ก.ล.ต.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

www.sec.or.th
โทร : 0-2033-9999
แฟกซ์ : 0-2033-9660

26 มกราคม 2561

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่งที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่งที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ
การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

<u>ที่ นธ.(ว) 2 /2561 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะที่ปรึกษาการลงทุนทั้งด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อกำหนดกรณีผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้</u>

สำนักงานขอนำส่งภาพถ่ายประกาศจำนวน 2 ฉบับ ซึ่งจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2561 เป็นต้นไป ดังนี้

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 4/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 13/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของที่ปรึกษาการลงทุนและที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและข้อกำหนดกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดสรุปได้ ดังนี้

1. วัตถุประสงค์ในการปรับปรุงหลักเกณฑ์

ด้วยแต่เดิมสำนักงานกำหนดให้ 1) ผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนหรือที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ("ผู้ประกอบธุรกิจ IA") และ 2) ผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค้าหลักทรัพย์ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน ("ผู้ประกอบธุรกิจ Pure LBDU") ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ชุดเดียวกันซึ่งว่าด้วยการดำรงเงินกองทุน (on-going capital requirement) และข้อกำหนดกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้[1] ซึ่งต่อมาสำนักงาน

---

[1] ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 4/2557 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตเฉพาะบางประเภทธุรกิจ ลงวันที่ 5 มิถุนายน พ.ศ. 2557 และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 13/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนและข้อกำหนดกรณีผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ลงวันที่ 5 มิถุนายน พ.ศ. 2557

ได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนเฉพาะในส่วนของผู้ประกอบธุรกิจ Pure LBDU ให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น สำนักงานจึงจำเป็นต้องยกเลิกประกาศทั้งหมดที่ใช้บังคับอยู่เดิมและออกประกาศฉบับใหม่แยกเป็น 2 ชุด โดยกำหนดให้ (1) ผู้ประกอบธุรกิจ Pure LBDU ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนและบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน และแนวทางดำเนินการเมื่อไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนดขึ้นใหม่[2] และ (2) <u>ให้ผู้ประกอบธุรกิจ IA ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามประกาศที่ได้นำส่งมาพร้อมนี้ ซึ่งยังคงหลักการเดิมไว้ทุกประการ</u>

2. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์

2.1 ขอบเขตการใช้บังคับ

ใช้บังคับกับผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนหรือที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า <u>โดยไม่รวมถึง</u>

(1) ผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นสถาบันการเงินที่มีหน่วยงานกำกับดูแลธุรกิจหลักโดยตรงอยู่แล้ว และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจในภายหลัง

(2) ผู้ประกอบธุรกิจที่ต้องดำรงเงินกองทุนตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุนอื่นอยู่ก่อนแล้ว และ

(3) ผู้ประกอบธุรกิจที่อยู่ระหว่างการหยุดประกอบธุรกิจตามที่ได้มีหนังสือแจ้งต่อสำนักงาน

2.2 ขนาดของเงินกองทุนที่ต้องดำรง

ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำรงขนาดของเงินกองทุนในจำนวนที่สูงสุดระหว่าง (1) (2) หรือ (3) ดังต่อไปนี้

(1) 100,000 บาท[3] ("เงินกองทุนขั้นต่ำ")

(2) ค่าใช้จ่ายเฉลี่ย 3 เดือน โดยคิดจากฐานค่าใช้จ่ายต่อปีเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษา ("เงินกองทุนอ้างอิงรายจ่ายฯ")

---

[2] ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 12/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและข้อกำหนดกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

[3] กรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีคุณสมบัติและได้แจ้งความประสงค์ต่อสำนักงานตามข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 20/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ชั่วคราวในการประกอบธุรกิจสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภท ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 แล้ว ให้ผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวดำรงขนาดเงินกองทุนเท่ากับ 100,000 บาท เท่านั้น

(3) ร้อยละ 10 ของรายได้เฉลี่ยต่อปีเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษา ทั้งนี้ กำหนดขนาดเงินกองทุนสูงสุดที่คำนวณได้ไว้ไม่เกิน 5 ล้านบาท ("เงินกองทุนอ้างอิงรายได้ฯ")

