

คู่มือการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของสมาชิก

Check List – ระบบการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์

ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก

มีนาคม 2564

## สารบัญ

1. การต่อเชื่อมระบบซื้อขายหลักทรัพย์ .....	2
2. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต.....	15
3. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ Direct Market Access (DMA) .....	21
4. การใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติ (Algorithmic Trading ).....	27

## ส่วนที่ 1 การต่อเชื่อมระบบซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2555	16 กรกฎาคม 2555	3 กันยายน 2555
2. ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560	28 สิงหาคม 2560	11 กันยายน 2560
3. มาตรฐานเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบการซื้อขาย	4 กุมภาพันธ์ 2564	15 มีนาคม 2564
4. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์	4 กุมภาพันธ์ 2564	15 มีนาคม 2564
5. หนังสือเวียนที่ ปก.(ว) 8/2555 เรื่องแจ้งเปลี่ยนแปลงหมายเลขประจำตัวเจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader ID) ในระบบการซื้อขายใหม่	3 กรกฎาคม 2555	3 กันยายน 2555
6. หนังสือเวียนที่ ปก.(ว) 15/2555 เรื่องการส่งคำสั่งซื้อขาย Batch Order และการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านบริษัทสมาชิกรายอื่นกรณีมีเหตุขัดข้อง (Carpool)	25 กันยายน 2555	25 กันยายน 2555
7. หนังสือเวียนที่ ปก.(ว) 6/2559 เรื่องแจ้งเริ่มใช้ระบบยื่นคำขอทางอิเล็กทรอนิกส์ (Member Digital Form)	22 มีนาคม 2559	28 มีนาคม 2559

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p><b>1. ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก</b></p> <p>1. สมาชิกจะใช้ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกได้เมื่อได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยแสดงว่าระบบดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐาน และทดสอบระบบตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด โดยสมาชิกต้องรับรองว่าระบบดังกล่าวทำงานได้ถูกต้องตามข้อกำหนด ไม่ทำให้เกิดความเสียหายต่อระบบการซื้อขายและเป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนด</p> <p>ทั้งนี้ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก (Broker Front Office) หมายถึงระบบคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์และ/หรือชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์ใดๆ ที่ใช้ในการซื้อขายที่ต่อเชื่อมกับระบบการซื้อขาย และต้องมีลักษณะเป็นไปตามเกณฑ์ ดังนี้</p>	<p>1. มีการกำกับดูแลและตรวจสอบว่าระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกยังคงมีคุณลักษณะเช่นเดียวกับที่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือไม่</p> <p>2. ยื่นคำขออนุญาต พร้อมนำส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (Member Digital Form) และทดสอบระบบตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</p> <p>3. จัดให้มีคู่มือหรือแนวทางการปฏิบัติงานกรณีการขอต่อเชื่อมระบบส่งคำสั่งซื้อขายกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยให้ครอบคลุมขั้นตอนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการขอเปลี่ยนแปลง/ยกเลิกระบบ</p>	<p>1. ณ วันที่ยื่นคำขอ สมาชิกควรเตรียมเอกสาร/ข้อมูลประกอบแบบคำขอที่ถูกต้องครบถ้วน เพื่อความรวดเร็วในการพิจารณา</p> <p>2. จัดทำทะเบียนคุมพร้อมรายละเอียดพอสังเขปสำหรับระบบงานทุกระบบที่ต่อเชื่อมกับระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกกับตลาดหลักทรัพย์ฯ</p> <p>3. ตรวจสอบเอกสารหลักฐานที่เป็นลายลักษณ์อักษรที่ชัดเจน เช่น สัญญา, ข้อตกลง ซึ่งแสดงถึงอำนาจควบคุมและบริหารจัดการระบบ โดยเฉพาะกรณีที่มีการมอบหมายว่าจ้างบุคคล</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>1.1 ต้องมีการบันทึกการทำงานของ Broker Front Office ที่สามารถนำมาตรวจสอบได้ทันทีเมื่อตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p> <p>1.2 ต้องมีการบริหารจัดการด้านความมั่นคงปลอดภัยเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นไปตามมาตรฐานความปลอดภัยสำหรับระบบที่ต่อเชื่อมกับระบบการซื้อขาย</p> <p><u>หมายเหตุ:</u> “ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก” หมายถึง อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (Hardware) และหรือชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์ (Software) ใดๆ ที่ใช้ในการซื้อขายที่ต่อเชื่อมกับระบบการซื้อขาย</p>	<p>การต่อเชื่อม ทั้งนี้ ต้องปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันเสมอเมื่อตลาดหลักทรัพย์มีการแก้ไขปรับปรุงกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง</p> <p>4. จัดให้มีมาตรการกำกับดูแลด้านระบบส่งคำสั่งซื้อขายว่ามีระบบการบริหารและควบคุมความปลอดภัยที่เป็นไปตามมาตรฐานตลาดหลักทรัพย์</p> <p>5. มีการตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกเป็นระบบที่สมาชิกมีอำนาจควบคุมและบริหารจัดการ (full control) (ทั้ง Hardware &amp; Software) อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) การบริหารจัดการผู้ใช้ระบบ (user management)</li> <li>2) การจัดการด้าน operation ของระบบ เช่น start/stop ระบบประจำวัน/Kill switch</li> <li>3) การเปลี่ยนแปลงแก้ไขระบบส่งคำสั่ง เช่น การ upgrade software การแก้ไข bug</li> <li>4) การกำหนด/แก้ไข risk parameter หรือ parameter ใดๆ ในระบบส่งคำสั่งซื้อขาย</li> </ol> <p>กรณีที่สมาชิกไม่มีกรรมสิทธิ์เด็ดขาดในระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก สมาชิกต้องสามารถแสดงหลักฐานว่า สมาชิกมีสิทธิในการใช้ Hardware และ Software และมีอำนาจควบคุมจัดการ (full control) อย่างน้อยในเรื่อง 1)-4) ข้างต้น</p> <p>กรณีที่สมาชิกมอบหมายหรือว่าจ้างให้บุคคลอื่นทำหน้าที่จัดการ/ดูแลระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกจะต้องดำเนินการดังนี้</p>	<p>อื่นให้ดูแลจัดการระบบ และกรณีที่บริษัทไม่มีกรรมสิทธิ์เด็ดขาดในระบบ</p> <p>4. สมาชิกควรพิจารณาไม่ให้มีประเด็นเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้ที่เกี่ยวข้อง</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>2. กรณีที่สมาชิกมีการเปลี่ยนแปลงระบบส่งคำสั่งซื้อขายที่เข้าข่ายเป็น major change จะต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนที่จะเริ่มใช้ส่วนที่แก้ไขเปลี่ยนแปลงนั้น และรับรองว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ระบบของสมาชิกยังคงทำงานได้ถูกต้อง ไม่ทำให้เกิดความเสียหาย และเป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนด</p> <p>โดยต้องแสดงรายละเอียดและทดสอบตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดการเปลี่ยนแปลงที่เป็น major change ได้แก่</p> <p>1) การเปลี่ยนแปลงผู้พัฒนาระบบ</p>	<p>1) สมาชิกต้องสามารถแสดงหลักฐานการมอบหมายหรือว่าจ้างเป็นลายลักษณ์อักษรซึ่งครอบคลุมอย่างน้อยในเรื่อง ดังนี้</p> <p>1.1 ขอบเขตงานและความรับผิดชอบ</p> <p>1.2 ขั้นตอน/ระบบการควบคุมรวมทั้งกระบวนการขออนุมัติสมาชิกเพื่อดำเนินการในเรื่องสำคัญ เช่นการเปลี่ยนแปลง/แก้ไขระบบส่งคำสั่งซื้อขาย การเปลี่ยนแปลงระบบบริหารความเสี่ยงและค่าพารามิเตอร์ เป็นต้น</p> <p>1.3 ระยะเวลาและเงื่อนไขข้อตกลง (Terms &amp; Conditions)</p> <p>2) มีการเก็บหลักฐานการอนุมัติการเปลี่ยนแปลงระบบในเรื่องสำคัญ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์โดยจัดเก็บเป็น Audit trail log</p>	<p>6. มีการการควบคุมและอนุมัติการเปลี่ยนแปลงระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกที่ชัดเจนและรัดกุม รวมทั้งการทดสอบระบบ</p> <p>7. มีการเก็บหลักฐานการอนุมัติการเปลี่ยนแปลงระบบในเรื่องสำคัญ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์ โดยจัดเก็บเป็น Audit trail log</p> <p>8. ตรวจสอบว่า การเปลี่ยนแปลง/แก้ไขนั้นเข้าข่ายเป็น Major change หรือไม่ เพื่อจะได้ยื่นขออนุญาตตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนเริ่มใช้ส่วนที่เปลี่ยนแปลง/แก้ไขนั้น</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>2) การเพิ่มระบบส่งคำสั่งซื้อขายที่ต่อเชื่อมกับระบบซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ</p> <p>3) การ upgrade software version ของระบบส่งคำสั่งซื้อขายที่ต่อเชื่อมกับระบบซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ</p> <p>4) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างระบบเครือข่ายของระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก (network architecture)</p> <p>5) การเพิ่ม/ลดฟังก์ชันการทำงานของระบบส่งคำสั่งซื้อขาย เช่น การเพิ่ม/ลดที่เกี่ยวกับ Internet trading, DMA, Algorithmic Trading และ Market making เป็นต้น</p> <p>6) การเปลี่ยนแปลงที่ตั้ง server ของระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก</p> <p>ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงสถานที่ตั้งของระบบซื้อขายสำรอง (DR Site) จัดเป็น major change ที่สมาชิกต้องขออนุญาตก่อนการใช้งาน</p> <p>3. กรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก (Sub-broker) มีการเปลี่ยนแปลงที่เป็น major change สมาชิกต้องให้บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก (Sub-broker) ส่งรายงานการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์ฯทราบตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯกำหนด</p> <p>4. กรณีที่สมาชิกให้ผู้พัฒนาระบบเปลี่ยนแปลงระบบส่งคำสั่งซื้อขาย สมาชิกต้องควบคุมการดำเนินการของผู้พัฒนาระบบเพื่อไม่ให้เกิดความเสียหายแก่ระบบการซื้อขาย</p>	<p>9. สมาชิกต้องมีการตรวจสอบ Log การเปลี่ยนแปลง กรณี Sub-broker มีการเปลี่ยนแปลงระบบที่เป็น major change และสมาชิกต้องให้ Sub-broker ขออนุญาต ทดสอบ และส่งรายงานการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์ฯทราบตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯกำหนด</p> <p>10. สมาชิกต้องมีการตรวจสอบ Log การเปลี่ยนแปลงกรณีผู้พัฒนาระบบเปลี่ยนแปลงระบบส่งคำสั่งซื้อขาย สมาชิกต้องควบคุมการดำเนินการของผู้พัฒนาระบบเพื่อไม่ให้เกิดความเสียหายแก่ระบบการซื้อขาย เช่น มีการทดสอบจนมั่นใจว่าระบบสามารถทำงานได้ถูกต้อง</p>	

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>ทั้งนี้ สมาชิกต้องจัดให้มีผู้พัฒนาระบบหรือผู้ให้บริการตรวจสอบระบบคอมพิวเตอร์ตรวจสอบและรับรองว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวยังคงทำให้ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกทำงานได้อย่างถูกต้อง เป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนด และไม่ก่อให้เกิดความเสียหาย ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯอาจกำหนดให้สมาชิกจัดให้มีหรือเปลี่ยนแปลง ผู้ตรวจสอบและรับรองระบบส่งคำสั่งซื้อขายได้ตามที่เห็นสมควร</p> <p>5. กรณีที่สมาชิก ผู้พัฒนาระบบหรือผู้ให้บริการตรวจสอบระบบคอมพิวเตอร์รับรองการทำงานไม่ถูกต้อง ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายต่อระบบการซื้อขาย ตลาดหลักทรัพย์ฯอาจห้ามสมาชิกใช้ระบบซื้อขายนั้น หรือให้สมาชิกเปลี่ยนแปลงผู้พัฒนาระบบ หรือดำเนินการอื่นใดตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯเห็นสมควร</p> <p>6. ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก และระบบสำรองของสมาชิกต้องมีระบบการบริหารและควบคุมความปลอดภัย (security management) ตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯกำหนด โดยอ้างอิงตามมาตรฐานเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบการซื้อขาย</p>	<p>11. สมาชิกต้องจัดให้มีนโยบายและแผนการตรวจสอบการบริหารจัดการด้านความมั่นคงปลอดภัยเทคโนโลยีสารสนเทศของระบบที่ต่อเชื่อมให้เป็นไปตาม “มาตรฐานเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบการซื้อขาย” โดยต้องสามารถส่งรายละเอียดมาตรฐานความปลอดภัยของสมาชิกให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯได้ทันที เมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯร้องขอ</p> <p>12. มีการกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด</p>	
<p><b>2. สถานที่ตั้งระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก</b></p> <p>1. ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกต้องติดตั้งเฉพาะในที่ทำการของสมาชิก เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสมาชิกต้องแจ้งสถานที่ตั้งระบบซื้อขายของสมาชิกตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯกำหนด</p>	<p>1. ต้องมีการตรวจสอบสถานที่ตั้งระบบซื้อขายของสมาชิกว่ายังคงเป็นสถานที่ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯอนุญาต โดยสถานที่ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาต ได้แก่</p> <p>1) ที่ทำการของสมาชิก เช่น สำนักงานใหญ่ สาขาของสมาชิก เป็นต้น</p>	

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
2. สมาชิกต้องติดตั้งเครื่องคอมพิวเตอร์ที่ใช้ในการส่งคำสั่งซื้อขายไว้ในสถานที่ซึ่งได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และควบคุมไม่ให้บุคคลซึ่งไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้องเข้าไปในสถานที่ดังกล่าว	<p>2) SET-Colocation</p> <p>3) สถานที่อื่นๆ ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาต</p> <p>2. กรณีสมาชิกประสงค์จะติดตั้งระบบส่งคำสั่งซื้อขายในสถานที่อื่นๆ ที่ไม่ใช่ที่ทำการของสมาชิก ต้องขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนการดำเนินการ</p> <p>3 จัดให้มีคู่มือหรือแนวทางการดำเนินการกรณีมีการย้ายที่ตั้งระบบซื้อขายโดยให้ปฏิบัติตามขั้นตอนการขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ</p> <p>4. สถานที่ตั้งระบบส่งคำสั่งซื้อขายและระบบสำรองของระบบส่งคำสั่งซื้อขายต้องมีมาตรฐานความปลอดภัยตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด และในกรณีจำเป็นตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถเข้าตรวจสอบระบบได้</p> <p>5. มีการตรวจสอบเครื่องคอมพิวเตอร์ของเจ้าหน้าที่ที่ได้รับอนุญาตว่าต้องอยู่ในสถานที่ทำการ หรือสาขาของบริษัทสมาชิก โดยต้องมีการควบคุมไม่ให้บุคคลซึ่งไม่ได้มีหน้าที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายเข้าไปในสถานที่ดังกล่าว และต้องเป็นไปตามมาตรฐานความปลอดภัยตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</p>	
<p><b>3. ที่มาของระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก</b></p> <p>1. พัฒนาโดยสมาชิกเอง หรือที่ได้รับสิทธิในการใช้งาน (in-house)</p>	<p>1. ต้องตรวจสอบว่าเป็นระบบส่งคำสั่งซื้อขายที่พัฒนาโดยสมาชิกเอง หรือที่ได้รับสิทธิในการใช้งาน (in-house) เช่น มี source code และ/หรือมีเอกสารหลักฐานอื่นใดที่แสดงว่าสมาชิกได้รับสิทธิการใช้งานและมีอำนาจควบคุมเหนือระบบส่งคำสั่งซื้อขายดังกล่าว</p>	<p>1. สมาชิกสามารถคัดกรองคุณสมบัติเบื้องต้นของผู้พัฒนาระบบได้ โดยใช้แนวทางดังนี้</p> <p>1) พิจารณารูขานะการเงิน โดยดูจากงบการเงิน</p> <p>2) บริษัท ผู้พัฒนาระบบ มีผลงานและประสบการณ์ในการให้บริการ (ในฐานะ</p>



สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>2. พัฒนาโดยผู้พัฒนาระบบ</p> <p>2.1 กรณีใช้ระบบส่งคำสั่งซื้อขายของผู้พัฒนาระบบ ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ผู้พัฒนาระบบต้องมีและดำรงคุณสมบัติ ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) มีฐานะการเงินที่มั่นคงและไม่มีความเสี่ยงที่อาจทำให้ไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้</li> <li>2) มีผลงานและประสบการณ์ด้านการพัฒนาและการให้บริการที่เกี่ยวกับระบบส่งคำสั่งซื้อขายไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนยื่นคำขอหรือตามระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควร</li> <li>3) มีผู้บริหารซึ่งมีความสามารถ มีความซื่อสัตย์และมีประสบการณ์ในธุรกิจด้านพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ โดยต้องไม่เคยเป็นผู้บริหารของผู้พัฒนาระบบที่ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาว่าขาดจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจในขณะที่ดำรงตำแหน่งนั้น ทั้งนี้ ตามแนวทางและภายในช่วงระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด</li> <li>4) มีระบบการจัดการด้านการพัฒนาและให้บริการเกี่ยวกับระบบส่งคำสั่งซื้อขายที่เป็นที่ยอมรับตามมาตรฐานสากลหรือมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ยอมรับ</li> <li>5) มีบุคลากรที่เพียงพอ ซึ่งมีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ในงานด้านพัฒนาและให้บริการที่เกี่ยวกับระบบส่งคำสั่งซื้อขาย</li> </ol>	<p>2. กรณีตลาดหลักทรัพย์ฯ ร้องขอหรือเข้าตรวจสอบ สมาชิกต้องสามารถแสดงหลักฐานต่างๆ ได้ว่าสมาชิกเป็นผู้พัฒนาระบบเอง หรือที่ได้รับสิทธิในการใช้งานโดยมีอำนาจควบคุมระบบส่งคำสั่งซื้อขาย</p> <p>3. มีการตรวจสอบคุณสมบัติของผู้พัฒนาระบบให้เป็นไปตามมาตรฐานตลาดหลักทรัพย์</p>	<p>ผู้พัฒนาระบบ) แก่ลูกค้า (ไม่ใช่ผลงานประสบการณ์ของผู้บริหาร)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>3) ผู้บริหารมีคุณสมบัติตามเกณฑ์ ไม่อยู่ระหว่างถูกลงโทษหรือกล่าวโทษจากตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต.</li> <li>4) มีระบบการจัดการด้านการพัฒนาและให้บริการที่เกี่ยวกับระบบส่งคำสั่งซื้อขายที่ได้มาตรฐาน เช่น ระบบของผู้พัฒนาระบบได้รับการยอมรับและถูกใช้ในตลาดหุ้นต่างประเทศ</li> <li>5) มีจำนวนบุคลากรเพียงพอที่จะให้บริการ และมีความรู้/ประสบการณ์</li> </ol> <p>2. สมาชิกควรมีการจัดทำสัญญาและเอกสารประกอบที่ชัดเจนระหว่างสมาชิกและผู้พัฒนาระบบ</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
2.2 ในกรณีที่ผู้พัฒนาระบบไม่สามารถดำรงคุณสมบัติของผู้พัฒนาระบบ ตลาดหลักทรัพย์อาจห้ามสมาชิกใช้ระบบส่งคำสั่งซึ่งพัฒนาโดยผู้พัฒนาระบบดังกล่าว หรือให้สมาชิกเปลี่ยนแปลงผู้พัฒนาระบบ		
<p><b>4. ความพร้อมในการใช้งาน</b></p> <p>1. ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในระบบการซื้อขาย หรือมีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดให้สมาชิกเข้าทดสอบระบบส่งคำสั่งซื้อขายตามที่กำหนด และรายงานผลการทดสอบทุกครั้ง โดยให้สมาชิกรายงานผลการทดสอบครั้งสุดท้ายก่อนการเริ่มใช้งานระบบส่งคำสั่งซื้อขาย และรับรองว่าได้ทดสอบแล้วว่าระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกทำงานได้ถูกต้อง และไม่ก่อให้เกิดความเสียหาย และเป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนด</p> <p>2. สมาชิกต้องจัดให้มีแผนสำรองและระบบสำรองของระบบส่งคำสั่งซื้อขายที่สามารถทำงานได้ทันที โดยต้องรายงานรายละเอียดแผนสำรองและระบบสำรองให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบตามที่กำหนด และจัดให้มีการทดสอบระบบสำรองอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง กรณีสมาชิกประสงค์จะมีแผนสำรองเพิ่มเติมโดยใช้วิธีส่งคำสั่งซื้อขายผ่านบริษัทสมาชิกรายอื่นกรณีมีเหตุขัดข้อง (carpool) เท่านั้น สมาชิกจะต้องดำเนินการตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยทำหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์ทราบล่วงหน้าตามแบบฟอร์มที่กำหนดว่าประสงค์จะใช้ Carpool</p>	<p>1. จัดให้มีคู่มือหรือแนวทางที่ระบุถึงขั้นตอนการดำเนินการในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลงระบบการซื้อขายหรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งกำหนดบุคลากรที่เกี่ยวข้องในแต่ละขั้นตอน รวมถึงกำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติ</p> <p>2. กำหนดบุคลากรที่มีความพร้อมของบริษัทที่จะเข้าร่วมทดสอบระบบส่งคำสั่งซื้อขาย กรณีที่ตลาดหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลงระบบการซื้อขายหรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง</p> <p>3. ทบทวนแผนสำรองให้เป็นปัจจุบัน และมีระบบสำรองที่สามารถใช้ได้ทันที** รวมถึงจัดให้มีการทดสอบระบบสำรองดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>** ตลาดหลักทรัพย์จะไม่นับระบบซื้อขายสำรองที่ตลาดหลักทรัพย์จัดเตรียมให้แก่สมาชิก (Last Resource Back-up system - cBlue) เป็นระบบส่งคำสั่งซื้อขายสำรองของสมาชิก</p>	<p>1. สมาชิกควรติดตามข้อมูลกำหนดการทดสอบที่ตลาดหลักทรัพย์สื่อสารผ่านช่องทางต่างๆ เช่น ผ่านสาร CONNEX การประชุม IT Broker Meeting</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>3. สมาชิกต้องมีความพร้อมและเข้าร่วมทดสอบระบบการซื้อขายสำรองและการใช้ระบบส่งคำสั่งซื้อขายสำรองที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดเตรียมไว้ โดยเข้าทดสอบตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</p> <p>4. สมาชิกต้องจัดให้มีระบบทดสอบ (Test Environment) เพื่อใช้ทดสอบการทำงานของระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก และกำกับดูแลให้การส่งคำสั่งซื้อขายเพื่อการทดสอบใด ๆ จะต้องกระทำในระบบทดสอบ (Test Environment) เท่านั้น</p> <p>5. สมาชิกต้องมีบุคลากรในการดูแลระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก อย่างเพียงพอทั้งในขณะทำการและนอกเวลาทำการ</p>	<p>4. สมาชิกต้องเข้าร่วมทดสอบระบบการซื้อขายสำรองประจำปี และกำหนดบุคลากรที่มีความพร้อมที่จะเข้าร่วมทดสอบ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้สมาชิกเข้าร่วมทดสอบ ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Broker DRP: ทดสอบระบบสำรองของสมาชิก</li> <li>2) SET DRP&amp;Alternate DR: ทดสอบระบบสำรองของตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> <li>3) SET external crisis: ทดสอบกรณีเกิด crisis ที่กระทบระบบซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาชิก</li> <li>4) SET BCP: ทดสอบแผนกอบกู้ระบบ/ธุรกิจให้สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่อง</li> </ol> <p>5. จัดเก็บหลักฐานที่แสดงว่าได้มีการทดสอบแผนสำรอง และระบบสำรองเพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบ</p> <p>6. จัดให้มีคู่มือปฏิบัติงานกรณีบริษัททดสอบการส่งคำสั่งซื้อขาย เพื่อกำหนดหน้าที่ให้กับบุคลากรในการทดสอบ โดยการทดสอบการส่งคำสั่งซื้อขายต้องทดสอบในระบบทดสอบเท่านั้น</p> <p>7. มีกระบวนการตรวจสอบว่าบุคลากรไม่ได้ทำการทดสอบส่งคำสั่งซื้อขายในระบบ production</p> <p>8. กำหนดบุคลากรในการดูแลระบบส่งคำสั่งซื้อขายให้ชัดเจน</p> <p>9. สุ่มตรวจสอบว่าบุคลากรได้ดูแลระบบส่งคำสั่งซื้อขายทั้งในเวลาและนอกเวลาทำการหรือไม่</p>	<p>2. โดยปกติตลาดหลักทรัพย์ฯ จะแจ้งกำหนดการทดสอบประจำปีเป็นการล่วงหน้า เพื่อให้สมาชิกทราบและเตรียมการ หากสมาชิกเห็นว่าไม่สามารถเข้าร่วมในวันที่กำหนด ควรแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบทันที</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p><b>5. การจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้า</b></p> <p>สมาชิกต้องมีระบบจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้าตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยจัดเก็บย้อนหลังอย่างน้อย 2 ปี โดยมีรายละเอียดอย่างน้อยดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การ log in และlogout ได้แก่ user ID, user group/role, วันที่, เวลา, ชื่อ server</li> <li>2. ข้อมูลที่แสดงแหล่งที่มาของคำสั่งซื้อขาย ได้แก่ ชื่อเครื่อง/IP ต้นทาง, ชื่อเครื่อง/IP ปลายทาง, วันที่, เวลา</li> </ol> <p>และจัดส่งข้อมูลดังกล่าวทันทีเมื่อตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p>	<p>ผู้มเรียกข้อมูลย้อนหลังว่าได้มีการจัดเก็บข้อมูลบันทึกคำสั่งซื้อขายครบถ้วนและเป็นไปตามระยะเวลาที่กำหนด และอยู่ในรูปที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ทันที</p>	
<p><b>6. การต่อเชื่อมระบบส่งคำสั่งซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก (Sub-broker)</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. สมาชิกอาจให้ Sub-broker หรือบุคคลอื่นใดต่อเชื่อมระบบส่งคำสั่งซื้อขายได้โดยต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ โดยสมาชิกต้องเป็นผู้ดำเนินการขออนุญาตกับตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งการต่อเชื่อมดังกล่าวต้องเป็นไปตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด</li> <li>2. สมาชิกที่ให้ Sub-broker ต่อเชื่อมระบบซื้อขายต้องดำเนินการดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>1) จัดให้มีระบบจัดการและดูแลการบันทึกคำสั่งซื้อขาย</li> <li>2) ให้ Sub-broker ส่งคำสั่งโดยเจ้าหน้าที่รับอนุญาต</li> <li>3) ให้ Sub-broker ยอมรับและปฏิบัติตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง</li> <li>4) มีระบบจัดการคำสั่งซื้อขายของ Sub-broker ที่มีความปลอดภัย และได้มาตรฐานตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด</li> <li>5) ต้องสามารถแยกแยะคำสั่งซื้อขายของ Sub-broker ออกจากคำสั่งของสมาชิกได้ และต้องมีการบันทึกการทำงานและสามารถนำมาตรวจสอบได้ทันทีเมื่อตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</li> </ol> </li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ให้อื่นคำขออนุญาตต่อเชื่อมระบบส่งคำสั่งซื้อขายของ Sub-broker พร้อมนำส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์</li> <li>2. จัดให้มีการกำกับดูแลให้ระบบจัดการคำสั่งซื้อขายของ Sub-broker ที่ใช้อยู่ในปัจจุบันเป็นไปตามมาตรฐานตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด เช่น <ol style="list-style-type: none"> <li>1) มีฟังก์ชัน Kill Switch ในการหยุดหรือยกเลิกคำสั่งซื้อขาย</li> <li>2) มีการบันทึกการทำงานของ Broker Front Office</li> <li>3) มีระบบป้องกันมิให้ Sub-broker ซื้อขายหลักทรัพย์อื่น นอกเหนือจากที่ได้รับอนุญาต</li> </ol> </li> </ol> <p>พร้อมทั้ง กำกับดูแลและตรวจสอบให้เป็นไปตามมาตรฐานในเรื่องดังกล่าว</p>	<p>สมาชิกควรมีการทำสัญญากับ Sub-broker ที่ระบุถึงการจัดการคำสั่งได้ในทันทีในกรณีที่จำเป็น</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>6) มีระบบในการกำกับดูแลการส่งคำสั่งซื้อขายของ Sub-broker</p> <p>7) มีระบบ/ฟังก์ชันที่สามารถหยุดการส่งคำสั่งซื้อขายใหม่ และยกเลิกคำสั่งซื้อขายที่ส่งเข้ามาแล้วได้ทันทีในกรณีจำเป็น (Kill switch)</p> <p>8) ต้องจัดให้มีระบบป้องกันมิให้ Sub-broker ซื้อขายหลักทรัพย์อื่นนอกเหนือจากที่ได้รับอนุญาต</p> <p>9) กำหนดให้ Trader ID ของ Sub-broker ต้องมีหมายเลข Sub-broker no. นำหน้า Trader ID เช่น XX-S1234 โดย</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- XX หมายถึง Sub-broker no.</li> <li>- S1234 หมายถึง Trade ID ของเจ้าหน้าที่การตลาด</li> </ul>	<p>3. จัดให้มีการกำกับดูแลระบบส่งคำสั่งซื้อขายระหว่างสมาชิกกับ Sub-broker ให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด รวมถึง การควบคุมกำกับดูแลให้ Sub-broker มีการปฏิบัติตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง</p> <p>4. ให้จัดเก็บหลักฐานเพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถตรวจสอบการกำกับดูแลของสมาชิกได้</p>	
<p><b>7. การกำกับดูแล</b></p> <p>สมาชิกต้องมีการกำกับดูแลการซื้อขายในทุกช่องทาง ดังนี้</p> <p>1. สมาชิกต้องมีระบบจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้าตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนด โดยจัดเก็บย้อนหลังอย่างน้อย 2 ปี โดยข้อมูลที่จัดเก็บให้รวมถึงแหล่งที่มาของคำสั่งซื้อขาย เช่น สำนักงาน สาขา IP Address ของเครื่องคอมพิวเตอร์ และจัดส่งข้อมูลดังกล่าวทันทีเมื่อตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p> <p>2. สมาชิกต้องกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบของสมาชิก ดังนี้</p> <p>1) สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความลับของลูกค้า</p> <p>2) สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการควบคุมความเสี่ยง รวมทั้งระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายก่อนส่งเข้ามาในระบบการซื้อขาย โดย</p>	<p>1. สุ่มเรียกข้อมูลย้อนหลังว่า ได้มีการจัดเก็บข้อมูลบันทึกคำสั่งซื้อขายตามที่ระยะเวลาที่กำหนดหรือไม่ และอยู่ในรูปแบบที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ทันทีหรือไม่</p> <p>2. สมาชิกต้องมีการประเมินสถานการณ์ความเสี่ยง และกำหนดมาตรการกำกับดูแลและควบคุมความเสี่ยงอย่างเพียงพอ</p> <p>3. มีการจัดทำแผนและกำหนดสถานการณ์ (Criteria) ที่เข้าข่ายกรณีฉุกเฉินหรือจำเป็น รวมทั้งกำหนดอำนาจดำเนินการในแต่ละสถานการณ์สำหรับการพิจารณาหยุดการส่งคำสั่งซื้อขายใหม่และยกเลิกคำสั่งซื้อขายที่ถูกส่งเข้ามาในระบบการซื้อขายแล้วได้ทันที (Kill Switch)</p>	<p>จัดบันทึกและจัดเก็บรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงพารามิเตอร์ของระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายในรูปแบบที่ง่ายต่อการเรียกดูตรวจสอบ (Readable) โดยจัดเก็บอย่างน้อย 2 ปี เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบ และสอดคล้องกับระยะเวลาการจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้า และนำส่งข้อมูลตามที่ตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>ระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายดังกล่าวต้องมีการตรวจสอบอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้</p> <p>2.1 วงเงินซื้อขาย (Credit / Exposure Limit)</p> <p>2.2 มูลค่าเสนอซื้อขายสูงสุดต่อ 1 คำสั่ง (Maximum Value Per Order)</p> <p>2.3 ปริมาณหุ้นที่เสนอซื้อขายสูงสุดต่อ 1 คำสั่ง (Maximum Volume Per Order)</p> <p>2.4 ราคาเสนอซื้อขาย (Order Price Check)</p> <p>ทั้งนี้สมาชิกต้องทบทวนความเหมาะสมของมาตรการดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>3) สมาชิกต้องจัดให้มีการบริหารจัดการ โดยสมาชิกต้องมีอำนาจควบคุมและบริหารจัดการ รวมทั้งกำหนดและเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์ (Parameters) ในระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายได้ และทบทวนความเหมาะสมของค่าพารามิเตอร์ (Parameters) ดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>4) กรณีที่มีความจำเป็น สมาชิกต้องสามารถหยุดการส่งคำสั่งซื้อขายใหม่และยกเลิกคำสั่งซื้อขายที่ถูกส่งเข้ามาในระบบการซื้อขายแล้วได้ทันที (Kill Switch)</p> <p>5) กรณีที่ลูกค้าส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเอง สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันและควบคุมไม่ให้เกิดข้อบกพร่องทำให้ลูกค้าไม่สามารถบันทึกคำสั่งซื้อขายเข้ามาในระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกได้ ลูกค้าอาจมอบหมายให้เจ้าหน้าที่รับอนุญาตบันทึกคำสั่งซื้อขายแทนได้</p>		

