

# เอกสารรับฟังความคิดเห็น

การปรับปรุงเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาความผิดและลงโทษสมาชิก

เปิดรับฟังความคิดเห็น  
ตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2567

## สารบัญ

ส่วนที่ 1: บทนำ.....	3
ส่วนที่ 2: ประเด็นรับฟังความคิดเห็น.....	3
ส่วนที่ 3: แบบรับฟังความคิดเห็น.....	6

## ส่วนที่ 1: บทนำ

ตามที่บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (“TFEX”) ได้จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นจากที่ประชุมสมาชิก TFEX (“สมาชิก”) เมื่อช่วงเดือนมีนาคม 2567 และที่ประชุมสมาชิก TFEX เห็นด้วยกับข้อเสนอของ TFEX ในส่วนที่เกี่ยวกับการกำหนดบทระวางโทษปรับเป็นเงินสำหรับสมาชิก โดย TFEX มีข้อเสนอการกำหนดบทระวางโทษปรับเป็นเงินสำหรับสมาชิกในแนวทางเดียวกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ซึ่งในขณะนั้นได้มีการทบทวนบทระวางโทษปรับเป็นเงินสำหรับสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเพิ่มการกำกับดูแลสมาชิกให้เข้มข้นขึ้น ด้วยการเพิ่มระวางโทษปรับเป็นเงินสำหรับสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ ทุกฐานความผิดให้สูงขึ้น (3 เท่า)

อย่างไรก็ดี เนื่องจากในปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการทบทวนเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับบทระวางโทษปรับเป็นเงินสำหรับสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามข้อสังเกตของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ในกรณีนี้ TFEX จึงได้ทบทวนและขอเสนอปรับปรุงการกำหนดบทระวางโทษปรับเป็นเงินสำหรับสมาชิกและการจัดกลุ่มฐานความผิดตามลักษณะการกระทำผิดของสมาชิกซึ่งจะสะท้อนกับบทระวางโทษปรับเป็นเงินสำหรับสมาชิกจากลักษณะการกระทำที่เกิดขึ้นได้อย่างเหมาะสมตามความหนักเบาของการกระทำและผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากการกระทำในกลุ่มเดียวกันเพื่อให้เป็นไปในแนวทางเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และเพื่อให้การกำกับดูแลสมาชิกของ TFEX และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพและสอดคล้องกัน ดังนี้

## ส่วนที่ 2: ประเด็นรับฟังความคิดเห็น

### การกำหนดบทระวางโทษปรับเป็นเงินสำหรับสมาชิก

ข้อบังคับของ TFEX หมวด 300 สมาชิก หลักเกณฑ์ 310.02 การพิจารณาลงโทษและบทลงโทษ ได้กำหนดประเภทของโทษทางวินัยสำหรับสมาชิกไว้หลายประการรวมถึงโทษปรับเป็นเงิน แต่ยังไม่ได้มีการกำหนดบทระวางโทษปรับเป็นเงินในแต่ละฐานความผิดไว้อย่างชัดเจน ดังนั้น TFEX จึงเสนอให้มีการกำหนดบทระวางโทษปรับเป็นเงินเพื่อให้มีความชัดเจนและได้เปิดให้มีการรับฟังความคิดเห็นในช่วงเดือนมีนาคม 2567 ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี เพื่อให้บทระวางโทษปรับเป็นเงินของ TFEX และการจัดกลุ่มฐานความผิดตามลักษณะการกระทำผิดของสมาชิก สอดคล้องกับแนวทางการทบทวนบทระวางโทษปรับเป็นเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรับปรุงใหม่ตามข้อสังเกตของคณะกรรมการ ก.ล.ต. TFEX จึงขอเสนอรายละเอียดระวางโทษปรับเป็นเงินที่ปรับปรุงใหม่เฉพาะส่วนที่แตกต่างจากข้อเสนอที่มีการรับฟังความคิดเห็นในครั้งก่อน ดังนี้

