



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๒๕ มิถุนายน 2547

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ที่ ข.(ว) 16 /2547 เรื่อง นำส่งประกาศเกี่ยวกับการกำกับดูแลการให้คำแนะนำ
การลงทุนโดยนักวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ อันเป็นส่วนหนึ่งหรือเกี่ยวเนื่องกับ
การประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตามที่สำนักงานมีนโยบายที่จะกำกับดูแลการปฏิบัติงานของนักวิเคราะห์ของ
บริษัทหลักทรัพย์ในการให้คำแนะนำการลงทุนอันเป็นส่วนหนึ่งหรือเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจ
การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์โดยได้มีหนังสือที่ ก.ล.ต.ข.(ว) 10/2547 ลงวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2547
แจ้งแนวทางให้บริษัทหลักทรัพย์ทราบไปแล้วครั้งหนึ่ง นั้น

สำนักงานขอเรียนว่า บัดนี้ประกาศที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวได้ออกใช้บังคับแล้ว
โดยสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. หลักเกณฑ์การจัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์และการควบคุมดูแล

1.1 ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547 เป็นต้นไป บริษัทหลักทรัพย์ที่มีการจัดทำ
บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งที่เป็นบทวิเคราะห์ที่ใช้ปัจจัยพื้นฐาน (fundamental analysis) และ
บทวิเคราะห์ทางเทคนิค (technical analysis) เผยแพร่แก่ลูกค้าในการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขาย
หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จะต้องจัดให้บุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานเป็น “นักวิเคราะห์
การลงทุนในหลักทรัพย์” เป็นผู้จัดทำบทวิเคราะห์

1.2 บริษัทหลักทรัพย์ต้องดูแลให้นักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ปฏิบัติงาน
ตามมาตรฐานการปฏิบัติงานที่สำนักงานประกาศกำหนด

1.3 บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดเก็บบทวิเคราะห์ที่ได้จัดทำเพื่อเผยแพร่แก่ลูกค้า
ไว้เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี นับแต่วันที่มีการจัดทำบทวิเคราะห์ และหากมีการให้คำแนะนำ
ทางโทรศัพท์หรือทางอิเล็กทรอนิกส์ ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดเก็บบันทึกการให้คำแนะนำโดย
เทปบันทึกเสียงหรือสิ่งบันทึกข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์ไว้เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 1 เดือนตามที่
กำหนดในข้อ 13 ของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 42/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ
วิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ ที่มีใช้ตราสารแห่งหนึ่ง ลงวันที่
26 กันยายน พ.ศ. 2543

2. หลักเกณฑ์เกี่ยวกับกรให้ความเห็นชอบและการกำกับดูแลนักวิเคราะห์ การลงทุนในหลักทรัพย์

2.1 ผู้ขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์จะต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่สำนักงานกำหนดซึ่งจะเป็นหลักเกณฑ์เดียวกับหลักเกณฑ์ของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภทอื่นที่ใช้อยู่แล้วในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เป็นการบรรเทาผลกระทบต่อบริษัทหลักทรัพย์และผู้ปฏิบัติงานวิเคราะห์หลักทรัพย์อยู่ในปัจจุบัน ในระยะแรกของการใช้บังคับประกาศ สำนักงานได้กำหนดหลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบ โดยยกเว้นคุณสมบัติการผ่านการทดสอบความรู้ให้แก่บุคคลที่มีความรู้ หรือมีประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ มีรายละเอียดตามที่กำหนดในบทเฉพาะกาลของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สข. 25/2547 เรื่อง การจัดให้มีและการให้ความเห็นชอบนักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ และมาตรฐานการปฏิบัติงาน ลงวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2547

2.2 นักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์จะต้องเข้าอบรมความรู้จากสถาบันหรือตามหลักสูตรที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ (refresher course) ภายในทุกช่วงเวลา 2 ปี แต่จะไม่บังคับกับนักวิเคราะห์ที่ได้รับความเห็นชอบโดยใช้คุณสมบัติของการเป็นผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์

2.3 นักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์จะต้องปฏิบัติงานอย่างมีมาตรฐานตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด (ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สข. 25/2547)

2.4 ในกรณีที่สำนักงานพบว่านักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้าม หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด สำนักงานจะสั่งการอย่างใดอย่างหนึ่งแก่บุคคลดังกล่าว ได้แก่ ภาควัตถุ พักการปฏิบัติงาน หรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ

3. การยื่นขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์

ผู้ที่ประสงค์จะขอรับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์สามารถยื่นคำขอต่อสำนักงาน ได้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2547 เป็นต้นไป โดยให้จัดส่งคำขอผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์บน web site ของสำนักงาน (www.sec.or.th) และนำส่งคำขอที่ได้ทำผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์พร้อมเอกสารหลักฐานให้สำนักงาน 1 ชุด พร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมคำขอความเห็นชอบรายละเอียด 200 บาท (ยังไม่รวม VAT)

อนึ่ง เพื่อประโยชน์ในการควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของนักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ สำนักงานขอความร่วมมือให้บริษัทหลักทรัพย์แจ้งการเริ่มและสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ของนักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ในสังกัด โดยจัดส่งข้อมูลดังกล่าวผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์

บน web site ของสำนักงานและนำส่งข้อมูลดังกล่าวที่ได้แจ้งผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์แล้ว ให้สำนักงานด้วย 1 ชุด ภายใน 7 วัน นับแต่วันที่เริ่มหรือสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ ทั้งนี้ ให้บริษัทหลักทรัพย์เริ่มแจ้งข้อมูลดังกล่าวได้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547 เป็นต้นไป

พร้อมนี้ สำนักงานได้นำส่งประกาศที่เกี่ยวข้องจำนวน 3 ฉบับ มาเพื่อโปรดทราบ และถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายตระการ นพเมือง)

ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจแนะนำการลงทุน

เลขานุการ แทน

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนาประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ กข. 19/2547 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ ที่มีใช้ตราสารแห่งหนึ่ง (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 16 เมษายน พ.ศ. 2547
 2. สำเนาประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สข. 25/2547 เรื่อง การจัดให้มีและการให้ความเห็นชอบนักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ และมาตรฐานการปฏิบัติงาน ลงวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2547
 3. สำเนาประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สข. 26/2547 การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ (ฉบับที่ 25) ลงวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2547

ฝ่ายกำกับธุรกิจแนะนำการลงทุน

โทร. 0-2252-3223 ต่อ 1813, 1814

- สำเนาเรียน
1. นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์
 2. นายกสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
 3. ผู้อำนวยการสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย