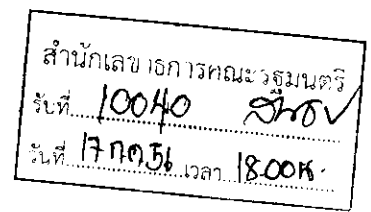




ที่ กค ๑๐๐๗/ ๑๑๗/๐๗

กระทรวงการคลัง
ถนนพระราม ๖ กท. ๑๐๔๐๐



๑๗/กุมภาพันธ์ ๒๕๕๖

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๕๑

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

- สิ่งที่ส่งมาด้วย ๑. ร่างกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ...) พ.ศ.
พร้อมบันทึกหลักการและเหตุผลประกอบร่างกฎกระทรวงฯ จำนวน ๑๔๐ ชุด
๒. บันทึกวิเคราะห์สรุปประกอบร่างกฎกระทรวงฯ จำนวน ๑๔๐ ชุด
๓. ตารางเปรียบเทียบกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๕๑
กับร่างกฎกระทรวงฯ จำนวน ๑๔๐ ชุด

ด้วยกระทรวงการคลังขอเสนอร่างกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
(ฉบับที่ ...) พ.ศ. มาเพื่อคณะกรรมการรัฐมนตรีพิจารณา โดยมีรายละเอียด ดังนี้

๑. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะกรรมการรัฐมนตรี

๑.๑ ปัจจุบัน ประชาชนยังไม่สามารถเข้าถึงสินค้าและบริการในตลาดทุนได้อย่างทั่วถึง ส่งผลให้เกิดการขาดความรู้พื้นฐานด้านการเงินการลงทุน โดยในธุรกิจกองทุนรวม ช่องทางการจำหน่ายสินค้าและบริการไม่มีความหลากหลาย และขาดการให้คำแนะนำการลงทุนที่มีความเป็นอิสระ เนื่องจากการให้บริการซื้อขายกองทุนรวมมากกว่าร้อยละ ๘๐ เป็นการทำธุรกรรมกับธนาคารพาณิชย์ซึ่งให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ในเครือของตน โดยส่วนใหญ่จะเป็นการซื้อขายหน่วยลงทุนที่มีลักษณะทดแทนเงินฝาก ซึ่งอาจจะมีสาเหตุมาจากพนักงานของธนาคารมีความเข้าใจและชำนาญในการขายกองทุนดังกล่าวที่ไม่ซับซ้อนและใกล้เคียงกับสินค้าของธนาคารพาณิชย์ ทั้งนี้ ปัจจุบันมีผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ใบอนุญาตแบบ ง) และบริษัทที่ประกอบธุรกิจซื้อขายหน่วยลงทุนจำนวนรวมทั้งสิ้น ๓๔ บริษัท โดยเป็นธนาคารพาณิชย์ ๑๙ แห่ง บริษัทหลักทรัพย์ ๒ แห่ง บริษัทประกันชีวิต ๒ แห่ง และสถาบันการเงินอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ๗ แห่ง

๑.๒ สำหรับธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุนนั้น ผู้ให้บริการส่วนใหญ่เป็นบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งมีจำนวน ๓๐ บริษัท จากจำนวนบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนทั้งหมด ๓๘ บริษัท โดยให้ความสำคัญกับการจัดทำบทวิเคราะห์การลงทุนเฉพาะหุ้นของบริษัทที่มีขนาดใหญ่ และไม่ครอบคลุมถึงหุ้นของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก จึงทำให้ผู้ลงทุนไม่มีข้อมูลหุ้นของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กที่มีศักยภาพและมีผลการดำเนินงานที่ดี นอกจากนี้ ผู้ให้บริการเกี่ยวกับคำแนะนำการลงทุนในกองทุนรวมที่ครอบคลุมหลาย บลจ. ยังมีอยู่อย่างจำกัดมาก โดยปัจจุบันมีบริษัทหลักทรัพย์เพียงไม่กี่แห่งที่ให้บริการด้านการให้คำแนะนำการลงทุนและซื้อขายกองทุนรวม จึงทำให้ประชาชนยังไม่สามารถเข้าถึงบริการการให้คำแนะนำการลงทุนจากผู้จำหน่ายสินค้าและผู้ให้บริการคำแนะนำการลงทุนที่มีความเป็นอิสระ

/๑.๓ นอกจากนั้น ...