2.3 ทรัพย์สินที่สามารถใช้ดำรงเงินกองทุน

ประเภททรัพย์สินที่สามารถใช้ดำรงเงินกองทุน ได้แก่

(1) สินทรัพย์สภาพคล่องตามรายการดังต่อไปนี้

ลำดับ	ประเภทสินทรัพย์สภาพคล่อง	อันดับความน่าเชื่อถือ[4]	เงื่อนไข
1.	เงินสด	-	-
2.	เงินฝาก/บัตรเงินฝากที่ออกโดยสถาบันการเงิน	investment grade[5]	ต้องสามารถไถ่ถอนได้โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องกำหนดเวลาการไถ่ถอน
3.	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย เช่น ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นต้น	-	1. ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 2. จ่ายผลตอบแทนในรูปอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราลอยตัว 3. อายุคงเหลือไม่เกิน 10 ปี หรือมีการซื้อขายเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์ และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25
4.	ตราสารหนี้ต่างประเทศที่เป็นประเภทเดียวกับตราสารหนี้ภาครัฐไทยตามข้อ 3 ซึ่งภาครัฐต่างประเทศ หรือองค์การระหว่างประเทศเป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	investment grade	
5.	ตราสารหนี้ที่เปลี่ยนมือได้ เช่น ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ ที่ภาคเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจเป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	investment grade	1. ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 2. จ่ายผลตอบแทนในรูปอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราลอยตัว 3. อายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน หรือมีการซื้อขายเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25
6.	หุ้นจดทะเบียนที่มีรายชื่อในการคำนวณดัชนี SET100	-	-
7.	หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน	-	-

[4] อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน โดยใช้อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารเป็นหลัก เว้นแต่ไม่มี สามารถใช้อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกันได้ ทั้งนี้ กรณีที่ผู้ออกเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น สามารถใช้อันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support rating) ได้

[5] อันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หมายถึง อันดับความน่าเชื่อถือที่แต่ละสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน กำหนดว่าเป็นอันดับความน่าเชื่อที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้

ลำดับ	ประเภทสินทรัพย์สภาพคล่อง	อันดับความน่าเชื่อถือ[4]	เงื่อนไข
8.	หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องดังต่อไปนี้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (ก) สินทรัพย์สภาพคล่องตาม 1 - 7 ประเภทใดประเภทหนึ่ง หรือหลายประเภท (ข) หน่วยลงทุนตาม (ก)	-	มีรอบการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน 90 วัน
9.	หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ[6] ที่มีลักษณะเดียวกับสินทรัพย์สภาพคล่องตาม 7 หรือ 8	-	มีรอบการรับซื้อคืนหน่วยไม่เกิน 90 วัน

ทั้งนี้ การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีรอบการรับซื้อคืนเกินกว่า 60 วัน ให้ใช้มูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวในการดำรงเงินกองทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50

(2) กรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทประกันภัยสำหรับความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการประกอบวิชาชีพ (professional indemnity insurance -"PII") ซึ่งครอบคลุมความเสียหายที่เกิดจากบริษัทหรือบุคลากรที่ปฏิบัติหน้าที่ในนามบริษัท โดยมีเงื่อนไขของกรมธรรม์ที่ครอบคลุมความเสียหายอันเกิดจากการประกอบธุรกิจนับแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกิจ

ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจสามารถใช้กรมธรรม์ PII เป็นทรัพย์สินดำรงเงินกองทุนได้เฉพาะกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจต้องดำรงเงินกองทุนด้วยวิธีคำนวณแบบเงินกองทุนอ้างอิงรายได้ฯ ตามข้อ 2.2(3) เท่านั้น และสามารถนับทุนประกันกรมธรรม์ PII เป็นทรัพย์สินดำรงเงินกองทุนได้เฉพาะส่วนที่เกินกว่ามูลค่าที่คำนวณด้วยวิธีแบบเงินกองทุนอ้างอิงรายจ่ายฯ ตามข้อ 2.2(2) อย่างไรก็ดี หากเงื่อนไขกรมธรรม์ PII ไม่ครอบคลุมความเสียหายย้อนหลังจนถึงวันที่เริ่มประกอบธุรกิจ ให้นับทุนประกันเป็นทรัพย์สินที่ใช้ดำรงเงินกองทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 และให้ชดเชยส่วนที่ไม่เพียงพอด้วยสินทรัพย์สภาพคล่องเท่านั้น

