

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนธ. 30/2562

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำหนดค่าธรรมเนียม
การประกอบกิจการตามที่ได้รับอนุญาต

เผยแพร่เมื่อวันที่ 13 กันยายน 2562

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: sawarin@sec.or.th หรือ benja@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 30 กันยายน 2562

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

- | | |
|---------------------------|----------------------|
| 1. นางสาวสวริน เจือศรีกุล | โทรศัพท์ 0 2033 4662 |
| 2. นางสาวเบญจา คัจฉพันธ์ | โทรศัพท์ 0 2033 9509 |
| 3. นายเก่งกาจ อิมสัมฤทธิ์ | โทรศัพท์ 0 2033 9929 |

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

I. ที่มา

ตามที่สำนักงานได้มีแนวคิดที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับอนุญาต โดยคำนึงถึงความเหมาะสมทั้งในด้านความเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน ไม่ลดแรงจูงใจในการประกอบธุรกิจหรือขยายธุรกิจ รวมถึงหลักเกณฑ์ค่าธรรมเนียมต้องเข้าใจได้ง่ายสามารถปฏิบัติได้และไม่ซับซ้อน (ease of doing business) โดยสำนักงานได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นที่ อนุธ. 21/2562 เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับอนุญาต ระหว่างวันที่ 17 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 20 สิงหาคม 2562 นั้น

สำนักงานได้รับความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับแนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว โดยส่วนใหญ่เห็นด้วยกับแนวทางที่สำนักงานเสนอ แต่ขอให้สำนักงานพิจารณาเพิ่มเติมในประเด็นที่ยังคงเป็นอุปสรรคต่อผู้ประกอบการ โดยเฉพาะอัตราค่าธรรมเนียมของผู้ที่ได้รับใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งนี้ สำนักงานจึงได้นำความเห็นดังกล่าวมาปรับปรุงหลักการให้มีความเหมาะสมมากยิ่งขึ้น และได้ยกร่างประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กม. /2562 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต เพื่อเปิดรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป

II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

2.1 ผู้ประกอบธุรกิจชำระค่าธรรมเนียมในอัตราที่เป็นธรรมและเท่าเทียมกัน ไม่ลดแรงจูงใจในการประกอบธุรกิจหรือขยายธุรกิจ รวมถึงหลักเกณฑ์ค่าธรรมเนียมต้องเข้าใจได้ง่ายสามารถปฏิบัติได้และไม่ซับซ้อน (ease of doing business)

2.2 อัตราค่าธรรมเนียมที่สำนักงานกำหนด ต้องเหมาะสมกับภาระในการกำกับดูแลซึ่งแปรผันตามปริมาณการประกอบธุรกิจ

III. สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ

สำนักงานได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำหนดค่าธรรมเนียมให้ผู้ประกอบธุรกิจชำระค่าธรรมเนียมโดยอ้างอิงปัจจัยจากปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นจริงทั้งหมดเพื่อทดแทนการอ้างอิงปัจจัยของรายได้หรือกำไรของบริษัท ซึ่งจะสอดคล้องกับภาระในการกำกับดูแลของสำนักงานที่แปรผันตามปริมาณธุรกิจ รวมถึงปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมที่เกิดความลักลั่นกันในผู้ประกอบการประเภทเดียวกันเพื่อให้เกิดความเท่าเทียมเป็นธรรม และช่วยลดอุปสรรคที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามเกณฑ์สำนักงาน

โดยสำนักงานได้ยกร่างประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กม. /2562 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต เพื่อทดแทนประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กม. 10/2559 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต ลงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2559 และประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กม. 11/2559 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจสำหรับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2559 ซึ่งร่าง

ประกาศฉบับใหม่ที่สำนักงานได้ดำเนินการยกเว้นนั้นถือเป็นการรวมประกาศค่าธรรมเนียมสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์กับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเข้าเป็นฉบับเดียว เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ประกอบธุรกิจในการสืบค้นและปฏิบัติตาม

เนื้อหาสาระในร่างประกาศการกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตมีรายละเอียดโดยสรุป ดังนี้

1. ขอบเขตของผู้ประกอบธุรกิจภายใต้ร่างประกาศฉบับนี้

1.1 ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภท แต่ไม่รวมถึงประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

1.2 ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1.3 ผู้ได้รับใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ยกเว้นสำนักหักบัญชีศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และการให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ตามโครงการ sandbox

2. หลักการชำระค่าธรรมเนียมตามประเภทกิจการ

ให้ผู้ประกอบธุรกิจชำระค่าธรรมเนียมตามประเภทธุรกิจที่ทำและเริ่มดำเนินการแล้ว ทั้งในส่วนธุรกิจหลัก¹ (ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราแปรผัน) และธุรกิจสนับสนุนหรือธุรกิจเฉพาะ² (ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราคงที่) ตามสัดส่วนการประกอบธุรกิจในรอบปี ในกรณีที่รอบปีนั้นมีการประกอบธุรกิจไม่ครบปี ไม่ว่าจะเกิดจากการเพิ่งเริ่มประกอบธุรกิจ หยุดธุรกิจชั่วคราว หรือถูกระงับการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจชำระค่าธรรมเนียมแปรผันตามที่ได้ประกอบธุรกิจจริง และชำระค่าธรรมเนียมคงที่ตามจำนวนเดือนที่ได้ประกอบธุรกิจ ทั้งนี้ ในอัตราขั้นต่ำและขั้นสูงสุดดังต่อไปนี้

2.1 กรณีประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ให้ผู้ประกอบธุรกิจชำระค่าธรรมเนียมรวมทุกประเภทธุรกิจ (ธุรกิจหลัก ธุรกิจสนับสนุน และธุรกิจเฉพาะ) ในอัตราขั้นต่ำ 25,000 บาท และสูงสุดไม่เกิน 10,000,000 บาท

2.2 กรณีประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ผู้ประกอบธุรกิจชำระค่าธรรมเนียมในอัตราขั้นต่ำ 25,000 บาท และสูงสุดไม่เกิน 1,000,000 บาท

2.3 กรณีผู้ประกอบธุรกิจมีการหยุดประกอบธุรกิจชั่วคราว หรือถูกระงับการประกอบธุรกิจทุกประเภทตลอดปีค่าธรรมเนียม ให้ผู้ประกอบธุรกิจชำระค่าธรรมเนียมตามอัตราขั้นต่ำ 25,000 บาท (หลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างใดอย่างหนึ่ง) หรือ 50,000 บาท (ทั้ง 2 ธุรกิจ) แล้วแต่กรณี

3. อัตราค่าธรรมเนียมตามประเภทกิจการ

3.1 ธุรกิจหลักที่จัดเก็บค่าธรรมเนียมแบบแปรผัน

(1) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ เป็นต้น **ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้นด้วย** ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.001 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขาย

¹ ธุรกิจหลักประกอบด้วย การเป็นนายหน้า คำ จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงตราสารทุน ตราสารหนี้ และหน่วยลงทุน และการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล และการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

² ธุรกิจสนับสนุน/เฉพาะประกอบด้วย การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน (เฉพาะหลักทรัพย์) สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ นายหน้าระหว่างผู้ค้า และการจัดการเงินร่วมลงทุน

ดังกล่าว หักด้วยปริมาณที่เกิดขึ้นจากนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิกของตลาดหลักทรัพย์หรือ
ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ (sub-broker)

(2) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์
ต่างประเทศที่มีใช้สมาชิกของตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้น (sub-broker)
ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.001 ของปริมาณการซื้อขายที่ทำรายการผ่านผู้ประกอบการที่เป็น
สมาชิกของตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ แล้วแต่กรณี

