

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

หลักการกำกับดูแลการให้คำแนะนำเกี่ยวกับคุณค่าของหลักทรัพย์หรือ
สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ไทย



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (<http://www.sec.or.th>)

อาคารจีพีเอฟ วิทยุ ชั้น 10, 13-16 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2651-5949

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อช.19/2552

เรื่อง

หลักการกำกับดูแลการให้คำแนะนำเกี่ยวกับคุณค่าของหลักทรัพย์หรือ
สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ไทย

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2552

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 29 เมษายน 2552

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์

9 เมษายน 2552

บทนำ

ตามที่กลุ่มประเทศอาเซียนมีโครงการที่จะเชื่อมโยงการซื้อขายระหว่างตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศอาเซียน (ASEAN Linkage) เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนไทยและต่างประเทศสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ไทยและหลักทรัพย์ต่างประเทศในกลุ่มอาเซียนได้โดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ไทย จึงมีประเด็นว่าบริษัทหลักทรัพย์ไทยสามารถนำวิเคราะห์หลักทรัพย์ของต่างประเทศมาเผยแพร่ในไทยได้หรือไม่ นั้น

เพื่อให้ผู้ลงทุนไทยมีข้อมูลเพียงพอประกอบการตัดสินใจในการลงทุน สำนักงานจึงเห็นควรกำหนดเกณฑ์ในการกำกับดูแลการให้คำแนะนำเกี่ยวกับคุณค่าของหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ไทย โดย บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศและนักวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศต้องสามารถจัดทำวิเคราะห์และให้คำแนะนำในประเทศต้นสังกัดได้ และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลขององค์กรกำกับดูแลในต่างประเทศซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO รวมทั้งต้องเผยแพร่บทวิเคราะห์ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ไทยเท่านั้น เพื่อป้องกันบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศชักชวนผู้ลงทุนในไทยโดยตรง รวมทั้งต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดที่เป็รับฟังความคิดเห็นในครั้งนี้

การรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนกระทั่งวันที่ 29 เมษายน 2552 โดยผู้ที่สนใจและประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อ ก.ล.ต. ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 14 อาคารจีทีเอฟ วิทยุ

93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330

ทางโทรสาร : 0-2695-9781

Email address : inva@sec.or.th

หลักการกำกับดูแลการให้คำแนะนำเกี่ยวกับคุณค่าของหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ไทย

เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน สำนักงานจึงเห็นควรกำหนดหลักเกณฑ์ในการที่บริษัทหลักทรัพย์ไทยจะนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศมาแจกในไทย หรือเชิญนักวิเคราะห์จากต่างประเทศมาบรรยายในไทย ดังนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์ไทยจะต้องพิจารณาแล้วว่า บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ และนักวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศสามารถจัดทำบทวิเคราะห์และให้คำแนะนำในประเทศต้นสังกัดได้ โดย บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ และ นักวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศข้างต้นอยู่ภายใต้การกำกับดูแลขององค์กรกำกับดูแลในต่างประเทศที่เป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO
2. กรณีบริษัทหลักทรัพย์ไทย เชิญนักวิเคราะห์จากต่างประเทศมาบรรยายในไทย บริษัทหลักทรัพย์ไทยต้องแจ้งให้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศและผู้มาบรรยายทราบหลักเกณฑ์การให้คำแนะนำตามที่กฎหมายไทยกำหนด
3. กรณีบริษัทหลักทรัพย์ไทย นำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศเข้ามา บริษัทหลักทรัพย์ไทยต้องระบุชื่อบริษัทหลักทรัพย์ไทยและที่อยู่เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถติดต่อได้ในกรณีที่มีข้อสงสัยในบทวิเคราะห์
4. บริษัทหลักทรัพย์ไทยต้องมีการจัดเก็บเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับการตรวจสอบคุณสมบัติของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ และนักวิเคราะห์ บทวิเคราะห์ เอกสารการบรรยาย เพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้
5. คุณสมบัติของบุคลากรของบริษัทหลักทรัพย์ไทย
 - (1) การให้คำแนะนำแก่ลูกค้า โดยให้คำแนะนำตามบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ไทยสามารถใช้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ข ได้
 - (2) การแปลบทวิเคราะห์เป็นภาษาไทย บริษัทหลักทรัพย์ไทยต้องใช้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก
 - (3) การตอบคำถามเกี่ยวกับบทวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ไทยต้องใช้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก หากผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก ของบริษัทไม่สามารถตอบคำถามได้ สามารถติดต่อกับผู้วิเคราะห์ในต่างประเทศได้ โดยผู้วิเคราะห์ต่างประเทศไม่ต้องขอความเห็นชอบเป็นผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก

นอกจากนี้ เห็นควรแก้ไขข้อ 2 (2/1) ของประกาศที่ กน. 22/2544 เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำแก่ประชาชนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และข้อ 2 (2/1) ของประกาศที่ กข.11/2547 เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้คำแนะนำที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ ได้รับยกเว้นไม่ต้องขอใบอนุญาตที่ปรึกษาการลงทุน หากเป็นการให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนสถาบัน โดยไม่ต้องจำกัดเฉพาะหลักทรัพย์ที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ เพราะเป็นหน้าที่ของผู้ลงทุนสถาบันเองที่จะต้องตรวจสอบว่าหลักทรัพย์ใดที่ผู้ลงทุนสถาบันสามารถลงทุนได้

แบบสำรวจความคิดเห็น

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ-นามสกุล	<input type="text"/>
ตำแหน่ง	<input type="text"/>
สถานที่ทำงาน	<input type="text"/>
ที่อยู่	<input type="text"/>
โทรศัพท์	<input type="text"/>
อีเมลล์	<input type="text"/>

สถานะบริษัท

- บริษัทหลักทรัพย์
- บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
- ธนาคารพาณิชย์
- ที่ปรึกษากฎหมาย
- ผู้ลงทุน
- อื่น ๆ (ระบุ)

แบบสำรวจความคิดเห็น

โปรดแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

ข้อเสนอแนะ