

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนป. 5/2568

เรื่อง ร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อกำหนดสำหรับ
ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ การดูแลรักษาทรัพย์สิน และการรวบรวม
และประเมินข้อมูลของลูกค้า

เผยแพร่เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2568

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงาน ก.ล.ต. ได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: sawarin@sec.or.th หรือ arthipha@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 16 เมษายน 2568

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นางสาวสวริน เจือศรีกุล โทรศัพท์ 0-2033-4662
2. นายอริภัทร พูลถนอมสุข โทรศัพท์ 0-2263-6039

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 email: info@sec.or.th

1. ที่มา

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) มีแนวคิดปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อกำหนดกรณีและผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบธุรกิจ”) ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ และข้อกำหนดด้านการโอนทรัพย์สินของลูกค้า ให้มีความยืดหยุ่นและสอดคล้องกับทางปฏิบัติยิ่งขึ้น ซึ่งได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการดังกล่าวตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น ที่ อนุบ. 30/2567 เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อกำหนดสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ การดูแลรักษาทรัพย์สิน และการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม ถึงวันที่ 14 สิงหาคม 2567 ซึ่งส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการที่เสนอ โดยมีความคิดเห็นและข้อเสนอแนะสำคัญที่สำนักงาน ก.ล.ต. นำมาปรับปรุงหลักการให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น สอดคล้องกับทางปฏิบัติ และไม่เป็นภาระต่อผู้ประกอบธุรกิจเกินควรในประเด็นดังต่อไปนี้

1.1 การระงับการให้บริการเมื่อผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้และปรากฏเหตุที่กำหนด¹ ให้ระงับเฉพาะการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ตัวแทนซื้อขายสัญญา”) และการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า²

1.2 การดำเนินการเมื่อผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้และปรากฏเหตุที่กำหนด ดังนี้

1.2.1 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจล้มฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าแล้วเสร็จ ให้คืนทรัพย์สินที่เหลือแก่ลูกค้าหรือโอนไปยังผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น

¹ เมื่อปรากฏเหตุอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

- (1) ไม่สามารถยื่นแผนแก้ไขต่อสำนักงาน ก.ล.ต.ภายใน 30 วันนับแต่วันแรกที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ เว้นแต่ก่อนครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าวสามารถดำรงเงินกองทุนได้ไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน
- (2) ไม่สามารถแก้ไขปัญหาการดำรงเงินกองทุนได้ตามแผนการแก้ไข หรือภายในระยะเวลาที่กำหนดในแผนการแก้ไข ทั้งนี้ ระยะเวลาที่กำหนดในแผนดังกล่าวต้องไม่เกิน 90 วันนับแต่วันแรกที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้
- (3) มีเงินกองทุนต่ำกว่า 0 ติดต่อกันเกิน 5 วันทำการ
- (4) มีการผิดนัดชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ต่อสำนักหักบัญชีหรือต่อลูกค้า

² มีการปรับปรุงหลักการจากเอกสารการเปิดรับฟังความคิดเห็น ที่ อนุบ. 30/2567 โดยนำการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากการระงับการให้บริการ

1.2.2 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจโอนทรัพย์สินลูกค้าไปยังผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น ไม่ต้องแจ้งข้อมูลทะเบียนการโอนทรัพย์สินรายลูกค้าแก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในกรณีธุรกิจหลักทรัพย์ และสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในกรณีธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1.3 ในการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า ให้เพิ่มขึ้นขั้นตอนการตรวจสอบความเสี่ยงของลูกค้าและรายชื่อบุคคลที่ถูกกำหนดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ยกร่างประกาศตามหลักการและข้อเสนอแนะข้างต้นแล้ว ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอเปิดรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศ จำนวน 6 ฉบับ พร้อมทั้งร่างเอกสารภาคผนวกแนบท้ายประกาศที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

(1) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2568 เรื่อง การยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ (เอกสารแนบ 1)

