

## เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนธ. 12/2563

เรื่อง การแก้ไขประกาศที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับการเพิ่มใบอนุญาตการเป็นตัวกลาง  
ด้านตราสารทุนและใบอนุญาตการจัดการกองทุนส่วนบุคคลแบบเดี่ยว

เผยแพร่เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2563

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้  
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: [janthaporn@sec.or.th](mailto:janthaporn@sec.or.th) หรือ [chanisarab@sec.or.th](mailto:chanisarab@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 22 พฤษภาคม 2563

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวจันทพร ศรีโพน โทรศัพท์ 0 2263 6286
2. นางสาวชนิสรา พุทธเจริญลาภ โทรศัพท์ 0 2033 9935
3. นางสาวรังรอง วิจิตรไกรสร โทรศัพท์ 0 2263 6050

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0 2033 9999 โทรสาร: 0 2033 9660 e-mail : [info@sec.or.th](mailto:info@sec.or.th)

## I. เหตุผลและความจำเป็น

ตามที่เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2563 คณะรัฐมนตรีได้มีมติอนุมัติหลักการร่างกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ (“กฎกระทรวง”) เพื่อรองรับการกำหนดเพิ่มประเภทใบอนุญาตการเป็นตัวกลางด้านตราสารทุน (“ใบ จ”) และการจัดการกองทุนส่วนบุคคลแบบเดี่ยว (“ใบ PF เดี่ยว”) เพื่อให้ประชาชนมีช่องทางในการเข้าถึงตลาดทุนและมีตัวกลางช่วยตั้งแต่การให้คำแนะนำโดยเข้ามาทำหน้าที่ช่วยเลือกช่วยจัดการ จนถึงช่วยอำนวยความสะดวกในการทำธุรกรรมให้แก่ผู้ลงทุน ทำให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น และมีโอกาสเลือกผู้ให้บริการที่มีคุณภาพ ตรงกับความต้องการของตน รวมถึงส่งเสริมการพัฒนาในตลาดทุนซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อตลาดทุนโดยรวม โดยคาดว่าร่างกฎกระทรวงดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับภายในไตรมาสที่ 3-4 ปี 2563 นั้น

อย่างไรก็ดี ถึงแม้ว่าการแก้ไขกฎกระทรวงเพื่อเพิ่มใบ จ หรือใบ PF เดี่ยว จะยังคงเป็นธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทเดิม แต่ก็เป็น การเพิ่มใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทใหม่ ในขณะที่หลักเกณฑ์เกี่ยวกับใบอนุญาตและการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ปัจจุบันยังมีส่วนที่ไม่ครอบคลุมใบอนุญาตประเภทดังกล่าว และส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการรายเดิม ดังนี้

1. สถาบันการเงินอื่นที่จะขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ : ปัจจุบันสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นสามารถขอรับใบอนุญาตได้เฉพาะใบอนุญาตบางประเภทเท่านั้น โดยยังไม่ครอบคลุมใบ จ หรือใบ PF เดี่ยว ซึ่งเป็นใบอนุญาตประเภทใหม่ ส่งผลให้สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นที่ประสงค์จะขอรับใบ จ หรือใบ PF เดี่ยว ไม่สามารถขอรับใบอนุญาตดังกล่าวได้ ซึ่งไม่เป็นไปตามหลักการของร่างกฎกระทรวงที่กำหนดให้ประเภทผู้มีสิทธิขอรับใบ จ และใบ PF เดี่ยว หมายรวมถึงสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

2. ผู้มีสิทธิขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“สัญญา”) ประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญา (“ใบ DF”) : ปัจจุบันผู้ประกอบการธุรกิจที่มีสิทธิขอรับใบ DF จำกัดเฉพาะผู้ประกอบการที่ได้รับใบ ค (ตัวกลางด้านการจัดการลงทุน) เท่านั้น ทำให้ผู้ประกอบการที่ได้รับใบ PF เดี่ยวที่ประสงค์จะให้บริการจัดการลงทุนด้านสัญญา ไม่สามารถขอรับใบ DF ได้ ทำให้เป็นการจำกัดสิทธิในการให้บริการของใบ PF เดี่ยว

3. ผู้ประกอบการรายเดิมที่ประสงค์ขอเปลี่ยนใบอนุญาต : ปัจจุบันมีผู้ประกอบการที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก (“ใบ ก”) หรือแบบ ค (“ใบ ค”) แต่ให้บริการเฉพาะการเป็นตัวกลางด้านตราสารทุนหรือการจัดการกองทุนส่วนบุคคล แล้วแต่กรณีผู้ประกอบการดังกล่าวอาจจะประสงค์ขอเปลี่ยนใบอนุญาตให้ตรงกับความต้องการและความจำเป็นจริงในการทำธุรกิจได้

ดังนั้น สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการเปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการในการแก้ไขประกาศที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับการเพิ่มใบอนุญาตการเป็นตัวแทนด้านตราสารทุนและใบอนุญาตการจัดการกองทุนส่วนบุคคลแบบเดี่ยว และได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป

## II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อให้ประชาชนมีช่องทางในการเข้าถึงตลาดทุน และผู้ประกอบการธุรกิจสามารถเลือกดำเนินธุรกิจได้ตามความถนัด จึงควรทำหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องรองรับการเพิ่มเติมใบ จ และใบ PF เดี่ยว ให้สอดคล้องกับร่างกฎกระทรวง และให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบ PF เดี่ยวสามารถประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่อง คือ ผู้จัดการเงินทุนสัญญาฯ รวมถึงให้ผู้ประกอบธุรกิจรายเดิมได้รับส่วนลดค่าธรรมเนียมจากการมีใบอนุญาตประเภทใหม่

## III. หลักการที่เสนอ

เพื่อให้บรรลุ intended outcome ตามข้อ 2 สำนักงานจึงเสนอหลักการแก้ไขประกาศที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขกฎกระทรวง ดังนี้

### 1. สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

ปัจจุบัน : สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นสามารถขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ข ค ง การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ได้

หลักการที่เสนอ : เพิ่มเติมให้สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นสถาบันการเงินที่สามารถขอรับใบ จ และใบ PF เดี่ยวได้ เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการของร่างกฎกระทรวงซึ่งกำหนดให้สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้มีสิทธิขอรับใบอนุญาตดังกล่าว

### 2. ผู้มีสิทธิขอรับใบ DF

ปัจจุบัน : ผู้มีสิทธิขอรับใบ DF ได้แก่บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ค หรือผู้อยู่ระหว่างการขอรับใบอนุญาตดังกล่าว โดยไม่มีค่าธรรมเนียมใบอนุญาต

หลักการที่เสนอ : เพิ่มเติมให้ผู้มีสิทธิขอรับใบ DF ครอบคลุมถึงผู้ประกอบการที่ได้รับใบ PF เดี่ยว หรือผู้อยู่ระหว่างการขอรับใบ PF เดี่ยว\* โดยไม่มีค่าธรรมเนียมใบอนุญาตเช่นเดียวกับ

\* ทั้งนี้ ไม่รวมถึงสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เนื่องจากผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องเป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนจำกัด ตามที่กำหนดในมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน เพื่อให้ผู้ได้รับใบ PF เดี่ยวซึ่งประกอบธุรกิจจัดการลงทุนด้านหลักทรัพย์สามารถขอรับ ใบ DF เพื่อให้บริการจัดการลงทุนด้านสัญญาฯ ได้

### 3. ผู้ประกอบธุรกิจรายเดิมที่ประสงค์ขอเปลี่ยนใบอนุญาต

**หลักการที่เสนอ :** ให้ผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางด้านตราสารทุนและการจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับใบ ก หรือใบ ค ที่ประสงค์จะขอเปลี่ยนใบอนุญาตเป็นใบ จ หรือ ใบ PF เดี่ยว ให้สอดคล้องกับการทำธุรกิจจริง สามารถนำค่าธรรมเนียมที่ได้ชำระสำหรับใบอนุญาตเดิมมาเป็นส่วนลดของค่าธรรมเนียมใบอนุญาตใหม่ได้จนกว่ามูลค่าใบอนุญาตที่คงเหลือจะหมดลง แต่ไม่เกิน 10 ปี โดยมีวิธีการดังนี้

