

นักวิเคราะห์การลงทุน



สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
Investment Analysts Association

สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
"We value our community, while promoting integrity, diversity and continuous learning"

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 11 ห้อง 1105 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทร. 02-229-2355-6, 02-229-2329 โทรสาร 02-654-5034 อีเมลล์ info@iaa.or.th



Value	Percentage
8,493.55	15%
5,776.66	15%
6,274.86	15%
766.84	15%
1,247.74	15%
5,253.60	15%
8,143.93	15%
7,599.18	15%
1,408.19	15%

จัดทำโดย License Management Team

ประเภทนักวิเคราะห์การลงทุน

1. นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
2. นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
3. นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้า
4. นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค

คุณสมบัติ นักวิเคราะห์การลงทุน



คุณสมบัติของหุ้นที่มีความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนเบื้องต้นตามฐานข้อมูลลงทุน

กรณี ที่	ประเภทการดำเนินงาน ความรู้ที่เกี่ยวข้อง คุณสมบัติของหุ้น ที่ขอความเห็นชอบ	ประเภทการดำเนินงาน ที่เกี่ยวข้อง ¹	กรอบเกณฑ์การพิจารณา ²	
			การวิเคราะห์การลงทุนขั้นพื้นฐาน ³ และ ข้อมูลข่าวสารส่วนหน้า ⁴	กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุน
1	ผู้ที่ทดสอบผ่านหลักสูตร - Certified Investment and Securities Analyst (CISA) ระดับหนึ่งขึ้นไป หรือ - Chartered Financial Analyst (CFA) ระดับหนึ่งขึ้นไป หรือ - Certified Financial Planner (CFP)	ในหรือต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่า 1 ปี ในช่วงระยะเวลา 3 ปี ก่อนวันยื่นคำขอ	✓ ออกใบที่ผ่านการทดสอบ CISA หรือ CFA ระดับสองขึ้นไป หรือ CFP ที่เน้นเฉพาะผู้ที่ผ่าน CFP หลักสูตรปัจจุบัน ⁵ ที่จะดำเนินการขอ หมายความว่า เกี่ยวกับการซื้อขาย ส่วนหน้า	✓ ออกใบที่ผ่านการทดสอบ CISA ระดับหนึ่งขึ้นไป
2	ผู้ที่ทดสอบผ่านหลักสูตร Financial Risk Manager (FRM)	ในหรือต่างประเทศรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ปี ในช่วงระยะเวลา 3 ปี ก่อนวันยื่นคำขอ	—	✓

หมายเหตุ ¹ ประเภทการดำเนินงานที่เกี่ยวข้อง หมายถึง ประเภทการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่งหรือหลายประเภทที่ประกอบเป็นประเภทใดประเภทหนึ่งที่เป็นประเภทที่คณะกรรมการปฏิบัติหน้าที่
เป็นนักวิเคราะห์การลงทุน เช่น การวิเคราะห์ (รวมถึงการวิเคราะห์ทางเทคนิค) การลงทุน การบริหารจัดการความเสี่ยง เป็นต้น

² หลักสูตรที่ทดสอบผ่านต้องเป็นหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่งดังต่อไปนี้ และต้องทดสอบผ่านหลักสูตรดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ในวันที่ยื่นคำขอ

2.1 หลักสูตรของสำนักงานหรือหน่วยงานที่สำนักงานยอมรับ

2.2 หลักสูตรทดสอบความรู้ในต่างประเทศที่สำนักงานยอมรับ และต้องสอบผ่านกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องด้วย

³ หลักทรัพย์ หมายความว่า หลักทรัพย์ทุกประเภทตามกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ กองทุน เป็นต้น
ตราสารหนี้ หมายความว่า ตราสารหนี้ทุกประเภท และ ลูก

กองทุน หมายความว่า กองทุนรวมทุกประเภท กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือหลักทรัพย์อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน

⁴ หลักทรัพย์ CFP ที่ยังไม่ได้รับการปรับปรุงแก้ไขมีความรู้ด้านข้อมูลข่าวสารของส่วนหน้า

กรณี ที่	ประเภทการดำเนินงาน ความรู้ที่เกี่ยวข้อง คุณสมบัติของหุ้น ที่ขอความเห็นชอบ	ประเภทการดำเนินงาน ที่เกี่ยวข้อง ¹	กรอบเกณฑ์การพิจารณา ²	
			การวิเคราะห์การลงทุนขั้นพื้นฐาน ³ และ ข้อมูลข่าวสารส่วนหน้า ⁴	กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุน
3	ผู้ที่ได้รับความเห็นชอบหรือได้รับการ ขึ้นทะเบียนเป็นผู้ทำหน้าที่ใน งานที่เกี่ยวข้องกับนักวิเคราะห์ การลงทุนเบื้องต้นตามฐานข้อมูลลงทุน จากองค์กรกำกับดูแลของประเทศที่ สำนักงานยอมรับ ⁵	—	—	✓
4	นักวิเคราะห์การลงทุนเบื้องต้นตาม ด้านหลักทรัพย์	—	✓ สอบเฉพาะในส่วนข้อมูลข่าวสารของส่วนหน้า	—
5	นักวิเคราะห์การลงทุนเบื้องต้นตาม ด้านข้อมูลข่าวสารของส่วนหน้า	—	✓ สอบเฉพาะในส่วนข้อมูลหลักทรัพย์	—
6	ผู้จัดการกองทุนวิชาชีพหลักทรัพย์ ที่เป็นผู้ประกอบธุรกิจข้อมูล ข่าวสารของส่วนหน้าด้วย หรือบุคคลที่ ดูแลรับผิดชอบข้อมูลในรายงานที่ เกี่ยวกับตลาดทุน	—	—	—
7	ผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุน ในข้อมูลข่าวสารของส่วนหน้า	—	—	—
8	ผู้ที่เคยเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน เบื้องต้นตามฐานข้อมูลลงทุนมาก่อน แล้ว และต่อมาได้รับความเห็นชอบ เป็นนักวิเคราะห์การลงทุน เบื้องต้นตามฐานข้อมูลลงทุนโดยใช้ คุณสมบัติตามกรณี 6 ⁶	—	—	—

หมายเหตุ ⁵ ไม่พิจารณาการขึ้นทะเบียนหรือการขึ้นทะเบียนเป็นผู้ทำหน้าที่ในงานที่เกี่ยวข้องกับนักวิเคราะห์การลงทุนเบื้องต้นตามฐานข้อมูลลงทุนจากองค์กรกำกับดูแลของประเทศที่สำนักงานยอมรับ

⁶ คือยื่นคำขอความเห็นชอบภายใน 60 วันนับแต่วันที่การให้ความเห็นชอบครั้งก่อนสิ้นสุดลง

กรณี ที่	ประเภทการดำเนินงาน/ ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ประเภทการดำเนินงาน ที่เกี่ยวข้อง ¹	ทดสอบก่อนหลักสูตร ²	
			การวิเคราะห์การลงทุนด้านพลังงาน ³ และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	กระบวนการที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุน
9	ผู้ที่เคยเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน ปัจจุบันฐานด้านสถาบันที่ได้รับความเห็นชอบ โดยใช้คุณสมบัติตาม กรณีอื่นจากกรณีที่ 6 ⁴	—	ไม่จำเป็นต้องรับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือ หลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการคำนวณ (refresher course) ⁴	ไม่จำเป็นต้องรับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือ หลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการคำนวณ (refresher course) ⁵
10	กรณีผู้เกี่ยวข้องจากมีลักษณะ ที่เฉพาะ และประสงค์จะปฏิบัติงาน ต่อเมื่อในระยะเวลาการตั้งพัก	—	—	✓
11	กรณีผู้เกี่ยวข้องจากมีลักษณะ ที่เฉพาะ และประสงค์จะขอ ความเห็นชอบใหม่ ต้องมีคุณสมบัติ เช่นเดิมคุณสมบัติความเห็นชอบครั้ง แรกเข้า โดยต้องทดสอบผ่าน หลักสูตรที่เกี่ยวข้องใหม่อีกครั้ง ทั้งนี้ ในกรณีที่คุณสมบัติแรกเข้า ไม่ได้กำหนดให้ต้องทดสอบผ่าน หลักสูตรเกี่ยวกับจรรยาบรรณ ต้องทดสอบผ่านหลักสูตรเกี่ยวกับ จรรยาบรรณ ด้วย	—	✓	✓

