

ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (hearing) หลักการ เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับ  
ข้อกำหนดตามลักษณะเฉพาะของการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจ  
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. การรับฟังความคิดเห็น จำนวน 1 ครั้ง
2. เมื่อวันที่ 10 มีนาคม – 23 มีนาคม 2558
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น จำนวน 7 ราย จากบริษัทหลักทรัพย์ 2 แห่ง บริษัทจัดการลงทุน 2 แห่ง  
ธนาคารพาณิชย์ 2 แห่ง และอื่น ๆ 1 แห่ง<sup>1</sup> (จากผู้เข้าชมทั้งสิ้น 34 ราย)  
ผู้จัดส่งความคิดเห็นส่วนใหญ่ เห็นด้วยกับหลักการแก้ไขหลักเกณฑ์  
ดังกล่าว โดยมีประเด็นความเห็นเพิ่มเติมตามข้อ 4.

#### 4. ประเด็นสำคัญ

##### 4.1 ประเด็นที่มีการแก้ไขหรือเพิ่มเติมจากการรับฟังความคิดเห็น

คุณสมบัติและขอบเขตของการปฏิบัติงานของบุคลากรที่ผู้ประกอบธุรกิจสามารถมอบหมาย  
ให้ทำหน้าที่แนะนำการลงทุนผ่านสื่อและในงานสัมมนา

ผู้แสดงความคิดเห็นเสนอให้ผู้บริหารระดับสูง ผู้แนะนำการลงทุน และผู้จัดการกองทุน ตอบคำถาม  
หรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับกองทุน โดยอาจยกตัวอย่างหลักทรัพย์ ข้อมูลพื้นฐานทางธุรกิจ และแนวโน้ม  
การเติบโตของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ การไม่ให้ตอบคำถามรายหลักทรัพย์ในงานสัมมนา  
ซึ่งโดยปกติเป็นการให้ข้อมูลเพื่อประโยชน์ต่อผู้ลงทุนรายย่อย อาจถือเป็นการลิดรอนสิทธิของผู้ลงทุน  
ต่อการรับรู้ข้อมูลดังกล่าว

##### การแก้ไขเพิ่มเติม

สำนักงานจะแก้ไขหลักการ โดยให้ผู้จัดการกองทุนรวมสามารถตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุน  
ที่ตนเองบริหารจัดการได้ อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนไม่สามารถแนะนำการลงทุนได้เนื่องจากเกินขอบเขต  
การปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้จัดการกองทุน และให้ผู้บริหารระดับสูง (ผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ หรือ  
ประธานกรรมการบริหารของผู้ประกอบธุรกิจ หรือบุคคลที่ดูแลรับผิดชอบสูงสุดในสายงานที่เกี่ยวกับตลาดทุน)  
สามารถตอบคำถามเกี่ยวกับการลงทุนเป็นรายหลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยพื้นฐานได้ ทั้งนี้ สำหรับผู้แนะนำ  
การลงทุน/ผู้วางแผนการลงทุน สามารถแนะนำได้ตามบทวิเคราะห์ หรือ house view ที่ผู้ประกอบธุรกิจจัดทำขึ้น

##### 4.2 ประเด็นที่สำนักงานไม่เห็นด้วยกับผู้แสดงความคิดเห็น จึงไม่ได้แก้ไขเพิ่มเติม

4.2.1 ในการมอบหมายบุคลากรให้ทำหน้าที่แนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือในงานสัมมนา  
ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีระเบียบหรือหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการมอบหมายบุคลากร โดยอย่างน้อยต้อง

กำหนดคุณสมบัติและขอบเขตของการปฏิบัติงานของบุคลากรที่ผู้ประกอบการสามารถมอบหมายให้แนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรืองานสัมมนาตามแนวทางที่กำหนดไว้ท้ายประกาศ

ผู้แสดงความคิดเห็นเสนอว่าสำนักงานไม่ควรกำหนดคุณสมบัติของนักวิเคราะห์การลงทุน/ผู้จัดการกองทุน โดยควรให้เป็นการพิจารณาของผู้ประกอบการเอง

#### ความเห็นสำนักงาน

เนื่องจากการแนะนำการลงทุนผ่านสื่อหรือในงานสัมมนาสามารถเข้าถึงบุคคลในวงกว้างซึ่งสำนักงานได้มีการหารือกับสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุนแล้ว เห็นว่าควรกำหนดคุณสมบัติในเรื่องประสบการณ์ของบุคลากรที่ให้คำแนะนำการลงทุนผ่านสื่อและในงานสัมมนา เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบุคลากรให้คำแนะนำที่มีคุณภาพและน่าเชื่อถือ

4.2.2 กำหนดให้ผู้ประกอบการแจ้งชื่อของบุคคลที่ได้รับการมอบหมายและการสิ้นสุดการมอบหมายให้ทำหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ผ่านสื่อและในงานสัมมนา ผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานภายใน 7 วันทำการนับแต่วันเริ่มหรือวันสิ้นสุดการมอบหมาย ซึ่งสำนักงานจะนำรายชื่อดังกล่าวไปเปิดเผยไว้ในเว็บไซต์ของสำนักงานนั้น

ผู้แสดงความคิดเห็นเสนอว่าการแจ้งชื่อดังกล่าวเป็นการซ้ำซ้อนและไม่มีความจำเป็น เนื่องจากบุคคลดังกล่าวมีคุณสมบัติครบถ้วนและได้รับอนุญาตจากสำนักงานในการปฏิบัติหน้าที่อยู่แล้ว และผู้ประกอบการได้แจ้งทางสำนักงานทุกครั้งที่มีบุคคลเริ่มและสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ต่อสำนักงานตามกำหนดเวลา

ความเห็นสำนักงาน การแจ้งชื่อบุคคลที่ผู้ประกอบการมอบหมายให้ผ่านสื่อและในงานสัมมนา มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบได้ว่าบุคคลที่กำลังให้คำแนะนำเป็นบุคลากรของผู้ประกอบการจริง และเพื่อให้สำนักงานสามารถติดตามการปฏิบัติหน้าที่ได้ด้วย

---

<sup>1</sup> ขอขอบคุณผู้ร่วมแสดงความคิดเห็น ตามรายชื่อดังต่อไปนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอเบอร์ดีน จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด
5. ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ.
6. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
7. บริษัทเอไอเอ จำกัด