivatives Broker)

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 300 สมาชิก	21 มิถุนายน 2548	24 กุมภาพันธ์ 2549
2. ประกาศบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เรื่อง การกำหนดสาระสำคัญของข้อตกลงในสัญญา มอบหมายการเป็นตัวแทนซื้อขาย	1 เมษายน 2569	20 เมษายน 2569
3. หนังสือยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 เมษายน 2569	20 เมษายน 2569

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>1. กรณีสมาชิกมีการรับมอบหมายจากตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกให้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาชิกมีหน้าที่จัดให้มีสัญญา มอบหมายการเป็นตัวแทนซื้อขาย โดยมีสาระสำคัญในสัญญาอย่างน้อยตามที่ กำหนด</p> <p><u>รายละเอียดในสัญญาโดยสังเขป</u></p> <p>1) คำรับรองของตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกว่าเป็นผู้ได้รับอนุญาตให้ ประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และมีสัญญา มอบหมายให้สมาชิกของสำนักหักบัญชีเป็นผู้ชำระหนี้แทน</p> <p>2) ข้อตกลงเกี่ยวกับความยินยอมของตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิก</p> <ul style="list-style-type: none"> - ยินยอมปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ข้อกำหนดของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และของสำนักหักบัญชีที่ เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระหนี้ และการส่งมอบสินค้า รวมถึงแนวปฏิบัติของ ชมรมผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่นเดียวกับที่สมาชิกต้องปฏิบัติ - ยินยอมให้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเข้าตรวจสอบ รวมถึงยินยอมนำส่ง เอกสารอื่นใดตามที่ร้องขอ รวมทั้งยินยอมให้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดำเนินการติดต่อตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิก เช่นเดียวกับที่ตลาดสัญญาซื้อ ขายล่วงหน้าดำเนินการต่อสมาชิก - ยินยอมให้สมาชิกดำเนินการดังต่อไปนี้ตามคำสั่งของตลาดสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า ในกรณีที่พบว่าตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกฝ่าฝืนข้อตกลงในสัญญา 	<p>1. มีการทำสัญญาระหว่างสมาชิกกับตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกที่มีผลบังคับให้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการกับตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกได้ตามกฎหมาย ทั้งนี้เพื่อ</p> <ul style="list-style-type: none"> - ให้ตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกมีการปฏิบัติ ตามกฎระเบียบของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่นเดียวกับสมาชิก - ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือหน่วยงาน กำกับดูแลของทางการสามารถกำกับตรวจสอบการ ปฏิบัติงาน และดำเนินการลงโทษตัวแทนซื้อขายที่ ไม่ได้เป็นสมาชิกที่ไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ได้ เพื่อให้ เกิดความเท่าเทียมกันในอุตสาหกรรม - ลูกค้าที่ใช้บริการกับตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็น สมาชิกจะได้รับการคุ้มครองและกำกับดูแลจาก หน่วยงานทางการเช่นเดียวกับลูกค้าของสมาชิก <p>2. มีการตรวจสอบคุณสมบัติของตัวแทนซื้อขายที่ ไม่ได้เป็นสมาชิกว่าเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด ได้แก่</p>	<p>นอกจากรายละเอียดขั้นต่ำที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนดแล้ว มีข้อสัญญาอื่นเพิ่มเติมที่ ครอบคลุมความเสี่ยงในด้านอื่น ๆ</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>(1) ดำเนินการใด ๆ เพื่อให้ตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อตกลงในสัญญา</p> <p>(2) ระวังการทำธุรกรรมกับตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกภายในระยะเวลาที่กำหนด</p> <p>(3) บอกละเอียดสัญญาโดยไม่ต้องแจ้งให้ตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกทราบล่วงหน้า</p> <p>2. ให้สมาชิกแจ้งการทำสัญญามอบหมายการเป็นตัวแทนซื้อขาย พร้อมนำเสนอสำเนาสัญญา รวมทั้งแจ้งการบอกละเอียดสัญญาตั้งกล่าวต่อตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนด</p> <p>3. สมาชิกมีหน้าที่ดำเนินการให้ตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกจัดทำหนังสือยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามแบบที่กำหนด และนำส่งหนังสือยินยอมดังกล่าวภายในเวลาที่กำหนด ซึ่งต้องเป็นเวลาก่อนที่สมาชิกจะเริ่มดำเนินการทำหน้าที่เป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิก</p> <p>4. สมาชิกมีหน้าที่ดำเนินการให้ตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ข้อกำหนดของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และของสำนักหักบัญชีที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระหนี้ และการส่งมอบสินค้า รวมถึงแนวปฏิบัติของชมรมผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่บังคับใช้กับสมาชิก</p>	<p>- ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p> <p>- มีสัญญามอบหมายให้สมาชิกของสำนักหักบัญชีเป็นผู้ชำระหนี้แทน</p> <p>3. มีมาตรการควบคุมระบบการรับส่งคำสั่งซื้อขายระหว่างสมาชิกกับตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด</p> <p>4. ควบคุมให้มีการแจ้งการทำสัญญาหรือบอกละเอียดสัญญากับตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกต่อตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายในเวลาที่กำหนด</p> <p>5. มีการกำกับดูแลและควบคุมให้ตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกมีการปฏิบัติเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดที่บังคับใช้กับสมาชิก</p>	

ส่วนที่ 9 การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trading Transaction)

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 400 การซื้อขาย	24 กุมภาพันธ์ 2549	24 กุมภาพันธ์ 2549
2. วิธีปฏิบัติของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 400 การซื้อขาย	24 กุมภาพันธ์ 2549	24 กุมภาพันธ์ 2549
3. ประกาศบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เรื่อง แนวปฏิบัติเกี่ยวกับนโยบายและวิธีการบริหารความเสี่ยงในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
4. แนวทางการปฏิบัติงานด้านการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trading Transaction) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีหุ้นสามัญเป็นสินค้าอ้างอิง	7 ตุลาคม 2568	1 มกราคม 2569
5. แนวทางการปฏิบัติงานด้านการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trading Transaction) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอื่น ๆ ที่ไม่ใช่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีหุ้นสามัญเป็นสินค้าอ้างอิง	27 ตุลาคม 2563	9 พฤศจิกายน 2563
6. แนวปฏิบัติสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เรื่อง แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trade) สำหรับ Single Stock Futures	26 สิงหาคม 2565	1 กันยายน 2565

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>1. การบันทึกการซื้อขายด้วยวิธี Block Trading Transaction ในแต่ละครั้ง ต้องมีจำนวนขั้นต่ำตามที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด และห้ามมิให้สมาชิกรวมจำนวนในการบันทึกการซื้อขายของบัญชีสมาชิกและ/หรือลูกค้าแต่ละรายเพื่อให้มีจำนวนซื้อขายขั้นต่ำตามที่กำหนด</p> <p>2. สมาชิกที่มีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Single Stock Futures ด้วยวิธี Block Trading Transaction ต้องจัดให้มีแนวทางและวิธีการบริหารความเสี่ยงตามแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trade) สำหรับ Single Stock Futures ที่กำหนดโดยชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (FI Club) ในส่วนที่เกี่ยวกับการควบคุมภายในและบริหารความเสี่ยงของบริษัทสมาชิก รวมทั้งมีมาตรการในการควบคุมและติดตามให้มีการดำเนินงานตามนโยบายและวิธีการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว สรุปสาระสำคัญดังนี้</p> <p>- บริษัทสมาชิกควรแต่งตั้งผู้บริหารหน่วยงานที่มีหน้าที่ดูแลรับผิดชอบงานด้านธุรกรรม Block Trade ของบริษัท</p>	<p>1. จัดให้มีคู่มือการปฏิบัติงานการทำธุรกรรม Block Trade ที่ครอบคลุมความเสี่ยงและเป็นไปตามข้อกำหนด โดยมีการทบทวนปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติเป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้</p> <p>2. จัดให้มีนโยบายในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงในการทำธุรกรรม Block Trade เช่น การกระจุกตัวรายลูกค้าหรือรายหลักทรัพย์ เพื่อใช้ประกอบการบริหารจัดการความเสี่ยง</p> <p>3. ควบคุมให้มีการตรวจสอบความเพียงพอของหลักประกันส่วนเกิน (Excess Equity : EE) ในบัญชีของลูกค้าก่อนทำรายการ Hedging และ Block Trade</p>	<p>1. จัดโครงสร้างการกำกับดูแลธุรกรรม Block Trade เช่น การกำหนดฝ่ายหรือผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบความถูกต้องของธุรกรรม การตรวจสอบแหล่งที่มาของคำสั่ง และการปฏิบัติตามนโยบาย</p> <p>2. จัดเก็บข้อมูลการทำธุรกรรมของลูกค้าในรูปแบบที่ง่ายต่อการกำกับดูแลและตรวจสอบ เช่น จัดเก็บข้อมูลการทำรายการ Block Trade คู่กับ Hedging</p> <p>3. ตรวจสอบความผิดปกติของการทำธุรกรรม Block Trade เช่น การเปิดปิดสถานะโดยไม่มีการซื้อขายหุ้นอ้างอิง การทำธุรกรรม Block Trade ที่มีราคาต่างจากหุ้นอ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ</p> <p>4. เมื่อซื้อขายหุ้นอ้างอิงเพื่อป้องกันความเสี่ยงได้แล้วควรบันทึกการซื้อขาย Block Trading Transaction ทันที</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>- บริษัทสมาชิกควรกำหนดรายชื่อผู้มีอำนาจในการทำธุรกรรม Block Trade ของบริษัท ตามแนวพิจารณาของ FI Club</p> <p>- บริษัทสมาชิกควรกำชับบุคลากรที่เกี่ยวข้องให้ตรวจสอบรายชื่อผู้มีอำนาจในการทำธุรกรรม Block Trade ก่อนเข้าทำธุรกรรม หรือก่อนลงนามข้อตกลง</p> <p>- บริษัทสมาชิกควรจัดให้มีแนวทางปฏิบัติงานภายในของการทำธุรกรรม Block Trade ของบริษัท ให้เป็นไปตามข้อกำหนดและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง การจัดให้มีการตรวจสอบดูแลและรายงานฐานะการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม</p> <p>- บริษัทสมาชิกควรมีการจัดเก็บข้อมูลธุรกรรมของลูกค้า ให้สามารถเข้าถึงได้เมื่อมีเหตุจำเป็นและสมควร</p> <p>- บริษัทสมาชิกควรมีการบันทึกการส่งคำสั่งของเจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุน กับเจ้าหน้าที่ที่ปฏิบัติงานในธุรกรรม Block Trade เช่น บันทึกคำสั่งทางโทรศัพท์ตามเกณฑ์ของทางการ เป็นต้น</p> <p>- บริษัทสมาชิกที่เป็น Portfolio ควรกำหนดวิธีปฏิบัติงานเพื่อบริหารความเสี่ยง ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) คำนวณราคา Single Stock Futures เมื่อเปิดฐานะ ตามแนวทางที่กำหนด 2) ละเว้นการเปิดหรือปิดสถานะ โดยไม่มีการซื้อขายหุ้นอ้างอิง (ยกเว้นการ Rollover สัญญา) <p>- การแก้ไขรายการที่ผิดพลาด ควรดำเนินการแก้ไขโดยการกลับรายการ (Reverse Position) ที่เกี่ยวข้อง และทำรายการใหม่เข้าไปให้ถูกต้อง</p> <p>- หากเป็นรายการที่ทำผิดราคาและต้องมีการชดเชยส่วนต่างเป็นเงินสด บริษัทสมาชิกสามารถโอนคืนหรือจ่ายเช็คคืนส่วนต่างเงินสดชดเชยให้กับลูกค้าได้</p> <p>- เมื่อผู้ดูแลสภาพคล่องซื้อขายหุ้นอ้างอิงเพื่อป้องกันความเสี่ยงได้แล้ว ให้ผู้ดูแลสภาพคล่องดำเนินการทำธุรกรรม Block trade ทันที โดยไม่รีรอหรือชักช้า</p> <p>- ให้ผู้ดูแลสภาพคล่องรับผิดชอบฐานะให้กับลูกค้า ที่ได้เปิดฐานะไว้กับผู้ดูแลสภาพคล่องนั้น</p> <p>- กรณีผู้ดูแลสภาพคล่องโอนฐานะสัญญาให้กับผู้ดูแลสภาพคล่องรายอื่น ให้แจ้งให้ Broker รายที่เป็นคู่ค้าทราบ</p>	<p>4. กรณีรายการ Block Trade ผิดพลาด ต้องจัดทำเอกสารการแก้ไขรายการซื้อขาย ระบุเหตุผล และหลักฐานประกอบความผิดพลาด และดำเนินการแก้ไขตามวิธีที่กำหนด เช่น Reverse Position พร้อมจัดเก็บข้อมูลก่อนและหลังการแก้ไข</p>	<p>5. ติดตามการทำธุรกรรม Block Trade ข้ามวัน โดยจัดให้มีแนวทางในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม</p> <p>6. จัดอบรมพนักงานที่ได้รับอนุญาตให้ทำธุรกรรม Block Trade เพื่อทบทวนกฎเกณฑ์และแนวปฏิบัติอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p>

ส่วนที่ 10 การแก้ไขรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 400 การซื้อขาย	24 กุมภาพันธ์ 2549	24 กุมภาพันธ์ 2549
2. วิธีปฏิบัติของของตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 400 การซื้อขาย	24 กุมภาพันธ์ 2549	24 กุมภาพันธ์ 2549
3. แนวทางการปฏิบัติงานด้านการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	31 มกราคม 2566	8 พฤษภาคม 2566

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>1. การแก้ไขรายการซื้อขายให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด</p> <p>2. ในกรณีที่สมาชิกมีการแก้ไขรายการซื้อขาย ให้สมาชิกรายงานและชี้แจงเหตุผลในการแก้ไขรายการซื้อขายดังกล่าวต่อตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยให้รายงานตามแบบและระยะเวลาที่สำนักหักบัญชีกำหนด</p> <p>3. ในกรณีที่สมาชิกทำการซื้อขายเพื่อบุคคลอื่นผิดพลาด และไม่สามารถแก้ไขความผิดพลาด หรือยกเลิกรายการซื้อขายนั้นได้ สมาชิกต้องรับผิดชอบโดยโอนรายการซื้อขายที่ผิดพลาดดังกล่าวเข้าบัญชีซื้อขายของสมาชิก</p> <p>4. สมาชิกต้องเก็บหลักฐานประกอบการแก้ไขรายการซื้อขายให้ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นปัจจุบัน พร้อมให้ตรวจสอบได้</p>	<p>1. กำหนดหลักเกณฑ์ ขั้นตอน ผู้มีอำนาจอนุมัติ และเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับการแก้ไขรายการซื้อขายไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และควบคุมให้มีการปฏิบัติตามที่กำหนดไว้</p> <p>2. ดำเนินการแก้ไขรายการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนด</p> <p>3. จัดทำใบแก้ไขรายการซื้อขายไว้เป็นหลักฐานทุกรายการ โดยระบุรายละเอียดเหตุผลที่แก้ไขให้ชัดเจน และจัดเก็บหลักฐานประกอบการแก้ไขให้ครบถ้วน เพื่อให้สามารถตรวจสอบได้ รวมถึงข้อมูลการซื้อขายทั้งก่อนและหลังการแก้ไขรายการ</p> <p>4. ดำเนินการปรับปรุงข้อมูลในรายงานที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับรายการที่แก้ไขภายในวันที่มีการแก้ไขรายการหรืออย่างช้าวันถัดไป</p> <p>5. ตรวจสอบความผิดปกติของการแก้ไขรายการซื้อขาย เช่น การแก้ไขที่กระจุกตัวในรายลูกค้า รายเจ้าหน้าที่ หรือรายการที่มีมูลค่าสูง</p>	<p>1. แบ่งแยกหน้าที่ระหว่างผู้จัดทำใบแก้ไขรายการ ผู้ตรวจสอบ และผู้มีอำนาจอนุมัติการแก้ไขรายการซื้อขาย</p> <p>2. จัดทำรายงานสรุปการแก้ไขรายการซื้อขายเพื่อเสนอผู้บริหารหรือหน่วยงานกำกับดูแลภายในตามความเหมาะสม</p> <p>3. เก็บรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับความผิดพลาดต่าง ๆ เพื่อนำไปปรับปรุงการดำเนินงาน</p>

ส่วนที่ 11 การกำกับดูแลการส่งคำสั่งซื้อขายเพื่อไม่ให้เข้าข่ายลักษณะคำสั่งไม่เหมาะสม (False Market)

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 400 การซื้อขาย	24 กุมภาพันธ์ 2549	24 กุมภาพันธ์ 2549
2. แนวทางการกำกับดูแลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Code of Conduct)	24 ตุลาคม 2567	11 พฤศจิกายน 2567

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>ห้ามสมาชิกส่งคำสั่งซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่อาจมีหรือมีผลทำให้ราคาหรือปริมาณการซื้อขายของสัญญา เปลี่ยนแปลงไป หรือไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด (False Market) ด้วยลักษณะพฤติกรรมดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. การทำราคาเปิด - ปิด 2. การจับคู่ซื้อขายกันเอง (Wash Sale / Matched Order) 3. การใส่ถอน 4. การเสนอซื้อหรือเสนอขายโดยระบุราคาที่ไม่น่าเกิดการซื้อขายได้ 5. การส่งคำสั่งหรือทำรายการซื้อขายเพื่อหวังผลหลีกเลี่ยงหลักเกณฑ์หรือข้อตกลง <p>โดยหากพบลูกค้าที่ส่งคำสั่ง False Market ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเปิดเผยรายชื่อลูกค้าดังกล่าวให้สมาชิกทุกรายทราบ เพื่อให้สมาชิกที่มีลูกค้ารายดังกล่าวเปิดบัญชีอยู่ พิจารณาดำเนินการตามประกาศชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FI Club) เช่น ปรับลดวงเงินลูกค้า หรือระงับการให้บริการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบออนไลน์ เป็นต้น แต่หากยังพบการส่งคำสั่ง False Market ซ้ำอีก ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีหนังสือกำกับไปยังสมาชิก และหากพบการส่งคำสั่ง False Market ซ้ำอีกภายในระยะเวลา 6 เดือนนับแต่มีหนังสือกำกับ หรือพบคำสั่งที่มีผลต่อสภาพการชื้อขายหลักทรัพย์อย่างรุนแรง และ/หรือ มีเจตนาการส่งคำสั่ง False Market อย่างชัดเจน ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะดำเนินการส่งเรื่องให้คณะกรรมการวินัยพิจารณาความผิดและโทษทั้งเจ้าหน้าที่อนุญาโต และ/หรือบริษัทสมาชิก</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. จัดให้มีระบบหรือมาตรการในการติดตามและตรวจสอบการซื้อขายเพื่อป้องกันมิให้เกิดการส่งคำสั่งที่เข้าข่าย False Market ทั้งจากเจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader) และลูกค้าที่ส่งคำสั่งเองทาง Internet 2. แจ้งให้ผู้บริหารและตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทราบหากพบการส่งคำสั่ง False Market รวมถึงมีมาตรการดำเนินการต่อกรณีดังกล่าว หรือสมาชิกสามารถพิจารณากระตือรือร้นดำเนินการได้ตามที่สมาชิกเห็นสมควร โดยไม่ต้องรอการแจ้งเตือนจากตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3. เมื่อตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการเปิดเผยรายชื่อลูกค้าที่ส่งคำสั่ง False Market แล้ว ให้สมาชิกตรวจสอบว่าลูกค้ารายดังกล่าวมีการเปิดบัญชีกับสมาชิกหรือไม่ หากมี ให้สมาชิกดำเนินการตามแนวทางของประกาศ FI Club พร้อมทั้งแจ้งเตือนและทำความเข้าใจกับลูกค้าเกี่ยวกับการส่งคำสั่ง False Market รวมไปถึงความเสี่ยงที่พฤติกรรมดังกล่าวอาจนำไปสู่การสร้างราคาและอาจเป็นความผิดตาม พรบ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ 	<ol style="list-style-type: none"> 1. สร้างความรู้ความเข้าใจให้กับผู้แนะนำการลงทุน (IC) เจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader) และลูกค้าของบริษัทอย่างสม่ำเสมอเกี่ยวกับการซื้อขายที่อาจพิจารณาได้ว่าเป็นการส่งคำสั่ง False Market 2. สมาชิกอาจมีการสุ่มตรวจรายการซื้อขายว่ามีลูกค้าของสมาชิกรายใดที่มักมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายมีการส่งคำสั่งไม่เหมาะสมหรือไม่ เช่น มีการตั้งซื้อหรือเคาะซื้อสัญญาที่ราคาสูง ในช่วงใกล้เวลาเปิดหรือปิด เป็นต้น เพื่อจะได้มีการดำเนินการและยับยั้งความรุนแรงได้โดยเร็ว 3. มีการ Enhance KYC ความสัมพันธ์ของกลุ่มลูกค้าที่มีพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายการส่งคำสั่ง False Market เนื่องจากอาจมีการเลี่ยงโดยการใช้บริการของบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับตนหรือบัญชี Nominee เช่น กลุ่มลูกค้าที่มีการซื้อขายกระจุกตัวในสัญญาเดียวกัน มีการซื้อขายสัญญาเดียวกันในช่วงเวลาเดียวกันเสมอ มีการส่งคำสั่งซื้อขายในเวลา ปริมาณ และราคาเดียวกันจนเกิดการจับคู่ซื้อขายกันเองอย่างต่อเนื่อง เปิดบัญชีที่สาขาเดียวกัน มี IC เดียวกัน เป็นต้น

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
	<p>4. ติดตามการส่งคำสั่งของลูกค้าที่พบการส่งคำสั่ง False Market อย่างใกล้ชิดเพื่อให้แน่ใจว่าจะไม่มีการส่งคำสั่งลักษณะเดิมซ้ำอีก เพราะอาจทำให้สมาชิกถูกพิจารณาลงโทษได้</p> <p>5. หากลูกค้าเปิดบัญชีใหม่ ให้สมาชิกตรวจสอบว่าลูกค้ารายดังกล่าวถูกเปิดเผยรายชื่อจากการส่งคำสั่ง False Market และอยู่ระหว่างการถูกลดวงเงินหรือไม่ เพื่อนำมาประกอบการพิจารณาให้วงเงินของลูกค้าต่อไป</p>	

ส่วนที่ 12 การกำหนดจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด (Position Limit)

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 400 การซื้อขาย	24 กุมภาพันธ์ 2549	24 กุมภาพันธ์ 2549
2. ประกาศบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เรื่อง จำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด (Speculative Position Limit) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Single Stock Futures	19 ธันวาคม 2568	1 มกราคม 2569
3. แนวทางการกำหนดจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด (Speculative Position Limit) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Single Stock Futures	26 พฤศจิกายน 2568	5 มกราคม 2569

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>การกำหนดจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุด (Position Limit)</p> <p>1. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจกำหนดจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบใดแบบหนึ่งหรือหลายแบบรวมกันที่บุคคลใดพึงถือครองได้ โดยกำหนดในแบบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละประเภท</p> <p>2. ให้จำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดของบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (Omnibus account) เท่ากับจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดที่บุคคลใดจะถือครองได้ตามที่กำหนดในแบบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ยกเว้นสมาชิกสามารถพิสูจน์ถึงควมมีตัวตนของลูกค้าที่อยู่ภายใต้บัญชีดังกล่าวได้</p> <p>3. การนับจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบุคคลใด ให้นับรวมบัญชีซื้อขายทุกบัญชีของบุคคลและ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงบัญชีซื้อขายทุกบัญชีที่บุคคลนั้นเป็นผู้รับประโยชน์จากการซื้อขายสัญญา</p> <p>การดำเนินการเมื่อมีการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกินกว่าจำนวนที่กำหนด</p> <p>1. กรณีสมาชิกถือครองสัญญาเกินกว่าจำนวนที่กำหนด ให้สมาชิกแจ้งให้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทราบทันทีและดำเนินการล้างฐานะส่วนที่เกินกว่าเกณฑ์ตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด</p>	<p>1. มีแนวทางควบคุมมิให้ลูกค้า และผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงผู้รับผลประโยชน์ ถือครองสัญญาเกินกว่า position limit ที่กำหนดในแต่ละขณะ</p> <p>2. มีระบบหรือแนวทางในการตรวจสอบการถือครองสถานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของสมาชิก ลูกค้า และ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ เพื่อมิให้สมาชิก ลูกค้าและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง มีการถือครองเกินกว่าจำนวนที่กำหนดในแบบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p> <p>3. มีแนวทางในการตรวจสอบข้อมูลเพื่อระบุตัวตนลูกค้า ที่สามารถแยกประเภทของผู้ลงทุนทั่วไป และผู้ลงทุนกลุ่ม Professional รวมถึงต้องจัดให้มีการทบทวนข้อมูลลูกค้าเพื่อให้เป็นปัจจุบัน โดยจัดเก็บเอกสารต่าง ๆ เพื่อให้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถตรวจสอบได้</p>	<p>1. เช็คสอบว่าระบบมีการกำหนด Position Limit เป็นไปตามเกณฑ์ ทุกครั้งที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการประกาศเปลี่ยนแปลงทุก 6 เดือน รวมถึงการประกาศเปลี่ยนแปลงในระหว่างรอบระยะเวลาดังกล่าว</p> <p>2. กำหนด Position Limit ภายใน (Internal Limit) ต่ำกว่าระดับที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด หรือกำหนดโดยพิจารณาจากการกระจุกตัวของสัญญาและมูลค่าความเสี่ยงโดยรวม เช่น การพิจารณาร่วมกับการถือครองหลักทรัพย์ในบัญชีมาร์จิ้น เพื่อลดความเสี่ยงด้าน Market Risk</p> <p>3. จัดให้มีรายงานหรือระบบแจ้งเตือนเมื่อการถือครองสัญญาเข้าใกล้ Position Limit เพื่อให้สามารถบริหารจัดการและป้องกันการฝ่าฝืนเกณฑ์ได้ล่วงหน้า</p> <p>4. มีแนวทางในการตรวจสอบข้อมูลเพื่อระบุตัวตนลูกค้า รวมถึงข้อมูลของผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้รับผลประโยชน์อย่างละเอียด อันสามารถพิสูจน์</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>2. กรณีลูกค้าถือครองสัญญาเกินกว่าจำนวนที่กำหนด ให้สมาชิกแจ้งให้ลูกค้าดำเนินการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในจำนวนที่เกินกว่าที่กำหนด หากลูกค้าไม่ดำเนินการ ให้สมาชิกทำการล้างฐานะของลูกค้าและแจ้งการดำเนินการดังกล่าวให้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทราบทันที</p> <p>หลักในการกำหนด Speculative Position Limit ของผู้ลงทุนแต่ละประเภท</p> <p>1. ผู้ลงทุนทั่วไป : จะกำหนดเป็นกลุ่ม (Tier) ตามสภาพคล่อง (Daily Turnover) ของหุ้นสามัญที่เป็นสินค้าอ้างอิง แต่ไม่เกิน 1% ของ Listed share</p> <p>2. ผู้ลงทุนที่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุน (“ผู้ลงทุนกลุ่ม Professional”) : จะกำหนดเป็นจำนวนสองเท่าของ Speculative Position Limit ของผู้ลงทุนทั่วไป และต้องไม่เกิน 1% ของ Listed share</p> <p>3. กำหนดจำนวน Speculative Position Limit ขั้นต่ำของผู้ลงทุนทั่วไปที่ 10,000 สัญญา และของผู้ลงทุนกลุ่ม Professional ที่ 20,000 สัญญา</p> <p>4. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะคำนวณ Speculative Position Limit ใหม่และประกาศทุก 6 เดือน โดยในระหว่างรอบ 6 เดือน ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีการประกาศเปลี่ยนแปลงจำนวน Speculative Position Limit ได้ตามที่เห็นสมควร</p>		<p>ความสัมพันธ์ของกลุ่มบุคคล ในกรณีที่ลูกค้ามีการซื้อขายสัญญาในเวลาใกล้เคียงกัน เพื่อป้องกันการถือครองเกินกว่าจำนวนที่กำหนดในแบบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p> <p>5. สอบทานความถูกต้องของการนับจำนวนการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลบัญชีซื้อขาย เช่น บัญชีผู้ที่เกี่ยวข้อง หรือบัญชีที่มีการเปลี่ยนแปลงผู้รับประโยชน์</p>

ส่วนที่ 13 บุคคลที่เกี่ยวข้องในระบบการซื้อขาย

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 700 บุคคลที่เกี่ยวข้องในระบบการซื้อขาย	24 กุมภาพันธ์ 2549	24 กุมภาพันธ์ 2549
2. วิธีปฏิบัติของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมวด 700 บุคคลที่เกี่ยวข้องในระบบการซื้อขาย	24 กุมภาพันธ์ 2549	24 กุมภาพันธ์ 2549
3. แนวทางการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 เมษายน 2569	1 เมษายน 2569

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>1. ผู้ดูแลสภาพคล่อง</p> <p>1.1 ต้องมีและดำรงคุณสมบัติขั้นต่ำดังต่อไปนี้</p> <p>(1) เป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือลูกค้าที่เป็นนิติบุคคลซึ่งสมาชิกแจ้งความจำนงให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องต่อตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือนิติบุคคลอื่นที่มีสัญญารับประกันการชำระราคากับสมาชิกสำนักบัญชี</p> <p>(2) มีประสบการณ์ในการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือมีผู้ปฏิบัติงานที่มีความรู้และความสามารถเป็นที่น่าเชื่อถือว่าจะปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องได้</p> <p>(3) มีความพร้อมของระบบงานที่เพียงพอหรือแสดงให้เห็นได้ว่ามีกระบวนการและความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง ตลอดจนมีนโยบายการจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว</p> <p>(4) มีฐานะการเงินที่มั่นคงและไม่มีความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบให้ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ดูแลสภาพคล่องได้</p> <p>ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจกำหนดคุณสมบัติของผู้ประสงค์จะเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นสมควร</p> <p>1.2 หน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง</p> <ul style="list-style-type: none"> - ทำการเสนอซื้อและเสนอขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับมอบหมายจากตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - ต้องปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 	<p>1. แต่งตั้งผู้ดูแลสภาพคล่องและ/หรือผู้เสริมสร้างความสมดุลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดำรงคุณสมบัติตลอดระยะเวลา</p> <p>2. จัดให้มีนโยบายหรือแนวปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยงจากการปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลสภาพคล่องและ/หรือผู้เสริมสร้างความสมดุล</p> <p>3. จัดให้มีระบบหรือกระบวนการตรวจสอบการปฏิบัติหน้าที่ในการเสนอซื้อขายให้เป็นไปตามจำนวนขั้นต่ำและเงื่อนไขที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด</p> <p>4. สุ่มตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p>	<p>1. กำหนดบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลสภาพคล่อง ผู้เสริมสร้างความสมดุล และเจ้าหน้าที่รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <p>2. กำหนดขั้นตอนในการแจ้งและเพิกถอน Trader ID ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร</p> <p>3. สุ่มตรวจสอบว่าได้มีการยื่นขอเพิกถอนเจ้าหน้าที่รับอนุญาตที่เข้าเหตุต้องเพิกถอนแล้วอย่างสม่ำเสมอ</p> <p>4. ใช้เครื่องมือหรือระบบช่วยตรวจสอบพฤติกรรม การส่งคำสั่งของเจ้าหน้าที่รับอนุญาต เช่น การตรวจสอบ IP Address, ฝั่งที่นั่ง, เทปบันทึกคำสั่งซื้อขาย</p> <p>5. อบรมและสื่อสารข้อห้าม จรรยาบรรณ และความเสี่ยงด้านพฤติกรรมอย่างสม่ำเสมอ</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>- ปฏิบัติหน้าที่ดูแลสภาพคล่องตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด</p> <p>2. ผู้เสริมสร้างความสมดุล</p> <p>2.1 ต้องมีและดำรงคุณสมบัติขั้นต่ำดังต่อไปนี้</p> <p>(1) เป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสมาชิกของสำนักหักบัญชีหรือลูกค้าที่เป็นนิติบุคคลซึ่งสมาชิกแจ้งความจำนงให้เป็นผู้เสริมสร้างความสมดุลต่อตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p> <p>(2) มีประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวกับสินค้าอ้างอิง หรือแสดงได้ว่ามีความสามารถและความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้เสริมสร้างความสมดุล</p> <p>(3) มีผู้ปฏิบัติงานที่มีความรู้และความสามารถเป็นที่น่าเชื่อถือว่าจะปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้เสริมสร้างความสมดุลได้</p> <p>(4) มีฐานะการเงินที่มั่นคงและไม่มีความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อปฏิบัติหน้าที่ผู้เสริมสร้างความสมดุลได้</p> <p>ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจกำหนดคุณสมบัติของผู้ประสงค์จะเป็นผู้เสริมสร้างความสมดุลเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นสมควรโดยคำนึงถึงความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้เสริมสร้างความสมดุลเป็นสำคัญ</p> <p>2.2 หน้าที่ของผู้เสริมสร้างความสมดุล</p> <p>- ทำการซื้อและขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเข้ามาในระบบการซื้อขายเพื่อเสริมสร้างความสมดุลของการส่งมอบสินค้าตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนด</p> <p>- ต้องปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชี</p>		
<p>3. เจ้าหน้าที่รับอนุญาต</p> <p>3.1 ต้องมีและดำรงคุณสมบัติดังต่อไปนี้</p> <p>(1) เป็นผู้บรรลุนิติภาวะ</p> <p>(2) ไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งพักการปฏิบัติงาน หรือไม่เคยถูกเพิกถอนใบอนุญาตหรือการขึ้นทะเบียนเป็นเจ้าหน้าที่รับอนุญาตภายในรอบระยะเวลา 5 ปีก่อนการขอ</p>	<p>1. แต่งตั้งเจ้าหน้าที่รับอนุญาตที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และดำรงคุณสมบัติตลอดระยะเวลา</p> <p>2. กรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่สมาชิกต้องเพิกถอนการขึ้นทะเบียนเจ้าหน้าที่รับอนุญาตต่อตลาดสัญญา</p>	

