

2.3 ธันวาคม 2556

เรียน ผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง
ผู้จัดการผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่ง
นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
นายกสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
ประธานสมาคมธนาคารไทย
ประธานสมาคมธนาคารนานาชาติ
นายกสมาคมประกันชีวิตไทย

ที่ กธ.(ว) 3 /2556 เรื่อง นำส่งประกาศและชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการให้
ความเห็นชอบนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิคและปรับปรุงคุณสมบัติในการ
ให้ความเห็นชอบนักวิเคราะห์การลงทุน/ผู้แนะนำการลงทุน

ด้วยคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้ออกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่
ทลช. 52/2556 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบการธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุน
และแนะนำการลงทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 20 ธันวาคม พ.ศ. 2556 (“ประกาศที่ ทลช. 52/2556”) ซึ่งจะมีผล
ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป

ดังนั้น เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบการธุรกิจ”) มีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด สำนักงานขอชักชวนสาระสำคัญของ
ประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้องโดยมีรายละเอียดสรุปดังนี้

1. การเพิ่มประเภทนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค (“นักวิเคราะห์ทางเทคนิค”)

1.1 คุณสมบัติของนักวิเคราะห์ทางเทคนิค

1.1.1 โดยมีรายละเอียดตามตาราง ดังนี้

คุณสมบัติ	กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง	จรรยาบรรณนักวิเคราะห์	หลักสูตรการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิคตามข้อ 1.1.2	
1. CISA ระดับ 1 ขึ้นไป			ทดสอบ	ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องตามข้อ 1.1.3
2. CFA ระดับ 1 ขึ้นไป/FRM	ทดสอบ		ทดสอบ	
3. CFP และทดสอบผ่านหลักสูตรความรู้เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ทดสอบ		ทดสอบ	
4. ทดสอบผ่านผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน	ทดสอบ	ทดสอบ	ทดสอบ	

1.1.2 ทดสอบผ่านหลักสูตรเกี่ยวกับการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิคที่สำนักงานยอมรับ ซึ่งได้แก่ หลักสูตร Chartered Market Technician (CMT) ระดับที่ 1 ขึ้นไป และหลักสูตร Certified Financial Technician (CFTe) ระดับที่ 1 ขึ้นไป

1.1.3 มีประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ช่วยนักวิเคราะห์ฯ พิจารณาจากประสบการณ์ด้านการจัดทำบทวิเคราะห์ด้วยการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค 1 ปีขึ้นไปในช่วงระยะเวลา 3 ปี หรือเจ้าหน้าที่การตลาดซึ่งพิจารณาจากประสบการณ์ด้านการให้คำแนะนำโดยการใช้บทวิเคราะห์ 2 ปีขึ้นไปในช่วงระยะเวลา 5 ปี

1.2 การยื่นคำขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์ทางเทคนิค กรณีการนับประสบการณ์ที่เกี่ยวข้อง สำนักงานจะพิจารณาจากเอกสาร ดังนี้

1.2.1 หนังสือรับรองโดยผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทหลักทรัพย์โดยระบุรายละเอียดที่ชัดเจนเกี่ยวกับประสบการณ์ทำงานที่เกี่ยวข้อง (ไม่สามารถใช้การรับรองจากหัวหน้างาน โดยตรงของผู้ยื่นคำขอได้) สำหรับกรณีที่ไม่สามารถขอหนังสือรับรองจากบริษัทเดิมได้/บริษัทเดิมปิดกิจการแล้ว สามารถให้บริษัทหลักทรัพย์ปัจจุบันรับรองประสบการณ์ดังกล่าวได้ นอกจากนี้ ผู้ยื่นคำขอความเห็นชอบจะต้องแสดงตัวอย่างเอกสารผลงานบทวิเคราะห์ที่จัดทำโดยใช้ปัจจัยทางเทคนิค เพื่อสำนักงานจะได้พิจารณาในรายละเอียด

ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์มีความจำเป็นต้องตรวจสอบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับประสบการณ์ทำงานเกี่ยวกับการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิคของพนักงานเพิ่มเติม สามารถสอบถามจากแหล่งที่มาที่มีความน่าเชื่อถือได้ เช่น สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (SAA) ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) เป็นต้น

1.2.2 หนังสือรับรองประสบการณ์ของสถาบันฝึกอบรมหรือสถาบันการศึกษาที่เป็นที่ยอมรับ ซึ่งวิทยากร/อาจารย์ที่ประสงค์จะยื่นคำขอความเห็นชอบปฏิบัติหน้าที่อยู่

1.3 การยื่นคำขอความเห็นชอบและแจ้งผลการพิจารณา

1.3.1 สามารถยื่นคำขอความเห็นชอบผ่านระบบการให้ความเห็นชอบนักวิเคราะห์การลงทุน/ผู้แนะนำการลงทุน Online Registration and Approval System (“ORAP”) บนเว็บไซต์ของสำนักงาน (ค่าธรรมเนียม 2,140 บาท รวม VAT) อนึ่ง สำนักงานขอให้ผู้ที่ประสงค์จะขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์ทางเทคนิคยื่นคำขอผ่านระบบ ORAP ได้ตั้งแต่วันที่ 6 มกราคม 2557 เป็นต้นไป

1.3.2 สำนักงานจะเปิดเผยผลการพิจารณาให้ความเห็นชอบบนเว็บไซต์ของสำนักงานภายใน 30 วันทำการนับแต่วันที่ได้รับคำขอและเอกสารครบถ้วน

1.4 การให้ความเห็นชอบ

บุคคลที่จะได้รับความเห็นชอบ ต้องมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

1.4.1 เป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติตามข้อ 1.2

1.4.2 ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการ

กำกับตลาดทุนว่าด้วยลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

1.5 ระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ

กำหนดให้การให้ความเห็นชอบมีระยะเวลา 2 ปี ทั้งนี้ การให้ความเห็นชอบมีผลตั้งแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบ แต่ให้นับระยะเวลา 2 ปีปฏิทินตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ของปีถัดไป

ทั้งนี้ ในกรณีที่การให้ความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์ทางเทคนิคมีรอบระยะเวลาการต่ออายุไม่ตรงกับการให้ความเห็นชอบประเภทอื่นใดก่อนแล้ว ให้เลื่อนระยะเวลาการต่ออายุไปเป็นรอบเดียวกับการให้ความเห็นชอบครั้งล่าสุด เพื่อให้สามารถต่ออายุได้พร้อมกัน

1.6 บทเฉพาะกาล

บุคลากรที่ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดทำทวิเคราะห์โดยการให้การวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค ที่มีอยู่ในปัจจุบันที่ประสงค์จะขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์ทางเทคนิคต้องมีคุณสมบัติตามที่กำหนด ดังนี้

1.6.1 มีประสบการณ์การทำงานด้านการจัดทำทวิเคราะห์โดยการให้การวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค โดยแบ่งเป็น 3 กรณีดังต่อไปนี้

(1) มีประสบการณ์อย่างน้อย 10 ปีขึ้นไป (ประสบการณ์ ≥ 10 ปี)

ในวันที่ยื่นคำขอ สามารถยื่นคำขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์ทางเทคนิคได้เลย

(2) มีประสบการณ์อย่างน้อย 5 ปีขึ้นไปแต่ไม่ถึง 10 ปี ($5 \leq$ ประสบการณ์ < 10 ปี)

จะต้องเข้ารับการอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่พัฒนาขึ้น โดยสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุนก่อน จึงจะสามารถยื่นคำขอความเห็นชอบได้

(3) มีประสบการณ์อย่างน้อย 2 ปีขึ้นไปแต่ไม่ถึง 5 ปี ($2 \leq$ ประสบการณ์ < 5 ปี)

จะต้องเข้ารับการอบรมและทดสอบผ่านหลักสูตรเกี่ยวกับการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่พัฒนาขึ้น โดยสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุนก่อน จึงจะสามารถยื่นคำขอความเห็นชอบได้

1.6.2 กรณีผู้ยื่นคำขอเป็นผู้ที่ไม่ได้รับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนจากสำนักงาน ต้องทดสอบผ่านหลักสูตรจรรยาบรรณนักวิเคราะห์ (ข้อสอบในกลุ่มวิชาที่ 1 จรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงานในหลักสูตร CISA ระดับที่ 1) เพิ่มเติม และต้องมายื่นขอความเห็นชอบภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ (ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2557)

1.6.3 กรณีนักวิเคราะห์การลงทุนซึ่งสามารถปฏิบัติหน้าที่ด้านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค สามารถปฏิบัติหน้าที่ตามเดิมต่อไปได้จนครบอายุการให้ความเห็นชอบ โดยในการต่ออายุการได้รับความเห็นชอบครั้งถัดไป จะเหลือเพียงการปฏิบัติหน้าที่ด้านปัจจัยพื้นฐาน ดังนั้น หากประสงค์จะปฏิบัติหน้าที่ด้านการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิคเพิ่มเติม ต้องดำเนินการตามข้อ 1.6.1 โดยแบ่งเป็น 2 กลุ่ม ดังนี้

- ต่ออายุภายในปี 2555 สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ให้ดำเนินการตาม 1.6.1 และยื่นคำขอความเห็นชอบภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2557

- ต่ออายุภายในปี 2556 สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ให้ดำเนินการตาม 1.6.1 และยื่นคำขอความเห็นชอบภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2558

2. การปรับปรุงคุณสมบัติในการให้ความเห็นชอบนักวิเคราะห์การลงทุน

กำหนดเพิ่มเติมให้ผู้ทดสอบผ่านหลักสูตร CFP สามารถมาขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนด้านตลาดทุน และด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะต้องทดสอบผ่านความรู้เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติมตามประเภทนักวิเคราะห์การลงทุนที่ยื่นขอความเห็นชอบเพิ่มเติม นอกเหนือจากการทดสอบผ่านหลักสูตรกฏระเบียบที่เกี่ยวข้อง

3. การปรับปรุงคุณสมบัติในการให้ความเห็นชอบผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้
กำหนดเพิ่มเติมให้ผู้ค้าตราสารหนี้ (Bond trader) ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) เป็นคุณสมบัติหนึ่งที่สามารถขอความเห็นชอบเป็นผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้ได้ โดยต้องทดสอบผ่านความรู้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง/การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสมเพิ่มเติม

4. การปรับปรุงคุณสมบัติของผู้ปฏิบัติหน้าที่แนะนำการลงทุน
ตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทช. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 กำหนดเพิ่มเติมให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบถึงผลการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือทำธุรกรรม (“suitability test”) พร้อมทั้งให้คำแนะนำเบื้องต้นเพื่อให้ลูกค้าเข้าใจเกี่ยวกับ basic asset allocation ซึ่งจะมีผลใช้บังคับในวันที่ 1 เมษายน 2559 นั้น

เพื่อให้ผู้ที่ปฏิบัติหน้าที่แนะนำการลงทุนของผู้ประกอบธุรกิจสามารถปฏิบัติหน้าที่ให้คำแนะนำเบื้องต้นเพื่อให้ลูกค้าเข้าใจเกี่ยวกับ basic asset allocation ได้ก่อนวันที่ประกาศจะมีผลใช้บังคับ และประกาศที่ ทลธ. 52/2556 ได้กำหนดนิยามของผู้แนะนำการลงทุนเพิ่มเติมโดยขยายขอบเขตการปฏิบัติหน้าที่แนะนำการลงทุนให้ กล่าวคือ การให้คำแนะนำเบื้องต้นเพื่อให้ลูกค้าเข้าใจความสำคัญในการจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เหมาะสม (basic asset allocation) รวมถึงกำหนดคุณสมบัติการต่ออายุการให้ความเห็นชอบของผู้ปฏิบัติหน้าที่แนะนำการลงทุนเพิ่มเติม โดยต้องผ่านการอบรมฯ ความรู้เกี่ยวกับ asset allocation จำนวน 3 ชั่วโมง จากทั้งหมด 15 ชั่วโมง เพิ่มเติมด้วย ตั้งแต่รอบการต่ออายุปี 2557 เป็นต้นไป (รายละเอียดตามตารางต่ออายุแนบท้ายประกาศ)¹

5. แนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ (ข้อ 20 ของประกาศ ที่ ทลธ. 3/2555)

สำนักงานได้ปรับปรุงและเพิ่มเติมแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอยกเลิกแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน ซึ่งแนบท้ายหนังสือเวียนที่ กตด.กธ.(ว) 2/2555 เรื่อง นำส่งประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน ลงวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2555 โดยให้ใช้แนวทางแนบท้ายหนังสือเวียนฉบับนี้แทน

6. การอบรม/เข้าร่วมกิจกรรมเพื่อใช้ในการขอความเห็นชอบต่ออายุของนักวิเคราะห์การลงทุน

ปัจจุบัน : กำหนดให้นักวิเคราะห์การลงทุน ต้องเข้าอบรมฯ อย่างน้อย 15 ชั่วโมง โดยอย่างน้อย 3 ชั่วโมง เป็นความรู้ด้านกฎระเบียบ ทั้งนี้ หากเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย ต้องมีการอบรมฯ เกี่ยวกับความรู้ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมอยู่ด้วยอย่างน้อย 6 ชั่วโมง

¹ ยื่นค่าขอความเห็นชอบผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์บนเว็บไซต์ของสำนักงาน (ค่าธรรมเนียม 1,070 บาท รวม VAT) โดยจะต้องยื่นค่าขอต่ออายุระหว่างวันที่ 1 กันยายน ถึง 15 ธันวาคมของปีทำการให้ความเห็นชอบจะสิ้นสุดลง

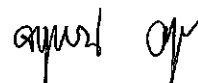
เพิ่มเติม : เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการอบรมฯ เพื่อให้ในการต่ออายุสำหรับ
นักวิเคราะห์การลงทุน จึงกำหนดให้นักวิเคราะห์การลงทุนต้องอบรมฯ ความรู้ทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ
ประเภทที่ได้รับความนิยมเห็นชอบ อย่างน้อย 3 ชั่วโมง (รายละเอียดตามตารางต่ออายุแนบท้ายประกาศ)
โดยสามารถอธิบายได้ตามตาราง ดังนี้

ประเภทนักวิเคราะห์ฯ ที่ประสงค์จะต่ออายุ ต้องอบรมรวมอย่างน้อย 15 ชม.	หลักทรัพย์		สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ²
	พื้นฐาน	เทคนิค	
1. นักวิเคราะห์ทางเทคนิค	—	อย่างน้อย 3 ชม.	—
2. นักวิเคราะห์ทางเทคนิคและนักวิเคราะห์ตลาดทุน	—	อย่างน้อย 3 ชม.	อย่างน้อย 6 ชม.
3. นักวิเคราะห์ทางเทคนิคและนักวิเคราะห์หลักทรัพย์	อย่างน้อย 3 ชม.	อย่างน้อย 3 ชม.	—
4. นักวิเคราะห์ทางเทคนิคและนักวิเคราะห์สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	—	อย่างน้อย 3 ชม.	อย่างน้อย 6 ชม.
5. นักวิเคราะห์ตลาดทุน	—	—	อย่างน้อย 6 ชม.
6. นักวิเคราะห์หลักทรัพย์	อย่างน้อย 3 ชม.	—	—
7. นักวิเคราะห์สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	—	—	อย่างน้อย 6 ชม.

อนึ่ง ในกรณีที่นักวิเคราะห์การลงทุนมีการปฏิบัติหน้าที่แนะนำการลงทุน ต้องเข้าอบรมฯ
ความรู้เกี่ยวกับ asset allocation จำนวน 3 ชั่วโมงจากทั้งหมด 15 ชั่วโมง ตามข้อ 4 เพิ่มเติมด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยประการใด สามารถ
สอบถามไปยัง insec@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ



(นางจรรยาพรณ อินทรรุ่ง)

ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและพัฒนารูธุรกิจหลักทรัพย์

เลขานุการ^{แทน}

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศจำนวน 1 ฉบับ
 2. แนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน

ฝ่ายกำกับและพัฒนารูธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2263-6071

โทรสาร 0-2263-6332

² เป็นไปตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน