

แนวทางการพิจารณาการประกอบกิจการอื่นที่ได้รับอนุญาตให้กระทำได้เป็นการทั่วไป (positive list) สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำแนวทางการพิจารณาการประกอบกิจการอื่นที่เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ หรือเป็นการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล สถานที่ หรือเครื่องมือเครื่องใช้ต่าง ๆ ที่มีอยู่แล้วของบริษัทหลักทรัพย์ (“บล.”) ให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่ ตามข้อ 9(1) ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2567 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นที่มีใช้ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาตของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ (“ประกาศ ที่ ทธ. /2567”) เพื่อให้ บล. ใช้ประกอบการพิจารณาสำหรับการประกอบกิจการอื่น นอกเหนือจากธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาต เพื่อขยายการให้บริการและขยายฐานรายได้ของผู้ประกอบธุรกิจให้สอดคล้องกับสภาพการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งต้องเป็นกิจการในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

1. กิจการที่ช่วยส่งเสริมหรือสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่

1.1 กิจการที่ต้องได้รับการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. (regulated activities)

1.2 กิจการที่การให้บริการมีลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจที่ได้รับการยกเว้นการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ซึ่งไม่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.

1.3 กิจการที่ต้องได้รับความเห็นชอบหรือขึ้นทะเบียนจากสำนักงาน ก.ล.ต.

1.4 กิจการที่เกี่ยวกับการเป็นตัวแทน การทำธุรกรรม หรือการให้คำแนะนำที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน

1.5 กิจการที่เป็นการสนับสนุนบริการด้านตลาดทุน

1.6 กิจการที่ต้องได้รับการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลทางการเงินอื่น

2. กิจการให้บริการระบบงานหรือเทคโนโลยีที่ บล. มีไว้ เพื่อการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อยู่แล้ว ซึ่งรวมถึงการให้บริการพัฒนาหรือต่อยอดระบบงานหรือเทคโนโลยีดังกล่าวเพื่อให้บริการต่อบุคคลภายนอกด้วย

3. กิจการให้เช่าสังหาริมทรัพย์หรือการใช้ประโยชน์ในพื้นที่เหลือใช้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

ทั้งนี้ กรณี บล. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หลายประเภท หากเงื่อนไขตามตารางที่แนบมานี้ไม่สามารถประกอบกิจการอื่นประเภทใดได้ ให้ถือว่า บล. ไม่สามารถประกอบกิจการดังกล่าวโดยการอนุญาตให้กระทำได้เป็นการทั่วไป อย่างไรก็ตาม บล. สามารถขออนุญาตประกอบกิจการอื่นเป็นรายกรณีตามข้อ 10 ของประกาศ ที่ ทธ. /2567

ประเภทธุรกิจ	การประกอบธุรกิจ								หมายเหตุ
	Broker	Dealer	UW	IA	PF	MF	SBL	SFC	
1. กิจกรรมที่ช่วยส่งเสริมหรือสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์									
1.1 กิจกรรมที่ต้องได้รับการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ¹ (regulated activities)	ตามเงื่อนไขที่กำหนดของแต่ละประเภทธุรกิจและการพิจารณา การอนุญาตประกอบธุรกิจอื่นตามลักษณะประเภทธุรกิจนั้น ๆ								
1.2 กิจกรรมที่การให้บริการมีลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจที่ได้รับการยกเว้นการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ซึ่งไม่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.									
ก. การให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ²	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ข. การให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษา สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ³	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

¹ ได้แก่ ธุรกิจตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (“พ.ร.บ. สัญญาฯ”) พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 (“พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ”) พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 พระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 และพระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540

² ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 1/2560 เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำแก่ประชาชนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ลงวันที่ 12 มกราคม พ.ศ. 2560

³ ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 2/2560 เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 12 มกราคม พ.ศ. 2560

ประเภทธุรกิจ	การประกอบธุรกิจ								หมายเหตุ
	Broker	Dealer	UW	IA	PF	MF	SBL	SFC	
ค. การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ⁴	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✗	✗	
ง. การจัดการเงินทุนของนิติบุคคลในกลุ่มกิจการเดียวกันที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ⁵	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
จ. การจัดการเงินทุนของกิจการเงินร่วมลงทุนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ⁶	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
1.3 กิจการที่ต้องได้รับความเห็นชอบหรือขึ้นทะเบียนจากสำนักงาน ก.ล.ต.									
ก. ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO portal)	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	
ข. ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal)	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	

⁴ ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 1/2552 เรื่อง การกำหนดลักษณะบุคคลที่จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่ถือเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2552

⁵ ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 9/2561 เรื่อง การกำหนดการจัดการเงินทุนของนิติบุคคลในกลุ่มกิจการเดียวกันที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2561

