

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. /๒๕๖๘

เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ในกรณีการซื้อขาย
หลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน

โดยที่มาตรา ๙๘ (๘) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ กำหนดห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ประกอบกิจการอื่นใดที่มีใช้ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาต เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศเพื่อปรับปรุงเกี่ยวกับการอนุญาตให้ประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ข้อ ๒ ให้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๒๔/๒๕๖๕ เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ในกรณีการซื้อขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน และการให้คำปรึกษาหรือการให้บริการงานสนับสนุนแก่บริษัทอื่น ลงวันที่ ๒๙ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

ข้อ ๓ ในประกาศนี้

“บริษัทหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ หรือกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ แต่ไม่รวมถึงผู้ลงทุนสถาบันที่เป็นบุคคลธรรมดา

“ตราสารแห่งหนี้ภาครัฐ” หมายความว่า ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรองตลอดไป ผู้รับอวัลทั้งจำนวน หรือผู้ค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข

ข้อ ๔ การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์โดยการซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนที่จะได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามประกาศนี้ บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการประกอบกิจการอื่นที่มีใช้ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาตของบริษัทหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์เพิ่มเติมที่กำหนดในประกาศนี้ด้วย

หมวด ๑

การประกอบธุรกิจโดยการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน

ข้อ ๕ บริษัทหลักทรัพย์อาจประกอบธุรกิจโดยการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนได้ตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

- (๑) ในกรณีที่คู่สัญญาเป็นผู้ลงทุนสถาบัน การทำสัญญาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๖
- (๒) ในกรณีที่คู่สัญญาเป็นบุคคลอื่นใดที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบัน ให้ดำเนินการได้เฉพาะบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ หรือกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยการทำสัญญาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๗ และบริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงตามที่กำหนดในข้อ ๘

ข้อ ๖ ในการทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนกับผู้ลงทุนสถาบัน ให้บริษัทหลักทรัพย์ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

- (๑) ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนในหลักทรัพย์ดังนี้
 - (ก) หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - (ข) หน่วยลงทุน
- (๒) ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้น ต้องกำหนดเงื่อนไขในข้อสัญญาเพื่อห้ามมิให้คู่สัญญานำหุ้นที่ได้มาจากการทำสัญญาดังกล่าวไปขายต่อ เว้นแต่เป็นการขายต่อในกรณีดังนี้
 - (ก) เป็นการขายต่อตามสัญญาซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนอื่น
 - (ข) เป็นการขายหรือโอนตามข้อกำหนดในธุรกรรมการซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนดังกล่าว

(๓) ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นกู้ ต้องเป็นหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ BBB+ ขึ้นไปหรือเทียบเท่า

(๔) กำหนดเงื่อนไขการเลิกสัญญา ในกรณีที่ปรากฏในภายหลังว่าหุ้นกู้ที่ทำการซื้อขายตาม (๓) ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือจนต่ำกว่าระดับ BBB+ หรือเทียบเท่า

ข้อ ๗ ในการทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนกับบุคคลอื่นใดที่มีผู้ลงทุนสถาบัน บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดทำสัญญาเป็นหนังสือซึ่งกำหนดเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) กำหนดให้ขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนในหลักทรัพย์เฉพาะประเภทตราสารแห่งหนึ่งภาครัฐ หรือหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ BBB+ ขึ้นไปหรือเทียบเท่า

(๒) กำหนดระยะเวลาการรับชำระหนี้ตามสัญญาไม่เกิน ๑ ปี

(๓) กรณีเป็นการทำสัญญาที่บริษัทหลักทรัพย์มีหน้าที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์ตามสัญญาให้แก่ผู้ซื้อ ต้องกำหนดหน้าที่เกี่ยวกับการส่งมอบหลักทรัพย์ตามเงื่อนไขดังนี้

(ก) การโอนกรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง (๑) ให้แก่ผู้ซื้อ

(ข) การดำรงอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่ซื้อขายกับราคาที่กำหนดให้ซื้อหลักทรัพย์คืนให้อยู่ในระดับไม่ต่ำกว่าร้อยละ ๑๐๐

(ค) การจัดให้มีธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงินหรือบริษัทหลักทรัพย์หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้ทำหน้าที่ดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์ที่ซื้อขาย ติดตามการเปลี่ยนแปลงมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์รวมทั้งเรียกหรือคืนเงินสดหรือหลักทรัพย์จากคู่สัญญา เพื่อรักษาอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่ซื้อขายกับราคาที่กำหนดให้ซื้อหลักทรัพย์คืนให้เป็นไปตามที่กำหนดตลอดจนดูแลการส่งมอบผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์นั้นให้แก่คู่สัญญา

(๔) กำหนดเงื่อนไขการเลิกสัญญา ในกรณีที่ปรากฏในภายหลังว่าหุ้นกู้ที่ทำการซื้อขายตามวรรคหนึ่ง (๑) ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือจนต่ำกว่าระดับ BBB+ หรือเทียบเท่า

สัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนตามวรรคหนึ่ง ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน หรือเป็นสัญญามาตรฐานที่สำนักงานยอมรับ

ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ประสงค์จะยื่นคำขอความเห็นชอบสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนตามวรรคสอง ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการโดยวิธีการอิเล็กทรอนิกส์ผ่านช่องทางในระบบที่สำนักงานจัดไว้สำหรับการยื่นคำขอตามประกาศนี้ โดยให้สำนักงานพิจารณาคำขอภายใน ๓๐ วัน นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือ

สำหรับประชาชน ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงานไม่ได้แจ้งผลการพิจารณาหรือไม่มีคำสั่งเป็นประการอื่นใด ภายในระยะเวลาที่กำหนด ให้ถือว่าสำนักงานได้ให้ความเห็นชอบแล้ว

ข้อ ๘ บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจโดยการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) ระบบการโอนหรือเรียกให้ออกรวมสิทธิในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายรวมถึงระบบการบริหารจัดการเพื่อรักษาอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่ซื้อขายกับราคาที่กำหนดให้ซื้อหลักทรัพย์คืน ให้สอดคล้องกับผลการวิเคราะห์ความเสี่ยงของคู่สัญญา

(๒) ระบบการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ซื้อขายอย่างเหมาะสม โดยคำนึงถึงสภาพคล่องและผลกระทบที่จะมีต่อการประกอบธุรกิจในภาพรวม

(๓) ระบบการประมวลผลและรายงานข้อมูลให้ผู้บริหารทราบถึงระดับความเสี่ยงในการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน

(๔) ระบบการปรับปรุงการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับปริมาณและความซับซ้อนของการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนอย่างสม่ำเสมอ

หมวด ๒

การประกอบธุรกิจโดยการซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน

ข้อ ๙ บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ อาจประกอบธุรกิจโดยการซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืนได้ตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) คู่สัญญาต้องเป็นผู้ลงทุนสถาบัน

(๒) มีวัตถุประสงค์เพื่อประโยชน์ในการบริหารสภาพคล่องส่วนเกินของบริษัทหลักทรัพย์

(๓) มีการกำหนดเงื่อนไขเกี่ยวกับระยะเวลาการรับชำระหนี้ตามสัญญาไม่เกิน ๑ ปี และการทำสัญญาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๖ โดยอนุโลม

(๔) จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงตามที่กำหนดในข้อ ๘ โดยอนุโลม

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ อาจประกอบธุรกิจโดยการซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืนได้ต่อเมื่อคู่สัญญาเป็นผู้ลงทุนสถาบันที่เป็นบริษัทหลักทรัพย์ และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ตามวรรคหนึ่ง (๓) และ (๔)

บทเฉพาะกาล

ข้อ ๑๐ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ได้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน ซึ่งได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๒๔/๒๕๖๕ เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ในกรณีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน และการให้คำปรึกษาหรือการให้บริการงานสนับสนุนแก่บริษัทอื่น ลงวันที่ ๒๙ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ และมีการทำข้อตกลงหรือสัญญาซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนกับบุคคลใดก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ บริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวจะปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่ผูกพันไว้ต่อไปจนกว่าข้อตกลงหรือสัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุดก็ได้

ประกาศ ณ วันที่

(นางพรอนงค์ บุษราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน