

๒ มิถุนายน 2557

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่งที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน  
บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่งที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ค้าหลักทรัพย์ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน  
ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่งที่ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจ  
การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ที่ ก.ล.ต.ภ.ช.(ว) 19 /2557 เรื่อง นำส่งประกาศและชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศการดำรง  
เงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะที่ปรึกษาการลงทุนทั้งด้านหลักทรัพย์และสัญญา  
ซื้อขายล่วงหน้า และผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะนายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์  
ที่จำกัดเฉพาะหน่วยลงทุน และประกาศเกี่ยวกับข้อกำหนดกรณีผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถ  
ดำรงเงินกองทุนได้

สำนักงานขอส่งภาพถ่ายประกาศจำนวน 3 ฉบับ ซึ่งจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป ดังนี้

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กช. 4/2557 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตเฉพาะบางประเภทธุรกิจ ลงวันที่ 5 มิถุนายน พ.ศ. 2557 โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป
2. ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กช. 5/2557 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 5 มิถุนายน พ.ศ. 2557 โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป
3. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 13/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน และข้อกำหนดกรณีผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ลงวันที่ 5 มิถุนายน พ.ศ. 2557 โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป นั้น

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด สำนักงานจึงขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดสรุปดังนี้

## 1. ขอบเขตการใช้บังคับ

1.1 ผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนไม่ว่าจะประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยหรือไม่ (“ผู้ประกอบธุรกิจ IA”)

1.2 ผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ คำหลักทรัพย์ หรือ จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน (“ผู้ประกอบธุรกิจ pure LBDU”) โดยแบ่งเป็น 3 ประเภท ดังนี้

1.2.1 ผู้ประกอบธุรกิจ pure LBDU ที่ประกอบธุรกิจเฉพาะการเป็นนายหน้าซื้อขาย หน่วยลงทุนที่ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า

1.2.2 ผู้ประกอบธุรกิจ pure LBDU ที่มีการเก็บทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในครอบครอง

1.2.3 ผู้ประกอบธุรกิจ pure LBDU ที่มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัท หรือมีการซื้อขายหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เพื่อลูกค้าผ่านสมาชิกของ ตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ขอบเขตการใช้บังคับไม่รวมถึง

(1) ผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นสถาบันการเงินที่มีหน่วยงานกำกับดูแลธุรกิจหลักโดยตรงอยู่แล้ว และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจในภายหลัง

(2) ผู้ประกอบธุรกิจที่อยู่ระหว่างการหยุดประกอบธุรกิจตามที่ได้มีหนังสือแจ้งต่อ สำนักงาน และ

(3) ผู้ประกอบธุรกิจที่ต้องดำรงเงินกองทุนตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุนอื่น อยู่ก่อนแล้ว

## 2. ขนาดของเงินกองทุนที่ต้องดำรง

ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำรงขนาดของเงินในจำนวนที่สูงสุดระหว่าง (ก) (ข) หรือ (ค)

ขนาดของ เงินกองทุน	ผู้ประกอบธุรกิจ			
	ข้อ 1.1	ข้อ 1.2.1	ข้อ 1.2.2	ข้อ 1.2.3
(ก)	100,000 บาท	1,000,000 บาท	10,000,000 บาท	กำหนดให้ดำรง เงินกองทุนตาม ประกาศว่าด้วยการ ดำรงเงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิ <sup>1</sup> (“NC”) แทน
(ข)	ค่าใช้จ่ายเฉลี่ย 3 เดือนโดยคิดจากฐาน ค่าใช้จ่ายต่อปีที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ			
(ค)	ร้อยละ 10 ของรายได้เฉลี่ยต่อปีที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ *สูงสุด ≤ 5 ล้านบาท	ร้อยละ 12 *สูงสุด ≤ 50 ล้านบาท	ร้อยละ 12	

<sup>1</sup> ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กษ. 5/2557 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 5 มิถุนายน พ.ศ. 2557 แก้ไขนิยามบริษัทหลักทรัพย์ที่ต้องดำรงเงินกองทุนตามเกณฑ์ NC ให้หมายความรวมถึงผู้ประกอบธุรกิจ pure LBDU ตามข้อ 1.2.3 ด้วย