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>6) สมาชิกต้องจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้ตามมาตรฐานของตลาดหลักทรัพย์ โดยสมาชิกต้องสามารถจำแนกช่องทางหรือวิธีการที่ลูกค้ใช้ในการเสนอซื้อขายได้ และจัดส่งข้อมูลดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ในกรณีในตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p> <p>7) สมาชิกต้องควบคุมดูแลให้ลูกค้รับทราบและปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ มติของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และหนังสือเวียนของตลาดหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อห้ามปฏิบัติเกี่ยวกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายที่มีลักษณะไม่เหมาะสม</p> <p>8) สมาชิกต้องจัดส่งข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้และข้อมูลการซื้อขายของลูกค้ให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ในกรณีที่เมื่อตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p>		

## ส่วนที่ 2 การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560	28 สิงหาคม 2560	11 กันยายน 2560
2. มาตรฐานเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบการซื้อขาย	4 กุมภาพันธ์ 2564	15 มีนาคม 2564
3. หนังสือเวียนที่ ปก.(ว) 8/2555 การแจ้งเปลี่ยนแปลงหมายเลขประจำตัวเจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trade ID) ในระบบการซื้อขายใหม่	3 กรกฎาคม 2555	3 กันยายน 2555
4. หนังสือเวียนที่ ปก.(ว) 15/2555 เรื่องการส่งคำสั่งซื้อขาย Batch Order และการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านบริษัทสมาชิกรายอื่นกรณีมีเหตุขัดข้อง (Carpool)	25 กันยายน 2555	25 กันยายน 2555
5. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	4 กุมภาพันธ์ 2564	15 มีนาคม 2564

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p><b>1. การขออนุญาตและการใช้งานระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต</b></p> <p>1. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet trading) หมายความว่า การซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าส่งคำสั่งซื้อขายด้วยระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกที่จัดให้แก่ลูกค้า (การส่งคำสั่งซื้อขายด้วยโทรศัพท์เคลื่อนที่หรือคอมพิวเตอร์ PC, Notebook หรืออุปกรณ์ประเภทเดียวกันจัดเป็นการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต)</p> <p>2. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยต้องปฏิบัติให้เป็นไป</p>	<p>1. ให้อื่นคำขออนุญาต พร้อมนำส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์ฯผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (SCP Member Digital Form) และทดสอบระบบตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯกำหนด</p>	<p>1. ณ วันยื่นคำขออนุญาตสมาชิกควรจัดเตรียมเอกสารและข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ถูกต้องและครบถ้วนเพื่อความรวดเร็วในการพิจารณา</p>



สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>ตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด และต้องทดสอบระบบก่อนการใช้งาน</p> <p>3. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตต้องมีลักษณะการเชื่อมต่อระบบส่งคำสั่งซื้อขายตามมาตรฐานเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบการซื้อขายที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) เป็นการส่งคำสั่งซื้อขายของลูกค้ำที่ผ่าน Broker Front Office</li> <li>2) สมาชิกต้องมีการบันทึกการทำงานของ Broker Front Office ที่สามารถนำมาตรวจสอบได้ทันทีเมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ร้องขอ</li> <li>3) สมาชิกต้องมีการบริหารจัดการด้านความมั่นคงปลอดภัยเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมทั้งมีระบบรักษาความปลอดภัยในการปฏิบัติงานที่ปลอดภัยเพียงพอและเป็นไปตามมาตรฐานความปลอดภัยสำหรับระบบที่ต่อเชื่อมกับระบบการซื้อขาย</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. มีการควบคุม หรือการตรวจสอบระบบอินเทอร์เน็ตทุกระบบที่ยื่นขออนุญาตว่าเป็นไปตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ทั้งก่อนยื่นขออนุญาตและภายหลังที่ได้รับอนุญาตแล้ว</li> <li>3. มีการควบคุม หรือการตรวจสอบว่าระบบอินเทอร์เน็ตที่มีการใช้งานทุกระบบได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> <li>4. จัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน ที่ระบุขั้นตอนในการยื่นขออนุญาต โดยกำหนดผู้ที่มีหน้าที่ยื่นคำขออนุญาต ผู้ที่มีหน้าที่ควบคุมการตรวจสอบ ผู้อนุมัติ เพื่อกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจน และต้องปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันเสมอเพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบ</li> <li>5. จัดให้มีระบบการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</li> <li>6. จัดให้มีแผนงาน ระบบงาน และมาตรการควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</li> <li>7. มีการจัดเก็บเอกสารผลการตรวจสอบระบบไว้อ้างอิงว่ามีการตรวจสอบแล้ว</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. สมาชิกควรมีทะเบียนควบคุมการขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแล</li> <li>3. ควรมีการทดสอบระบบการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตทุกปี</li> </ol>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>4) สมาชิกต้องจัดให้มีระบบหรือกระบวนการตรวจสอบคำสั่งซื้อขายของลูกค้ำก่อนส่งเข้ามาในระบบการซื้อขาย</p> <p>5) ในกรณีที่สมาชิกพัฒนาหน้าจอในการส่งคำสั่งซื้อขายให้ลูกค้ำสามารถส่งคำสั่งได้มากกว่า 1 คำสั่งต่อหน้าจอ สมาชิกต้องมีการจำกัดจำนวนคำสั่งให้ไม่เกินจำนวนที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนด (ไม่เกิน 50 คำสั่งต่อ 1 หน้าจอ) และมีระบบป้องกันความเสี่ยงอย่างเหมาะสม</p>	<p>8. มีการตรวจสอบ/ทดสอบการส่งคำสั่งเพื่อเช็คสอบว่ามีการควบคุมไม่ให้มีการดำเนินการที่ฝ่าฝืนเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนด</p> <p>9. มีการควบคุมให้ลูกค้ำ 1 ราย สามารถส่งคำสั่งไม่เกิน 50 คำสั่งต่อครั้ง</p>	<p>4. มีการตรวจสอบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้งว่าระบบหรือกระบวนการตรวจสอบคำสั่งของลูกค้ำก่อนส่งเข้ามาในระบบการซื้อขาย ใช้งานได้ตามปกติ</p>
<p><b>2. การรับรองและการเปลี่ยนแปลงของระบบ Internet</b></p> <p>1. สมาชิกต้องรับรองการทำงานของระบบอินเทอร์เน็ตและให้ผู้พัฒนาระบบหรือผู้ให้บริการตรวจสอบระบบตรวจสอบและรับรองการทำงานของระบบ</p> <p>2. กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงระบบ Internet ที่ใช้ในการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบสมาชิกต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนด</p> <p>3. กรณีสมาชิกอนุญาตให้ Sub-broker มีระบบส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบ Internet สำหรับลูกค้ำของ Sub-broker สมาชิกต้อง ให้ Sub-broker ยอมรับและปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด</p>	<p>1. จัดให้มีคู่มือการปฏิบัติงานหรือแนวทาง โดยให้ครอบคลุมถึงการรับรองการทำงานของระบบอินเทอร์เน็ต การยื่นขออนุญาต และการเปลี่ยนแปลงระบบโดยกำหนดผู้ที่มีหน้าที่ยื่นคำขออนุญาต ผู้ที่มีหน้าที่ควบคุมการตรวจสอบ ผู้อนุมัติ เพื่อกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจน</p> <p>2. จัดเก็บข้อมูลระบบส่งคำสั่งซื้อขายที่มีการรับรอง/การเปลี่ยนแปลงแก้ไขให้ถูกต้องครบถ้วน โดยจัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์ เมื่อมีการร้องขอ</p>	
<p><b>3. การส่งคำสั่งซื้อขาย</b></p> <p>1. ทำการซื้อขายได้ด้วยวิธีจับคู่แบบอัตโนมัติ (AOM) เท่านั้น</p>	<p>1. มีการควบคุมให้ Trader ID ของการซื้อขายผ่านระบบ อินเทอร์เน็ต เป็นไปตามที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนด</p> <p>2. สุ่มตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่า ระบบควบคุมดังกล่าวทำงานได้อย่างถูกต้อง</p>	

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>2. ต้องส่งด้วย Trader ID ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดได้แก่</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) I1111 สำหรับลูกค้าบุคคลธรรมดา</li> <li>2) I9999 สำหรับลูกค้าสถาบัน</li> </ol>		
<p><b>4. การกำกับดูแล</b></p> <p>การซื้อขายผ่าน Internet สมาชิกต้องดำเนินการดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. สมาชิกต้องมีระบบจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้าตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด โดยจัดเก็บย้อนหลังอย่างน้อย 2 ปี โดยข้อมูลที่จัดเก็บให้รวมถึงแหล่งที่มาของคำสั่งซื้อขาย เช่น สำนักงาน สาขา IP Address ของเครื่องคอมพิวเตอร์ และจัดส่งข้อมูลดังกล่าวทันทีเมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯร้องขอ</li> <li>2. สมาชิกต้องกำกับดูแลการบันทึกคำสั่งซื้อขายในการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>1) สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความลับของลูกค้า</li> <li>2) สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการควบคุมความเสี่ยง รวมทั้งระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายก่อนส่งเข้ามาในระบบการซื้อขาย โดยระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายดังกล่าวต้องมีการตรวจสอบอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>2.1 วงเงินซื้อขาย (Credit / Exposure Limit)</li> <li>2.2 มูลค่าเสนอซื้อขายสูงสุดต่อ 1 คำสั่ง (Maximum Value Per Order)</li> <li>2.3 ปริมาณหุ้นที่เสนอซื้อขายสูงสุดต่อ 1 คำสั่ง (Maximum Volume Per Order)</li> </ol> </li> </ol> </li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. สุ่มเรียกข้อมูลย้อนหลังว่าได้มีการจัดเก็บข้อมูลบันทึกคำสั่งซื้อขายตามที่ระยะเวลาที่กำหนดหรือไม่ และอยู่ในรูปที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ทันทีหรือไม่</li> <li>2. สมาชิกต้องจัดให้มีการควบคุมความปลอดภัยในการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตของลูกค้า โดยกำหนดให้ 1 User เท่านั้นที่สามารถเข้าระบบการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตในแต่ละระบบในเวลาใดเวลาหนึ่ง</li> <li>3. สมาชิกต้องจัดให้มีการตรวจสอบ IP Address ของลูกค้าว่าไม่ให้เจ้าหน้าที่การตลาด หรือบุคคลอื่น ส่งคำสั่งซื้อขายแทนลูกค้า</li> <li>4. สมาชิกต้องมีการประเมินสถานการณ์ และกำหนดมาตรการควบคุมความเสี่ยงอย่างเพียงพอ</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. สมาชิกควรจัดให้มีระบบป้องกันไม่ให้คอมพิวเตอร์ของเจ้าหน้าที่การตลาดสามารถส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตโดยนำ User Password ของลูกค้ามาใช้</li> <li>2. สมาชิกควรจัดแยกกลุ่ม IP Address ของเจ้าหน้าที่การตลาด และลูกค้าออกจากกัน หรือ สมาชิกควรกำหนดควบคุม Computer ของเจ้าหน้าที่การตลาดให้ไม่สามารถเข้าฟังก์ชันการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตได้ โดยให้ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบที่บริษัทจัดเตรียมไว้</li> <li>3. สมาชิกควรมีมาตรการเมื่อตรวจพบ อาทิเช่น สมาชิกควรมีหนังสือแจ้งเตือนให้ลูกค้าทราบเมื่อตรวจสอบพบว่า IP Address ของลูกค้าที่ส่งคำสั่งซื้อขายซ้ำกับลูกค้ารายอื่นเป็นประจำ เพื่อป้องกันการใช้บัญชีของลูกค้า</li> <li>4. มีการจัดบันทึกและจัดเก็บรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงพารามิเตอร์ และนำส่งข้อมูลตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯร้องขอ</li> <li>5. มีการจัดทำแผนและกำหนดสถานการณ์</li> </ol>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>2.4 ราคาเสนอซื้อขาย (Order Price Check) ทั้งนี้สมาชิกต้องทบทวนความเหมาะสมของมาตรการดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>3) สมาชิกต้องจัดให้มีการบริหารจัดการ โดยสมาชิกต้องมีอำนาจควบคุมและบริหารจัดการ รวมทั้งกำหนดและเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์ (Parameters) ในระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายได้ และทบทวนความเหมาะสมของค่าพารามิเตอร์ (Parameters) ดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>4) กรณีที่มีความจำเป็น สมาชิกต้องสามารถหยุดการส่งคำสั่งซื้อขายใหม่และยกเลิกคำสั่งซื้อขายที่ถูกส่งเข้ามาในระบบการซื้อขายแล้วได้ทันที (Kill Switch)</p> <p>5) กรณีที่ลูกค้าส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเอง สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันและควบคุมไม่ให้บุคคลอื่นบันทึกการซื้อขายให้แก่ลูกค้า ยกเว้นในกรณีที่มีเหตุขัดข้องทำให้ลูกค้าไม่สามารถบันทึกคำสั่งซื้อขายเข้ามาในระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกได้ ลูกค้าอาจมอบหมายให้เจ้าหน้าที่รับอนุญาตบันทึกคำสั่งซื้อขายแทนได้</p> <p>6) สมาชิกต้องจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้าตามมาตรฐานของตลาดหลักทรัพย์ โดยสมาชิกต้องสามารถจำแนกช่องทางหรือวิธีการที่ลูกค้าใช้ในการเสนอซื้อขายได้ และจัดส่งข้อมูลดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p> <p>7) สมาชิกต้องควบคุมดูแลให้ลูกค้ารับทราบและปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ มติของ</p>		<p>(Criteria) ที่เข้าข่ายกรณีฉุกเฉินหรือจำเป็น รวมทั้งกำหนดอำนาจดำเนินการในแต่ละสถานการณ์สำหรับการพิจารณาหยุดการส่งคำสั่งซื้อขายใหม่และยกเลิกคำสั่งซื้อขายที่ถูกส่งเข้ามาในระบบการซื้อขายแล้วได้ทันที (Kill Switch)</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และหนังสือเวียนของตลาดหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อห้ามปฏิบัติเกี่ยวกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายที่มีลักษณะไม่เหมาะสม</p> <p>8) สมาชิกต้องจัดส่งข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าและข้อมูลการซื้อขายของลูกค้าให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ในกรณีที่เมื่อตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p>	<p>5. จัดให้ลูกค้ารับทราบเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ Internet ก่อนการเปิดบัญชีให้ลูกค้าซื้อขายผ่านระบบ Internet</p> <p>6. มีการตรวจสอบว่ามีการป้องกันการส่งคำสั่งซื้อขายที่ไม่เหมาะสมหรือไม่</p>	

**ส่วนที่ 3 การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ Direct Market Access (DMA)**

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560	28 สิงหาคม 2560	11 กันยายน 2560
2. มาตรฐานเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบการซื้อขาย	4 กุมภาพันธ์ 2564	15 มีนาคม 2564
3. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์	4 กุมภาพันธ์ 2564	15 มีนาคม 2564
4. หนังสือเวียนที่ ปก. (ว) 8/2555 เรื่องแจ้งเปลี่ยนแปลงหมายเลขประจำตัวเจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader ID) ในระบบการซื้อขายใหม่	3 กรกฎาคม 2555	3 กันยายน 2555
5. หนังสือเวียนที่ ปก.(ว) 6/2559 เรื่องแจ้งเริ่มใช้ระบบยื่นคำขอทางอิเล็กทรอนิกส์ (Member Digital Form)	22 มีนาคม 2559	28 มีนาคม 2559

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p><b>1. การขออนุญาตต่อเชื่อมระบบสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ DMA</b></p> <p>1. การซื้อขายผ่านระบบ DMA หมายถึง การซื้อขายที่สมาชิกอนุญาตให้ลูกค้าส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบส่งคำสั่งซื้อขายของลูกค้าที่ต่อเชื่อมกับระบบของสมาชิก โดยคำสั่งซื้อขายดังกล่าวต้องผ่านระบบควบคุมความเสี่ยงที่สมาชิกสามารถบริหารจัดการได้</p> <p>2. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ DMA ต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ดังนี้</p>	<p>1 ให้ยื่นคำขออนุญาต พร้อมนำส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (Member Digital Form) และทดสอบระบบตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</p> <p>2 จัดให้มีการควบคุมและตรวจสอบระบบ DMA ทุกระบบที่ยื่นขออนุญาต ว่าเป็นไปตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ทั้งก่อนยื่นขออนุญาตและภายหลังจากที่ได้รับอนุญาตแล้ว เพื่อให้มั่นใจว่าระบบ DMA ทุกระบบยังคงเป็นไปตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</p>	<p>1. ณ วันที่ยื่นคำขออนุญาต สมาชิกควรจัดเตรียมเอกสาร และข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ถูกต้องและครบถ้วน เพื่อความรวดเร็วในการพิจารณา</p> <p>2. การยื่นขออนุญาต ควรดำเนินการก่อนวันที่ลูกค้าต้องการซื้อขายล่วงหน้าอย่างน้อย 2 สัปดาห์ เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีระยะเวลาเพียงพอในการตรวจสอบ เอกสารและดำเนินการให้สมาชิกทดสอบระบบ</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>1) คำสั่งซื้อซื้อขายจากระบบของลูกค้าต้องส่งมายังระบบของสมาชิกก่อนส่งเข้าระบบซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยต้องผ่านระบบตรวจสอบที่สมาชิกควบคุมและบริหารจัดการได้</p> <p>2) สมาชิกต้องบันทึกการทำงานของระบบส่งคำสั่งซื้อขาย เช่น Order Log และ Message ระหว่างระบบซึ่งตรวจสอบได้ทันที และนำส่งให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เมื่อร้องขอ</p> <p>3) สมาชิกต้องบริหารจัดการด้านความมั่นคงปลอดภัยเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมถึงมีระบบรักษาความปลอดภัยในการปฏิบัติงาน (Security management) ตามมาตรฐานที่กำหนด</p> <p>4) สมาชิกต้องรับรองการทำงานของระบบ DMA และให้ผู้พัฒนาระบบหรือผู้ให้บริการตรวจสอบระบบตรวจสอบและรับรองการทำงานของระบบที่ใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ DMA</p> <p>5) กรณีมีการเปลี่ยนแปลงระบบที่ใช้ในการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบ DMA สมาชิกต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</p> <p>6) กรณีสมาชิกอนุญาตให้ Sub-broker มีระบบส่งคำสั่งซื้อขายผ่าน DMA สำหรับลูกค้าของ Sub-broker สมาชิกต้องให้ Sub-broker ยอมรับและปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด</p>	<p>3 มีการควบคุมและตรวจสอบว่า ระบบ DMA ที่มีการใช้งานทุกระบบได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ถูกต้องครบถ้วน</p> <p>4 จัดให้มีคู่มือการปฏิบัติงาน หรือแนวทางที่ระบุขั้นตอนในการยื่นคำขออนุญาต ผู้ที่มีหน้าที่ยื่นคำขออนุญาต ผู้ที่มีหน้าที่ควบคุมตรวจสอบ ผู้อนุมัติ เพื่อกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจน และต้องปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันเสมอเพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบ</p> <p>5. จัดให้มีการตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าระบบของสมาชิกเป็นระบบที่สมาชิกมีอำนาจควบคุมและบริหารจัดการ (full control) (ทั้ง Hardware &amp; Software) อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) การบริหารจัดการผู้ใช้ระบบ (user management)</li> <li>2) การจัดการด้าน operation ของระบบ เช่น start/stop ระบบประจำวัน/Kill switch</li> <li>3) การเปลี่ยนแปลงแก้ไขระบบส่งคำสั่ง เช่น การ upgrade software การแก้ไข bug</li> <li>4) การกำหนด/แก้ไข risk parameter หรือ parameter ใดๆ ในระบบส่งคำสั่งซื้อขาย</li> </ol> <p>กรณีที่สมาชิกไม่มีกรรมสิทธิ์เด็ดขาดในระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิก สมาชิกต้องสามารถแสดงหลักฐานว่า สมาชิกมีสิทธิในการใช้ Hardware และ Software และมีอำนาจควบคุมจัดการ (full control) อย่างน้อยในเรื่อง 1)-4) ข้างต้น</p> <p>กรณีที่สมาชิกมอบหมายหรือว่าจ้างให้บุคคลอื่นทำหน้าที่จัดการ/ดูแลระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกจะต้องสามารถแสดง</p>	<p>3. สมาชิกควรจัดเก็บหลักฐานการยื่นขออนุญาตไว้ให้ครบถ้วน</p> <p>4. มีเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงการมีอำนาจควบคุมและบริหารจัดการระบบ และการว่าจ้างบุคคลอื่นจัดการระบบ ควรจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรที่ชัดเจน เช่น สัญญาหรือข้อตกลง</p> <p>5. สมาชิกควรจัดเก็บข้อมูลการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระบบซื้อขายของสมาชิกไว้เพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแล</p> <p>6. จัดทำทะเบียนคุมรายชื่อลูกค้าที่ได้รับอนุญาตให้ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบ DMA โดยระบุวันที่ได้รับอนุญาต และวันที่ยกเลิกการใช้บริการ</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>7) สมาชิกต้องจัดให้มีระบบทดสอบ (Test Environment) เพื่อใช้ทดสอบการทำงานของระบบ DMA ก่อนการเริ่มใช้งาน และกำกับดูแลให้การส่งคำสั่งซื้อขายเพื่อการทดสอบใด ๆ จะต้องกระทำในระบบทดสอบ (Test Environment) เท่านั้น</p> <p>3. สมาชิกต้องแจ้งข้อมูลของลูกค้าที่จะทำการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ DMA ต่อตลาดหลักทรัพย์ภายในเวลาและตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด</p>	<p>หลักฐานการมอบหมายหรือว่าจ้างเป็นลายลักษณ์อักษรซึ่งครอบคลุมอย่างน้อยในเรื่องดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ขอบเขตงานและความรับผิดชอบ</li> <li>- ขั้นตอน/ระบบการควบคุมรวมทั้งกระบวนการขออนุมัติสมาชิกเพื่อดำเนินการในเรื่องสำคัญ เช่นการเปลี่ยนแปลง/แก้ไขระบบส่งคำสั่งซื้อขาย การเปลี่ยนแปลงระบบบริหารความเสี่ยงและค่าพารามิเตอร์ เป็นต้น</li> <li>- ระยะเวลาและเงื่อนไขข้อตกลง (Terms &amp; Conditions)</li> </ul> <p>6 เก็บหลักฐานการอนุมัติการเปลี่ยนแปลงระบบในเรื่องสำคัญ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์โดยจัดเก็บเป็น Audit trail log</p> <p>7.จัดเก็บข้อมูลระบบส่งคำสั่งซื้อขายให้ถูกต้องครบถ้วน โดยจัดเก็บไว้ตามระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</p> <p>8. สมาชิกต้องแจ้งข้อมูลลูกค้าต่อตลาดหลักทรัพย์ทุกครั้งเมื่อมีการเพิ่ม/ลด/เปลี่ยนแปลงข้อมูลลูกค้า</p>	
<p><b>2. การส่งคำสั่งซื้อขาย</b></p> <p>1. ทำการซื้อขายด้วยวิธีจับคู่แบบอัตโนมัติ(AOM) เท่านั้น</p> <p>2.สมาชิกต้องระบุรหัสแสดงช่องทางในการบันทึกคำสั่งซื้อขาย (Trader ID) ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดได้แก่ D9999</p>	<p>1. มีการควบคุมให้ Trader ID ของการซื้อขายผ่านระบบ DMA เป็นไปตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</p> <p>2. สุ่มตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่า ระบบควบคุมดังกล่าวทำงานได้อย่างถูกต้อง</p>	<p>จัดให้มีระบบควบคุมการส่งคำสั่งซื้อขายของลูกค้า DMA เช่น การ Lock รหัสบัญชีลูกค้าให้ส่งคำสั่งซื้อขายด้วยวิธีจับคู่แบบอัตโนมัติ โดยไม่สามารถส่งคำสั่งซื้อขายแบบ Trade report ได้</p>



สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p><b>3. การกำกับดูแล</b></p> <p>การซื้อขายผ่าน DMA สมาชิกต้องดำเนินการดังนี้</p> <p>1. จัดให้มีกระบวนการในการคัดกรองลูกค้า เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้ามีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับระบบและกระบวนการส่งคำสั่งซื้อขาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย</p> <p>2. ในกรณีที่สมาชิกพบหรือสงสัยว่าลูกค้าอาจฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย หรือกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์ร้องขอให้สมาชิกตรวจสอบและนำส่งข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าและข้อมูลการซื้อขายของลูกค้าให้แก่ตลาดหลักทรัพย์</p> <p>3. สมาชิกต้องกำกับดูแลการบันทึกคำสั่งซื้อขายในการซื้อขายผ่านระบบ DMA ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความลับของลูกค้า</li> <li>2) สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการควบคุมความเสี่ยงรวมทั้งระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายก่อนส่งเข้ามาใน</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. จัดให้มีคู่มือการปฏิบัติงานหรือแนวทางที่แสดงขั้นตอนปฏิบัติงานในการคัดกรองลูกค้า ให้เป็นไปตามแนวทางที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยกำหนดโดยความเห็นชอบของตลาดหลักทรัพย์ พร้อมระบุผู้มีหน้าที่คัดกรองและผู้มีอำนาจอนุมัติ โดยกำหนดปัจจัยและหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนในการพิจารณาคุณสมบัติแต่ละด้าน และจัดทำเป็นแบบประเมินคุณสมบัติแยกตามรายลูกค้า</li> <li>2. มีหลักฐานที่แสดงว่าบริษัทสมาชิกได้ทำการประเมินหรือคัดกรองคุณสมบัติลูกค้า DMA โดยมีการเก็บหลักฐานการประเมิน รวมทั้งหลักฐานประกอบการประเมินที่แสดงถึงคุณสมบัติของลูกค้าว่าเป็นไปตามการประเมินนั้น ทั้งนี้ ควรจัดให้ลูกค้าลงนามรับรองความถูกต้องของเอกสาร/ข้อมูลที่ใช้ประกอบการพิจารณาของบริษัทสมาชิกด้วย</li> <li>3. จัดให้มีการลงนามรับรองผลการประเมินทั้งลูกค้า DMA เจ้าหน้าที่ผู้รับผิดชอบงานคัดกรองฯ และผู้มีอำนาจของบริษัทสมาชิก และเก็บหลักฐานไว้</li> <li>4. กำหนดมาตรการหรือนโยบายควบคุมความเสี่ยงสำหรับกรณีลูกค้าส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบ DMA ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และปรับปรุงนโยบายดังกล่าวให้เป็นปัจจุบัน รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด</li> <li>5. กำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติการเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์ พร้อมจัดทำระบบข้อความเตือนเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรับทราบ เพื่อจะได้ดำเนินการตรวจสอบความถูกต้องของการอนุมัติ</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. สมาชิกควรมีแนวทาง (Guideline) ในการตรวจสอบความเสี่ยงรายลูกค้า และกำหนดค่าพารามิเตอร์ในระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายให้เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละราย</li> <li>2. สมาชิกควรสรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ที่มีการเปลี่ยนแปลงให้ลูกค้ารับทราบตามรอบระยะเวลาที่เหมาะสมและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง รวมทั้งมีกระบวนการให้ลูกค้ารับทราบและยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง</li> </ol>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>ระบบการซื้อขาย โดยระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายดังกล่าวต้องมีการตรวจสอบอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้</p> <p>2.1 วงเงินซื้อขาย (Credit / Exposure Limit)</p> <p>2.2 มูลค่าเสนอซื้อขายสูงสุดต่อ 1 คำสั่ง (Maximum Value Per Order)</p> <p>2.3 ปริมาณหุ้นที่เสนอซื้อขายสูงสุดต่อ 1 คำสั่ง (Maximum Volume Per Order)</p> <p>2.4 ราคาเสนอซื้อขาย (Order Price Check)</p> <p>ทั้งนี้สมาชิกต้องทบทวนความเหมาะสมของมาตรการดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>3) สมาชิกต้องจัดให้มีการบริหารจัดการ โดยสมาชิกต้องมีอำนาจควบคุมและบริหารจัดการ รวมทั้งกำหนดและเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์ (Parameters) ในระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายได้ และทบทวนความเหมาะสมของค่าพารามิเตอร์ (Parameters) ดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>4) กรณีที่มีความจำเป็น สมาชิกต้องสามารถหยุดการส่งคำสั่งซื้อขายใหม่และยกเลิกคำสั่งซื้อขายที่ถูกส่งเข้ามาในระบบการซื้อขายแล้วได้ทันที (Kill Switch)</p> <p>5) กรณีที่ลูกค้าส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเอง สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันและควบคุมไม่ให้บุคคลอื่นบันทึกการซื้อขายให้แก่ลูกค้า ยกเว้นในกรณีที่มีเหตุขัดข้องทำให้ลูกค้าไม่สามารถบันทึกคำสั่งซื้อขายเข้ามาในระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกได้</p>	<p>6. สมาชิกควรจัดเก็บข้อมูลรายละเอียดการปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงมาตรการควบคุมความเสี่ยงและค่าพารามิเตอร์ เพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแล</p> <p>7. จัดให้มีการสุ่มตรวจสอบระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายของลูกค้า ก่อนส่งเข้าระบบซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเป็นประจำสม่ำเสมอว่าระบบตรวจสอบดังกล่าวยังทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ</p> <p>8. กำหนดหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนสำหรับกรณีที่สมาชิกจะหยุดส่งคำสั่งซื้อขาย หรือยกเลิกคำสั่งซื้อขาย (Kill switch) ของลูกค้า พร้อม แจ้งให้ลูกค้ารับทราบและยินยอมปฏิบัติตาม</p> <p>9. จัดทำหนังสือ/สัญญาให้ลูกค้าที่ซื้อขายผ่านระบบ DMA ลงนามรับทราบการปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ต่างๆ พร้อมทั้งกำหนดมาตรการหรือวิธีดำเนินการของสมาชิกในกรณีลูกค้าฝ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าว เช่น การหยุดการส่งคำสั่งซื้อขาย หรือการยกเลิกคำสั่ง</p> <p>10. กำหนดบทลงโทษพนักงานที่ชัดเจน กรณีพบว่าพนักงานมีส่วนร่วมกับลูกค้าในการฝ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง</p> <p>11. กำหนดผู้มีหน้าที่ประสานงานกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการแจ้งรายชื่อบริษัทที่ซื้อขายผ่านระบบ DMA หรือตรวจสอบและจัดส่งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ กรณีสงสัยว่าลูกค้าอาจฝ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนด</p>	