ตัวอย่างที่ 1 กรณีเป็น sub-broker ในประเทศ



ในกรณีที่ sub-broker A รับคำสั่งซื้อขายจากผู้ลงทุน แต่ส่งคำสั่งดังกล่าวเข้า SET โดยผ่าน
การให้บริการของ broker B (ตามรูปด้านบน) ให้ sub-broker A ชำระค่าธรรมเนียมตาม 3.1(2)
และให้ Broker B ชำระค่าธรรมเนียมตาม 3.1(1) โดยหักปริมาณธุรกรรมที่เกิดจาก sub-broker A

ตัวอย่างที่ 2 กรณีเป็น sub-broker ต่างประเทศ

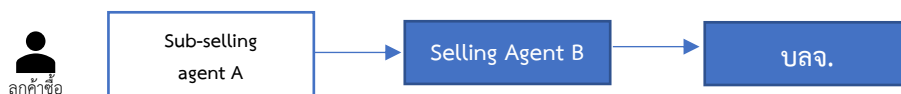


ในกรณีที่ Thai broker รับคำสั่งซื้อขายจากผู้ลงทุน แต่ส่งคำสั่งดังกล่าวเข้า Foreign exchange
โดยผ่านการให้บริการของ Foreign broker (ตามรูปด้านบน) ให้ Thai broker ชำระค่าธรรมเนียม
ตาม 3.1(2) โดยคำนวณปริมาณการซื้อขายจากราคาและอัตราแลกเปลี่ยนที่ส่งไปยัง Foreign broker
เป็นหลัก (เช่น ส่งผ่าน Foreign broker โดยใช้ USD เพื่อใช้ซื้อขายใน Japanese exchange ซึ่งชำระ
ราคากันที่สกุล JPY ก็ให้ผู้ประกอบการใช้อัตราแลกเปลี่ยน USD ในการคำนวณค่าธรรมเนียมเป็นหลัก)

(3) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีใช้หน่วยลงทุน นอกตลาดหลักทรัพย์หรือ
ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.001 ของปริมาณการซื้อขาย
หลักทรัพย์ที่เกิดขึ้น

(4) นายหน้าซื้อขาย ค้า หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (selling
agent) นอกตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตรา
ร้อยละ 0.001 ของมูลค่าขายหน่วยลงทุน ยกเว้นการขายหน่วยลงทุนจากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน
อัตโนมัติไปยังกองทุนรวมตลาดเงินตามที่ระบุในโครงการจัดการกองทุนรวม (auto-switching to MMF)
ทั้งนี้ กรณีที่ผู้ประกอบการ selling agent มีการแต่งตั้งผู้ประกอบการรายอื่นเป็นตัวแทนในการซื้อขาย
หน่วยลงทุนต่ออีกทอด (sub-selling agent) ให้คำนวณมูลค่าขายหน่วยลงทุนโดยหักมูลค่านายหน้าที่
เกิดขึ้นจากตัวแทนดังกล่าว

ตัวอย่างที่ 3 กรณีหน่วยลงทุนทั่วไป



ในกรณีที่ sub-selling agent A รับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุน แต่ส่งคำสั่งดังกล่าวเข้า บลจ. โดยผ่านการให้บริการของ selling agent B (ตามรูปด้านบน) ให้ sub-selling agent A ชำระค่าธรรมเนียมตาม 3.1(4) และให้ selling agent B ชำระค่าธรรมเนียมตาม 3.1(4) เช่นกัน โดยหักปริมาณธุรกรรมที่เกิดจาก sub-selling agent A

ตัวอย่างที่ 4 กรณีกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (unit linked insurance policy)

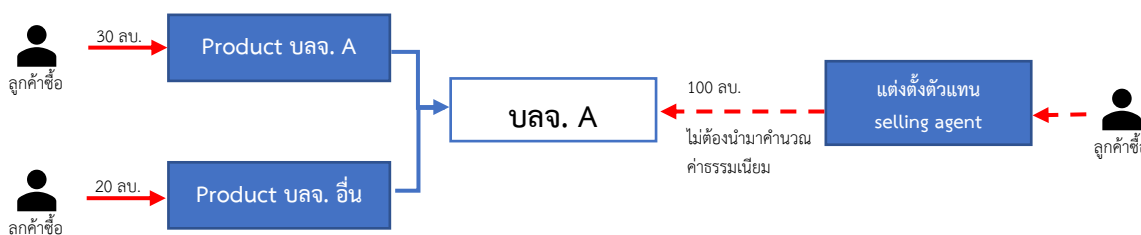


ในกรณีที่ธนาคาร A รับคำสั่งซื้อกรมธรรม์ unit linked จากผู้ลงทุน (เสมือนธนาคารรับคำสั่งซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิต + หน่วยลงทุน) และนำส่งเบี้ยประกันสำหรับกรมธรรม์ดังกล่าวต่อไปยัง บ.ประกัน B ซึ่ง บ.ประกัน B จะแยกเบี้ยส่วนที่ใช้สำหรับประกันชีวิตออกจากหน่วยลงทุน แล้วนำเบี้ยเพื่อการซื้อหน่วยลงทุนส่งต่อไปยัง บลจ. เพื่อทำการลงทุนต่อไป (ตามรูปด้านบน) ให้ธนาคาร A ชำระค่าธรรมเนียมตาม 3.1(4) เฉพาะส่วนที่เป็นมูลค่าเบี้ยเพื่อการซื้อหน่วยลงทุน และให้ บ.ประกัน B ชำระค่าธรรมเนียมตาม 3.1(4) เช่นกัน โดยหักปริมาณธุรกรรมที่เกิดจาก ธนาคาร A (กรณีที่ บ.ประกัน B ไม่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนทั่วไปหรือกรมธรรม์ unit linked เลย แต่แต่งตั้งให้ตัวแทนเป็นผู้เสนอขายแทนทั้งหมด ให้ถือว่า บ.ประกัน B ไม่ต้องชำระค่าธรรมเนียมตาม 3.1(4))

(5) การขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ที่เป็นผู้บริหารจัดการกองทุนนั้นอยู่ด้วย (บลจ. ขายหน่วยลงทุนของบริษัทเอง) ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าขายหน่วยลงทุน ยกเว้น การขายหน่วยลงทุน auto-switching to MMF

ตัวอย่างที่ 5 การคำนวณค่าธรรมเนียมมูลค่าการขายหน่วยลงทุนของ บลจ.

ในรอบปีชำระค่าธรรมเนียม บลจ. A ขายหน่วยลงทุนของกองทุนที่ตนเองเป็นผู้บริหารจัดการมูลค่า 30 ล้านบาท ขายหน่วยลงทุนของ บลจ. B (ในฐานะที่ตนเป็น selling agent) อีกมูลค่า 20 ล้านบาท และแต่งตั้งตัวแทนอื่นเป็น selling agent ซึ่งในรอบปีมียอดขายหน่วยลงทุนมูลค่า 100 ล้านบาท ดังนั้น ฐานการคำนวณค่าธรรมเนียมของ บลจ. A คือ 30 ล้านบาท (ในฐานะ บลจ. ตาม 3.1(5)) และ 20 ล้านบาท (ในฐานะ selling agent ตาม 3.1(4)) โดยไม่ต้องคำนวณมูลค่าขายหน่วยลงทุนที่เกิดจากการแต่งตั้งตัวแทนอื่นเป็น selling agent



(6) ตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราสัญญาละ 10 สตางค์ตามจำนวนสัญญาที่เกิดขึ้นในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ยกเว้นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงหุ้นรายตัว (single stock futures) ที่มีราคาไม่เกิน 100 บาท ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราสัญญาละ 1 สตางค์ แต่ทั้งนี้ การคำนวณค่าธรรมเนียมดังกล่าวไม่รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงสินค้าเกษตร