### 3. ทรัพย์สินที่สามารถใช้ดำรงเงินกองทุน

ประเภททรัพย์สินที่สามารถใช้ดำรงเงินกองทุน ได้แก่

(1) สินทรัพย์สภาพคล่องตามรายการดังต่อไปนี้

ลำดับ	ประเภทสินทรัพย์สภาพคล่อง	อันดับความน่าเชื่อถือ <sup>2</sup>	เงื่อนไข
1.	เงินสด	-	-
2.	เงินฝาก/บัตรเงินฝากที่ออกโดยสถาบันการเงิน	4 อันดับแรกขึ้นไป	ต้องสามารถไถ่ถอนโดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องกำหนดเวลาการไถ่ถอน
3.	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย เช่น ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นต้น	-	1. ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 2. จ่ายผลตอบแทนในรูปอัตราดอกเบี้ยคงที่ หรืออัตราลอยตัว
4.	ตราสารหนี้ต่างประเทศที่เป็นประเภทเดียวกับตราสารภาครัฐไทยตามข้อ 3 ซึ่งภาครัฐต่างประเทศ หรือองค์การระหว่างประเทศเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	4 อันดับแรกขึ้นไป	3. อายุคงเหลือไม่เกิน 10 ปี หรือมีการซื้อขายเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25
5.	ตราสารหนี้ที่เปลี่ยนมือได้ เช่น ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ ที่ภาคเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	4 อันดับแรกขึ้นไป	1. ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 2. จ่ายผลตอบแทนในรูปอัตราดอกเบี้ยคงที่ หรืออัตราลอยตัว 3. อายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน หรือมีการซื้อขายเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25
6.	หุ้นจดทะเบียนที่มีรายชื่อในการคำนวณดัชนี SET100	-	-
7.	หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน	-	-
8.	หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องดังต่อไปนี้ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (ก) สินทรัพย์สภาพคล่องตาม 1 - 7 ประเภทใดประเภทหนึ่ง หรือหลายประเภท (ข) หน่วยลงทุนตาม (ก)	-	มีรอบการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน 90 วัน

<sup>2</sup> อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงาน โดยใช้อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารเป็นหลัก เว้นแต่ไม่มี สามารถใช้อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สัถ์หลัง หรือผู้ค้ำประกัน ได้ ทั้งนี้ กรณีผู้ออกเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น สามารถใช้อันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support rating) ได้

<sup>3</sup> กองทุนรวม หมายความว่า กองทุนที่จัดตั้งและจัดการตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

ทั้งนี้ การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีรอบการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 60 วัน ให้ใช้มูลค่าหน่วยลงทุนในการดำรงเงินกองทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50

นอกจากนี้ การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าว ต้องไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อการค้า (trading purpose) ซึ่งเป็นการลงทุนระยะสั้น โดยมีเจตนาเพื่อการขายต่อ หรือเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่างของราคา

(2) คุ้มครองประกันภัยของบริษัทประกันภัยสำหรับความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance) ซึ่งครอบคลุมความเสียหายที่เกิดจากบริษัทหรือบุคลากรที่ปฏิบัติหน้าที่ในนามบริษัท โดยมีเงื่อนไขของกรมธรรม์ต้องครอบคลุมความเสียหายที่เกิดจากการประกอบธุรกิจนับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ

ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจสามารถใช้กรมธรรม์ประกันภัยเป็นทรัพย์สินดำรงเงินกองทุนได้ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำรงเงินกองทุนตามขนาดที่คำนวณจากรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ (“เงินกองทุนอ้างอิงรายได้ฯ”) และสามารถนับทุนประกันเป็นทรัพย์สินดำรงเงินกองทุนสูงสุดได้ไม่เกินส่วนเกินกว่าขนาดของเงินกองทุนที่คำนวณจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ (“เงินกองทุนอ้างอิงรายจ่ายฯ”)

นอกจากนี้ หากเงื่อนไขกรมธรรม์ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขข้างต้น ให้นำกรมธรรม์ประกันภัยเป็นทรัพย์สินที่ใช้ดำรงเงินกองทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 และให้ชดเชยส่วนที่ไม่เพียงพอด้วยสินทรัพย์สภาพคล่องเท่านั้น

#### 4. การคำนวณและรายงานการดำรงเงินกองทุน

4.1 ผู้ประกอบธุรกิจ IA ตามข้อ 1.1 และผู้ประกอบธุรกิจ pure LBDU ตามข้อ 1.2.1 และข้อ 1.2.2

##### (1) การคำนวณขนาดของเงินกองทุน

ให้คำนวณขนาดเงินกองทุนเป็นประจำทุกปี ๆ ละ 2 ครั้ง โดยคำนวณทุกวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน และเดือนธันวาคมของทุกปี โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินงวดเต็มปีบัญชี<sup>4</sup> ตามวิธีการคำนวณขนาดเงินกองทุนที่แสดงในคำอธิบายแนบท้ายของแบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน ดังนี้

