

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกธ. 16/2557

เรื่อง

ร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน และ  
ผู้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ คำหลักทรัพย์ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน  
ที่ปรับปรุงแก้ไข/กำหนดเพิ่มเติม

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2557

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 20 พฤษภาคม 2557

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



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2263-6040 โทรสาร 0-2263-6301

## ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามที่สำนักงานได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการปรับปรุงแก้ไข/กำหนดเพิ่มเติมหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน และหลักการในการกำหนดหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ คำหลักทรัพย์ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน ในระหว่างวันที่ 13 มกราคม 2557 ถึงวันที่ 27 มกราคม 2557 นั้น

สำนักงานได้รับความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับแนวทางปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว ซึ่งโดยส่วนใหญ่เห็นด้วยกับแนวทางที่สำนักงานเสนอ สำนักงานจึงได้เสนอหลักการดังกล่าวให้คณะกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าพิจารณา (“คณะกรรมการฯ”) ให้ความเห็น และได้เสนอขอความเห็นชอบหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวต่อคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) รวมทั้งดำเนินการยกร่างประกาศตามแนวทางที่ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการฯ และคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังกล่าวแล้ว

สำนักงานจึงเห็นควรให้มีกรรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุนและผู้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ คำหลักทรัพย์ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน ก่อนที่จะเสนอให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนและคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบต่อไป โดยสำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป ซึ่งมีร่างประกาศที่เกี่ยวข้องทั้งหมด 3 ฉบับ ดังต่อไปนี้

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. /2557 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ฉบับที่ )
2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. /2557 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตเฉพาะบางประเภทธุรกิจ
3. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจและข้อกำหนดกรณีผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้ จะมีไปจนถึงวันที่ 20 พฤษภาคม 2557 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็น สามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงาน ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการสอบถามคือ นายเก่งกาจ อิ่มสัมฤทธิ์ ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2695-9929 e-mail address: [kengkat@sec.or.th](mailto:kengkat@sec.or.th)

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 25 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรศัพท์ : 0-2695-9930

e-mail address : [kengkat@sec.or.th](mailto:kengkat@sec.or.th)

## ส่วนที่ 2 : สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ

### 2.1 ขอบเขตการใช้บังคับ

แบ่งผู้ประกอบการเป็น 4 ประเภท ดังนี้

(1) ผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะที่ปรึกษาการลงทุนทั้งด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
 (2) ผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้า ค้ำ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์  
 ที่เป็นหน่วยลงทุนแต่ประกอบธุรกิจเฉพาะนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สิน  
 ของลูกค้าไว้ในครอบครอง

(3) ผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะการเป็นนายหน้า ค้ำ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็น  
 หน่วยลงทุน โดยมีการเก็บรักษาทรัพย์สินลูกค้าไว้ในครอบครอง

(4) ผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะการเป็นนายหน้า ค้ำ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน  
 ที่มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทเอง หรือมีการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุน  
 ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ผ่านสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ไม่รวมถึงผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทอื่น  
 อยู่ก่อนหน้าแล้ว และผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นนิติบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน
- (2) บริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิต และ
- (3) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้น โดยเฉพาะ

### 2.2 ขนาดของเงินกองทุนที่ต้องดำรง

ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำรงขนาดของเงินในจำนวนที่สูงสุดระหว่าง (ก) (ข) หรือ (ค)

ขนาดของ เงินกองทุน	ผู้ประกอบธุรกิจ			
	ข้อ (2.1)(1)	ข้อ (2.1)(2)	ข้อ (2.1)(3)	ข้อ (2.1)(4)
(ก)	100,000 บาท	1,000,000 บาท	10,000,000 บาท	เกณฑ์เงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิ <sup>1</sup> ("NC")
(ข)	ค่าใช้จ่ายเฉลี่ย 3 เดือนโดยคิดจากฐาน ค่าใช้จ่ายต่อปีที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ			
(ค)	ร้อยละ 10 ของรายได้เฉลี่ยต่อปีที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ สูงสุด ≤ 5 ล้านบาท	ร้อยละ 12 สูงสุด ≤ 50 ล้านบาท	ร้อยละ 12	

<sup>1</sup> ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กษ. 18/2549 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ลงวันที่  
 2 พฤษภาคม พ.ศ. 2549 ซึ่งกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำรง NC ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ  
 ("NCR") ไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

