



บันทึกความเข้าใจ

ระหว่าง

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์

และ

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

30 พฤศจิกายน 2561

## บันทึกความเข้าใจ

### ระหว่าง

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โดยนายรพี สุจริตกุล เลขานุการ ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “สำนักงาน ก.ล.ต.” ฝ่ายหนึ่ง

### กับ

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 900 อาคารต้นสนทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โดยนายธาดา พงศ์ธาดา กรรมการผู้จัดการ ซึ่งต่อไป จะเรียกว่า “สมาคม” อีกฝ่ายหนึ่ง

### ข้อ 1 วัตถุประสงค์

เพื่อให้การกำกับดูแลตลาดตราสารหนี้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ภายใต้กรอบกฎหมาย และกฎเกณฑ์ของแต่ละหน่วยงาน และเพื่อยกระดับการกำกับดูแลตลาดตราสารหนี้ให้ได้มาตรฐานสากล ร่วมกันส่งเสริมและพัฒนาให้ตลาดตราสารหนี้ไทยเติบโตอย่างยั่งยืน รวมทั้งเพิ่มความชัดเจนในการปฏิบัติหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม ตามความคาดหวัง และเพื่อประโยชน์สูงสุดของทุกภาคส่วนในตลาดตราสารหนี้ไทย โดยคำนึงถึงประโยชน์ของตลาดตราสารหนี้และการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

ดังนั้น สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม จึงเห็นควรจัดทำและใช้บันทึกความเข้าใจฉบับนี้ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว โดยยกเลิกบันทึกช่วยจำฉบับลงวันที่ 28 พฤษภาคม พ.ศ. 2550

### ข้อ 2 หน้าที่ความรับผิดชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม

#### (1) สำนักงาน ก.ล.ต.

สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นหน่วยงานของรัฐที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มีภารกิจหลักในการส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ รวมถึงการกำกับดูแลการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ ของผู้ประกอบการธุรกิจในตลาดทุน และดูแลบังคับให้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายที่หน่วยงานได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบ เพื่อให้ตลาดทุนมีความเป็นธรรม โปร่งใส มีระเบียบ และมีประสิทธิภาพ โดยหน้าที่ความรับผิดชอบดังกล่าวรวมถึง

- (ก) การส่งเสริมและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ให้เป็นทางเลือกในการระดมทุน  
ด้วยต้นทุนที่สมเหตุสมผลสำหรับผู้ต้องการเงินทุนเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการหรือภารกิจ
- (ข) การกำหนดมาตรการเพื่อคุ้มครองให้ผู้ลงทุนในตลาดตราสารหนี้ได้รับการปฏิบัติ  
อย่างเป็นธรรม และได้รับทราบข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา
- (ค) การกำกับดูแล ส่งเสริมและสนับสนุนการดำเนินการตามบทบาทหน้าที่ของสมาคม  
ให้มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่า มีการกำกับดูแลการขึ้นทะเบียนตราสารหนี้ การกำกับดูแล  
การปฏิบัติงานของสมาชิก ติดตามภาวะตลาดและตรวจสอบการซื้อขายตราสารหนี้ (front line  
market surveillance) ในฐานะองค์กรกำกับดูแลตนเองอย่างเป็นธรรม โปร่งใส และมีประสิทธิภาพ
- (ง) การสนับสนุน และกำกับดูแลให้สมาคมทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางข้อมูลตราสารหนี้  
ที่มีประสิทธิภาพ ผู้ลงทุนเข้าถึงข้อมูลได้อย่างสะดวก รวมทั้งการเป็นศูนย์กลางเผยแพร่ราคามาตรฐาน  
ตราสารหนี้ที่เป็นธรรมและน่าเชื่อถือ ในราคาที่เหมาะสม
- (จ) การกำกับดูแลเพื่อให้มั่นใจว่าผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์  
และบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ดำรงความพร้อมและความเหมาะสมในการให้บริการดังกล่าว และ  
มีการปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดโดยกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- (ฉ) การกำกับดูแลให้ผู้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ มีการปฏิบัติเป็นไปตามหลักการ  
กำกับดูแลกิจการที่ดี มีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอต่อผู้ลงทุนตามระยะเวลาและ  
หลักเกณฑ์ที่กำหนด และต้องไม่มีบุคคลที่มีลักษณะต้องห้ามเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของ  
นิติบุคคลดังกล่าว
- (ช) การติดตามและดำเนินการเพื่อให้มีการบังคับใช้กฎหมายกับบุคคลที่กระทำการ  
ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมายที่อยู่ในหน้าที่ความรับผิดชอบ
- (ซ) การปฏิบัติงานตามอำนาจและหน้าที่ต่อบุคคลทุกฝ่ายด้วยความเป็นธรรม โปร่งใส  
และด้วยมาตรฐานที่เท่าเทียมกัน

## (2) สมาคม

สมาคมได้รับอนุญาตให้จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
พ.ศ. 2535 เป็นสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ มีฐานะเป็นนิติบุคคล และมีวัตถุประสงค์  
เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลสมาชิก (self-regulatory organization : “SRO”) ติดตามภาวะตลาด และ  
ตรวจสอบการซื้อขายตราสารหนี้ (front line market surveillance) รวมถึงการเป็นศูนย์กลางข้อมูล  
ตราสารหนี้ (bond information center) และทำหน้าที่เผยแพร่ราคามาตรฐาน (pricing agency)  
ในตลาดตราสารหนี้ รวมทั้งออกระเบียบหรือข้อบังคับกำหนดหลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลผู้ประกอบการ



ธุรกิจในตลาดตราสารหนี้ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของตลาดตราสารหนี้และการคุ้มครองผู้ลงทุน เป็นสำคัญ ทั้งนี้ หน้าที่ความรับผิดชอบดังกล่าวรวมถึง

(ก) มีแหล่งเงินทุน แหล่งรายได้ บุคลากร และระบบงานที่เพียงพอต่อการทำหน้าที่ของสมาคม รวมทั้งมีมาตรการและแผนงานรองรับสถานการณ์ฉุกเฉิน (business continuity plan) ตลอดจนการป้องกันและรองรับความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น

(ข) มีกระบวนการคัดเลือกกรรมการ ที่สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความโปร่งใส และคำนึงถึงการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย มีสัดส่วนของกรรมการอิสระที่เหมาะสม โดยคณะกรรมการต้องเป็นผู้ที่มีความรู้ และประสบการณ์ในตลาดตราสารหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี

(ค) มีมาตรการป้องกันและแก้ไขปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีต่อภารกิจและความน่าเชื่อถือของสมาคมอย่างมีประสิทธิภาพ

(ง) มีหลักเกณฑ์ที่เหมาะสมในการรับขึ้นทะเบียนและกำกับดูแลผู้ค้าตราสารหนี้ (trader)

(จ) มีหลักเกณฑ์การรับสมาชิกที่เป็นธรรม ชัดเจน แน่นนอน โดยคำนึงถึงความเหมาะสม และสถานภาพของผู้ซึ่งจะเป็นสมาชิก

(ฉ) มีหลักเกณฑ์ที่สมาชิกและผู้ค้าตราสารหนี้ต้องปฏิบัติ และมีมาตรการกำกับดูแล มีวิธีการพิจารณาการกำหนดโทษ และการลงโทษสมาชิกและผู้ค้าตราสารหนี้ที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว และการอุทธรณ์ที่ชัดเจนและเป็นธรรม

(ช) มีระบบการกำกับดูแลสมาชิก และตรวจสอบการซื้อขายตราสารหนี้ของสมาชิกในตลาดตราสารหนี้ให้เป็นไปโดยสุจริต ยุติธรรม โปร่งใส และมีความน่าเชื่อถือ

(ซ) มีระบบการจัดการที่มีประสิทธิภาพเกี่ยวกับข้อร้องเรียนหรือข้อพิพาทที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้ของสมาชิก และการดำเนินงานของสมาคมในตลาดตราสารหนี้ อย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นธรรม

(ฌ) มีระบบการเปิดเผยข้อมูลทั้งในตลาดแรก และตลาดรองที่ผู้ลงทุนเข้าถึงได้สะดวก ในราคาที่เหมาะสม

(ญ) มีระบบ และวิธีการในการคำนวณราคา และดัชนีราคาตราสารหนี้ที่น่าเชื่อถือ ในการใช้เป็นราคาอ้างอิง

ในกรณีที่หน้าที่ความรับผิดชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือ สมาคม ที่ปรากฏตามบันทึกความเข้าใจนี้แตกต่างจากที่บัญญัติในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ใช้ข้อความที่บัญญัติในกฎหมายทดแทนข้อความตามวรรคหนึ่ง

โดยที่สมาคมมีบทบาทในการกำกับดูแลสมาชิกในฐานะองค์กรกำกับดูแลตนเอง (SRO) และโดยที่บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของสมาคมอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ในขณะเดียวกัน

ดังนั้น เพื่อให้เกิดความชัดเจนในบทบาทหน้าที่ของสมาคม ภายใต้ขอบเขตอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากสำนักงาน ก.ล.ต. และเพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม สามารถปฏิบัติงานภายใต้หน้าที่ความรับผิดชอบของแต่ละหน่วยงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และมีข้อมูลเพียงพอในการทำหน้าที่ของทั้งสองหน่วยงานในการกำกับดูแลตลาดตราสารหนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม จึงตกลงให้มีกรอบการทำงานร่วมกัน ให้ความช่วยเหลือสนับสนุนการทำงานซึ่งกันและกัน ภายใต้กรอบบทบัญญัติแห่งกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งจัดให้มีกระบวนการดำเนินการบังคับใช้กฎหมายหรือกฎเกณฑ์ตามอำนาจและความรับผิดชอบของคนที่มีความประสิทธิภาพเพื่อรักษาความน่าเชื่อถือของตลาดตราสารหนี้โดยรวม (รายละเอียดปรากฏตามภาคผนวก 1-5)

### **ข้อ 3 การนำส่งเรื่องเพื่อการบังคับใช้กฎหมายหรือกฎเกณฑ์**

เมื่อสมาคมพบการกระทำหรือเหตุการณ์ที่สงสัยว่าอาจเป็นการปฏิบัติฝ่าฝืนกฎหมายที่อยู่ภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้สมาคมส่งเรื่องให้สำนักงาน ก.ล.ต. ดำเนินการทางกฎหมายต่อไป ทั้งนี้ การส่งเรื่องระหว่างหน่วยงานเพื่อให้มีการบังคับใช้กฎหมายหรือกฎเกณฑ์กับผู้กระทำการฝ่าฝืนให้กระทำเป็นหนังสือ

### **ข้อ 4 การดำเนินการของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการกำกับดูแลสมาคม**

ภายใต้หน้าที่ความรับผิดชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามข้อ 2 (1) (ค) สำนักงาน ก.ล.ต. จะกำกับดูแลการดำเนินงานของสมาคมโดยพิจารณาจากหลักการ ระบบงาน และกระบวนการในการทำงาน และให้อิสระกับสมาคมในการตัดสินใจวิธีการดำเนินงานต่าง ๆ ที่อยู่ภายใต้บทบาทหน้าที่ของสมาคม เพื่อให้มั่นใจว่าการทำหน้าที่ของสมาคมเป็นไปอย่างเป็นธรรม โปร่งใส และมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ การกำกับดูแลและดำเนินการใน 2 ลักษณะ ดังนี้

(1) การประเมินจากข้อมูลตามรายงานที่ได้รับจากสมาคม (off-site monitoring) ประกอบด้วยข้อมูลที่สมาคมส่งตามรอบระยะเวลาที่กำหนดไว้ (รายละเอียดตามภาคผนวก 6) และข้อมูลอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ร้องขอในกรณีฉุกเฉินเร่งด่วน

(2) การเข้าประเมิน ณ สถานที่ทำการของสมาคม (on-site assessment) โดย

(ก) สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณากำหนดขอบเขตของการประเมินจากสภาพความเสี่ยงที่มีอยู่ หรือที่อาจเกิดขึ้น อันเป็นความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของสมาคม (risk-based approach) โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะแจ้งขอบเขตเรื่องที่เข้าประเมินล่วงหน้า และกำหนดระยะเวลาให้สมาคม เตรียมการตามสมควร เว้นแต่เป็นกรณีฉุกเฉินเร่งด่วน

(ข) สมาคมจะอำนวยความสะดวกให้เจ้าหน้าที่สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถสัมภาษณ์ บุคลากรและเข้าถึงเอกสารหรือข้อมูลเพื่อใช้ประกอบการประเมิน โดยอยู่ภายใต้กรอบของบทบัญญัติกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

#### ข้อ 5 การประชุมระดับสูงระหว่างสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม

สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมอาจจัดให้มีการประชุมระดับสูงระหว่างทั้งสององค์กร ตามความเหมาะสม เพื่อหารือแนว นโยบายการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดตราสารหนี้

#### ข้อ 6 การรักษาความลับของข้อมูล

ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือสมาคม ได้รับข้อมูลที่ปกติจะพึงสงวนไว้ไม่เปิดเผยต่อบุคคลอื่น (“ข้อมูลลับ”) หน่วยงานที่ได้รับข้อมูลจะใช้ข้อมูลความลับเฉพาะเพื่อการปฏิบัติหน้าที่ในการกำกับดูแล หรือพัฒนาการกำกับดูแล รวมทั้งมีมาตรการที่เพียงพอในการป้องกันมิให้พนักงาน แสวงหาประโยชน์โดยมิชอบจากข้อมูลที่ได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ โดยจะจัดให้มีมาตรการ เก็บรักษาข้อมูลความลับอย่างเคร่งครัด และมาตรการควบคุมการเข้าถึง ตลอดจนจัดให้มีมาตรการ รักษาความปลอดภัยของข้อมูลความลับที่เหมาะสม

ทั้งนี้ หน่วยงานที่ได้รับข้อมูลสามารถนำผลที่ได้จากการประมวลข้อมูลตามแนวทาง ดำเนินการที่ตกลงไว้ไปใช้ในการปฏิบัติงานที่อยู่ในอำนาจหน้าที่หรือเผยแพร่ผลประมวลดังกล่าวได้ โดยไม่ต้องขอความยินยอมจากหน่วยงานผู้ให้ข้อมูล ทั้งนี้ หน่วยงานที่ได้รับข้อมูลต้องใช้ ความระมัดระวังในการใช้และ/หรือเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าว ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่อาจระบุถึงตัวตนลูกค้า หรือบริษัท

หน่วยงานที่ได้รับข้อมูลความลับตกลงจะไม่เปิดเผยข้อมูลความลับต่อบุคคลภายนอก เว้นแต่

(1) ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากหน่วยงานที่ให้ข้อมูล

(2) เป็นการเปิดเผยข้อมูลต่อพนักงานสอบสวนหรือพนักงานอัยการเพื่อประโยชน์

ในการดำเนินคดีอาญาในความผิดตามกฎหมายหลักทรัพย์หรือกฎหมายอื่น ซึ่งหน่วยงานที่ได้รับ ข้อมูลเป็นผู้มีหน้าที่ในการกล่าวโทษหรือร้องทุกข์

(3) เป็นการเปิดเผยตามคำสั่งของศาลหรือองค์กรที่มีอำนาจตามกฎหมาย แต่ทั้งนี้ ก่อนที่หน่วยงานที่ได้รับข้อมูลจะเปิดเผยตามคำสั่งดังกล่าว หน่วยงานที่ได้รับข้อมูลต้องแจ้งให้หน่วยงานผู้ให้ข้อมูลทราบการถูกคำสั่งเรียกนั้น โดยไม่ชักช้า

#### **ข้อ 7 ภาคผนวก**

ภาคผนวกต่าง ๆ ที่แนบท้ายบันทึกความเข้าใจนี้ถือเป็นส่วนหนึ่งของความตกลงร่วมกัน ระหว่างสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม ตามบันทึกความเข้าใจฉบับนี้

กรณีมีการตกลงร่วมกันเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงภาคผนวก ให้ภาคผนวกที่มีการเปลี่ยนแปลง ดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งของบันทึกความเข้าใจฉบับนี้ด้วย

#### **ข้อ 8 ผู้ประสานงาน**

ให้หน่วยงานแต่ละแห่งแจ้งชื่อบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้ประสานงานตามบันทึกความเข้าใจฉบับนี้ให้หน่วยงานอีกฝ่ายหนึ่งทราบ โดยไม่ชักช้าและทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลง โดยแต่ละหน่วยงานจะกำหนดผู้ประสานงานคนหนึ่งหรือหลายคนก็ได้

#### **ข้อ 9 การแก้ไขเพิ่มเติมบันทึกความเข้าใจและภาคผนวก**

บันทึกความเข้าใจฉบับนี้ และภาคผนวกของบันทึกความเข้าใจฉบับนี้ อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม ได้ตามความเหมาะสม

ในกรณีที่เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมภาคผนวก การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวจะทำโดยการหารือ ร่วมกันและส่งหนังสือแลกเปลี่ยนระหว่างหน่วยงานระบุข้อความใหม่ที่เห็นชอบร่วมกันให้ใช้แทนที่ ข้อความเดิม

#### **ข้อ 10 การวินิจฉัยปัญหาเกี่ยวกับการปฏิบัติตามบันทึกความเข้าใจ**

ในกรณีที่มีปัญหาเกี่ยวกับการปฏิบัติตามบันทึกความเข้าใจฉบับนี้ ให้เลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. หรือผู้ที่เลขาธิการ สำนักงาน ก.ล.ต. มอบหมาย ร่วมกับกรรมการผู้จัดการสมาคม หรือผู้ที่ กรรมการผู้จัดการสมาคมมอบหมาย พิจารณา และวินิจฉัยปัญหาดังกล่าวแล้วให้ปฏิบัติไปตามนั้น

ข้อ 11 วันที่มีผลใช้บังคับ

บันทึกความเข้าใจฉบับนี้ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ผู้แทนของทั้งสองหน่วยงานได้ลงนามในเอกสารบันทึกความเข้าใจนี้ โดยทั้งสองหน่วยงานอาจร่วมกันทบทวนความเหมาะสมของบันทึกความเข้าใจนี้ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายกำกับดูแลหรือเมื่อมีเหตุอันสมควร

หน่วยงานใดหน่วยงานหนึ่งอาจบอกเลิกบันทึกความเข้าใจฉบับนี้เป็นลายลักษณ์อักษรให้อีกหน่วยงานหนึ่งทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน

บันทึกความเข้าใจนี้จัดทำขึ้นเป็นสองฉบับ โดยมีข้อความถูกต้องตรงกันทุกประการ ผู้มีอำนาจลงนามของแต่ละหน่วยงานได้อ่านและเข้าใจข้อความในบันทึกความเข้าใจนี้เป็นอย่างดีแล้ว จึงได้ลงลายมือชื่อไว้เป็นสำคัญ และต่างยึดถือไว้หน่วยงานละฉบับ

บันทึกความเข้าใจฉบับนี้จัดทำขึ้นเมื่อวันที่ ..... 30 พฤศจิกายน ..... พ.ศ. 2561

ลงชื่อ .....