---

[6] หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ หมายความว่า หน่วยของโครงการจัดการลงทุน (collective investment scheme) ซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม แต่ไม่รวมถึงโครงการจัดการลงทุนที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนโดยตรงในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure) หรือในอสังหาริมทรัพย์หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้ โครงการดังกล่าวต้องจัดตั้งโดยได้รับอนุญาต จดทะเบียน หรือการดำเนินการอื่นใดในทำนองเดียวกันจากหน่วยงานกำกับดูแลหลัก (home regulator) ของประเทศกลุ่มอาเซียนที่ลงนามร่วมกันใน Memorandum of Understanding Concerning Cooperation and Exchange of Information on Cross-border Offers of ASEAN Collective Investment Schemes to Non-retail Investors หรือ Memorandum of Understanding on Streamlined Authorisation Framework for Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes ที่มีอำนาจกำกับดูแลโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศหรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการตามโครงการดังกล่าว

2.4 การคำนวณและรายงานการดำรงเงินกองทุน

(1) การคำนวณขนาดของเงินกองทุน

ให้คำนวณขนาดเงินกองทุนตามข้อ 2.2 เป็นประจำทุกปี ๆ ละ 2 ครั้ง โดยคำนวณทุกวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน และเดือนธันวาคมของทุกปี โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินงวดเต็มปีบัญชี[7] ตามวิธีการคำนวณขนาดเงินกองทุนที่แสดงในคำอธิบายแนบท้ายของแบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน ("แบบ ท.ป. 4") ดังนี้

(ก) เงินกองทุนขั้นต่ำ ให้ใช้มูลค่า 100,000 บาท

(ข) เงินกองทุนอ้างอิงรายจ่ายฯ ให้คำนวณจากงบการเงินงวดเต็มปีบัญชี 1 ปีล่าสุด

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

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

(2) การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุน

ให้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุนตามวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่แสดงในคำอธิบายแนบท้ายของแบบ ท.ป. 4 โดยคำนวณทุกวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส เว้นแต่

(ก) เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรมธรรม์ PII ให้คำนวณมูลค่าของทรัพย์สินดังกล่าวในวันทำการที่เกิดเหตุการณ์นั้น

(ข) เมื่อมีการจำหน่าย จ่าย โอน หรือไถ่ถอนสินทรัพย์สภาพคล่องหรือกรมธรรม์ PII ให้คำนวณมูลค่าของทรัพย์สินดังกล่าวในวันทำการนั้น

(ค) เมื่อมีการลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทหุ้น ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์ทุกสิ้นวันทำการ

(ง) เมื่อมีการลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีการลงทุนในหุ้นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์ทุกสิ้นวันทำการที่มีการเปิดเผยมูลค่าของหน่วยลงทุนหรือหน่วยดังกล่าว

ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณขนาดของเงินกองทุนและการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สภาพคล่องที่ใช้ดำรงเงินกองทุนให้เป็นไปตามคำอธิบายประกอบการจัดทำแบบ ท.ป. 4 (ตัวอย่างการจัดทำตามเอกสารแนบ)

---

[7] งบการเงินงวดเต็มปีบัญชี หมายถึง งบการเงินซึ่งแสดงผลประกอบการของบริษัทตลอดช่วงระยะเวลา 12 เดือนตามรอบปีบัญชี และผ่านการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้ตรวจสอบบัญชีแล้ว

(3) การรายงานการดำรงเงินกองทุนต่อสำนักงาน

ให้รายงานการดำรงเงินกองทุนต่อสำนักงานตามแบบ ท.ป. 4 ที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

(ก) กรณีการดำรงเงินกองทุนตั้งแต่เดือนมกราคมถึงเดือนมิถุนายนของแต่ละปี ให้ยื่นรายงานภายในวันที่ 7 กรกฎาคมของปีนั้น

(ข) กรณีการดำรงเงินกองทุนตั้งแต่เดือนกรกฎาคมถึงเดือนธันวาคมของแต่ละปี ให้ยื่นรายงานภายในวันที่ 7 มกราคมของปีถัดไป

2.5 การดำเนินการกรณีไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

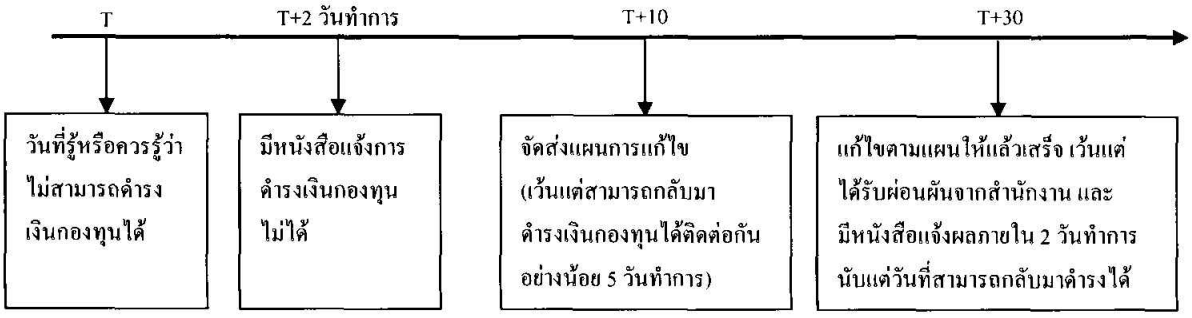
(1) ข้อปฏิบัติในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