(2) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2568 เรื่อง การดำเนินการเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนและกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ (เอกสารแนบ 2)

(3) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2568 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ (เอกสารแนบ 3)

(4) ร่างภาคผนวก 1 เรื่อง การจัดทำและยื่นรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ แนบท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2568 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ (เอกสารแนบ 4)

(5) ร่างภาคผนวก 2 เรื่อง การดำเนินการในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ แนบท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2568 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ (เอกสารแนบ 5)

(6) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2568 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 6)

(7) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2568 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 7)

(8) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2568 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 8)

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อให้ทรัพย์สินของลูกค้ามีความปลอดภัย และลูกค้าสามารถใช้บริการธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้อย่างต่อเนื่อง โดยที่หลักเกณฑ์ไม่สร้างภาระเกินจำเป็นแก่ผู้ประกอบธุรกิจ

3. สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายข้างต้น สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ ดังนี้ โดยข้อความที่เป็นตัวอักษรแบบหนา (bold) คือ หลักการใหม่ที่ปรับปรุงจากหลักการที่เปิดรับฟังความคิดเห็นไปแล้ว

3.1 การปรับปรุงข้อกำหนดสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

3.1.1 ลำดับการดำเนินการ

- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2568 เรื่อง การดำเนินการเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนและกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2568 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้
- ร่างภาคผนวก 2 เรื่อง การดำเนินการในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้แนบท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2568 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

ผู้ประกอบการธุรกิจที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้และปรากฏเหตุที่กำหนดให้ดำเนินการตามร่างภาคผนวก 2 โดยเรียงลำดับการสั่งการจากเบาไปหาหนัก สรุปได้ดังนี้³

(1) ระวังการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญา และการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า⁴ จนกว่าจะสามารถดำนจเงินกองทุนได้และได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ

ยกเว้นให้ผู้ประกอบการธุรกิจที่ถูกระงับการประกอบธุรกิจสามารถประกอบธุรกิจต่อไปได้ ในกรณีดังนี้

(ก) เป็นการป้องกันความเสี่ยงโดยรวมในเงินลงทุนของผู้ประกอบการธุรกิจหรือการดำเนินการตามภาระผูกพันที่ค้างอยู่

(ข) เป็นการซื้อหรือขายหลักทรัพย์เพื่อลดภาระผูกพันของลูกค้า

(ค) เป็นการดำเนินการตามความจำเป็นและสมควรเพื่อป้องกันมิให้มูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าได้รับความเสียหายหรือเพื่อเปลี่ยนตราสารที่ครบกำหนดไถ่ถอนกับผู้ออกตราสารดังกล่าว

(2) ดำเนินการดังต่อไปนี้

(2.1) ผู้ประกอบการธุรกิจต้องติดต่อลูกค้าอย่างเต็มความสามารถ เพื่อสอบถามความประสงค์ว่าจะรับทรัพย์สิน⁵ คืนด้วยวิธีการใดหรือจะให้โอนทรัพย์สินดังกล่าวไปเก็บรักษาให้ผู้ประกอบการธุรกิจรายใดภายใน 10 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ

(2.2) คืนทรัพย์สินให้แก่ลูกค้า หรือโอนทรัพย์สินดังกล่าวไปยังผู้ประกอบการอื่น ตามที่ลูกค้าแจ้งความประสงค์โดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 20 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ

³ ในด้านธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน อาศัยอำนาจตาม มาตรา 141 วรรคหนึ่ง (2) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์”) กำหนดให้ผู้ประกอบการธุรกิจต้องดำเนินการเพื่อให้สามารถดำนจเงินกองทุนได้ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด และในกรณีที่ผู้ประกอบการรายใดไม่สามารถดำนจเงินกองทุนได้ ให้ผู้ประกอบการนั้นจัดทำ ยื่น และดำเนินการตามแผนการแก้ไข ปัญหาการดำนจเงินกองทุน และสำนักงาน ก.ล.ต. อาศัยอำนาจตามมาตรา 141 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ สั่งการให้ ผู้ประกอบการธุรกิจที่ไม่สามารถดำนจเงินกองทุนได้ดำเนินการดังที่เสนอปรับปรุงในข้อ 3.1.1 (ในด้านธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักงาน ก.ล.ต. อาศัยอำนาจตามมาตรา 50 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (“พ.ร.บ. สัญญาฯ”))

⁴ ตามภาคผนวก 2 มีการแยกหลักเกณฑ์สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

⁵ เฉพาะทรัพย์สินที่ไม่มีภาระค้ำประกันกับผู้ประกอบการธุรกิจ ซึ่งทรัพย์สินในที่นี้ ได้แก่ เงิน หลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2.3) ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถติดต่อลูกค้าหรือลูกค้าไม่แจ้งความประสงค์ภายใน 10 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ ผู้ประกอบธุรกิจต้องโอนทรัพย์สินของลูกค้าไปยังผู้ประกอบธุรกิจอื่นที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) และเป็นสมาชิกของสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์ หรือในกรณีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทน (Full License Member) และเป็นสมาชิกของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 20 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ (โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้า)

(2.4) ในกรณีที่ลูกค้าได้แจ้งความประสงค์ภายหลัง 10 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุว่าจะรับทรัพย์สินคืนด้วยวิธีการใดหรือจะให้ผู้ประกอบธุรกิจโอนทรัพย์สินไปเก็บรักษาที่ผู้ประกอบธุรกิจรายใด และผู้ประกอบธุรกิจนั้นยังไม่โอนทรัพย์สินของลูกค้าไปยังผู้ประกอบธุรกิจอื่นตาม (2.3) ให้ผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวคืนหรือโอนทรัพย์สินตามที่ลูกค้าแจ้งความประสงค์โดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 20 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ

(2.5) กรณีผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่สามารถโอนฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าไปยังผู้ประกอบธุรกิจรายอื่นได้ภายใน 20 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ ให้ผู้ประกอบธุรกิจล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า และดำเนินการดังนี้ ภายใน 30 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ

(ก) คืนทรัพย์สินที่เหลือจากการล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ลูกค้า

(ข) ในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินการตาม (ก) ให้ผู้ประกอบธุรกิจโอนทรัพย์สินดังกล่าวไปยังผู้ประกอบธุรกิจอื่นที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ และเป็นสมาชิกของสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์ หรือเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทน (Full License Member) และเป็นสมาชิกของสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจผ่อนผันระยะเวลาหรือการดำเนินการตามข้อ (2.1) ถึง (2.5) รวมทั้งมีอำนาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจกระทำการหรือไม่กระทำการใด ๆ ได้ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงผลกระทบต่อผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ประสงค์จะขอผ่อนผันยื่นคำขอพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอตามคู่มือสำหรับประชาชนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุไว้ในคู่มือสำหรับประชาชน

(3) ล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีไว้เพื่อตนเอง

(4) กระทำการหรืองดเว้นกระทำการใด ๆ ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด⁶

3.1.2 การผ่อนผันการจำกัดการประกอบธุรกิจสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลด้วย

- ร่างภาคผนวก 2 เรื่อง การดำเนินการในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ แนนท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2568 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถูกจำกัด อันจะส่งผลกระทบต่อลูกค้าในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุน (“NC”) ได้เกิดจากเหตุด้านธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้ประกอบธุรกิจที่ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลด้วย สามารถขอผ่อนผันการจำกัดการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอตามคู่มือสำหรับประชาชนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจพิจารณาผ่อนผันภายใต้เงื่อนไขดังนี้ (ต้องเข้าเงื่อนไขทั้ง 2 ข้อ)

