

ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (public hearing)
เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนป. 9/2567
เรื่อง หลักการเกี่ยวกับการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- 1. การรับฟังความคิดเห็น** จำนวน 1 ครั้ง ผ่านเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) (www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย (www.law.go.th)
- 2. เมื่อวันที่** 9 กุมภาพันธ์ 2567 - 11 มีนาคม 2567
- 3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น**
- | | |
|--|--------|
| จำนวนทั้งหมด | 20 ราย |
| บริษัทหลักทรัพย์ | 9 ราย |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน | 3 ราย |
| บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน | 1 ราย |
| ธนาคารพาณิชย์ | 2 ราย |
| ที่ปรึกษากฎหมาย | 1 ราย |
| ประกันชีวิต | 1 ราย |
| อื่น ๆ | 3 ราย |
- (มีผู้เข้าชมทางเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. ภาษาไทย จำนวน 1,092 ครั้ง และไม่มีการเข้าชมทางระบบกลางทางกฎหมาย)

4. ที่มา

ในช่วงที่ผ่านมาตลาดทุนไทยเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยภายนอกที่กระทบอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งพัฒนาการอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยีดิจิทัล การเปลี่ยนแปลงของภูมิประชากร การเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ กระแสการใส่ใจสังคมและสิ่งแวดล้อม (Environment, Social, Governance: ESG) รวมทั้งความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจและภูมิรัฐศาสตร์ ปัจจัยต่าง ๆ ดังกล่าวส่งผลให้พฤติกรรมและความต้องการของผู้ลงทุนเปลี่ยนแปลงไป เช่น การใช้บริการผ่านช่องทางออนไลน์มากขึ้น การใช้สื่อสังคมออนไลน์เป็นตัวช่วยในการตัดสินใจลงทุน การแสวงหาผลตอบแทนที่สูงขึ้นจากการลงทุน (search for yield) และความต้องการบริการด้านการบริหารความมั่งคั่ง (wealth management) เพิ่มสูงขึ้น เป็นต้น การเปลี่ยนแปลงเหล่านี้ล้วนเป็นความท้าทายของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบธุรกิจ”) ที่จะต้องปรับตัวเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุน เพื่อให้แข่งขันได้และอยู่รอดในสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วและมีความไม่แน่นอนสูงเช่นนี้

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ติดตามการเปลี่ยนแปลงและผลกระทบจากปัจจัยต่าง ๆ ต่อตลาดทุนไทยอย่างใกล้ชิด รวมทั้งได้มีการจัดจ้างธนาคารโลก (“World Bank”) ศึกษาโครงการ Landscape of Thai Securities Businesses after Covid-19 and under Digital Disruption เพื่อให้ได้ข้อเสนอแนะเชิงนโยบายในการส่งเสริม พัฒนา และกำกับดูแลผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนไทยอย่างเหมาะสมภายใต้สภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงตามข้างต้นด้วย ทั้งนี้ การปรับปรุงโครงสร้างใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“โครงสร้างใบอนุญาต”) เป็นหนึ่งในข้อเสนอแนะเชิงนโยบายที่สำคัญจาก World Bank ซึ่ง World Bank ได้มีการสัมภาษณ์ผู้ที่เกี่ยวข้องถึงปัญหาอุปสรรคเกี่ยวกับโครงสร้างใบอนุญาตเพื่อประกอบการศึกษาด้วย สรุปได้ดังนี้

(1) ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตบางประเภทมีมูลค่าสูงและผู้ประกอบธุรกิจต้องชำระค่าธรรมเนียมใบอนุญาตเต็มจำนวนแม้ไม่ประสงค์จะประกอบธุรกิจทุกประเภทในใบอนุญาต ทำให้ผู้ประกอบการธุรกิจมีภาระต้นทุนในการเข้ามาเริ่มประกอบธุรกิจที่สูงเกินความจำเป็น เช่น หากผู้ขอรับใบอนุญาตประสงค์จะขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพ์แบบ ก (“ใบอนุญาตแบบ ก”) ซึ่งสามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพ์ได้หลายประเภท จะต้องชำระค่าใบอนุญาต 20 ล้านบาท ในครั้งแรก แม้ประสงค์จะประกอบธุรกิจเพียงบางประเภทในใบอนุญาตดังกล่าว เป็นต้น

(2) ใบอนุญาตที่มีอยู่ในปัจจุบันมีจำนวนมากและมีความซ้ำซ้อนของประเภทธุรกิจ เช่น ประเภทธุรกิจภายใต้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพ์แบบ ข (“ใบอนุญาตแบบ ข”) แบบ ง และแบบ จ เป็นธุรกิจประเภทเดียวกันกับธุรกิจที่อยู่ภายใต้ใบอนุญาตแบบ ก เป็นต้น

(3) ใบอนุญาตปัจจุบันส่วนใหญ่จัดกลุ่มตามประเภทผลิตภัณฑ์ ส่งผลให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องขอรับใบอนุญาตหลายครั้งเมื่อต้องการขยายธุรกิจ ซึ่งกระบวนการพิจารณาให้ใบอนุญาตใช้ระยะเวลาภายใน 150 วันต่อคำขอ

(4) หลักเกณฑ์ปัจจุบันในเรื่องประเภทผู้ขอรับใบอนุญาตมีความไม่สอดคล้องกันในแต่ละประเภทใบอนุญาต ส่งผลให้ผู้ประกอบธุรกิจที่มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพ์แบบ ง (“ใบอนุญาตแบบ ง”) ไม่สามารถขอรับใบอนุญาตแบบ ข ได้ ต้องมีภาระในการไปจัดตั้งบริษัทใหม่เพื่อมาขอรับใบอนุญาตแบบ ข

รูปที่ 1: ใบอนุญาตตามโครงสร้างเดิมและปัญหาอุปสรรค



ดังนั้น World Bank จึงเสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. จัดกลุ่มใบอนุญาตตามประเภทธุรกิจแทนประเภทผลิตภัณฑ์ และให้ธุรกิจที่มีลักษณะและความเสี่ยงคล้ายคลึงกันอยู่ในกลุ่มเดียวกัน รวมทั้งคิดค่าธรรมเนียมใบอนุญาตตามธุรกิจที่ให้บริการ เพื่อเอื้อให้เกิดนวัตกรรมในตลาดทุนไทย ส่งเสริมการแข่งขันที่เป็นธรรม และเพิ่มความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจ

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 15/2566 เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2566 จึงได้มีมติเห็นชอบหลักการปรับปรุงโครงสร้างใบอนุญาต ซึ่งมีการนำข้อเสนอแนะของ World Bank ตามข้างต้นมาประกอบการทบทวนด้วย โดยการปรับปรุงโครงสร้างใบอนุญาตดังกล่าวจะช่วยให้ผู้ประกอบการมีความยืดหยุ่นและสะดวกรวดเร็วในการประกอบธุรกิจตามความประสงค์มากขึ้น ในขณะที่เดียวกันจะช่วยลดภาระของผู้ประกอบธุรกิจในการขอใบอนุญาตทั้งในครั้งแรกและเมื่อต้องการขยายขอบเขตการให้บริการ รวมทั้งสามารถทยอยชำระค่าใบอนุญาตตามประเภทธุรกิจที่ต้องการให้บริการได้ ซึ่งจะช่วยให้ผู้ประกอบการมีต้นทุนเท่าที่จำเป็นในการประกอบธุรกิจที่ต้องการตามความถนัด

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไปทางเว็บไซต์
ของสำนักงาน ก.ล.ต. และระบบกลางทางกฎหมาย เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณา
ปรับปรุงโครงสร้างใบอนุญาตให้เหมาะสม ทั้งนี้ ผู้ให้ความเห็นมีประเด็นข้อสังเกตโดยสรุปตามข้อ 5

5. ประเด็นสำคัญจากการเปิดรับฟังความคิดเห็น

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>5.1 โครงสร้างใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ จัดเป็น 3 กลุ่ม ได้แก่</p> <p>(1) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท 1 (Full license) (“ใบอนุญาตประเภท 1”)</p> <p>(2) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท 2 (Asset Management) (“ใบอนุญาตประเภท 2”)</p> <p>(3) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบเดี่ยว</p>	<p>ส่วนใหญ่เห็นด้วย โดยมีความเห็นและข้อเสนอแนะที่สำคัญ ดังนี้</p> <p>(1) ควรลดเงื่อนไขในการขอรับใบอนุญาต เพื่อลดภาระในการจัดเตรียมระบบงานนอกเหนือจากที่ประสงค์จะให้บริการ ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ใบอนุญาตประเภท 1: ควรให้สามารถเลือกขอประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขาย หรือค่า หรือจัดจำหน่ายในผลิตภัณฑ์ใดผลิตภัณฑ์หนึ่ง ● ใบอนุญาตประเภท 2: ควรให้สามารถเลือกขอประกอบธุรกิจจัดการลงทุน (Mutual Fund: “MF”) หรือจัดการกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund: “PF”) หรือนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน หรือค่าหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน 	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาความเห็นและข้อสังเกตแล้ว เห็นควรคงหลักการในส่วนของใบอนุญาตประเภท 1 ที่ให้ขอประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขาย ค่า และจัดจำหน่ายพร้อมกันในผลิตภัณฑ์ใดผลิตภัณฑ์หนึ่ง เนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีความเชื่อมโยงกัน ผู้ประกอบธุรกิจจะไม่ต้องขออนุญาตประกอบธุรกิจแต่ละประเภทดังกล่าวเป็นรายครั้ง และลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่ไม่ได้รับใบอนุญาต</p> <p>อย่างไรก็ดี ในกรณีของใบอนุญาตประเภท 2 สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นด้วย และจะปรับปรุงหลักการให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถขอประกอบธุรกิจ MF หรือ PF แยกจากกันได้ เนื่องจากระบบงาน MF มีความแตกต่างจาก PF</p> <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่ต้องการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขาย ค่า และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (Limited Broker Dealer Underwriter: “LBDU”) สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นควรให้ activate นายหน้าซื้อขาย ค่า และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน พร้อมกัน เพื่อให้สอดคล้องกับใบอนุญาตประเภท 1 เนื่องจากระบบงานมีความเชื่อมโยงกัน</p>
	<p>(2) ควรเพิ่มหมวดหมู่ “ตราสารทุน” เข้าไปในลักษณะเดียวกันกับ “ตราสารหนี้” และ “หน่วยลงทุน” ในใบอนุญาตประเภท 1</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ในการปรับปรุงการจัดกลุ่มประเภทธุรกิจในแต่ละประเภทใบอนุญาต มีการนำสถิติในการขอรับใบอนุญาตมาประกอบการพิจารณาด้วย โดยพบว่า ตั้งแต่กำหนดให้มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ จ ที่สามารถประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้า ค่า หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อันเป็นตราสารทุนโดยเฉพาะ</p>

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
		ตั้งแต่ปี 2564 จนถึงปัจจุบันยังไม่มีผู้ขอรับใบอนุญาตดังกล่าว และพบว่า ผู้ที่สนใจประกอบธุรกิจเกี่ยวกับตราสารทุนจะขอรับใบอนุญาตแบบ ก ซึ่งสามารถประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้า ค่าหรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ทุกประเภทแทน สำนักงาน ก.ล.ต. จึงยังไม่เห็นความจำเป็นในการกำหนดกลุ่มประเภทธุรกิจเกี่ยวกับตราสารทุนแยกต่างหากในใบอนุญาตประเภท 1
<p>5.2 โครงสร้างใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“สัญญา”) คงใบอนุญาต ดังนี้</p> <p>(1) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 (“ใบอนุญาต ส-1”)</p> <p>(2) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p> <p>(3) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p>	<p>ส่วนใหญ่เห็นด้วย โดยมีข้อเสนอแนะว่า ควรลดเงื่อนไขที่ให้ผู้ยื่นคำขอรับใบอนุญาต ส-1 จะต้องขอประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ และ ผู้ค้าสัญญาฯ เป็นอย่างน้อย เป็นการกำหนดให้เลือกประกอบธุรกิจเพียงอย่างใดอย่างหนึ่งได้</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาความเห็นและข้อสังเกตแล้ว เห็นควรคงหลักการกรณีขอรับใบอนุญาต ส-1 ที่ให้ขอประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาฯ และผู้ค้าสัญญาฯ เนื่องจากเป็นธุรกิจที่อาจมีความเชื่อมโยงกัน ผู้ประกอบธุรกิจจะไม่ต้องขออนุญาตประกอบธุรกิจแต่ละประเภทดังกล่าวเป็นรายครั้ง และลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่ไม่ได้รับใบอนุญาต</p>

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
5.3 ค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการอนุญาต		
<p>(ก) ธุรกิจหลักทรัพย์</p> <ul style="list-style-type: none"> ● จัดเก็บค่าใบอนุญาตเป็นรายธุรกิจ แทนการจัดเก็บทั้งจำนวนเมื่อได้รับใบอนุญาต ● ปรับเพิ่มค่าค่าธรรมเนียมใบอนุญาตเป็น 50,000 บาท เท่ากันทุกธุรกิจ ● ยกเลิกเงื่อนไขการลดหรือยกเว้นค่าใบอนุญาตให้แก่นิติบุคคลกลุ่มเดียวกัน 	<p>ส่วนใหญ่เห็นด้วย โดยมีความเห็นและข้อเสนอแนะที่สำคัญ ดังนี้</p> <p>(1) ควรเรียกเก็บค่าค่าธรรมเนียมแต่ละธุรกิจต่างกัน โดยคำนึงถึงความซับซ้อนของระบบงาน และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจของแต่ละธุรกิจเป็นสำคัญ</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า การพิจารณาค่าขอเป็นเรื่องเกี่ยวกับคุณสมบัติและแผนในการเตรียมความพร้อมระบบงานสำคัญ ซึ่งไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญในแต่ละประเภทใบอนุญาต สำนักงาน ก.ล.ต. จึงกำหนดค่าขอเท่ากันทุกประเภทใบอนุญาต โดยปรับให้สอดคล้องกับต้นทุนของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ปรับเพิ่มขึ้นตามเงินเฟ้อ</p>
	<p>(2) อยากทราบว่าหลักการอย่างไรในการคำนวณค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าระหว่างผู้ค้าหลักทรัพย์ (“ใบอนุญาต IDB”) ที่ปรับเพิ่มขึ้นจาก 100,000 บาท เป็น 150,000 บาท เนื่องจากปัจจุบันธุรกิจอยู่ค่อนข้างยากและประสบภาวะขาดทุน</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า การปรับปรุงค่าใบอนุญาตในทุกประเภทธุรกิจพิจารณาจากต้นทุนการกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ปรับเพิ่มขึ้นตามความซับซ้อนของระบบงานและอัตราเงินเฟ้อ ทั้งนี้ ค่าใบอนุญาต IDB ที่ปรับเพิ่มขึ้นเป็นค่าธรรมเนียมซึ่งชำระเมื่อขอรับใบอนุญาต อย่างไรก็ตาม ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตที่กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจชำระเป็นรายปีตามประเภทธุรกิจ สำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ได้มีการปรับเพิ่มขึ้นแต่อย่างใด</p>
	<p>(3) ควรระบุการยกเว้นค่าธรรมเนียมให้ชัดเจนในกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า จะมีการกำหนดเงื่อนไขเกี่ยวกับการยกเว้นค่าธรรมเนียมแต่ละกรณีไว้ในกฎเกณฑ์ด้วย</p>
	<p>(4) สำนักงาน ก.ล.ต. อาจพิจารณาถึงการคืนค่าธรรมเนียมในการขอรับใบอนุญาตและค่าธรรมเนียมใบอนุญาตสำหรับผู้ประกอบธุรกิจในปัจจุบันที่ยังไม่ได้ประกอบธุรกิจทุกประเภทตามใบอนุญาตที่ได้รับ เนื่องจากผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวได้จ่ายค่าธรรมเนียมทั้งจำนวน (up-front fee) ไปแล้ว ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความเท่าเทียมกันของผู้ประกอบธุรกิจทุกราย</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ไม่มีนโยบายชำระคืนค่าธรรมเนียมใบอนุญาตกรณีผู้ประกอบธุรกิจยังไม่ได้ประกอบธุรกิจครบทุกประเภทตามใบอนุญาตที่ได้รับ ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวสามารถขอประกอบธุรกิจ ใบอนุญาตดังกล่าวเพิ่มเติมได้โดยไม่ต้องชำระค่าใบอนุญาต</p>

