

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ. /2563

เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 97 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 9 และ มาตรา 49 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และมาตรา 10(1) และมาตรา 30 แห่งพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ไหย่ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 32/2560 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ลงวันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2560

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2560 เรื่อง การดำรงฐานะทางการเงินของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2560

ข้อ 2 ประกาศนี้มิให้ใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นนิติบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน
- (2) บริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยประกันชีวิต
- (3) สถาบันการเงินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายอื่น

ข้อ 3 ในประกาศและตารางท้ายประกาศนี้

“ผู้ประกอบธุรกิจ” หมายความว่า ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

“ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาต
ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทดังต่อไปนี้

- (1) การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
- (2) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่าย
หลักทรัพย์ ซึ่งมีได้จำกัดเฉพาะหลักทรัพย์ดังนี้
 - (ก) ตราสารแห่งหนี้และสัญญา
 - (ข) หน่วยลงทุน ใบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม หรือ
หลักทรัพย์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับ
หน่วยลงทุน

(3) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่าย
หลักทรัพย์ อันเป็นตราสารแห่งหนี้และสัญญา

(4) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่าย
หลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน ใบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม หรือ
หลักทรัพย์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้เป็นหลักทรัพย์ที่มีลักษณะการลงทุนทำนองเดียวกับ
หน่วยลงทุน ซึ่งมีลักษณะดังนี้

- (ก) มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัท
- (ข) มีการซื้อขายหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เพื่อลูกค้าผ่านสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า ผู้ได้รับใบอนุญาต
ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล” หมายความว่า ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบ
ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทใดประเภทหนึ่งหรือหลายประเภทดังต่อไปนี้ ซึ่งเป็นผู้ประกอบการ
หลักทรัพย์หรือผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย

- (1) ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล
- (2) นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล
- (3) ผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล

“เงินกองทุน” หมายความว่า เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้น

“เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ” หมายความว่า เงินกองทุนสภาพคล่อง หักด้วย

ค่าความเสี่ยง

“เงินกองทุนสภาพคล่อง” หมายความว่า สินทรัพย์สภาพคล่อง หักด้วย หนี้สินรวม
 “สินทรัพย์สภาพคล่อง” หมายความว่า ผลรวมของสินทรัพย์รายการดังต่อไปนี้

- (1) เงินสดและเงินฝากธนาคาร
- (2) หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาจะขายคืน รวมดอกเบี้ยค้างรับ
- (3) ตัวสัญญาชำระเงินและตัวแลกเงินที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วย

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

- (4) เงินลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารทางการเงินอื่น
- (5) ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ตามคำสั่ง
- (6) ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์
- (7) ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน
- (8) สินทรัพย์ค้ำประกัน
- (9) รายการอื่นตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

“หนี้สินทั่วไป” หมายความว่า หนี้สินรวม หักด้วย หนี้สินพิเศษ

“หนี้สินรวม” หมายความว่า

- (1) รายการหนี้สินทุกรายการที่ปรากฏในงบการเงิน แต่ไม่รวมถึงหนี้สินรายการดังนี้

(ก) หนี้สินที่กำหนดสิทธิของเจ้าหนี้ไว้โดยยกกว่าเจ้าหนี้สามัญทั่วไป โดยหนี้สินดังกล่าว
 ต้องไม่มีประกันและไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด ทั้งนี้

เฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่ามูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจ

(ข) สัญญาเช่าทางการเงินที่ให้สิทธิผู้เช่าในการซื้อทรัพย์สินที่เช่า (financing lease)
 ซึ่งผู้ประกอบธุรกิจในฐานะผู้เช่าสามารถบอกเลิกการเช่าก่อนกำหนดได้โดยไม่ต้องซื้อทรัพย์สินนั้นไป
 ยกเว้นส่วนที่เป็นเบี้ยปรับที่เกิดจากการบอกเลิกสัญญาก่อนกำหนด

(ค) รายการอื่นตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

(2) รายการภาระผูกพันอื่นที่ไม่ปรากฏในงบการเงิน ซึ่งอาจก่อให้เกิดภาระหนี้สิน
 แก่ผู้ประกอบธุรกิจได้ในภายหลัง ได้แก่

(ก) ภาระจากการค้ำประกัน รับรอง หรืออ่าวัดตัวเงิน

(ข) ภาระผูกพันอื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจต้องชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นเมื่อเกิด
 เหตุการณ์ที่กำหนดไว้

(ค) ภาระผูกพันอื่นตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

“หนี้สินพิเศษ” หมายความว่า

(1) หนี้สินที่ผู้ประกอบการธุรกิจมีการวางทรัพย์สินไว้เป็นประกันกับเจ้าหนี้โดยหนี้สินดังกล่าวต้องไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่ไม่เกินกว่ามูลค่าทรัพย์สินที่ผู้ประกอบการธุรกิจได้วางเป็นประกันไว้กับเจ้าหนี้แล้ว

(2) ภาระผูกพันที่มีการวางทรัพย์สินไว้เป็นประกันกับเจ้าหนี้ โดยภาระผูกพันดังกล่าวต้องมีสัญญาระบุอย่างชัดเจนว่าเจ้าหนี้ที่อาจเกิดขึ้นไม่มีสิทธิเรียกให้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่ามูลค่าทรัพย์สินที่ได้วางเป็นประกันไว้กับเจ้าหนี้แล้ว

(3) ผลรวมของหนี้สินรายการดังนี้

(ก) เจ้าหนี้หลักทรัพย์สินเฉพาะส่วนที่ไม่เกินกว่ามูลค่าทรัพย์สินที่ได้วางเป็นประกันไว้กับเจ้าหนี้แล้ว

(ข) เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน

(ค) บัญชีลูกค้า

(ง) หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

(4) หนี้สินอื่นตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

“ค่าความเสี่ยง” หมายความว่า ค่าความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล หรือการดำเนินการอื่นใดของผู้ประกอบการธุรกิจ

“ทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน” หมายความว่า ผลรวมของจำนวนทรัพย์สินที่ถูกค้ำต้องนำมาวางเป็นประกันสำหรับฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าที่ค้างอยู่ตามอัตราหรือมูลค่าที่สำนักงานประกาศกำหนด

“ส่วนของผู้ถือหุ้น” หมายความว่า ผลรวมของ

(1) ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินล่าสุด ซึ่งมีวิธีการคำนวณตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพบัญชี

(2) ทุนที่ออกและชำระแล้ว ซึ่งรวมส่วนเกินมูลค่าหุ้นและหักส่วนลดมูลค่าหุ้นแล้ว ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงอันเนื่องมาจากการเพิ่มทุนหรือลดทุนของผู้ประกอบการธุรกิจที่ยังไม่ถูกนับรวมเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นในการจัดทำงบการเงินงวดล่าสุด

ข้อ 4 ให้ผู้ประกอบการธุรกิจดำรงเงินกองทุนทุกสิ้นวันทำการ ตามที่กำหนดในตารางการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบการธุรกิจ ที่แนบท้ายประกาศนี้

ข้อ 5 ในกรณีที่มีรายการธุรกรรมเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในระยะเวลาอันสั้น จนเป็นผลให้เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของผู้ประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สิน ที่ต้องวางเป็นประกัน (ถ้ามี) เป็นการชั่วคราว โดยผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวมีวงเงินกู้ยืมสิทธิทดแทน ที่มีมูลค่ามากกว่าส่วนที่ต่ำกว่าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่ต้องดำรง ให้ถือว่าผู้ประกอบธุรกิจนั้น สามารถดำรงเงินกองทุนได้

วงเงินกู้ยืมสิทธิทดแทนตามวรรคหนึ่งต้องเป็นวงเงินกู้ยืมสิทธิที่เป็นไปตาม หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เป็นวงเงินกู้ยืมสิทธิที่ผู้ให้กู้เป็นธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทหลักทรัพย์ไม่ว่า จะจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ หรือนิติบุคคลที่เป็นกลุ่มนิติบุคคลเดียวกันกับผู้ ประกอบธุรกิจแต่ไม่รวมถึงบริษัทย่อยของผู้ประกอบธุรกิจ

ในกรณีที่ผู้ให้กู้ตาม (1) วรรคหนึ่ง เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตาม กฎหมายไทย การให้กู้ยืมเงินดังกล่าวให้เป็นไปตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

คำว่า “กลุ่มนิติบุคคลเดียวกัน” และคำว่า “บริษัทย่อย” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับ บทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. 2551

(2) เป็นวงเงินกู้ยืมสิทธิที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจ ดังกล่าวยื่นคำขอรับความเห็นชอบต่อสำนักงานล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันที่จะนำมาเป็น วงเงินกู้ยืมสิทธิทดแทน พร้อมเอกสารหลักฐานตามแนวทางและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของ สำนักงาน และให้สำนักงานพิจารณาคำขอรับความเห็นชอบดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 30 วันนับแต่ วันที่สำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานประกอบคำขอที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับ ประชาชน ทั้งนี้ ระยะเวลาการให้ความเห็นชอบของสำนักงานในแต่ละครั้งไม่เกิน 2 ปี

ในกรณีที่สำนักงานพิจารณาแล้วเห็นว่าผู้ให้วงเงินกู้ยืมสิทธิมีหรือคาดว่าจะมีปัญหา ฐานะทางการเงินหรือผู้ประกอบธุรกิจมีการใช้วงเงินกู้ยืมสิทธิที่ไม่สอดคล้องกับลักษณะการประกอบ ธุรกรรมของผู้ประกอบธุรกิจรายใด ให้สำนักงานมีอำนาจลดสัดส่วนการใช้วงเงินกู้ยืมสิทธิหรือยกเลิก การให้ความเห็นชอบวงเงินกู้ยืมสิทธิดังกล่าว

เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง คำว่า

“วงเงินกู้ยืมสิทธิทดแทน” หมายความว่า วงเงินกู้ยืมสิทธิเฉพาะส่วนที่ไม่เกินมูลค่า คงเหลือของส่วนของผู้ถือหุ้นที่หักด้วยหนี้สินค้ำประกันแล้ว

“วงเงินกู้ยืม” หมายความว่า วงเงินที่กำหนดสิทธิของผู้ให้กู้ไว้โดยยกเว้น
 เจ้าหนี้สามัญทั่วไป โดยวงเงินดังกล่าวต้องไม่มีประกันและไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้
 มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด

“หนี้สินค้ำประกัน” หมายความว่า หนี้สินที่กำหนดสิทธิของเจ้าหนี้ไว้โดยยกเว้น
 เจ้าหนี้สามัญทั่วไป โดยหนี้สินดังกล่าวต้องไม่มีประกันและไม่มีเงื่อนไขให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้
 มีการชำระหนี้ก่อนกำหนด

ข้อ 6 ในการดำเนินการดังต่อไปนี้ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจดำเนินการให้เป็นไปตาม
 หลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด

(1) การคำนวณเงินกองทุนตามข้อ 4 และข้อ 5

(2) การรายงานเกี่ยวกับการคำนวณเงินกองทุนสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจที่มี
 การประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

ข้อ 7 ให้ผู้ประกอบการธุรกิจที่ยังไม่เริ่มประกอบธุรกิจ หรืออยู่ระหว่างการหยุดประกอบ
 ธุรกิจตามที่ได้รับใบอนุญาตทั้งหมดหรือบางส่วนที่ได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์นั้นต่อสำนักงานแล้ว
 ได้รับการยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อ 4 และข้อ 6 ในส่วนที่ยังไม่เริ่มประกอบธุรกิจหรือหยุด
 ประกอบธุรกิจนั้น

ให้สำนักงานมีอำนาจเรียกให้ผู้ประกอบการธุรกิจดังกล่าว ส่งเอกสารหรือรายงาน
 ที่จำเป็นเพื่อประโยชน์ในการพิจารณาความสามารถในการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบการธุรกิจ
 ดังกล่าวได้ตามที่เห็นสมควร

ข้อ 8 ห้ามมิให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตลาดทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้ว
 จนทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินลดลง เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับ
 ตลาดทุน

ข้อ 9 ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
 ตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการ
 กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ถูกยกเลิกตามข้อ 1 ซึ่งใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้
 ใช้บังคับ ยังคงมีผลใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่า
 จะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 10 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ถูกยกเลิกตามข้อ 1 ให้การอ้างอิงดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิง
ประกาศฉบับนี้

ข้อ 11 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรวิทย์ จำปรัตน์)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์