⁶ ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 11/2557 เรื่อง การกำหนดการจัดการเงินทุนของกิจการเงินร่วมลงทุนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2557

ประเภทธุรกิจ	การประกอบธุรกิจ								หมายเหตุ
	Broker	Dealer	UW	IA	PF	MF	SBL	SFC	
ค. ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	
ง. การจัดอันดับกองทุนรวม (fund rating agency: “FRA”)	✓*	✓*	✓*	✓	✗	✗	✓	✗	✓* = กรณี Broker / Dealer / UW ที่ให้บริการหน่วยลงทุน จะไม่สามารถประกอบธุรกิจ FRA ได้
จ. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✗	
ฉ. ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✗	
ช. ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล	✓	✓	✓	✗	✓*	✗	✓	✓	✓* = เฉพาะกรณี PF ทำ self-custody
ซ. ตัวแทนด้านการตลาดกองทุนส่วนบุคคล	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ฅ. ที่ปรึกษาทางการเงิน (ทำ filing หนังสือชี้ชวน และติดต่อประสานงานกับสำนักงาน ก.ล.ต.)	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	
ญ. ตัวแทนจ่ายเงินสำหรับหลักทรัพย์เพื่อบุคคลอื่น	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ฎ. ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	✓	✓	✓	✓	✓*	✓*	✓	✓	✓* = เฉพาะกรณีที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจสำหรับ product ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของบริษัทเองและภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท
ฏ. ผู้ประกันของกองทุนรวมมีประกัน	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✓	✓	

ประเภทธุรกิจ	การประกอบธุรกิจ								หมายเหตุ
	Broker	Dealer	UW	IA	PF	MF	SBL	SFC	
ช. การให้บริการ/เผยแพร่ข้อมูล ข่าวสาร รวมถึงการจัด อบรมเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการในตลาดทุน	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ซ. การให้คำปรึกษาในการจัดตั้งกองทุนรวมต่างประเทศ / ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับภาวะตลาดเงินตลาดทุน ภาวะเศรษฐกิจ	✓	✓	✓	*	✓	✓	✓	✓	
ณ. การให้กู้ยืมเงินแก่ผู้ลงทุนเพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ยืม เพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ (refinancing) ในบัญชีมาร์จิ้น	✓	x*	x*	x*	x	x	x*	✓	x* = เฉพาะผู้ที่ได้รับใบอนุญาต Broker ร่วมกับ Dealer UW IA หรือ SBL สามารถประกอบธุรกิจ ดังกล่าวได้
ญ. การสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ ในการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	x	x	x	x	x	x	x	✓	
ฎ. การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์ (listed company)	✓	✓	x	x	x	x	✓	✓	
ฏ. การให้บริการด้านสัญญาฯ ที่ไม่ได้อยู่ภายใต้ พ.ร.บ. สัญญาฯ ⁷	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	

⁷ ข้อ 14 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ/น/ช. 24/2553 เรื่อง การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการให้บริการด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยบริษัทหลักทรัพย์
ลงวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2553

ประเภทธุรกิจ	การประกอบธุรกิจ								หมายเหตุ
	Broker	Dealer	UW	IA	PF	MF	SBL	SFC	
ฐ. การปล่อยกู้เงินทุน หรือการปล่อยกู้ผ่านธุรกรรม การกู้ยืมและการให้กู้ยืม (securities financing) ได้แก่ ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) แก่บริษัทในเครือ/บริษัทในกลุ่ม ⁸ เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจทางการเงิน โดยผู้ประกอบธุรกิจต้องติดตามไม่ให้เกิดการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ (funding mismatch) ทั้งนี้ ขนาดธุรกรรมกับการลงทุนในหุ้น ⁹ และ ตราสารหนี้ของบริษัทในเครือ/บริษัทในกลุ่มรวมกัน ต้องไม่เกินร้อยละ 25 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ฑ. การปล่อยกู้แก่พนักงาน ¹⁰ ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อเป็นสวัสดิการทั่วไป	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

⁸ ให้ถือเป็นบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมตามมาตรฐานบัญชี

⁹ ในกรณีที่ บล. มีการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญในบริษัทอื่นที่ไม่ใช่บริษัทในเครือ/บริษัทในกลุ่ม บล. ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศ ที่ สธ. 15/2558 อย่างไรก็ตาม กรณีที่ บล. มีการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญในบริษัทในเครือ/บริษัทในกลุ่ม บล. ต้องพิจารณาถึงการทำธุรกรรมอื่นกับบริษัทในเครือ/บริษัทในกลุ่มด้วย (เช่น การซื้อตราสารหนี้ของบริษัทในเครือ/บริษัทในกลุ่ม) โดยหากสัดส่วนการทำธุรกรรมกับบริษัทในเครือ/บริษัทในกลุ่มเกินกว่าร้อยละ 25 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจ บล. ต้องขออนุญาตคณะกรรมการ ก.ต.ท. เป็นรายการ

¹⁰ พนักงานของ บล. ไม่รวมถึงกรรมการ

ประเภทธุรกิจ	การประกอบธุรกิจ								หมายเหตุ
	Broker	Dealer	UW	IA	PF	MF	SBL	SFC	
1.5 กิจกรรมที่เป็นการสนับสนุนบริการทางด้านตลาดทุน									
ก. การประกอบธุรกิจดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์ (custodian service)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ข. ตัวแทนรับมอบฉันทะจากลูกค้าเข้าประชุม ผู้ถือหลักทรัพย์และออกเสียงลงคะแนน	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ค. การให้บริการอื่นที่สนับสนุนบริการทางด้านหลักทรัพย์ เช่น งานสนับสนุนด้านการปฏิบัติการที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์, งานบริหารจัดการบุคลากร (HR), งานตรวจสอบภายใน (Internal Audit) เป็นต้น	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	งานสนับสนุนด้านการปฏิบัติการ ให้บริการ เช่น สนับสนุนงานด้านการทำความรู้จักลูกค้า (KYC), พิมพ์ใบ confirm / statement เป็นต้น
ง. การให้บริการธุรกรรมบริษัท (corporate service) เช่น การบริการเลขานุการบริษัท เลขานุการ คณะกรรมการตรวจสอบ การวิเคราะห์ภาวะการประชุมผู้ถือหุ้น และการเป็นตัวแทนในการประชุมผู้ถือหุ้น	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
จ. ซื้อขายบัตรเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนอื่น	✓	✓	✓	✓	x	x	✓	✓	

ประเภทธุรกิจ	การประกอบธุรกิจ								หมายเหตุ
	Broker	Dealer	UW	IA	PF	MF	SBL	SFC	
ฉ. การบริหารจัดการหุ้นส่วนหรือหุ้นของรัฐมนตรีตาม พ.ร.บ. การจัดการหุ้นส่วนและหุ้นของรัฐมนตรี พ.ศ. 2543	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	
ช. การให้บริการคำนวณหรือรับรองมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุน	✓*	✓*	✓*	✓	✗	✗	✓	✓	✓* = กรณี Broker / Dealer / UW ที่ให้บริการกองทุนรวมไม่สามารถประกอบธุรกิจในลักษณะดังกล่าวสำหรับกองทุนรวมได้
ซ. การรับมอบหมายงานที่เกี่ยวข้องกับการออกเสนอขาย Investment Token และการซื้อขาย Investment Token ¹¹	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ณ. การให้บริการเป็นตัวแทน (local representative) ¹² ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุนต่างประเทศภายใต้โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (cross-border mutual fund)	*	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

¹¹ ตามหนังสือเวียน ที่ กต.สน.(ว) 46/2567 เรื่อง การมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการในงานที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขาย investment token และการซื้อขาย investment token ลงวันที่ 7 สิงหาคม 2567

¹² ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 4/2561 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

ประเภทธุรกิจ	การประกอบธุรกิจ								หมายเหตุ
	Broker	Dealer	UW	IA	PF	MF	SBL	SFC	
ญ. การรับมอบหมายงานที่เกี่ยวกับธุรกิจทางการเงิน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัทที่อยู่ภายใต้หน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ฎ. การให้บริการโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อส่งเสริมการให้บริการของบริษัทอื่นในระบบอินเทอร์เน็ตของบล. ทั้งนี้ เฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจทางการเงินในประเทศไทย ได้แก่ สินทรัพย์ดิจิทัล (เฉพาะ Investment Token), ธนาकार, ประกันชีวิต/ประกันวินาศภัย และการซื้อขายทองคำ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
1.6 กิจการที่ต้องได้รับการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลทางการเงินอื่น									
ก. นายหน้าประกันชีวิต	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ข. นายหน้าประกันวินาศภัย	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ค. บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ ¹³	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	

¹³ ตามประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจเป็นบริษัทหลักทรัพย์รับอนุญาต ลงวันที่ 13 มิถุนายน พ.ศ. 2561

หมายเหตุ

Broker	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
Dealer	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ประเภทการค้าหลักทรัพย์
UW	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
IA	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
PF	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
MF	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
SBL	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
SFC	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
✓	หมายถึง ธุรกิจที่อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการได้
✗	หมายถึง ธุรกิจที่ยังไม่อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการ
*	หมายถึง เป็นธุรกิจที่สามารถดำเนินการได้อยู่แล้วภายใต้ใบอนุญาตประเภทนั้น (ไม่ถือเป็นการประกอบกิจการอื่น)