

การกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ ตามแนว Risk-Based Approach (RBA)

ฝ่ายตรวจสอบธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 17 พฤศจิกายน 2557

Disclaimer

- เนื้อหาและการตอบข้อหารือตามเอกสารนี้เป็นความเห็นส่วนตัวของเจ้าหน้าที่ มิได้ผ่านการพิจารณาของส่วนงานที่เจ้าหน้าที่สังกัดหรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แต่อย่างใด
- Any document, content, views or opinions presented in this seminar are those of the authors and are not necessarily endorsed by the Intermediaries Inspection Department or by the SEC Thailand.

Outline

1. วัตถุประสงค์ RBA
2. ผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้น
3. ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ
4. มาตรการการกำกับดูแล บล.ที่มีความเสี่ยงสูง
5. Wrap up / Q & A



การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ตามแนวทาง Risk Based Approach

วัตถุประสงค์ : เพื่อให้มั่นใจว่า บล. มีระบบ
การควบคุมภายในที่ดี มีการให้บริการและ
การดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ และได้มาตรฐาน

แนวทาง RBA

- ❑ ประเมินความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ
(**risk factors**) และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
(**impact factors**)
- ❑ ใช้ผลการประเมินดังกล่าวประกอบการพิจารณากำหนด
แนวทางและมาตรการในการตรวจสอบและกำกับดูแล
ผู้ประกอบการ (เน้นบริษัทที่มีความเสี่ยงสูง)

impact factors

พิจารณาว่าจะมีผลกระทบมากน้อยเพียงใด หากเกิดกรณีที่เป็ความเสียงขึ้น โดยปัจจัยชี้วัด ความรุนแรงของผลกระทบดังกล่าว ได้แก่

- ส่วนแบ่งตลาด (market share)
- ปริมาณทรัพย์สินของลูกค้าที่ฝากไว้กับบริษัท
- จำนวนลูกค้าที่มีการซื้อขายเป็นประจำ (active customer)

ความเสี่ยงตามแนวทาง RBA (ต่อ)

ความเสี่ยงที่จะทำให้การกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์
ไม่บรรลุวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลของสำนักงาน



1. Prudential Risk

พิจารณาฐานะการเงินที่มั่นคง ไม่ส่งผลกระทบต่อลูกค้า และระบบชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์โดยรวม

1) ฐานะทางการเงิน

- ❖ Excess NC และ NCR
- ❖ ระยะเวลาการรับผลขาดทุน

2) การพิจารณาวงเงิน : การอนุมัติ / ทบทวน / เพิ่มวงเงิน

- ❖ หลักเกณฑ์การพิจารณาสอดคล้องกับแนวทางของ ASCO
 - แนวทางพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ ลว. 5 ก.พ. 57
 - หนังสือที่ บล. 320/ 2557 ลว. 24 ต.ค. 57 เรื่องการพิจารณา ทบทวนวงเงินและระงับซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า

1. Prudential Risk (ต่อ)

3) การพิจารณาวงเงิน : การอนุมัติ / ทบทวน / เพิ่มวงเงิน

- ❖ ติดตามให้มีการดำเนินการตามที่กำหนด
 - เอกสารหลักฐานที่ใช้ในการพิจารณาวงเงินอธิบายฐานะลูกค้าได้
 - เอกสาร/ การบันทึกเหตุผลชัดเจนในการอนุมัติวงเงินที่เกินกว่าอำนาจอนุมัติ
 - พิจารณาวงเงินรวมต่อลูกค้า/ กลุ่มลูกค้าที่เกี่ยวข้องกัน
 - ทบทวนวงเงินอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
 - ระบบในการป้องกันการซื้อขายเกินวงเงิน
- ❖ ระบบติดตามและมาตรการรองรับกรณีผิดนัดชำระหนี้ เช่น lock buy / ปรับลดวงเงิน
(สอบย้อนลูกค้า == customer risk)