(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์

และตลาดหลักทรัพย์

ลงชื่อ .....



(นายธาดา พุทธิธาดา)

กรรมการผู้จัดการ

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย



## บทบาทสมาคมในฐานะองค์กรกำกับดูแลและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ไทย

### หน้าที่ของแต่ละหน่วยงาน

#### สำนักงาน ก.ล.ต.

- (1) กำกับดูแลการดำเนินงานของสมาคมให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และบทบาทที่กำหนด
- (2) ให้ความเห็นชอบและสั่งการให้แก่กฎระเบียบ ข้อบังคับ และประกาศที่เกี่ยวข้อง
- (3) ให้การสนับสนุนสมาคมในการทำหน้าที่ตามบทบาทที่ได้รับมอบหมาย
- (4) ในกรณีที่ทั้งสองหน่วยงานมีหน้าที่ออกหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสมาชิกในเรื่องเดียวกัน และสำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่าหลักเกณฑ์ที่ออกโดยสมาคมมีความเหมาะสม เพียงพอแล้ว สำนักงาน ก.ล.ต. อาจไม่ออกหลักเกณฑ์ดังกล่าวก็ได้

#### สมาคม

- (1) กำกับดูแลสมาชิกให้ปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ จรรยาบรรณและมาตรฐาน การปฏิบัติงานในตลาดตราสารหนี้ รวมทั้งมีระบบจัดการเกี่ยวกับข้อร้องเรียน และ ข้อพิพาทระหว่างสมาชิก หรือระหว่างสมาชิกกับบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้อง ในตลาดตราสารหนี้ให้มีประสิทธิภาพและเป็นธรรม (SRO)
- (2) กำกับดูแลการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดตราสารหนี้ เพื่อให้การซื้อขายเป็นไป โดยเรียบร้อย และเป็นธรรม (front line market surveillance)
- (3) เป็นศูนย์กลางข้อมูลตราสารหนี้ทั้งข้อมูลในตลาดแรกและตลาดรอง (bond information center) รวมทั้งการเผยแพร่ราคาที่เหมาะสมและเป็นธรรม (pricing agency)
- (4) เป็นศูนย์รวมความคิดเห็นของผู้ที่มีส่วนร่วมในตลาดตราสารหนี้ (industry forum)

## การกำกับดูแลสมาชิก

## 1. หน้าที่ของแต่ละหน่วยงาน

สำนักงาน ก.ล.ต.

- (1) ออกและบังคับใช้กฎเกณฑ์การให้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ และคำตราสารหนี้ให้กับผู้ที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนด
- (2) ออกและบังคับใช้กฎเกณฑ์การให้ความเห็นชอบกรรมการ ผู้บริหาร และบุคลากร ที่ได้รับการแต่งตั้งหรือมอบหมายให้ปฏิบัติงานให้กับบริษัทหลักทรัพย์ในหน้าที่ต่าง ๆ เช่น ผู้แนะนำการลงทุน รวมทั้งกำหนดมาตรฐานจรรยาบรรณในการทำหน้าที่ของบุคคลแต่ละสถานะดังกล่าว
- (3) กำกับดูแลให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำรงฐานะการเงิน รวมทั้งดำรงความพร้อมและเหมาะสมของโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน และบุคลากร ตลอดจนประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนด ตลอดระยะเวลาที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- (4) ติดตามและตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทหลักทรัพย์ และบุคลากรที่ปฏิบัติงานให้กับนิติบุคคลดังกล่าว ปฏิบัติตามกฎหมายหรือหลักเกณฑ์ที่กำหนด และบังคับใช้กฎหมาย กับผู้ที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมายหรือหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ โดยใช้กระบวนการที่เป็นธรรม เปิดโอกาสให้ผู้ถูกพิจารณามีระยะเวลาตามสมควรในการชี้แจงโต้แย้ง คัดค้านและกำหนดมาตรการลงโทษให้เหมาะสมและสอดคล้องกับข้อเท็จจริง หรือพฤติกรรมในแต่ละกรณี

