

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อจค. 55/2561

เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของ บลจ. ที่จัดการ
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน ผู้จัดการกองทรัสต์ และทรัสต์

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2561

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 28 ธันวาคม 2561

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุนและโครงสร้างพื้นฐาน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2033-9999

Executive Summary

โดยหลักการแล้ว ผู้ประกอบธุรกิจรับบริหารจัดการเงินลงทุนให้กับผู้ลงทุนควรดำรงเงินกองทุนที่เพียงพอเพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ประกอบธุรกิจสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง และมีเงินทุนรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการปฏิบัติงานผิดพลาดในระดับหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) สามารถแบ่งเป็น 2 กลุ่ม ดังนี้

กลุ่ม 1 : บลจ. ที่จัดการเฉพาะกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (“บลจ. ที่จัดการเฉพาะ MF/PF/PVD”) โดยไม่จัดการกองอสังหาฯ/Infra หรือเป็นทรัสต์

กลุ่ม 2 : บลจ. ที่จัดการกองอสังหาฯ/Infra หรือเป็นทรัสต์ ▶ บลจ. ที่มีการจัดการกองทุนรวมหรือกองทรัสต์หรือเป็นทรัสต์ของกองทรัสต์ประเภทใดประเภทหนึ่ง ได้แก่

(ก) กองทุนรวม : กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (“กอง 1”) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (“กอง 2”) กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (“กอง 3”) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (“กอง 4”) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (“กอง Infra”)

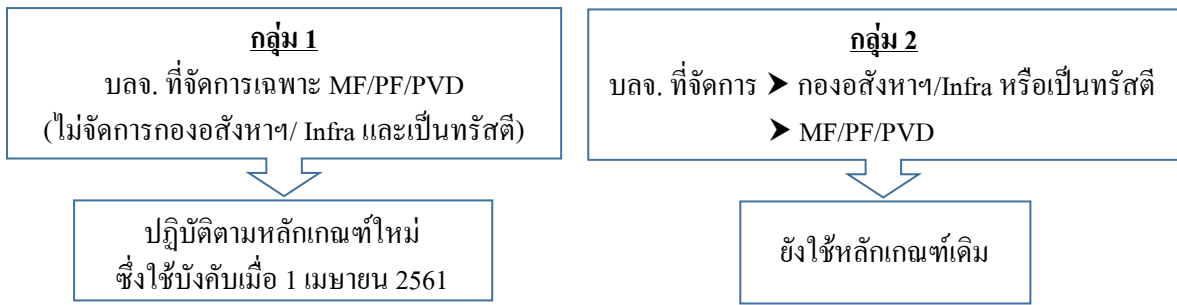
(ข) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (“REIT”) หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (“Infra Trust”)

(ค) เป็นทรัสต์ของ REIT หรือ Infra Trust

ทั้งนี้ เมื่อต้นปี 2561 สำนักงานจึงได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของ บลจ. กลุ่ม 1 ให้เป็นไปตามหลักการดังกล่าวและเป็นไปตามหลักสากลแล้ว

อย่างไรก็ดี หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของ บลจ. กลุ่ม 2 ยังไม่ปรับปรุงโดยยังคงใช้หลักเกณฑ์เดียวกับที่ใช้กับ บลจ. กลุ่ม 1 ก่อนการปรับปรุงในปี 2561 โดยหลักเกณฑ์ของ บลจ. กลุ่ม 2 กำหนดให้ บลจ. ต้องมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเริ่มแรก และต้องดำรงเงินกองทุน (on-going capital requirement) โดยไม่มีเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ จึงอาจทำให้ บลจ. ไม่มีเงินทุนเพียงพอที่จะรองรับการประกอบธุรกิจ นอกจากนี้ หลักเกณฑ์กำหนดให้ บลจ. จัดให้มีการทำประกันภัย¹ (Professional Indemnity Insurance : “PII”) เพื่อรองรับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติงานผิดพลาด (“operational risk”) ในอัตราคงที่ไม่ผันแปรตามขนาดและปริมาณการประกอบธุรกิจ จึงอาจเป็นภาระต่อ บลจ. ขนาดเล็ก และไม่เพียงพอต่อ บลจ. ขนาดใหญ่

¹ ประกันภัยความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจหรือการปฏิบัติงานของบริษัท ผู้บริหาร กรรมการ และพนักงาน



สำหรับผู้จัดการกองทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (“RM”) และผู้จัดการกองทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (“IFM”) มีเพียงการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วเริ่มแรก แต่ไม่มีหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุน ทำให้อาจไม่มีเงินทุนเพียงพอในการประกอบธุรกิจ และกำหนดให้ทำ PII แต่ไม่ได้กำหนดวงเงินประกันภัย อาจทำให้ไม่เพียงพอในการรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจ

สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เป็นไปในแนวทางเดียวกับ บลจ. กลุ่ม 1

ทั้งนี้ สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องไปจนถึงวันที่ 28 ธันวาคม 2561 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบของเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ โดยสำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ดังนี้

1. นายสิทธิวัฒน์ อมรศรีสกุล โทรศัพท์ 0-2263-6231 e-mail : sittiwat@sec.or.th
2. นางสาวนุชนาถ เดชสมบุญรัตน์ โทรศัพท์ 0-2033-9694 e-mail : nuchanat@sec.or.th
3. นางสาวกิตติณี ลักษณ์ศิริศักดิ์ โทรศัพท์ 0-2033-9530 e-mail : kittinee@sec.or.th

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ – ตราสารทุนและโครงสร้างพื้นฐาน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรศัพท์ : 0-2263-6231

1. สภาพปัจจุบันและปัญหา

ตามที่สำนักงานได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของ บลจ. ที่จัดการเฉพาะ MF/PF/PVD² ให้เป็นไปตามหลักสากล เพื่อให้มั่นใจได้ว่า ผู้ประกอบการมีความตั้งใจในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง สามารถสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ใช้บริการ และพร้อมรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจ อันจะช่วยลดผลกระทบที่มีต่อผู้ที่เกี่ยวข้องรวมถึงตลาดทุน โดยการดำรงเงินกองทุนประกอบด้วย 3 องค์ประกอบดังนี้

- (1) ส่วนของผู้ถือหุ้นขั้นต่ำ³ (Owner's Equity : “OE”) ที่สะท้อนความตั้งใจในการประกอบธุรกิจ และการให้บริการที่มีคุณภาพ
- (2) เงินกองทุนสภาพคล่อง³ (“liquid capital”) ที่เพียงพอรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ
- (3) liquid capital หรือ PII ที่ผันแปรตามขนาดและปริมาณของการประกอบธุรกิจ เพื่อให้สามารถรองรับ operational risk

อย่างไรก็ดี หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของ บลจ. ที่จัดการกองอสังหาฯ/Infra หรือเป็นทรัสต์ ยังคงใช้หลักเกณฑ์เดิม ซึ่งยังไม่ได้ปรับปรุงให้เหมาะสม และไม่เป็นไปตามแนวทางเดียวกับ บลจ. ที่จัดการเฉพาะ MF/PF/PVD ทำให้เกิดปัญหาดังนี้

- (1) กรณี บลจ. ที่จัดการกองอสังหาฯ/Infra หรือเป็นทรัสต์
 - ไม่มีการกำหนดให้ดำรง liquid capital เพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ จึงอาจทำให้ บลจ. ไม่มีเงินทุนเพียงพอที่จะรองรับการประกอบธุรกิจ
 - การกำหนดให้จัดทำ PII เพื่อรองรับ operational risk ในอัตราคงที่ไม่ผันแปรตามขนาดและปริมาณการประกอบธุรกิจของธุรกิจ⁴ อาจเป็นภาระต่อ บลจ. ขนาดเล็ก และอาจไม่เพียงพอสำหรับ บลจ. ขนาดใหญ่

² ได้แก่ (1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 3/2561 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 (2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 12/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ การจัดการกองทุนรวม การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อกำหนดกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 และ (3) ประกาศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

³ ให้ดำรงด้วยค่าสูงสุดระหว่าง (1) หรือ (2) ได้ โดยต้องมี liquid capital ไม่น้อยกว่าที่ต้องดำรงตาม (2)

⁴ (1) กรณี NAV ≤ 25,000 ล้านบาท และ Equity < 120 ล้านบาท : วงเงิน PII ≥ 120 ล้านบาท – Equity

(2) กรณี NAV > 25,000 ล้านบาท และ Equity < 220 ล้านบาท : วงเงิน PII ≥ 220 ล้านบาท – Equity

- มาตรการดำเนินการกรณีดำรงเงินกองทุนไม่ได้ตามเกณฑ์⁵ ยังไม่ได้เป็นไปตามหลักสากล โดยการกำหนดให้จัดทำและส่งแผนการแก้ไขเงินกองทุนต่อสำนักงานสร้างภาวะแก่ บลจ. และการกำหนดระยะเวลาในการเปลี่ยนให้ บลจ. อื่นเข้าจัดการแทนภายใน 15 วัน อาจไม่เพียงพอ

(2) กรณี RM และ IFM

ปัจจุบันมีเพียงการกำหนดจุดจดทะเบียนชำระแล้วเริ่มแรก แต่ไม่มีหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุน ทำให้ RM และ IFM อาจมีเงินกองทุนไม่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการที่กำหนดให้จัดทำ PII แต่ไม่กำหนดวงเงินประกันภัย อาจไม่เพียงพอรองรับความเสียหายที่เกิดขึ้นจาก operational risk

ดังนั้น สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนเพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ประกอบการมีความตั้งใจในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง สามารถสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ใช้บริการ และพร้อมรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจ โดยจะกำหนดในแนวทางเดียวกับ บลจ. ที่จัดการเฉพาะ MF/PF/PVD ที่ออกไปแล้วเมื่อต้นปี 2561

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีการดำรงเงินกองทุนอย่างเพียงพอเพื่อ

2.1 สะท้อนความตั้งใจในการประกอบธุรกิจ และสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

2.2 ช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ใช้บริการ และมีเงินกองทุนรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจในระดับหนึ่ง

3. หลักเกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง

โดยที่ บลจ. ที่จัดการกองอสังหาฯ/Infra หรือเป็นทรัสต์ RM และ IFM มีการประกอบธุรกิจที่มี operational risk เช่นเดียวกับ บลจ. ที่จัดการเฉพาะ MF/PF/PVD นอกจากนี้ หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของผู้ทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนรวมและ REIT ในต่างประเทศ⁶ ใช้หลักเกณฑ์เดียวกัน ดังนั้น สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามแนวทางเดียวกับ บลจ. ที่จัดการเฉพาะ MF/PF/PVD โดยสรุปหลักเกณฑ์ที่เสนอปรับปรุงได้ดังนี้

⁵ ประเภทผู้ประกอบการ	เงินกองทุนต่ำกว่าระดับ early warning	เงินกองทุนต่ำกว่าระดับขั้นต่ำ
• บลจ. และบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่จัดการ PVD	- Equity < 30 ล้านบาท	- Equity < 20 ล้านบาท
• บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ไม่จัดการ PVD	- Equity < 15 ล้านบาท	- Equity < 10 ล้านบาท
การดำเนินการของผู้ประกอบธุรกิจ >	จัดทำแผนแก้ไขเงินกองทุนให้เป็นไปตามเกณฑ์ และส่งแผนการแก้ไขต่อสำนักงานภายใน 15 วัน	ระงับการประกอบธุรกิจ และเปลี่ยน บลจ. อื่นภายใน 15 วัน หากไม่สามารถเปลี่ยน บลจ. ได้ภายในกำหนดเวลา ให้เลิกกองทุน

⁶ เช่น สิงคโปร์ ออสเตรเลีย และยุโรป (Alternative Investment Fund Managers' Directive)

3.1 เงินกองทุนที่ต้องดำรง

บลจ. ที่จัดการกองอสังหาฯ/Infra หรือเป็นทรัสต์ รวมทั้ง RM และ IFM ต้องดำรงเงินกองทุน ซึ่งประกอบด้วย 3 ส่วนดังนี้

เงินกองทุนที่ต้องดำรง	รายการที่ต้องดำรง	มูลค่าที่ต้องดำรง		
		บลจ. ที่จัดการกองอสังหาฯ/Infra หรือเป็นทรัสต์	RM	IFM
(ก) เงินกองทุนขั้นต้นเพื่อสะท้อนความตั้งใจในการประกอบธุรกิจ	OE	20 ล้านบาท	10 ล้านบาท เหตุผล เท่ากับทุนจดทะเบียนชำระแล้วเริ่มแรก 10 ล้านบาท ซึ่งเหมาะสมกับปริมาณและขนาดของธุรกิจ	
(ข) เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ	liquid capital	ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทโดยเฉลี่ย 3 เดือน (3M-Exp)		
(ค) เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับ operational risk (“เงินกองทุน operational risk”)	liquid capital หรือ PII	ร้อยละ 0.01 ของ NAV ของ port (MF PF PVD กอง 1 กอง 2 กอง 3 กอง 4 กอง Infra Infra Trust และ กองทรัสต์ที่ บลจ. เป็นทรัสต์)	ร้อยละ 0.01 ของ NAV ของ port ของกองทรัสต์	
		ใช้ OE ส่วนที่เกินจาก (ก) แทนได้ไม่เกินร้อยละ 0.002 ของ NAV (ร้อยละ 20 ของขนาดที่ต้องดำรง)		

หมายเหตุ

- (1) OE : ตามที่ปรากฏในงบการเงินล่าสุด ซึ่งมีวิธีการคำนวณตามมาตรฐานบัญชี
- (2) เงินกองทุนสภาพคล่อง (liquid capital) = สินทรัพย์สภาพคล่อง - หนี้สินสุทธิ ➤ รายละเอียดตามเอกสารแนบ 1
- (3) 3M-Exp : จำนวนจากงบการเงินรายปีล่าสุด ➤ รายละเอียด 3M-Exp ตามเอกสารแนบ 2
ทั้งนี้ กรณี RM และ IFM ใหม่ ซึ่งประกอบธุรกิจไม่ถึง 1 ปี ให้ประมาณการค่าใช้จ่ายโดยใช้ 1 ปี
- (4) เงินกองทุนตาม (ก) และ (ข) ให้ดำรงค่าสูงสุดระหว่าง (ก) และ (ข) ได้ โดยรายการที่ต้องดำรงอย่างน้อยต้องมี liquid capital ไม่น้อยกว่ามูลค่าที่ต้องดำรงตาม (ข) ดังนี้
 - กรณี (ก) > (ข) : ให้ใช้มูลค่าที่ต้องดำรงเท่ากับ (ก) โดยรายการที่ดำรงอย่างน้อยต้องประกอบด้วย liquid capital ไม่น้อยกว่า (ข)
ตัวอย่าง (ก) = 20 ล้านบาท และ (ข) = 15 ล้านบาท ให้ดำรงด้วยมูลค่า 20 ล้านบาท โดยรายการที่ใช้ดำรงต้องเป็น liquid capital อย่างน้อย 15 ล้านบาท
 - กรณี (ข) > (ก) : ให้ใช้มูลค่าที่ต้องดำรงเท่ากับ (ข) โดยรายการที่ดำรงต้องเป็น liquid capital ทั้งจำนวน
- (5) PII : หลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้ PII ➤ รายละเอียดตามเอกสารแนบ 3
- (6) NAV : จำนวน ณ วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน เว้นแต่ไม่มีข้อมูลดังกล่าว ให้ใช้ข้อมูลล่าสุดเท่าที่มี

อนึ่ง ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจอยู่ภายใต้การกำกับดูแลฐานะทางการเงิน โดยกฎหมายอื่น หรือต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามประกาศว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เช่น กรณีธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่ทรัสต์ ให้ผู้ประกอบธุรกิจนั้นดำรงฐานะทางการเงินหรือดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายอื่นหรือประกาศดังกล่าวแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ หากไม่สามารถดำรงฐานะการเงินหรือดำรงเงินกองทุนตามกฎหมายอื่นหรือประกาศดังกล่าวได้ ให้ปฏิบัติเช่นเดียวกับการดำเนินการกรณีที่ไม่สามารถดำรง OE ขั้นต่ำ หรือ 3M-Exp ได้ตามข้อ 3.4(2)

3.2 การคำนวณเงินกองทุน

ให้ บลจ. RM และ IFM คำนวณมูลค่าของเงินกองทุนที่ต้องดำรงตาม 3.1 และมูลค่าของรายการที่ต้องดำรงทุกวันทำการสุดท้ายของเดือน⁷

3.3 การรายงานการดำรงเงินกองทุน

ให้ บลจ. RM และ IFM จัดทำและส่งแบบรายงานการดำรงเงินกองทุน ดังนี้

(1) จัดทำแบบรายงานการดำรงเงินกองทุนเป็นรายเดือนตามแบบที่กำหนด (เอกสารแนบ 4) และจัดส่งให้สำนักงานภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน

(2) จัดทำรายงานมูลค่าความเสียหายที่เกิดจาก operational risk รายปีปฏิทิน ตามแบบที่กำหนด (เอกสารแนบ 5) ให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 31 มกราคมของปีถัดไป

ทั้งนี้ ให้จัดเก็บเอกสารเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนอย่างน้อย 5 ปี ในลักษณะที่พร้อมให้สำนักงานเรียกดูได้เมื่อได้รับการร้องขอ

3.4 การดำเนินการกรณีไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามเกณฑ์

กรณีที่ผู้ประกอบการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามเกณฑ์ ให้ดำเนินการเช่นเดียวกับที่กำหนดไว้ในเกณฑ์ปัจจุบันของ บลจ. ที่จัดการเฉพาะ MF/PF/PVD ดังนี้

(1) กรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุน operational risk
<ul style="list-style-type: none"> • แจ้งการ ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนพร้อมสาเหตุต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่ทราบ • จัดส่งแผนหรือแนวทางแก้ไขต่อสำนักงานภายใน 7 วัน* เว้นแต่ก่อนครบกำหนดเวลาดังกล่าวสามารถแก้ไขให้เป็นไปตามเกณฑ์ได้ ให้รายงานการแก้ไขต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดไป • ดำเนินการตามแผนหรือแนวทางดังกล่าวเพื่อให้สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนตามเกณฑ์ภายใน 30 วัน นับแต่วันที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ • ห้ามเพิ่มเงินลงทุนในพอร์ตของบริษัท** • ห้ามขยายการประกอบธุรกิจ : MF : ห้ามเสนอขายกองทุนใหม่, PF/PVD : ห้ามรับลูกค้าใหม่ ห้ามลูกค้าเพิ่มเงินทุน หรือแก้ไขสัญญา ยกเว้นการรับเงินสะสม/สมทบของลูกค้า PVD เดิม/จ่ายคืนสมาชิก PVD ที่สิ้นสภาพ กองอสังหาฯ/Infra : ห้ามเสนอขายกองทุน/กองทรัสต์ใหม่ ห้ามเป็นทรัสต์ให้กับกองทรัสต์เพิ่มเติม หมายเหตุ* สำนักงานอาจพิจารณาขยายระยะเวลาดังกล่าวได้หากมีเหตุจำเป็นและสมควร ** เว้นแต่ (ก) ลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก (ข) MMF ในประเทศ (ค) เพื่อ hedging
ในกรณีที่ไม่สามารถแก้ไขเงินกองทุนให้เป็นไปตามเกณฑ์ได้ ให้ดำเนินการเช่นเดียวกับ (2)

⁷ เว้นแต่กรณีดังต่อไปนี้ ให้คำนวณมูลค่าของรายการที่ต้องดำรงภายในระยะเวลาที่กำหนดดังนี้

- (1) เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญอันอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของ liquid asset หรือ PII ให้คำนวณมูลค่าของ liquid asset หรือ PII ในวันที่เกิดเหตุการณ์นั้น เว้นแต่เป็นกรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการ ให้คำนวณมูลค่าในวันทำการถัดไป
- (2) เมื่อมีการจำหน่าย จ่าย โอน หรือไถ่ถอน liquid asset หรือ PII ในวันใด ให้คำนวณมูลค่าของ liquid asset หรือ PII ในวันนั้น
- (3) ในกรณีที่ liquid asset เป็นหุ้น ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์ทุกวันทำการ
- (4) ในกรณีที่ liquid asset เป็นหน่วยลงทุนหรือหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีการลงทุนในหุ้นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์นั้นทุกวันทำการ

(2) กรณีที่ไม่สามารถดำรง OE ขั้นต่ำ หรือ 3M-Exp

- ระบุการประกอบธุรกิจจนกว่าจะดำรงเงินกองทุนได้ตามเกณฑ์ และได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้กลับมาดำเนินธุรกิจต่อไปได้ตามปกติ
- แจ้งการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนพร้อมด้วยสาเหตุและการระบุการประกอบธุรกิจเป็นลายลักษณ์อักษรต่อสำนักงานและผู้ถือหน่วยลงทุน/ผู้ถือหน่วยทรัสต์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่ทราบว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้
- ดำเนินการเพื่อเปลี่ยนให้ บลจ. RM IFM หรือทรัสต์ รายใหม่เข้ารับหน้าที่แทน ดังนี้

MF/PF/PVD : ดำเนินการเช่นเดียวกับ บลจ. ที่จัดการเฉพาะ MF/PF/PVD ตามหลักเกณฑ์ที่ใช้ในปัจจุบัน