1. Prudential Risk (ต่อ)

4) การติดตาม financial risk exposure

- ❖ ดูแลการคำนวณ NC ให้ถูกต้อง
- ❖ ประเมินการ NC เมื่อมีธุรกรรมที่อาจกระทบเงินทุน เช่น underwriting และ big lot
- ❖ NCR warning level
- ❖ การรายงานต่อผู้บริหาร

5) Business risk and control เช่น

- ❖ Credit balance
- ❖ Proprietary Trading

2. Operational/ Management risk

พิจารณาโครงสร้างระบบและวิธีปฏิบัติงาน การจัดการ COI Chinese wall ระบบบริหารความเสี่ยง รวมถึงการตรวจสอบของ Compliance ให้ครอบคลุมเรื่องที่สำคัญ

1) ทัศนคติและจรรยาบรรณ

- ความซื่อสัตย์สุจริต และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ
- การให้ความร่วมมือกับทางการ
- มีพฤติกรรมการปิดบังอำพรางความผิดหรือไม่
- ส่งเสริม compliance culture เช่น
 - ปฏิบัติตนเป็นแบบอย่างที่ดี
 - มีนโยบายที่ชัดเจนในการส่งเสริมให้เกิดระบบการกำกับดูแลที่ดี

2. Operational/ Management Risk (ต่อ)

1) ทัศนคติและจรรยาบรรณ

- ส่งเสริม compliance culture (ต่อ)
 - สนับสนุนการทำงานของ compliance ให้ทำงานอย่างเป็นอิสระ
 - ให้ความสำคัญกับการแก้ไขและปฏิบัติตามคำแนะนำของ compliance/ regulator
 - ติดตามการกำกับดูแล / การแก้ไขประเด็น เพื่อให้มั่นใจว่า จะไม่เกิดขึ้นอีก รวมทั้งมีหลักฐานการติดตามตรวจสอบ (evidence/ record)

2. Operational/ Management Risk (ต่อ)

2) ภาพรวมโครงสร้างระบบงานและวิธีการปฏิบัติงาน

- ❖ การแบ่งแยก front / back
- ❖ การสอบยันการปฏิบัติงาน (maker / checker)
- ❖ การควบคุมดูแลความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- ❖ การล่วงรู้/ ป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน
 - WL/ RL
 - Need to know basic : สิทธิการเข้าถึงข้อมูล/ การ share ข้อมูล
 - Employee trading
- ❖ การจัดทำ KYC/ CDD, Suitability, Ongoing KYC/ CDD
- ❖ นโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (BCM)
(สธ/น/ด/บ. 11/2551 ลว. 28 เม.ย. 51)

3) การกำกับดูแลของ compliance และ internal audit

- ❖ บุคลากรมีความรู้ความสามารถ และมีจำนวนเพียงพอ กับลักษณะธุรกิจและปริมาณธุรกรรม
- ❖ การจัดทำแผนการตรวจสอบ
 - ครอบคลุมธุรกรรมที่สำคัญ เช่น brokerage (Equity/ TFEX/ foreign trading/ mutual fund), research, underwrite, prop trade, CBL และ Private fund เป็นต้น
 - ผ่านการอนุมัติจาก Board of Directors หรือคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมาย
 - รายงานผลการตรวจสอบต่อ BODs , Audit Com

2. Operational/ Management Risk (ต่อ)

3) การกำกับดูแลของ compliance และ internal audit (ต่อ)

- ❖ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแผน และจัดเก็บ working paper เพื่อให้สามารถตรวจสอบได้ เช่น
 - การกำกับดูแลผู้แนะนำฯ ครอบคลุมถึงคำสั่งที่เข้าข่ายไม่เหมาะสม และการจัดเก็บคำแนะนำ/ คำสั่งซื้อขาย
 - การกำกับดูแลสาขา (กสท.ตธ.(ว) 2/2556 ลว. 7 ม.ค. 56)
 - การดำเนินการเมื่อทางการขอข้อมูล / มีข้อสังเกต
 - ตรวจสอบ KYC/ CDD การทบทวน/ เปลี่ยนแปลงวงเงิน
 - การกำกับดูแลการปฏิบัติงานของหน่วยงาน back office
- ❖ มีมาตรการลงโทษที่ชัดเจน
- ❖ จัดทำประวัติการกระทำผิดและตรวจติดตามอย่างทันถ่วงที (follow up)

3. Customer Relationship Risk

3. customer relationship risk

พิจารณาการดูแลทรัพย์สินและข้อมูลของลูกค้า การให้บริการที่เป็นธรรม และการจัดการข้อร้องเรียน เช่น

- ❖ การแยกทรัพย์สินลูกค้า
- ❖ ระบบการควบคุมการฝาก ถอน โอนทรัพย์สินของลูกค้า
- ❖ การเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญของลูกค้า
 - ตรวจสอบที่อยู่ตรงกันของลูกค้ากับพนักงาน
- ❖ การสอบถามรายการกับลูกค้า (call back) เพื่อให้แน่ใจว่าเป็นคำสั่งที่แท้จริงของลูกค้า เช่น
 - การสอบถามรายการ กรณีมีการฝากเงินของบุคคลที่ 3 เข้าบัญชีลูกค้า
 - การตรวจสอบหมายเลขโทรศัพท์ที่ใช้สอบถามกับลูกค้ากับฐานข้อมูล

3. Customer Relationship Risk (ต่อ)

- ❖ การจัดส่งเอกสารให้ลูกค้า
 - แนวทางจัดการเอกสารตีคืน (return mail)
- ❖ การให้บริการที่เป็นธรรม
 - การป้องกันการใช้ข้อมูลลูกค้าเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น
 - ให้บริการตามลำดับก่อน/ หลัง
 - การควบคุมติดตาม churning
- ❖ การจัดการเรื่องร้องเรียนอย่างมีประสิทธิภาพ
 - กำหนดขั้นตอนการดำเนินการเรื่องร้องเรียนที่ชัดเจน
 - มีช่องทางการติดต่อและสื่อสารให้ลูกค้าทราบ
 - จัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับกรณีร้องเรียน
 - การรายงานผลการดำเนินการให้ผู้บริหารพิจารณา/ รับทราบ

Risk VS Impact

Risk Impact	สูง 5	ค่อนข้าง สูง 4	ปานกลาง 3	ค่อนข้าง ต่ำ 2	ต่ำ 1
สูง					
ปานกลาง					
ต่ำ					

Inspection



Routine Inspection

Theme Inspection

On-site

Off-site

มาตรการกำกับดูแล บล. ที่เสี่ยงสูง

- กรณีที่พบว่า **บล. มีความเสี่ยงสูง** สנג. มีแนวทางดำเนินการ ดังนี้
 1. เชิญผู้บริหาร / กรรมการของ บล. มาพบ เพื่อเสริมสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับการปฏิบัติงานที่ดี
 2. กำหนดเงื่อนไขให้ บล. ปฏิบัติเพื่อปรับปรุงระบบงานและการปฏิบัติงาน
 3. จำกัดหรือห้ามขยายการประกอบธุรกิจเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่จะไปกระทบลูกค้าและระบบตลาดทุนโดยรวมเพิ่มขึ้น
 4. เข้าตรวจสอบถี่ขึ้น เพื่อให้แน่ใจว่าระบบงานไม่มีปัญหา
 5. กำกับดูแลเข้มงวดขึ้น ทั้งด้าน onsite และ offsite
- กรณีที่พบว่า **บล. ปฏิบัติไม่เป็นตามกฎเกณฑ์** สנג. จะสั่งการให้แก้ไข เปรียบเทียบปรับ หรือเพิกถอนใบอนุญาต ทั้งนี้ ตามระดับความรุนแรงของการกระทำผิดและผลกระทบ **โดยอาจมีการลงโทษผู้บริหารและบุคลากรด้วย (ม. 283)**

สรุปภาพรวม RBA



Risk-based approach (RBA)

Prudential Risk

Operational Risk

Customer Relationship Risk



High Risk

Management meeting

Order corrective action

Prohibit business expansion

Not allow new business request

Closely monitoring

Business Transaction ?

Product Complicated ?

Customer base ?
(Retail /HNW/FIs)

Q & A

