

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนร. 15/2565

เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของ
ผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เผยแพร่เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2565

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือให้ข้อเสนอแนะได้ตามที่อยู่ด้านล่าง
และติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่
สายด่วนศูนย์บริการประชาชน ก.ล.ต.
(SEC Help Center) โทร. 1207

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 6 มิถุนายน 2565

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
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

I. ที่มา

มาตรา 98(8) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 กำหนดห้ามบริษัทหลักทรัพย์ (“บล.”) ประกอบธุรกิจอื่นที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับใบอนุญาต เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ซึ่งปัจจุบันคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์ในการอนุญาตธุรกิจอื่นดังกล่าว โดยมีทั้งกำหนดอนุญาตเป็นรายประเภทธุรกิจ เช่น การเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ การเป็นนายทะเบียน การเป็นทราสต์ เป็นต้น และกรณีที่กำหนดอนุญาตเป็นการทั่วไป หาก บล. มีการดำเนินการตามเงื่อนไขที่กำหนด ได้แก่

(1) เป็นกิจการที่ไม่มีความเสี่ยงหรือมีระบบในการควบคุมความเสี่ยงได้อย่างเพียงพอ ในความเสี่ยงต่อทรัพย์สินของลูกค้า ฐานะของ บล. หรือระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ **และ**

(2) เป็นกิจการที่ไม่ก่อหรือมีระบบในการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของ บล. หรือลูกค้าของ บล. ได้อย่างมีประสิทธิภาพ **และ**

(3) เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องและช่วยสนับสนุนการให้บริการในธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาตให้มีความสมบูรณ์และครบวงจรยิ่งขึ้น **หรือ**เป็นการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล สถานที่ หรือเครื่องมือเครื่องใช้ต่าง ๆ ที่มีอยู่ของ บล. ให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่

โดยเงื่อนไขทั่วไปข้างต้นรวมถึงกรณีการประกอบธุรกิจอื่นของ บล. ที่มีการลงทุนในกิจการอื่นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 50 ขึ้นไปของทุนทั้งหมดของกิจการนั้น โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนต่อเมื่อกิจการดังกล่าวมีลักษณะเป็นไปตามเงื่อนไขข้างต้น และ บล. ได้จัดส่งรายละเอียดและขอบเขตการดำเนินธุรกิจอื่นดังกล่าว พร้อมทั้งหนังสือแสดงความยินยอมของกิจการนั้นให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เข้าตรวจสอบการประกอบธุรกิจต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนที่ บล. จะลงทุนในกิจการดังกล่าวเกินกว่าสัดส่วนข้างต้น หรือก่อนที่กิจการดังกล่าวจะเริ่มดำเนินการในกรณีที่ บล. เป็นผู้จัดตั้งกิจการดังกล่าวขึ้นใหม่

อย่างไรก็ดี จากสถานการณ์ปัจจุบันที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วทั้งในด้านเทคโนโลยี สิ่งแวดล้อม และพฤติกรรมของผู้ลงทุน ส่งผลให้เกิดพัฒนาการของผลิตภัณฑ์ทางการเงินและบริการรูปแบบใหม่ ๆ บล. จึงต้องมีการปรับตัวเพื่อสนองตอบต่อการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว เพื่อให้สามารถแข่งขันได้ ตอบโจทย์ผู้ลงทุนที่มีความต้องการในสินค้าและบริการใหม่ ๆ รวมทั้งขยายฐานรายได้และลดต้นทุน ซึ่งหนึ่งในแนวทางการปรับตัวดังกล่าว คือ การประกอบธุรกิจอื่นนอกเหนือจากธุรกิจหลักทรัพย์ โดยธุรกิจอื่นดังกล่าวอาจมีมูลค่าที่สูง หรือมีความเสี่ยงสูง หรืออาจเป็นธุรกิจอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาต ซึ่งอาจมีความเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของ บล. ระบบการให้บริการในธุรกิจหลักทรัพย์ของ บล. ประโยชน์ของผู้ลงทุน และความเชื่อมั่นในตลาดทุนได้ ในขณะที่หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ประกอบธุรกิจอื่นในปัจจุบันอาจไม่สอดคล้องกับสภาพการณ์และ

การปรับตัวของ บล. ดังกล่าว โดย บล. อาจสามารถประกอบธุรกิจอื่นได้เลย หากเข้าเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งอาจทำให้เกิดกรณีมีการประกอบธุรกิจที่มีความเสี่ยงตามที่กล่าวข้างต้น

นอกจากนี้ ยังมีการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจอื่นกรณี บล. เพื่อให้การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (“TSFC”) พบว่า หลักเกณฑ์ปัจจุบันหากไม่มีประกาศกำหนดให้ TSFC ทำธุรกิจอื่นไม่ได้ TSFC ต้องขออนุญาตประกอบธุรกิจอื่นนั้นทุกกรณี ซึ่งไม่สอดคล้องกับกรณี บล. อื่น แม้ว่าจะจะเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ และมีขนาดธุรกิจเล็กก็ตาม และโดยที่ประกาศที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจอื่นของ บล. และ TSFC มีจำนวนรวม 11 ฉบับ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงจะพิจารณาปรับปรุงกรณีดังกล่าวด้วย ตามโครงการ Regulatory Guillotine เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ใช้ประกาศ

จากกรณีข้างต้น สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของ บล. ให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมในปัจจุบัน และไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อตลาดทุนโดยรวม โดยหลักการดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในการประชุมครั้งที่ 3/2565 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2565

นอกจากนี้ เนื่องจากมาตรา 22 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 กำหนดว่า ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะประกอบธุรกิจอื่นมิได้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้น เพื่อให้หลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนเป็นไปในแนวทางเดียวกัน สำนักงาน ก.ล.ต. จะนำหลักการข้างต้นปรับปรุงประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้องในการอนุญาตให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกอบธุรกิจอื่นด้วยโดยอนุโลม

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้ เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนให้เหมาะสมและทำให้การกำกับดูแลในเรื่องดังกล่าวมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

2.1 ผู้ประกอบธุรกิจสามารถขยายฐานการประกอบธุรกิจได้โดยไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อลูกค้า ความเชื่อมั่นของ บล. และตลาดทุนโดยรวม

2.2 การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจอื่นของ บล. มีความชัดเจนและเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

2.3 หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องเข้าใจง่าย สอดคล้องกับสภาพแวดล้อม และสะดวกในการใช้

III. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์

จากเงื่อนไขที่อนุญาตให้ บล. ประกอบธุรกิจอื่นได้เป็นการทั่วไปข้างต้น อาจมีกรณีที่ บล. ขยายฐานการประกอบธุรกิจโดยใช้เงินลงทุนสูง ซึ่งอาจเป็นธุรกิจที่มีความเสี่ยงสูง หรือทำธุรกิจอื่นที่ไม่เกี่ยวข้อง เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาต อันอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหลักของ บล. ประโยชน์ของผู้ลงทุน และความเชื่อมั่นต่อตลาดทุนโดยรวม รวมทั้งสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่สามารถกำกับดูแลได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจอื่นของ บล. และ TSFC มีจำนวนหลายฉบับ ทำให้การใช้งานไม่สะดวก เพื่อให้บรรลุ intended outcome ตามข้อ 2 สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของ บล. ดังนี้

3.1 รูปแบบการประกอบธุรกิจ สามารถอยู่ในรูปแบบใดรูปแบบหนึ่ง ดังนี้

3.1.1 บล. ประกอบธุรกิจอื่นภายในบริษัทเอง (same entity)

3.1.2 บล. ประกอบธุรกิจอื่น โดย

(1) บล. มีการถือหุ้นในบริษัทใดไม่ว่าทางตรงทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทนั้น (แก้ไขจากเกินกว่าร้อยละ 50 เป็นร้อยละ 20 เนื่องจากตามมาตรฐานบัญชีจะถือว่า การเข้าถือหุ้นในกิจการโดยมีอำนาจในการออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมอย่างน้อยร้อยละ 20 ถือเป็นข้อสันนิษฐานเบื้องต้นว่า มีอำนาจในการเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการนั้น) หรือ

(2) บล. มีอำนาจในการควบคุมในกิจการดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ เช่น การมีตัวแทนในกรรมการบริษัท หรือคณะผู้บริหารอื่นที่เทียบเท่าคณะกรรมการบริษัทของกิจการดังกล่าวมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายและการตัดสินใจเกี่ยวกับเงินปันผลหรือการแบ่งปันส่วนทุนอื่น ๆ มีการแลกเปลี่ยนบุคลากรระดับบริหาร หรือมีการให้ข้อมูลทางเทคนิคที่จำเป็นในการดำเนินกิจการ เป็นต้น (เป็นหลักเกณฑ์ที่กำหนดเพิ่มเติม)

ในการประกอบธุรกิจทุกรูปแบบข้างต้น ให้ บล. ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 3.2.2 ด้วยโดยอนุโลม

3.2 หลักเกณฑ์การอนุญาตประกอบธุรกิจอื่น ต้องเป็นไปตามเงื่อนไข ดังนี้

3.2.1 ธุรกิจที่ประกอบได้ ต้องเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ บล. นั้นได้รับใบอนุญาต และต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(1) กรณีทั่วไป อนุญาตเป็นการทั่วไป เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(1.1) กรณีที่เป็นธุรกิจที่มีกฎหมายหรือกฎหมายอื่น กำหนดให้ บล. สามารถประกอบธุรกิจได้เมื่อได้รับอนุญาต เช่น การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ การเป็นทราสต์ การเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ การเป็นผู้ดูแลเก็บรักษาทรัพย์สิน (custodian) การเป็นที่ปรึกษาการเงินสำหรับ

การยื่น filing กับสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นต้น โดย บล. ต้องจัดให้มีความพร้อมในการประกอบธุรกิจอื่นตามเกณฑ์ในข้อ 3.2.2 ด้วย

(1.2) กรณีมูลค่าของเงินลงทุน (เช่น การถือหุ้น การถือตราสารหนี้ และการให้กู้ เป็นต้น) ในการทำธุรกิจอื่นนั้น น้อยกว่าหรือเท่ากับ 1,000 ล้านบาท และ ไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของเงินกองทุนของ บล. ให้ บล. แจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนเริ่มประกอบธุรกิจดังกล่าวอย่างน้อย 5 วันทำการ โดย บล. ต้องจัดให้มีความพร้อมในการประกอบธุรกิจอื่นตามเกณฑ์ในข้อ 3.2.2 ด้วย

(1.3) กรณีที่เป็นธุรกิจอื่นจากการใช้ทรัพยากรประเภทบุคลากร เครื่องมือ เครื่องใช้ สถานที่ทำการ ส่วนที่เหลืออยู่จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สินให้เกิดประโยชน์ เช่น การให้เช่าอาคารสถานที่ การจำหน่ายโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่พัฒนาเพื่อใช้ในการปฏิบัติงาน หรือรับจ้างประมวลผลข้อมูลโดยใช้ capacity ที่เหลืออยู่ การให้บริการ back office การให้บริการพิสูจน์และยืนยันตัวตนของลูกค้า เป็นต้น

(2) กรณีมูลค่าเงินลงทุนมีนัยสำคัญ

กรณีที่มูลค่าเงินลงทุนในการทำธุรกิจอื่นนั้น เกินกว่าร้อยละ 50 ของเงินกองทุนของ บล. แต่ไม่เกิน 1,000 ล้านบาท อนุญาตเป็นการทั่วไป โดยมีเงื่อนไขว่า บล. ต้องนำส่งข้อมูล เอกสาร หลักฐานเกี่ยวกับธุรกิจอื่นนั้น และระบบงานที่เป็นไปตาม 3.2.2 ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนเริ่มประกอบธุรกิจ (กรณี บล. ประกอบธุรกิจอื่นด้วยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ต้องมีหนังสือยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. เข้าตรวจสอบบริษัทที่ประกอบธุรกิจอื่นนั้นด้วย) และสำนักงานไม่ตกค้างภายใน 15 วันทำการ ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ตกค้าง จะเสนอต่อคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเพื่อพิจารณาต่อไป