(ก) <u>การแจ้งต่อสำนักงาน</u> - มีหนังสือแจ้งต่อการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้พร้อมสาเหตุ และยื่นต่อสำนักงานภายใน 2 วันทำการนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

(ข) <u>การจัดส่งแผนแก้ไข</u> – จัดส่งแผนหรือแนวทางแก้ไขต่อสำนักงานภายใน 10 วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ เว้นแต่ก่อนครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว สามารถแก้ไขให้กลับมาดำรงเงินกองทุนให้เป็นไปตามประกาศกำหนดได้ติดต่อกันไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ

(ค) <u>ระยะเวลาในการแก้ไข</u> - แก้ไขตามแผนที่ได้แจ้งต่อสำนักงานให้กลับมาดำรงเงินกองทุนได้ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

(ง) <u>การแจ้งผลการแก้ไข</u> - มีหนังสือแจ้งผลการแก้ไขต่อสำนักงานภายใน 2 วันทำการนับแต่วันที่สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้



(2) ข้อห้ามดำเนินการในระหว่างการแก้ไขฐานะเงินกองทุน

ห้ามผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการดังต่อไปนี้ จนกว่าจะสามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้ตามประกาศกำหนด

(ก) ให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่

(ข) ขยายระยะเวลาการให้บริการแก่ลูกค้ารายเดิม

(ค) กระทำการอื่นใดที่เป็นการเพิ่มความเสี่ยงต่อฐานะการเงิน การดำเนินงาน หรือการปฏิบัติตามข้อตกลงกับลูกค้า ทั้งนี้ ตามที่สำนักงานกำหนด

(3) การระงับการประกอบธุรกิจ

กรณีไม่สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้ภายในระยะเวลาตามแผนที่กำหนดหรือมีเงินกองทุนเป็นศูนย์ติดต่อกันเกินกว่า 5 วันทำการ ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการ ดังต่อไปนี้

(ก) ระงับการประกอบธุรกิจจนกว่าจะกลับมาดำรงเงินกองทุนได้ และได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้ดำเนินธุรกิจต่อไปได้ตามปกติ

(ข) แจ้งให้ลูกค้าทราบเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการระงับการประกอบธุรกิจโดยไม่ชักช้า

(ค) กระทำการหรืองดเว้นกระทำการอื่นใดตามที่สำนักงานกำหนด เพื่อให้สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนได้ตามประกาศกำหนด

2.6 การมีผลบังคับใช้

ประกาศมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2561 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวสาริกา อภิวรรธกกุล)
ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง
เลขาธิการแทน