หมายเหตุ ¹ คือเงื่อนไขความเห็นชอบภายใน 5 ปีนับแต่วันที่ให้การเห็นชอบครั้งก่อนสิ้นสุด

² กรณีเข้ารับการอบรมหลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) คือไม่เกิน 2 ปีในวันที่ยื่นคำขอ ส่วนหลักสูตรทบทวนความรู้ (refresher course) คือเป็นการอบรมต่อเนื่องจากอบรม
ครั้งก่อนอย่างน้อย 1 ครั้งทุกกรอบ 2 ปีปฏิบัติงานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

คุณสมบัติของ หน่วยงานที่ขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานหลักทวิรายได้				
กรณี ที่	ประกอบอาชีพการงาน/ ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ประกอบอาชีพการงาน ที่เกี่ยวข้อง ¹	ทดสอบผ่านหลักสูตร ²	
			การวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานหลักทวิรายได้ ³	คอร์สเรียนที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุน
1	ผู้ที่ทดสอบผ่านหลักสูตร - Certified Investment and Securities Analyst (CISA) ระดับหนึ่งขึ้นไป หรือ - Chartered Financial Analyst (CFA) ระดับหนึ่งขึ้นไป หรือ - Certified Financial Planner (CFP)	ในหรือต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่า 1 ปี ในช่วงระยะเวลา 3 ปี ก่อนวันสอบ ล่าสุด	—	✓ ออกใบผู้ที่ผ่านหลักสูตร CISA ระดับหนึ่งขึ้นไป
2	ผู้ที่ทดสอบผ่านหลักสูตร Financial Risk Manager (FRM)	ในหรือต่างประเทศรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ปี ในช่วงระยะเวลา 3 ปี ก่อนวันสอบล่าสุด	—	✓
3	ผู้ที่ได้รับความเห็นชอบหรือได้รับการขึ้นทะเบียนเป็นผู้ทำหน้าที่ในทางสายวิชาชีพ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทวิรายได้จากองค์กรกำกับดูแลของประเทศที่สำนักงานอยู่ใน	—	—	✓

หมายเหตุ: ¹ ประกอบการดำเนินงานที่เกี่ยวข้อง หมายถึง ประกอบการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับหลักทวิรายได้ประเภทใดประเภทหนึ่งหรือหลายอย่างของส่วนนำประเภทใดประเภทหนึ่งที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่เป็นนักวิเคราะห์การลงทุน เช่น การวิเคราะห์ (รวมถึงการวิเคราะห์ทางเทคนิค) การลงทุน การบริหารความเสี่ยง เป็นต้น

² หลักสูตรที่ทดสอบผ่านต้องเป็นหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่งดังต่อไปนี้ และต้องทดสอบผ่านหลักสูตรดังกล่าวมาแล้วไม่เกิน 2 ปี ในวันที่ยื่นคำขอ

2.1 หลักสูตรของสำนักงานหรือของหน่วยงานที่สำนักงานอยู่ใน

2.2 หลักสูตรทดสอบความรู้ในต่างประเทศที่สำนักงานอยู่ใน และต้องสอบผ่านกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องด้วย

³ หลักทวิรายได้ หมายความว่า ความรวมถึง หลักทวิรายได้ประเภทใดประเภทหนึ่งและ ตลาดหลักทวิรายได้ เช่น ตลาดการเงิน ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ ตลาดสินค้าเกษตร ตลาดพลังงาน ตลาดอสังหาริมทรัพย์ ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ และตลาดสินค้าเกษตร เป็นต้น

การลงทุน หมายความว่า ตลาดการเงินทุกประเภท และตลาด

การลงทุน หมายความว่า ความรวมถึง การลงทุนรวมทุกประเภท การลงทุนส่วนบุคคล การลงทุนด้านอสังหาริมทรัพย์ หรือหลักทวิรายได้อื่นที่มีลักษณะทำงานคล้ายกัน

⁴ ไม่ต้องการเอกสารการได้รับความเห็นชอบหรือการขึ้นทะเบียนเป็นผู้ทำหน้าที่ในทางสายวิชาชีพนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทวิรายได้จากองค์กรกำกับดูแลของประเทศที่สำนักงานอยู่ใน

กรณี ที่	ประกอบอาชีพการงาน/ ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ประกอบอาชีพการงาน ที่เกี่ยวข้อง ¹	ทดสอบผ่านหลักสูตร ²	
			การวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานหลักทวิรายได้ ³	คอร์สเรียนที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุน
4	ผู้จัดการของบริษัทหลักทวิรายได้ หรือ บุคคลที่ดูแลรับผิดชอบดูแลลูกค้าในสาขาที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน	—	—	—
5	ผู้จัดการการลงทุน	—	—	—
6	ผู้ที่เคยเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทวิรายได้มาแล้ว และต้องได้รับความเห็นชอบเป็น นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้าน หลักทวิรายได้ โดยไม่ใช้คุณสมบัติตามกรณีที่ 4 ⁴	—	—	—
7	ผู้ที่เคยเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทวิรายได้ที่ใช้ คุณสมบัติตามกรณีอื่นนอกเหนือจากกรณีที่ 4 ⁴	—	ไม่ต้องการรับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือ หลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการค้าขาย (refresher course) ⁵	ไม่ต้องการรับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือ หลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการค้าขาย (refresher course) ⁵
8	กรณีออกสัปดาห์เนื่องจากมีลักษณะต้องห้าม และประสงค์จะปฏิบัติงานต่อไป เมื่อพ้น ระยะเวลาการห้าม	—	—	✓

หมายเหตุ: ⁴ คือยื่นคำขอความเห็นชอบภายใน 60 วันนับแต่วันที่การให้ความเห็นชอบครั้งก่อนสิ้นสุด

⁵ คือยื่นคำขอความเห็นชอบภายใน 5 ปีนับแต่วันที่การให้ความเห็นชอบครั้งก่อนสิ้นสุด

⁶ กรณีได้รับการอบรมหลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) คือไม่เกิน 2 ปีในวันที่ยื่นคำขอ ส่วนหลักสูตรทบทวนความรู้ (refresher course) คือเป็นการอบรมต่อเนื่องจากการอบรม ครั้งก่อน
อย่างน้อย 1 ครั้งทุกกรอบ 2 ปีปฏิทินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

กรณี ที่	ผลกระทบการดำเนินงาน/ ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ผลกระทบการดำเนินงาน ที่เกี่ยวข้อง	ผลกระทบต่อหุ้นหลักธุรกิจ ²	
			การวิเคราะห์การลงทุนหุ้นหลักธุรกิจ	ภาระเบี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุน
9	กรณีออกสื่อที่กดดันเนื่องจากมีสื่อกระแส ดีลงทำมา และประสงค์จะขอความร่วมมือ เห็นชอบใหม่ ที่จะมีคุณสมบัติเหมาะสม คุณสมบัติขอความเห็นชอบด้วยเรื่อง โดยที่ขอความเห็นชอบหุ้นหลักธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ใหม่คือกรณี ที่อยู่ใน กรณีที่ขอความเห็นชอบ เข้าไม่ได้กำหนดให้ที่ขอความเห็นชอบ หลักธุรกิจเกี่ยวกับจรรยาบรรณ ที่ขอความเห็นชอบหลักธุรกิจเกี่ยวกับ จรรยาบรรณคือ	-	✓	✓

คุณสมบัติของบุคคลที่ขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
กรณี ที่	ประสบการณ์ทำงาน/ ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ประสบการณ์การทำงาน ที่เกี่ยวข้อง ¹	ทดสอบผ่านหลักสูตร ²	
			การวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุน
1	ผู้ที่มีวุฒิการศึกษาระดับปริญญาตรี	ในหรือต่างประเทศรวมกันไม่น้อยกว่า 2 ปี ในช่วงระยะเวลา 5 ปี ก่อนวันยื่นคำขอ	✓	✓
2	ผู้ที่ทดสอบผ่านหลักสูตร - Certified Investment and Securities Analyst (CISA) ระดับหนึ่งขึ้นไป หรือ - Chartered Financial Analyst (CFA) ระดับหนึ่งขึ้นไป หรือ - Certified Financial Planner (CFP)	ในหรือต่างประเทศรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ปี ในช่วงระยะเวลา 5 ปี ก่อนวันยื่นคำขอ	✓ ออกเว้นผู้ที่ผ่านหลักสูตร CISA หรือ CFA ระดับสองขึ้นไป หรือ CFP ทั้งนี้ เฉพาะผู้ที่ผ่าน CFP หลักสูตรปัจจุบัน ³ จะต้องได้รับการยอมรับรวมความรู้เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	✓ ออกเว้นผู้ที่ผ่านหลักสูตร CISA ระดับหนึ่งขึ้นไป
3	ผู้ที่ทดสอบผ่านหลักสูตร Financial Risk Manager (FRM)	ในหรือต่างประเทศรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ปี ในช่วงระยะเวลา 5 ปี ก่อนวันยื่นคำขอ	—	✓
4	ผู้ที่ได้รับความเห็นชอบหรือได้รับการขึ้นทะเบียนเป็นผู้ทำหน้าที่ในทางลงเดือรกับนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากองค์กรกำกับดูแลของประเทศที่สำนักงานยอมรับ ⁴	—	—	✓

หมายเหตุ¹ ประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้อง หมายถึง ประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่งหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทใดประเภทหนึ่งที่เป็นประเภทของการปฏิบัติหน้าที่เป็นนักวิเคราะห์การลงทุน เช่น การวิเคราะห์ (รวมถึงการวิเคราะห์ทางเทคนิค) การลงทุน การบริหารความเสี่ยง เป็นต้น

² หลักสูตรที่ทดสอบผ่านต้องเป็นหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่งดังต่อไปนี้ และต้องทดสอบผ่านหลักสูตรดังกล่าวแล้วไม่เกิน 2 ปี ในวันยื่นคำขอ

2.1 หลักสูตรของสำนักงานหรือของหน่วยงานที่สำนักงานยอมรับ

2.2 หลักสูตรทดสอบความรู้ในด้านประเทศที่สำนักงานยอมรับ และต้องทดสอบผ่านกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องด้วย

³ หลักสูตร CFP ที่ยังไม่ได้รับการปรับปรุงแก้ไขความรู้ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

⁴ ไม่ได้ดำเนินการขอความเห็นชอบหรือการขึ้นทะเบียนเป็นผู้ทำหน้าที่ในทางลงเดือรกับนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากองค์กรกำกับดูแลของประเทศที่สำนักงานยอมรับ

กรณี ที่	ประสบการณ์ทำงาน/ ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ประสบการณ์การทำงาน ที่เกี่ยวข้อง ¹	ทดสอบผ่านหลักสูตร ²	
			การวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุน
5	ผู้จัดการของผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือบุคคลที่ดูแลรับผิดชอบลูกค้าในอาชงานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน	—	—	—
6	ผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	—	—	—
7	ผู้ที่เคยเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามาแล้วแล้ว และต่อมาได้รับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยใช้อุปกรณ์นิติตามกรณีที่ 5 ³	—	—	—
8	ผู้ที่เคยเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใช้อุปกรณ์นิติตามกรณีอื่นนอกจากกรณีที่ 5 ³	—	ไม่ต้องเข้ารับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรมหลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือหลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการค้าอาอู (refresher course) ⁴	ไม่ต้องเข้ารับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรมหลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือหลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการค้าอาอู (refresher course) ⁴
9	กรณีถูกสั่งพักงานจากนิติภษณะตั้งห้ามและประสงคังจะปฏิบัติงานต่อ เมื่อพ้นระยะเวลาการสั่งพัก	—	—	✓

หมายเหตุ¹ ต้องยื่นคำขอความเห็นชอบภายใน 60 วันนับแต่วันที่การให้ความเห็นชอบครั้งก่อนสิ้นสุด

² คือยื่นขอความเห็นชอบภายใน 5 ปี นับแต่วันที่การให้ความเห็นชอบครั้งก่อนสิ้นสุด

³ กรณีเกี่ยวกับการอบรมหลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) ต้องไม่เกิน 2 ปี ในวันยื่นคำขอ ส่วนหลักสูตรทบทวนความรู้ (refresher course) ต้องเป็นการอบรมต่อเนื่องจากการอบรมครั้งก่อน

อย่างน้อย 1 ครั้งทุกกรอบ 2 ปี ปฏิทินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

กรณี ที่	ผลการดำเนินงาน/ ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ผลการดำเนินงาน ที่เกี่ยวข้อง	ทดสอบก่อนหลักสูตร ¹	
			การวิเคราะห์การลงทุนด้านอสังหาริมทรัพย์	การประเมินที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การลงทุน
10	กรณีลูกค้าที่เกษียณแล้วจากมีลักษณะคือจ้าง และประสงค์จะขอความเห็นชอบใหม่ คือจะมี คุณสมบัติและคุณสมบัติอื่นของความเห็นชอบคือ แรกเข้า โดยต้องทดสอบก่อนหลักสูตรที่ เกี่ยวข้องใหม่คือครั้งแรก ทั้งนี้ ในกรณีที่คุณสมบัติ แรกเข้าไม่ได้กำหนดให้ต้องทดสอบก่อน หลักสูตรเกี่ยวกับจรรยาบรรณ คือต้องทดสอบก่อน หลักสูตรเกี่ยวกับจรรยาบรรณคือ	—	✓	✓