(3) กรณีมูลค่าเงินลงทุนสูง

กรณีที่มูลค่าเงินลงทุนในการทำธุรกิจอื่นมากกว่า 1,000 ล้านบาท บล. ต้องยื่นคำขอและได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ก่อนเริ่มประกอบธุรกิจ โดย บล. ต้องยื่นคำขอ พร้อมทั้งข้อมูล เอกสาร หลักฐานเกี่ยวกับธุรกิจอื่นนั้น และระบบงานที่เป็นไปตาม 3.2.2 ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. (กรณี บล. ประกอบธุรกิจอื่นด้วยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ต้องมีหนังสือยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. เข้าตรวจสอบบริษัทที่ประกอบธุรกิจอื่นนั้นด้วย) ทั้งนี้ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะแจ้งผลการพิจารณาภายใน 60 วันนับจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับคำขอดังกล่าว

3.2.2 การจัดให้มีความพร้อมในการประกอบธุรกิจอื่น

ในการประกอบธุรกิจอื่นตาม 3.2.1 ทุกกรณี บล. ต้องจัดให้มีความพร้อมในเรื่องเงินทุน ระบบงาน และบุคลากร เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อประโยชน์ของลูกค้า บล. หรือความเชื่อมั่นของตลาดทุนโดยรวม สรุปได้ดังนี้

(1) ฐานะการเงิน/การดำรงเงินกองทุนของ บล.

(1.1) ต้องแสดงได้ว่า มีความพร้อมด้านเงินทุนที่จะไม่ทำให้ บล. เกิดปัญหาต่อฐานะทางการเงิน ความสามารถในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือการดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

(1.2) กรณีที่มีการลงทุนเกินกว่า 1,000 ล้านบาท หรือเกินกว่าร้อยละ 50 ของเงินกองทุน บล. ต้องมีการประมาณการทางการเงิน (financial projection) โดยแสดงได้ว่า จะไม่ส่งผลกระทบต่อลูกค้า บล. และความเชื่อมั่นในตลาดทุน

(2) การบริหารจัดการ

(2.1) มีการกำหนดโครงสร้างองค์กร อำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหารที่ชัดเจน ในการควบคุมและบริหารจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นของธุรกิจอื่น อันอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหลักทรัพย์ที่ชัดเจน

(2.2) ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในเรื่องการมีกรรมการ/ผู้บริหารไขว้ (cross director) (ถ้ามี)

(3) ระบบงานเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงและการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยมีระบบงานที่ไม่กระทบผลประโยชน์ของลูกค้า บล. และความเชื่อมั่นในตลาดทุนโดยรวม อาทิเช่น

(3.1) การกำหนดนโยบาย และระเบียบวิธีปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยง (ประเมินโดยการระบุ วิเคราะห์ และประเมินค่าความเสี่ยง จัดการ ติดตามและทบทวน รายงาน คณะกรรมการบริษัททราบ) ที่จะไม่ให้เกิดการดำเนินธุรกิจอื่นมีผลกระทบต่อธุรกิจหลัก เช่น การแยกระบบงานหลักออกจากธุรกิจหลักทรัพย์ การแบ่งแยกทรัพย์สินลูกค้า การป้องกันความเสียด้านไซเบอร์ (cyber security) การดำเนินการตามกฎหมายว่าด้วยการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล เป็นต้น

(3.2) ระบบงานเกี่ยวกับการบริหารจัดการด้านการเงิน การลงทุน เช่น การคำนวณความเสี่ยงของธุรกิจดังกล่าวที่จะส่งผลกระทบต่อฐานะการเงิน หรือการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

(3.3) ระบบงานในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ถ้ามี) ไม่ว่าจะเป็นการขัดกันของผลประโยชน์ของลูกค้ากับ บล. และบุคคลที่เกี่ยวข้อง ผลประโยชน์ที่ขัดกันระหว่างลูกค้าในการรับบริการหลายประเภทหรือหลายลักษณะธุรกิจ เช่น การเปิดเผยผลได้เสียหรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ที่ได้รับ การป้องกันไม่ให้เกิดการใช้ข้อมูลหรือโอกาสในการให้บริการไปใช้ในทางมิชอบ การแบ่งแยกหน่วยงานและบุคลากรที่ปฏิบัติหน้าที่ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นต้น