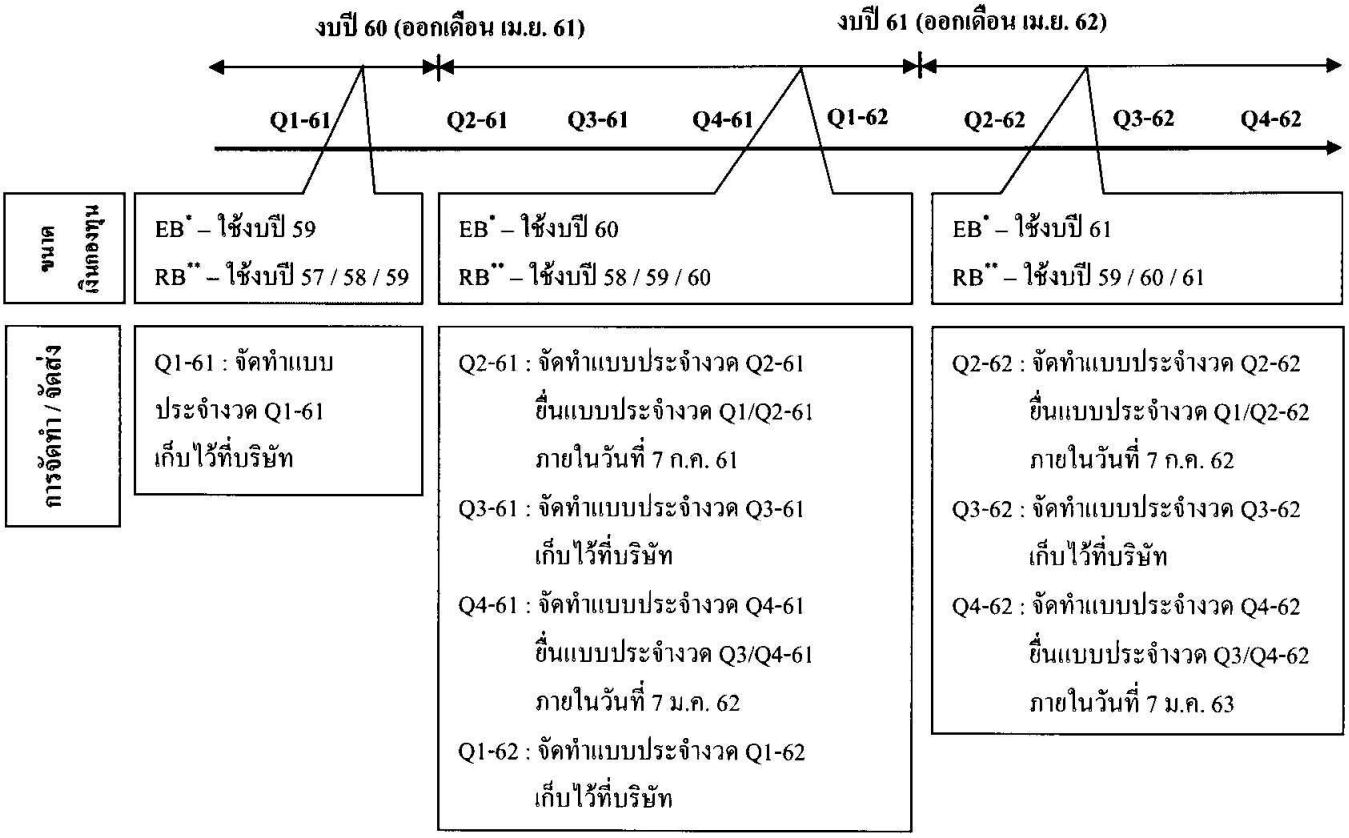
ฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง
โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-4662

ตัวอย่างการจัดทำรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน (แบบ ท.ป. 4)

<u>กรณีตัวอย่าง</u> :

บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เด็กดี จำกัด (“บริษัท”) เริ่มประกอบธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2555 เป็นต้นมา โดยบริษัทจัดทำและยื่นงบการเงินต่อสำนักงานทุกเดือนกันยายนสำหรับงวดครึ่งปีบัญชี และทุกเดือนเมษายนสำหรับงวดเต็มปีบัญชี บริษัทจะต้องจัดทำและยื่นแบบ ท.ป. 4 ต่อสำนักงานในรอบปี พ.ศ. 2561 - 2562 อย่างไร?

1. รอบการจัดทำและยื่นแบบ ท.ป. 4



หมายเหตุ : * EB คือ เงินกองทุนอ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ (expense-based)

** RB คือ เงินกองทุนอ้างอิงกับรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ (revenue-based)

2. การคำนวณขนาดเงินกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงเงินกองทุน

ตัวอย่างที่ 1 การคำนวณสำหรับแบบรายงานประจำไตรมาส 1/2561

งบการเงินงวดเต็มปีบัญชีประจำปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 ของบริษัท มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการจากงบการเงิน	**ปี 2557**	**ปี 2558**	**ปี 2559**
รายได้รวมทั้งปี	700,000	800,000	900,000
หัก รายการที่ไม่เกี่ยวข้อง	100,000	100,000	120,000
รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	**600,000**	**700,000**	**780,000**
ค่าใช้จ่ายรวมทั้งปี	400,000	500,000	600,000
หัก รายการที่ไม่เกี่ยวข้อง	50,000	50,000	70,000
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	350,000	450,000	**530,000**

รายการมูลค่าทรัพย์สินที่สามารถใช้ในการดำรงเงินกองทุนได้ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มี.ค. 2561) มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการ	**มูลค่าทรัพย์สิน***
เงินสด เงินฝากธนาคาร	100,000
หุ้นกู้เอกชน	500,000
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน	400,000
ความคุ้มครองสูงสุดของทุนประกันกรมธรรม์ PII	1,000,000

การคำนวณขนาดเงินกองทุน

บริษัทต้องคำนวณขนาดเงินกองทุนจากข้อมูลงบการเงินตามที่ปรากฏข้างต้น ดังนี้

(1) เงินกองทุนขั้นต่ำ = 100,000 บาท

(2) เงินกองทุนอ้างอิงค่าใช้จ่ายฯ : 530,000 * (3/12) = 132,500 บาท

(3) เงินกองทุนอ้างอิงรายได้ฯ : ((600,000 + 700,000 + 780,000) / 3) * 0.1 = 69,333 บาท

ดังนั้น บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนอ้างอิงค่าใช้จ่ายฯ ตาม (2) เท่ากับ 132,500 บาท

การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเพียงพอเงินกองทุน

บริษัทสามารถใช้รายการดังต่อไปนี้ในการดำรงเงินกองทุนได้

(1) เงินสด และเงินฝากธนาคาร = 100,000 บาท

(2) หุ้นกู้เอกชน = 500,000 บาท

(3) หน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน = 400,000 บาท

ทั้งนี้ กรมธรรม์ PII ไม่สามารถนับเป็นทรัพย์สินการดำรงเงินกองทุนได้ เนื่องจากบริษัทดำรงเงินกองทุนแบบอ้างอิงค่าใช้จ่ายฯ

---

* ตามวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินซึ่งแสดงอยู่ในคำอธิบายแนบท้ายแบบ ท.ป. 4

จากนั้น บริษัทนำข้อมูลที่คำนวณได้ทั้งหมด กรอกลงในแบบรายงานดังแสดงตามตัวอย่างด้านล่าง

แบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

ประจำวันที่ 30 เดือน มีนาคม พ.ศ. 2561 .

บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เด็กดี จำกัด .

1. ขนาดเงินกองทุนที่ต้องดำรง

คำนวณจากงบการเงินงวดสิ้นปีบัญชีย้อนหลัง 3 ปี ระหว่างสิ้นปีบัญชี 2557 ถึงสิ้นปีบัญชี 2559 .

(หน่วย : บาท)

ประเภทเงินกองทุน	ขนาดเงินกองทุนที่คำนวณได้
(ก) เงินกองทุนขั้นต่ำ	100,000
(ข) เงินกองทุนที่อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	132,500
(ค) เงินกองทุนที่อ้างอิงรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	69,333
ขนาดของเงินทุนที่ต้องดำรง (ค่าสูงสุดระหว่าง (ก) (ข) และ (ค)) เป็นจำนวน 132,500 บาท	

2. มูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

(หน่วย : บาท)

วัน/เดือน/ปี ที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สิน	สินทรัพย์สภาพคล่อง (1)			ทุนประกันกรมธรรม์ PII (2)	มูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงเงินกองทุน (1) + (2)	หมายเหตุ / รายละเอียดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ
	เงินสด เงินฝาก บัตรเงินฝาก (1.1)	ตราสารหนี้ และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ทั้งโดยตรงและโดยอ้อม (1.2)	หุ้น และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีการลงทุนในหุ้น ทั้งโดยตรงและโดยอ้อม (1.3)			
กรณี**ไม่มี**การลงทุนตาม (1.3) ให้คำนวณเป็นรายไตรมาส (และคำนวณเพิ่ม ณ วันที่เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญต่อมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่อง)						
31/03/2561	100,000	900,000	-	-	1,000,000	-
กรณีมีการลงทุนตาม (1.3) ให้คำนวณเป็นรายวัน หรือทุกครั้งที่มีการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด แล้วแต่กรณี						

<u>ตัวอย่างที่ 2 การคำนวณสำหรับแบบรายงานประจำไตรมาส 2/2561 กรณีเกิดการปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เอกชน ณ วันที่ 31 พ.ค. 2561 ซึ่งส่งผลให้มูลค่าหุ้นกู้เอกชนปรับตัวลดลง</u> งบการเงินงวดเต็มปีบัญชีประจำปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 ของบริษัท มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการจากงบการเงิน	**ปี 2558**	**ปี 2559**	**ปี 2560**
รายได้รวมทั้งปี	800,000	900,000	1,000,000
<u>หัก</u> รายการที่ไม่เกี่ยวข้อง	100,000	120,000	140,000
รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	**700,000**	**780,000**	**860,000**
ค่าใช้จ่ายรวมทั้งปี	500,000	600,000	700,000
<u>หัก</u> รายการที่ไม่เกี่ยวข้อง	50,000	70,000	90,000
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	450,000	530,000	**610,000**

