

**ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง (hearing) หลักการ
เรื่อง การยกเว้นให้การเผยแพร่บทวิเคราะห์ ภายใต้ ACMF Professional Mobility Framework
ไม่เข้าข่ายการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน**

1. การรับฟังความคิดเห็น หลักการ จำนวน 1 ครั้ง
2. เมื่อวันที่ 12 - 26 กันยายน 2561
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น จำนวน 1 ราย จากบริษัทหลักทรัพย์ 1 แห่ง
4. ที่มา

ตามที่สำนักงานจะจัดทำหลักเกณฑ์ในการยกเว้นให้การเผยแพร่บทวิเคราะห์ ภายใต้ ACMF Professional Mobility Framework ไม่เข้าข่ายการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน เพื่อสนับสนุนการลงทุนข้ามประเทศในภูมิภาคอาเซียน (ASEAN) และเพิ่มโอกาสสำหรับผู้ลงทุนในการเข้าถึงข้อมูลผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน ASEAN ได้สะดวก ASEAN Capital Markets Forum (ACMF) จึงมีแนวคิดที่จะอำนวยความสะดวกให้ผู้ลงทุนแต่ละประเทศเข้าถึงข้อมูลบทวิเคราะห์ และคำแนะนำที่ผลิตโดย professional ในประเทศภาคี (Professional Mobility) ภายใน ASEAN โดยบทวิเคราะห์ที่จัดทำโดยผู้ได้รับอนุญาตในประเทศต้นทาง (home country) จะสามารถนำไปเผยแพร่ในประเทศปลายทาง (host country) ได้ ภายใต้เงื่อนไขที่ framework กำหนด นั้น

สำนักงานได้รับความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับแนวทางการจัดทำหลักเกณฑ์ดังกล่าว จากการรับฟังความคิดเห็นหลักการตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนุช. 38/2561 การยกเว้นให้การเผยแพร่บทวิเคราะห์ ภายใต้ ACMF Professional Mobility Framework ไม่เข้าข่ายการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ระหว่างวันที่ 12 – 26 กันยายน 2561 ซึ่งผู้ที่เกี่ยวข้องเห็นด้วยกับแนวทางที่สำนักงานเสนอ และมีข้อเสนอแนะอื่น ๆ เพิ่มเติมตามสรุปผลการรับฟังความคิดเห็น ในข้อ 5 โดยสำนักงานจะดำเนินการยกร่างประกาศและเสนอให้อนุกรรมการฝ่ายกฎหมาย (ด้านที่ปรึกษา) พิจารณาร่างประกาศดังกล่าวต่อไป

5. ประเด็นสำคัญ

เรื่อง	ความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจ	ความเห็นของสำนักงาน
ข้อเสนอแนะอื่น ๆ	เสนอว่า ควรกำหนดเงื่อนไขใน framework เรื่อง disclaimer เพิ่มเติม สำหรับกรณีของบริษัทหลักทรัพย์ที่ไม่มีใบอนุญาตการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน นำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์จากต่างประเทศที่ตนไม่ได้จัดทำเองมาเผยแพร่ โดยหลักทรัพย์ในบทวิเคราะห์ที่เผยแพร่ดังกล่าวมีบริษัทหลักทรัพย์ผู้เผยแพร่ถือหุ้นเกิน 5% หรือมีผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์ผู้เผยแพร่เป็นผู้บริหารของหลักทรัพย์นั้น	สำนักงานขอรับความเห็นของผู้ประกอบธุรกิจไว้ พิจารณาโดยไม่ให้ขัดกับหลักการและเจตนารมณ์ของ framework ที่กำหนดไว้

ขอขอบคุณ บริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ที่ร่วมแสดงความคิดเห็นครั้งนี้