

ประกาศศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน
เรื่อง ขอบเขตเนื้อหาในการอนุมัติหลักสูตรอบรมทบทวนความรู้ (Refresher course)
เพื่อต่ออายุใบอนุญาตสำหรับนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและแนะนำการลงทุน รายละเอียดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลธ. 52/2556 (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 20 ธันวาคม 2556 โดยประกาศดังกล่าวได้เปลี่ยนแปลงขอบเขตการอบรมหรือกิจกรรมที่สามารถใช้ในการขอความเห็นชอบต่ออายุ ซึ่งอยู่ภายใต้แนวทางปฏิบัติในการต่ออายุการให้ความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน เฉพาะแนวทางที่ 1 การพิจารณาจากการเข้าร่วมกิจกรรมที่สำนักงานยอมรับ (เอกสารแนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลธ. 3/2555 ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555) นั้น

ในการนี้ ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จึงเห็นสมควรปรับปรุงขอบเขตเนื้อหาการอบรมหรือกิจกรรมในการอนุมัติหลักสูตรทบทวนความรู้ (Refresher course) เพื่อให้ขอบเขตเนื้อหาในแต่ละด้านมีความชัดเจนมากขึ้นสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การต่ออายุใบอนุญาตสำหรับนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุนที่มีการเปลี่ยนแปลงและรองรับประเภทนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุนที่เพิ่มขึ้น ดังนี้

ขอบเขตเนื้อหาในการอนุมัติหลักสูตรอบรมทบทวนความรู้ (Refresher course) เพื่อนับชั่วโมงในแต่ละด้าน

เนื้อหาหลักสูตรจะต้องเป็นความรู้ที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติงานของนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน โดยการอนุมัติหลักสูตรเพื่อนับชั่วโมงในด้านต่างๆ มีขอบเขตเนื้อหา ดังนี้

1. ด้านหลักทรัพย์

1.1 ด้านหลักทรัพย์-พื้นฐาน

(ก) ความรู้พื้นฐานด้านหลักทรัพย์

- ความรู้เกี่ยวกับลักษณะและวิธีการลงทุนในหลักทรัพย์ (หุ้น ตราสารหนี้ กองทุนรวม)
- ความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน ซึ่งประกอบด้วย การวิเคราะห์เศรษฐกิจ การวิเคราะห์อุตสาหกรรมและการวิเคราะห์บริษัท
- ความรู้เกี่ยวกับการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน
- ความรู้อื่นๆ ที่เป็นความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับหลักทรัพย์

(ข) ความรู้พื้นฐานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

- ความรู้เกี่ยวกับมาตรฐานบัญชี
- ความรู้เกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง
- ความรู้เกี่ยวกับภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์และการวางแผนภาษี
- ความรู้ที่เป็นการสร้างเสริมทักษะหรือยกระดับคุณภาพในการแนะนำการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการมีปฏิสัมพันธ์กับลูกค้าโดยตรง เช่น ทักษะการสื่อสาร การเจรจาต่อรอง การขาย การพัฒนาบุคลากร

(ตัวอย่างของหลักสูตรที่ไม่เกี่ยวข้องกับการมีปฏิสัมพันธ์กับลูกค้าโดยตรงซึ่งไม่สามารถนับชั่วโมงได้ เช่น การเสริมสร้างบุคลิกภาพ หรือ ภาวะผู้นำ เป็นต้น)

- ความรู้อื่นๆ เกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เข้าข่ายขอบเขตเนื้อหา ด้านหลักทรัพย์-เทคนิค ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ด้านกฎระเบียบ จรรยาบรรณ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และด้าน Asset Allocation

1.2 ด้านหลักทรัพย์-เทคนิค

- ความรู้เกี่ยวกับหลักการที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุนด้วยปัจจัยทางเทคนิค
- ความรู้เกี่ยวกับเครื่องมือในการวิเคราะห์การลงทุนด้วยปัจจัยทางเทคนิค
- ความรู้เกี่ยวกับการประยุกต์ใช้การวิเคราะห์การลงทุนด้วยปัจจัยทางเทคนิคในการสร้างกลยุทธ์และตัดสินใจลงทุน
- ความรู้อื่นๆ ที่เป็นความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ด้วยปัจจัยทางเทคนิค

2. ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ก) ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-พื้นฐาน

- ความรู้พื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - ความรู้เกี่ยวกับลักษณะและวิธีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - ความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์และประเมินมูลค่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน
 - ความรู้เกี่ยวกับกลยุทธ์การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - ความรู้เกี่ยวกับกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - ความรู้อื่นๆ ที่เป็นความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ความรู้พื้นฐานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - ความรู้เกี่ยวกับมาตรฐานบัญชีเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - ความรู้เกี่ยวกับภาษีเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - ความรู้ที่เป็นการส่งเสริมทักษะหรือยกระดับคุณภาพในการแนะนำการลงทุน เฉพาะที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับการมีปฏิสัมพันธ์กับลูกค้า เช่น ทักษะการสื่อสาร การเจรจาต่อรอง การขาย การพัฒนาบุคลิกภาพ (หลักสูตรที่ไม่เกี่ยวข้องกับการมีปฏิสัมพันธ์กับลูกค้าโดยตรงซึ่งไม่สามารถนับชั่วโมงได้ เช่น การเสริมสร้างบุคลิกภาพ หรือ ภาวะผู้นำ เป็นต้น)

(ข) ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-เทคนิค

- ความรู้เกี่ยวกับหลักการที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์เฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยปัจจัยทางเทคนิค
- ความรู้เกี่ยวกับเครื่องมือในการวิเคราะห์เฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยปัจจัยทางเทคนิค
- ความรู้เกี่ยวกับการประยุกต์ใช้การวิเคราะห์ด้วยปัจจัยทางเทคนิคในการสร้างกลยุทธ์และตัดสินใจลงทุนในเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ความรู้อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์เฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยปัจจัยทางเทคนิค

3. ด้านกฎระเบียบ จรรยาบรรณ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง (“ด้านกฎระเบียบ”)

- (ก) ความรู้เกี่ยวกับกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (ข) ความรู้เกี่ยวกับจรรยาบรรณ มาตรฐานการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์และนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน รวมถึงจรรยาบรรณของวิชาชีพที่เกี่ยวข้องในธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น จรรยาบรรณนักวางแผนการเงิน และ จรรยาบรรณผู้ค้าตราสารหนี้ เป็นต้น
- (ค) ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) ระบบควบคุมภายในและการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance)
- (ง) ความรู้เกี่ยวกับกฎหมาย พระราชบัญญัติ พระราชกำหนด กฎกระทรวง ที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เป็นต้น

หมายเหตุ

เนื่องจากแต่เดิม หลักสูตรที่มีเนื้อหาเกี่ยวกับภาษี และการวางแผนภาษี ได้ถูกอนุมัติเป็นด้านกฎระเบียบ ซึ่งตามขอบเขตใหม่ของประกาศนี้ หลักสูตรที่มีเนื้อหาข้างต้น จะถูกนับเป็นด้านหลักทรัพย์-พื้นฐาน ดังนั้น

- (1) สำหรับหลักสูตรที่มีเนื้อหาเกี่ยวกับภาษี และการวางแผนภาษี ที่เคยผ่านการอนุมัติไปแล้ว
 - (1.1) สถาบันฝึกอบรมฯ สามารถจัดอบรมหลักสูตรดังกล่าวได้จนถึง 31 ธ.ค. 2557 จากนั้นศูนย์ส่งเสริมฯ จะทำการยกเลิกหลักสูตรดังกล่าว หากสถาบันฝึกอบรมฯ ต้องการใช้หลักสูตรดังกล่าวให้ยื่นขออนุมัติหลักสูตรใหม่
 - (1.2) ผู้ที่ผ่านการอบรมหลักสูตรดังกล่าว ภายใน 31 ธ.ค. 2557 สามารถใช้นับชั่วโมงด้านกฎระเบียบได้จนถึง 31 ธ.ค. 2558
- (2) สำหรับหลักสูตรที่มีเนื้อหาเกี่ยวกับภาษี และการวางแผนภาษี ที่ยื่นขออนุมัติใหม่ ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2557 เป็นต้นไป จะถูกอนุมัติเป็นด้านหลักทรัพย์-พื้นฐาน

