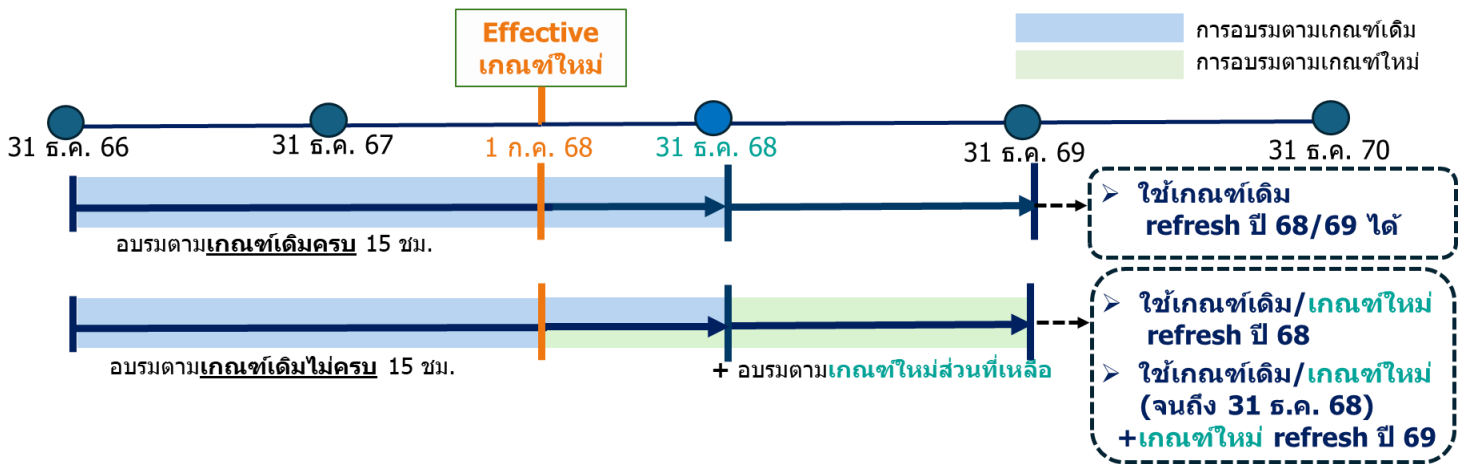


Q&A

การปรับปรุงหลักเกณฑ์การทบทวนความรู้ (“refresher”) สำหรับนักวิเคราะห์การลงทุน

1. หลักเกณฑ์ใหม่ที่ปรับปรุงสำหรับนักวิเคราะห์การลงทุน (Investment Analyst : “IA”) ครั้งนี้คืออะไร
 - > แยกหลักเกณฑ์การขอความเห็นชอบในการต่ออายุของ IA ออกมาจากผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant : “IC”) และผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner : “IP”) เป็นการเฉพาะ โดยมีรายละเอียดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลธ. 22/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (ฉบับที่ 20) ตามตารางแนบท้ายประกาศ คุณสมบัติของผู้ขอความเห็นชอบในการต่ออายุ ([Link](#))
 - > ขอบเขตการอบรมหรือกิจกรรมที่สามารถใช้ในการขอความเห็นชอบต่ออายุได้ต้องเป็นไปตามแนวทางปฏิบัติในการต่ออายุการให้ความเห็นชอบที่สำนักงานหรือหน่วยงานที่สำนักงานยอมรับกำหนด โดยปัจจุบันสำนักงานยอมรับให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เป็นผู้ดำเนินการ
2. ผู้ที่ refresher ครั้งแรกหมายถึงกลุ่มใด
 - > ผู้ที่ refresher ครั้งแรกคือ
 - 1) ผู้ที่ขอความเห็นชอบครั้งแรก แล้วทำการ refresh เพื่อขอต่ออายุครั้งแรก
 - 2) ผู้ที่ขาดต่ออายุ แล้วกลับมาขอความเห็นชอบใหม่ และทำการ refresh เพื่อขอต่ออายุครั้งแรก
3. หากซื้อ course อบรม refresher course ตามเกณฑ์เดิมไว้แล้ว หรือมีการอบรมไปแล้วบางส่วนก่อนเกณฑ์ใหม่ จะมีผลใช้บังคับ ต้องดำเนินการอย่างไร
 - > ผู้ที่ซื้อ course อบรมตามเกณฑ์เดิมไว้ ถ้าเริ่มเข้ารับการอบรมก่อนที่เกณฑ์ใหม่จะมีผลใช้บังคับ (วันที่ 1 กรกฎาคม 2568) แต่ยังไม่ครบ 15 ชั่วโมง (ถือเป็นคนที่เคยอบรมมาแล้วบางส่วน) จะยังคงสามารถเข้ารับการอบรมใน course ดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในปี 2568 และนำมาใช้ต่ออายุในปี 2568 หรือปี 2569 ได้ ทั้งนี้ สำหรับผู้ที่ไม่ได้รับการอบรมมาก่อนเกณฑ์จะมีผลใช้บังคับ ให้เข้ารับการอบรมตามเกณฑ์ใหม่ทั้งหมด
 - > หาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ยังรับการอบรมไม่ครบ ให้นำชั่วโมงอบรมตามเกณฑ์เดิมรวมกับการเข้ารับการอบรมตามเกณฑ์ใหม่ในส่วนที่เหลือเพื่อใช้ขอความเห็นชอบในปี 2569 ได้ ทั้งนี้ ต้องดำรงจำนวนชั่วโมงอบรมตามเกณฑ์ใหม่