(ก) เงินกองทุนขั้นต่ำซึ่งขนาดของเงินกองทุนที่ต้องดำรงขึ้นอยู่กับประเภทของผู้ประกอบธุรกิจ

(ข) เงินกองทุนอ้างอิงรายจ่ายฯ คำนวณจากงบการเงินงวดเต็มปีบัญชี 1 ปีล่าสุด

(ค) เงินกองทุนอ้างอิงรายได้ฯ คำนวณจากงบการเงินงวดเต็มปีบัญชีย้อนหลัง 3 ปีล่าสุด กรณีประกอบธุรกิจเกินกว่า 1 ปีแต่ไม่ถึง 3 ปี ให้ใช้งบการเงินงวดเต็มปีบัญชีเท่าที่มี

<sup>4</sup> งบการเงินงวดเต็มปีบัญชี หมายถึง งบการเงินซึ่งแสดงผลประกอบการของบริษัทตลอดช่วงระยะเวลา 12 เดือนตามรอบปีบัญชี และผ่านการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้ตรวจสอบบัญชีแล้ว

กรณีบริษัทเพิ่งเริ่มประกอบธุรกิจ หรือประกอบธุรกิจยังไม่ถึง 1 ปี หรือเพิ่งเริ่มกลับมาประกอบธุรกิจใหม่ ให้ใช้ค่าที่ได้จากการประมาณในการคำนวณขนาดเงินกองทุนตาม (ข) และ (ค) จนกว่าบริษัทจะมีงบการเงินงวดเต็มปีบัญชี

(2) การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุน

ให้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุนตามวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่แสดงในคำอธิบายแนบท้ายของแบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน โดยคำนวณทุกวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส เว้นแต่

(ก) เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรรมธรรม์ ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรรมธรรม์ในวันทำการที่เกิดเหตุการณ์นั้น

(ข) เมื่อมีการจำหน่าย จ่าย โอน หรือได้ถอนสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรรมธรรม์ ให้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรรมธรรม์ดังกล่าวในวันทำการนั้น

(ค) เมื่อมีการลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทหุ้น ให้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงเป็นเงินกองทุนทุกสิ้นวันทำการ

(ง) เมื่อมีการลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีการลงทุนในหุ้นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ให้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงเป็นเงินกองทุนทุกสิ้นวันทำการที่มีการเปิดเผยมูลค่าของหน่วยลงทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณขนาดของเงินกองทุนและการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ดำรงเงินกองทุนตามแบบ ท.ป. 4 (กรณี IA ตามข้อ 1.1) แบบ ท.ป. 5 (กรณี pure LBDU ตามข้อ 1.2.1) และแบบ ท.ป. 6 (กรณี pure LBDU ตามข้อ 1.2.2) ซึ่งแนบท้ายประกาศสำนักงาน (ตัวอย่างการจัดทำรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนตามเอกสารแนบ)

4.2 ผู้ประกอบธุรกิจ pure LBDU ตามข้อ 1.2.3 ให้ปฏิบัติตามประกาศว่าด้วยการคำนวณและรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ<sup>5</sup> ซึ่งกำหนดให้คำนวณเงิน NC ทุกสิ้นวันทำการ

## 5. การดำเนินการกรณีไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

### 5.1 ข้อปฏิบัติในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

(1) ผู้ประกอบธุรกิจ IA ตามข้อ 1.1 และผู้ประกอบธุรกิจ pure LBDU ตามข้อ 1.2.1 และข้อ 1.2.2

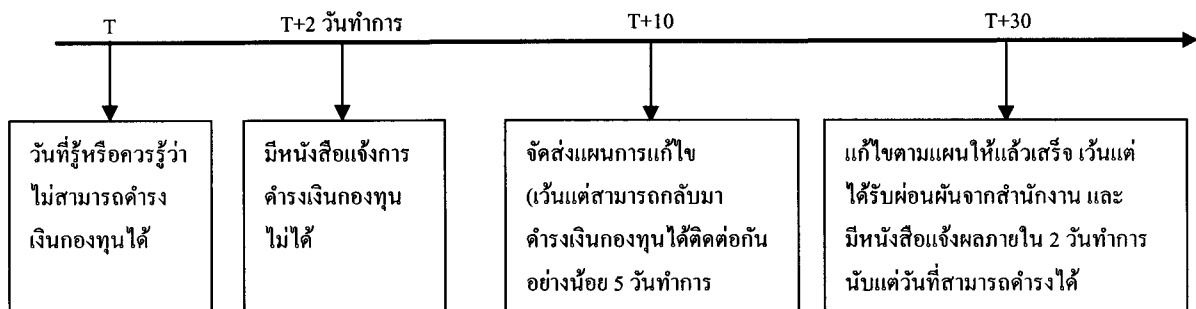
(ก) การแจ้งต่อสำนักงาน – มีหนังสือแจ้งต่อการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้พร้อมสาเหตุ และยื่นต่อสำนักงานภายใน 2 วันทำการนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