(7) การค้าหลักทรัพย์ที่มีใช้ตราสารหนี้และหน่วยลงทุน ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.001 ของปริมาณการค้าหลักทรัพย์

สำหรับการค้าหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้³ สำนักงานได้รับข้อเสนอแนะเกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมของธุรกรรมดังกล่าวจากผู้ประกอบธุรกิจเป็นจำนวนมาก โดยเฉพาะในส่วนของ การค้าตราสารหนี้ภาครัฐ ที่อัตราค่าธรรมเนียมตามที่สำนักงานเคยเสนออาจเป็นอุปสรรคต่อผู้ประกอบธุรกิจและไม่เอื้อต่อการดำเนินนโยบายทางการเงินและการคลังของประเทศผ่านตลาดตราสารหนี้ สำนักงานจึงเสนอปรับปรุงหลักการอัตราค่าธรรมเนียมสำหรับธุรกรรมค้าตราสารหนี้ เป็นดังต่อไปนี้

(ก) ตราสารหนี้ภาครัฐ⁴

ตลาดแรก : ให้มูลค่าการค้าซื้อขายตราสารหนี้ที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมในตลาดแรกซึ่งรวมถึงการเข้าประมูล การฝากประมูล และการรับฝากประมูล ได้รับการยกเว้นการคำนวณค่าธรรมเนียมทั้งหมด

ตลาดรอง : ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.0005 ของปริมาณการซื้อขายที่เกิดขึ้นในตลาดรอง

(ข) ตราสารหนี้ประเภทอื่น : ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.001 ของปริมาณการซื้อขายตามเดิม

(8) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่มีใช้หน่วยลงทุน ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.001 โดยคำนวณจากมูลค่าการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

(9) การบริหารจัดการกองทุนรวม ให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตรา 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ (“AUM”) ในรอบปีที่ชำระค่าธรรมเนียม หักด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”) ในส่วนที่ลงทุนในกองทุนที่อยู่ภายใต้ บลจ. เดียวกัน ทั้งนี้ ให้ใช้ข้อมูล AUM ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือนมาคำนวณ

กรณีที่กองทุนบางประเภทไม่สามารถคำนวณ NAV ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของเดือน ให้ผู้ประกอบธุรกิจใช้ข้อมูล NAV เท่าที่มีการประกาศในรอบปีที่ชำระค่าธรรมเนียมมาคำนวณตามจำนวนครั้งที่มีการประกาศข้อมูลดังกล่าว

³ ธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารหนี้แต่ไม่ถือเป็นการค้าหลักทรัพย์ เช่น การทำ REPO หรือการซื้อขายตราสารหนี้เพื่อพอร์ตบริษัท เป็นต้น ให้ผู้ประกอบธุรกิจไม่ต้องคำนวณมูลค่าการค้าซื้อขายในส่วนนี้เพื่อการชำระค่าธรรมเนียม

⁴ ตราสารหนี้ภาครัฐ หมายถึง ตราสารหนี้ที่รัฐบาลโดยกระทรวงการคลัง หรือหน่วยงานภาครัฐ ออกจำหน่ายเพื่อระดมทุนในประเทศจากประชาชนและสถาบันการเงิน เช่น ตั๋วเงินคลัง (Treasury Bills) พันธบัตรรัฐบาล (Government Bond) หรือพันธบัตรอื่นที่กระทรวงการคลังรับภาระในการชำระหนี้ เป็นต้น และพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย

ตัวอย่างที่ 6 การคำนวณค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์



บลจ. A บริหารจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (property fund) ที่มีการประกาศข้อมูล NAV ปีละ 2 ครั้ง ในเดือนมีนาคมและกันยายน ให้ บลจ. ดังกล่าว ใช้ NAV ที่มีการประกาศแล้วในการคำนวณ AUM รวมเพื่อการชำระค่าธรรมเนียม

ตัวอย่างที่ 7 การคำนวณค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน



บลจ. B บริหารจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure fund) ที่มีการประกาศข้อมูล NAV ปีละ 4 ครั้ง ได้แก่ เดือนมกราคม เดือนเมษายน เดือนกรกฎาคม และเดือนตุลาคม ให้ บลจ. ใช้ NAV เท่าที่มีการประกาศทั้ง 4 ครั้ง นำมาถัวเฉลี่ยและใช้ในการคำนวณ AUM รวมเพื่อการชำระค่าธรรมเนียม

(10) การบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.001 ของ AUM ในรอบที่ชำระค่าธรรมเนียม โดยใช้ข้อมูล AUM ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือนมาถัวเฉลี่ย

3.2 ธุรกิจสนับสนุนและธุรกิจเฉพาะที่ใช้อัตราค่าธรรมเนียมแบบคงที่

- | | |
|---|------------------|
| (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 25,000 บาท |

ในกรณีที่มีการประกอบธุรกิจไม่เต็มปี ให้ผู้ประกอบธุรกิจชำระค่าธรรมเนียมตามสัดส่วนจำนวนเดือนที่มีการประกอบธุรกิจ (เศษของเดือนคิดเป็น 1 เดือน) แต่ทั้งนี้ เมื่อรวมค่าธรรมเนียมทุกประเภทแล้วต้องไม่ต่ำกว่าค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ

ตัวอย่างที่ 8 การคำนวณค่าธรรมเนียมกรณีประกอบธุรกิจไม่เต็มปี

บล. A เริ่มประกอบธุรกิจนายหน้าตราสารทุนและการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตั้งแต่วันที่ 23 มิ.ย. 63 แต่ยังไม่มีการให้บริการแก่ลูกค้า ดังนั้น ค่าธรรมเนียมของปี 2563 ในส่วนผันแปร = 0 บาท และในส่วนคงที่ $(25,000 \div 12) \times 7$ เดือน = 14,583.33 บาท แต่เนื่องจากค่าธรรมเนียมที่คำนวณได้ต่ำกว่าอัตราขั้นต่ำ (ข้อ 2.1) จึงต้องจ่ายในอัตราขั้นต่ำ 25,000 บาท

ตัวอย่างที่ 9 การคำนวณค่าธรรมเนียมกรณีหยุดประกอบธุรกิจระหว่างปี

บล. B มีการประกอบธุรกิจนายหน้าตราสารทุน นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน นายทะเบียน และที่ปรึกษาการลงทุน ต่อมาได้แจ้งหยุดประกอบธุรกิจเฉพาะการเป็นนายทะเบียนเต็มปีปฏิทิน 2563 ดังนั้น ค่าธรรมเนียมของปี 2563 จึงคำนวณดังนี้

ค่าธรรมเนียมผันแปร	
นายหน้าตราสารทุน	มูลค่ารวม 100 ลบ. X 0.001% = 1,000 บาท
นายหน้าขายหน่วยลงทุน	มูลค่ารวม 50 ลบ. X 0.001% = 500 บาท
ค่าธรรมเนียมคงที่	
นายทะเบียน	0 บาท
ที่ปรึกษาการลงทุน	25,000 บาท
รวม	26,500 บาท