สมาคม

- (1) ออกกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลและควบคุมการปฏิบัติงานของสมาชิกสมาคมและ ที่เกี่ยวกับมาตรฐานการปฏิบัติงาน (code of conduct) และจรรยาบรรณของสมาชิก
- (2) ออกและบังคับใช้กฎเกณฑ์และวิธีการในการขึ้นทะเบียนและหน้าที่ของบุคคล ที่จะทำการซื้อขายในนามของสมาชิก (trader) รวมถึงการตรวจสอบและอบรม
- (3) ออกและบังคับใช้กฎเกณฑ์คุณสมบัติที่สมาชิกต้องดำรงตลอดระยะเวลาที่เป็นสมาชิก
- (4) ออกกฎเกณฑ์การกำหนดโทษผู้ฝ่าฝืนกฎเกณฑ์ของสมาคม อย่างเหมาะสม และเป็นธรรม กับทุกฝ่าย

- (5) ติดตาม กำกับและตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าสมาชิกปฏิบัติตามและดำเนินการทางวินัยกับผู้ที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่สมาคมกำหนดไว้ โดยใช้กระบวนการในการพิจารณาความผิดที่เป็นธรรม เปิดโอกาสให้ผู้ถูกพิจารณามีระยะเวลาตามสมควรในการชี้แจงโต้แย้งคัดค้านและกำหนดมาตรการลงโทษให้เหมาะสมและสอดคล้องกับข้อเท็จจริงหรือพฤติการณ์ในแต่ละกรณี พร้อมทั้งรายงานผลการตรวจสอบ และลงโทษสมาชิกที่กระทำความผิดตามกฎเกณฑ์ของสมาคมแก่สำนักงาน ก.ล.ต.

## 2. แนวทางในการทำงานระหว่างกัน

สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม เห็นควรกำหนดแนวทางการทำงานระหว่างกันดังต่อไปนี้

- (1) ให้ความรู้กับบุคลากรที่ปฏิบัติงานให้กับบริษัทหลักทรัพย์และสมาชิก
- (2) หากพบว่าบริษัทหลักทรัพย์หรือสมาชิก รวมถึงบุคลากรที่ปฏิบัติงานให้นิติบุคคลดังกล่าวมีการปฏิบัติฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ในเรื่องเดียวกันของแต่ละหน่วยงาน เมื่อหน่วยงานใด ได้พิจารณาลงโทษบริษัทหลักทรัพย์หรือสมาชิก รวมทั้งบุคลากรที่ปฏิบัติงานให้กับนิติบุคคลดังกล่าวแล้ว ให้เป็นดุลพินิจของอีกหน่วยงานหนึ่งที่สามารถพิจารณาไม่ลงโทษซ้ำ หรือพิจารณาลดหย่อนมาตรการลงโทษ เพื่อไม่ให้เป็นการลงโทษผู้กระทำความผิดเกินความจำเป็น
- (3) หากหน่วยงานใดพบบริษัทหลักทรัพย์หรือสมาชิก รวมถึงบุคลากรที่ปฏิบัติงานให้กับนิติบุคคลดังกล่าว กระทำผิดกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของอีกหน่วยงานหนึ่ง หน่วยงานที่พบเหตุดังกล่าวจะนำส่งข้อมูลพร้อมพยานหลักฐานเท่าที่รวบรวมได้ซึ่งเป็นข้อบ่งชี้การกระทำผิดดังกล่าวให้กับอีกหน่วยงานหนึ่ง ทั้งนี้ หากหน่วยงานที่รับเรื่องได้พิจารณาเรื่องดังกล่าวแล้วมีผลเป็นประการใด อาจแจ้งผลการพิจารณาให้กับหน่วยงานที่ส่งเรื่องตามความเห็นสมควร
- (4) จัดให้มีการหารือระหว่างเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องเพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็น และข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการทำงานร่วมกันอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

### 3. ข้อมูลที่นำส่งระหว่างกัน

เพื่อให้มีข้อมูลสนับสนุนการทำงานร่วมกันระหว่างสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม อันจะนำมาซึ่งประโยชน์ต่อการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์และสมาชิก สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม เห็นชอบที่จะนำส่งข้อมูลระหว่างกันในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) ข้อมูลเกี่ยวกับการให้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการรับสมาชิก
- (2) ข้อมูลอื่นใดเพื่อการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์หรือสมาชิกตามที่หน่วยงานอีกฝ่ายหนึ่งร้องขอและเห็นชอบร่วมกัน

## การกำกับดูแลการซื้อขายตราสารหนี้

### 1. หน้าที่ของแต่ละหน่วยงาน

#### สำนักงาน ก.ล.ต.

- (1) กำกับและตรวจสอบการดำเนินงานของสมาคม ในการทำหน้าที่กำกับดูแลการซื้อขายตราสารหนี้
- (2) สนับสนุนการทำหน้าที่เป็นค่าน้ำในการติดตามดูแลการซื้อขายตราสารหนี้ผิดปกติของสมาคมให้เป็นอย่างดีมีประสิทธิภาพ
- (3) พิจารณาดำเนินการตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์กับบุคคลที่กระทำการฝ่าฝืนกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่อยู่ในหน้าที่ความรับผิดชอบของสำนักงาน ก.ล.ต.

#### สมาคม

- (1) กำกับดูแลความเรียบร้อยในการซื้อขายตราสารหนี้ให้เป็นธรรม
- (2) มีมาตรการและระบบงานในการดำเนินการกับรายการที่เข้าข่ายสงสัยว่าจะทำผิดอย่างมีประสิทธิภาพ
- (3) ติดตามดูแลเพื่อให้มั่นใจว่ากฎเกณฑ์ที่ใช้บังคับกับการซื้อขายตราสารหนี้หรือกฎเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้องมีประสิทธิภาพเพียงพอในการป้องปรามหรือยับยั้งพฤติกรรมที่อาจนำไปสู่การซื้อขายตราสารหนี้ที่ไม่เป็นธรรม
- (4) ในกรณีที่มีความจำเป็นต้องดำเนินการขอเอกสารหรือเข้าตรวจค้นข้อมูลจากสมาชิก ให้สมาคมดำเนินการตามข้อตกลงที่ทำไว้กับสมาชิกหรือตามข้อบังคับที่ใช้กับสมาชิก และรายงานผลการตรวจสอบให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ
- (5) ในกรณีความผิดที่ตรวจพบอาจเข้าข่ายความผิดตามกฎหมายของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้สมาคมส่งเรื่องให้สำนักงาน ก.ล.ต. ดำเนินการทางกฎหมายต่อไป

### 2. แนวทางในการทำงานระหว่างกัน

สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมเห็นควรกำหนดแนวทางในการทำงานระหว่างกัน กล่าวคือ ในกรณีความผิดที่ตรวจพบอาจเข้าข่ายความผิดตามกฎหมายของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้สมาคมส่งเรื่องให้สำนักงาน ก.ล.ต. ดำเนินการทางกฎหมายต่อไป ทั้งนี้ สำนักงานและสมาคมจะมีการแลกเปลี่ยนข้อมูลทางด้านการซื้อขายตราสารหนี้อย่างสม่ำเสมอ รวมถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

### 3. ข้อมูลที่นำส่งระหว่างกัน

เพื่อให้มีข้อมูลสนับสนุนการทำงานร่วมกันระหว่างสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม  
ในด้านการกำกับดูแลการซื้อขายตราสารหนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมเห็นชอบที่จะนำส่งข้อมูล  
ระหว่างกันในกรณีที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบการซื้อขายตราสารหนี้ในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) ข้อมูลความผิดที่ตรวจพบที่อาจเข้าข่ายความผิดตามกฎหมายของสำนักงาน ก.ล.ต.  
ให้สมาคมส่งเรื่องให้สำนักงาน ก.ล.ต. ดำเนินการทางกฎหมายต่อไป
- (2) ข้อมูลอื่นใดเพื่อการติดตามดูแลการซื้อขายตราสารหนี้ตามที่หน่วยงานอีกฝ่ายหนึ่ง  
ร้องขอและเห็นชอบร่วมกัน

**การทำหน้าที่ศูนย์กลางข้อมูลตราสารหนี้ (Information Center) และเผยแพร่ราคามาตรฐาน (Pricing Agency)**

**1. หน้าที่ของแต่ละหน่วยงาน**

สำนักงาน ก.ล.ต.

- (1) สนับสนุนและ/หรือพิจารณาออกมาตรการเพื่อให้สมาคมได้รับความร่วมมือจาก ผู้ที่เกี่ยวข้องในการให้ข้อมูลตราสารหนี้ที่จำเป็นในการดำเนินการดังกล่าวข้างต้น ซึ่งทำให้สมาคมสามารถดำเนินงานได้ตามวัตถุประสงค์
- (2) กำกับดูแลเพื่อให้การเผยแพร่ข้อมูลเป็นไปอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

สมาคม

- (1) จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลทั้งในตลาดแรกและข้อมูลการซื้อขายในตลาดรอง ที่เหมาะสม ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลได้สะดวกในราคาที่เหมาะสม
- (2) จัดให้มีระบบ วิธีการ และบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในฐานะผู้เชี่ยวชาญ ในการคำนวณราคา และดัชนีราคาตราสารหนี้ (Pricing Agency) ได้อย่างเหมาะสม มีประสิทธิภาพ และน่าเชื่อถือในการใช้เป็นราคาอ้างอิง

**2. แนวทางในการทำงานระหว่างกัน**

สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม เห็นควรกำหนดแนวทางในการทำงานระหว่างกัน ดังนี้

- (1) ร่วมกันหารือเพื่อให้มีข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกตราสารหนี้ ลักษณะตราสารหนี้ ผู้ลงทุน และราคาที่ครบถ้วน ถูกต้อง และทันเวลา เพื่อใช้ในการกำกับดูแลและพัฒนา ตลาดตราสารหนี้
- (2) ร่วมกันพัฒนาระบบการรับและเผยแพร่ข้อมูล ด้วยทรัพยากรที่สมเหตุสมผล เพื่อลดภาระของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้ และเพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลสำคัญ ต่อการตัดสินใจโดยสะดวกและรวดเร็ว

**3. ข้อมูลที่นำส่งระหว่างกัน**

เพื่อให้มีข้อมูลสนับสนุนการเป็น Information Center และ Pricing Agency ของสมาคม สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมเห็นชอบที่จะนำส่งข้อมูลระหว่างกันในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) ข้อมูลการอนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้ และรายงานผลการขาย
- (2) ข้อมูลอื่นใดตามที่หน่วยงานอีกฝ่ายหนึ่งร้องขอและเห็นชอบร่วมกัน

### การออกระเบียบ ข้อบังคับ หรือกฎเกณฑ์ของสมาคม

สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมจะออกกฎเกณฑ์ภายใต้ขอบเขตอำนาจและความรับผิดชอบของตน เพื่อให้การกำกับดูแลตลาดตราสารหนี้ไทยเป็นไปด้วยความเรียบร้อย โดยอาจมีกระบวนการในการรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องเพื่อช่วยให้การพิจารณาเป็นไปอย่างรอบคอบและรอบด้าน เพื่อให้การออกกฎเกณฑ์กระทำได้อย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสมและทันต่อเหตุการณ์ และอาจพิจารณาเปิดเผยผลรับฟังความคิดเห็นต่อสาธารณชน

ในการให้ความเห็นชอบกฎเกณฑ์ที่สมาคมออกหรือแก้ไขเพิ่มเติมนั้น สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาโดยคำนึงถึงการคุ้มครองผู้ลงทุน ความเป็นระเบียบเรียบร้อย เป็นธรรม โปร่งใส และมีประสิทธิภาพ และการไม่กีดกันการแข่งขัน โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะให้ความยืดหยุ่นแก่สมาคมในการกำหนดวิธีการ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของการกำกับดูแลข้างต้น

สมาคมจะหารือหลักการหรือสาระสำคัญของกฎเกณฑ์ที่อยู่ระหว่างการพิจารณากับสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นการล่วงหน้า เพื่อให้เกิดความเข้าใจร่วมกันเกี่ยวกับเหตุผล ความจำเป็น และสิ่งที่ประสงค์จะดำเนินการ เพื่อให้มีการแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นระหว่างกันก่อนยื่นแก้ไขข้อบังคับสมาคมให้สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นชอบ เรื่องดังต่อไปนี้

- (1) สมาชิกและสมาชิกภาพ
- (2) สิทธิ หน้าที่สมาชิก และการพ้นจากสมาชิกภาพ
- (3) องค์กรประกอบคณะกรรมการ และวาระการดำรงตำแหน่ง
- (4) จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ
- (5) วินัยและการลงโทษสมาชิก
- (6) ค่าเข้าเป็นสมาชิก ค่าบำรุงสมาชิก
- (7) อัตราค่าขึ้นทะเบียนตราสารหนี้



## รายงานที่สมาคมนำเสนอสำนักงาน ก.ล.ต.

	ประเภทของรายงาน	ความถี่	กำหนดการรายงาน
1.	นโยบายด้านความปลอดภัย ของระบบงานสารสนเทศ	รายครั้ง	ภายใน 30 วัน นับแต่วันที่ได้อบรมมติแก้ไข เปลี่ยนแปลง จากคณะกรรมการสมาคมแล้ว
2.	รายงานผลการตรวจสอบระบบ ด้าน IT โดยหน่วยงานภายนอก	รายครั้ง	ภายใน 30 วัน นับแต่วันที่รายงาน ผลการตรวจสอบได้อบรมมติจาก คณะกรรมการสมาคมแล้ว
3.	พัฒนาการที่มีนัยสำคัญ ที่เกี่ยวข้องกับระบบติดตามตรวจสอบ การซื้อขายตราสารหนี้	รายครั้ง	ภายใน 30 วัน นับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง
4.	รายงานการตรวจสอบสมาชิก กำกับดูแลการซื้อขายตราสารหนี้ การลงโทษสมาชิก และรายงานสรุป การดำเนินการเกี่ยวกับเรื่องร้องเรียน หรือข้อพิพาทที่บุคคลภายนอก ร้องเรียนว่าสมาคมเป็นผู้กระทำผิด	รายครั้งปี	ภายใน 2 เดือน นับแต่วันสิ้นรอบครั้งปี
5.	รายงานการขึ้นทะเบียนผู้ค้าตราสารหนี้	รายครั้งปี	ภายใน 1 เดือน นับแต่วันสิ้นรอบครั้งปี