<sup>5</sup> ประกาศว่าด้วยการคำนวณและรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ได้แก่ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้ ประกาศ สร. 23/2549 ประกาศ สร. 24/2550 ประกาศ สร. 2/2552 ประกาศ สร. 2/2553 ประกาศ สร. 20/2554 และประกาศ สร. 20/2556

(ข) การจัดส่งแผนแก้ไข – จัดส่งแผนหรือแนวทางแก้ไขต่อสำนักงานภายใน 10 วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ เว้นแต่ก่อนครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว สามารถแก้ไขให้กลับมาดำรงเงินกองทุนให้เป็นไปตามประกาศกำหนดได้ติดต่อกันไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ

(ค) ระยะเวลาในการแก้ไข – แก้ไขตามแผนที่ได้แจ้งต่อสำนักงาน ให้กลับมาดำรงเงินกองทุนได้ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

(ง) การแจ้งผลการแก้ไข - มีหนังสือแจ้งผลการแก้ไขต่อสำนักงานภายใน 2 วันทำการนับแต่วันที่สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้



(2) ผู้ประกอบธุรกิจ pure LBDU ตามข้อ 1.2.3 ให้ปฏิบัติตามประกาศว่าด้วยข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด<sup>6</sup>

## 5.2 ข้อห้ามดำเนินการในระหว่างการแก้ไขฐานะเงินกองทุน

ห้ามผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการดังต่อไปนี้ จนกว่าจะสามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้ตามประกาศกำหนด

- (1) ให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่
- (2) ขยายระยะเวลาการให้บริการแก่ลูกค้ารายเดิม (กรณีผู้ประกอบธุรกิจ IA ตามข้อ 1.1)
- (3) เพิ่มความเสี่ยงโดยรวมในเงินลงทุนของบริษัท (เฉพาะผู้ประกอบธุรกิจ pure LBDU ตามข้อ 1.2.3)
- (4) กระทำการอื่นใดที่เป็นการเพิ่มความเสี่ยงต่อฐานะการเงิน การดำเนินงานหรือการปฏิบัติตามข้อตกลงกับลูกค้า ทั้งนี้ ตามที่สำนักงานกำหนด

<sup>6</sup> ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 29/2543 เรื่อง ข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด ลงวันที่ 24 สิงหาคม พ.ศ. 2543

### 5.3 การระงับการประกอบธุรกิจ

กรณีไม่สามารถกลับมาชำระเงินกองทุนได้ภายในระยะเวลาตามแผนที่กำหนด หรือมีเงินกองทุนเป็นศูนย์ติดต่อกันเกินกว่า 5 วันทำการ ให้ผู้ประกอบการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ระงับการประกอบธุรกิจจนกว่าจะกลับมาชำระเงินกองทุนได้ และได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้ดำเนินธุรกิจต่อไปได้ตามปกติ

(2) กรณีเป็น pure LBDU ที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า ให้ปฏิบัติ ดังนี้

(ก) ดำเนินการให้ลูกค้าแต่ละรายเป็นผู้มีชื่อเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโดยตรง

(ข) โอนบัญชีการซื้อขายหน่วยลงทุนของลูกค้าแต่ละรายไปยังบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมที่เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมนั้น ๆ หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นที่สามารถให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนได้

(ค) ดำเนินการตาม (ก) และ (ข) ให้แล้วเสร็จภายใน 5 วันทำการ เว้นแต่ จะได้รับการผ่อนผันระยะเวลาจากสำนักงาน ทั้งนี้ หากมีค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น ให้ผู้ประกอบการเป็นผู้รับผิดชอบ ค่าใช้จ่ายนั้น

(3) แจ้งให้ลูกค้าทราบเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการระงับการประกอบธุรกิจตาม (3.1) หรือการดำเนินการตาม (3.2) โดยไม่ชักช้า

(4) กระทำการหรือคว้งกระทำกรอื่นใดตามที่สำนักงานกำหนด เพื่อให้สามารถกลับมาชำระเงินกองทุนได้ตามประกาศกำหนด

### 6. การมีผลบังคับใช้

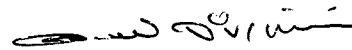
6.1 ประกาศมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป

6.2 กรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจซึ่งประกอบธุรกิจหรืออยู่ระหว่างการยื่นคำขอรับใบอนุญาตก่อนวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ ให้ชำระเงินกองทุนให้เป็นไปตามประกาศนี้ภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 โดยในช่วงระยะเวลา 1 ปีดังกล่าวที่ผู้ประกอบการยังไม่ได้ชำระเงินกองทุนตามประกาศนี้ สำนักงานขอความร่วมมือให้ผู้ประกอบการปฏิบัติตามข้อ 1.1 1.2.1 และ 1.2.2 เริ่มจัดทำและยื่นแบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนต่อสำนักงานตามรอบระยะเวลาการจัดทำที่แสดงในเอกสารแนบ เพื่อเป็นการชักจูงให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ถูกต้องต่อแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ทั้งนี้ การดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนดในช่วงเวลาชักจูงดังกล่าว จะไม่มีความผิดทางกฎหมายจนกว่าจะครบเวลา 1 ปีหลังประกาศนี้มีผลใช้บังคับ

6.3 กรณีผู้ประกอบการธุรกิจ IA และ pure LBDU ที่ยื่นคำขอรับใบอนุญาตภายหลังจากประกาศฉบับนี้ใช้บังคับ ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามประกาศฉบับนี้เมื่อเริ่มประกอบธุรกิจ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยประการใด สามารถสอบถามไปยัง [insec@sec.or.th](mailto:insec@sec.or.th)

ขอแสดงความนับถือ



(นางดวงมน จิ่งเสถียรทรัพย์)

ผู้ช่วยเลขาธิการ

เลขาธิการ<sup>แทน</sup>

เอกสารแนบ ตัวอย่างการจัดทำรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

ฝ่ายกำกับและพัฒนารูธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2263-9929

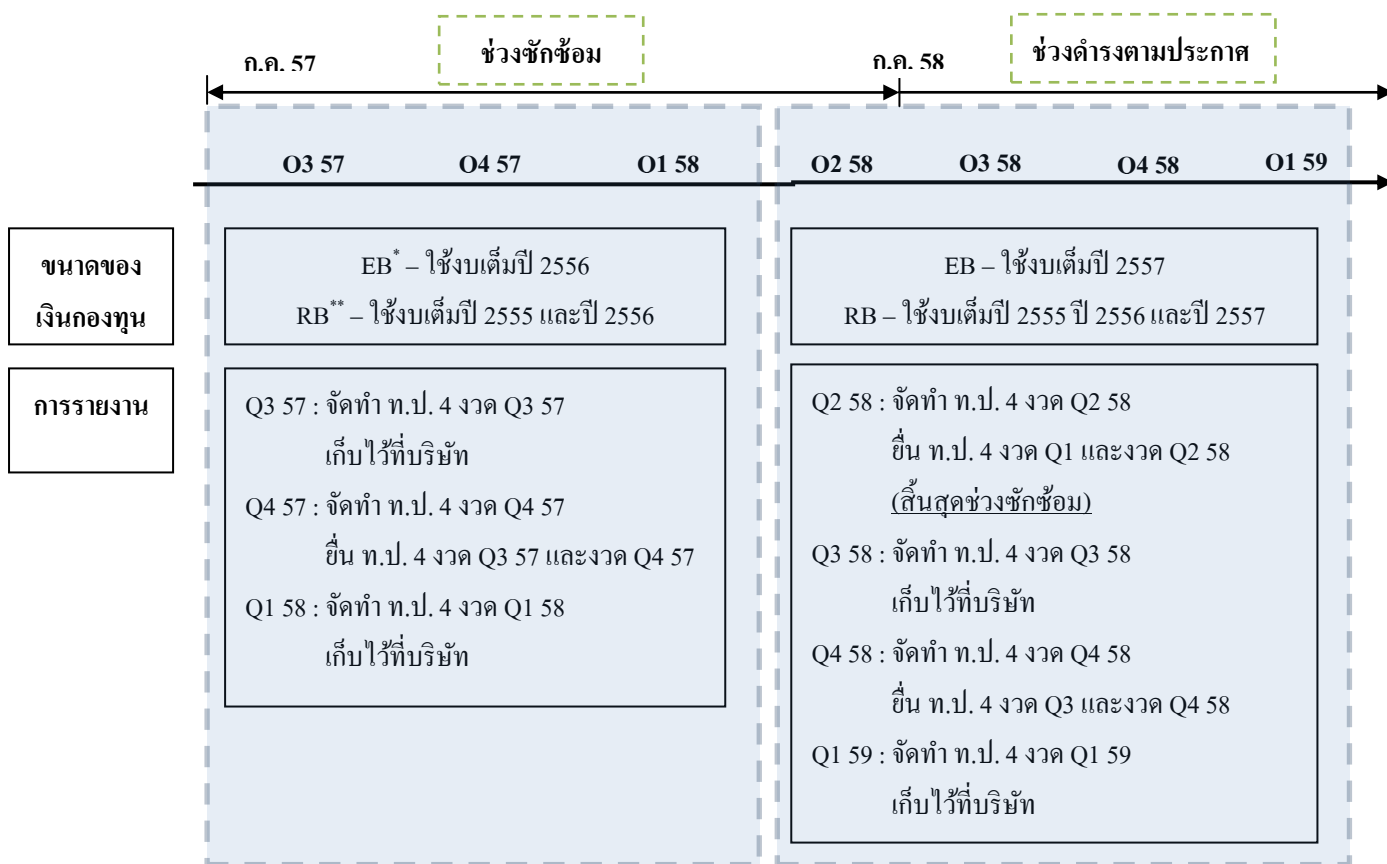
โทรสาร 0-2263-9930



ตัวอย่างการจัดทำรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

1. จัดทำและยื่นแบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

กรณีตัวอย่าง บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เด็คดี จำกัด (“บริษัท”) เริ่มประกอบธุรกิจ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2555 เป็นต้นมา บริษัทจัดทำและยื่นงบการเงินทุกเดือนมิถุนายนสำหรับงวดครึ่งปีบัญชี และทุกเดือนธันวาคมสำหรับงวดเต็มปีบัญชี บริษัทจะต้องมีการจัดทำและยื่นแบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน ดังต่อไปนี้



หมายเหตุ : \* EB คือ เงินกองทุนที่อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ (expense-based)

\*\* RB คือ เงินกองทุนที่อ้างอิงกับรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ (revenue-based)

## 2. การคำนวณขนาดเงินกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงเงินกองทุน

ตัวอย่างที่ 1 การคำนวณสำหรับแบบรายงานประจำไตรมาส 3/2557

งบการเงินงวดเต็มปีบัญชีประจำปี 2555 และปี 2556 ของบริษัท มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการ	ปี 2555	ปี 2556
รายได้รวมทั้งปี	800,000	900,000
หัก รายการที่ไม่เกี่ยวข้อง	100,000	120,000
รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	700,000	780,000
ค่าใช้จ่ายรวมทั้งปี	500,000	600,000
หัก รายการที่ไม่เกี่ยวข้อง	50,000	70,000
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	450,000	530,000

รายการมูลค่าทรัพย์สินที่สามารถใช้ในการดำรงเงินกองทุนได้ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 2557)  
มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการ	มูลค่าทรัพย์สิน <sup>1</sup>
เงินสด เงินฝากธนาคาร	100,000
หุ้นกู้เอกชน	500,000
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน	400,000
ความคุ้มครองสูงสุดของทุนประกันภัย PII	1,000,000

### การคำนวณขนาดเงินกองทุน

บริษัทต้องคำนวณขนาดเงินกองทุนจากข้อมูลงบการเงินตามที่ปรากฏข้างต้น ดังนี้

- (1) เงินกองทุนขั้นต่ำ = 100,000 บาท
- (2) เงินกองทุนที่อ้างอิงค่าใช้จ่าย :  $530,000 * (3/12) = 132,500$  บาท
- (3) เงินกองทุนที่อ้างอิงรายได้ :  $((700,000 + 780,000) / 2) * 0.1 = 74,000$  บาท

ดังนั้น บริษัทฯ ต้องดำรงเงินกองทุนอ้างอิงค่าใช้จ่ายฯ ตาม (2) เท่ากับ 132,500 บาท

### การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเพียงพอเงินกองทุน

บริษัทสามารถใช้รายการดังต่อไปนี้ในการดำรงเงินกองทุนได้

- (1) เงินสด และเงินฝากธนาคาร = 100,000 บาท
- (2) หุ้นกู้เอกชน = 500,000 บาท
- (3) หน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน = 400,000 บาท

<sup>1</sup> ตามวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินดังแสดงในแนบท้ายของแบบรายงานการดำรงความเพียงพอเงินกองทุน



ตัวอย่างที่ 2 การคำนวณสำหรับแบบรายงานประจำไตรมาส 4/2557 กรณีเกิดการปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เอกชน ณ วันที่ 28 พ.ย. 2557 ซึ่งส่งผลให้มูลค่าหุ้นกู้เอกชนปรับตัวลดลง

รายการมูลค่าทรัพย์สินที่สามารถใช้ในการดำรงเงินกองทุนได้ (ข้อมูลช่วงเดือน ก.ย. – ธ.ค. 2557) มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการ	28 พ.ย. 2557	30 ธ.ค. 2557
เงินสด เงินฝากธนาคาร	100,000	100,000
หุ้นกู้เอกชน	400,000	410,000
	(credit downgrade event)	
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน	401,600	402,400
ความคุ้มครองสูงสุดของทุนประกันภัย PII	1,000,000	1,000,000

#### การคำนวณขนาดเงินกองทุน

บริษัทยังคงดำรงตามขนาดเงินกองทุนอ้างอิงค่าใช้จ่าย เดิม (132,500 บาท) เนื่องจากยังไม่มีการประกาศงบการเงินงวดเต็มปีฉบับใหม่ (ปี 2557)

#### การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเพียงพอเงินกองทุน

จากข้อมูลมูลค่าทรัพย์สินตามที่ปรากฏข้างต้น บริษัทฯ ต้องแสดงการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน ดังนี้

หน่วย : บาท

รายการ	งวดวันที่ 28 พ.ย. 2557	งวดวันที่ 30 ธ.ค. 2557
เงินสด และเงินฝากธนาคาร	100,000	100,000
หุ้นกู้เอกชน	400,000	410,000
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน	401,600	402,400
รวม	901,600	912,400

ทั้งนี้ ทุนประกันภัย PII ไม่สามารถนับเป็นทรัพย์สินการดำรงเงินกองทุนได้ เนื่องจากบริษัทดำรงเงินกองทุนที่อ้างอิงค่าใช้จ่าย

จากนั้น บริษัทนำข้อมูลที่คำนวณได้ทั้งหมด กรอกลงในแบบรายงานดังแสดงตามตัวอย่างด้านล่าง

แบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

ประจำวันที่ 30 เดือน ธันวาคม พ.ศ. 2557 .

บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เคจี จำกัด .

1. ขนาดเงินกองทุนที่ต้องดำรง

คำนวณจากงบการเงินงวดสิ้นปีบัญชีย้อนหลัง 2 ปี ระหว่างสิ้นปีบัญชี 2555 ถึงสิ้นปีบัญชี 2556 .

(หน่วย : บาท)

ประเภทเงินกองทุน	ขนาดเงินกองทุน ที่คำนวณได้
(ก) เงินกองทุนขั้นต่ำ	100,000
(ข) เงินกองทุนที่อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	132,500
(ค) เงินกองทุนที่อ้างอิงรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	74,000
ขนาดของเงินกองทุนที่ต้องดำรง (ค่าสูงสุดระหว่าง (ก) (ข) และ (ค)) เป็นจำนวน 132,500 บาท	

2. มูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

(หน่วย : บาท)

วัน/เดือน/ปี ที่คำนวณมูลค่า ทรัพย์สิน	สินทรัพย์สภาพคล่อง (1)			ทุนประกัน กรมธรรม์ PII (2)	มูลค่าทรัพย์สิน ที่ใช้ดำรง เงินกองทุน (1) + (2)	หมายเหตุ / รายละเอียด เหตุการณ์ ที่มีนัยสำคัญ
	เงินสด เงินฝาก บัตรเครดิต (1.1)	ตราสารหนี้ และหน่วยลงทุน ของกองทุนรวมที่มีนโยบาย ลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ทั้งโดยตรงและโดยอ้อม (1.2)	หุ้น และหน่วยลงทุน ของกองทุนรวมที่มีการลงทุน ในหุ้น ทั้งโดยตรงและโดย อ้อม (1.3)			
กรณีไม่มีการลงทุนตาม (1.3) ให้คำนวณเป็นรายไตรมาส (และคำนวณเพิ่ม ณ วันที่เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญต่อมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่อง)						
28/11/2557	100,000	801,600	-	-	901,600	Credit downgrade
30/12/2557	100,000	812,400	-	-	912,400	-
กรณีมีการลงทุนตาม (1.3) ให้คำนวณเป็นรายวัน หรือทุกครั้งที่มีการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด แล้วแต่กรณี						

ตัวอย่างที่ 3 กรณีบริษัทมีการลงทุนในหุ้น และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในหุ้น  
ตั้งแต่วันที่ 24 มิ.ย. 2558

งบการเงินงวดเต็มปีบัญชีประจำปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 ของบริษัท มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการ	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
รายได้รวมทั้งปี	800,000	900,000	1,200,000
หัก รายการที่ไม่เกี่ยวข้อง	100,000	120,000	130,000
รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	700,000	780,000	1,070,000
ค่าใช้จ่ายรวมทั้งปี	500,000	600,000	700,000
หัก รายการที่ไม่เกี่ยวข้อง	50,000	70,000	90,000
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	450,000	530,000	610,000

รายการมูลค่าทรัพย์สินที่สามารถใช้ในการดำรงเงินกองทุนได้ (ข้อมูลช่วงระหว่างวันที่ 24 - 30 มิ.ย. 2558)  
มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการ	24 มิ.ย. 2558	25 มิ.ย. 2558	26 มิ.ย. 2558	29 มิ.ย. 2558	30 มิ.ย. 2558
เงินสด เงินฝากธนาคาร	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
หุ้นกู้เอกชน	420,000	420,200	420,400	420,600	420,800
หุ้นใน SET100	101,200	101,400	101,600	101,800	102,000
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน	200,000	200,030	200,060	200,080	200,100
หน่วยลงทุนกองทุนรวมในหุ้น	101,200	101,400	101,600	101,800	102,000
ความคุ้มครองสูงสุดของทุน ประกันภัย PII	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000

#### การคำนวณขนาดเงินกองทุน

จากข้อมูลงบการเงินตามที่ปรากฏข้างต้น บริษัทฯ จะสามารถคำนวณขนาดเงินกองทุนได้ดังนี้

- (1) เงินกองทุนขั้นต่ำ = 100,000 บาท
- (2) เงินกองทุนที่อ้างอิงค่าใช้จ่าย :  $610,000 * (3/12) = 152,500$  บาท
- (3) เงินกองทุนที่อ้างอิงรายได้ :  $((700,000 + 780,000 + 1,070,000) / 3) * 0.1 = 85,000$  บาท

ดังนั้น บริษัทฯ ต้องดำรงเงินกองทุนอ้างอิงค่าใช้จ่ายฯ ตาม (2) เท่ากับ 152,500 บาท

#### การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเสี่ยงพองเงินกองทุน

บริษัทสามารถใช้ทรัพย์สินตามตารางข้างต้นในการดำรงความเสี่ยงพองเงินกองทุนได้ ยกเว้น  
ทุนประกันภัย PII เนื่องจากบริษัทดำรงเงินกองทุนที่อ้างอิงค่าใช้จ่าย

จากนั้น บริษัทนำข้อมูลที่คำนวณได้ทั้งหมด กรอกลงในแบบรายงานดังแสดงตามตัวอย่างด้านล่าง

**แบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน**

ประจำวันที่ 30 เดือน มิถุนายน พ.ศ. 2558 .

บริษัท \_\_\_\_\_ หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เด็กดี จำกัด \_\_\_\_\_ .

**1. ขนาดเงินกองทุนที่ต้องดำรง**

คำนวณจากงบการเงินงวดสิ้นปีบัญชีย้อนหลัง 3 ปี ระหว่างสิ้นปีบัญชี 2555 ถึงสิ้นปีบัญชี 2557 .

(หน่วย : บาท)

ประเภทเงินกองทุน	ขนาดเงินกองทุน ที่คำนวณได้
(ก) เงินกองทุนขั้นต่ำ	100,000
(ข) เงินกองทุนที่อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	152,500
(ค) เงินกองทุนที่อ้างอิงรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	85,000
ขนาดของเงินกองทุนที่ต้องดำรง (ค่าสูงสุดระหว่าง (ก) (ข) และ (ค)) เป็นจำนวน <u>152,500</u> บาท	

**2. มูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน**

(หน่วย : บาท)

วัน/เดือน/ปี ที่คำนวณมูลค่า ทรัพย์สิน	สินทรัพย์สภาพคล่อง (1)			ทุนประกัน กรมธรรม์ PII (2)	มูลค่าทรัพย์สิน ที่ใช้ดำรง เงินกองทุน (1) + (2)	หมายเหตุ / รายละเอียด เหตุการณ์ ที่มีนัยสำคัญ
	เงินสด เงินฝาก บัตรเครดิตเงินฝาก (1.1)	ตราสารหนี้ และหน่วยลงทุน ของกองทุนรวมที่มีนโยบาย ลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ทั้งโดยตรงและโดยอ้อม (1.2)	หุ้น และหน่วยลงทุน ของกองทุนรวมที่มีการลงทุน ในหุ้น ทั้งโดยตรงและโดย อ้อม (1.3)			
กรณีไม่มีการลงทุนตาม (1.3) ให้คำนวณเป็นรายไตรมาส (และคำนวณเพิ่ม ณ วันที่เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญต่อมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่อง)						
กรณีมีการลงทุนตาม (1.3) ให้คำนวณเป็นรายวัน หรือทุกครั้งที่มีการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด แล้วแต่กรณี						
24/06/2558	100,000	620,000	202,400	-	922,400	-
25/06/2558	100,000	620,230	202,800	-	923,030	-
26/06/2558	100,000	620,460	203,200	-	923,660	-
29/06/2558	100,000	620,680	203,600	-	924,280	-
30/06/2558	100,000	620,900	204,000	-	924,900	-