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>ลูกค้าอาจมอบหมายให้เจ้าหน้าที่รับอนุญาตบันทึกคำสั่งซื้อขายแทนได้</p> <p>6) สมาชิกต้องจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้าตามมาตราฐานของตลาดหลักทรัพย์ โดยสมาชิกต้องสามารถจำแนกช่องทางหรือวิธีการที่ลูกค้าใช้ในการเสนอซื้อขายได้ และจัดส่งข้อมูลดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ในกรณีตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p> <p>7) สมาชิกต้องควบคุมดูแลให้ลูกค้ารับทราบและปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ มติของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และหนังสือเวียนของตลาดหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อห้ามปฏิบัติเกี่ยวกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายที่มีลักษณะไม่เหมาะสม</p> <p>8) สมาชิกต้องจัดส่งข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าและข้อมูลการซื้อขายของลูกค้าให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ในกรณีเมื่อตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p>		

## ส่วนที่ 4 การใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติ (Algorithmic Trading)

ข้อกำหนด	ลงวันที่	วันที่บังคับใช้
1. ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2560	28 สิงหาคม 2560	11 กันยายน 2560
2. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ข้อ 3	4 กุมภาพันธ์ 2564	15 มีนาคม 2564
3. หนังสือเวียน ที่ ปก.(ว) 6/2559 เรื่องแจ้งเริ่มใช้ระบบยื่นคำขอทางอิเล็กทรอนิกส์ (Member Digital Form)	22 มีนาคม 2559	28 มีนาคม 2559

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p><b>1. การขออนุญาตใช้ Algorithmic Trading</b></p> <p>1. Algorithmic Trading คือ ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับส่ง คำสั่งซื้อขายที่สามารถสร้างและบันทึกการเสนอซื้อขายได้ โดยอัตโนมัติ</p> <p>2. สมาชิกต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนเริ่มใช้ Algorithmic Trading ตามเกณฑ์ดังนี้</p> <p>1) ขออนุญาตแบบทั่วไป : ใช้หลายกลยุทธ์ ภายใต้ระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขายเดียวกัน</p> <p>2) ขออนุญาตแบบรายกลยุทธ์</p> <p>3. สมาชิกต้องรับรองว่า Algorithmic Trading มีการทำงานและมีระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขายเป็นไปตามเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์ฯ และจะไม่เกิดความเสียหายต่อระบบการซื้อขายหรือสภาพการซื้อขายหรือไม่ทำให้เกิด False Market</p> <p>4. สมาชิกต้องแจ้งข้อมูลของลูกค้ำที่ใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดยอัตโนมัติซึ่งลูกค้ำเป็นผู้พัฒนาหรือจัดทำด้วยตนเองต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ</p>	<p>1. ยื่นคำขออนุญาต พร้อมนำส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (Member Digital Form) และทดสอบระบบตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</p> <p>2. มีการควบคุมและตรวจสอบว่า Algorithmic Trading ที่มีการใช้งานได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างครบถ้วนทุกชุดคำสั่ง</p> <p>3. จัดให้มีคู่มือการปฏิบัติงาน ที่ระบุขั้นตอนในการยื่นคำขออนุญาต ผู้ที่มีหน้าที่ยื่นคำขออนุญาต ผู้ที่มีหน้าที่ควบคุมตรวจสอบผู้อนุมัติ เพื่อกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจน และต้องปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันเสมอเพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบ</p> <p>4. จัดให้มีการควบคุมและตรวจสอบ Algorithmic Trading ทั้งหมดที่ยื่นขออนุญาตว่ามีการใช้งาน หลักการทำงาน ระบบบริหารความเสี่ยงตรงตามข้อมูลที่บริษัทแจ้งและเป็นไปตามเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งก่อนยื่นขออนุญาต และภายหลังจากที่ได้รับอนุญาตแล้ว</p>	<p>1. ณ วันที่ยื่นคำขออนุญาต สมาชิกควรจัดเตรียมเอกสารและข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ถูกต้องและครบถ้วน ซึ่งรวมถึงวัตถุประสงค์ของกลยุทธ์และตัวอย่างการทำงาน โดยแสดงเป็นภาพหรือตัวเลขประกอบ พร้อมแนบคู่มือการใช้งานเพื่อความรวดเร็วในการพิจารณา</p> <p>2. สมาชิกควรจัดเก็บหลักฐานการยื่นขออนุญาตไว้ให้ครบถ้วน</p> <p>3. สมาชิกควรมีการจัดทำฐานข้อมูล Algorithmic Trading ที่ใช้งานทั้งหมด ชื่อกลยุทธ์ หลักการทำงาน ชื่อผู้ใช้งาน หลักฐานการได้รับอนุญาตเป็นต้น และปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแล</p> <p>4. สมาชิกควรมีมาตรการในการคัดกรองลูกค้ำที่ใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการซื้อขายโดย</p>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
	<p>5. จัดให้มีกระบวนการเพื่อให้ลูกค้ารับทราบว่ามีให้ใช้ Algorithmic Trading ที่ไม่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ เช่น ระบุไว้ในสัญญาาระหว่างสมาชิกและลูกค้า ทั้งนี้บริษัทต้องมีการตรวจสอบและมีมาตรการจัดการที่เหมาะสมหากพบการใช้ Algorithmic Trading โดยไม่ได้อนุญาต</p> <p>6. ให้ความสำคัญในการทดสอบระบบจนมั่นใจว่าจะสามารถทำงานได้อย่างถูกต้องแม่นยำ และจะไม่ก่อให้เกิดความเสียหาย โดยต้องควบคุมและกำกับดูแลให้ทำการทดสอบในระบบ Test Environment เท่านั้น</p> <p>7. แจ้งยกเลิกสำหรับ Algorithmic Trading ที่มีได้ใช้งานตามแบบฟอร์มที่กำหนด</p>	<p>อัตโนมัติซึ่งลูกค้าเป็นผู้พัฒนาหรือจัดทำด้วยตนเอง</p>
<p><b>2. การเปลี่ยนแปลงแก้ไข Algorithmic Trading</b></p> <p>1. การเปลี่ยนแปลง/แก้ไขที่ต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ ก่อนเริ่มใช้งาน</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) เพิ่มกลยุทธ์ใหม่</li> <li>2) เปลี่ยนแปลงระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขาย</li> <li>3) เปลี่ยนแปลงหลักการ/ฟังก์ชันการทำงาน, ค่าพารามิเตอร์ (Parameter) ที่ทำให้ความเสี่ยงเพิ่มขึ้นหรือกระทบหลักการ/ฟังก์ชันการทำงาน</li> </ol> <p>2. ให้สมาชิกยื่นขออนุญาตตามแบบที่กำหนดล่วงหน้า และต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ ก่อนการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยสมาชิกอาจต้องทดสอบตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับ Algorithmic Trading ที่สำคัญที่ต้องได้รับอนุญาต ไม่ว่าจะเกิดจากการแก้ไขของสมาชิกเองหรือแก้ไขตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือแก้ไขตามที่ตลาดหลักทรัพย์ ร้องขอ สมาชิกต้องยื่นคำขออนุญาตตามเกณฑ์</li> <li>2. จัดให้มีคู่มือปฏิบัติงานที่ระบุขั้นตอนการขออนุญาตเปลี่ยนแปลงแก้ไข ผู้มีอำนาจอนุมัติ และผู้มีหน้าที่รับผิดชอบในขั้นตอนต่างๆ ชัดเจน</li> <li>3. ดำเนินการทดสอบระบบให้มั่นใจว่าจะสามารถทำงานได้อย่างถูกต้อง และเป็นไปตามการเปลี่ยนแปลงแก้ไขที่แจ้ง โดยต้องควบคุมและกำกับดูแลให้ทำการทดสอบในระบบ Test Environment เท่านั้น</li> <li>4. จัดเก็บข้อมูลการเปลี่ยนแปลงแก้ไขทุกกรณี ทั้งเอกสารและ Audit Trail Log ให้ครบถ้วน เพื่อการตรวจสอบ</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. สมาชิกควรจัดเตรียมเอกสารการยื่นขออนุญาต/แจ้งข้อมูลประกอบการพิจารณาที่ถูกต้องครบถ้วน โดยแสดงให้เห็นส่วนที่มีการเพิ่ม/เปลี่ยนแปลง/แก้ไข เพื่อความรวดเร็วในการพิจารณา</li> <li>2. กรณีมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขที่ไม่ทำให้ความเสี่ยงเพิ่มขึ้น หรือไม่กระทบหลักการการทำงาน เช่น การควบคุมราคาจากเดิม 5% เป็น 3% เป็นต้น ไม่ต้องขออนุญาต แต่ต้องมีการจัดเก็บข้อมูล</li> </ol>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p><b>3. การกำกับดูแล</b></p> <p>สมาชิกต้องมีการกำกับดูแลการซื้อขายที่ใช้ Algorithmic Trading ดังนี้</p> <p>3. สมาชิกต้องมีระบบจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้ายตามมาตรฐานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด โดยจัดเก็บย้อนหลังอย่างน้อย 2 ปี โดยข้อมูลที่จัดเก็บให้รวมถึงแหล่งที่มาของคำสั่งซื้อขาย เช่น สำนักงาน สาขา IP Address ของเครื่องคอมพิวเตอร์ และจัดส่งข้อมูลดังกล่าวทันทีเมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ร้องขอ</p> <p>4. สมาชิกต้องกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบของสมาชิก ดังนี้</p> <p>1) สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความลับของลูกค้า</p> <p>2) สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการควบคุมความเสี่ยง รวมทั้งระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายก่อนส่งเข้ามาในระบบการซื้อขาย โดยระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายดังกล่าวต้องมีการตรวจสอบอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้</p> <p>2.1 วงเงินซื้อขาย (Credit / Exposure Limit)</p> <p>2.2 มูลค่าเสนอซื้อขายสูงสุดต่อ 1 คำสั่ง (Maximum Value Per Order)</p> <p>2.3 ปริมาณหุ้นที่เสนอซื้อขายสูงสุดต่อ 1 คำสั่ง (Maximum Volume Per Order)</p> <p>2.4 ราคาเสนอซื้อขาย (Order Price Check)</p> <p>ทั้งนี้สมาชิกต้องทบทวนความเหมาะสมของมาตรการดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>สมาชิกต้องเป็นผู้มีอำนาจควบคุมและจัดการระบบบริหารความเสี่ยง โดยควบคุมมิให้ลูกค้าหรือบุคคลอื่นใดทำการแก้ไข Logic การทำงาน/พารามิเตอร์โดยไม่ได้รับอนุญาต เช่น มีการทำสัญญา, มีหน้าจอเพื่อ Monitor/Alert การเปลี่ยนแปลงแก้ไข, มี Audit Trail Log เพื่อการตรวจสอบ และมีการสอบทานค่าพารามิเตอร์ ในระบบบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ เป็นต้น</li> <li>กำกับดูแลและตรวจสอบให้มีการปฏิบัติเป็นไปตามระบบบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างเคร่งครัด</li> <li>ให้ลูกค้าลงนามรับทราบและยอมรับปฏิบัติตามเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงแจ้งให้ลูกค้าทราบเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงเกณฑ์หรือทบทวนเกณฑ์ตามรอบระยะเวลาที่เหมาะสม</li> <li>มีการทำสัญญาหรือข้อตกลงกับลูกค้าเป็นลายลักษณ์อักษร เกี่ยวกับการจัดการคำสั่งในกรณีฉุกเฉิน</li> <li>มีการทบทวนปรับปรุงระบบบริหารความเสี่ยงให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ปัจจุบัน รวมทั้งสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์ฯ (ถ้ามี) โดยต้องแจ้งผลการทบทวนระบบบริหารความเสี่ยงมายังตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดเก็บหลักฐานการทบทวนให้ครบถ้วน เช่น บันทึกการประชุม</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>ระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขายควรอยู่ที่ระบบของสมาชิก เพื่อป้องกันมิให้ลูกค้าหรือบุคคลอื่นใดทำการแก้ไขโดยไม่ได้รับอนุญาต</li> <li>สมาชิกรวมถึงฝ่าย Compliance ควรรับทราบและทำความเข้าใจหลักการดำเนินงานในแต่ละกลยุทธ์ เพื่อที่จะสามารถประเมินความเสี่ยงในการใช้งาน Algorithmic Trading และกำหนดแนวทางป้องกันความเสี่ยงนั้นได้อย่างเหมาะสม</li> <li>ในช่วงแรกของการเริ่มใช้กลยุทธ์ใหม่ อาจพิจารณาใช้กับผู้ใช้งานกลุ่มเล็กก่อน (Pilot Project)</li> </ol>