MF	เปลี่ยน บลจ. รายใหม่ภายใน 30 วัน* และให้สิทธิผู้ถือหน่วยลงทุนรายเดิมขายคืนหน่วยลงทุนโดยไม่เก็บค่าธรรมเนียมอย่างน้อย 30 วัน
PF	ติดต่อลูกค้าและดำเนินการตามความประสงค์ของลูกค้าว่า ให้โอนทรัพย์สินเป็นชื่อลูกค้าหรือให้ บลจ. ดำเนินการเพื่อเปลี่ยนรายใหม่ภายใน 30 วัน*
PVD	ติดต่อคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และเปลี่ยน บลจ. รายใหม่ภายใน 60 วัน*

กองอสังหาฯ/Infra :

กอง 1 กอง 2 กอง 3 กอง 4 และกอง Infra	เปลี่ยน บลจ. รายใหม่ภายใน 90 วัน* (ต้องได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งต่างจากกรณี MF เนื่องจากเป็นกองทุนปิด ไม่มีช่องทางให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในการขายคืนหน่วยลงทุน การเปลี่ยน บลจ. รายใหม่ จึงควรขอมติต่อผู้ถือหน่วยลงทุน)
กองทรัสต์ที่ บลจ. เป็นทรัสต์	เปลี่ยนทรัสต์รายใหม่ภายใน 90 วัน* (ต้องได้รับมติจากผู้ถือหน่วยทรัสต์)
REIT และ Infra Trust	เปลี่ยน RM/ IFM รายใหม่ ภายในระยะเวลาที่ประกาศ** กำหนดดังนี้ (ก) ทรัสต์ขอมติผู้ถือหน่วยทรัสต์เพื่อแต่งตั้งรายใหม่ภายใน 60 วันนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ และแต่งตั้งบุคคลที่ผู้ถือหน่วยทรัสต์มีมติเห็นชอบภายใน 30 วัน นับแต่วันที่ได้รับมติ* (ข) ในกรณีที่ขอมติแล้ว แต่ไม่ได้รับมติ ให้ทรัสต์แต่งตั้งรายใหม่ได้เอง โดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหน่วยทรัสต์โดยรวม

หมายเหตุ

* สำนักงานอาจผ่อนผันระยะเวลาได้หากเกิน 90 วัน ทั้งนี้ เนื่องจากกองอสังหาฯ/Infra ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือกิจการ โครงสร้างพื้นฐานซึ่งเป็นทรัพย์สินที่มีลักษณะเฉพาะที่ต้องใช้ความเชี่ยวชาญทำให้ต้องใช้เวลานานในการหา บลจ./ทรัสต์รายใหม่ จึงเห็นควรกำหนดระยะเวลาการเปลี่ยน บลจ. /ทรัสต์ เป็น 90 วัน ซึ่งนานกว่า MF/PF/PVD

** ข้อ 26(4)(ข) ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. 26/2555 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ลงวันที่ 21 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555

กรณี REIT เนื่องจากหลักเกณฑ์ปัจจุบัน⁸ กำหนดห้าม RM เสนอขายหน่วยทรัสต์ของ REIT ที่มีการลงทุนในทรัพย์สินหลักประเภทเดียวกันกับทรัพย์สินหลักของ REIT ที่ RM มีอยู่ภายใต้การจัดการอยู่แล้ว ทำให้การหา RM อื่นเพื่อเข้ารับจัดการแทนอาจทำได้ยาก ดังนั้น จึงกำหนดให้ในกรณีดังกล่าว สำนักงานมีอำนาจในการผ่อนผันให้ RM ใหม่สามารถรับโอน REIT ที่มีการลงทุนในทรัพย์สินประเภทเดียวกันได้

3.5 การแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการและสัญญาก่อตั้งทรัสต์

(1) กรณี บลจ. : ให้ระบุรายละเอียดเกี่ยวกับการดำเนินการให้ บลจ. รายใหม่เข้าทำหน้าที่แทนในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ ไว้ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนที่จัดตั้งอยู่ก่อนที่ประกาศที่แก้ไขปรับปรุงมีผลใช้บังคับ ให้ยื่นขอความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติมโครงการดังกล่าวต่อสำนักงาน

(2) กรณี RM และ IFM : ให้ระบุรายละเอียดเกี่ยวกับการดำเนินการให้ RM/IFM รายใหม่เข้ารับจัดการแทนในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ ไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนได้ก่อตั้งแล้วก่อนที่ประกาศที่แก้ไขปรับปรุงมีผลใช้บังคับ ให้แก้ไขสัญญาก่อตั้งทรัสต์ให้มีรายละเอียดดังกล่าว

3.6 การมีผลใช้บังคับและบทเฉพาะกาล

เพื่อให้ผู้ประกอบการก่อนวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับมีเวลาในการปรับปรุงแก้ไข ให้สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงข้างต้น จะให้เวลาในการแก้ไขเป็นเวลา 2 ปี หลังจากวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ อย่างไรก็ตาม สำหรับ บลจ. RM และ IFM ที่จัดตั้งภายหลังประกาศมีผลใช้บังคับ จะต้องดำรงตามหลักเกณฑ์ใหม่ทันที

⁸ ข้อ 17(2) ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 49/2555 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ลงวันที่ 21 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 กำหนดว่า ในกรณีที่ผู้จัดการกองทรัสต์มีการจัดการกองทรัสต์อื่นอยู่ด้วย ทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ที่อนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ต้องไม่เป็นทรัพย์สินประเภทเดียวกับทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์อื่น เว้นแต่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังนี้

(ก) กองทรัสต์ที่ขออนุญาตเป็นกองทรัสต์ที่แปลงสภาพมาจากกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ตามประกาศว่าด้วยการแปลงสภาพ

(ข) ผู้จัดการกองทรัสต์ของกองทรัสต์ที่ขออนุญาต เป็นผู้ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัสต์ประเภทการจัดการกองทุนรวม ซึ่งบริหารจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ตาม (ก)

เอกสารแนบ 1 : เงินกองทุนสภาพคล่อง (liquid capital)

- เงินกองทุนสภาพคล่อง (liquid capital) = สินทรัพย์สภาพคล่อง – หนี้สินสุทธิ
- หนี้สินสุทธิ = หนี้สินรวม - หนี้สินด้อยสิทธิที่ไม่มีหลักประกันและไม่มีเงื่อนไขให้สิทธิเจ้าหนี้
ในการเรียกชำระคืนก่อนครบกำหนด

สินทรัพย์สภาพคล่อง ได้แก่ สินทรัพย์ตามรายการดังต่อไปนี้¹

รายการสินทรัพย์สภาพคล่อง	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ²	เงื่อนไข
1. เงินสด	-	-
2. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก	Investment grade	ต้องสามารถไถ่ถอนได้โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องกำหนดเวลาไถ่ถอน
3. ลูกหนี้	-	ต้องมีอายุครบกำหนดคงเหลือไม่เกิน 90 วัน
4. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย ได้แก่ ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นต้น	-	อายุคงเหลือเกินกว่า 10 ปี ต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25 ของยอดคงค้าง
5. ตราสารหนี้ต่างประเทศซึ่งมีรัฐบาลต่างประเทศ หรือองค์การระหว่างประเทศ เป็นผู้มีภาระผูกพัน	Investment grade	
6. ตราสารหนี้ประเภทตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน พันธบัตรและหุ้นกู้ แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้อนุพันธ์ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือตราสาร Basel III	Investment grade	อายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน ต้องมีการซื้อขายโดยเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25 ของยอดคงค้าง
7. หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีรายชื่อในการคำนวณดัชนี SET100	-	-
8. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน ³	-	-
9. หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ³ ที่มีนโยบายการลงทุนดังนี้ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV (ก) สินทรัพย์ตาม 1-2 หรือ 4-8 (ข) หน่วยลงทุนตาม (ก)	-	ต้องมีรอบการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน 90 วัน โดยกรณีที่มีรอบการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเกิน 60 วัน ให้ใช้มูลค่าหน่วยลงทุนดังกล่าวในการดำรงเงินกองทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าหน่วยลงทุนนั้น

หมายเหตุ

¹ ต้องเป็นสินทรัพย์ที่ปราศจากการระงับผูกพัน และไม่มีลักษณะเป็นการลงทุนระยะสั้น โดยมีเจตนาเพื่อการขายต่อหรือแสวงหาประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงหรือความแตกต่าง

² อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน เว้นแต่ไม่มี สามารถใช้ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้มีภาระผูกพันแทนได้ ทั้งนี้ กรณีที่ผู้มีภาระผูกพันดังกล่าวเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น สามารถใช้อันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support credit rating) ได้

³ หมายถึง กองทุนรวมที่จัดตั้งและจัดการตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ โครงการ Cross-Border Public of ASEAN Collective Investment Schemes และ โครงการ Asia Region Fund Passport

เอกสารแนบ 2 : 3M-Exp

3M-Exp หมายถึง ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัท (“ค่าใช้จ่ายฯ”) โดยเฉลี่ยในรอบ 3 เดือนต่อปี ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่จำเป็นเพื่อให้บริษัทสามารถประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องอย่างน้อย 3 เดือน โดยไม่รวมรายการดังต่อไปนี้

1. เงินโบนัส ส่วนแบ่งกำไร หรือการจัดสรรกำไรซึ่งเกิดจากการประกอบธุรกิจ ให้กับผู้บริหารหรือพนักงาน
2. ส่วนแบ่งค่านายหน้า หรือค่าธรรมเนียมจ่าย อันเป็นผลมาจากการได้มาซึ่งรายได้ค่านายหน้า หรือค่าธรรมเนียมรับ
3. ดอกเบี้ยจ่ายที่เกี่ยวข้องกับการกู้ยืมเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์
4. ผลขาดทุนจากปริวรรตเงินตรา
5. รายการที่ไม่ใช่เงินสด (non-cash items) เช่น ค่าเสื่อมราคา (depreciation) หรือค่าตัดจำหน่าย (amortization) เป็นต้น
6. รายการพิเศษ (extraordinary items) และรายการไม่ปกติ (non-recurring items)

ทั้งนี้ ในการคำนวณ 3M-Exp ให้ใช้ค่าเฉลี่ย 3 เดือนจากฐานค่าใช้จ่ายฯ ในรอบ 1 ปี ดังนี้

$$3M-Exp = \text{ค่าใช้จ่ายฯ ในรอบ 1 ปี} \times (3/12)$$

โดยค่าใช้จ่ายฯ ในรอบ 1 ปีนั้น กรณีประกอบธุรกิจมากกว่า 1 ปี ให้ใช้ข้อมูลค่าใช้จ่ายฯ จากงบการเงินงวดสิ้นปีบัญชี 12 เดือนก่อนปีที่ต้องดำรงเงินกองทุน สำหรับกรณีประกอบธุรกิจน้อยกว่า 1 ปี หรือเพิ่งเริ่มประกอบธุรกิจ ให้ใช้ข้อมูลประมาณการค่าใช้จ่าย 1 ปี

เอกสารแนบ 3 : กรมธรรม์ประกันภัย (PII)

เงื่อนไขความคุ้มครอง

ต้องมีเงื่อนไขความคุ้มครองที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกิดจากการกระทำของผู้ประกอบธุรกิจ และผู้บริหารหรือบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้กระทำไปในนามของผู้ประกอบธุรกิจ อันเนื่องมาจากสาเหตุดังนี้

1. ความบกพร่องของผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจในการกำกับดูแลหรือจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่ไม่เหมาะสม
2. เอกสารสิทธิที่แสดงความเป็นเจ้าของทรัพย์สินของกองทุนหรือลูกค้าเสียหาย
3. การประเมินมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ไม่ถูกต้อง

รายละเอียดของผู้รับประกันภัย

1. ต้องได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในครั้งล่าสุดในอันดับและจากสถาบันจัดอันดับที่สำนักงานยอมรับ เว้นแต่ในกรณีที่ไม่มี financial strength rating ผู้รับประกันภัยต้องมีผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (issuer rating) ในระดับ investment grade
2. อันดับและสถาบันจัดอันดับ financial strength rating ที่สำนักงานยอมรับ ได้แก่

สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานให้การยอมรับ	สัญลักษณ์ที่แสดงถึงอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ในระดับที่มีเสถียรภาพ
Standard & Poor's	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-
Moody's	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3, A1, A2, A3, Baa1, Baa2, Baa3
Fitch Ratings	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-
A.M. Best	A++, A+, A, A-, B++, B+

การคำนวณมูลค่ากรมธรรม์

1. กรณีที่กรมธรรม์ประกันภัยมีข้อกำหนดให้ผู้เอาประกันภัยรับผิดชอบความเสียหายส่วนแรก (deductible) ให้หักมูลค่าดังกล่าวออกจากการคำนวณวงเงินเพื่อการดำรงเงินกองทุน
2. กรณีใช้ประกันภัยแบบกลุ่มหรือมีผู้รับผลประโยชน์หลายราย ให้นำได้เฉพาะมูลค่าตามสัดส่วนของจำนวนเงินที่ผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิได้รับ
3. กรณีที่คุ้มครองย้อนหลังน้อยกว่า 10 ปี หรือไม่ถึงวันที่เริ่มประกอบธุรกิจ ให้นำได้วงเงินคุ้มครองได้เพียงร้อยละ 50 ของจำนวนเงินซึ่งผู้ประกอบธุรกิจมีสิทธิได้รับ

เอกสารแนบ 4 : แบบรายงานการดำรงเงินกองทุน

แบบรายงานการดำรงเงินกองทุน
 ประจำวันที่ เดือน ปี พ.ศ.
 บริษัท

1. ขนาดกองทุนที่ต้องดำรง

ประเภทเงินกองทุน	รายการที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุน	ขนาดของเงินกองทุนที่คำนวณได้ (บาท)	ขนาดที่ต้องดำรง (บาท)
1.1 เงินกองทุนขั้นต้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น (owner's equity)	A	D (ค่าที่สูงสุดระหว่าง A และ B)
1.2 เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ	เงินกองทุนสภาพคล่อง (liquid capital)	B (เอกสารแนบ 1)	
1.3 เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความรับผิดชอบจากการปฏิบัติงาน	liquid capital หรือวงเงินคุ้มครองตามกรมธรรม์ (PII) หรือ equity ส่วนเกินจาก 1.1 ทั้งนี้ ทดแทนได้ไม่เกิน 0.002% ของ NAV	C (เอกสารแนบ 2)	C

2. มูลค่าของรายการที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุน

รายการที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุน	มูลค่า (บาท)
2.1 ส่วนของผู้ถือหุ้น (owner's equity)	E
2.2 เงินกองทุนสภาพคล่อง (liquid capital)	F (เอกสารแนบ 3)
2.3 วงเงินคุ้มครองตามกรมธรรม์ (PII)	G (เอกสารแนบ 4)

3. การดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

เงินกองทุน	ขนาดที่ต้องดำรง (บาท)	มูลค่าของรายการที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุน (บาท)			
		owner's equity	liquid capital	PII	รวม
3.1 เงินกองทุนขั้นต้น	D				
3.2 เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ					
3.3 เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความรับผิดชอบจากการปฏิบัติงาน	C				

เอกสารแนบแบบรายงานการดำรงเงินกองทุน

➤ เอกสารแนบ 1 : เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ

- ใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุน ประจำปีตามรายการ ดังนี้

	รายการ	มูลค่า (บาท)
(1)	ค่าใช้จ่ายรวม	
	หักด้วย	
(2)	เงินโบนัส ส่วนแบ่งกำไร หรือการจัดสรรกำไรที่เกิดจากการประกอบธุรกิจ ให้กับผู้บริหารหรือพนักงาน	
(3)	ส่วนแบ่งค่านายหน้า หรือค่าธรรมเนียมจ่าย อันเป็นผลมาจากการได้มาซึ่ง รายได้ค่านายหน้าหรือค่าธรรมเนียมรับ	
(4)	ดอกเบี้ยจ่ายที่เกี่ยวข้องกับการกู้ยืมเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์	
(5)	ผลขาดทุนจากปริวรรตเงินตรา	
(6)	รายการที่ไม่ใช่เงินสด (non-cash items) เช่น ค่าเสื่อมราคา (depreciation) หรือค่าตัดจำหน่าย (amortization) เป็นต้น	
(7)	รายการพิเศษ (extraordinary items) และรายการไม่ปกติ (non-recurring items)	
(8)	อื่น ๆ	
(9)	ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ	(1) หักด้วย รายการที่ (2) ถึง (8)
(10)	เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความต่อเนื่องของธุรกิจ (3M-Exp) (B)	(9) * 0.25

หมายเหตุ

.....

.....

.....

.....

เอกสารแนบแบบรายงานการดำรงเงินกองทุน

➤ เอกสารแนบ 2 : เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความผิดจากการปฏิบัติงาน

- ข้อมูลมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ (NAV) ณ สิ้นเดือน ปี

	รายการ	มูลค่า (บาท)
(1)	NAV	
(2)	เงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความรับผิดจากการปฏิบัติงาน (C)	(1) * 0.01%

หมายเหตุ

.....

.....

.....

เอกสารแนบแบบรายงานการดำรงเงินกองทุน > เอกสารแนบ 3 : เงินกองทุนสภาพคล่อง

- ใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะการเงินประจำเดือน¹ ปี ตามรายการ ดังนี้

	รายการ	มูลค่า (บาท)
สินทรัพย์สภาพคล่อง²		
(1)	เงินสด /เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก	
(2)	ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมค้างรับที่มีอายุครบกำหนดคงเหลือไม่เกิน 90 วัน	
(3)	ตราสารหนี้และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม	
(4)	หุ้นและหน่วยลงทุนที่มีนโยบายลงทุนในหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม ²	
(5)	สินทรัพย์สภาพคล่อง	รวมรายการที่ (1) ถึง (4)
หนี้สินสุทธิ		
(6)	หนี้สินรวม	
(7)	หุ้นกู้ด้อยสิทธิตามเงื่อนไข	
(8)	หนี้สินสุทธิ	(6) - (7)
เงินกองทุนสภาพคล่อง (F)		(5) - (8)

หมายเหตุ

.....

หมายเหตุ

¹ คำนวณจากข้อมูลที่ปรากฏในงบการเงินล่าสุดที่มี

² ให้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องในทุกวันที่ทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน เว้นแต่กรณีดังนี้

- (1) เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่อง ให้คำนวณวันที่เกิดเหตุการณ์นั้น เว้นแต่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการ ให้คำนวณในวันทำการถัดไป
- (2) มีการจำหน่าย จ่าย โอน หรือไถ่ถอนสินทรัพย์สภาพคล่องในวันใด ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่องในวันนั้น
- (3) สินทรัพย์สภาพคล่องเป็นหุ้น และหน่วยลงทุนที่มีนโยบายลงทุนในหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม ให้คำนวณมูลค่าทุกสิ้นวันทำการ

ทั้งนี้ เมื่อคำนวณมูลค่าของสินทรัพย์สภาพคล่องตามกรณีดังกล่าวข้างต้นแล้ว ให้บริษัทจัดทำแบบรายงานการดำรงเงินกองทุนในวันที่คำนวณ และจัดเก็บไว้ที่ทำการของบริษัท

เอกสารแนบแบบรายงานการดำรงเงินกองทุน ➤ เอกสารแนบ 4 : Professional Indemnity (PII)*

I. รายละเอียดบริษัทผู้รับประกันภัย		
(1)	ชื่อบริษัทผู้รับประกันภัย	
(2)	ชื่อสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดอันดับบริษัทผู้รับประกันภัย	
(3)	อันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (financial strength rating) ล่าสุด (ถ้ามี)	
(4)	อันดับความน่าเชื่อถือเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้	
II. รายละเอียดความคุ้มครอง		
(5)	ระยะเวลาคุ้มครอง ถึง	(ว/ด/ป/ พ.ศ.)
(6)	ขอบเขตความคุ้มครอง ¹	
(7)	- ความบกพร่องของผู้บริหารในการกำกับดูแลหรือจัดให้มีระบบงานที่เพียงพอเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่ไม่เหมาะสม	(ใช่/ไม่ใช่)
(8)	- เอกสารสำคัญเกี่ยวกับความเป็นเจ้าของทรัพย์สินของกองทุนหรือลูกค้าสูญหาย	(ใช่/ไม่ใช่)
(9)	- การประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ไม่เหมาะสม เช่น การคำนวณ NAV ผิดพลาด	(ใช่/ไม่ใช่)
III. การคำนวณมูลค่า PII ในการดำรงเงินกองทุน		
(10)	วงเงินคุ้มครอง ² (บาท)	
	หักด้วย	
(11)	มูลค่าความรับผิดชอบส่วนแรก (deductible) (บาท)	
(12)	ความคุ้มครองย้อนหลัง ไม่เป็นไปตามเงื่อนไข ³	(ใช่/ไม่ใช่)
วงเงินคุ้มครองที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนได้ ⁴ (บาท) (G)		- กรณี (12) = ใช่ $G = [(10)-(11)]*0.5$ - กรณี (12) = ไม่ใช่ $G = (10)-(11)$

หมายเหตุ

.....

หมายเหตุ

* กรณีที่ใช้ PII ที่ได้จัดทำไว้ก่อนหน้าทีประกาศการดำรงเงินกองทุนมีผลใช้บังคับ ให้ใส่ข้อมูลวงเงินคุ้มครองตาม PII นั้น ทั้งนี้ PII ดังกล่าวใช้ได้จนถึงรอบการรายงานข้อมูลเดือน.....เท่านั้น

¹ ต้องมีเงื่อนไขความคุ้มครองที่ครอบคลุมความเสียหายต่อลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกิดจากการกระทำของผู้ประกอบธุรกิจ และผู้บริหารหรือบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้กระทำไปในนามของผู้ประกอบธุรกิจ

² กรณีเป็นประกันภัยแบบกลุ่ม ให้นับรวมเป็นวงเงิน PII ได้เฉพาะส่วนที่ผู้ประกอบการมีสิทธิได้รับเท่านั้น

³ ครอบคลุมย้อนหลังน้อยกว่า 10 ปี หรือไม่ถึงวันที่เริ่มประกอบธุรกิจกรณีประกอบธุรกิจมาแล้วน้อยกว่า 10 ปี ให้นับเป็นวงเงิน PII ได้เพียงครั้งหนึ่งของวงเงินคุ้มครองของ PII นั้น

⁴ ให้คำนวณวงเงินคุ้มครองที่ใช้ในการดำรงเงินกองทุนในทุกวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน เว้นแต่กรณีดังนี้

(1) เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อกรรมประกันภัย ให้คำนวณวันที่เกิดเหตุการณ์นั้นวันแต่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการ ให้คำนวณในวันทำการถัดไป

(2) มีการจำหน่าย จ่าย โอน หรือ ใถ่ถอนกรรมประกันภัยในวันใด ให้คำนวณวงเงินคุ้มครองในวันนั้น ทั้งนี้ เมื่อคำนวณวงเงินคุ้มครองตามกรณีดังกล่าวข้างต้นแล้ว ให้บริษัทจัดทำแบบรายงานการดำรงเงินกองทุนในวันดังกล่าว และจัดเก็บไว้ที่ทำการของบริษัท

เอกสารแนบ 5 : แบบรายงานมูลค่าความเสียหายที่เกิดจาก operational risk¹

แบบรายงานมูลค่าความเสียหายที่เกิดจาก operational risk¹
ประจำปี พ.ศ.
บริษัท

Key operational risk	มูลค่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจาก operational risk ² (ย้อนหลัง 5 ปี) (บาท)				
	25 ...	25 ...	25 ...	25 ...	25 ...
1. ความเสี่ยงจากการทุจริตภายใน (internal fraud)					
2. ความเสี่ยงจากการทุจริตภายนอก (external fraud)					
3. ความเสี่ยงจากการจ้างงาน และความปลอดภัย ในสถานที่ทำงาน (employment practices and workplace safety)					
4. ความเสี่ยงจากลูกค้า ผลิตภัณฑ์ และวิธีการ ดำเนินธุรกิจ (clients, products and business practices)					
5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับความปลอดภัยทรัพย์สิน (damage of physical assets)					
6. ความเสี่ยงจากความขัดข้อง หยุดชะงักธุรกิจ และระบบคอมพิวเตอร์ (business disruption and system failure)					
7. ความเสี่ยงจากการปฏิบัติงานและ การให้บริการ (execution, delivery and product management)					

หมายเหตุ

¹ ให้บริษัทจัดทำและจัดเก็บข้อมูลไว้ที่ทำการเป็นประจำทุกปีภายในวันที่ 31 มกราคมของปีถัดไป

² มูลค่าความเสียหายที่เกิดขึ้นให้หมายความรวมถึงผลที่เกิดขึ้นจากความเสียหาย ดังต่อไปนี้

- (1) direct loss - ความเสียหายซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ความเสียหายโดยตรง
- (2) indirect loss - ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นตามมาหลังจากเหตุการณ์ความเสียหาย เช่น ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี หรือซ่อมแซมเพื่อคืนสภาพเดิมก่อนที่จะเกิดเหตุการณ์ความเสียหาย
- (3) opportunity loss - ความเสียหายในเชิงโอกาสของการประกอบธุรกิจอันเนื่องมาจากเหตุการณ์ความเสียหาย เช่น ระบบคอมพิวเตอร์ล่มเป็นผลให้ธุรกิจต้องหยุดชะงัก จึงสูญเสียรายได้จากการประกอบธุรกิจตามปกติในระหว่างที่ต้องดำเนินการกู้คืนระบบ

ตารางการจำแนกประเภทเหตุการณ์ความเสียหายด้านปฏิบัติการ

ประเภทเหตุการณ์	คำจำกัดความ	ตัวอย่างกิจกรรม
1. ความเสียหายจากการฉ้อโกงโดยบุคคลภายใน (internal fraud)	ความเสียหายที่เกิดจากการกระทำโดยเจตนาของบุคคลภายในหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทตั้งแต่ 1 คนขึ้นไป เพื่อฉ้อโกง เพื่อใช้ทรัพย์สินของบริษัทในทางที่ไม่เหมาะสม หรือเพื่อหลีกเลี่ยงกฎหมาย หลักเกณฑ์ของทางการหรือนโยบายของบริษัท	(1) การทำธุรกรรมโดยไม่ได้รับอนุญาต เช่น การทำธุรกรรมโดยไม่ได้รับรายงาน (โดยเจตนา) การทำธุรกรรมโดยไม่ได้รับอนุญาต (มีความเสียหายที่เป็นตัวเงินเกิดขึ้น) และการบันทึกธุรกรรมหรือฐานะไม่ถูกต้อง (โดยเจตนา) เป็นต้น (2) การขโมยและการฉ้อโกง เช่น การขโมย/การทุจริต/การโจรกรรม/การโยกย้าย/การใช้ทรัพย์สินของบริษัทในทางที่ไม่เหมาะสม การทำลายทรัพย์สินของบริษัทโดยเจตนา การปลอมแปลงต่าง ๆ การลักลอบนำสิ่งของเข้าหรือออกจากบริษัทโดยไม่ได้รับอนุญาต การลักลอบใช้บัญชีของผู้อื่น/การปลอมเป็นบุคคลอื่น การไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของทางการโดยเจตนา การตัดสินใจบน/การให้เงินใต้โต๊ะ และการทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน โดยไม่ได้ทำผ่านบัญชีของบริษัท เป็นต้น
2. ความเสียหายจากการฉ้อโกงโดยบุคคลภายนอก (external fraud)	ความเสียหายที่เกิดจากการกระทำโดยเจตนาของบุคคลที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกับบริษัท เพื่อฉ้อโกง เพื่อใช้ทรัพย์สินของบริษัทในทางที่ไม่เหมาะสม หรือเพื่อหลีกเลี่ยงกฎหมาย	(1) การขโมยและการฉ้อโกง เช่น การขโมย/การโจรกรรม การปลอมแปลงต่าง ๆ เป็นต้น (2) ความปลอดภัยของระบบงาน เช่น ความเสียหายจากการถูกลักลอบเข้าระบบ และการขโมยข้อมูล (มีความเสียหายที่เป็นตัวเงินเกิดขึ้น) เป็นต้น
3. ความเสียหายจากแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการจ้างงานและความปลอดภัยของพนักงาน (employment practices and workplace safety)	ความเสียหายที่เกิดจากการกระทำที่ไม่สอดคล้องกับกฎหมาย หรือข้อตกลงที่เกี่ยวข้องกับการจ้างงาน สุขภาพ หรือความปลอดภัยในที่ทำงาน หรือเกิดจากการจ่ายค่าชดเชยให้แก่พนักงานที่ได้รับบาดเจ็บจากการทำงาน	(1) ความสัมพันธ์กับพนักงาน เช่น ประเด็นเกี่ยวกับค่าตอบแทน ผลประโยชน์ และการเลิกจ้างงาน เป็นต้น (2) สภาพแวดล้อมการทำงานที่ปลอดภัย เช่น ภาวะความรับผิดชอบทั่วไป (เช่น การลื่นหกล้ม เป็นต้น) เหตุการณ์เกี่ยวกับระเบียบข้อบังคับด้านสุขภาพและความปลอดภัยของพนักงาน และการจ่ายค่าชดเชยให้แก่พนักงาน เป็นต้น

ประเภทเหตุการณ์	คำจำกัดความ	ตัวอย่างกิจกรรม
<p>4. ความเสียหายจากแนวปฏิบัติเกี่ยวกับลูกค้า ผลิตภัณฑ์ และการดำเนินธุรกิจ (clients, products and business practices)</p>	<p>ความเสียหายที่เกิดจากการไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันที่มีกับลูกค้า โดยไม่ได้ตั้งใจหรือเพราะความละเลย หรือเกิดจากลักษณะของผลิตภัณฑ์ หรือการออกแบบผลิตภัณฑ์</p>	<p>(1) ความเหมาะสมของการปฏิบัติหน้าที่และการเปิดเผยข้อมูล เช่น การฝ่าฝืนหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลของลูกค้า การละเมิดสิทธิส่วนบุคคล การเสนอขายที่มีลักษณะคุกคามลูกค้า การทำธุรกรรมเพื่อบัญชีลูกค้าเป็นจำนวนมาก เพื่อให้ได้ค่านายหน้าสูงขึ้น การนำข้อมูลที่ควรปกปิดเป็นความลับไปใช้ในทางที่ผิด เป็นต้น</p> <p>(2) วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจหรือการตลาดที่ไม่เหมาะสม เช่น การผูกขาดผลิตภัณฑ์หรือบริการ วิธีปฏิบัติด้านการทำธุรกรรมหรือการตลาดที่ไม่เหมาะสม การทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน (โดยทำผ่านบัญชีของบริษัทเอง) การทำธุรกรรมที่ไม่ได้รับอนุญาตจากทางการ เป็นต้น</p> <p>(3) ข้อบกพร่องของผลิตภัณฑ์ เช่น ยังไม่ได้รับอนุญาต เป็นต้น</p> <p>(4) การคัดเลือก การให้การสนับสนุน และการทำธุรกรรมหรือมีฐานะ (exposure) กับลูกค้า เช่น การไม่สามารถตรวจสอบลูกค้าได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด เป็นต้น</p> <p>(5) เกิดกรณีโต้แย้งในเรื่องผลงานจากการปฏิบัติหน้าที่ให้คำปรึกษา</p>
<p>5. ความเสียหายต่อทรัพย์สิน (damage to physical assets)</p>	<p>ความเสียหายต่อทรัพย์สิน อันเนื่องมาจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ หรือเหตุการณ์อื่น ๆ</p>	<p>(1) ความเสียหายจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ</p> <p>(2) ความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการกระทำของบุคคลภายนอกองค์กร เช่น การก่อการร้าย หรือ การทำลายทรัพย์สิน</p>
<p>6. ความเสียหายจากการที่ธุรกิจหยุดชะงัก และระบบงานขัดข้อง โดยไม่สามารถใช้งานได้ตามปกติ (business disruption and system failures)</p>	<p>ความเสียหายจากการที่ธุรกิจหยุดชะงัก หรือระบบงานขัดข้อง โดยไม่สามารถใช้งานได้ตามปกติ</p>	<p>(1) เครื่องมือ อุปกรณ์ (hardware)</p> <p>(2) โปรแกรม (software)</p> <p>(3) โทรคมนาคม</p> <p>(4) การหยุดชะงักหรือการไม่มีสาธารณูปโภคต่าง ๆ ใช้ในช่วงเวลาหนึ่ง</p>

ประเภทเหตุการณ์	คำจำกัดความ	ตัวอย่างกิจกรรม
<p>7. ความเสียหายจากการปฏิบัติการ การส่งมอบ และการจัดการกระบวนการ (execution, delivery and process management)</p>	<p>ความเสียหายที่เกิดจากความล้มเหลวของการประมวลผลการทำธุรกรรม หรือการจัดการกระบวนการ หรือที่เกิดจากความสัมพันธ์กับ คู่สัญญาและผู้ให้บริการ</p>	<p>(1) การนำข้อมูลเข้าสู่ระบบ การปฏิบัติการ และการเก็บรักษาข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกรรม เช่น ความผิดพลาดในการนำข้อมูลเข้าสู่ระบบการเก็บรักษา การไม่สามารถปฏิบัติงานได้ตามกำหนดเวลา หรือตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย การปฏิบัติงานของแบบจำลองหรือระบบงานผิดพลาด ความผิดพลาดทางด้านบัญชี ความผิดพลาดของการปฏิบัติงานอื่น ๆ เป็นต้น</p> <p>(2) การติดตามและการรายงาน เช่น การไม่สามารถรายงานข้อมูลได้ตามข้อกำหนด รายงานที่ส่งออกไปยังภายนอกไม่ถูกต้อง (มีความเสียหายเกิดขึ้น) เป็นต้น</p> <p>(3) การรับคำสั่งของลูกค้าและการจัดทำเอกสาร เช่น เอกสารหรือข้อความเกี่ยวกับการให้ความยินยอมของลูกค้าหรือการปฏิเสธความรับผิดชอบ เอกสารทางด้านกฎหมายสูญหายหรือไม่ครบถ้วน</p> <p>(4) การบริหารจัดการบัญชีของลูกค้า เช่น การเข้าถึงบัญชีของลูกค้าโดยไม่ได้รับอนุญาต การบันทึกข้อมูลลูกค้าไม่ถูกต้อง (มีความเสียหายเกิดขึ้น) และทรัพย์สินของลูกค้าสูญหายหรือเสียหาย เพราะความละเลยของบริษัท</p> <p>(5) คู่สัญญาของบริษัท เช่น ความผิดพลาดจากการปฏิบัติงานของคู่สัญญาที่ไม่ใช่ลูกค้า และการเกิดกรณีโต้แย้งกับคู่สัญญาที่ไม่ใช่ลูกค้า</p> <p>(6) ผู้ให้บริการ หรือผู้จัดหาบริการให้กับบริษัท เช่น การใช้บริการจากบุคคลภายนอก (Outsourcing) และการเกิดกรณีโต้แย้งกับผู้ให้บริการ</p>

แบบสำรวจรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของ บลจ. ที่จัดการ
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน ผู้จัดการกองทรัสต์ และทรัสต์

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท/องค์กร _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____ E-mail _____

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน | <input type="checkbox"/> ผู้จัดการกองทรัสต์ |
| <input type="checkbox"/> ทรัสต์ | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายบุคคล |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงหลักเกณฑ์ ดังนี้

1. ขนาดของการดำรงเงินกองทุน

- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

2. การคำนวณเงินกองทุน

- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

3. การรายงานการดำรงเงินกองทุน

- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

4. การดำเนินการกรณีไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามเกณฑ์

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

5. การมีผลใช้บังคับและบทเฉพาะกาล

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

6. ข้อเสนอแนะหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติม

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุนและโครงสร้างพื้นฐาน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรสาร 0-2263-6231 หรือ e-mail : sitiwat@sec.or.th, nuchanat@sec.or.th, kittinee@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 28 ธันวาคม 2561

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้