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>แต่งตั้งเพราะการลงโทษของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดหลักทรัพย์ หรือหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง</p> <p>(3) เป็นพนักงานหรือลูกจ้างที่ปฏิบัติหน้าที่เต็มเวลาของบุคคลดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - สมาชิกที่ขอแต่งตั้งเป็นเจ้าหน้าที่รับอนุญาต - บริษัทในกลุ่มเดียวกันกับสมาชิกที่ขอแต่งตั้งเป็นเจ้าหน้าที่รับอนุญาต และมีสัญญายินยอมให้พนักงานนั้นมาปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวให้แก่สมาชิก - ตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Selling Agent) ที่ทำสัญญาเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับสมาชิกที่ขอแต่งตั้งเป็นเจ้าหน้าที่รับอนุญาต - ตัวแทนซื้อขายที่ไม่ได้เป็นสมาชิกที่ทำสัญญามอบหมายการเป็นตัวแทนซื้อขายกับสมาชิก <p>(4) มีคุณสมบัติทางการศึกษาหรือมีประสบการณ์ตามที่ตลท. กำหนด</p> <p>(5) ไม่เป็นบุคคลที่มีลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด</p> <p>3.2 การขอเพิกถอนการขึ้นทะเบียนเจ้าหน้าที่รับอนุญาต</p> <ul style="list-style-type: none"> - เมื่อเจ้าหน้าที่รับอนุญาตพ้นจากการเป็นพนักงานหรือลูกจ้าง หรือสัญญาการเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Selling Agent) รวมถึงสัญญามอบหมายการเป็นตัวแทนซื้อขาย ของนิติบุคคลที่เจ้าหน้าที่รับอนุญาตเป็นพนักงานกับสมาชิกสิ้นสุดลง ให้ยื่นคำขอเพิกถอนการขึ้นทะเบียนเจ้าหน้าที่รับอนุญาตต่อตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามแบบที่กำหนด <p>3.3 ห้ามเปิดเผยหมายเลขประจำตัวเจ้าหน้าที่รับอนุญาต ชื่อผู้ใช้และรหัสผ่านแก่บุคคลอื่น</p> <p>3.4 หน้าที่ของเจ้าหน้าที่รับอนุญาต</p> <ul style="list-style-type: none"> - ปฏิบัติตามกฎหมาย ให้ความร่วมมือแก่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการป้องกันการกระทำที่ฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งไม่ร่วมมือหรือให้ความช่วยเหลือแก่บุคคลอื่นในการกระทำที่ฝ่าฝืนกฎหมาย เช่นกัน 	<p>ซื้อขายล่วงหน้า ต้องตรวจสอบว่าได้มีการยื่นขอเพิกถอนผ่านระบบและได้รับอนุมัติโดยผู้มีอำนาจของบริษัทเข้ามาในระบบเรียบร้อยแล้วภายในระยะเวลาที่กำหนด</p> <p>3. ควบคุมและตรวจสอบไม่ให้มีการเปิดเผยหรือใช้ Trader ID ของเจ้าหน้าที่รับอนุญาตโดยบุคคลอื่น</p> <p>4. กำกับดูแลให้เจ้าหน้าที่รับอนุญาตไม่ส่งคำสั่งซื้อขายที่ไม่เหมาะสม หรือคำสั่งที่รู้หรือควรรู้ว่าอาจเข้าข่ายฝ่าฝืนกฎหมาย</p> <p>5. ตรวจสอบให้แน่ใจว่าเจ้าหน้าที่รับอนุญาตไม่มีลักษณะเข้าข่ายการเข้าไปยุ่งเกี่ยวกับบัญชีลูกค้าเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้อื่น</p> <p>6. ตรวจสอบการรับคำสั่งซื้อขายจากลูกค้าว่าไม่เข้าข่ายการวิเคราะห์การลงทุนหรือแนะนำการลงทุนแก่ผู้ลงทุนโดยไม่ได้รับความเห็นชอบให้ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวจาก ก.ล.ต.</p>	

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<ul style="list-style-type: none"> - ไม่ส่งคำสั่งซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสม หรือส่งคำสั่งซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่รู้หรือควรรู้ว่าอาจเข้าข่ายเป็นความผิดตามกฎหมาย - ไม่ใช่ข้อมูลของลูกค้าหรือข้อมูลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือข้อมูลใดที่ได้จากการปฏิบัติหน้าที่ของตนในการแสวงหาประโยชน์เพื่อตนเองและ/หรือบุคคลอื่น - ไม่ส่งคำสั่งซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองและ/หรือบุคคลอื่นโดยใช้บัญชีของลูกค้า - ไม่วิเคราะห์การลงทุนหรือแนะนำการลงทุนแก่ผู้ลงทุนโดยไม่ได้รับความเห็นชอบให้ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวจาก ก.ล.ต. 		
<p>4. การจัดทำรายงานการเปิดเผยการขึ้นทะเบียนเจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader ID) ล่าช้า</p> <ul style="list-style-type: none"> - ต้องส่งรายงานการเปิดเผยการขึ้นทะเบียนเจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader ID) ล่าช้าพร้อมชำระค่าปรับตามแบบ กต.2/11-T 	จัดทำรายงานถูกต้องตามเกณฑ์ และจัดส่งให้ครบถ้วนภายในเวลาที่กำหนด	