

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนป. 55/2569

เรื่อง ร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการ
ตามที่ได้รับใบอนุญาตสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เผยแพร่เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2569

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และ
ระบบกลางทางกฎหมาย (www.law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 5 ตุลาคม 2569

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก
เจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นางสาวอรรณพ พูนเกษตรวัฒนา โทรศัพท์ 0-2263-6474 อีเมล aurawan@sec.or.th
2. นายกฤษชาณัฐ วงศ์หาญ โทรศัพท์ 0-2033-9751 อีเมล gritchanut@sec.or.th
3. นางสาววิชชุดา ลำลิรัตน์ โทรศัพท์ 0-2033-4663 อีเมล witchulada@sec.or.th

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 อีเมล: info@sec.or.th

1. ที่มา

ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ในการประชุมครั้งที่ 7/2569 เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2569 มีมติเห็นชอบหลักการทบทวนหลักเกณฑ์ การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบการธุรกิจตัวกลาง”) เพื่อให้การจัดเก็บค่าธรรมเนียมมีความสอดคล้อง กับลักษณะการประกอบธุรกิจ ต้นทุนในการกำกับดูแล รวมทั้งคำนึงถึงความเป็นธรรมระหว่าง ผู้ประกอบธุรกิจตัวกลาง โดยไม่เป็นภาระสำหรับผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางมากเกินไป นั้น

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการดังกล่าว ตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อนป. 31/2569 ระหว่างวันที่ 12 มิถุนายน ถึงวันที่ 12 กรกฎาคม 2569 โดยผู้ที่แสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วย กับหลักการที่เสนอ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กม. /2569 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับ ใบอนุญาต (ฉบับที่) เพื่อเปิดรับฟังความคิดเห็นในครั้งนี้

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

2.1 ผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางชำระค่าธรรมเนียมในอัตราที่เป็นธรรม ไม่ลดแรงจูงใจ ในการประกอบธุรกิจหรือขยายธุรกิจ รวมถึงหลักเกณฑ์ค่าธรรมเนียมต้องเข้าใจได้ง่าย สามารถปฏิบัติได้และไม่ซับซ้อน (ease of doing business)

2.2 อัตราค่าธรรมเนียมที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เหมาะสมกับภารกิจ ในการกำกับดูแล ซึ่งแปรผันตามปริมาณการประกอบธุรกิจ

3. สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ

ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กม. /2569 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต (ฉบับที่)

สาระสำคัญของร่างประกาศหลังจากเปิดรับฟังความคิดเห็นตามเอกสารรับฟัง ความคิดเห็นเลขที่ อนป. 31/2569 สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้ (ส่วนที่ปรับปรุงจากหลักเกณฑ์ ปัจจุบันเป็นไปตามตัวอักษรหนา (Bold)) ดังนี้

3.1 การกำหนดนิยาม

(1) ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายความว่า รวมถึงการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(2) ศูนย์ซื้อขายสัญญา หมายความว่า ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และให้หมายความรวมถึงนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้น ตามกฎหมายต่างประเทศซึ่งสามารถให้บริการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้ตามกฎหมายของประเทศนั้นและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการหรือหน่วยงาน ที่ทำหน้าที่กำกับดูแลด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (regulated exchange)

เหตุผล เพื่อให้ครอบคลุมประเภทธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ การให้บริการธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามหลักการที่เสนอ

3.2 การชำระอัตราค่าธรรมเนียมคงที่

- | | |
|---|------------------------------|
| (1) การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ | ปีละ 500,000 บาท |
| (2) การเป็นนายหน้าระหว่างผู้ค้าหลักทรัพย์ | ปีละ 50,000 บาท |
| (3) การจัดการเงินร่วมลงทุน | ปีละ 50,000 บาท |
| (4) การให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ | ปีละ 50,000 บาท |
| (5) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน | ปีละ 50,000 บาท ¹ |
| (6) การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | ปีละ 50,000 บาท ² |

เหตุผล สำนักงาน ก.ล.ต. มีการกำกับดูแลธุรกิจดังกล่าว เช่น การกำกับดูแล ด้านฐานะทางการเงิน การติดตามการทำธุรกรรม จึงกำหนดให้อัตราค่าธรรมเนียมมีความสอดคล้อง กับธุรกิจประเภทอื่นที่สำนักงาน ก.ล.ต. เรียกเก็บในอัตราคงที่ โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อผู้ประกอบการ ตัวกลางและมีให้เป็นภาระเกินควร

