

๒๗ มีนาคม ๒๕๕๖

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ กสค.ตช.(ว) 19/2556 เรื่อง การให้คำแนะนำผู้ลงทุนให้ระมัดระวังการซื้อขายหลักทรัพย์

ด้วยการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา มีสถานะที่ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมูลค่าการซื้อขายปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยพบว่า มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีค่าอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (P/E) สูง และหลักทรัพย์ที่เข้าเกณฑ์ต้องวางเงินสด ไว้ล่วงหน้าเต็มจำนวน (“cash balance”) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก โดยกลุ่มผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศมีส่วนมูลค่าการซื้อขายที่สูงสุดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ลงทุนกลุ่มอื่น และตั้งแต่ต้นปี 2556 เป็นต้นมา มีผู้ลงทุนรายใหม่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก

เพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ลงทุน และความเชื่อมั่นต่อระบบโดยรวม สำนักงานขอกำชับให้บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่งดำเนินการดังต่อไปนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่เหมาะสมเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน และซื้อขายด้วยความระมัดระวัง

1. ดูแลให้ผู้แนะนำการลงทุนให้คำแนะนำแก่ลูกค้า โดยต้องพิจารณาถึงปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะตัดสินใจลงทุนด้วย
2. กรณีลูกค้าจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีค่า P/E สูง หรือติดเกณฑ์ cash balance บริษัทหลักทรัพย์ต้องกำกับดูแลให้ผู้แนะนำการลงทุนแจ้งเตือนให้ผู้ลงทุนระมัดระวังในการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยต้องให้ข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการที่หลักทรัพย์มีค่า P/E สูง หรือติดเกณฑ์ cash balance ซึ่งต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดร้อยละ 100 ตามช่วงระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด นอกเหนือจากปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ตามที่กล่าวในข้อ 1 ด้วย ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนระมัดระวัง และใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างเพียงพอ
3. ติดตามและควบคุมดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุนให้เป็นไปตาม 1 และ 2 อย่างเคร่งครัด

ทั้งนี้ หากบริษัทหลักทรัพย์ใดไม่ควบคุมดูแลให้ผู้แนะนำการลงทุนปฏิบัติตามแนวทางตามที่กล่าวข้างต้น อาจเป็นเหตุให้สำนักงานพิจารณาได้ว่า บริษัทไม่มีระบบในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้แนะนำการลงทุนที่รัดกุมเพียงพอ ซึ่งสำนักงานจะพิจารณาดำเนินการอย่างเคร่งครัดต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

ฝ่ายตรวจสอบธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2263-6135 / 0-2263-6030

โทรสาร 0-2263-6385 / 0-2263-6290