4. ตัวอย่างการอบรมของ IA กรณีที่อบรมไปบางส่วนก่อนประกาศมีผลใช้บังคับในบทยเฉพาะกาล



ตัวอย่างที่ 1 IA ที่ต้อง refresh ปี 2568 หรือปี 2569 โดย ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 (วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ) เข้ารับการอบรมตามเกณฑ์ปัจจุบันไปแล้ว 12 ชั่วโมง โดยใน 12 ชั่วโมง ยังไม่ได้อบรม ESG 3 ชั่วโมง (อบรมกฎ ระเบียบ จรรยาบรรณ 3 ชั่วโมงแล้ว) สามารถเลือกอบรมดังนี้

1. เลือกอบรมตามเกณฑ์ปัจจุบัน อบรม ESG 3 ชั่วโมง ในส่วนที่เหลือตามเกณฑ์ปัจจุบัน ให้ครบ 15 ชั่วโมง (ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2568)

2. เลือกอบรมตามเกณฑ์ใหม่

2.1 Refresher ครั้งแรก: อบรม ESG พื้นฐาน 3 ชั่วโมง และอบรม ESG เพื่อการวิเคราะห์การลงทุน 3 ชั่วโมง รวมเป็น 18 ชั่วโมง (กรณีเป็น IA ทางเทคนิค ไม่ต้องอบรม ESG เพื่อการวิเคราะห์การลงทุน รวมเป็น 15 ชั่วโมง)

2.2 เคยผ่าน Refresher มาแล้ว: ต้องอบรม ESG เพื่อการวิเคราะห์การลงทุน 3 ชั่วโมง รวมเป็น 15 ชั่วโมง (กรณีเป็น IA ทางเทคนิค อบรมความรู้หมวดอื่นให้ครบ 15 ชั่วโมง)

ตัวอย่างที่ 2 IA ที่ต้อง refresh ปี 2569 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เข้ารับการอบรมตามเกณฑ์ปัจจุบันไปแล้ว 12 ชั่วโมง โดยใน 12 ชั่วโมง อบรม ESG ไปแล้ว แต่ยังไม่ได้อบรมกฎ ระเบียบ จรรยาบรรณ 3 ชั่วโมง ให้อบรมตามเกณฑ์ใหม่ ดังนี้

Refresher ครั้งแรก หรือเคยผ่าน refresher มาแล้ว ต้องอบรมกฎ ระเบียบ จรรยาบรรณ 3 ชั่วโมง ตามเกณฑ์ใหม่ และอบรม ESG เพื่อการวิเคราะห์การลงทุนเพิ่ม 3 ชั่วโมง รวมเป็น 18 ชั่วโมง (กรณีเป็น IA ทางเทคนิคไม่บังคับอบรม ESG เพื่อการวิเคราะห์การลงทุน)

5. หาก IC หรือ IP ต้องการอบรมหลักสูตร refresher สำหรับ IA จะสามารถนำมาใช้ต่ออายุได้หรือไม่ และ คนที่มีทั้งใบอนุญาตทั้ง IA และ IC หรือ IP ต้องอบรมต่ออายุอย่างไร สามารถอบรมหลักสูตรสำหรับ IA เพื่อใช้ต่ออายุในคราวเดียว ได้หรือไม่

> ผู้ที่มีใบอนุญาต IC และ IP สามารถอบรมหลักสูตรสำหรับ IA เพื่อใช้ในการต่ออายุได้ โดยผู้ที่มีทั้ง ใบอนุญาต IA IC และ IP สามารถเลือกอบรมหลักสูตรสำหรับ IA ได้ โดยไม่ต้องอบรมซ้ำ เนื่องจากเกณฑ์ สำหรับ IA ได้กำหนดมาตรฐานในการต่ออายุไว้สูงกว่า ทั้งนี้ IA IC และ IP ต้องอบรมกฎ ระเบียบ จรรยาบรรณ ให้เหมาะสมกับประเภทของการปฏิบัติหน้าที่ ที่แจ้งปฏิบัติหน้าที่ไว้ในรอบนั้น ๆ เช่น ขณะที่ขอต่ออายุ แจ้งปฏิบัติหน้าที่ IC ต้องเข้ารับการอบรมกฎ ระเบียบ จรรยาบรรณ ของ IC

6. IA ทางเทคนิค ที่มี license IA พื้นฐานด้วย สามารถอบรม ESG เพื่อการวิเคราะห์การลงทุน สำหรับใช้ ต่ออายุได้หรือไม่

> ผู้ที่เป็นเฉพาะ IA ทางเทคนิค และผู้ที่เป็นทั้ง IA ทางเทคนิคและ IA พื้นฐาน ทั้ง 2 กรณี สามารถเลือกอบรม ESG เพื่อการวิเคราะห์การลงทุนและนำมาใช้ต่ออายุได้ เนื่องจาก IA ทางเทคนิคสามารถเลือกอบรมหลักสูตร ที่สนใจ และเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งเป็นหลักสูตรที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานหรือหน่วยงาน ที่สำนักงานให้การยอมรับได้ ทั้งนี้ ESG เพื่อการวิเคราะห์การลงทุนไม่ใช่หลักสูตรภาคบังคับสำหรับ IA ทางเทคนิค

7. การอบรม full course สำหรับ IA ควรดำเนินการอย่างไร

> ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้กำหนดขอบเขตเนื้อหาของหลักสูตร full course สำหรับ IA ทั้งนี้ สำนักงานกำหนดบทเฉพาะกาลเพื่อรองรับสำหรับผู้ที่ต้องการเข้ารับการอบรม full course ให้สามารถอบรม ตามเกณฑ์เดิมและนำมายื่นขอความเห็นชอบได้ภายในวันทำการสุดท้ายของปี 2569 โดยต้องเข้ารับการอบรม มาแล้วไม่เกิน 2 ปี ในวันที่ยื่นคำขอ (หมายเหตุ: สำหรับผู้ที่ขาดอายุไม่เกิน 5 ปี สามารถเข้ารับการอบรม full course เพื่อขอความเห็นชอบใหม่ โดยยื่นขอความเห็นชอบภายใน 5 ปีนับแต่วันที่การให้ความเห็นชอบ ครั้งล่าสุดสิ้นสุดลง (กรณีเกิน 5 ปี ต้องเข้ารับการสอบใหม่))

8. มีหลักสูตรภาษาอังกฤษสำหรับ IA ชาวต่างชาติ หรือไม่

> IA ชาวต่างชาติ สามารถเข้ารับการอบรมในหลักสูตรต่างประเทศที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้การยอมรับเพื่อนับ ชั่วโมงต่ออายุฯ เช่น หลักสูตรของสถาบัน Chartered Institute for Securities & Investment (CISI) นอกจากนี้ IA ต่างชาติที่เป็นผู้ถือคุณวุฒิระดับสากล ได้แก่ Chartered Financial Analyst (CFA), Financial Risk Manager (FRM), Certified Financial Planner (CFP) สามารถนำผลการอบรม Continuing Professional Development (CPD) ของคุณวุฒิดังกล่าว ในหัวข้อที่มีเนื้อหาเกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุน มาเทียบเคียง เพื่อขึ้นชั่วโมงสำหรับการต่ออายุใบอนุญาตได้

9. คนที่ได้รับความเห็นชอบเป็น IC แล้วเคย refresher มาแล้ว ภายหลังได้รับความเห็นชอบเป็น IA ครั้งแรก ถือเป็นการต่ออายุครั้งแรกหรือไม่

> ถือเป็นการต่ออายุสำหรับการเป็น IA ครั้งแรกตามเกณฑ์ใหม่