4. ด้าน Asset Allocation

หลักสูตรที่จะได้รับอนุมัติต้องมีองค์ประกอบของเนื้อหา 2 ส่วน ได้แก่

(ก) ความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์หลักทรัพย์

ซึ่งครอบคลุมถึง

- ความรู้เกี่ยวกับกระบวนการรวบรวมข้อมูลหลักทรัพย์
- ความรู้เกี่ยวกับเครื่องมือในการวิเคราะห์ข้อมูลหลักทรัพย์เชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ
- ความรู้เกี่ยวกับการประเมินความสามารถและความเต็มใจในการรับความเสี่ยงของหลักทรัพย์
- ความรู้เกี่ยวกับการเงินส่วนบุคคลและการบริหารความมั่งคั่ง
- ความรู้อื่นๆ เกี่ยวกับการวิเคราะห์หลักทรัพย์

(ข) ความรู้เกี่ยวกับการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุนให้เหมาะสมกับลูกค้า

ซึ่งครอบคลุมถึง

- ความรู้เกี่ยวกับลักษณะผลตอบแทนและความเสี่ยงของกลุ่มสินทรัพย์แต่ละประเภท รวมถึงความสัมพันธ์ระหว่างกลุ่มสินทรัพย์

- ความรู้เกี่ยวกับกระบวนการและกลยุทธการให้คำแนะนำในการจัดพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมกับลูกค้า การบริหารพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมกับลูกค้า และการประเมินผลและติดตามผลดำเนินงานของกลุ่มสินทรัพย์ลงทุนของลูกค้า
- ความรู้อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุนให้เหมาะสมกับลูกค้า

โดยหลักสูตรที่จะได้รับอนุมัติต้องมีองค์ประกอบของเนื้อหาทั้ง 2 ส่วน คือ 4(ก) และ 4(ข) เพื่อให้ผู้เข้าอบรมมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการจัดการจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เหมาะสม โดยอาจมีตัวอย่างหรือกรณีศึกษาประกอบเพิ่มเติม

ทั้งนี้ ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2557 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 22 กรกฎาคม 2557

กฤษฎา เสกตระกูล,

(ดร.กฤษฎา เสกตระกูล)

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เอกสารแนบ

- 1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลธ. 52/2556 และตารางแนบ (3) ตารางคุณสมบัติของผู้ขอความเห็นชอบในการต่ออายุเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน
- 2) แนวทางปฏิบัติในการต่ออายุการให้ความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน (เอกสารแนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลธ. 3/2555)
- 3) แผนภาพเปรียบเทียบขอบเขตเนื้อหาเดิม และขอบเขตเนื้อหาใหม่

ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2229-2716

E-mail: TSI_Licensing@set.or.th

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทลธ. 52 /2556

เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจ

เพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและ

แนะนำการลงทุน

(ฉบับที่ 4)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 113 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 114 มาตรา 115 มาตรา 116 และมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 133 วรรคสอง แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542 และมาตรา 18 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 36 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 มาตรา 45 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นบทนิยามคำว่า “การวิเคราะห์ด้วยปัจจัยพื้นฐาน” และ “การวิเคราะห์ด้วยปัจจัยทางเทคนิค” ระหว่างบทนิยามคำว่า “ผู้ลงทุน” และคำว่า “หุ้นกู้” ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์” ในข้อ 3 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลธ. 3/2555 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและแนะนำการลงทุน ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555

“การวิเคราะห์ด้วยปัจจัยพื้นฐาน” หมายความว่า การวิเคราะห์เพื่อมุ่งหามูลค่าที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ โดยใช้การพิจารณาจากปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต อาทิ ภาวะเศรษฐกิจ การเงิน การเมือง ภาวะอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง แนวทางการบริหารงานของผู้ออกหลักทรัพย์ รวมถึงความเสี่ยงต่าง ๆ ทางธุรกิจ เป็นต้น มีการนำข้อมูลการดำเนินงานในอดีตและปัจจุบันมาร่วมคาดการณ์แนวโน้มผลการดำเนินงานในอนาคต

“การวิเคราะห์ด้วยปัจจัยทางเทคนิค” หมายความว่า การวิเคราะห์โดยศึกษาพฤติกรรมของราคาและปริมาณการซื้อขายของหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือพฤติกรรมของตลาดในอดีต โดยมีการจัดทำเป็นกราฟและใช้ทฤษฎีวิเคราะห์ทางเทคนิค ประกอบกับผลการทดสอบวิจัยมาคาดการณ์พฤติกรรมราคาเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือพฤติกรรมราคาเคลื่อนไหวของตลาดในอนาคต”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 7 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลช. 3/2555 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและแนะนำการลงทุน ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 7 บุคลากรที่ผู้ประกอบธุรกิจจะแต่งตั้งให้ปฏิบัติหน้าที่ดังต่อไปนี้ ต้องเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

(1) วิเคราะห์การลงทุน ซึ่งได้แก่ การวิเคราะห์ หรือการให้คำแนะนำเกี่ยวกับคุณค่า หรือความเหมาะสมในการซื้อขายหรือลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่ผู้ลงทุน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นการวิเคราะห์ด้วยปัจจัยพื้นฐานหรือการวิเคราะห์ด้วยปัจจัยทางเทคนิค

(2) แนะนำการลงทุน ซึ่งได้แก่ การติดต่อ การชักชวน การให้คำแนะนำ หรือการวางแผนการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน เพื่อการซื้อหรือลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือเพื่อการให้คำแนะนำเบื้องต้นเพื่อให้ลูกค้าเข้าใจความสำคัญในการจัดสรร และกำหนดสัดส่วนการลงทุนหรือการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เหมาะสม (basic asset allocation)”

ข้อ 3 ให้บุคคลที่ได้รับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนอยู่แล้ว ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ สามารถปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนไม่ว่าจะเป็นการวิเคราะห์ด้วยปัจจัยพื้นฐานหรือวิเคราะห์ด้วยปัจจัยทางเทคนิคได้ตามอายุการให้ความเห็นชอบ

ข้อ 4 ในกรณีที่บุคคลที่ได้รับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนตามข้อ 3 ประสงค์จะต่ออายุการให้ความเห็นชอบ หากบุคคลดังกล่าวได้เข้ารับการอบรมหลักสูตรทบทวนความรู้ (refresher course) ตามที่กำหนดในตารางคุณสมบัติของผู้ขอความเห็นชอบในการต่ออายุ เป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน ที่แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลช. 3/2555 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและแนะนำการลงทุน ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555 แล้ว ให้บุคคลดังกล่าวสามารถปฏิบัติหน้าที่เป็นนักวิเคราะห์การลงทุนด้วยการวิเคราะห์ด้วยปัจจัยพื้นฐานได้

ข้อ 5 ในกรณีที่บุคคลที่ได้รับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนตามข้อ 3 ประสงค์จะปฏิบัติหน้าที่เป็นนักวิเคราะห์การลงทุนด้วยการวิเคราะห์ด้วยปัจจัยทางเทคนิคด้วย ให้ยื่นคำขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนที่สามารถวิเคราะห์ด้วยปัจจัยทางเทคนิค ต่อสำนักงานตามตารางคุณสมบัติที่แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลช. 3/2555 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและแนะนำการลงทุน ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555

ข้อ 6 ในกรณีที่บุคคลใดประสงค์จะเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนด้วยการวิเคราะห์ด้วยปัจจัยทางเทคนิค หากบุคคลดังกล่าวมีประสบการณ์ในการช่วยงานด้านการวิเคราะห์การลงทุนด้วยการวิเคราะห์ด้วยปัจจัยทางเทคนิคมาก่อน อาจยื่นคำขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน โดยใช้คุณสมบัติตามตารางคุณสมบัติสำหรับบุคคลตามข้อ 5 ได้โดยอนุโลม แต่ทั้งนี้ ต้องยื่นคำขอความเห็นชอบภายในวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

