

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนพ. 8/2559

เรื่อง

การแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
เกี่ยวกับเรื่องใบอนุญาตและการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้ว
สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2559

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 18 เมษายน 2559

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายนโยบายและพัฒนาธุรกิจตัวกลาง

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ด้วยสำนักงานมีแผนงานปรับปรุงพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) ในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ให้มีความเหมาะสม และสอดคล้องกับหลักการสากลของ International Organization of Securities Commissions (“IOSCO”) สำนักงานจึงเห็นควรแก้ไขหลักเกณฑ์ 2 เรื่อง โดยมีเหตุผลความจำเป็น เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ และแนวทางแก้ไข ดังนี้

1. เรื่องเกี่ยวกับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำหนดกิจการอื่น เป็นธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มเติม

เหตุผลความจำเป็น

1.1 ตามมาตรา 90 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้การออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็นอำนาจของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ซึ่งข้อกำหนดดังกล่าวไม่สอดคล้องกับหลักการสากลของ IOSCO โดยผลการประเมิน Financial Sector Assessment Program (“FSAP”) ปี 2008¹ ให้ความเห็นว่า สำนักงานควรมีอำนาจเด็ดขาดที่เพียงพอและมีอิสระในการปฏิบัติหน้าที่เป็น regulator ซึ่งรวมถึงอำนาจในการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยไม่ถูกแทรกแซง อันอาจทำให้การออกใบอนุญาตไม่เป็นไปตาม licensing standard ซึ่งการให้สำนักงานมีอำนาจในเรื่องดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาตลาดทุนในระยะยาว และมีความคล่องตัวในการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบกับมาตราที่เกี่ยวข้องกับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ การเพิกถอนใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ (มาตรา 143 และมาตรา 146-149) การยกเลิกใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ (มาตรา 150) และการกำหนดกิจการอื่นเป็นธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มเติม (มาตรา 4) กำหนดให้เป็นอำนาจของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เช่นเดียวกัน

1.2 ข้อกำหนดเกี่ยวกับใบอนุญาตและการกำหนดกิจการอื่นเป็นธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มเติมดังกล่าว ไม่สอดคล้องกับพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (“พ.ร.บ. สัญญาฯ”) ซึ่งกำหนดให้เรื่องที่เกี่ยวข้องกับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการกำหนดกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติม เป็นอำนาจของคณะกรรมการ ก.ล.ต.

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

ข้อกำหนดเกี่ยวกับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำหนดกิจการอื่นเป็นธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มเติม เป็นไปตามหลักการสากลของ IOSCO ซึ่งรวมถึงการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็นไปตาม licensing standard คือ พิจารณาจากความพร้อมในการประกอบธุรกิจ โดยให้สำนักงานมีอำนาจเด็ดขาดและรับผิดชอบในเรื่องดังกล่าว

¹ ประเทศไทยในส่วนของภาคการเงิน ซึ่งรวมถึงภาคตลาดทุน เข้ารับการประเมิน FSAP โดยผู้ที่เข้ามาทำการประเมิน คือ International Monetary Fund (IMF) ซึ่งใช้หลักการสากลของ IOSCO เป็นมาตรฐานในการประเมินผล

แนวทางแก้ไข

สำนักงานเห็นควรแก้ไขข้อกำหนดเกี่ยวกับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำหนดกิจการอื่นเป็นธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มเติม ให้เป็นอำนาจของคณะกรรมการ ก.ล.ต.

2. เรื่องการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

เหตุผลความจำเป็น

ตามมาตรา 96 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในครอบครอง มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน ของบริษัทหลักทรัพย์นั่นเอง หรือมีการระดมรับผิดชอบต่อระบบชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ ต้องมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท ซึ่งการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วดังกล่าวไว้ใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ จะทำให้ไม่คล่องตัวในการปรับเปลี่ยน เนื่องจากปัจจุบันผู้ประกอบการ หลักทรัพย์มีรูปแบบการประกอบธุรกิจที่หลากหลายตามความถนัดของตน การกำหนดทุนจดทะเบียน ชำระแล้วจึงควรมีความยืดหยุ่น เพื่อให้สำนักงานสามารถกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วให้เหมาะสม ทันต่อพัฒนาการที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว และช่วยให้ผู้ประกอบการสามารถแข่งขันได้ นอกจากนี้ ข้อกำหนดเรื่องทุนดังกล่าวยังไม่สอดคล้องกับ พ.ร.บ. สัญญาฯ ซึ่งไม่ได้กำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ไว้ใน พ.ร.บ. สัญญาฯ แต่ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

ทุนจดทะเบียนชำระแล้วสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภท มีความเหมาะสมกับรูปแบบการประกอบธุรกิจที่หลากหลายตามความถนัดของผู้ประกอบการ และการปรับเปลี่ยนทุนจดทะเบียนชำระแล้วมีความคล่องตัว ทันต่อพัฒนาการที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว อันจะช่วยให้ผู้ประกอบการสามารถแข่งขันได้

แนวทางแก้ไข

สำนักงานเห็นควรแก้ไขให้การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็นอำนาจ ของคณะกรรมการ ก.ล.ต.

การแก้ไขหลักเกณฑ์ดังกล่าวข้างต้นมีหลักการตามส่วนที่ 2 ของเอกสารรับฟัง ความคิดเห็นนี้ และสำนักงานจัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปถึงวันที่ 18 เมษายน 2559 ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถ ส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อสำนักงานได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวน้ำพร พิพัฒน์มั่งคดชัย ฝ่ายนโยบายและพัฒนารัฐกิจตัวกลาง โทรศัพท์ 0-2695-9566 e-mail address : namporn@sec.or.th และนางสาวอาชินี ปัทมะสุคนธ์ ฝ่ายนโยบายและพัฒนารัฐกิจตัวกลาง โทรศัพท์ 0-2263-6032 e-mail address : archinee@sec.or.th

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายนโยบายและพัฒนารัฐกิจตัวกลาง
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ชั้น 25 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต
แขวงจอมพล เขตจตุจักร
กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2695-9777

ส่วนที่ 2 : สรุปหลักการที่มีการปรับปรุงแก้ไข พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ได้ดังนี้

1. เรื่องเกี่ยวกับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำหนดกิจการอื่นเป็นธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มเติม

ข้อกำหนดปัจจุบันใน พ.ร.บ.	หลักการแก้ไข พ.ร.บ.	เหตุผล
<p>กำหนดให้การออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงเรื่องที่เกี่ยวข้องกับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ การเพิกถอนใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ การยกเลิกใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำหนดกิจการอื่นเป็นธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มเติม เป็นอำนาจของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ ก.ล.ต.</p>	<p>กำหนดให้การออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงเรื่องที่เกี่ยวข้องกับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ การเพิกถอนใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ การยกเลิกใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำหนดกิจการอื่นเป็นธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มเติม เป็นอำนาจของคณะกรรมการ ก.ล.ต.</p>	<p>- ปรับปรุงเพื่อให้เป็นไปตามหลักการสากลของ IOSCO ตามผลการประเมิน FSAP ที่ให้ความเห็นว่า สำนักงานควรมีอำนาจเด็ดขาดที่เพียงพอและมีอิสระในการปฏิบัติหน้าที่เป็น regulator ซึ่งรวมถึงอำนาจในการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยไม่ถูกแทรกแซง อันอาจทำให้การออกใบอนุญาตไม่เป็นไปตาม licensing standard</p> <p>- เพื่อให้สอดคล้องกับ พ.ร.บ. สัญญาฯ ซึ่งกำหนดให้เรื่องที่เกี่ยวข้องกับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการกำหนดกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติม เป็นอำนาจของคณะกรรมการ ก.ล.ต.</p>

2. เรื่องการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

ข้อกำหนดปัจจุบันใน พ.ร.บ.	หลักการแก้ไข พ.ร.บ.	เหตุผล
<p>กำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจในการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่งหรือไม่ก็ได้ เว้นแต่ บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในครอบครอง มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์นั้น หรือมีการระดมรับผิดชอบต่อระบบชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ <u>ต้องมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท</u></p>	<p>กำหนดให้การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภทเป็นไปตาม <u>หลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด (ไม่กำหนดจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ)</u></p>	<p>- เพื่อให้การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภทมีความยืดหยุ่น อันจะช่วยให้สำนักงานสามารถกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วได้อย่างเหมาะสมกับรูปแบบการประกอบธุรกิจที่หลากหลายตามความถนัดของผู้ประกอบธุรกิจ และการปรับเปลี่ยนทุนจดทะเบียนชำระแล้วมีความคล่องตัวทันต่อพัฒนาการที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว อันจะช่วยให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถแข่งขันได้</p> <p>- เพื่อให้สอดคล้องกับ พ.ร.บ. สัญญาฯ ซึ่งกำหนดให้การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด</p>

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เกี่ยวกับเรื่องใบอนุญาต
และการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

- บริษัทหลักทรัพย์
 ธนาคารพาณิชย์
 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
 ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 อื่น ๆ (โปรดระบุ) _____

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ

1. เรื่องเกี่ยวกับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำหนดกิจการอื่นเป็นธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มเติม

- เห็นด้วย
 ไม่เห็นด้วย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ _____

2. เรื่องการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

- เห็นด้วย
 ไม่เห็นด้วย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ _____

3. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่

ฝ่ายนโยบายและพัฒนาธุรกิจตัวกลาง

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ โทรสาร 0-2695-9777 หรือ e-mail: namporn@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 18 เมษายน 2559

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***