

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกธ. 7/2556

เรื่อง

การให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2556

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 10 มิถุนายน 2556

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

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

## ส่วนที่ 1 : บทนำ

ที่ผ่านมาสำนักงานได้ตรวจพบการกระทำที่อาจเข้าข่ายมีพฤติกรรมไม่เหมาะสมของผู้ปฏิบัติหน้าที่ต่าง ๆ ในธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งพฤติกรรมดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อลูกค้า ผู้ลงทุน ผู้ประกอบธุรกิจ และตลาดทุนโดยรวม เช่น มีพฤติกรรมส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนหน้าลูกค้าหรือกองทุน (front-run) โดยใช้ข้อมูลการซื้อขายของลูกค้าหรือกองทุนที่ยังมิได้มีการเปิดเผยเพื่อประโยชน์ส่วนตัวหรือผู้อื่น เป็นต้น

อย่างไรก็ดี ปัจจุบันข้อกำหนดเกี่ยวกับขอบเขตบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่ต้องไม่มีลักษณะต้องห้าม<sup>1</sup>ครอบคลุมเพียงบุคลากรบางประเภท ได้แก่ กรรมการ ผู้จัดการ บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ ผู้จัดการกองทุน ผู้แนะนำการลงทุน และนักวิเคราะห์การลงทุน ของบริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้น เมื่อบุคลากรที่ไม่อยู่ในขอบเขตบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนกระทำพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม บุคลากรดังกล่าวจะไม่ถูกดำเนินการพิจารณาโทษทางบริหารและอาจยังคงปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวต่อไปได้

สำนักงานจึงมีนโยบายจะขยายขอบเขตบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่ต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามให้รวมถึงบุคลากรที่ปฏิบัติหน้าที่ซึ่งมีความเสี่ยงที่อาจกระทำพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม เพื่อสำนักงานจะสามารถกำกับดูแลบุคลากรดังกล่าวได้โดยตรง และบังคับใช้กฎหมายกับผู้กระทำผิดได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น อันจะช่วยยกระดับความน่าเชื่อถือ และความไว้วางใจในการดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจ เนื่องจากการให้บุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจที่เข้าข่ายมีพฤติกรรมไม่เหมาะสมปฏิบัติงานในธุรกิจตลาดทุน นอกจากจะส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงของผู้ประกอบธุรกิจนั้น และมีผลกระทบต่อเนื้อต่อภาพพจน์ของกลุ่มผู้ประกอบธุรกิจแล้ว ยังส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดความเชื่อมั่นและตลาดทุนไทยขาดความน่าเชื่อถืออีกด้วย

สำนักงานจึงได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนให้มีมาตรฐาน รัดกุม และมีความเหมาะสมยิ่งขึ้น โดยสำนักงานอยู่ระหว่างยกร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ซึ่งหลักการดังกล่าวได้กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 ของเอกสารรับฟังความคิดเห็นนี้

ดังนั้น เพื่อให้ร่างประกาศมีความครบถ้วน สมบูรณ์ สำนักงานจึงจัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2556 ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อสำนักงานได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่

---

<sup>1</sup> ข้อ 2(3) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช/น/ข. 37/2553 เรื่อง ลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวรังรอง วิจิตรไกรสร ฝ่ายกำกับและพัฒนารัฐกิจหลักทรัพย์  
โทรศัพท์ 0-2263-6050 e-mail address : [rangrong@sec.or.th](mailto:rangrong@sec.or.th)

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายกำกับและพัฒนารัฐกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 14 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ

93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี

เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

ทางโทรสาร : 0-2263-6311

Email address : [rangrong@sec.or.th](mailto:rangrong@sec.or.th)

## ส่วนที่ 2 : สรุปหลักการ

### 1. ขอบเขตการใช้บังคับ

หลักเกณฑ์ใช้บังคับกับผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจด้านหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### 2. ขอบเขตบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่กำหนดเพิ่มเติม

บุคลากรที่ผู้ประกอบธุรกิจจะแต่งตั้งให้ปฏิบัติหน้าที่ดังต่อไปนี้ ต้องเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

- (1) บุคลากรที่ทำหน้าที่ควบคุมการปฏิบัติงาน หรือช่วยปฏิบัติงานของบุคลากรที่ทำหน้าที่ตัดสินใจลงทุนเพื่อกองทุนและอาจล่วงรู้ข้อมูลการลงทุนของกองทุน
- (2) บุคลากรที่ทำหน้าที่ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ไปยังหน่วยงานภายนอก

### 3. วิธีการยื่นขอความเห็นชอบ

3.1 ผู้ประกอบธุรกิจต้องยื่นขอความเห็นชอบบุคลากรตาม 2 ต่อสำนักงานผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์บนเว็บไซต์ของสำนักงาน โดยการยื่นขอความเห็นชอบดังกล่าวให้ดำเนินการก่อนที่ผู้ประกอบธุรกิจจะแต่งตั้งให้บุคลากรดังกล่าวเริ่มปฏิบัติหน้าที่

3.2 กรณีบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบพ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับแต่งตั้ง ผู้ประกอบธุรกิจต้องแจ้งสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ของบุคคลดังกล่าวภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่พ้นจากตำแหน่ง

3.3 สำนักงานจะเปิดเผยผลการพิจารณาให้ความเห็นชอบไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานในวันทำการถัดไปนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอยื่นความเห็นชอบ

### 4. การให้ความเห็นชอบบุคลากรตาม 2

บุคคลที่จะได้รับความเห็นชอบต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

### 5. มาตรการบังคับ

5.1 เมื่อปรากฏข้อเท็จจริงว่าบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบรายใดมีลักษณะต้องห้ามตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ให้สำนักงานดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

5.2 ผู้ประกอบธุรกิจต้องไม่ให้บุคคลที่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศคณะกรรมการกำกับ  
ตลาดทุนว่าด้วยลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ปฏิบัติงานเป็นบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน  
จนกว่าลักษณะต้องห้ามจะสิ้นสุดลง

#### 6. บทเฉพาะกาล

ให้ผู้ประกอบธุรกิจยื่นขอความเห็นชอบบุคลากรที่ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กล่าวใน 2 อยู่ก่อน  
ประกาศนี้มีผลใช้บังคับให้แล้วเสร็จภายใน 60 วันนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