ข้อ 7 ให้ยกเลิกตารางดังต่อไปนี้ ที่แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลช. 3/2555 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและแนะนำการลงทุน ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555 และให้ใช้ตารางที่แนบท้ายประกาศนี้แทน

- (1) ตารางประเภทธุรกรรมที่ผู้ได้รับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุนสามารถทำได้
- (2) ตารางคุณสมบัติของผู้ขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน
- (3) ตารางคุณสมบัติของผู้ขอความเห็นชอบในการต่ออายุเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน

ข้อ 8 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 20 ธันวาคม พ.ศ. 2556



(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

คุณสมบัติของผู้ขอความเห็นชอบในการต่ออายุเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน
ตามข้อ 18 วรรคหนึ่ง (1) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พธธ. 3/2555

กรณีที่	ประเภทการได้รับความเห็นชอบ	การอบรมหรือรวมกิจกรรม ¹	หลักทรัพย์		สัญญาซื้อขายล่วงหน้า อย่างน้อย 6 ชั่วโมง	กฎระเบียบจรรยาบรรณหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อย่างน้อย 3 ชั่วโมง	Asset Allocation ² อย่างน้อย 3 ชั่วโมง (เฉพาะผู้ที่ปฏิบัติหน้าที่แนะนำ การลงทุนแก่ผู้ลงทุน)
			พื้นฐาน อย่างน้อย 3 ชั่วโมง	เทคนิค อย่างน้อย 3 ชั่วโมง			
1	นักวิเคราะห์การลงทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบโดยใช้คุณสมบัติการเป็นผู้จัดการของบริษัทหลักทรัพย์ หรือผู้ประกอบการซื้อขายล่วงหน้า หรือบุคคลที่รับผิดชอบสูงสุดในสายงานเกี่ยวกับตลาดทุน	นักวิเคราะห์การลงทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบโดยใช้คุณสมบัติการเป็นผู้ที่มีรายชื่อในทะเบียนผู้มีคุณสมบัติเป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-
2	นักวิเคราะห์การลงทุนซึ่งได้จัดพื้นฐานปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน	นักวิเคราะห์การลงทุนซึ่งได้จัดพื้นฐานปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-
3	ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน	ผู้แนะนำการลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	✓	✓	✓	✓	✓
3	ผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า	นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์	✓	-	-	-	-
4	นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค ⁴	ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์	-	✓	-	✓	✓
	ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้	ผู้แนะนำการลงทุนด้านกองทุน	✓	✓	-	✓	✓
	ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารทุน						

หมายเหตุ ¹ ขอบเขตการอบรมหรือกิจกรรมที่สามารถใช้ในการขอความเห็นชอบต่ออายุได้ต้องเป็นไปตามแนวทางการปฏิบัติในการต่ออายุการให้ความเห็นชอบที่สำนักงานหรือหน่วยงาน
ที่สำนักงานยอมรับกำหนด

² การจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เหมาะสม

³ ผู้ได้รับความเห็นชอบตามเกณฑ์ที่ 4 สามารถนับชั่วโมงอบรมด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใน 15 ชั่วโมงได้

⁴ เป็นความรู้ที่เป็นประโยชน์ต่อการทำหน้าที่นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค

แนวทางปฏิบัติในการต่ออายุการให้ความเห็นชอบเป็น

นักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน

ตามตารางคุณสมบัติของผู้ขอความเห็นชอบในการต่ออายุเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลช. 3/2555 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555 กำหนดให้ผู้ขอความเห็นชอบในการต่ออายุต้องผ่านการอบรมหรือร่วมกิจกรรมไม่น้อยกว่า 15 ชั่วโมง นั้น

การกำหนดเกณฑ์ดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้มั่นใจได้ว่านักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ได้รับการพัฒนาความรู้ความสามารถอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น สำนักงานจึงกำหนดแนวทางปฏิบัติในการพิจารณากิจกรรม หลักสูตรอบรม และการศึกษาเพิ่มเติมที่สำนักงานยอมรับสำหรับการต่ออายุการให้ความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ดังต่อไปนี้

