

28 กันยายน 2559

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์
ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน
สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน

ที่ ก.ล.ต.ต.ช. (ว) 21 /2559 เรื่อง ชักซ้อมแนวทางการปฏิบัติงานและการกำกับดูแล
เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด

ด้วยที่ประชุมสภานิติบัญญัติแห่งชาติได้มีมติเห็นชอบพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ฉบับที่แก้ไขใหม่ (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ฉบับแก้ไข”) โดยมีบทบัญญัติ
เกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานของ
บริษัทหลักทรัพย์ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน
 (“ผู้ประกอบธุรกิจ”) โดยตรง เช่น การวิเคราะห์หลักทรัพย์ การใช้และการเปิดเผยข้อมูลภายใน
ที่อยู่ในความครอบครอง (ข้อมูลที่ยังไม่ได้มีการเปิดเผยต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ซึ่งเป็นสาระสำคัญ
ต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหรือมูลค่าของหลักทรัพย์) เป็นต้น

ดังนั้น เพื่อให้การปฏิบัติงานและการกำกับดูแลของผู้ประกอบธุรกิจในเรื่องดังกล่าว
เป็นไปตามที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ฉบับแก้ไข กฎเกณฑ์ และแนวทางการปฏิบัติงาน

¹ มาตรา 240 ห้ามมิให้บุคคลใดบอกกล่าว เผยแพร่ หรือให้คำรับรองข้อความอันเป็นเท็จหรือข้อความอันอาจก่อให้เกิดความสำคัญผิด
ในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน ราคาซื้อขายหลักทรัพย์ หรือข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
โดยประการที่น่าจะทำให้มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์

มาตรา 241 ห้ามมิให้บุคคลใดวิเคราะห์หรือคาดการณ์ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน ราคาซื้อขายหลักทรัพย์ หรือข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวกับ
บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ โดยนำข้อมูลที่เป็นเท็จหรือไม่ครบถ้วนอันอาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญ มาใช้ในการวิเคราะห์หรือ
คาดการณ์ หรือเลขที่ที่จะพิจารณาความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว หรือโดยบิดเบือนข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์หรือคาดการณ์ และได้เปิดเผย
หรือให้ความเห็นเกี่ยวกับการวิเคราะห์หรือคาดการณ์นั้นต่อประชาชน โดยประการที่น่าจะมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือต่อการตัดสินใจ
ลงทุนในหลักทรัพย์

มาตรา 242 ห้ามมิให้บุคคลใดซึ่งรู้หรือครอบครองข้อมูลภายในที่เกี่ยวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ กระทำการดังต่อไปนี้

- (1) ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือเข้าผูกพันตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ ไม่ว่าเพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น เว้นแต่....
- (2) เปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมและไม่ว่าด้วยวิธีใด โดยรู้หรือควรรู้ว่าผู้รับข้อมูลอาจนำข้อมูลนั้น
ไปใช้ประโยชน์ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือเข้าผูกพันตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ ไม่ว่าเพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น
เว้นแต่เป็นการกระทำในลักษณะที่มีได้เป็นการเอาเปรียบบุคคลอื่นหรือในลักษณะตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ที่เกี่ยวข้อง² สำนักงานจึงขอให้ผู้ประกอบการธุรกิจดำเนินการดังนี้

(1) กำหนดนโยบายและระบบงานในการดำเนินการกรณีดังกล่าว รวมถึงวิธีปฏิบัติงานและการกำกับดูแล เพื่อให้ระบบงานมีความรัดกุมและมีประสิทธิภาพ เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และมั่นใจได้ว่าไม่มีการนำข้อมูลอันเป็นเท็จ ข้อมูลภายในที่ได้มาจากแหล่งต่าง ๆ เช่น การไปพบผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น รวมทั้งข้อมูลที่มีแหล่งข้อมูลไม่น่าเชื่อถือ มาใช้ในการจัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ และไม่นำข้อมูลภายในที่อยู่ในครอบครองไปใช้ประโยชน์หรือเปิดเผยแก่บุคคลอื่น

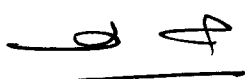
(2) ติดตามตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้มั่นใจว่าผู้ปฏิบัติงานปฏิบัติตามวิธีการหรือมาตรการที่บริษัทกำหนด รวมทั้งกรณีพบประเด็นข้อสังเกตต้องปรับปรุงแก้ไขให้ทันต่อเหตุการณ์

(3) เก็บเอกสารหลักฐานการดำเนินการตาม (2) ซึ่งรวมถึงการสั่งการของผู้บริหารในการปรับปรุงแก้ไขเพื่อป้องกันมิให้มีการฝ่าฝืนระเบียบที่กำหนดตาม (1) ไว้เพื่ออ้างอิงตรวจสอบต่อไป

ทั้งนี้ หากผู้ประกอบการธุรกิจไม่ได้ดำเนินการตามที่กล่าวข้างต้น หรือไม่สามารแสดงได้ว่ามีการดำเนินการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด นอกจากผู้ประกอบการอาจเข้าข่ายปฏิบัติไม่เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องแล้ว ยังอาจเข้าข่ายฝ่าฝืน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ในมาตราที่เกี่ยวข้องโดยตรง รวมทั้งผู้บริหารของผู้ประกอบการธุรกิจอาจเข้าข่ายละเลยการตรวจสอบดูแลกรณีดังกล่าว (fail to supervise)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

ฝ่ายกำกับและตรวจสอบธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2263-6060

โทรสาร 0-2263-6321

² (1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 เช่น ข้อ 11 ข้อ 12 และข้อ 49 - ข้อ 54 เป็นต้น

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลธ. 8/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ลงวันที่ 3 มิถุนายน พ.ศ. 2557

(3) หลักเกณฑ์การจัดทำบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพ ของสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน ลงวันที่ 8 พฤศจิกายน 2555