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>3) สมาชิกต้องจัดให้มีการบริหารจัดการ โดยสมาชิกต้องมีอำนาจควบคุมและบริหารจัดการ รวมทั้งกำหนดและเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์ (Parameters) ในระบบตรวจสอบคำสั่งซื้อขายได้ และทบทวนความเหมาะสมของค่าพารามิเตอร์ (Parameters) ดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>4) กรณีที่มีความจำเป็น สมาชิกต้องสามารถหยุดการส่งคำสั่งซื้อขายใหม่และยกเลิกคำสั่งซื้อขายที่ถูกส่งเข้ามาในระบบการซื้อขายแล้วได้ทันที (Kill Switch)</p> <p>5) กรณีที่ลูกคำสั่งซื้อขายด้วยตนเอง สมาชิกต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันและควบคุมไม่ให้บุคคลอื่นบันทึกการซื้อขายให้แก่ลูกค้า ยกเว้นในกรณีที่มีเหตุขัดข้องทำให้ลูกค้าไม่สามารถบันทึกคำสั่งซื้อขายเข้ามาในระบบส่งคำสั่งซื้อขายของสมาชิกได้ ลูกค้ายาจมอบหมายให้เจ้าหน้าที่ที่รับอนุญาตบันทึกคำสั่งซื้อขายแทนได้</p> <p>6) สมาชิกต้องจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้าตามมาตรฐานของตลาดหลักทรัพย์ โดยสมาชิกต้องสามารถจำแนกช่องทางหรือวิธีการที่ลูกค้าใช้ในการเสนอซื้อขายได้ และจัดส่งข้อมูลดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p> <p>7) สมาชิกต้องควบคุมดูแลให้ลูกค้ารับทราบและปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ มติของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และหนังสือเวียนของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อห้ามปฏิบัติเกี่ยวกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายที่มีลักษณะไม่เหมาะสม</p>		

สาระสำคัญ	ความคาดหวัง	
	แนวทางที่ต้องปฏิบัติ	แนวทางที่ควรปฏิบัติ
<p>8) สมาชิกต้องจัดส่งข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าและข้อมูลการซื้อขายของลูกค้าให้แก่ตลาดหลักทรัพย์เมื่อตลาดหลักทรัพย์ร้องขอ</p> <p>5. สมาชิกต้องมีระบบจัดการ/บริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขาย และกำกับดูแลการใช้ Algorithmic Trading หรือจัดการการเสนอซื้อขาย เมื่อมีเหตุจำเป็นและสมควร (รายละเอียดตาม APPENDIX)</p> <p>6. สมาชิกต้องควบคุมดูแลมิให้มีการบันทึกการเสนอซื้อขายที่มีลักษณะทำให้หรืออาจทำให้ราคาหรือปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมเปลี่ยนแปลงไป หรือไม่เปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด (False Market)</p>		
<p><b>4. การจัดเก็บข้อมูล</b></p> <p>สมาชิกต้องจัดเก็บข้อมูลการเปลี่ยนแปลงฟังก์ชันการทำงานในส่วนที่เกี่ยวกับค่าพารามิเตอร์ โดยสามารถจัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันทีเมื่อร้องขอ</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. มีการจัดเก็บข้อมูล/รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงแก้ไขค่าพารามิเตอร์ ชั้นต่ำดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>1) วันเวลาที่มีการเปลี่ยนแปลง</li> <li>2) ค่าที่เปลี่ยนแปลง</li> <li>3) ผู้ดำเนินการเปลี่ยนแปลง</li> <li>4) รายละเอียดการอนุมัติ</li> <li>5) การทดสอบระบบ</li> <li>6) หน้าจอทั้งก่อนและหลังการแก้ไขเปลี่ยนแปลง</li> </ol> </li> <li>2. จัดเก็บข้อมูลการเปลี่ยนแปลงค่าพารามิเตอร์ให้ครบถ้วน และสามารถเรียกดูข้อมูลย้อนหลังได้</li> </ol>	<p>จัดเก็บข้อมูลในรูปแบบที่ง่ายต่อการเรียกดูตรวจสอบ (Readable) โดยจัดเก็บอย่างน้อย 2 ปี เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบ และสอดคล้องกับระยะเวลาการจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกคำสั่งซื้อขายของลูกค้า</p>



### สมาชิกต้องมีระบบบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขายขั้นต่ำดังนี้

1. มีการควบคุมการกำหนด/เปลี่ยนแปลง/สิทธิในการเข้าถึงระบบ ในการแก้ไขค่าพารามิเตอร์ที่เกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขาย
2. มีการให้ความรู้ และทบทวนผู้ใช้งานระบบเกี่ยวกับวิธีการใช้งาน การแก้ไขปัญหากรณีฉุกเฉิน รวมถึงกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ อย่างสม่ำเสมอ
3. มีการตรวจสอบความเสี่ยงของลูกค้ำและคัดกรองลูกค้ำที่ใช้งานอย่างเหมาะสม
4. มีการกำหนดวงเงิน ปริมาณและมูลค่าการซื้อขายของลูกค้ำในแต่ละวัน
5. มีการจัดการเพื่อให้ลูกค้ำรับทราบ และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้งาน Algorithmic Trading
6. มีระบบตรวจสอบและป้องกันไม่ให้เกิด Fat Finger
7. มีวิธีการป้องกันไม่ให้เกิดการส่งคำสั่งซ้ำ (Duplicated Order) เช่น กำหนดจำนวนคำสั่ง/วินาทีให้ต่ำกว่า Throttling Limits
8. จัดให้มีหน่วยงานที่รับผิดชอบในการ Monitor การทำงานของระบบ รวมถึงมี Alert แจ้งเตือนเมื่อเกิดเหตุขัดข้อง และต้องเข้าไปดำเนินการได้ทันที
9. ต้องสามารถหยุดการส่งคำสั่งใหม่ และยกเลิกคำสั่งที่รอการจับคู่ที่ถูกส่งโดย Algorithmic Trading ทั้งหมดในคราวเดียวกันโดยทันที และต้องมีการกำหนดอำนาจดำเนินการหรือแผนการดำเนินงานกรณีเกิดปัญหาขัดข้องไว้อย่างชัดเจน
10. มีระบบคัดกรองคำสั่งซื้อขายที่ไม่เหมาะสมหรือระบบอื่นใด ที่สามารถช่วยป้องกันมิให้เกิดคำสั่งซื้อขายที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพการซื้อขาย และเป็นไปตาม **แนวทางเบื้องต้นในการบริหารจัดการความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขาย สำหรับการขออนุญาต Algorithmic Trading (Algo) ในตลาดหลักทรัพย์** เพื่อป้องกันมิให้เกิดการส่งคำสั่งที่อาจเข้าข่ายความผิดตามข้อบังคับฯ เรื่อง False Market และ/หรือ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นการป้องกันในระดับรายบุคคล ไม่ใช่ตามประเภทบัญชีของบุคคล เช่น
  - 1) การควบคุมด้านราคา
  - 2) การควบคุมด้านมูลค่า
  - 3) การป้องกันมิให้เกิดการซื้อหรือขายอย่างต่อเนื่องในหลายระดับราคา
  - 4) การป้องกันการส่งคำสั่งในลักษณะจับคู่กันเอง (Wash Sales) ของลูกค้ำรายเดียวกัน
  - 5) มีระบบป้องกันการขายหรือเสนอขายหลักทรัพย์ โดยที่ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นในครอบครอง (Short Sales) – เฉพาะ Equity