แนวทางที่ 1 การพิจารณาจากการเข้าร่วมกิจกรรมที่สำนักงานยอมรับ

1. รูปแบบกิจกรรม

นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุนอาจเข้าร่วมกิจกรรมใดกิจกรรมหนึ่ง หรือหลายกิจกรรมต่อไปนี้รวมกัน

1.1 การเข้าอบรมหรือสัมมนาหลักสูตร ซึ่งจัดโดยบริษัทหลักทรัพย์ (in-house training) หรือสถาบันฝึกอบรมที่สำนักงานยอมรับ

1.2 การเป็นวิทยากร ผู้บรรยายความรู้ หรือการเป็นอาจารย์ประจำหรืออาจารย์พิเศษในสถาบันการศึกษาระดับอุดมศึกษา ที่สำนักงานยอมรับ

2. ขอบเขตเนื้อหากิจกรรม

เนื้อหากิจกรรมจะต้องเป็นความรู้ที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติงานของนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ซึ่งได้แก่

2.1 ความรู้ด้านธุรกิจ เช่น

- ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือตราสารทางการเงินประเภทต่าง ๆ หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เช่น การยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ Exchange Traded Fund (ETF) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ Structure Notes และตราสารหนี้ เป็นต้น

- ความรู้ทางบัญชี การเงิน และภาษีที่เกี่ยวข้อง เช่น มาตรฐานการบัญชี

- ความรู้เกี่ยวกับการประเมินหรือวิเคราะห์มูลค่าหลักทรัพย์

- ความรู้เกี่ยวกับการสร้างเสริมทักษะหรือยกระดับคุณภาพในการให้บริการ

ด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ลูกค้า (soft skill) เช่น เทคนิคการให้คำแนะนำลูกค้า เป็นต้น

2.2 ความรู้เกี่ยวกับกฎ ระเบียบ จรรยาบรรณ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น

- กฎเกณฑ์เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามกฎหมายหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น เกณฑ์การประกอบธุรกิจนายหน้า การค้า การจัดจำหน่าย การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การครอบงำกิจการ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การจัดการกองทุน เป็นต้น

- จรรยาบรรณ มาตรฐานการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์และ นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน รวมถึงการกำกับดูแลและกิจการ (Corporate Governance) ระบบควบคุมภายในและการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance)

- กฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น กฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

3. ระยะเวลาการเข้าร่วมกิจกรรม

ในระยะเวลา 2 ปีปฏิทินล่าสุด ก่อนครบอายุการให้ความเห็นชอบ นักวิเคราะห์ การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ต้องเข้าร่วมกิจกรรมอย่างน้อย 15 ชั่วโมง ซึ่งอย่างน้อย 3 ชั่วโมง เป็นการอบรมความรู้ด้านกฎหมายและจรรยาบรรณตามแนวข้อ 2.2 ทั้งนี้ หากเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย ต้องมีอบรมเกี่ยวกับความรู้ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมอยู่ด้วยอย่างน้อย 6 ชั่วโมง

ทั้งนี้ สำนักงานกำหนดวิธีการนับชั่วโมงการเข้าร่วมกิจกรรม ดังนี้

	การอบรมหรือสัมมนา	การเป็นวิทยากรหรือ ผู้บรรยายความรู้	การเป็นอาจารย์ประจำ หรืออาจารย์พิเศษ
ระยะเวลาขั้นต่ำที่สามารถนับเป็นกิจกรรมที่สำนักงานยอมรับ	มีระยะเวลาอบรม สัมมนาอย่างน้อย 3 ชั่วโมงต่อหลักสูตร	เป็นผู้บรรยายความรู้ อย่างน้อย 1 ชั่วโมงต่อ หลักสูตร	
วิธีนับระยะเวลา	<ol style="list-style-type: none"> 1. ไม่นับรวมช่วงเวลาพัก เว้นแต่เป็นการพัก ที่ไม่เกิน 15 นาที 2. กรณีมีเศษของชั่วโมง จะนับ ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> • น้อยกว่า 30 นาที ไม่นับชั่วโมง • 30 - 45 นาที นับเป็นครึ่งชั่วโมง • มากกว่า 45 นาทีขึ้นไป นับเป็นชั่วโมง 3. ไม่นับชั่วโมงที่เข้าอบรมหรือบรรยายซ้ำใน หลักสูตรเดิม 	<ol style="list-style-type: none"> 1. นับได้วิชาละ 3 ชั่วโมง 2. ไม่นับชั่วโมงที่ สอนซ้ำในวิชาเดิม 	

4. การยื่นคำขอให้สำนักงานพิจารณารับกิจกรรม

4.1 ผู้มีสิทธิยื่นข้อมูลให้สำนักงานพิจารณา

- ผู้จัดอบรมหรือสัมมนา เช่น สถาบันฝึกอบรม หรือบริษัทหลักทรัพย์

เป็นผู้ยื่นเอกสารเกี่ยวกับกิจกรรมต่อสำนักงาน ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ตามหนังสือเวียน

ที่ ข.(ว) 2/2551 เรื่อง การเริ่มใช้ระบบยื่นคำขอพิจารณาหลักสูตรเพื่อใช้ในการต่ออายุผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน ประเภท ก และ ข ลงวันที่ 9 กรกฎาคม 2551

- นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุนที่เป็นวิทยากร

ผู้บรรยายความรู้หรืออาจารย์ สามารถยื่นเอกสารเกี่ยวกับกิจกรรมเพื่อขอให้สำนักงานพิจารณา รับกิจกรรมโดยไม่ต้องผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ แต่ต้องยื่นล่วงหน้าก่อนยื่นคำขอต่ออายุ

4.2 ระยะเวลาในการพิจารณา

ในการจัดอบรม สัมมนา ผู้จัดอบรมควรยื่นข้อมูลให้สำนักงานพิจารณา ล่วงหน้า เพื่อให้แน่ใจได้ว่าหลักสูตรอบรม สัมมนา สามารถใช้นับเป็นระยะเวลาการเข้าร่วมกิจกรรมได้ ทั้งนี้ สำนักงานจะแจ้งผลการพิจารณาภายใน 15 วันหลังจากได้รับข้อมูลครบถ้วน นอกจากนี้ สำนักงาน จะเปิดเผยรายชื่อหลักสูตรที่สำนักงานยอมรับในเว็บไซต์ของสำนักงาน (เฉพาะหลักสูตรซึ่งจัดโดย สถาบันฝึกอบรม) ในกรณีที่ผู้จัดอบรมไม่ยื่นข้อมูลให้สำนักงานพิจารณาล่วงหน้า หรือยื่นล่วงหน้า ในระยะเวลากระชั้นชิดผู้จัดอบรมจะมีความเสี่ยงที่สำนักงานอาจไม่ยอมรับหลักสูตรและไม่สามารถ นำหลักสูตรดังกล่าวไปใช้ประชาสัมพันธ์ว่าเป็นหลักสูตรสำหรับการต่ออายุการให้ความเห็นชอบ นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ได้

4.3 ข้อมูลเกี่ยวกับการอบรม สัมมนา ที่ต้องยื่นต่อสำนักงาน

ข้อมูลขั้นต่ำที่ยื่นต่อสำนักงานต้องประกอบด้วย (1) ชื่อหลักสูตร (2) ชื่อผู้จัดอบรม (3) กลุ่มผู้ฟังเป้าหมาย (4) ขอบเขตเนื้อหาการอบรมโดยสังเขป (5) ระยะเวลา การอบรม และจำนวนชั่วโมงที่นับได้ (6) ประวัติวิทยากรโดยสังเขป และ (7) วิธีการควบคุมดูแล การเข้ารับการอบรม

5. การจัดเก็บหลักฐานการเข้าร่วมกิจกรรม

เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาต่ออายุการให้ความเห็นชอบนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน และผู้จัดอบรม จะต้องจัดเก็บหลักฐานที่เกี่ยวข้องดังนี้

5.1 นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน จะต้องจัดเก็บหลักฐาน การเข้ารับการพัฒนาความรู้ของตนให้ครบถ้วน อย่างน้อย 2 ปี หลังจากปีที่ต่ออายุการให้ความเห็นชอบ

5.2 ผู้จัดอบรมจะต้องจัดเก็บหลักฐานการจัดอบรมและข้อมูลการเข้ารับการอบรมของนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ด้วย เพื่อแสดงต่อสำนักงานภายหลังการอบรมสัมมนาเสร็จสิ้น หรือเมื่อสำนักงานร้องขอ ทั้งนี้ สำนักงานอาจขอความร่วมมือให้ผู้จัดอบรมส่งข้อมูลผู้เข้ารับการอบรมทางระบบอิเล็กทรอนิกส์ ไปยังฐานข้อมูลกลาง เพื่ออำนวยความสะดวกให้นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน สามารถตรวจสอบข้อมูลได้

แนวทางที่ 2 การพิจารณาจากการศึกษาเพิ่มเติม

นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ที่สอบผ่านหลักสูตร Certified Investment and Securities Analysts (CISA) หรือ Chartered Financial Analyst (CFA) ระดับใด ๆ ในช่วงระยะเวลา 2 ปีปฏิทินที่จะต้องเข้าต่ออายุ สามารถใช้ผลสอบ “ผ่าน” มายื่นขอต่ออายุการให้ความเห็นชอบได้ โดย นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ไม่ต้องเข้าอบรมใด ๆ เพิ่มเติม

แนวทางที่ 3 การพิจารณาจากการดำรงสถานภาพ

นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ที่ได้รับความเห็นชอบโดยสถานภาพการเป็นผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ การเป็นผู้จัดการกองทุน ผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะได้รับต่ออายุการให้ความเห็นชอบ หากขณะที่ยื่นขอต่ออายุการให้ความเห็นชอบยังดำรงสถานภาพดังกล่าว

แผนภาพเปรียบเทียบขอบเขตเนื้อหาเดิม และขอบเขตเนื้อหาใหม่

ขอบเขตเนื้อหาเดิม

ตามแนวทางปฏิบัติในการต่ออายุการให้ความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน แนวทางที่ 1 การพิจารณาจากการเข้าร่วมกิจกรรมที่สำนักงานยอมรับ (เอกสารแนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลธ. 3/2555)

1. ความรู้ด้านธุรกิจ

- ธุรกิจหลักหลักทรัพย์ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือตราสารทางการเงินประเภทต่าง ๆ หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
- ความรู้ทางบัญชี การเงิน และภาษีที่เกี่ยวข้อง เช่น มาตรฐานการบัญชี
- ความรู้เกี่ยวกับการประเมินหรือวิเคราะห์มูลค่าหลักทรัพย์
- ความรู้เกี่ยวกับการส่งเสริมทักษะหรือยกระดับคุณภาพในการให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ลูกค้า (Soft skill) เช่น เทคนิคการให้คำแนะนำลูกค้า

2. ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบ

- จรรยาบรรณ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง กฎเกณฑ์เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- จรรยาบรรณ มาตรฐานการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์และนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน รวมถึงการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) ระบบควบคุมภายในและการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance)
- กฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น กฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

ขอบเขตเนื้อหาใหม่

ตามประกาศศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ที่ พช. 001/2557

1. ด้านหลักทรัพย์

1.1 ด้านหลักทรัพย์-พื้นฐาน

- (ก) ความรู้พื้นฐานด้านหลักทรัพย์
- (ข) ความรู้พื้นฐานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

1.2 ด้านหลักทรัพย์-เทคนิค

2. ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- (ก) ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-พื้นฐาน
- (ข) ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-เทคนิค

3. ด้านกฎระเบียบ

จรรยาบรรณ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- (ก) กฎเกณฑ์ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (ข) จรรยาบรรณ มาตรฐานการปฏิบัติงาน และจรรยาบรรณของวิชาชีพ
- (ค) การกำกับดูแลกิจการ ระบบควบคุมภายในและการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
- (ง) กฎหมาย พระราชบัญญัติพระราชกำหนด กฎกระทรวง ที่เกี่ยวข้อง

4. ด้าน Asset Allocation

- (ก) การวิเคราะห์ลูกค้า
- (ข) การจัดสรรสินทรัพย์ ลงทุนให้เหมาะสมกับลูกค้า