

กสต

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

22 กุมภาพันธ์ 2555

เรียน ผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง¹
ผู้จัดการผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่ง²
นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน³
นายกสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
นายกสมาคมธนาคาร⁴
นายกสมาคมธนาคารนานาชาติ
นายกสมาคมประกันชีวิต⁵
นายกสมาคมประกันชีวิต⁶ ไทย

ที่ กถต.กธ.(ว) 2 /2555 นำส่งประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับ
การปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบผู้คิดต่อ กับผู้ลงทุน

ด้วยคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้ออกประกาศจำนวน 10 ฉบับ ซึ่งจะมีผลใช้บังคับ⁷ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2555 เป็นต้นไป ดังนี้

- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทบธ. 3/2555 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและแนะนำการลงทุน ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555 (“ประกาศ ที่ ทบธ. 3/2555”)
- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทบ. 4/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555
- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทบ. 5/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ การจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555
- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทบ. 6/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555
- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทบ. 7/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์การ ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555
- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทบ. 8/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ ที่มิใช่ตราสารแห่งหนี้หรือหน่วยลงทุน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555

7. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 9/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555

8. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 10/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555

9. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 11/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2555

10. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 12/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการควบคุมการปฏิบัติงานในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2555

โดยประกาศ ที่ ทลธ. 3/2555 จะกำหนดหลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบนักวิเคราะห์ การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน (ประกาศเดิมเรียกว่า ผู้ติดต่อ กับผู้ลงทุน ประเภท ก และ ประเภท ข ตามลำดับ ("ผู้ติดต่อฯ")) ทั้งด้านหลักทรัพย์และด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไว้ในประกาศฉบับเดียวกัน และเพิ่มประเภทผู้แนะนำการลงทุนตามประเภทหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความหลากหลายสอดคล้อง กับลักษณะธุรกิจที่จะให้บริการแก่ผู้ลงทุน สำหรับประกาศฉบับอื่น ๆ จะเป็นการปรับตัวอย่างดำเนินการ เพื่อรับรองรับการนำข้อกำหนดในเรื่องการให้ความเห็นชอบดังกล่าว ไปรวมไว้ในประกาศ ที่ ทลธ. 3/2555

ดังนั้น เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ("ผู้ประกอบธุรกิจ") มีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด สำนักงาน ขอชักชวนสาธารณะสำคัญของประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดสรุปดังนี้

1. การเปลี่ยนชื่อและปรับโครงสร้างประเภทผู้ติดต่อฯ (ข้อ 10 ของประกาศ ที่ ทลธ. 3/2555)

เปลี่ยนชื่อผู้ติดต่อฯ ประเภท ก และประเภท ข เป็น นักวิเคราะห์การลงทุน และผู้แนะนำการลงทุน ตามลำดับ รวมทั้งเพิ่มประเภทของผู้แนะนำการลงทุนอีก ใหม่ ได้แก่
 (1) ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้¹ (Debt Instrument Investment Consultant)
 (2) ผู้แนะนำการลงทุนด้านกองทุน² (Fund Investment Consultant)
 (3) ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารทุน (Equity Investment Consultant)

¹ ตราสารหนี้ หมายความว่า ตราสารหนี้ทุกประเภท และศุภภัณฑ์

² กองทุน หมายความรวมถึง กองทุนรวมทุกประเภท กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเดี้ยงชีพ หรือหลักทรัพย์อื่นที่มีลักษณะ ทำงานองเดียวกัน

2. การเพิ่มประเภทผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า (ข้อ 10 และข้อ 26 ของประกาศ ที่ թลช. 3/2555)

ผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า³ (Precious Metal Investment Consultant) เป็นการรวมผู้ติดต่อฯ ด้านหลักทรัพย์ ประเภทฯ ที่ปฏิบัติหน้าที่เฉพาะกองทุนรวมอีกอื่นๆ ทางคำ ("ผู้ติดต่อฯ gold ETF") และผู้ติดต่อฯ ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทฯ ที่ปฏิบัติหน้าที่เฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวกับโลหะมีค่า ("ผู้ติดต่อฯ precious metal derivatives") เป็นประเภทเดียว โดยผู้ติดต่อฯ gold ETF ตามประกาศเดิม ต้องเข้าอบรมด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวกับโลหะมีค่า ในขณะที่ผู้ติดต่อฯ precious metal derivatives ต้องเข้าอบรมด้านกองทุนรวม หรือกองทุนรวมเกี่ยวกับโลหะมีค่าอย่างน้อย 6 ชั่วโมง ภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ประกาศมีผลบังคับใช้

3. คุณสมบัติในการขอความเห็นชอบเป็นผู้แนะนำการลงทุน (ข้อ 18 (1) ของประกาศ ที่ թลช. 3/2555)

ผู้แนะนำการลงทุนยังคงต้องมีวุฒิการศึกษา และ/หรือประสบการณ์ทำงาน เช่นเดียวกับเงณฑ์เดิม แต่ในส่วนของการทดสอบผ่านความรู้ที่เกี่ยวข้อง จะแบ่งเป็น 3 หลักสูตร ดังนี้

ส่วนภาคบังคับ

- (1) ความรู้พื้นฐาน
- (2) กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม

ส่วนทางเลือก

(3) ความรู้และกฎระเบียบเฉพาะตราสาร โดยมี 4 หลักสูตรย่อย (module) ได้แก่ ตราสารหนี้ กองทุน ตราสารทุน และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ต้องสอบแยกตามประเภท ของผู้แนะนำการลงทุน กล่าวคือ ผู้ที่ประสงค์จะขายหลักทรัพย์ประเภทใด เมื่อทดสอบผ่านหลักสูตร (1) และ (2) แล้ว ให้สอบหลักสูตร (3) ของตราสารนั้นก่อน และเมื่อต้องการขายหลักทรัพย์ประเภทอื่นด้วย ก็สามารถสอบเฉพาะหลักสูตร (3) ของตราสารที่ต้องการขายเพิ่มเติม เช่น ขอความเห็นชอบเป็นผู้แนะนำการลงทุนด้านกองทุน ต้องสอบผ่านหลักสูตร (1) (2) และ (3) ของกองทุน ต่อมาต้องการเป็นผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้ สามารถสอบหลักสูตร (3) ของตราสารหนี้เพิ่มเติม เป็นต้น

4. หลักสูตรทดสอบความรู้ในด้านประเทศที่สำนักงานยอมรับ (ข้อ 18 (1) ของประกาศ ที่ թลช. 3/2555)

ปัจจุบันสำนักงานได้ยอมรับหลักสูตรทดสอบความรู้ในด้านประเทศสำหรับผู้ขอความเห็นชอบเป็นผู้แนะนำการลงทุนและนักวิเคราะห์การลงทุน ดังนี้

³ ผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า มีธุรกรรมที่สามารถทำได้ ได้แก่ กองทุนรวมกองคำเดียวรวมถึงกองทุนรวมกองคำแบบซื้อซ่อน กองทุนรวมอีกอื่นๆ ทางคำ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จำกัดเฉพาะโลหะมีค่า

(1) หลักสูตร Series 7 สำหรับการขอความเห็นชอบเป็นผู้แนะนำการลงทุน
ด้านหลักทรัพย์

(2) หลักสูตร Research Analyst (Series 86/87) สำหรับการขอความเห็นชอบ
เป็นนักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์

5. การอบรมเพื่อใช้ในการขอความเห็นชอบต่ออายุของนักวิเคราะห์การลงทุน และผู้แนะนำการลงทุน (ข้อ 18 (1) ของประกาศ ที่ ทลธ. 3/2555)

นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุนต้องผ่านการอบรมอย่างน้อย 15 ชั่วโมง เว้นแต่เป็นนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุนที่ใช้คุณสมบัติ การเป็นผู้จัดการ หรือการเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินงาน หรือการเป็นผู้จัดการกองทุน หรือ การเป็นผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้พิจารณาจากการดำรงสถานภาพดังกล่าว โดยไม่ต้องผ่านการอบรมข้างต้น

ทั้งนี้ ในส่วนของแนวทางปฏิบัติในการต่ออายุการให้ความเห็นชอบที่สำนักงาน หรือหน่วยงานที่สำนักงานยอมรับกำหนด ให้ปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติในการต่ออายุการให้ ความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน และผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าตามที่แนบมาพร้อมนี้

6. การรายงานการแต่งตั้งและการถือสุทธิการแต่งตั้งนักวิเคราะห์การลงทุนและ ผู้แนะนำการลงทุน (ข้อ 9 (1) ของประกาศ ที่ ทลธ. 3/2555)

ให้ผู้ประกอบธุรกิจรายงานผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ภายใน 7 วันนับแต่วันที่แต่งตั้งหรือถือสิ้นสุทธิการแต่งตั้ง

7. การติดต่อกับลูกค้า (ข้อ 7 ข้อ 8 และข้อ 27 ของประกาศ ที่ ทลธ. 3/2555)

จากเดิมที่ยกเว้นให้การติดต่อ ชักชวน หรือให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน ไม่ต้องใช้ผู้แนะนำการลงทุน ประกาศใหม่จะกำหนดให้ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2555 เป็นต้นไป ใน การติดต่อ ชักชวน หรือให้คำแนะนำ ก็ยังคงการลงทุน ในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่ว่ากับผู้ลงทุนรายย่อย หรือผู้ลงทุนสถาบัน ต้องใช้ผู้แนะนำการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เว้นแต่กรณีดังต่อไปนี้

(1) เป็นการให้บริการแก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศของสาขาหรือสำนักงานผู้แทน ในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจ

(2) เป็นการให้บริการ ค้าตราสารหนี้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน โดยผู้ค้าตราสารหนี้ (trader) ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association)

ทั้งนี้ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประชุมครั้งที่ 2/2555

เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2555 มีมติเห็นชอบในการผ่อนคลายให้ผู้ประกอบธุรกิจไม่ต้องใช้ผู้แนะนำการลงทุน สำหรับการติดต่อ ซักชวน หรือให้คำแนะนำการลงทุนแก่ผู้ลงทุนสถาบัน กรณีหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้เพิ่มเติม

(1) ตราสารหนี้ แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้อนุพันธ์ หุ้นกู้ตามโครงการแปลงสินทรัพย์ เป็นหลักทรัพย์ และหุ้นกู้อื่นใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกับหุ้นกู้ดังกล่าว

(2) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารแห่งหนี้หรือกองทุนรวมตลาดเงินที่มีการระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมอย่างชัดเจนว่าไม่มีนโยบายลงทุนในหุ้นกู้อนุพันธ์ หุ้นกู้ตามโครงการแปลงสินทรัพย์ เป็นหลักทรัพย์ และหุ้นกู้อื่นใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกับหุ้นกู้ดังกล่าว

โดยสำนักงานอยู่ระหว่างการยกร่างประกาศเพื่อผ่อนคลายสำหรับกรณีดังกล่าว ต่อไป

8. แนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ (ข้อ 20 ของประกาศ ที่ ทลธ. 3/2555)

สำนักงานได้ออกแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของนักวิเคราะห์การลงทุน และผู้แนะนำการลงทุน เพื่อให้นักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุนได้มีแนวทางสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามแนวทางที่แนบท้ายหนังสือเวียนฉบับนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ และเผยแพร่ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบด้วย จักข้อมูลยิ่ง ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยประการใด สามารถสอบถามมาทาง insec@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นายวสันต์ เทียนหอม)

รองเลขานุการ

เลขานุการ "หน"

สิ่งที่ส่งมาด้วย

1. ภาพถ่ายประกาศจำนวน 10 ฉบับ
2. แนวทางปฏิบัติในการต่ออายุการให้ความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน และผู้แนะนำการลงทุน
3. แนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน

ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2263-6257 หรือ 0-2263-6071

โทรสาร 0-2263-6487 หรือ 0-2263-6332