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
	<p>(5) ควรมีการชดเชยหรือให้สิทธิพิเศษแก่ผู้ประกอบการธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตก่อนหน้าโครงสร้างใหม่และได้จ่ายค่าธรรมเนียมใบอนุญาตสูงกว่าค่าธรรมเนียมใบอนุญาตตามโครงสร้างใหม่อย่างเหมาะสม เพื่อให้เท่าเทียมกับผู้ขอใบอนุญาตตามโครงสร้างใหม่ เช่น ผู้ประกอบการรายเดิมที่ได้รับการเปลี่ยนใบอนุญาตมาเป็นใบอนุญาตประเภท 1 และยังไม่ได้รับใบอนุญาต ส-1 ควรได้รับยกเว้นค่าใบอนุญาต เช่นเดียวกับผู้ยื่นขอรายใหม่ เป็นต้น</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ไม่มีนโยบายชำระคืนค่าธรรมเนียมใบอนุญาต ทั้งนี้ ตามโครงสร้างใบอนุญาตที่ปรับปรุงใหม่ กรณีที่ผู้ประกอบการได้รับการเปลี่ยนใบอนุญาตเดิมเป็นใบอนุญาตประเภท 1 (“auto migration”) จะสามารถขอรับใบอนุญาต ส-1 ได้โดยไม่ต้องชำระค่าใบอนุญาตดังกล่าว</p>
	<p>(6) เนื่องจากค่าใบอนุญาตประเภท 2 (Asset Management) กำหนดค่าใบอนุญาตไว้สูงสุด คือไม่เกิน 5 ล้านบาท ในกรณีที่ บลจ. ได้รับใบอนุญาตก่อนกฎกระทรวงใหม่ มีผลใช้บังคับ (ใบอนุญาต MF และ PF แบบเดี่ยว ก่อนกฎกระทรวง 2551) มีการชำระค่าใบอนุญาตเดิมไว้ไม่น้อยกว่า 5 ล้านบาท หาก บลจ. มีความประสงค์จะขอประกอบธุรกิจ LBDU เพิ่มเติม บลจ. ต้องชำระค่าใบอนุญาต LBDU จำนวน 1 ล้านบาท ใชหรือไม่ ขณะที่ตามกฎเกณฑ์ปัจจุบัน บลจ. สามารถขอใบอนุญาตแบบ ค ได้โดยไม่มีค่าใช้จ่ายและขอประกอบธุรกิจ LBDU ในใบอนุญาตดังกล่าวได้ โดยไม่ต้องชำระค่าใบอนุญาตเพิ่มเติม</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาความเห็นและข้อสังเกตแล้ว จะนำไปปรับปรุงหลักการให้ผู้ประกอบการรายเดิมที่ต้องการขอประกอบธุรกิจ (“activate”) เพิ่มเติมไม่ได้รับผลกระทบจากค่าใบอนุญาตที่เกิดขึ้นตามโครงสร้างใบอนุญาตใหม่</p>
<p>(ข) ธุรกิจสัญญาฯ (หลักการเช่นเดียวกับ กรณีธุรกิจหลักทรัพย์)</p>	<p>เห็นด้วย</p>	

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>5.4 ประเภทผู้ขอรับใบอนุญาต เพื่อกำหนดประเภทของผู้ขอรับใบอนุญาตให้สอดคล้องกันในทุกประเภทใบอนุญาต</p>	<p>ส่วนใหญ่เห็นด้วย โดยมีข้อเสนอแนะว่า ควรพิจารณาให้สาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย สามารถขอรับใบอนุญาต ส-1 ได้ ตามรูปแบบโครงสร้างใบอนุญาตใหม่</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า มาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (“พ.ร.บ. สัญญาฯ”) บัญญัติให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องเป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด ดังนั้น ผู้ขอรับใบอนุญาต ส-1 จะต้องเป็นนิติบุคคลดังกล่าว</p>
<p>5.5 คุณสมบัติของผู้ขอรับใบอนุญาต เพิ่มเติมข้อกำหนดในกฎเกณฑ์เพื่อให้สอดคล้องกับทางปฏิบัติ โดยผู้ยื่นคำขอต้องสามารถแสดงได้ว่ามีความเข้าใจในระบบงานสำคัญและมีแผนงานในการเตรียมความพร้อมระบบงานเพื่อเริ่มประกอบธุรกิจดังกล่าว</p>	<p>ส่วนใหญ่เห็นด้วย โดยมีความเห็นและข้อเสนอแนะที่สำคัญ ดังนี้</p> <p>(1) ควรกำหนดรายละเอียดในการพิจารณาความเข้าใจในระบบงานและมีแผนงานในการเตรียมความพร้อมระบบงานดังกล่าวให้ชัดเจน เนื่องจากในปัจจุบันขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นหลักทำให้เกิดความไม่แน่นอนสำหรับผู้ขอรับใบอนุญาต</p> <p>(2) ควรพิจารณาความพร้อมของการประกอบธุรกิจด้าน “ความยั่งยืน” เพื่อให้บริการผู้ลงทุนอย่างมีธรรมาภิบาล</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ปัจจุบันมีการเผยแพร่ checklist ที่แสดงความคาดหวังต่อความพร้อมของระบบงานไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะมีการปรับปรุงให้สอดคล้องกับหลักการที่ปรับปรุงใหม่ต่อไป</p> <p>สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นด้วยกับข้อเสนอแนะ และจะปรับปรุงหลักการให้ผู้ขอรับใบอนุญาตต้องสามารถแสดงได้ว่ารูปแบบการประกอบธุรกิจ (business model) มีส่วนช่วยในการพัฒนาภาคธุรกิจและตลาดทุนไทย (positive contribution) เช่น นำเสนอบริการรูปแบบใหม่ หรือเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการการลงทุน ขยายฐานผู้ลงทุน ช่วยกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันในภาคอุตสาหกรรมอย่างเหมาะสม เพื่อส่งเสริมการพัฒนานวัตกรรม เป็นต้น</p>
<p>5.6 การรับใบอนุญาตและการออกใบอนุญาต</p>		
<p>(ก) กำหนดให้ผู้ขอรับใบอนุญาต ยื่นคำขอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแบบและวิธีการ พร้อมเอกสารหลักฐานตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศ</p>	<p>ส่วนใหญ่เห็นด้วย โดยมีข้อเสนอแนะให้กำหนดวิธีการและเอกสารหลักฐานให้ชัดเจน</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า จะมีการกำหนดรายละเอียดเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องในการยื่นคำขอรับใบอนุญาตตามโครงสร้างใบอนุญาตใหม่และขั้นตอนการยื่นขอรับใบอนุญาตในคู่มือสำหรับประชาชนไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.</p>

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
กำหนด แทนการกำหนด โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต.		
<p>(ข) ปรับปรุงเงื่อนไขประกอบ การออกใบอนุญาต ดังนี้</p> <p>(1) ขยายระยะเวลา activate ธุรกิจ จาก 180 วัน เป็น 270 วันนับแต่วันที่ได้รับ ใบอนุญาต และขอผ่อนผันได้ ไม่เกิน 120 วัน โดยมีเหตุจำเป็นสมควร</p> <p>(2) ยกเลิกเงื่อนไข ในการดำรงสถานะ การเป็นนิติบุคคล กลุ่มเดียวกัน เพื่อให้ สอดคล้องกับหลักการ การยกเลิกการลดหรือยกเว้น ค่าธรรมเนียมใบอนุญาต ให้แก่นิติบุคคลกลุ่มเดียวกัน</p>	<p>ส่วนใหญ่เห็นด้วย โดยมีความเห็นและข้อเสนอแนะ ที่สำคัญ ดังนี้</p> <p>(1) ไม่มีความจำเป็นการขยายระยะเวลา activate ธุรกิจ จาก 180 วันเป็น 270 วันให้กับผู้ประกอบการธุรกิจ ทุกราย สำนักงาน ก.ล.ต. ควรพิจารณาเป็นรายกรณี และกำหนดประเด็นพิจารณาแต่ละครั้งอย่างชัดเจน</p> <p>(2) สำนักงาน ก.ล.ต. อาจพิจารณาให้ผู้ประกอบการธุรกิจ ที่ยื่นเอกสารระบบงาน (operational manual) ให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อพิจารณาตั้งแต่ขั้นตอน การขอรับใบอนุญาต ไม่จำเป็นต้องมีระยะเวลา ในการขอเริ่มประกอบธุรกิจ (activating process) อีก โดยสามารถเริ่มประกอบธุรกิจได้ตั้งแต่วันที่ได้รับ ใบอนุญาต หรือมีหลักเกณฑ์ในการเร่งรัดกระบวนการ ในการพิจารณาและขอเริ่มประกอบธุรกิจสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจที่มีความพร้อม</p> <p>(3) ควรเพิ่มเติมข้อกำหนดกรณี que ผู้ประกอบการธุรกิจ ไม่สามารถเริ่มประกอบธุรกิจได้ทันภายใน 180 วัน หรือผู้ประกอบการประสงค์ที่จะไม่ประกอบธุรกิจแล้ว หลังจากได้รับใบอนุญาต</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นควรขยายระยะเวลา activate ธุรกิจ จาก 180 วันเป็น 270 วันนับแต่วันที่ได้รับใบอนุญาต เพื่อให้ ผู้ประกอบการธุรกิจมีระยะเวลาเพียงพอในการเตรียมเอกสารและระบบงาน ให้พร้อมต่อการเริ่มประกอบธุรกิจซึ่งสอดคล้องกับระยะเวลาที่ใช้ ในทางปฏิบัติและสอดคล้องกับกรณีของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ทั้งนี้ เมื่อผู้ประกอบการธุรกิจรายใดมีความพร้อมของระบบงานแล้ว ก็สามารถแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เข้าตรวจสอบได้ก่อนครบกำหนดเวลา</p> <p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า หากผู้ประกอบการธุรกิจมีการแสดง ระบบงานที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์แล้วให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา ในขั้นตอนการขอรับใบอนุญาต และเมื่อได้รับใบอนุญาตแล้ว มีการพัฒนาระบบงานให้พร้อมเริ่มประกอบธุรกิจโดยที่ระบบงาน ดังกล่าวไม่มีความแตกต่างจากที่ได้เคยแสดงไว้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะสามารถตรวจสอบความพร้อมของระบบงานได้รวดเร็วยิ่งขึ้น ทั้งนี้ ผู้ยื่นคำขอรับใบอนุญาตอาจพัฒนาระบบงานในทางขนานกับ กระบวนการพิจารณาใบอนุญาตได้ โดยเมื่อได้รับใบอนุญาตแล้ว ก็สามารถแจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เข้าตรวจสอบความพร้อมระบบงาน ได้ทันที ซึ่งจะช่วยให้สามารถเริ่มประกอบธุรกิจได้รวดเร็วยิ่งขึ้น</p> <p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ตามหลักเกณฑ์ปัจจุบันหากผู้ได้รับ ใบอนุญาตไม่สามารถเริ่มประกอบธุรกิจได้ภายในระยะเวลา 180 วัน นับแต่วันที่ได้รับใบอนุญาต กรณีธุรกิจหลักทรัพย์ รัฐมนตรี โดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจเพิกถอนใบอนุญาต</p>

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
		ดังกล่าวได้ กรณีธุรกิจสัญญาฯ คณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจเพิกถอนใบอนุญาตดังกล่าวได้
5.7 การคืนใบอนุญาต หากใบอนุญาตที่ขอใหม่ ครอบคลุมขอบเขต การประกอบธุรกิจ ในใบอนุญาตที่มีอยู่เดิม ให้ผู้ขอรับใบอนุญาตยื่นคำขอ เพื่อคืนใบอนุญาตที่มีอยู่เดิม	เห็นด้วย	
5.8 การเปลี่ยนผ่านและ บทเฉพาะกาล (ก) auto migration	ส่วนใหญ่เห็นด้วย โดยมีความเห็นและข้อเสนอแนะ ที่สำคัญ ดังนี้ (1) ภายหลังจาก auto migration สำนักงาน ก.ล.ต. ควรพิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมหรือออกเอกสารแนบท้าย ใบอนุญาตเดิมให้กับผู้ประกอบการเพื่อแสดงถึง การเปลี่ยนใบอนุญาต รวมถึงแสดงประเภทธุรกิจ ที่ผู้ประกอบการแต่ละรายได้รับอนุญาต (2) หลังจากการ auto migration แล้ว ผู้ประกอบการ จะต้องคืนใบอนุญาตที่มีอยู่เดิมหรือไม่ หากต้องคืน จะต้องดำเนินการภายในกี่วัน (3) ถ้าบริษัทมีเฉพาะใบอนุญาต LBDU ใบอนุญาตใหม่ จะเป็น “ใบอนุญาตประเภท 1 (Full license)	สำนักงาน ก.ล.ต. รับข้อเสนอแนะไปพิจารณาออกหลักฐานอ้างอิง ในการเปลี่ยนใบอนุญาตเพิ่มเติมจากการปรับปรุงฐานข้อมูล ของสำนักงาน ก.ล.ต. เช่น แอปพลิเคชัน SEC Check First หรือ เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการแสดงใบอนุญาตให้เป็นไปตาม โครงสร้างใบอนุญาตใหม่ เป็นต้น ทั้งนี้ ในฐานข้อมูลของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังกล่าวจะมีการแสดงประเภทธุรกิจที่ผู้ประกอบการ แต่ละรายได้รับอนุญาตด้วย สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า หลังจากการ auto migration แล้ว ผู้ประกอบการสามารถประกอบธุรกิจต่อไปได้เช่นเดิมโดยไม่ต้องคืน ใบอนุญาตที่มีอยู่เดิม และจะถือว่าใบอนุญาตดังกล่าวเป็นใบอนุญาต ตามโครงสร้างใหม่ตามประเภทที่กำหนดไว้ในกฎกระทรวงกรณีธุรกิจ หลักทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กรณีธุรกิจสัญญาฯ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ผู้ได้รับใบอนุญาตเดิมเป็นใบ LBDU จะได้รับการ auto migration เป็นใบอนุญาตประเภท 1

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
	เฉพาะใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน” หรือว่าเป็น “ใบอนุญาตประเภท 1 (Full license)”	ซึ่งสามารถประกอบธุรกิจได้เพียง LBDU เท่านั้น หากผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวต้องการประกอบธุรกิจอื่นในใบอนุญาตประเภท 1 เพิ่มเติมจะต้องขอประกอบธุรกิจประเภทนั้น ๆ เพิ่มเติมและชำระค่าใบอนุญาตตามที่กำหนดในแต่ละประเภทธุรกิจ
(ข) การยื่นคำขอ	สำนักงาน ก.ล.ต. ควรชี้แจงต่อผู้ที่อยู่ระหว่างการจัดเตรียมเอกสารเพื่อยื่นคำขอรับใบอนุญาตว่าในกรณีดังกล่าว ผู้ขอรับใบอนุญาตจะสามารถใช้เอกสารชุดเดิม เพื่อขอรับใบอนุญาตตามโครงสร้างใหม่ได้หรือไม่ หรือมีเอกสารอื่นใดที่ต้องมีการเปลี่ยนแปลงหรือในกรณีที่ยื่นคำขอรับใบอนุญาตแล้วก่อนวันที่หลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ แต่ยังไม่ได้รับการรับรองจากสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับเอกสารถูกต้องครบถ้วน (กล่าวคือ ยังมีได้เริ่มนับวันที่ 1 จากระยะพิจารณา 90 วัน) ว่าในกรณีดังกล่าว ผู้ขอรับใบอนุญาตจะสามารถใช้เอกสารชุดเดิมนั้นได้หรือไม่ หรือมีเอกสารอื่นใดที่ต้องมีการเปลี่ยนแปลง	สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า กรณีที่มีการยื่นคำขอรับใบอนุญาตพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนแล้วก่อนวันที่หลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ ให้ผู้ขอรับใบอนุญาตดังกล่าวได้รับใบอนุญาตตามโครงสร้างใหม่โดยใช้หลักการ auto migration โดยไม่ต้องยื่นเอกสารหลักฐานเพิ่มเติม
(ค) อื่น ๆ	ควรมีบทเฉพาะกาล กรณีที่มีการเปิดเผยข้อมูลชื่อ license เดิมในเอกสารต่าง ๆ ให้บริษัทหลักทรัพย์มีระยะเวลาในการแก้ไข/หรือไม่ต้องแก้ไขเป็นเอกสารที่มีกำหนดอายุ และต้องมีการยื่นใหม่ เช่น เอกสาร filing เสนอขายหลักทรัพย์ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นต้น	กรณีที่มีการเปิดเผยข้อมูลชื่อใบอนุญาตเดิมของผู้ประกอบธุรกิจ ในเอกสารต่าง ๆ ผู้ประกอบธุรกิจไม่ต้องเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขข้อมูลชื่อใบอนุญาตเดิมในเอกสารที่ได้ออกไปแล้ว อย่างไรก็ตาม เมื่อกฎเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องระบุชื่อใบอนุญาตตามโครงสร้างใบอนุญาตใหม่ในเอกสารของผู้ประกอบธุรกิจ
5.9 ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงเกณฑ์	เห็นด้วย	

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>ส่วนที่เกี่ยวข้องกับ การปรับปรุงโครงสร้าง ใบอนุญาต (ปรับปรุง ค่าคำขอกรณีการควบเข้ากัน ของผู้ประกอบธุรกิจ และค่าคำขอนายทะเบียน จาก 30,000 บาท เป็น 50,000 บาท)</p>		
<p>5.10 ช่วงเวลาที่คาดว่าหลักการ จะมีผลใช้บังคับ: ภายใน ไตรมาส 1/2568</p>	เห็นด้วย	
5.11 ข้อเสนอแนะอื่น ๆ		
<p>(ก) การ activate ธุรกิจ</p>	<p>(1) กรณีเดิมผู้ประกอบธุรกิจมีใบอนุญาตแบบ ก อยู่แล้ว หรือได้รับใบอนุญาตแบบกลุ่มแต่ยังไม่ได้เริ่มประกอบ ธุรกิจ LBDU ต่อมาได้ migrate เป็นใบอนุญาต ประเภท 1 และต้องการขยายการประกอบธุรกิจ LBDU เพิ่ม จะต้องขอ activate ระบบใหม่ และดำเนินการภายใน 180 วันหรือไม่และจะต้อง เริ่มนับวันเริ่มต้นการขอ activate ตั้งแต่วันที่ไหน และจะต้องชำระเงินเพิ่มหรือไม่</p> <p>(2) ผู้ได้รับใบอนุญาตต้องยื่นขอผ่อนผันการ activate ล่วงหน้ากี่วันก่อนถึงกำหนด</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า กรณีผู้ประกอบธุรกิจมีใบอนุญาตแบบ ก อยู่เดิม และเคย activate การเป็นนายหน้า การค้า และการจัดจำหน่าย หลักทรัพย์แล้ว หากต้องการให้บริการ LBDU เพิ่มเติม สามารถ ประกอบธุรกิจได้โดยไม่ต้องขอ activate ระบบงานใหม่</p> <p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ผู้ยื่นคำขอจะต้องยื่นหนังสือขอผ่อนผัน พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบคำขอตามที่กำหนดไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนครบกำหนดระยะเวลาในการเริ่มประกอบธุรกิจภายใน 270 วันนับแต่วันที่ได้รับใบอนุญาต</p>

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
	(3) ปกติแล้วสำนักงาน ก.ล.ต. ใช้เวลาในการพิจารณา ผ่อนผันการ activate ประมาณกี่วัน	สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า เมื่อได้รับคำขอพร้อมเอกสารหลักฐาน ประกอบคำขอผ่อนผันครบถ้วนแล้ว สำนักงาน ก.ล.ต. จะมีหนังสือ รับคำขอและระบุวันที่เริ่มพิจารณา โดยมีระยะเวลาในการดำเนินการ ภายใน 30 วัน
(ข) การเปิดเผยข้อมูล	(1) สำนักงาน ก.ล.ต. ควรระบุประเภทของหลักทรัพย์ ที่ผู้ได้รับใบอนุญาตได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ให้ชัดเจน เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการสอบทาน ฐานข้อมูล (due diligence) สำหรับผู้ลงทุน และ ควรคำนึงถึงข้อกำหนดจากหน่วยงานกำกับดูแล ผู้ประกอบธุรกิจด้วย (supervision authority)	สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ปัจจุบันฐานข้อมูลของสำนักงาน ก.ล.ต. มีการระบุประเภทธุรกิจและประเภทหลักทรัพย์ที่ผู้ได้รับใบอนุญาต แต่ละรายสามารถให้บริการได้ที่เปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น เว็บไซต์ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และแอปพลิเคชัน SEC Check First เป็นต้น โดยเมื่อโครงสร้างใบอนุญาตใหม่มีผลใช้บังคับ สำนักงาน ก.ล.ต. จะปรับปรุงข้อมูลในช่องทางดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันด้วย
	(2) กรณีผู้ได้รับใบอนุญาตเดิม มีการเปลี่ยนชื่อบริษัท สำนักงาน ก.ล.ต. ควรปรับปรุงฐานข้อมูล ให้เป็นปัจจุบันทั้งชื่อบริษัทที่เปลี่ยนใหม่ และ ประเภทใบอนุญาตตามโครงสร้างใหม่	สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลของผู้ได้รับ ใบอนุญาต จะมีการปรับปรุงข้อมูลในฐานข้อมูลของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เปิดเผยต่อสาธารณะโดยเมื่อโครงสร้างใบอนุญาตใหม่มีผลใช้บังคับ สำนักงาน ก.ล.ต. จะปรับปรุงข้อมูลในช่องทางดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันด้วย
	(3) เมื่อผู้ประกอบการมีการประชาสัมพันธ์ข้อมูล ใบอนุญาตบนเว็บไซต์หรือ QR code เพื่อเชื่อมโยง ไปยัง หน้าเว็บไซต์ SEC Check First เป็นไปได้ไหม ที่จะ link ข้อมูลไปที่หน้าข้อมูลใบอนุญาต และประเภทธุรกิจที่สามารถให้บริการได้ ของผู้ประกอบการรายนั้นเลยโดยไม่ต้องค้นหาข้อมูล ผู้ประกอบธุรกิจอีกครั้ง	สำนักงาน ก.ล.ต. ขอรับข้อเสนอแนะดังกล่าวไว้พิจารณา
(ค) การปรับปรุงคู่มือ สำหรับประชาชน	ควรพิจารณาแก้ไขคู่มือสำหรับประชาชนให้เป็นปัจจุบัน และสอดคล้องกับคำขออนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาฯ เพื่ออำนวยความสะดวกผู้ขอรับ ใบอนุญาตและป้องกันความสับสน และควรถือว่าในกรณี	สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า จะมีการปรับปรุงข้อมูลในคู่มือสำหรับ ประชาชนให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่จะปรับปรุงใหม่ด้วย ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะดำเนินการพิจารณาคำขอเมื่อได้รับเอกสาร หลักฐานประกอบคำขอที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

หลักการที่เสนอ	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
	<p>ที่ผู้ขอรับใบอนุญาตสามารถดำเนินการตามคู่มือสำหรับประชาชนได้ ก็ถือว่าผู้ขอรับใบอนุญาตได้ดำเนินการโดยครบถ้วนแล้ว</p>	
<p>(ง) การกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจ</p>	<p>(1) สำนักงาน ก.ล.ต. ควรเพิ่มการสุ่มตรวจทุก 5 ปี (อย่างน้อย 2 ครั้ง) โดยเป็นการตรวจความพร้อมเสมือนการขอใบอนุญาตใหม่ เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ประกอบการยังคงมีความพร้อม ความเข้าใจธุรกิจและความเสี่ยงของอุตสาหกรรมเพียงพอ</p> <p>(2) สำนักงาน ก.ล.ต. ควรจัดให้มีการกำกับดูแลผู้ประกอบการรายใหม่อย่างเข้มงวดและใกล้ชิด โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ในช่วง 2 ปีแรก ของการประกอบธุรกิจ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ประกอบการรายใหม่ มีการดำเนินการเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดและถูกต้องเหมาะสม รวมถึงไม่มีการดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดที่ส่งผลเสียหายต่ออุตสาหกรรมโดยรวม รวมทั้งต่อผู้ประกอบการรายเดิม</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ปัจจุบันสำนักงาน ก.ล.ต. ใช้แนวทางการกำกับดูแลตามความเสี่ยง (risk-based approach: “RBA”) โดยหากผู้ประกอบการรายใดมีความเสี่ยงสูง สำนักงาน ก.ล.ต. จะเข้าตรวจสอบอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. มีการตรวจสอบ theme inspection ในเรื่องที่สำคัญประกอบด้วย</p> <p>สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่า กรณีเป็นผู้ประกอบการรายใหม่ และ model ธุรกิจมีผลกระทบสูง เช่น มีลูกค้ารายย่อย มีระบบซื้อขายที่เชื่อมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงาน ก.ล.ต. จะตรวจสอบภายใน 2 ปีแรกของการเริ่มประกอบธุรกิจ</p>
<p>(จ) การประกอบธุรกิจ IDB</p>	<p>ธุรกิจ IDB ปัจจุบัน มีผู้ถือใบอนุญาต 5 ราย แต่จำนวนลูกค้าในตลาดมีค่อนข้างจำกัด เริ่มเห็นการขาดทุนในตลาด หากสำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาให้ใบอนุญาต IDB เพิ่มเติมอาจต้องพิจารณาสภาพตลาดด้วย เพราะตลาดไม่ได้ขยายตัวมาก และสำนักงาน ก.ล.ต. มีแนวทางอย่างไรเพื่อให้ผู้ประกอบการสามารถดำรงอยู่ในตลาดได้</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. ไม่มีนโยบายจำกัดจำนวนใบอนุญาต เนื่องจากเปิดเสรีใบอนุญาตตั้งแต่ปี 2555 โดยมุ่งหวังให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการเลือกใช้บริการกับผู้ประกอบการที่หลากหลายตามความต้องการของผู้ลงทุน ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความสำคัญในการกำกับดูแลคุณภาพในการให้บริการลูกค้าของผู้ประกอบการที่จะต้องมีการดำเนินงานที่มีคุณภาพได้มาตรฐานสากล มีบุคลากรที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญ รวมทั้งมีฐานะการเงินที่มั่นคงตามแนวทางการกำกับดูแลในข้อ 5.5(2)</p>

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณผู้เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นตามรายชื่อ ดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด
- (2) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
- (3) บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
- (4) บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- (5) บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด
- (6) บริษัทหลักทรัพย์ จีเอ็มโอ-แซด คอม (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- (7) บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด
- (8) บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- (9) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- (10) บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด
- (11) บริษัทหลักทรัพย์ ลิเบอเรเตอร์ จำกัด
- (12) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
- (13) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด
- (14) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
- (15) บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวลท์ รีฟับบลิค จำกัด
- (16) บริษัท กรีน อริญญา จำกัด
- (17) บริษัท กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
- (18) บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด
- (19) สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- (20) สมาคมตราสารหนี้ไทย