กรณี ที่	ผลการดำเนินงาน/ ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ผลการดำเนินงาน ที่เกี่ยวข้องกับ การวิเคราะห์ การลงทุนปัจจัย ทางเทคนิค	ทดสอบก่อนหลักสูตร ¹					
			(1) ความรู้ พื้นฐาน	(2) การประเมินที่เกี่ยวข้อง และการให้คำแนะนำ การลงทุนที่เหมาะสม	(3) ความรู้เกี่ยวกับ หลักการจำแนก อสังหาริมทรัพย์	(4) การประเมินเกี่ยวกับ หลักการจำแนก อสังหาริมทรัพย์	(5) ความรู้เกี่ยวกับ การวิเคราะห์ การลงทุนปัจจัย ทางเทคนิค	(6) ความรู้เกี่ยวกับ จรรยาบรรณและ มาตรฐานการ ปฏิบัติงาน
5	ผู้ที่ได้รับความเห็นชอบหรือได้รับ การอนุมัติเป็นกรณีพิเศษใน งานเฉพาะกิจกรณีการวิเคราะห์ปัจจัยทาง เทคนิคจากองค์กรกำกับดูแลของ ประเทศที่สำนักงานได้รับ ²	—	—	✓	—	✓	—	—
6	ผู้ที่เคยเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน ปัจจัยทางเทคนิค	—	ไม่จำเป็นต้องรับ การทดสอบแต่ให้ ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียม ความรู้ (skill course) หรือหลักสูตร ทบทวนความรู้ เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresh course) ³	ไม่จำเป็นต้องรับ การทดสอบแต่ให้ ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียม ความรู้ (skill course) หรือหลักสูตร ทบทวนความรู้ เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresh course) ³	ไม่จำเป็นต้องรับ การทดสอบแต่ให้ ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียม ความรู้ (skill course) หรือหลักสูตร ทบทวนความรู้ เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresh course) ³	ไม่จำเป็นต้องรับ การทดสอบแต่ให้ ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียม ความรู้ (skill course) หรือหลักสูตร ทบทวนความรู้ เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresh course) ³	ไม่จำเป็นต้องรับ การทดสอบแต่ให้ ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียม ความรู้ (skill course) หรือหลักสูตร ทบทวนความรู้ เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresh course) ³	ไม่จำเป็นต้องรับ การทดสอบแต่ให้ ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียม ความรู้ (skill course) หรือหลักสูตร ทบทวนความรู้ เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresh course) ³
7	กรณีลูกค้าที่เกษียณแล้วจากมีลักษณะ คือจ้าง และประสงค์จะปฏิบัติงาน ต่อเนื่องระหว่างการทำงาน	—	—	✓	—	—	—	✓

หมายเหตุ ¹ ไม่ต้องดำเนินการทดสอบการได้รับความเห็นชอบหรือการอนุมัติเป็นกรณีพิเศษในกรณีการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิคจากองค์กรกำกับดูแลของประเทศที่สำนักงานได้รับ

² คือยื่นขอความเห็นชอบภายใน 5 ปีนับแต่วันที่ให้การเห็นชอบครั้งสุดท้ายก่อนสิ้นสุด

³ กรณีได้รับการอบรมหลักสูตรเตรียมความรู้ (skill course) ต้องไม่เกิน 2 ปีในกรณีที่เกินค่าของ ส่วนหลักสูตรทบทวนความรู้ (refresh course) คือเป็นการอบรมที่ต่อเนื่องจากการอบรมครั้งก่อนอย่างน้อย 1 ครั้ง
ทุกกรณี 2 ปีปฏิบัติงานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

กรณี ที่	ประกอบกรณีศึกษา ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ประกอบกรณีการ ทำงานที่เกี่ยวข้องกับ การวิเคราะห์ การลงทุนป้องกัน ทางเทคนิค	ทดสอบทฤษฎีความรู้					
			(1) ความรู้ พื้นฐาน	(2) การเปรียบเทียบข้อ และการให้คำแนะนำ การลงทุนที่เหมาะสม	(3) ความรู้เกี่ยวกับ หลักทฤษฎีและ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(4) การเปรียบเทียบ หลักทฤษฎีและ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(5) ความรู้เกี่ยวกับ การวิเคราะห์ การลงทุนป้องกัน ทางเทคนิค	(6) ความรู้เกี่ยวกับ อัตราดอกเบี้ย มาตรฐานการ ปฏิบัติ
1	ผู้ที่มีวุฒิการศึกษาปริญญาตรี		✓	✓	✓	✓	✓	✓
2	ผู้ที่ทดสอบทฤษฎีความรู้ - Certified Investment and Securities Analyst (CISA) ระดับหนึ่งขึ้นไป หรือ - Chartered Financial Analyst (CFA) ระดับหนึ่งขึ้นไป หรือ - Certified Financial Planner (CFP)	ในหรือต่างประเทศ รวมกัน ไม่น้อยกว่า 1 ปี ในช่วงระยะเวลา 3 ปี ก่อนวันยื่นคำขอ ¹ หรือ ไม่น้อยกว่า 2 ปี ในช่วงระยะเวลา 5 ปี ก่อนวันยื่นคำขอ ¹	—	✓ ออกวันผู้ทํา ทฤษฎีความรู้ CISA ระดับหนึ่งขึ้นไป หรือ CFP	✓ ออกวันผู้ทําทฤษฎีความรู้ CISA หรือ CFA ระดับ หนึ่งขึ้นไป หรือ CFP ทั้งนี้ เฉพาะผู้ทํา CFP ทฤษฎีความรู้ป้องกัน ต้องเข้ารับการอบรม ความรู้เกี่ยวกับสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	✓ ออกวันผู้ทําทฤษฎีความรู้ CISA ระดับหนึ่งขึ้นไป	✓	✓ ออกวันผู้ทํา ทฤษฎีความรู้ CISA หรือ CFA ระดับ หนึ่งขึ้นไป
3	ผู้ที่ทดสอบทฤษฎีความรู้ Financial Risk Manager (FRM)			✓	—	✓	✓	✓
4	ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน		—	—	—	—	✓	✓

¹ หลักสูตร CFP ที่ยังไม่ได้รับการปรับปรุงเพื่อเพิ่มความรู้อันล้ำลึกของสาขา

กรณี ที่	ประเด็นการดำเนินงาน/ ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ประเด็นการดำเนินงาน ที่เกี่ยวกับ การวิเคราะห์ การลงทบทวนปัจจัย ทางเทคนิค	ทดสอบผ่านหลักสูตร ¹					
			(1) ความรู้ พื้นฐาน	(2) กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และการใช้คำแนะนำ การลงทบทวนที่เหมาะสม	(3) ความรู้เกี่ยวกับ หลักสูตรฯ ² และ หลักสูตรย่อยและ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(4) กฎระเบียบเกี่ยวกับ หลักสูตรฯ ² และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(5) ความรู้เกี่ยวกับ การวิเคราะห์ การลงทบทวนปัจจัย ทางเทคนิค	(6) ความรู้เกี่ยวกับ อัตราผลตอบแทนและ มาตรการการ ปฏิปรัก
5	ผู้ที่ได้รับความเห็นชอบหรือได้รับการขึ้นทะเบียนเป็นผู้ทำหน้าที่ในตำแหน่งเกี่ยวกับนักวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิคจากองค์กรกำกับดูแลของประเทศที่สำนักงานยอมรับ	—	—	✓	—	✓	—	—
6	ผู้ที่เคยเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค ³	—	ไม่ต้องเข้ารับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือหลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresher course)	ไม่ต้องเข้ารับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือหลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresher course)	ไม่ต้องเข้ารับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือหลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresher course)	ไม่ต้องเข้ารับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือหลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresher course)	ไม่ต้องเข้ารับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือหลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresher course)	ไม่ต้องเข้ารับการทดสอบ แต่ให้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความรู้ (full course) หรือหลักสูตรทบทวนความรู้เพื่อใช้ในการทดสอบ (refresher course)
7	กรณีถูกสั่งพักเนื่องจากมีลักษณะต้องห้าม และประสงค์จะปฏิบัติงานต่อไปเป็นระยะเวลาการสั่งพัก	—	—	✓	—	—	—	✓

4. กรณีเข้ารับการอบรมหลักสูตรเสริมความรู้ (full course) ต้องไม่เกิน 2 ปีในวันที่ยื่นคำขอ ส่วนหลักสูตรทบทวนความรู้ (refresher course) ต้องเป็นการอบรมต่อเนื่องจากการอบรมครั้งก่อนอย่างน้อย 1 ครั้ง
 ทรกรอบ 2 ปีปีทันทีที่ได้รับคะแนนสอบจากสำนักงาน

กรณี ที่	ประสบการณ์การทำงาน/ ความรู้ที่เกี่ยวข้อง	ประสบการณ์การ ทำงานที่เกี่ยวข้องกับ การวิเคราะห์ การลงทุนปัจจัย ทางเทคนิค	ทดสอบผ่านหลักสูตร ¹					
			(1) ความรู้ พื้นฐาน	(2) กระบวนการที่เกี่ยวข้อง และการให้คำแนะนำ การลงทุนที่เหมาะสม	(3) ความรู้เกี่ยวกับ หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(4) กระบวนการเกี่ยวกับ หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(5) ความรู้เกี่ยวกับ การวิเคราะห์ การลงทุนปัจจัย ทางเทคนิค	(6) ความรู้เกี่ยวกับ จรรยาบรรณและ มาตรฐานการ ปฏิบัติงาน
3	กรณีลูกค้าใกล้เกษียณ เนื่องจากมี ลักษณะคือเกษียณ และประสงค์จะขอ ความเห็นชอบใหม่ คือ เมื่อเกษียณมีดี เอเจนซีคอนเนกชันขอความเห็นชอบนี้ แรกเข้า คือ ต้องการลดขนาด หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องในอีกครึ่ง ทาง ในกรณีที่ลดขนาดปีแรกเข้า ไม่ได้กำหนดให้คือลดขนาด หลักทรัพย์เกี่ยวกับจรรยาบรรณ คือลดขนาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับ จรรยาบรรณ คือ	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓

ประเภทธุรกรรมที่ผู้ได้รับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน ผู้แนะนำการลงทุน และผู้วางแผนการลงทุนสามารถทำได้

ประเภท การได้รับความเห็นชอบ	ประเภทธุรกรรมที่สามารถทำได้							
	วิเคราะห์การลงทุน				แนะนำการลงทุน			
	ตราสาร หนี้ ¹	กองทุน ²	ตราสาร ทุน	สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ตราสาร หนี้ ¹	กองทุน ²	ตราสาร ทุน	สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า
1. นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
2. นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	—
3. นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	—	—	—	✓	—	—	—	✓
4. นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
5. ผู้วางแผนการลงทุน	—	—	—	—	✓	✓	✓	✓
6. ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน	—	—	—	—	✓	✓	✓	✓
7. ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์	—	—	—	—	✓	✓	✓	—
8. ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้	—	—	—	—	✓	—	—	—
9. ผู้แนะนำการลงทุนด้านกองทุน	—	—	—	—	—	✓	—	—
10. ผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารทุน	—	—	—	—	—	—	✓	—
11. ผู้แนะนำการลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	—	—	—	—	—	—	—	✓
12. ผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า	—	—	—	—	—	✓ ³	—	✓ ³

หมายเหตุ ¹ ตราสารหนี้ หมายความว่า ตราสารหนี้ทุกประเภท และสัญญา

² กองทุน หมายความว่า กองทุนรวมทุกประเภท กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือหลักทรัพย์อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน

³ ผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า มีธุรกรรมที่สามารถทำได้ ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมทองคำ และรวมถึงกองทุนรวมทองคำแบบซับซ้อน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องเฉพาะโลหะมีค่า

แนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ นักวิเคราะห์การลงทุน



วิธีการวิเคราะห์หลักทรัพย์

แบ่งออกได้เป็น 2 แนวทางหลัก ได้แก่

1. การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน (FUNDAMENTAL ANALYSIS)
2. การวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค (TECHNICAL ANALYSIS)

1. การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน การวิเคราะห์เพื่อมุ่งหามูลค่าที่เหมาะสมของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยใช้การพิจารณาจากปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต อาทิ ภาวะเศรษฐกิจ การเงิน การเมือง ภาวะอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง แนวทางการบริหารงานของผู้ประกอบการในตลาดทุน รวมถึงความเสี่ยงต่าง ๆ ทางธุรกิจ เป็นต้น โดยมีการนำข้อมูลการดำเนินงานในอดีตและปัจจุบันมาร่วมคาดการณ์แนวโน้มผลการดำเนินงานในอนาคต

2. การวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค การวิเคราะห์โดยศึกษาพฤติกรรมของราคาและปริมาณการซื้อขายของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน หรือพฤติกรรมของตลาดในอดีต โดยมีการจัดทำเป็นกราฟและใช้ทฤษฎีวิเคราะห์ทางเทคนิค ประกอบกับผลการทดสอบวิจัยมาคาดการณ์พฤติกรรมการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือพฤติกรรมการเคลื่อนไหวของตลาดในอนาคต

แนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน

โดยที่ข้อ 20 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลธ. 3/2555 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555 (“ประกาศ ที่ ทลธ. 3/2555”) กำหนดหลักเกณฑ์การปฏิบัติหน้าที่ของนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน ประกอบกับข้อ 6 ของประกาศ ที่ ทลธ. 3/2555 กำหนดว่า สำนักงานอาจกำหนดแนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้ได้ สำนักงานจึงกำหนดแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน ดังนี้

1. ต้องปฏิบัติหน้าที่หรือให้บริการด้วยความซื่อสัตย์สุจริต เช่น

1.1 ต้องไม่กระทำการไปในทางไม่ซื่อสัตย์สุจริต เช่น

- (1) ไม่กระทำการหรือให้การสนับสนุน ช่วยเหลือในการกระทำการโดยมิชอบต่อทรัพย์สินของผู้ลงทุน เช่น ยักยอก หลอกหลวง หรือฉ้อโกง ทรัพย์สินของผู้ลงทุน
- (2) ไม่ปกปิดข้อมูลหรือยื่นเอกสารอันเป็นเท็จ ในการขอความเห็นชอบเป็นบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนต่อสำนักงาน

แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมสำหรับผู้แนะนำการลงทุน

- (3) ไม่ปกปิดข้อมูลหรือยื่นเอกสารอันเป็นเท็จต่อบริษัทหลักทรัพย์เพื่อช่วยเหลือผู้ลงทุน เช่น ปกปิด ตกแต่งข้อมูล เพื่อเปิดบัญชีหรือเพื่อให้ได้รับอนุมัติวงเงินเพิ่ม เป็นต้น

1.2 ต้องซื่อสัตย์สุจริตต่อการประกอบวิชาชีพ โดยไม่กระทำการในลักษณะเอาเปรียบผู้ลงทุน หรือแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือบุคคลอื่น เช่น

- (1) ไม่วิเคราะห์ ชักชวนหรือให้คำแนะนำในลักษณะที่เป็นการกระตุ้น ยุยงหรือสนับสนุนให้ผู้ลงทุนทำธุรกรรมบ่อยครั้ง (Churning)
- (2) ไม่นำทรัพย์สินอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่ทรัพย์สินทั่วไป เช่น คู่มือการปฏิบัติงาน (manual) หรือ ระบบงาน หรือ software หรือ ข้อมูลของผู้ลงทุน เป็นต้น ไปใช้ประโยชน์ เป็นต้น

แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมสำหรับผู้แนะนำการลงทุน

- (3) ไม่เบียดบังหรือไม่แสวงหาผลประโยชน์จากผู้ลงทุนโดยอาศัยโอกาสในการปฏิบัติ
- (4) ไม่ซื้อหรือขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ว่าเพื่อตนเอง บริษัทหลักทรัพย์หรือบุคคลอื่น ก่อนที่จะซื้อหรือขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดียวกันนั้นเพื่อผู้ลงทุน (Front running)
- (5) ไม่ใช้บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของผู้ลงทุน ซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น ไม่ว่าเจ้าของบัญชีจะรู้เห็นหรือยินยอมหรือไม่ก็ตาม ซึ่งรวมถึงการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบัญชีผู้ลงทุนเพื่อประโยชน์ของผู้ลงทุน โดยที่ ผู้ลงทุนไม่ได้สั่ง ไม่ว่าผู้แนะนำการลงทุนจะได้รับประโยชน์จากการจัดการเช่นนั้นหรือไม่ และไม่ว่าผู้ลงทุนจะรับรู้หรือไม่รับรู้เรื่องดังกล่าวด้วยก็ตาม

แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมสำหรับนักวิเคราะห์การลงทุน

(6) ไม่กระทำการในลักษณะเอาเปรียบผู้ลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเอง เช่น ไม่นำข้อมูลเกี่ยวกับการวิเคราะห์การลงทุนที่อยู่ระหว่างการจัดทำวิเคราะห์การลงทุนไปแสวงหาผลประโยชน์ ต่อตนเองหรือบุคคลอื่นก่อนที่จะมีการเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้กับผู้ลงทุน เป็นต้น

2. ต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบและรอบคอบเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ และปฏิบัติต่อ ผู้ลงทุนทุกรายอย่างเป็นธรรม ด้วยความเอาใจใส่ ระมัดระวัง รอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ เช่น

2.1 การให้คำแนะนำและการให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุน

(1) ต้องเปิดเผยชื่อและบริษัทที่ตนสังกัดหรือดำเนินการแทน เมื่อมีการติดต่อกับผู้ลงทุน เว้นแต่ผู้ลงทุนทราบอยู่แล้ว

(2) ต้องให้คำแนะนำอย่างเป็นกลางและอิสระตามหลักวิชาชีพอันเป็นที่ยอมรับ และมีเอกสารสนับสนุนที่ใช้อ้างอิงได้ รวมทั้งชี้แจงให้ผู้ลงทุนทราบว่าข้อมูลดังกล่าวเป็นข้อเท็จจริงหรือ ข้อคิดเห็น ใด ๆ ก็ดี ในการให้ความเห็นหรือคำแนะนำควรเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทต้นสังกัดกำหนด (house opinion) เพื่อให้สามารถนำเสนอความเห็นหรือคำแนะนำเป็นไปในแนวทางเดียวกันได้ก่อนเป็นหลัก

(3) ต้องให้ข้อมูลหรือคำแนะนำที่เหมาะสม (suitability) แก่ผู้ลงทุนอย่างครบถ้วนถูกต้อง และเป็นปัจจุบัน รวมทั้งต้องเปิดเผยหรือให้ข้อมูลที่มีความสำคัญและเกี่ยวข้องอย่างเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน โดยไม่ปกปิดข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญซึ่งอาจทำให้เกิดความเข้าใจผิดหรือบิดเบือน ข้อเท็จจริง เช่น

ก. เปิดเผยหรือแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงเฉพาะของหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือข้อจำกัดเกี่ยวกับหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่กำลังครบกำหนดอายุ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ให้ผู้ลงทุนไถ่ถอนคืนก่อนครบกำหนดได้ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการรวบรวมกองทุน หน่วยลงทุนประเภทที่รับซื้อคืนแบบมีกำหนดระยะเวลา เป็นต้น

ข. เปิดเผยหรือแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ เช่น อยู่ระหว่างการเพิ่มทุนหรือลดทุน การเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นใหญ่ และการควบรวมกิจการ เป็นต้น

ค. เปิดเผย แจ้งข้อมูล หรือคำเตือนต่าง ๆ อันเป็นสาระสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ลงทุน เช่น ข้อมูลความเสี่ยงของกองทุน ให้คำแนะนำเพิ่มเติมหากผู้ลงทุนจะลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงกว่าที่ผู้ลงทุนจะรับได้ เป็นต้น

ง. กรณีการขายหน่วยลงทุน ต้องแจกหนังสือชี้ชวนให้แก่ผู้ลงทุน และต้องให้ข้อมูลหรือคำแนะนำที่เหมาะสมกับข้อมูลผู้ลงทุนตาม customer profile ที่ update รวมทั้งให้ข้อมูลหรือคำแนะนำอย่างต่อเนื่องภายหลังจากที่ได้ลงทุนในหน่วยลงทุนนั้นแล้ว

(4) ต้องใช้วิจารณญาณในการให้คำแนะนำ หากเป็นการให้คำแนะนำซึ่งเป็นผลมาจากการวิเคราะห์ข่าวที่อาจมีผลกระทบต่อการลงทุนในหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องแจ้งให้ ผู้ลงทุน

ทราบถึงที่มาของข่าวดังกล่าวด้วย รวมทั้งไม่ทำการใด ๆ ที่เป็นการเผยแพร่หรือบอกต่อข่าวลือ หรือข้อมูลที่มีโอกาสผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยังไม่ได้รับการยืนยัน ความถูกต้องจากผู้ที่เกี่ยวข้อง

(5) ต้องไม่เร่งรัดให้ผู้ลงทุนตัดสินใจในการลงทุนแนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมสำหรับ
นักวิเคราะห์ การลงทุน

(6) ในการจัดทำบทวิเคราะห์การลงทุนเพื่อเผยแพร่ต่อผู้ลงทุน และวิเคราะห์การลงทุนผ่านสื่อ ต้องเปิดเผยว่าได้รับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนประเภทปัจจัยพื้นฐานด้านใด 1 หรือปัจจัยทางเทคนิค โดยต้องจัดทำบทวิเคราะห์การลงทุน/ให้ข้อมูลตามขอบเขตการปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทต้นสังกัด(ประเภทปัจจัยพื้นฐานด้านใดหรือปัจจัยทางเทคนิค) ทั้งนี้ ต้องไม่ปฏิบัตินอกขอบเขตของประเภทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

2.2 การปฏิบัติตามคำสั่งของผู้ลงทุน สำหรับการปฏิบัติหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุน

(1) ต้องไม่รับมอบหมายจากผู้ลงทุนในการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแทนผู้ลงทุน

(2) ต้องให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ผู้ลงทุนตามคำสั่งของ ผู้ลงทุนที่เป็นเจ้าของบัญชีหรือตามคำสั่งของผู้รับมอบอำนาจเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ลงทุน

(3) ต้องดำเนินการซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ผู้ลงทุนตามลำดับก่อนหลังเว้นแต่ผู้ลงทุนได้กำหนดเงื่อนไขการซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าไว้เป็นอย่างอื่นอย่างชัดเจน

(4) ต้องไม่ยุ่งเกี่ยวกับทรัพย์สินของผู้ลงทุน เช่น รับมอบหมายจากผู้ลงทุนในการจัดการเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการเบิกถอนโอนย้ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

2.3 การให้ความช่วยเหลือผู้ลงทุนให้ซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่เหมาะสมกับฐานะการเงิน สำหรับการปฏิบัติหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุน

(1) ต้องไม่สนับสนุนหรือร่วมมือกับผู้ลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ไม่เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ หรือข้อจำกัดการลงทุนของผู้ลงทุน เช่น ชำระค่าซื้อหลักทรัพย์แทนผู้ลงทุน เป็นต้น

(2) ต้องไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการใช้เงินกู้ยืมระบบเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น ใช้หรือจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมระบบ ให้การสนับสนุนหรือช่วยเหลือหรือรู้เห็นว่ามีการใช้เงินกู้ยืมระบบในการซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น

2.4 การปฏิบัติงานด้วยความระมัดระวังไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflict of interest) เช่น

(1) หลีกเลี่ยงการติดต่อ ชักชวน หรือให้คำแนะนำการลงทุน ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เว้นแต่จะเปิดเผยถึงส่วนได้เสียหรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์นั้นให้ผู้ลงทุนทราบ เช่น

ก. บริษัทหลักทรัพย์ ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ หรือนักวิเคราะห์การลงทุนและ ผู้แนะนำการลงทุนถือหุ้นในบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้าของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ให้นับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวด้วย

ข. บริษัทหลักทรัพย์หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออกหลักทรัพย์นั้น

ค. ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์หรือนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุนเป็นกรรมการในบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์นั้น

ง. บริษัทหลักทรัพย์หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องอยู่ระหว่างทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน

จ. ผู้แนะนำการลงทุนได้รับค่าธรรมเนียมในการติดต่อ ชักชวน หรือให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนในอัตราที่แตกต่างกัน เช่น ได้รับค่าธรรมเนียมจากการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหนึ่งมากกว่าอีกกองทุนรวมหนึ่ง เป็นต้น

(2) ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ในกรณีที่นักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุนทำหน้าที่ชักชวน แนะนำให้ผู้ลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ หรือเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับหลักทรัพย์ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามประกาศดังกล่าว

(3) แจ้งให้ผู้ลงทุนทราบถึงการเป็นคู่สัญญากับผู้ลงทุน ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์เข้าเป็นคู่สัญญาในการซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้ลงทุน เว้นแต่กรณีที่บริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (market maker) หรือผู้ค้าหลักทรัพย์ (dealer) และแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบว่าบริษัทหลักทรัพย์ทำรายการซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้ลงทุนในฐานะใด ในกรณีที่บริษัทเป็นทั้งนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และผู้ค้าหลักทรัพย์นั้น แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมสำหรับนักวิเคราะห์การลงทุน

(4) ไม่ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ก่อนที่นักวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ได้ถูกเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนไปแล้วไม่น้อยกว่าสามวันทำการ

2.5 การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติของบริษัทที่สังกัด

(1) ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามประเภทหรือขอบเขตที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทที่ ตน สังกัดหรือดำเนินการแทน เช่น ทำหน้าที่ภายในขอบเขตความรับผิดชอบที่บริษัทมอบหมาย ไม่จัดการหรือยุ่งเกี่ยวกับเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของผู้ลงทุน ที่อยู่ในความรับผิดชอบของสายงานด้านปฏิบัติการ (back office) เป็นต้น

(2) ต้องปฏิบัติตามระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของพนักงาน

(3) ต้องไม่เรียกเก็บหรือรับค่าธรรมเนียมหรือค่าตอบแทนจากผู้ลงทุนนอกเหนือจากที่ต้องชำระต่อบริษัทหลักทรัพย์

2.6 การปฏิบัติงานอื่น เช่น

(1) ต้องรักษาความลับของผู้ลงทุน เช่น การไม่นำข้อมูลส่วนบุคคล ข้อมูลการลงทุน ในหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และข้อมูลทางการเงินของผู้ลงทุนไปเปิดเผย เว้นแต่เป็นการเปิดเผย ตามหน้าที่ เป็นต้น

(2) ไม่รับประกันต่อผู้ลงทุนเกี่ยวกับผลตอบแทน ผลประโยชน์ ผลขาดทุน หรือความเสียหาย ที่อาจเกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3. ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมาย ว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว โดยเฉพาะอย่างยิ่ง หลักเกณฑ์ ที่เกี่ยวกับการติดต่อ ชักชวน ให้คำแนะนำ วางแผน หรือการวิเคราะห์คุณค่าหรือความเหมาะสม ในการซื้อขายหรือการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ ไม่ว่าในสถานที่ใช้บังคับกับตนเอง หรือผู้ประกอบการธุรกิจ เช่น

3.1 ต้องใช้ระบบการบันทึกการให้คำแนะนำ การรับคำสั่งซื้อขาย และการเจรจาตกลงเกี่ยวกับการลงทุนกับผู้ลงทุน ที่บริษัทจัดไว้ และจัดเก็บบทวิเคราะห์ไว้ตามระยะเวลาที่หลักเกณฑ์กำหนด

3.2 ต้องให้คำแนะนำและข้อมูลแก่ผู้ลงทุนเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ต่าง ๆ อย่างชัดเจนและถูกต้อง เช่น การวางหลักประกัน การคำนวณ Excess Equity การบังคับขาย เป็นต้น

4. ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามจรรยาบรรณและมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพที่กำหนดโดยสมาคม หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตลาดทุนที่สำนักงานยอมรับ เช่น

4.1 ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการปฏิบัติงานที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยกำหนด เช่น เรื่อง การจัดให้มีที่มาของคำสั่งจากเทปบันทึกเสียงหรือการจัดทำ ticket order มาตรฐานการประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เกณฑ์การรักษาและพัฒนาคุณภาพนักวิเคราะห์หลักทรัพย์และบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ เป็นต้น

4.2 ในกรณีที่นักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุนเป็นผู้ที่ขึ้นทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นตัวแทนของสมาชิกในการซื้อขายด้วยระบบการซื้อขาย ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด เช่น การส่งคำสั่งที่มีลักษณะไม่เหมาะสม การ rebate การใช้และเปิดเผย trader ID เป็นต้น

แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมสำหรับผู้แนะนำการลงทุน

4.3 ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการปฏิบัติงานที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด ตัวอย่างคือ แนวทางการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer/ Customer Due Diligence : KYC/CDD)

แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมสำหรับนักวิเคราะห์การลงทุน

4.4 ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การจัดทำวิเคราะห์ที่มีคุณภาพของสมาคมนักวิเคราะห์ การลงทุน

5. ต้องไม่มีพฤติกรรมที่เป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรม หรือการเอาเปรียบผู้ลงทุนในการ ซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือมีหรือเคยมีส่วนร่วมหรือสนับสนุนการกระทำความผิดของบุคคลอื่น เช่น

5.1 ต้องไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำอันไม่เป็นธรรม ไม่ว่าในฐานะตัวการร่วมหรือผู้สนับสนุนการกระทำความผิด

5.2 ต้องไม่มีพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการกระทำอันไม่เป็นธรรม เช่นการจัดหาบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลอื่นเพื่อใช้ในการสร้างราคา หรือ เป็นผู้ส่งคำสั่งที่ไม่เหมาะสมในลักษณะการสร้างราคา หรือ เป็นผู้จัดการด้านการรับจ่ายเงิน เป็นต้น

แนวทางปฏิบัติในการต่ออายุการให้ความเห็นชอบเป็น นักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน

ตามตารางคุณสมบัติของผู้ขอความเห็นชอบในการต่ออายุเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลธ. 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 มาตรฐานการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์และนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน รวมถึงการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) ระบบควบคุมภายในและการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance)

- กฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น กฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

3. ระยะเวลาการเข้าร่วมกิจกรรม

ในระยะเวลา 2 ปีปฏิทินล่าสุด ก่อนครบอายุการให้ความเห็นชอบ นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ต้องเข้าร่วมกิจกรรมอย่างน้อย 15 ชั่วโมง ซึ่งอย่างน้อย 3 ชั่วโมง เป็นการอบรมความรู้ด้านกฎหมายและจรรยาบรรณตามแนวนโยบาย 2.2 ทั้งนี้ หากเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย ต้องมีอบรมเกี่ยวกับความรู้ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมอยู่ด้วยอย่างน้อย 6 ชั่วโมง