(1) ผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลด้วย และเหตุที่ไม่สามารถดำรง NC ได้ ไม่ได้เกิดจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่เกิดจากมูลค่าสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจเก็บรักษาหรือรายการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้าเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในระยะเวลาอันสั้น โดยผู้ประกอบธุรกิจไม่อาจคาดหมายได้ และ

(2) ผู้ประกอบธุรกิจสามารถแสดงได้ว่ามีสภาพคล่องเพียงพอที่จะสามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ตามปกติ

3.1.3 การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2568 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่)
- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2568 เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าของผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่)

⁶ เช่น ระวังการดำเนินธุรกิจเพิ่มเติมในส่วนของผู้ประกอบธุรกิจที่เดิมได้รับยกเว้น ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาจากความเร่งด่วนของการบรรเทาความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น

ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญากระทำการใดอันมีผลเป็นการก่อ เปลี่ยนแปลง โอน สงวน หรือระงับสิทธิของลูกค้าในทรัพย์สิน โดยปราศจากหรือไม่เป็นไปตามคำสั่งหรือความยินยอมของลูกค้าหรือบุคคลที่มีอำนาจสั่งการแทนลูกค้า เว้นแต่เป็นการดำเนินการในกรณีดังต่อไปนี้⁷

(1) การดำเนินการตามคำสั่งที่อาศัยอำนาจตามกฎหมายหรือโดยผลของกฎหมายหรือตามคำพิพากษาของศาล

(2) การโอนทรัพย์สินของลูกค้าตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ หรือการโอนทรัพย์สินของลูกค้ากรณีบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญาประสงค์จะเลิกกิจการแต่ไม่สามารถติดต่อลูกค้าหรือบุคคลที่มีอำนาจสั่งการแทนลูกค้าเพื่อขอความยินยอมได้ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(2.1) กรณีเงินสด ให้โอนไปยังบัญชีธนาคารของลูกค้าที่ยังไม่ได้ถูกปิดหรือถูกระงับซึ่งได้แจ้งไว้กับบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญา

(2.2) กรณีทรัพย์สินอื่นหรือกรณีที่ไม่สามารถดำเนินการตาม (2.1) ได้ ให้โอนไปยังบริษัทหลักทรัพย์อื่นหรือตัวแทนซื้อขายสัญญาอื่นซึ่งมีลักษณะดังนี้

(ก) ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์และสำนักหักบัญชี หรือได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซึ่งเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ข) มีความพร้อมในการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า

เพื่อให้ลูกค้าสามารถใช้บริการได้อย่างต่อเนื่อง ในการโอนทรัพย์สินของลูกค้าตาม (ก) และ (ข) ให้บริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญาที่โอนแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับการระบุตัวตนและการประเมินความเสี่ยงของลูกค้าให้แก่บริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญาที่รับโอนด้วย

⁷ การเพิ่มข้อยกเว้นดังกล่าวจะมีผลให้ผู้ประกอบธุรกิจที่เข้ากรณียกเว้นนี้ ไม่ต้องรับโทษอาญาตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ และไม่ต้องรับโทษทางปกครองตาม พ.ร.บ. สัญญาฯ สำหรับการกระทำความผิดดังกล่าว เนื่องจากได้พยายามติดต่อลูกค้าอย่างดีที่สุดแล้ว (best effort) แต่ผู้ประกอบธุรกิจยังคงมีหน้าที่ตามกฎหมายอื่น (หลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ได้มีผลเป็นการสร้างนิติสัมพันธ์ทางแพ่งระหว่างผู้ประกอบธุรกิจที่โอน ผู้ประกอบธุรกิจที่รับโอน และลูกค้า)

เมื่อมีการโอนทรัพย์สินของลูกค้าแล้ว ให้บริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญาที่โอนและบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญาที่รับโอนเปิดเผยข้อมูลให้ลูกค้าทราบตามวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.⁸

3.2 การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2568 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจโครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่)