**เหตุผล** ความเสี่ยงหลักของการประกอบธุรกิจตามข้อ 2.1(1) – (3) คือ ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ จึงเห็นควรกำหนดขนาดของเงินกองทุนทั้งในรูปแบบอัตราคงที่เพื่อเป็นเงินกองทุนขั้นต่ำที่ต้องดำรง และในรูปแบบผันแปรตามขนาดของขนาดของการประกอบธุรกิจ โดยอ้างอิงกับรายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ ในขณะที่การประกอบธุรกิจตามข้อ 2.1(4) มีภาระความรับผิดชอบต่อระบบชำระราคา ประกอบกับมีเงินลงทุนเพื่อบริษัทเอง จึงเห็นควรกำหนดให้ดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ NC เนื่องจากหลักเกณฑ์ NC สามารถตรวจจับความเสี่ยงดังกล่าวได้

### 2.3 ประเภททรัพย์สินที่ใช้ดำรงเงินกองทุน

ประเภททรัพย์สินที่สามารถใช้ดำรงเงินกองทุน ได้แก่

(1) สินทรัพย์สภาพคล่องตามรายการดังต่อไปนี้

ลำดับ	ประเภทสินทรัพย์สภาพคล่อง	อันดับความน่าเชื่อถือ <sup>2</sup>	เงื่อนไข
1.	เงินสด	-	-
2.	เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	4 อันดับแรกขึ้นไป	ต้องสามารถไถ่ถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุ
3.	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย เช่น ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นต้น	-	1. ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 2. อายุคงเหลือไม่เกิน 10 ปี หรือมีการซื้อขายเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุด โดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25
4.	ตราสารหนี้ต่างประเทศที่ออกโดยภาครัฐต่างประเทศ หรือองค์การระหว่างประเทศ	4 อันดับแรกขึ้นไป	3 เดือนล่าสุด โดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25
5.	ตราสารหนี้ที่เปลี่ยนมือได้ เช่น ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ที่ออกโดยภาคเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจ	4 อันดับแรกขึ้นไป	1. ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 2. อายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน หรือมีการซื้อขายเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุด โดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25
6.	หุ้นจดทะเบียนที่มีรายชื่อในการคำนวณดัชนี SET100	-	-
7.	หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน	-	-
8.	หน่วยลงทุนของกองทุนรวม <sup>3</sup> ที่มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องดังต่อไปนี้ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80	-	มีรอบการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน 90 วัน

<sup>2</sup> อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน โดยใช้อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารเป็นหลัก เว้นแต่ไม่มี สามารถใช้อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (กรณีผู้ออกเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น สามารถใช้อันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support rating) ได้) ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สตัลหลัง หรือผู้กำกับ

<sup>3</sup> กองทุนรวม หมายความว่า กองทุนที่จัดตั้งและจัดการตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน (ASEAN CIS)

ลำดับ	ประเภทสินทรัพย์สภาพคล่อง	อันดับความน่าเชื่อถือ <sup>2</sup>	เงื่อนไข
	(ก) สินทรัพย์สภาพคล่องตาม 1 - 7 ประเภทใดประเภทหนึ่ง หรือ หลายประเภท (ข) หน่วยลงทุนตาม (ก)		

ทั้งนี้ การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีรอบการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 60 วัน ให้ใช้มูลค่าหน่วยลงทุนในการดำรงเงินกองทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50

นอกจากนี้ การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าว ต้องไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อการค้า (trading purpose) ซึ่งเป็นการลงทุนระยะสั้น โดยมีเจตนาเพื่อการขายต่อ หรือเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่างของราคา

เหตุผล สำนักงานขยายประเภทสินทรัพย์สภาพคล่องตามให้ครอบคลุมตราสารที่เปลี่ยนมือได้หลากหลายประเภทมากขึ้น เช่น หุ้น หุ้นกู้ หรือหน่วยลงทุน เป็นต้น เพื่อความคล่องตัวของผู้ประกอบการอย่างใดก็ได้ การลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวต้องมีไว้เพื่อการดำรงเงินกองทุนตามเจตนารมณ์ของประกาศเท่านั้น

(2) คุ้มครองประกันภัยของบริษัทประกันภัยสำหรับความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance) ซึ่งครอบคลุมความเสียหายที่เกิดจากบริษัทหรือนุคลากรที่ปฏิบัติหน้าที่ในนามบริษัท โดยมีเงื่อนไขของกรมธรรม์ต้องครอบคลุมความเสียหายที่เกิดจากการประกอบธุรกิจนับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ

ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจสามารถใช้กรมธรรม์ประกันภัยเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องได้ เฉพาะส่วนที่เกินกว่าอัตราเงินกองทุนอ้างอิงกับค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ และหากเงื่อนไขกรมธรรม์ไม่เป็นไปตามข้อ 2.3(2) ให้นำกรมธรรม์ประกันภัยเป็นทรัพย์สินที่ใช้ดำรงเงินกองทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 และให้ชัดเจนส่วนที่ไม่เพียงพอด้วยสินทรัพย์สภาพคล่องเท่านั้น

#### 2.4 การคำนวณและรายงานการดำรงเงินกองทุน

สาระสำคัญ	ผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 2.1(1) – (3)	ผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 2.1(4)
(1) การคำนวณขนาดของเงินกองทุน	- คำนวณปีละ 2 ครั้ง โดยให้คำนวณทุกวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน และเดือนธันวาคม - ใช้ข้อมูลจากงบการเงินปีล่าสุด	คำนวณทุกสิ้นวันทำการตามหลักเกณฑ์การคำนวณและแบบรายงานการคำนวณ
(2) การคำนวณมูลค่าสินทรัพย์	- คำนวณทุกวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส เว้นแต่	ที่ประกาศกำหนด <sup>4</sup>

<sup>4</sup> หลักเกณฑ์ว่าด้วยการคำนวณและรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ได้แก่ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้ ประกาศ สช. 23/2549 ประกาศ สช. 24/2550 ประกาศ สช. 2/2552 ประกาศ สช. 2/2553 ประกาศ สช. 20/2554 และประกาศ สช. 20/2556

สาระสำคัญ	ผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 2.1(1) – (3)	ผู้ประกอบธุรกิจตามข้อ 2.1(4)
สภาพคล่องหรือ กรรมธรรม์ที่ใช้ดำรง เงินกองทุน	<p>(ก) เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรรมธรรม์ ให้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรรมธรรม์ดังกล่าวในวันทำการนั้น</p> <p>(ข) เมื่อมีการจำหน่าย จ่าย โอน หรือไถ่ถอนสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรรมธรรม์ ให้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรรมธรรม์ดังกล่าวในวันทำการนั้น</p> <p>(ค) เมื่อมีการลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทหุ้นหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งลงทุนในหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ให้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องทุกสิ้นวันทำการ หรือทุกสิ้นวันทำการที่มีการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด แล้วแต่กรณี</p>	
(3) การรายงาน การดำรงเงินกองทุน	<p>- ให้รายงานสำนักงานปีละ 2 ครั้ง คือ</p> <p>(ก) รอบครึ่งปีแรก (เดือนมกราคมถึงเดือนมิถุนายน) ให้ยื่นแบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนของไตรมาสแรกและไตรมาสสองภายในวันที่ 7 ของเดือนกรกฎาคม</p> <p>(ข) รอบครึ่งปีหลัง (เดือนกรกฎาคมถึงเดือนธันวาคม) ให้ยื่นแบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนของไตรมาสสามและไตรมาสสี่ภายในวันที่ 7 ของเดือนมกราคมของปีถัดไป</p>	<p>การรายงานสำนักงานแบ่งออกเป็น 2 กรณี</p> <p><u>กรณีตามรอบปกติ</u></p> <p>(ก) ยื่นแบบรายงานการคำนวณ NC (ฉบับย่อ)<sup>5</sup> ภายใน T+1</p> <p>(ข) ยื่นแบบรายงานการคำนวณ NC (ฉบับเต็ม) ของวันทำการสุดท้ายของเดือนภายในวันที่ 7 ของเดือนถัดไป</p> <p><u>กรณี NC/NCR &lt; early warning</u></p> <p>กรณีที่ NC หรือ NCR ณ สิ้นวันทำการ ลดลงมาอยู่ที่ระดับเท่ากับหรือน้อยกว่า 3 เท่าของเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจยื่นแบบรายงานการคำนวณ NC ภายใน T+1 จนกว่าจะสามารถดำรงได้มากกว่า 3 เท่าของเกณฑ์ไม่น้อยกว่า 2 วันทำการติดต่อกัน<sup>6</sup></p>

<sup>5</sup> หนังสือเวียน ที่ กคต.บ.(ว). 10/2553 เรื่อง การจัดส่งรายงานการคำนวณ NC รายวันเป็นการชั่วคราว ลงวันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2553

<sup>6</sup> หนังสือเวียน ที่ กคต.ตธ.(ว) 10/2555 เรื่อง การจัดส่งรายงานเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (แบบ บ.ล.4/1) เป็นรายวัน เมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด ลงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2555

สาระสำคัญ	ผู้ประกอบการตามข้อ 2.1(1) – (3)	ผู้ประกอบการตามข้อ 2.1(4)								
(4) แบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน	<p>ในการปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อ 2.4(1) – (3) ให้ผู้ประกอบการใช้แบบรายงานดังต่อไปนี้</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ผู้ประกอบการ</th> <th>แบบรายงาน</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ข้อ 2.1(1)</td> <td>ท.ป. 4</td> </tr> <tr> <td>ข้อ 2.1(2)</td> <td>ท.ป. 5</td> </tr> <tr> <td>ข้อ 2.1(3)</td> <td>ท.ป. 6</td> </tr> </tbody> </table>	ผู้ประกอบการ	แบบรายงาน	ข้อ 2.1(1)	ท.ป. 4	ข้อ 2.1(2)	ท.ป. 5	ข้อ 2.1(3)	ท.ป. 6	เช่นเดียวกับข้อ (1) และ (2)
ผู้ประกอบการ	แบบรายงาน									
ข้อ 2.1(1)	ท.ป. 4									
ข้อ 2.1(2)	ท.ป. 5									
ข้อ 2.1(3)	ท.ป. 6									
(5) การยกเว้นหน้าที่การดำรงเงินกองทุน	ผู้ประกอบการที่หยุดการประกอบธุรกิจและได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ต่อสำนักงานแล้วให้ยกเว้นหน้าที่การดำรงเงินกองทุนจนกว่าจะกลับมาประกอบธุรกิจใหม่ได้โดยชอบ									

เหตุผล สำนักงานได้ปรับรอบการคำนวณขนาดของเงินกองทุน มูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่องและกรรมธรรม์ที่ใช้ดำรงเงินกองทุน รวมถึงระยะเวลาในการจัดส่งแบบรายงานการดำรงเงินกองทุน เพื่อให้มีความเหมาะสม เข้าใจง่าย อีกทั้งยังช่วยลดภาระของผู้ประกอบการในการคำนวณเงินกองทุนและการจัดทำแบบรายงานตามประกาศการดำรงเงินกองทุนฉบับใหม่

## 2.5 การดำเนินการกรณีไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

สาระสำคัญ	ผู้ประกอบการตามข้อ 2.1(1) – (3)	ผู้ประกอบการตามข้อ 2.1(4)
(1) การแจ้งให้สำนักงานทราบและการส่งแผนแก้ไข	มีหนังสือแจ้งถึงการดำรงเงินกองทุนไม่ได้ต่อสำนักงานภายใน 2 วันทำการ และจัดส่งแผนการแก้ไขภายใน 10 วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ เว้นแต่ภายในระยะเวลาดังกล่าวสามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้เป็นเวลาดติดต่อกันไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ	จะต้องรายงานการคำนวณ NC (ฉบับเต็ม) เป็นรายวันเมื่อ NC ต่ำกว่า 15 ล้านบาท หรือเมื่อ NCR ต่ำกว่าร้อยละ 7 และจัดทำและจัดส่งแผนการแก้ไขต่อสำนักงานภายใน 30 วันนับแต่วันที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามเกณฑ์ เว้นแต่ภายในช่วงเวลาดังกล่าว ผู้ประกอบการสามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้ติดต่อกันไม่น้อยกว่า 7 วันทำการ <sup>7</sup>
(2) ระยะเวลาในการแก้ไข	แก้ไขตามแผนที่เสนอให้กลับมาดำรงเงินกองทุนได้ ภายใน 30 วัน นับแต่วันที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน	แก้ไขตามแผนที่เสนอให้แล้วเสร็จภายใน 120 วันนับแต่วันที่ไม่สามารถดำรง NC ได้ตามเกณฑ์
(3) การแจ้งผลการแก้ไข	มีหนังสือแจ้งผลให้สำนักงานทราบภายใน 2 วันทำการนับแต่วันที่ สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้	จัดส่งรายงานการคำนวณ NC (ฉบับเต็ม) จนกว่าจะกลับมา

<sup>7</sup> ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 29/2543 เรื่อง ข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด ลงวันที่ 24 สิงหาคม พ.ศ. 2543

