



## ผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียน (Registered Trader)

โดย ฝ่ายกฎระเบียบและตรวจสอบ  
สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

สวัสดีครับท่านผู้อ่านทุกท่าน บทความฉบับนี้ผู้เขียนอยากจะเอาใจท่านผู้อ่าน ที่หลงใหลในตราสารหนี้ และต้องการที่จะเป็นผู้ค้าตราสารหนี้ ว่ามีวิธีการและขั้นตอนอย่างไร กว่าจะได้เป็นผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนกับทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) แต่สำหรับท่านผู้อ่านที่ยังไม่คุ้นกับคำว่า "ผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียน" สัปดาห์นี้เราจะมาทำความรู้จักไปพร้อม ๆ กันเลยครับ

“จะเป็น Trader ของสถาบันการเงินทั้งที่ ทำไม่ต้องสอบผู้ค้าตราสารหนี้ให้ยุ่งยาก แล้วสอบได้ที่ไหน” ก่อนอื่นผู้เขียนจะขอเกริ่นนำ สักเล็กน้อยนะครับเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้ ท่านผู้อ่านคงทราบกันดีอยู่แล้วว่า การซื้อขายตราสารหนี้ในบ้านเรายังคงเป็นการซื้อขายในลักษณะ OTC (Over the Counter) หมายความว่า การซื้อขายดังกล่าวเน้นไปที่การติดต่อสื่อสารกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายโดยตรงเป็นส่วนใหญ่ ราคาที่ได้ก็จะมาจากการต่อรองกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ดังนั้นผู้ที่มาทำหน้าที่ดังกล่าวควรที่จะมีความรู้เรื่องตราสารหนี้เป็นอย่างดี ทั้งนี้สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้สถาบันการเงินที่ทำธุรกิจค้าตราสารหนี้จะต้องได้รับใบอนุญาต ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการค้าตราสารหนี้และจะต้องแต่งตั้ง **ผู้รับผิดชอบในการซื้อขายตราสารหนี้ที่ได้ขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA** หรือที่เรียกว่า ThaiBMA Registered Trader ซึ่งก็คือพระเอกของเราในสัปดาห์นี้นั่นเอง

ในการขอขึ้นทะเบียนนั้น ThaiBMA ได้กำหนดกฎเกณฑ์เกี่ยวกับคุณสมบัติของผู้ที่จะขอขึ้นทะเบียน ซึ่งจะต้องผ่านการทดสอบความรู้และการอบรมอย่างต่อเนื่อง และเมื่อได้ขึ้นทะเบียนเป็น ThaiBMA Registered Trader แล้วก็จะต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับจรรยาบรรณและขั้นตอนการปฏิบัติงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกันกับตราสารหนี้ จุดประสงค์ก็เพื่อสร้างมาตรฐานการปฏิบัติงานในการค้าตราสารหนี้ และให้แน่ใจว่าผู้ปฏิบัติงานมีความรู้ความสามารถ มีจรรยาบรรณในการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งจะส่งผลให้เกิดความเป็นธรรมในการประกอบธุรกิจ และสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุน เอาหละครับเราก็ได้รู้เกี่ยวกับวัตถุประสงค์หลัก ๆ ที่ต้องมีการทดสอบความรู้ และคัดเลือกผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียน กันไปพอสมควรแล้วนะครับ ต่อไปจะเป็นส่วนของการกำหนดคุณสมบัติของผู้ขอขึ้นทะเบียน

คุณสมบัติของผู้ขอขึ้นทะเบียนจะเหมือนหรือแตกต่างจากการรับสมัคร ส.ส. หรือไม่นั้นผู้เขียนก็ไม่แน่ใจสักเท่าไร แต่ที่แน่ ๆ ต้องมีคุณสมบัติดังนี้ครับ

- บรรลุนิติภาวะตามกฎหมาย
- จบการศึกษาตั้งแต่ระดับปริญญาตรีขึ้นไปหรือเทียบเท่า
- ผ่านการทดสอบความรู้ และ/หรือ ได้รับการอบรมตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนด
- ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนด เช่น อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจทางการเงิน เป็นต้น



- ยื่นคำขอขึ้นทะเบียนเป็นผู้ค้าตราสารหนี้ ภายใน 60 วันนับตั้งแต่วันที่ผ่านการทดสอบ

เอาหละครับท่านผู้อ่านหลายท่านที่อ่านบทความฉบับนี้อยู่คงนึกอยู่ในใจว่า “ฉันเองก็เป็น Registered Trader ได้เหมือนกัน” ผู้เขียนขอเสริมอีกนิดหน่อยครับว่า อย่างที่ได้กล่าวไว้ข้างต้นว่า ผู้ที่จะเป็น ผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนนั้น ต้องมีความรู้ความสามารถเกี่ยวกับตราสารหนี้เป็นอย่างดี เพื่อเป็นการยืนยันถึงความรู้และความสามารถของผู้ขอขึ้นทะเบียนให้ประจักษ์และเป็นที่ยอมรับของเหล่าสถาบันการเงินต่าง ๆ ทาง ThaiBMA จึงได้จัดสอบเพื่อเป็น ผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียน ทั้งนี้เนื้อหาของการสอบจะครอบคลุม ถึง 3 หมวดใหญ่ ๆ ได้แก่ กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ระเบียบและ/หรือข้อบังคับของสมาคม รวมถึง กฎหมาย และระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการค้าตราสารหนี้, จรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติในตลาดตราสารหนี้ และ ส่วนที่ 3 ความรู้ความเข้าใจในตลาดตราสารหนี้ สำหรับท่านผู้อ่านที่ต้องการจะสอบเป็นผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนแต่เริ่มกังวลเกี่ยวกับข้อสอบทั้ง 3 หมวดข้างต้นว่าจะหาอ่านได้จากที่ไหน ไม่ต้องกังวลไปครับเนื่องจากผู้สมัครสอบจะได้รับหนังสือเตรียมสอบจากทางสมาคมไว้อ่านเตรียมสอบกันด้วย (เริ่มหายใจโล่งท้องหรือยังครับ)

คุยกันเรื่องคุณสมบัติและการสอบกันพอสมควร ทีนี้เรามาคูกันถึงสิทธิประโยชน์ของการเป็นผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA กันบ้างครับว่ามีอะไรบ้าง (สมมติให้ผู้อ่านทุกท่านมีคุณสมบัติตรงตามที่กำหนดไว้ทุกประการ)

- สามารถนำไปประกอบอาชีพเป็นผู้ค้าตราสารหนี้ของสถาบันการเงินต่าง ๆ ได้ (อย่างที่ได้อีกแล้วข้างต้น)
- ได้รับสิทธิในการเป็นตัวแทนบริษัทสมาชิกของ ThaiBMA ในการซื้อขายตราสารหนี้อย่างถูกต้องตามกฎหมายของสำนักงาน ก.ล.ต.
- ได้รับการยอมรับว่าเป็นบุคคลที่มีความรู้เกี่ยวกับการค้าตราสารหนี้ตามที่ ThaiBMA กำหนด
- ผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนยังมีจำนวนจำกัด ดังนั้น จึงยังคงเป็นที่ต้องการของสถาบันการเงิน

เป็นยังไงกันบ้างครับ สำหรับรายละเอียดในการขอขึ้นทะเบียนเป็นผู้ค้าตราสารหนี้ ผู้เขียนหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจำนวนผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุก ๆ ปี และจะยินดีมากหากหนึ่งในนั้นเป็นผู้อ่านที่ได้รับแนวความคิดจากบทความฉบับนี้ แล้วพบกันใหม่สัปดาห์หน้าครับ อ้อเกือบลืมครับ ท่านผู้อ่านสามารถศึกษาเพิ่มเติมได้ที่ [www.thaibma.or.th](http://www.thaibma.or.th) ครับ

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

[www.thaibma.or.th](http://www.thaibma.or.th)

ฝ่ายกฎระเบียบและตรวจสอบ

[regulator@thaibma.or.th](mailto:regulator@thaibma.or.th), 02-252-3336 # 316