- (1)ให้นำค่าธรรมเนียมใบอนุญาตที่มีอยู่หักด้วยค่าเสื่อมราคาของใบอนุญาตในอัตรา ร้อยละ 10 ของค่าธรรมเนียมใบอนุญาตนั้น นับแต่วันที่ผู้ประกอบธุรกิจได้รับใบอนุญาตจนถึงวันที่คืนใบอนุญาต
- (2) หักด้วยค่าธรรมเนียมใบอนุญาตที่จะขอรับใหม่เพื่อทดแทนใบอนุญาตเดิม
- (3) นำมูลค่าใบอนุญาตที่คงเหลือมาทยอยหักด้วยค่าธรรมเนียมรายปีตามจริง จนกว่ามูลค่าใบอนุญาตที่คงเหลือจะหมดลงแต่ไม่เกิน 10 ปี

**ตัวอย่าง :** บริษัท A ได้ใบ ก (ทำธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และ PF) เมื่อวันที่ 20 ธ.ค. 61 โดยบริษัทคืนใบอนุญาตในวันที่ 1 มกราคม 2564

**วิธีการคิด :**

ค่าเสื่อมใบอนุญาต 10%	ปีแรก คิด pro-rate	$(12/365) \times 2$ ลบ.	= 0.07 ล้านบาท
	ปี 62 และปี 63	2 x 2 ลบ.	= 4 ล้านบาท
มูลค่าหลังหักค่าเสื่อม		20 - (0.07 + 4)	= 15.93 ล้านบาท
มูลค่าคงเหลือก่อนคิดลดค่าธรรมเนียมรายปี		15.93 - 6 (ค่าใบ จ 5 ล้านบาท + ใบ PF 1 ล้านบาท)	= <u>9.93 ล้านบาท</u>

ดังนั้น บริษัท A จะได้รับการยกเว้นค่าธรรมเนียมรายปีตามจริงจนครบ 9.93 ลบ. แต่ไม่เกิน 10 ปี

#### ช่วงเวลาที่เราคาดว่าหลักเกณฑ์จะมีผลใช้บังคับ

หลักเกณฑ์ในข้อ 1-3 จะมีผลใช้บังคับพร้อมกับร่างกฎกระทรวงซึ่งคาดว่าจะภายในไตรมาส 3-4 ของปี 2563

## แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การแก้ไขประกาศที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับการเพิ่มใบอนุญาตการเป็นตัวกลาง  
ด้านตราสารทุนและใบอนุญาตการจัดการกองทุนส่วนบุคคลแบบเดี่ยว

### ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_

อีเมล \_\_\_\_\_

### สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม / กองทุนส่วนบุคคล
- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทประกันชีวิต/ประกันภัย
- อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง สำนักงาน ก.ล.ต.  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207  
หรือ email : [janthaporn@sec.or.th](mailto:janthaporn@sec.or.th) หรือ [chanisarab@sec.or.th](mailto:chanisarab@sec.or.th)

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*

## แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการการแก้ไขประกาศที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับการเพิ่มใบอนุญาตการเป็น  
ตัวกลางด้านตราสารทุนและใบอนุญาตการจัดการกองทุนส่วนบุคคลแบบเดี่ยว ในประเด็นดังต่อไปนี้

<b>1. สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น</b>	<b>เห็นด้วย</b>	<b>ไม่เห็นด้วย</b>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
<b>2. ผู้มีสิทธิขอรับใบ DF</b>	<b>เห็นด้วย</b>	<b>ไม่เห็นด้วย</b>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		
_____		

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการการแก้ไขประกาศที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับการเพิ่มใบอนุญาตการเป็น  
ตัวกลางด้านตราสารทุนและใบอนุญาตการจัดการกองทุนส่วนบุคคลแบบเดี่ยว ในประเด็นดังต่อไปนี้

3. ผู้ประกอบธุรกิจรายเดิมที่ประสงค์ขอเปลี่ยนใบอนุญาต	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		
4. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ		
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		