

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนจ. 16 /2561

เรื่อง หลักการและร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการ
การรับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล

เผยแพร่เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2561

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: kunpatu@sec.or.th หรือ suttikun@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 1 มิถุนายน 2561

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

- | | |
|----------------------------|----------------------|
| 1. นางสาวกุลพฐ ศรคุปต์ | โทรศัพท์ 0-2263-6071 |
| 2. นางสุทธิกัญญา กาญจนสกุล | โทรศัพท์ 0-2033-9979 |

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660

I. แนวคิดและหลักการที่เสนอ

การประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (“PF”) เป็นการบริหารจัดการเงินเพื่อลูกค้า หลักเกณฑ์ปัจจุบันจึงกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจ PF ต้องแยกทรัพย์สินของลูกค้าออกจากทรัพย์สินของบริษัท และมีมาตรการป้องกันการนำทรัพย์สินของลูกค้าไปใช้เพื่อแสวงหาประโยชน์อื่น รวมทั้งต้องจัดให้มี “ผู้รับฝากทรัพย์สิน” ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานเป็นผู้ดูแลทรัพย์สินนั้น¹

ในปัจจุบันผู้ประกอบธุรกิจ PF สามารถรับฝากทรัพย์สินของลูกค้า PF² ที่มีมูลค่าทรัพย์สินมากกว่า 1 ล้านบาท ที่ตนเองบริหารจัดการ (“self-custody”) ได้ โดยต้อง (1) ขอรับความเห็นชอบเป็นผู้รับฝากทรัพย์สินจากสำนักงาน และ (2) แสดงได้ว่ามีระบบงานการเก็บรักษาทรัพย์สินที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้สำนักงานตรวจสอบระบบงานดังกล่าวก่อนการเริ่มประกอบธุรกิจ

อย่างไรก็ดี เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจ PF ที่ประสงค์จะทำ self-custody และมีระบบในการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า (“segregation of asset”)³ มีความยืดหยุ่นในการดำเนินการมากขึ้น และไม่มีภาระเกินความจำเป็น สำนักงานจึงมีแนวคิดให้ผู้ประกอบธุรกิจ PF ดังกล่าว สามารถทำ **self-custody** ได้ โดยไม่จำกัดขนาดของมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่บริหารจัดการ (asset size) แต่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้รับฝากทรัพย์สินในส่วนที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ ด้วย⁴ ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจ PF ที่ประสงค์จะทำ self-custody ต้องได้รับความเห็นชอบเป็นผู้รับฝากทรัพย์สินจากสำนักงาน ยกเว้นผู้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (broker) ซึ่งถูกกำกับดูแลในด้าน segregation of asset อย่างเข้มงวดจากสำนักงานแล้ว ไม่ต้องยื่นคำขอรับความเห็นชอบเป็นผู้รับฝากทรัพย์สิน แต่ต้องแจ้งเริ่มการดำเนินการเป็น self-custody ต่อสำนักงานภายใน 7 วันนับแต่วันที่เริ่มดำเนินการ

อนึ่ง เนื่องจากในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจ PF ตกเป็นลูกหนี้ตามคำพิพากษา ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกทางการ หรือหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลตามกฎหมายอื่น สั่งระงับดำเนินกิจการบางส่วนหรือทั้งหมด ทรัพย์สินของลูกค้า PF ที่ผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวเก็บรักษาในลักษณะ self-custody อาจถือว่าเป็นทรัพย์สินที่ถูกยึดหรืออายัดตามคดีแพ่ง หรือเป็นทรัพย์สินที่ต้องแบ่งชำระแก่เจ้าหนี้ในคดีล้มละลาย และต้องมีกระบวนการเพื่อพิสูจน์ทราบในรายทรัพย์สินเพื่อแยกแยะว่าทรัพย์สินใด

¹ มาตรา 135 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. 20/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการให้ความเห็นชอบผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล

² ไม่รวมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

³ เช่น การแยกทรัพย์สินของลูกค้าออกจากทรัพย์สินของบริษัท การแบ่งแยกหน้าที่ดูแลรักษาทรัพย์สินที่เป็นอิสระจากการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ การดูแลรักษาทรัพย์สินตลอดจนการควบคุมภายในเพื่อป้องกันการนำทรัพย์สินไปใช้ในทางทุจริต การจัดทำบัญชีตรวจสอบ และควบคุมการรับจ่ายทรัพย์สิน เพื่อป้องกันมิให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินของลูกค้า เป็นต้น

⁴ ตามประกาศว่าด้วย หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการในการให้ความเห็นชอบผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล

เป็นของลูกค้า PF และทรัพย์สินใดเป็นของบริษัท ดังนั้น สำนักงานจึงเห็นควรกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมให้ลูกค้าที่ใช้บริการประกอบธุรกิจ PF ได้รับการคุ้มครองทรัพย์สินโดยอาศัยอำนาจตาม มาตรา 111/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ด้วย

ในการนี้ สำนักงานได้จัดทำเอกสารการรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องฉบับนี้ขึ้น พร้อมทั้งร่างประกาศไปพร้อมกัน โดยจะเปิดรับฟังความคิดเห็นไปจนถึงวันที่ 1 มิถุนายน 2561 โดยสำนักงานจะนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ จากผู้ที่เกี่ยวข้องประกอบการพิจารณาดำเนินการกำหนดแนวทางการกำกับดูแลให้เหมาะสมในทางปฏิบัติต่อไป

II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

1. หลักเกณฑ์มีความยืดหยุ่นและสอดคล้องกับรูปแบบการประกอบธุรกิจ PF ในปัจจุบัน รวมทั้งลดภาระในการประกอบธุรกิจให้กับผู้ประกอบการ PF ที่มีกลไกหรือมีระบบการดูแลทรัพย์สินของลูกค้าเพื่อป้องกันการนำทรัพย์สินของลูกค้าไปใช้ในทางมิชอบที่มีประสิทธิภาพเทียบเท่ากับการรับฝากทรัพย์สินของผู้รับฝากทรัพย์สิน
2. ผู้ประกอบธุรกิจมีมาตรฐานการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าเพื่อป้องกันมิให้มีการนำทรัพย์สินของลูกค้าไปใช้ในทางมิชอบ ที่มีประสิทธิภาพ และปกป้องผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
3. ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองในทรัพย์สินอย่างเหมาะสม

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการและร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ
การรับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์
- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทประกันชีวิต
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email : kunpatu@sec.or.th หรือ suttikun@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