3.3 ตารางสรุปอัตราค่าธรรมเนียม

ประเภทธุรกิจ	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์	อัตราที่กำหนด	ปัจจัยที่กำหนด	ขั้นต่ำ / สูงสุด	
ธุรกิจที่เก็บ ค่าธรรมเนียม แบบแปรผัน	ตัวแทนสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	- SET50Futures - Single Stock Futures - Gold Futures	- 10 สตางค์/ สัญญา ยกเว้น กรณี SSF<100 อัตรา 1 สตางค์/ สัญญา	ปริมาณการซื้อขายสัญญา ใน TFEX โดยไม่รวมสัญญา อ้างอิงสินค้าเกษตร	25,000 บาท แต่ไม่เกิน 1 ล้านบาท
	นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์	ในศูนย์ซื้อขาย - หุ้น/หนี้ listed - ETF/REIT นอกศูนย์ซื้อขาย - ตราสารหนี้ - หุ้น non-listed ต่างประเทศ หน่วยลงทุน	0.001%	มูลค่าซื้อขาย - ในตลาดหลักทรัพย์ไทย - ในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ตปท. ⁵ - นอกตลาดไทย/ตปท. <u>โดยไม่รวม</u> - มูลค่าซื้อขายของ sub - broker (ชำระแยก) ⁶	25,000 บาท แต่ไม่เกิน 10 ล้านบาท
	ค้าหลักทรัพย์	ตราสารหนี้ภาครัฐ	0.0005%	มูลค่าซื้อขายตราสารหนี้ <u>โดยไม่รวม</u> ปริมาณการซื้อขายที่เกิดจาก การประมูล/ฝาก/รับฝาก ประมูลตราสารหนี้ภาครัฐ ในตลาดแรก	

⁵ กรณีผู้ประกอบการส่งคำสั่งผ่านบริษัทหลักทรัพย์อื่นที่เป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ให้ใช้มูลค่าซื้อขายที่กระทำผ่านบริษัทหลักทรัพย์นั้นแทนมูลค่าซื้อขายที่เกิดขึ้นจริงในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ

⁶ ปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นจาก sub - broker จะถูกหักออกจากปริมาณธุรกรรมของ broker หลัก เพื่อป้องกันการคำนวณค่าธรรมเนียมซ้ำ และ sub - broker จะต้องคำนวณปริมาณธุรกรรมของตนเอง เพื่อชำระค่าธรรมเนียมต่างหาก

ประเภทธุรกิจ		ตัวอย่างผลิตภัณฑ์	อัตราที่กำหนด	ปัจจัยที่กำหนด	ขั้นต่ำ / สูงสุด
		ตราสารหนี้ - รัฐวิสาหกิจ - ภาคเอกชน - ต่างประเทศ - อื่น ๆ	0.001%	มูลค่าซื้อขาย	25,000 บาท <u>แต่ไม่เกิน</u> 10 ล้านบาท
		หลักทรัพย์ที่ไม่ใช่ ตราสารหนี้			
	จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	- ตราสารทุน - ตราสารหนี้ - ETF/REIT	0.001%	มูลค่าการจัดจำหน่าย หลักทรัพย์	
จัดการกองทุน	MF / Infra Fund / Property Fund	0.001%	มูลค่า AUM (ไม่รวม AUM ที่ ลงทุนในกองอื่นของ บลจ. เดียวกัน) โดยใช้ข้อมูลสิ้นวัน ทำการสุดท้ายของแต่ละ เดือนมาถัวเฉลี่ย หากไม่มี ให้ใช้เท่าที่ประกาศในปีนั้น		
	PF / PVD		มูลค่า AUM โดยใช้ข้อมูล สิ้นวันทำการสุดท้ายของ แต่ละเดือนมาถัวเฉลี่ย		
ธุรกิจที่เก็บ ค่าธรรมเนียม แบบคงที่	สินเชื่อเพื่อธุรกิจ หลักทรัพย์	500,000 บาท / ปี			
	นายหน้าระหว่างผู้ค้า หลักทรัพย์ (IDB)	50,000 บาท / ปี			
	จัดการเงินร่วมลงทุน (VC)	50,000 บาท / ปี			
	นายทะเบียน หลักทรัพย์	50,000 บาท / ปี			
	ที่ปรึกษาการลงทุน	25,000 บาท / ปี			

3.4 รอบระยะเวลาการชำระค่าธรรมเนียม

กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจชำระค่าธรรมเนียมทั้งแบบอัตราแปรผันและอัตราคงที่
ในรอบปีค่าธรรมเนียมนั้นภายในวันที่ 31 มกราคมของปีถัดไป ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ได้รับใบอนุญาต
เลิกประกอบธุรกิจหรือถูกเพิกถอนใบอนุญาต ให้ชำระค่าธรรมเนียมส่วนที่ยังไม่ได้ชำระหรือยังคงค้างอยู่
ภายใน 30 วันนับแต่วันที่รัฐมนตรีอนุญาตให้เลิกประกอบกิจการหรือมีคำสั่งเพิกถอนใบอนุญาต (สำหรับ
ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์) หรือนับแต่วันที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตให้เลิกประกอบกิจการหรือ
มีคำสั่งเพิกถอนใบอนุญาต (สำหรับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า)

3.5 การจัดทำและยื่นแบบรายงานการชำระค่าธรรมเนียม

กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดทำแบบรายงาน YF ในระบบ OFAR ตามเดิม โดยระบบดังกล่าวจะมีการปรับปรุงให้สอดคล้องตามหลักการที่ประกาศกำหนดต่อไป ทั้งนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดทำเอกสารหลักฐานโดยสรุปเป็นไฟล์อิเล็กทรอนิกส์แนบมาพร้อมกับแบบรายงาน YF ในระบบ OFAR โดยเอกสารดังกล่าวต้องลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนาม สำหรับเอกสารการทำธุรกรรมโดยละเอียดหรือเอกสารประกอบอื่น ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดเก็บไว้ในสถานที่ทำการในลักษณะที่พร้อมต่อการตรวจสอบหรือขอเรียกดูจากสำนักงาน

3.6 การมีผลใช้บังคับ

ประกาศจะมีผลใช้บังคับในวันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป ซึ่งจะมีผลให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องเริ่มชำระค่าธรรมเนียมในรอบปี 2563 ทั้งแบบอัตราแปรผันและอัตราคงที่ในวันที่ 31 มกราคม 2564 สำหรับการชำระค่าธรรมเนียมในรอบปี 2562 ที่จะถึงกำหนดในวันที่ 31 มกราคม 2563 ตามประกาศฉบับเดิมนั้น ให้ผู้ประกอบธุรกิจชำระค่าธรรมเนียมเฉพาะแบบอัตราแปรผันที่ยังคงค้างอยู่ โดยไม่ต้องชำระขั้นต่ำสำหรับค่าธรรมเนียมปีถัดไป (ซึ่งตามประกาศเดิมต้องชำระขั้นต่ำก่อนแล้วค่อยชำระที่เหลือในปีถัดไป) หรืออัตราคงที่ ตามที่กำหนดไว้ในประกาศดังกล่าว

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำหนดค่าธรรมเนียม
การประกอบกิจการตามที่ได้รับอนุญาต

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์
- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
- บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน
- บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน
- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทประกัน
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email : sawarin@sec.or.th หรือ benja@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับอนุญาต ในประเด็นดังต่อไปนี้

1. การปรับปรุงให้ธุรกิจหลักทุกประเภทจัดเก็บค่าธรรมเนียมแบบแปรผัน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<u>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</u>		
.....		
.....		
.....		

2. การกำหนดให้ธุรกิจสนับสนุนและธุรกิจเฉพาะจัดเก็บค่าธรรมเนียมคงที่	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<u>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</u>		
.....		
.....		
.....		

3. การกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำจำนวน 25,000 บาท และอัตราสูงสุดไม่เกิน 10 ล้านบาท สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ และอัตราสูงสุดไม่เกิน 1 ล้านบาท สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<u>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</u>		
.....		
.....		
.....		

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับค่าธรรมเนียมการประกอบ
กิจการตามที่ได้รับอนุญาต ในประเด็นดังต่อไปนี้

4. การปรับปรุงรอบการจ่ายค่าธรรมเนียมให้เหลือเพียง 1 รอบ กล่าวคือ ภายในวันที่ 31 มกราคมของปีถัดไป	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<u>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</u>		

5. ระยะเวลาที่มีผลใช้บังคับ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<u>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</u>		

6. อื่น ๆ		
<u>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</u>		