สาระสำคัญ	ผู้ประกอบการธุรกิจตามข้อ 2.1(1) – (3)	ผู้ประกอบการธุรกิจตามข้อ 2.1(4)
		สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด
(4) ข้อห้าม ในระหว่าง ดำเนินการแก้ไข ฐานะ	ในระหว่างที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ห้ามผู้ประกอบการ ดำเนินการดังต่อไปนี้ (ก) ให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่ (ข) ขยายระยะเวลาการให้บริการแก่ลูกค้ารายเดิม (เฉพาะกรณี ผู้ประกอบการที่ปรึกษาการลงทุน) (ค) กระทำการอื่นใดที่มีลักษณะเป็นการเพิ่มความเสี่ยงต่อฐานะ การเงิน การดำเนินงานหรือการปฏิบัติตามข้อตกลงกับลูกค้า ตามที่สำนักงานประกาศกำหนด	ในระหว่างที่ไม่สามารถดำรง NC ได้ตามเกณฑ์ ห้ามผู้ประกอบการ ดำเนินการดังต่อไปนี้ (ก) ให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่ (ข) เพิ่มความเสี่ยงโดยรวม ในการลงทุนของบริษัท
(5) กรณีแก้ไข ฐานะไม่ได้ตาม กำหนดเวลาหรือมี เงินกองทุนเป็น ศูนย์ติดต่อกันเกิน กว่า 5 วันทำการ	ให้ผู้ประกอบการ ดำเนินการดังต่อไปนี้ (ก) ระงับการประกอบธุรกิจจนกว่าจะสามารถดำรงเงินกองทุนได้ และได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้ดำเนินธุรกิจต่อไปได้ (ข) โอนทรัพย์สินไปให้บริษัทจัดการกองทุนรวมภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ไม่สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้ หรือมีเงินกองทุนเป็นศูนย์ติดต่อกันเกินกว่า 5 วันทำการ (ค) แจ้งลูกค้าเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการระงับการประกอบธุรกิจ และการโอนทรัพย์สินลูกค้าไปยังบริษัทจัดการกองทุนรวม โดยไม่ชักช้า (ง) กระทำการหรืองดเว้นกระทำการตามที่สำนักงานกำหนด เพื่อแก้ไขให้สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามประกาศกำหนด	ให้ผู้ประกอบการ ดำเนินการ ดังต่อไปนี้ (ก) ระงับการประกอบธุรกิจจนกว่า จะสามารถดำรง NC ได้ตามเกณฑ์ และได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ให้ดำเนินธุรกิจต่อไปได้ (ข) โอนทรัพย์สินลูกค้าไปให้ บริษัทหลักทรัพย์อื่นดำเนินการ แทน

เหตุผล กรณีผู้ประกอบการตามข้อ 2.1(1) – (3) สำนักงานได้ปรับขยายระยะเวลาในการจัดทำแผนแก้ไขการดำรงเงินกองทุน ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ประกอบการมีระยะเวลาในการจัดทำแผนที่เหมาะสมมากขึ้น นอกจากนี้ ในระหว่างที่ผู้ประกอบการดำเนินการแก้ไขการดำรงเงินกองทุน สำนักงานปรับหลักการโดยอนุญาตให้ผู้ประกอบการยังคงให้บริการแก่ลูกค้ารายเดิมได้ตามปกติ ทั้งนี้ เพื่อมิให้กระทบต่อการให้บริการแก่ลูกค้ารายเดิมและเป็นภาระต่อการสร้างรายได้ของผู้ประกอบการซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเงินกองทุนให้เป็นไปตามเกณฑ์

## 2.6 การมีผลใช้บังคับ

ให้ประกาศมีผลใช้บังคับในวันที่กำหนดในประกาศ และกำหนดบทเฉพาะกาลให้ผู้ประกอบการซึ่งประกอบธุรกิจหรืออยู่ระหว่างยื่นคำขอรับใบอนุญาตในวันที่ประกาศฉบับนี้มีผลใช้บังคับ ดำรงเงินกองทุนให้เป็นไปตามประกาศให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งปีนับจากวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ



## แบบสำรวจรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน และ ผู้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ คำหลักทรัพย์ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน

### ข้อมูลทั่วไป

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

ชื่อบริษัท/ องค์กร \_\_\_\_\_

อาชีพ/ ประเภทธุรกิจ \_\_\_\_\_

เบอร์โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ เบอร์โทรสาร \_\_\_\_\_

e-mail address \_\_\_\_\_

### สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

- บริษัทหลักทรัพย์
- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทประกันชีวิต
- อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

### ความเห็นและข้อเสนอแนะ

#### 1. ขอบเขตการใช้บังคับ

- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

#### 2. ขนาดของเงินกองทุนที่ต้องดำรง

- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

3. ประเภททรัพย์สินที่ใช้ดำรงเงินกองทุน

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

4. การคำนวณและรายงานการดำรงเงินกองทุน

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

5. การดำเนินการกรณีไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

6. การมีผลใช้บังคับ

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

7. ความเห็นเกี่ยวกับร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

8. ความเห็นและข้อเสนอแนะอื่น ๆ \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 25 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ โทรสาร 0-2695-9929 หรือ e-mail: [kengkat@sec.or.th](mailto:kengkat@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 20 พฤษภาคม 2557

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