

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนจ. 16/2560

เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัทหลักทรัพย์
ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนที่เป็นอิสระ (independent LBDU)

เผยแพร่เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2560

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

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

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 11 กรกฎาคม 2560

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวกุลพฐ ศรคุปต์ โทรศัพท/โทรสาร 0-2263-6071
2. นางสุทธิกัญญา กาญจนสกุล โทรศัพท/โทรสาร 0-2033-9979

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะ มา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

I. ที่มาและเป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

เพื่อให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการแสวงหาข้อมูล ได้รับคำแนะนำที่เหมาะสมและสอดคล้องกับความเสี่ยงที่ตนเองรับได้ รวมถึงสามารถตัดสินใจลงทุนบนพื้นฐานของข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นกลาง และเปรียบเทียบได้ (informed decision-making)

สำนักงานจึงมีนโยบายที่จะส่งเสริมให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (“LBDU”) ในปัจจุบันมีการเสนอขายหน่วยลงทุนของ บลจ.¹ ต่าง ๆ ที่หลากหลาย (“open architecture”) และเป็นอิสระจากผู้ออกตราสาร (“independent LBDU : iLBDU”) รวมทั้งสนับสนุนให้ iLBDU รายใหม่ซึ่งมีรูปแบบการให้บริการที่ผู้ลงทุนรายย่อยสามารถเข้าถึงได้ (เช่น มี innovation หรือ FinTech เป็นต้น) สามารถเข้ามาสู่ตลาดทุนโดยมีต้นทุนเพื่อการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการประกอบธุรกิจ (regulatory cost) ที่ไม่สูงจนเกินไป โดยเห็นควรปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจสำหรับ LBDU ที่สามารถแสดงได้ว่ามีความเป็นอิสระในการให้คำแนะนำและเสนอขายหน่วยลงทุน เพื่อเป็นแรงจูงใจให้ภาคเอกชนที่มีความตั้งใจในการให้บริการที่เป็นอิสระอย่างแท้จริงเข้ามาในตลาดทุน

สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไปเกี่ยวกับหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับค่าธรรมเนียมรายปี iLBDU โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 10 กรกฎาคม 2560 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็น สามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ด้านล่างนี้

หมายเหตุ

¹ บลจ. ในเอกสารนี้หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

II. สาระสำคัญของหลักเกณฑ์

สำนักงานเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ ดังนี้

1. กำหนดค่าธรรมเนียมรายปีของ LBDU ในอัตราคงที่จำนวน 25,000 บาท โดยต้องแสดงให้เห็นว่ามีความเป็นอิสระในการคัดเลือกกองทุนรวมและให้คำแนะนำ และต้องเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนให้กับหลากหลาย บลจ. รวมทั้งมีปริมาณธุรกรรมไม่กระจุกตัวอยู่กับ บลจ. ในเครือของตนหรือผู้ที่เกี่ยวข้อง กล่าวคือ

- (1) ขายกองทุนรวมของ บลจ. ไม่น้อยกว่า 4 บริษัท และ
- (2) ต้องไม่กระจุกในกองทุนรวมของ บลจ. ในเครือตนเองและ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง²

เป็นการเฉพาะเกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าการขายทั้งหมด

ทั้งนี้ การเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนให้ บลจ. LBDU ต้องให้ความสำคัญกับกระบวนการในการคัดเลือกกองทุนรวม โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและประโยชน์สูงสุดของลูกค้า

2. กำหนดให้ผู้ประกอบการจ่ายค่าธรรมเนียมขั้นต่ำเป็นจำนวน 25,000 บาทในช่วงต้นปีที่คำนวณอัตราค่าธรรมเนียม และเมื่อถึงสิ้นปี หากพิจารณาตามเงื่อนไขแล้วและผู้ประกอบการไม่สามารถแสดงได้ว่ามีความเป็นอิสระ คิดค่าธรรมเนียมรายปีตามเกณฑ์ LBDU ทั่วไป ที่ขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกิจ³

3. กำหนดให้มีบทเฉพาะกาลสำหรับ LBDU ในปัจจุบันที่สามารถแสดงได้ว่าเป็นอิสระ และจ่ายค่าธรรมเนียมขั้นต่ำไว้เป็นจำนวน 100,000 บาท หากปรากฏว่าชำระค่าธรรมเนียมเกินไว้ สามารถขอรับค่าธรรมเนียมส่วนที่ชำระเกินไว้แล้วกับสำนักงานได้ โดยผู้ประกอบการต้องมีหนังสือเพื่อขอคืนเงินค่าธรรมเนียมดังกล่าวต่อสำนักงานภายใน 31 ธันวาคมของปีถัดจากปีที่ชำระค่าธรรมเนียมส่วนเกินไว้

ช่วงเวลาที่คาดว่าจะประกาศจะมีผลบังคับใช้
ประกาศมีผลใช้บังคับสำหรับการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมในปี 2561

หมายเหตุ

² ผู้ที่เกี่ยวข้อง หมายถึง ผู้ที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ประกอบการ โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างกันไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น

(ข) ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ประกอบการด้วยการมีอำนาจควบคุมระหว่างกัน

(ค) ผู้ที่มีผู้มีอำนาจควบคุมกิจการเป็นบุคคลเดียวกับผู้มีอำนาจควบคุมกิจการของผู้ประกอบการ

³ คิดอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าขายหน่วยลงทุน โดยมีขั้นต่ำ 1 แสนบาท และไม่เกิน 10 ล้านบาท

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับค่าธรรมเนียมรายปีของ
บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนที่เป็นอิสระ
(independent LBDU)

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายย่อย |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต.
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรสาร: 0-2263-6071 หรือ
e-mail: kunpatu@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

ความเห็นและข้อเสนอแนะต่อเอกสารที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

1. หลักการของลักษณะการให้บริการที่ต้องแสดงให้เห็นว่ามีความเป็นอิสระในการคัดเลือกกองทุนรวม และให้คำแนะนำ

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

2. วิธีการจ่ายค่าธรรมเนียม

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

3. การกำหนดบทเฉพาะกาล

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