(1) ก่อนเริ่มให้บริการแก่ลูกค้า ผู้ประกอบธุรกิจต้องรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้าเพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

- (ก) ทำความรู้จักลูกค้า
- (ข) จัดประเภทลูกค้า
- (ค) ประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน
- (ง) พิจารณาความสามารถของลูกค้าในการปฏิบัติตามข้อตกลงในการใช้บริการ

(2) ยกเว้นการใช้บังคับหลักเกณฑ์ขั้นต้นกับการให้บริการดังต่อไปนี้ของผู้ประกอบธุรกิจซึ่งรับโอนทรัพย์สินของลูกค้ามาจากผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น⁹หรือรับโอนตามคำสั่งที่อาศัยอำนาจตามกฎหมายหรือโดยผลของกฎหมายหรือตามคำพิพากษาของศาล

- (ก) การเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า
- (ข) การโอนทรัพย์สินของลูกค้าต่อไปยังผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น
- (ค) การขายหลักทรัพย์หรือล้างฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

การให้บริการตาม (ข) และ (ค) ให้กระทำได้ไม่เกิน 6 เดือนนับแต่วันที่ติดต่อกับลูกค้ารายดังกล่าวได้และลูกค้าแสดงความประสงค์จะใช้บริการกับผู้ประกอบธุรกิจต่อไป ทั้งนี้ ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงาน ก.ล.ต.อาจผ่อนผันระยะเวลาดังกล่าวได้โดยให้ผู้ประกอบธุรกิจยื่นคำ

⁸ การเปิดเผยข้อมูลให้ลูกค้าทราบจะต้องแจ้งอย่างเจาะจงเป็นรายบุคคล เช่น การแจ้งลูกค้าทางจดหมาย อีเมล หรือโทรศัพท์ หากไม่สามารถติดต่อกับลูกค้าได้ สามารถแจ้งทางเว็บไซต์ของผู้โอนและผู้รับโอน โดยจะต้องมีรายละเอียดช่องทางการติดต่อ และแจ้งบนเว็บไซต์ไม่ต่ำกว่า 6 เดือน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับความสะดวกในการติดตามทรัพย์สินและฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของตนซึ่งถูกโอนไป

⁹ ต้องเป็นการรับโอนตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ หรือเป็นการรับโอนจากผู้ประกอบธุรกิจซึ่งไม่ประสงค์ประกอบกิจการตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาตต่อไปเท่านั้น

ขอผ่อนผันต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

(3) ในกรณีที่ลูกค้าประสงค์จะโอนทรัพย์สินของตนต่อไปยังผู้ประกอบการรายอื่น ผู้ประกอบการผู้รับโอนต้องตรวจสอบว่าลูกค้าเป็นเจ้าของทรัพย์สินที่แท้จริงก่อนการดำเนินการดังกล่าว

(4) ในกรณีที่ลูกค้าประสงค์จะขายหลักทรัพย์หรือล้งฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ประกอบการผู้รับโอนจะให้บริการได้ไม่เกินครั้งละ 500,000 บาท และต้องตรวจสอบว่าลูกค้าเป็นเจ้าของทรัพย์สินที่แท้จริง รวมทั้งมีได้มีลักษณะดังต่อไปนี้

(4.1) เป็นลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูงตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

(4.2) เป็นลูกค้าที่อยู่ในรายชื่อบุคคลที่ถูกกำหนดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

ในกรณีปรากฏข้อเท็จจริงกับผู้ประกอบการว่าลูกค้ามีการใช้บริการที่ผิดปกติ¹⁰ ให้ผู้ประกอบการหยุดให้บริการและดำเนินการทำ KYC ให้แล้วเสร็จก่อนให้บริการกับลูกค้ารายดังกล่าวต่อไป

4. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะประกาศจะมีผลใช้บังคับ

ภายในไตรมาสที่ 2 ของปี 2568

5. เหตุผลความจำเป็นของการมีระบบอนุญาต

5.1 การกำหนดให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาดำเนินการ

(1) โอนทรัพย์สินและฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า เมื่อปรากฏเหตุที่กำหนดแก่ผู้ประกอบการที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ และ (2) รวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้าที่เป็นเจ้าของทรัพย์สินและฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ถูกโอนมาตามคำสั่งที่อาศัยอำนาจตามกฎหมายหรือการโอนเกิดขึ้นโดยผลของกฎหมาย หรือลูกค้าที่เป็นเจ้าของทรัพย์สินและฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ถูกโอนมา

¹⁰ เช่น ทำธุรกรรมครั้งละ 490,000 บาท หลายครั้งเพื่อเลี่ยงเกณฑ์

จากผู้ประกอบธุรกิจที่จะไม่ประกอบกิจการตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาตต่อไป เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นแก่ผู้ประกอบการที่มีเหตุจำเป็นสมควรอันทำให้ไม่สามารถดำเนินการได้ทันตามกำหนดเดิม

5.2 การกำหนดให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจผ่อนผันการจำกัดการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลด้วย ซึ่งไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้นั้น เป็นการลดผลกระทบของการดำรงเงินกองทุนไม่ได้เพราะเหตุจากธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีต่อธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในกรณีที่ผู้ประกอบการดังกล่าวยังมีสภาพคล่องเพียงพอให้สามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ตามปกติ

6. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. ผู้ประกอบธุรกิจ	- หลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่เป็นอุปสรรคต่อผู้ประกอบการในการปฏิบัติตามคำสั่งตามกฎหมายของหน่วยงานของรัฐ รวมทั้งไม่เป็นอุปสรรคต่อการเลิกหรือโอนกิจการตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต - มีความยืดหยุ่นในการดำเนินการโอนทรัพย์สินและฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า	-
2. ผู้ลงทุน	- สามารถทำรายการกับผู้ประกอบธุรกิจที่ถูกสั่งระงับการให้บริการ รวมทั้งสามารถทำรายการกับผู้ประกอบธุรกิจที่รับโอนทรัพย์สินและฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของตนจากผู้ประกอบธุรกิจรายเดิม เพื่อลดฐานะของตนได้อย่างต่อเนื่อง - ทรัพย์สินของผู้ลงทุนได้รับความปลอดภัย ผู้ลงทุนได้รับความสะดวกในการติดตามทรัพย์สินและฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของตนซึ่งถูกโอนไปยังผู้ประกอบการรายอื่น - การสั่งการของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ผู้ประกอบการที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ดำเนินการ มีความสอดคล้องและเหมาะสมต่อสถานการณ์ ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบต่อผู้ประกอบการ และคุ้มครองผู้ลงทุน	-

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อกำหนดสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้
การดูแลรักษาทรัพย์สิน และการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ☐ บริษัทหลักทรัพย์
- ☐ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ☐ ผู้ลงทุน
- ☐ อื่น ๆ (ระบุ) _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบ
การรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็น
ของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิ
ความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูล
ส่วนบุคคล Privacy Policy แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูล
ส่วนบุคคลของท่าน

☐ ยินยอม

☐ ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 1207 หรือ email : sawarin@sec.or.th หรือ arthipha@sec.or.th

*** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อกำหนดสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ การดูแลรักษาทรัพย์สิน และการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า ในหัวข้อต่าง ๆ ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดมาข้างต้น ดังนี้

1. การปรับปรุงข้อกำหนดสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ในเรื่อง

ลำดับการดำเนินการ

☐ เห็นด้วย

☐ ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____

2. การปรับปรุงข้อกำหนดสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ในเรื่องการผ่อนผัน

การจำกัดการประกอบธุรกิจสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลด้วย

☐ เห็นด้วย

☐ ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____

3. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า

☐ เห็นด้วย

☐ ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____

4. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า

☐ เห็นด้วย

☐ ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____

5. อื่น ๆ

ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____