รายการมูลค่าทรัพย์สินที่สามารถใช้ในการดำรงเงินกองทุนได้ (ข้อมูลช่วงเดือน พ.ค. - มิ.ย. 2561) มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการ	**31 พ.ค. 2561**	**29 มิ.ย. 2561**
เงินสด เงินฝากธนาคาร	100,000	120,000
หุ้นกู้เอกชน	400,000 *(credit downgrade event)*	410,000
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน	401,600	402,400
ความคุ้มครองสูงสุดของทุนประกันภัย PII	1,000,000	1,000,000

<u>การคำนวณขนาดเงินกองทุน</u>

บริษัทต้องคำนวณขนาดเงินกองทุนใหม่ เนื่องจากมีข้อมูลงบการเงินงวดปี 60 เพิ่มเข้ามา ดังนี้

(1) เงินกองทุนขั้นต่ำ = 100,000 บาท

(2) เงินกองทุนอ้างอิงค่าใช้จ่ายฯ : 610,000 * (3/12) = 152,500 บาท

(3) เงินกองทุนอ้างอิงรายได้ฯ : ((700,000 + 780,000 + 860,000) / 3) * 0.1 = 78,000 บาท

ดังนั้น บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนอ้างอิงค่าใช้จ่ายฯ ตาม (2) เท่ากับ 152,500 บาท

<u>การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเพียงพอเงินกองทุน</u>

บริษัทสามารถใช้รายการดังต่อไปนี้ในการดำรงเงินกองทุนได้ (ไม่นับกรมธรรม์ PII)

หน่วย : บาท

รายการ	**งวดวันที่ 31 พ.ค. 2561**	**งวดวันที่ 29 มิ.ย. 2561**
เงินสด เงินฝากธนาคาร	100,000	120,000
หุ้นกู้เอกชน	400,000	410,000
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน	401,600	402,400
รวม	901,600	932,400

จากนั้น บริษัทนำข้อมูลที่คำนวณได้ทั้งหมด กรอกลงในแบบรายงานดังแสดงตามตัวอย่างด้านล่าง

แบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

ประจำวันที่ 29 เดือน มิถุนายน พ.ศ. 2561 .

บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เด็กดี จำกัด .

1. ขนาดเงินกองทุนที่ต้องดำรง

คำนวณจากงบการเงินงวดสิ้นปีบัญชีย้อนหลัง 3 ปี ระหว่างสิ้นปีบัญชี 2558 ถึงสิ้นปีบัญชี 2560 .

(หน่วย : บาท)

ประเภทเงินกองทุน	ขนาดเงินกองทุนที่คำนวณได้
(ก) เงินกองทุนขั้นต่ำ	100,000
(ข) เงินกองทุนที่อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	152,500
(ค) เงินกองทุนที่อ้างอิงรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	78,000
ขนาดของเงินทุนที่ต้องดำรง (ค่าสูงสุดระหว่าง (ก) (ข) และ (ค)) เป็นจำนวน 152,500 บาท	

2. มูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

(หน่วย : บาท)

วัน/เดือน/ปี ที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สิน	สินทรัพย์สภาพคล่อง (1)			ทุนประกันกรมธรรม์ PII (2)	มูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงเงินกองทุน (1) + (2)	หมายเหตุ / รายละเอียดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ
	เงินสด เงินฝาก บัตรเงินฝาก (1.1)	ตราสารหนี้ และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ทั้งโดยตรงและโดยอ้อม (1.2)	หุ้น และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีการลงทุนในหุ้น ทั้งโดยตรงและโดยอ้อม (1.3)			
กรณี**ไม่มี**การลงทุนตาม (1.3) ให้คำนวณเป็นรายไตรมาส (และคำนวณเพิ่ม ณ วันที่เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญต่อมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่อง)						
31/05/2561	100,000	801,600	-	-	901,600	Credit downgrade
30/06/2561	120,000	812,400	-	-	932,400	-
กรณีมีการลงทุนตาม (1.3) ให้คำนวณเป็นรายวัน หรือทุกครั้งที่มีการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด แล้วแต่กรณี						

<u>ตัวอย่างที่ 3 การคำนวณสำหรับแบบรายงานประจำไตรมาส 3/2561 กรณีบริษัทมีการลงทุนเพิ่มในหุ้น และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในหุ้น ตั้งแต่วันที่ 24 ก.ย. 2561</u>

งบการเงินงวดเต็มปีบัญชีประจำปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 ของบริษัท มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการ	**ปี 2558**	**ปี 2559**	**ปี 2560**
รายได้รวมทั้งปี	800,000	900,000	1,000,000
<u>หัก</u> รายการที่ไม่เกี่ยวข้อง	100,000	120,000	140,000
รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	**700,000**	**780,000**	**860,000**
ค่าใช้จ่ายรวมทั้งปี	500,000	600,000	700,000
<u>หัก</u> รายการที่ไม่เกี่ยวข้อง	50,000	70,000	90,000
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	450,000	530,000	**610,000**

รายการมูลค่าทรัพย์สินที่สามารถใช้ในการดำรงเงินกองทุนได้ (ข้อมูลช่วงเดือน ก.ย. 2561) มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายการ	**24 ก.ย. 2561**	**25 ก.ย. 2561**	**26 ก.ย. 2561**	**27 ก.ย. 2561**	**28 ก.ย. 2561**
เงินสด เงินฝากธนาคาร	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000
หุ้นกู้เอกชน	420,000	420,200	420,400	420,600	420,800
หุ้นใน SET100	101,200	101,400	101,600	101,800	102,000
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน	402,400	402,400	402,400	402,400	402,400
หน่วยลงทุนกองทุนรวมในหุ้น	101,200	101,400	101,600	101,800	102,000
ความคุ้มครองสูงสุดของทุนประกันภัย PII	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000

<u>การคำนวณขนาดเงินกองทุน</u>

บริษัทยังคงดำรงตามขนาดเงินกองทุนอ้างอิงค่าใช้จ่ายฯ เดิม (152,500 บาท) เนื่องจากยังไม่มีการประกาศงบการเงินงวดเต็มปีฉบับใหม่

<u>การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเพียงพอเงินกองทุน</u>

บริษัทสามารถใช้ทรัพย์สินตามตารางข้างต้นในการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ ยกเว้นกรมธรรม์ PII เนื่องจากบริษัทดำรงเงินกองทุนแบบอ้างอิงค่าใช้จ่ายฯ

จากนั้น บริษัทนำข้อมูลที่คำนวณได้ทั้งหมด กรอกลงในแบบรายงานดังแสดงตามตัวอย่างด้านล่าง

แบบรายงานการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

ประจำวันที่ 28 เดือน กันยายน พ.ศ. 2561 .

บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เด็กดี จำกัด .

1. ขนาดเงินกองทุนที่ต้องดำรง

คำนวณจากงบการเงินงวดสิ้นปีบัญชีย้อนหลัง 3 ปี ระหว่างสิ้นปีบัญชี 2558 ถึงสิ้นปีบัญชี 2560 .

(หน่วย : บาท)

ประเภทเงินกองทุน	ขนาดเงินกองทุนที่คำนวณได้
(ก) เงินกองทุนขั้นต่ำ	100,000
(ข) เงินกองทุนที่อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	152,500
(ค) เงินกองทุนที่อ้างอิงรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	78,000
ขนาดของเงินทุนที่ต้องดำรง (ค่าสูงสุดระหว่าง (ก) (ข) และ (ค)) เป็นจำนวน 152,500 บาท	

2. มูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

(หน่วย : บาท)

วัน/เดือน/ปี ที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สิน	สินทรัพย์สภาพคล่อง (1)			ทุนประกันกรมธรรม์ PII (2)	มูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ดำรงเงินกองทุน (1) + (2)	หมายเหตุ / รายละเอียดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ
	เงินสด เงินฝาก บัตรเงินฝาก (1.1)	ตราสารหนี้ และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ทั้งโดยตรงและโดยอ้อม (1.2)	หุ้น และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีการลงทุนในหุ้น ทั้งโดยตรงและโดยอ้อม (1.3)			
กรณี**ไม่มี**การลงทุนตาม (1.3) ให้คำนวณเป็นรายไตรมาส (และคำนวณเพิ่ม ณ วันที่เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญต่อมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่อง)						
กรณีมีการลงทุนตาม (1.3) ให้คำนวณเป็นรายวัน หรือทุกครั้งที่มีการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด แล้วแต่กรณี						
24/09/2561	120,000	822,400	202,400	-	1,144,800	-
25/09/2561	120,000	822,600	202,800	-	1,145,400	-
26/09/2561	120,000	822,800	203,200	-	1,146,000	-
27/09/2561	120,000	823,000	203,600	-	1,146,600	-
28/09/2561	120,000	823,200	204,000	-	1,147,200	-