(ตัวอักษรสีดำ คือ ข้อเสนอเดิมที่ผ่านการรับฟังความคิดเห็นในครั้งก่อนแล้ว ส่วนตัวอักษรสีน้ำเงิน คือ ข้อเสนอที่เสนอในครั้งนี้)

ที่	ลักษณะการกระทำ	ข้อเสนอปรับปรุง
<b>1) การใช้ระบบคอมพิวเตอร์ของสมาชิกที่ใช้ในการซื้อขาย การใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์ สถานที่ติดตั้ง การต่อเชื่อมอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และบุคคลที่อาจเข้าไปในสถานที่ดังกล่าว</b>		
1	ติดตั้ง หรือใช้ หรือต่อเชื่อมระบบคอมพิวเตอร์ของสมาชิกที่ใช้ในการซื้อขายกับระบบการซื้อขาย โดยไม่ได้รับอนุญาตจากตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือที่ไม่ผ่านการทดสอบ หรือไม่ได้มาตรฐาน หรือไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด	ไม่เกิน 5 ล้าน
2	ให้บุคคลอื่นเชื่อมต่อระบบคอมพิวเตอร์ที่ใช้ในการซื้อขายเข้ากับระบบคอมพิวเตอร์ของสมาชิกที่ใช้ในการซื้อขายซึ่งต่อเชื่อมกับระบบการซื้อขาย ซึ่งทำให้บุคคลนั้นสามารถบันทึกการเสนอซื้อขายเข้ามาในระบบคอมพิวเตอร์ของสมาชิกได้โดยตรง หรือได้รับข้อมูลที่ได้จากระบบการซื้อขายทางการเชื่อมต่อนั้น โดยไม่ได้รับอนุญาตหรือไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด	ไม่เกิน 5 ล้าน
3	ให้บุคคลอื่นนอกจากบุคคลที่ได้รับอนุญาตจากตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบันทึกการเสนอซื้อขายหรือการซื้อขายเข้ามาในระบบการซื้อขาย	ไม่เกิน 5 ล้าน
4	จัดให้มีระบบที่ใช้ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านระบบออนไลน์ไม่เป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนด	ไม่เกิน 5 ล้าน
5	ใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติ (Program Trading) ที่ไม่ได้รับอนุญาตหรือไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด	ไม่เกิน 5 แสน ต่อรายการซื้อขาย แต่ไม่เกิน 10 ล้าน
6	ไม่ดำเนินการตามเกณฑ์ที่กำหนดกรณีมีการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขเพิ่มเติมเกี่ยวกับระบบคอมพิวเตอร์ของสมาชิก	ไม่เกิน 5 ล้าน
<b>2) การกำกับดูแลการซื้อขายผ่านระบบคอมพิวเตอร์ของสมาชิกที่ใช้ในการซื้อขาย</b>		
1	เปิดเผยข้อมูลที่ได้จากระบบการซื้อขายไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด	ไม่เกิน 1.5 แสน ต่อรายการข้อมูล
2	ไม่จัดให้มีมาตรการป้องกันและควบคุมไม่ให้เกิดการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบออนไลน์ให้แก่ลูกค้า	ไม่เกิน 3 แสน ต่อรายการลูกค้า
3	การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและพฤติกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสม	
3.1	กระทำการใด ๆ ในฐานะตัวแทนหรือในนามของสมาชิกในลักษณะเป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือมีพฤติกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสมตามเกณฑ์ที่กำหนด (False Market)	ไม่เกิน 10 ล้าน
3.2	ให้ความร่วมมือหรือความช่วยเหลือแก่ลูกค้าที่กระทำการใดอันอาจก่อให้เกิดการซื้อขายที่ผิดปกติหรืออาจทำให้เกิดความไม่เป็นธรรมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือมีลักษณะที่อาจฝ่าฝืนหรือหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือข้อกำหนดของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่เกิน 10 ล้าน
4	ไม่ดำเนินการตามเกณฑ์ที่กำหนดกรณีลูกค้ามีการเสนอซื้อขายที่มีลักษณะฝ่าฝืนหรือไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อการทำงานของระบบการซื้อขาย การดำเนินงานของสมาชิกหรือตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสภาพการซื้อขายโดยรวม	ไม่เกิน 5 ล้าน

ที่	ลักษณะการกระทำ	ข้อเสนอปรับปรุง
<b>3) คุณสมบัติและหน้าที่ในการเป็นสมาชิก</b>		
1	ไม่จัดให้มีนโยบายและวิธีการบริหารความเสี่ยงของสมาชิกด้าน Credit Risk, Operational Risk, Market Risk และ Legal Risk ที่สามารถรองรับการประกอบธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมาตรการในการควบคุมและติดตามให้มีการดำเนินงานตามที่กำหนด	ไม่เกิน 1.5 ล้าน
2	ไม่ควบคุมดูแลให้เจ้าหน้าที่รับอนุญาตปฏิบัติตามหน้าที่ที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด	ไม่เกิน 1.5 ล้าน

การเพิ่มโทษกรณีจงใจหรือเอื้อประโยชน์ให้ลูกค้า	ข้อเสนอปรับปรุง
กรณีเป็นการกระทำผิดโดยจงใจหรือเอื้อประโยชน์ให้ลูกค้า หรือมีการกระทำในลักษณะหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อกำหนดของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ปรับเพิ่มจากค่าปรับที่กำหนดในแต่ละลักษณะการกระทำอีก ไม่เกิน 10 ล้าน

ในกรณีที่สมาชิกมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ของ TFEX ในคราวเดียวกัน ซึ่งเป็นความผิดทางวินัยที่มีการกำหนดบทระวางโทษปรับเป็นเงินในหลายฐานความผิด TFEX จะพิจารณาลงโทษทางวินัยด้วยการปรับเป็นเงินในทุกฐานความผิด

ทั้งนี้ บทระวางโทษปรับเป็นเงินที่เสนอปรับปรุงจะมีผลใช้บังคับกับการกระทำความผิดที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่วันที่เกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงโทษทางวินัยสมาชิก มีผลใช้บังคับเป็นต้นไป

**ส่วนที่ 3: แบบรับฟังความคิดเห็น**

ท่านสามารถแสดงความคิดเห็นบนแบบรับฟังความคิดเห็นนี้หรือผ่านทางลิงก์ <https://forms.gle/8fe5XL1y7UnFNoHz8>

**1. ข้อมูลทั่วไป**

ชื่อ-นามสกุล .....

บริษัท (ชื่อย่อ ) .....

ตำแหน่ง .....

โทรศัพท์ .....

อีเมล .....

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- สมาชิก TFEX  เจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader)
- ผู้ลงทุน  อื่น ๆ (ระบุ) .....

TFEX จะเก็บรวบรวม ใช้ และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการรับฟังความคิดเห็น การติดต่อ และดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการรับฟังความคิดเห็นดังกล่าว โดยข้อมูลส่วนบุคคลของท่านจะได้รับความคุ้มครองภายใต้คำประกาศเกี่ยวกับความเป็นส่วนตัวของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก <https://www.set.or.th/th/privacy-notice>

**2. ความคิดเห็น (หากท่านเห็นด้วยเป็นอย่างอื่น หรือไม่เห็นด้วย โปรดระบุเหตุผล)**

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับการกำหนดบทระวางโทษปรับเป็นเงินสำหรับสมาชิก

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<u>ข้อเสนอแนะอื่น:</u>	

ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

โปรดส่งความเห็นของท่านกลับมาที่ [RegulationsandDisciplinaryEnforcementDepartment@set.or.th](mailto:RegulationsandDisciplinaryEnforcementDepartment@set.or.th)  
ภายในวันที่ 9 กันยายน 2567

TFEX ขอขอบพระคุณในความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของท่านมา ณ โอกาสนี้