๑.๓ นอกจากนั้น กฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๕๑ ที่กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคารพาณิชย์ และบริษัทจำกัดที่จัดตั้งใหม่เท่านั้นที่สามารถยื่นขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ง และใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน โดยไม่เปิดให้บริษัทจำกัดเดิมที่มีการจัดตั้งและประกอบธุรกิจอื่นสามารถยื่นขอรับใบอนุญาตได้ ซึ่งปัจจุบัน มีผู้ประกอบการที่ดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์กับการประกอบธุรกิจให้บริการซื้อขายกองทุนรวมและมีความพร้อมในการให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนของ บลจ. หลายบริษัท มีความประสงค์จะขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ง แต่มีข้อจำกัดเรื่องการจัดตั้งบริษัทใหม่ เนื่องจากไม่ประสงค์เพิ่มต้นทุนหรือโครงสร้างของกลุ่มธุรกิจไม่เอื้ออำนวย รวมถึงมีข้อจำกัดเรื่องทุนจดทะเบียนที่กำหนดให้ผู้ขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ง ต้องมีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วไม่น้อยกว่า ๑๐๐ ล้านบาท ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กข. ๖/๒๕๕๑ เรื่องการกำหนดทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วของผู้ขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ตามกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๕๑

๑.๔ สำหรับธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนนั้น ปัจจุบันมีบริษัทที่ดำเนินธุรกิจอยู่แล้ว โดยทำการรวบรวมข้อมูลและจัดทำบทวิเคราะห์เกี่ยวกับหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงกองทุนรวม เพื่อให้ผู้ลงทุนใช้ประโยชน์จากบทวิเคราะห์มาประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุน ประสงค์จะขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน แต่ไม่สามารถยื่นขอรับใบอนุญาตได้เช่นกัน

๑.๕ ในการประชุมคณะกรรมการ ก.ล.ต. ครั้งที่ ๔/๒๕๕๖ ได้มีมติเห็นชอบการแก้ไข กฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๕๑ และเห็นชอบการแก้ไขประกาศ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยเรื่องการกำหนดทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วของผู้ขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๕๑ และประกาศว่าด้วย เรื่องกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต

๒. ความเร่งด่วนของเรื่อง

มีความจำเป็นเร่งด่วนในการออกกฎกระทรวงฯ เพื่อเพิ่มประเภทและคุณสมบัติของ ผู้ที่สามารถยื่นขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ง และใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มจำนวนผู้ให้บริการจำหน่ายสินค้าและบริการในตลาดทุนและ ผู้ให้บริการคำแนะนำการลงทุนที่มีความเป็นอิสระ ทำให้ประชาชนสามารถเข้าถึงสินค้าและบริการในตลาดทุน ได้ดียิ่งขึ้น

๓.สาระสำคัญของร่างกฎกระทรวงฯ

๓.๑ เพิ่มประเภทผู้ที่สามารถยื่นขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ง โดย เปลี่ยนจากบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ เป็น บริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งประกอบธุรกิจอื่นอยู่แล้ว แต่ประสงค์ จะขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ง เพื่อให้บริการด้านหลักทรัพย์แก่ผู้ลงทุนในการเข้าถึง กองทุนรวมหรือกองทุนอื่น ไม่ว่าในรูปแบบใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม ภายใต้การจัดการของ หลายบริษัท (แก้ไขข้อ ๗ (๕) แห่ง กฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๕๑)

๓.๒ เพิ่มประเภทผู้ที่สามารถยื่นขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน โดยเปลี่ยนจากบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ เป็น บริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย (แก้ไขข้อ ๘ (๕) แห่ง กฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๕๑)

๓.๓ เพิ่มคุณสมบัติของผู้ขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ง และ ประเภท การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ในส่วนที่เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ดังนี้ (เพิ่มเติม ข้อ ๑๑ (๖) แห่ง กฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๕๑)

(๑) ธุรกิจอื่นของผู้ขอรับใบอนุญาตต้องเป็นกิจการที่เกี่ยวข้อง เป็นประโยชน์ หรือสนับสนุนการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ขอรับใบอนุญาต และไม่มีลักษณะที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ขอรับใบอนุญาต เว้นแต่จะแสดง ได้ว่าสามารถจัดให้มีระบบในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

(๒) งบการเงินประจำงวดการบัญชีปีล่าสุดของผู้ขอรับใบอนุญาตต้องผ่านการ ตรวจสอบและแสดงความเห็นจากผู้สอบบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบเป็นผู้สอบบัญชี

๔. ข้อเสนอของกระทรวงการคลัง

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้ว เห็นควรนำร่างกฎกระทรวงฯ เสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณา ให้ความเห็นชอบในหลักการ เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมประเภทและคุณสมบัติของผู้ที่สามารถยื่นขอรับใบอนุญาตประกอบ ธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ง และ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาให้ความเห็นชอบร่างกฎกระทรวง ว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ออกตามความในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ด้วย จะขอขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

สำนักนโยบายการออมและการลงทุน

โทร. ๐-๒๒๗๓-๙๐๒๐ ต่อ ๓๖๘๙

โทรสาร ๐-๒๒๗๓-๙๙๘๗