

3 มิถุนายน 2559

เรียน ผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทุกแห่ง  
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

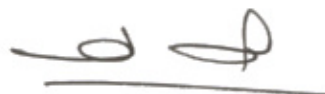
ที่ กสท.กณ.(ว) 11 /2559 เรื่อง แนวทางการอนุญาตให้ผู้จัดการกองทุนแนะนำ  
การลงทุนด้านหลักทรัพย์ผ่านสื่อและในงานสัมมนา

ตามที่ข้อ 4(1) แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สช. 12/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับข้อกำหนดคุณลักษณะเฉพาะของการให้บริการ  
สำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2558  
โดยกำหนดให้เฉพาะนักวิเคราะห์การลงทุน ผู้บริหารระดับสูง ผู้แนะนำการลงทุน และผู้วางแผน  
การลงทุนที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนด สามารถให้คำแนะนำการลงทุนผ่านสื่อได้โดยไม่รวมถึง  
ผู้จัดการกองทุน จึงทำให้เกิดข้อสงสัยว่าผู้จัดการกองทุนสามารถให้คำแนะนำการลงทุนผ่านสื่อและ  
ในงานสัมมนาได้หรือไม่ นั้น

สำนักงานมีความเห็นว่า ผู้จัดการกองทุนเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการ  
วิเคราะห์หลักทรัพย์ วางแผนและจัดสรรการลงทุนรวมถึงคัดเลือกหลักทรัพย์ และตัดสินใจลงทุน  
ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนจึงสามารถอธิบาย ชี้แจง ตอบคำถามและแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับ  
การลงทุน ซึ่งรวมถึงการให้คำแนะนำเกี่ยวกับหลักทรัพย์ผ่านสื่อและในงานสัมมนาได้ เพียงแต่  
ต้องระมัดระวังมิให้มีลักษณะเป็นการให้คำแนะนำที่อาจเข้าข่ายทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์  
กับการทำหน้าที่ของผู้จัดการกองทุนได้ เช่น การแนะนำให้ซื้อหุ้นที่กองทุนอยู่ระหว่างขายออก  
จากกองทุน เป็นต้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

ฝ่ายนโยบายและพัฒนาธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2695-9665

โทรสาร 0-2695-9666