3.3 การชำระอัตราค่าธรรมเนียมแบบแปรผันตามมูลค่าธุรกรรม

โดยเสนอปรับปรุงเฉพาะรายการ ดังต่อไปนี้

(1) การค้าหลักทรัพย์สำหรับหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน³

ให้ผู้ได้รับใบอนุญาตประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์นอก ตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์สำหรับหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าการขายหน่วยลงทุน

¹ ปัจจุบันเก็บที่อัตรา 25,000 บาท มาตั้งแต่ปี 2546 ซึ่งเป็นช่วงแรกที่สำนักงาน ก.ล.ต. สนับสนุนให้มีการดำเนินธุรกิจนี้

² จะเริ่มจัดเก็บค่าธรรมเนียมเป็นครั้งแรก

³ อัตราค่าธรรมเนียมปัจจุบันครอบคลุมเฉพาะธุรกรรมด้านการขาย ขณะที่รูปแบบการประกอบธุรกิจของผู้ค้า หน่วยลงทุนมีทั้งธุรกรรมซื้อและขาย จึงปรับปรุงให้ครอบคลุมมูลค่าซื้อหน่วยลงทุน

ให้ผู้ได้รับใบอนุญาตประเภทการค้าหลักทรัพย์สำหรับหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุน

การซื้อขายหน่วยลงทุนตามวรรคหนึ่งและวรรคสอง ไม่รวมถึงการขายหน่วยลงทุนจากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไปยังกองทุนรวมตลาดเงินตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

ในกรณีที่ผู้ได้รับใบอนุญาตตามวรรคหนึ่งและวรรคสอง แต่งตั้งผู้ได้รับใบอนุญาตรายอื่นเป็นตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน ให้คำนวณมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ได้รับใบอนุญาต โดยหักด้วยมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนของตัวแทนตามวรรคหนึ่งหรือวรรคสอง แล้วแต่กรณี

(2) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า⁴

ให้ผู้ได้รับใบอนุญาตประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราสัญญาละ 10 สตางค์ โดยคำนวณจากจำนวนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ผู้ได้รับใบอนุญาตให้บริการทั้งในและนอกศูนย์ซื้อขายสัญญา

ในกรณีที่ เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงราคาหุ้นรายตัว (single stock futures) ที่มีราคาไม่เกิน 100 บาท ซึ่งให้บริการในศูนย์ซื้อขายสัญญาในประเทศไทย ให้ผู้ได้รับใบอนุญาตชำระค่าธรรมเนียมในอัตราสัญญาละ 1 สตางค์

ทั้งนี้ การคำนวณค่าธรรมเนียมจากจำนวนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามวรรคหนึ่งและวรรคสองนั้น ไม่รวมถึงสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าหรือตัวแปรเกี่ยวกับสินค้าเกษตรซึ่งให้บริการในศูนย์ซื้อขายสัญญาในประเทศไทย

เหตุผล เพื่อให้สะท้อนลักษณะการประกอบธุรกิจและปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นจริง รวมถึงสอดคล้องกับต้นทุนการกำกับดูแลมากยิ่งขึ้น

3.4 การชำระอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำและสูง

ค่าธรรมเนียมที่ผู้ได้รับใบอนุญาตรายใดรายหนึ่งต้องชำระตามประกาศเมื่อนับรวมกันแล้วต้องไม่ต่ำกว่าปีละ 50,000 บาท และ **ไม่สูงกว่าปีละ 20 ล้านบาท⁵** เว้นแต่กรณีเป็นผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่ว่าจะเป็นผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยหรือไม่ก็ตาม ให้ชำระค่าธรรมเนียมสำหรับ

⁴ อัตราค่าธรรมเนียมปัจจุบันครอบคลุมเฉพาะธุรกรรมในศูนย์ซื้อขายสัญญาในประเทศไทย จึงปรับปรุงให้ครอบคลุมธุรกรรมในศูนย์ซื้อขายสัญญาในต่างประเทศและนอกศูนย์ซื้อขายสัญญา (Over the Counter : OTC)

⁵ ปัจจุบันอัตราค่าธรรมเนียมขั้นสูงสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ อยู่ที่ 10 ล้านบาท

การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่างหากโดยต้องไม่ต่ำกว่าปีละ 50,000 บาท และไม่สูงกว่าปีละ 2 ล้านบาท⁶

เหตุผล เพื่อให้ค่าธรรมเนียมขั้นสูงซึ่งมิได้มีการปรับปรุงมาเป็นเวลานาน มีความเหมาะสมยิ่งขึ้นกับขนาดธุรกิจ ปริมาณธุรกรรม และสะท้อนผลของอัตราเงินเฟ้อและต้นทุนในการกำกับดูแลที่เปลี่ยนแปลงไปในปัจจุบัน โดยยังคำนึงถึงความเป็นธรรมระหว่างผู้ประกอบการธุรกิจตัวกลาง และไม่ให้เป็นภาระเกินควร ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. เสนอปรับปรุงเฉพาะค่าธรรมเนียมขั้นสูง โดยยังคงค่าธรรมเนียมขั้นต่ำในอัตราเดิม เพื่อลดผลกระทบต่อนักลงทุนรายย่อยที่มีขนาดธุรกิจหรือปริมาณธุรกรรมขนาดเล็ก

3.5 วันที่มีผลใช้บังคับ

จะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 เป็นต้นไป

4. ประโยชน์ที่ผู้ประกอบการธุรกิจจะได้รับ

ในการปรับปรุงค่าธรรมเนียมรายปีในครั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. มุ่งให้เกิดการจับคู่ที่มีความสอดคล้องกับลักษณะการประกอบธุรกิจ ต้นทุนในการกำกับดูแล รวมทั้งคำนึงถึงความเป็นธรรมระหว่างผู้ประกอบการธุรกิจตัวกลาง โดยรายได้จากค่าธรรมเนียมดังกล่าวจะนำไปใช้ในการพัฒนาและสนับสนุนการประกอบธุรกิจในตลาดทุน รวมถึงจัดทำเครื่องมือที่ช่วยเพิ่มความสะดวกในการดำเนินธุรกิจและให้บริการแก่ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เช่น การจัดทำโครงการ Your Data การจัดทำมาตรฐาน suitability test และ basic asset allocation กลาง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) ในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ การเพิ่มประสิทธิภาพในการนำส่งรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการและลดภาระการดำเนินงานของผู้ประกอบการธุรกิจตัวกลางในระยะยาว

5. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. ผู้ประกอบการธุรกิจตัวกลาง	- การจัดเก็บค่าธรรมเนียมมีความเป็นธรรมและสะท้อนธุรกรรมที่เป็นจริงมากขึ้น - ลดความเหลื่อมล้ำระหว่างผู้ประกอบการธุรกิจตัวกลางที่เป็นรายใหญ่และรายเล็ก	ผู้ประกอบการธุรกิจตัวกลางบางประเภท อาจมีภาระค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้น

⁶ ปัจจุบันอัตราค่าธรรมเนียมขั้นสูงสำหรับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อยู่ที่ 1 ล้านบาท

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
	- ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจะนำไปใช้ประโยชน์เพื่อลดภาระและอำนวยความสะดวกในการประกอบธุรกิจตัวกลางในระยะยาว	
2. สำนักงาน ก.ล.ต.	การจัดเก็บค่าธรรมเนียมสะท้อนต้นทุนการกำกับดูแลมากขึ้น	-
3. ผู้ลงทุน	สำนักงาน ก.ล.ต. มีการกำกับดูแลผู้ประกอบการเพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นและความโปร่งใสของตลาดทุน	ค่าธรรมเนียมบางรายการที่ผู้ประกอบการตัวกลางถูกเรียกเก็บอาจส่งผลกระทบต่อค่าธรรมเนียมที่ผู้ลงทุนต้องชำระสำหรับการใช้บริการ

6. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ เป็นเพียงการทบทวนอัตราและโครงสร้างค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต เพื่อให้สอดคล้องกับต้นทุนการกำกับดูแลอัตราเงินเฟ้อ และสภาพแวดล้อมของธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป โดยไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่เพิ่มเติม รวมทั้งไม่มีการกำหนดโทษอาญาเพิ่มเติมแต่อย่างใด

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการ
ตามที่ได้รับใบอนุญาตสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|---|--|
| ☐ บริษัทหลักทรัพย์ | ☐ ธนาคารพาณิชย์ |
| ☐ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน | ☐ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า |
| ☐ ผู้ลงทุน | ☐ อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

ชื่อ - นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____ ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy ผ่านทาง Privacy Policy (sec.or.th) แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

☐ ยินยอม

☐ ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่อีเมล : DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรืออีเมล : aurawan@sec.or.th gritchanut@sec.or.th และ witchulada@sec.or.th
*** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กม. /2569 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการ ตามที่ได้รับใบอนุญาต (ฉบับที่)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 		

2. ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม