



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๑๖ มิถุนายน ๒๕๔๘

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ กกต.ข.(ว) ๑๓ /๒๕๔๘ เรื่อง การแนะนำหุ้นผ่านสื่อมวลชน

ด้วยสำนักงานพบว่า มีบริษัทหลักทรัพย์ ("บล.") บางแห่งที่อนุญาตให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทให้บริการให้คำแนะนำเป็นรายตัวหลักทรัพย์ต่อสาธารณะผ่านสื่อมวลชน เช่น รายการ โทรทัศน์หรือวิทยุ ในช่วงเวลาตลาดเปิดทำการ แต่เจ้าหน้าที่ดังกล่าวได้ให้ข้อมูลนี้แก่เจ้าหน้าที่การตลาดเพื่อใช้ในการให้คำแนะนำแก่ลูกค้าในช่วงเวลา ก่อนตลาดเปิดทำการ

สำนักงานพิจารณาแล้วเห็นว่า การปฏิบัติข้างต้น ก่อให้เกิดความได้เปรียบเสียเปรียบในการซื้อขายหลักทรัพย์ เนื่องจากเป็นการเผยแพร่ข้อมูลต่อบุคคลในวงกว้าง (ลูกค้า/ผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด และผู้ลงทุนทั่วไป/ผ่านรายการวิทยุโทรทัศน์) ในลักษณะไม่เท่าเทียมกัน สำนักงานจึงขอชักชวนวิธีปฏิบัติในการเผยแพร่ข้อมูลลักษณะดังกล่าว ดังนี้

1) การให้คำแนะนำเป็นรายตัวหลักทรัพย์ จะต้องดำเนินการอย่างระมัดระวัง โดยอ้างอิงข้อมูลหรือเหตุผลประกอบเสนอ

2) ในกรณีที่ บล. อนุญาตให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทให้คำแนะนำเป็นรายตัวหลักทรัพย์ผ่านสื่อมวลชน เช่น รายการ โทรทัศน์หรือวิทยุ ที่ออกรายการในช่วงที่ตลาดเปิดทำการ บล. จะต้องคุ้มครองไม่ให้เจ้าหน้าที่เปิดเผยการดำเนินการนั้นแก่บุคคลใด ๆ ก่อน ไม่ว่าจะเป็นการเผยแพร่เพื่อให้เจ้าหน้าที่การตลาดนำไปแนะนำลูกค้าต่อ หรือ เป็นการส่งข้อมูลให้ลูกค้าโดยตรง เช่น ทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์

3) ระยะเวลาที่ห้ามการเปิดเผยดังกล่าว คือ ช่วงตั้งแต่หลังตลาดปิดทำการในวันก่อนหน้าที่จะมีการให้คำแนะนำผ่านสื่อ จนกระทั่งการให้คำแนะนำผ่านสื่อเสร็จสิ้น เช่น บล. อนุญาตให้เจ้าหน้าที่ไปให้คำแนะนำผ่านรายการวิทยุ ในช่วง 11.00 น. ของวันอังคาร ระยะเวลาจะครอบคลุมตั้งแต่ช่วงเย็นวันจันทร์หลังตลาดปิดทำการ จนกระทั่ง 11.00 น. ของวันอังคาร

ทั้งนี้ หากสำนักงานพบพฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ส่อว่า มีการเปิดเผยซึ่งไม่เป็นไปตามหนังสือนี้ สำนักงานจะพิจารณาดำเนินการกับบริษัทหลักทรัพย์ และบุคคลที่เกี่ยวข้องอย่างเข้มงวดต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

นายธีระชัย ภูวนานนท์ราษฎร์

(นายธีระชัย ภูวนานนท์ราษฎร์)

เลขานุการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจแนะนำการลงทุน

โทร. ๐-๒๒๖๓-๖๔๙๙ ต่อ ๖๑๑๕, ๖๐๖๖