(3.4) ระบบการให้บริการลูกค้า เช่น การทำความเข้าใจลูกค้า การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินค้า/บริการ ค่าธรรมเนียม และส่วนได้เสียในกรณีที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ข้อมูลของผู้ให้บริการที่มีความสัมพันธ์กับ บล. เพื่อให้ลูกค้ามีข้อมูลประกอบการตัดสินใจเลือกใช้บริการ หรือการลงทุนอย่างเพียงพอ รวมทั้งความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น เป็นต้น

(3.5) ในกรณีที่ บล. มีการประกอบธุรกิจอื่นประเภทสินทรัพย์ดิจิทัล ห้ามชักชวนผู้ลงทุนซื้อขาย/ลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลประเภท crypto และห้ามปล่อยกู้ในการซื้อขาย/ลงทุนสินทรัพย์ดิจิทัล เป็นต้น

(3.6) ระบบงานอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น การบันทึกและจัดเก็บข้อมูล การตรวจสอบและถ่วงดุลการปฏิบัติงาน การควบคุมภายใน ระบบงานในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจ (compliance) การรายงานสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นต้น

(4) ความพร้อมด้านบุคลากร มีจำนวนที่เพียงพอ บุคลากรมีความรู้และความเข้าใจในธุรกิจอื่น และไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อธุรกิจหลักของ บล.

3.2.3 กลุ่มธุรกิจที่ห้ามทำ เนื่องจากเป็นธุรกิจที่ยังไม่มีหลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลที่ชัดเจน หรืออาจมีลักษณะเป็นการเลี่ยงกฎหมายอื่น ดังนี้

(1) ธุรกิจ Decentralized Finance (“DeFi”)

(2) ธุรกิจการให้บริการเป็นตัวกลางให้บุคคลธรรมดาเข้าทำสัญญาเงินกู้กับบุคคลอื่น

3.3 การปรับปรุงเนื้อหาในประกาศให้มีความชัดเจน สอดคล้องกัน และปรับลดจำนวนประกาศดังกล่าว

3.3.1 นำหลักการในการอนุญาตให้ บล. ประกอบธุรกิจข้างต้นใช้กับ บล. ทุกประเภท รวมถึง TSFC ด้วย เนื่องจากหลักเกณฑ์ปัจจุบันหากไม่มีประกาศกำหนดให้ TSFC ทำได้ TSFC ต้องมาขออนุญาตประกอบธุรกิจอื่นทุกกรณี

3.3.2 ปรับลดจำนวนประกาศเกี่ยวกับการอนุญาตให้ บล. ประกอบกิจการอื่นที่อยู่ในปัจจุบันจำนวน 11 ฉบับ เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ใช้ประกาศ

3.4 บทเฉพาะกาล

กรณี บล. มีการประกอบธุรกิจอื่นก่อนที่หลักเกณฑ์จะมีผลใช้บังคับ และไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนดข้างต้น บล. ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเกณฑ์ข้อ 3.2.2 กรณีระบบงานที่แสดงว่ามีความพร้อมด้านเงินทุน ระบบงาน และบุคลากร โดยต้องส่งข้อมูล เอกสาร หลักฐาน ที่เกี่ยวข้องกับกรณีดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อพิจารณาภายใน 60 วันนับจากวันที่หลักเกณฑ์มีผลใช้บังคับ ทั้งนี้ หาก บล. ไม่สามารถนำส่งข้อมูลให้สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ตามระยะเวลาดังกล่าว หรือสำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาแล้วว่า บล. มีระบบงานไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามข้อ 3.2.2 บล. ต้องหยุดประกอบธุรกิจอื่นดังกล่าวภายใน 6 เดือนนับจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. แจ้งผลการพิจารณา

4. หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เนื่องจากมาตรา 22 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 กำหนดว่า ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะประกอบธุรกิจอื่นมิได้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจาก

สำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ ปัจจุบัน บล. ก็สามารถยื่นขออนุญาตเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ ดังนั้น เพื่อให้การกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งที่เป็นหรือไม่เป็น บล. เป็นไปในแนวทางเดียวกัน และการกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจในตลาดทุนของสำนักงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ สำนักงานจะนำหลักการตามที่กล่าวแล้วใน 1 - 3 มากำหนดใช้กับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยโดยอนุโลม

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

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

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ อีเมล thanatip@sec.or.th หรือ kornwara@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในหัวข้อต่าง ๆ ดังนี้

1. รูปแบบการประกอบธุรกิจ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

2. หลักเกณฑ์การอนุญาตประกอบธุรกิจ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
2.1 กรณีอนุญาตเป็นการทั่วไป : เป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เกี่ยวเนื่องกับ ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ บล. นั้นได้รับใบอนุญาต และ (1) กรณีเป็นธุรกิจที่มีกฎเกณฑ์หรือกฎหมายอื่นกำหนดให้ บล. สามารถประกอบธุรกิจได้เมื่อได้รับอนุญาต	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

2. หลักเกณฑ์การอนุญาตประกอบธุรกิจ (ต่อ)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
2.1 กรณีอนุญาตเป็นการทั่วไป : เป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เกี่ยวเนื่องกับ ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ บล. นั้นได้รับใบอนุญาต และ (2) กรณีมูลค่าของเงินลงทุน $\leq 1,000$ ล้านบาท และ $\leq 50\%$ ของเงินกองทุนของ บล. : ต้องแจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนล่วงหน้า อย่างน้อย 5 วันทำการ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

2. หลักเกณฑ์การอนุญาตประกอบธุรกิจ (ต่อ)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
2.1 กรณีอนุญาตเป็นการทั่วไป : เป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เกี่ยวเนื่องกับ ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ บล. นั้นได้รับใบอนุญาต และ (3) กรณีใช้ทรัพยากรประเภทบุคลากร เครื่องมือ เครื่องใช้ สถานที่ทำการ ส่วนที่เหลืออยู่ให้เกิดประโยชน์	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

2. หลักเกณฑ์การอนุญาตประกอบธุรกิจ (ต่อ)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<p>2.2 กรณีมูลค่าเงินลงทุนมีนัยสำคัญ</p> <p>มูลค่าของเงินลงทุน $\leq 1,000$ ล้านบาท และ $> 50\%$ ของเงินกองทุนของ บล. : อนุญาตเป็นการทั่วไป โดยมีเงื่อนไขว่า บล. นำส่งข้อมูล เอกสารหลักฐานเกี่ยวกับธุรกิจอื่นและระบบงานที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนเริ่มประกอบธุรกิจ รวมถึงมีหนังสือยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. เข้าตรวจสอบบริษัทที่ประกอบธุรกิจอื่น (กรณีไม่ได้ประกอบธุรกิจในรูปแบบ same entity) และสำนักงานไม่พักท้วงภายใน 15 วันทำการ</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

2. หลักเกณฑ์การอนุญาตประกอบธุรกิจ (ต่อ)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<p>2.3 กรณีมูลค่าเงินลงทุนสูง</p> <p>มูลค่าของเงินลงทุน $> 1,000$ ล้านบาท : บล. ยื่นขออนุญาตต่อคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะแจ้งผลการพิจารณาภายใน 60 วันนับจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับข้อมูลเอกสาร หลักฐานเกี่ยวกับธุรกิจอื่น และระบบงานที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดครบถ้วน รวมถึงมีหนังสือยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. เข้าตรวจสอบบริษัทที่ประกอบธุรกิจอื่นก่อนทำธุรกิจดังกล่าว (กรณีไม่ได้ประกอบธุรกิจในรูปแบบ same entity)</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

2. หลักเกณฑ์การอนุญาตประกอบธุรกิจ (ต่อ)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
2.4 ความพร้อมของเงินทุน ระบบงานที่เกี่ยวข้อง และบุคลากร	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

2. หลักเกณฑ์การอนุญาตประกอบธุรกิจ (ต่อ)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
2.5 กลุ่มธุรกิจที่ห้ามทำ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

3. การปรับปรุงเนื้อหาในประกาศให้มีความชัดเจน สอดคล้องกัน และ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
ปรับลดจำนวนประกาศดังกล่าว	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

4. บทเฉพาะกาล	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		

5. หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		

6. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ (ถ้ามี)
<hr/>
<hr/>
<hr/>
<hr/>
<hr/>
<hr/>
<hr/>
<hr/>