ทั้งนี้ สำนักงานกำหนดวิธีการนับชั่วโมงการเข้าร่วมกิจกรรม ดังนี้

	การอบรมหรือสัมมนา	การเป็นวิทยากรหรือผู้บรรยายความรู้	การเป็นอาจารย์ประจำหรืออาจารย์พิเศษ
ระยะเวลาขั้นต่ำที่สามารถนับเป็นกิจกรรมที่สำนักงานยอมรับ	มีระยะเวลาอบรม สัมมนาอย่างน้อย 3 ชั่วโมงต่อหลักสูตร	เป็นผู้บรรยายความรู้อย่างน้อย 1 ชั่วโมงต่อหลักสูตร	
วิธีนับระยะเวลา	1. ไม่นับรวมช่วงเวลาพัก เว้นแต่เป็นการพักที่ไม่เกิน 15 นาที 2. กรณีมีเศษของชั่วโมง จะนับ ดังนี้ • น้อยกว่า 30 นาที ไม่ให้นับชั่วโมง • 30 - 45 นาที นับเป็นครึ่งชั่วโมง • มากกว่า 45 นาทีขึ้นไป นับเป็นชั่วโมง 3. ไม่นับชั่วโมงที่เข้าอบรมหรือบรรยายซ้ำในหลักสูตรเดิม		1. นับได้วิชาละ 3 ชั่วโมง 2. ไม่นับชั่วโมงที่สอนซ้ำในวิชาเดิม

4. การยื่นคำขอให้สำนักงานพิจารณารับกิจกรรม

4.1 ผู้มีสิทธิยื่นข้อมูลให้สำนักงานพิจารณา

- ผู้จัดอบรมหรือสัมมนา เช่น สถาบันฝึกอบรม หรือบริษัทหลักทรัพย์

เป็นผู้ยื่นเอกสารเกี่ยวกับกิจกรรมต่อสำนักงาน ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ตามหนังสือเวียนที่ ข.(ว) 2/2551 เรื่อง การเริ่มใช้ระบบยื่นคำขอพิจารณาหลักสูตรเพื่อใช้ในการต่ออายุผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก และ ข ลงวันที่ 9 กรกฎาคม 2551

- นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุนที่เป็นวิทยากร ผู้บรรยาย ความรู้หรืออาจารย์ สามารถยื่นเอกสารเกี่ยวกับกิจกรรมเพื่อขอให้สำนักงานพิจารณารับกิจกรรมโดยไม่ต้องผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ แต่ต้องยื่นล่วงหน้าก่อนยื่นคำขอต่ออายุ

4.2 ระยะเวลาในการพิจารณา

ในการจัดอบรม สัมมนา ผู้จัดอบรมควรยื่นข้อมูลให้สำนักงานพิจารณาล่วงหน้า เพื่อให้แน่ใจได้ว่าหลักสูตรอบรม สัมมนา สามารถใช้นับเป็นระยะเวลาการเข้าร่วมกิจกรรมได้ ทั้งนี้ สำนักงานจะแจ้งผลการพิจารณาภายใน 15 วันหลังจากได้รับข้อมูลครบถ้วน นอกจากนี้ สำนักงานจะเปิดเผยรายชื่อหลักสูตรที่สำนักงานยอมรับในเว็บไซต์ของสำนักงาน (เฉพาะหลักสูตรซึ่งจัดโดยสถาบัน ฝึกอบรม) ในกรณีที่ผู้จัดอบรมไม่ยื่นข้อมูลให้สำนักงานพิจารณาล่วงหน้า หรือยื่นล่วงหน้าในระยะเวลา กระชั้นชิดผู้จัดอบรมจะมีความเสี่ยงที่สำนักงานอาจไม่ยอมรับหลักสูตรและไม่สามารถนำหลักสูตรดังกล่าว ไปใช้ประชาสัมพันธ์ว่าเป็นหลักสูตรสำหรับการต่ออายุการให้ความเห็นชอบนักวิเคราะห์การลงทุน 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 ผู้จัดอบรมจะต้องจัดเก็บหลักฐานการจัดอบรมและข้อมูลการเข้ารับการอบรมของ นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ด้วย เพื่อแสดงต่อสำนักงานภายหลังการอบรม สัมมนา เสร็จสิ้น หรือเมื่อสำนักงานร้องขอ ทั้งนี้ สำนักงานอาจขอความร่วมมือให้ผู้จัดอบรมส่งข้อมูลผู้เข้ารับการ อบรมทางระบบอิเล็กทรอนิกส์ 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” มายื่นขอต่ออายุ การให้ความเห็นชอบได้ โดย นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ไม่ต้องเข้าอบรมใด ๆ เพิ่มเติม

แนวทางที่ 3 การพิจารณาจากการดำรงสถานภาพ

นักวิเคราะห์การลงทุน และ/หรือผู้แนะนำการลงทุน ที่ได้รับความเห็นชอบโดยสถานภาพ การเป็นผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ การเป็นผู้จัดการกองทุน ผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะ ได้รับต่ออายุการให้ความเห็นชอบ หากขณะที่ขอต่ออายุการให้ความเห็นชอบยังดำรงสถานภาพดังกล่าว

ค่าธรรมเนียมคำขอ
เพื่อยื่นขอรับความเห็นชอบเป็น
นักวิเคราะห์การลงทุน ผู้แนะนำการลงทุน
หรือนักวางแผนการลงทุน

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สม. 11 /2557

เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล

การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ

(ฉบับที่ 34)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 19(3) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในข้อ 13 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สป. 28/2547 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ ลงวันที่ 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2547 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สป. 36/2551 เรื่อง การกำหนด

ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ (ฉบับที่ 17) ลงวันที่ 22 ธันวาคม พ.ศ. 2551 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 13 ค่าธรรมเนียมคำขอที่ยื่นเพื่อขอรับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน ผู้แนะนำการลงทุน หรือนักวางแผนการลงทุน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ให้เป็นไปตามอัตราดังนี้ โดยให้ชำระทั้งจำนวน ในวันที่ยื่นคำขอ

- (1) ค่าขอความเห็นชอบ ค่าขอละ 2,000 บาท
- (2) ค่าขอต่ออายุการให้ความเห็นชอบ ค่าขอละ 1,000 บาท”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 25/1 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สป. 28/2547 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ ลงวันที่ 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2547 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สป. 51/2552 เรื่อง การกำหนด ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ (ฉบับที่ 20) ลงวันที่ 14 ตุลาคม พ.ศ. 2552 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ (ฉบับที่ 17) ลงวันที่ 22 ธันวาคม พ.ศ. 2551 และให้ใช้ความต่อไปนี้เป็น

“ข้อ 13 ค่าธรรมเนียมคำขอที่ยื่นเพื่อขอรับความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุน ผู้แนะนำการลงทุน หรือนักวางแผนการลงทุน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ให้เป็นไปตามอัตราดังนี้ โดยให้ชำระทั้งจำนวน ในวันที่ยื่นคำขอ

- (1) ค่าขอความเห็นชอบ ค่าขอละ 2,000 บาท
- (2) ค่าขอต่ออายุการให้ความเห็นชอบ ค่าขอละ 1,000 บาท”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 25/1 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สป. 28/2547 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ ลงวันที่ 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2547 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สป. 51/2552 เรื่อง การกำหนด ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ (ฉบับที่ 20) ลงวันที่ 14 ตุลาคม พ.ศ. 2552 และให้ใช้ความต่อไปนี้เป็น

“ข้อ 25/1 ค่าธรรมเนียมคำขอที่ยื่นเพื่อขอรับความเห็นชอบเป็นผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ให้เป็นไปตามอัตราดังนี้ โดยให้ชำระทั้งจำนวน ในวันที่ยื่นคำขอ

- (1) ค่าขอความเห็นชอบ ค่าขอละ 15,000 บาท
- (2) ค่าขอต่ออายุการให้ความเห็นชอบ ค่าขอละ 10,000 บาท”

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 26/2 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สป. 28/2547 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบ แสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ ลงวันที่ 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2547

“ข้อ 26/2 ค่าธรรมเนียมคำขอหนังสือรับรองการให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจ ตลาดทุนเพื่อปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ค่าขอละ 200 บาท โดยให้ชำระทั้งจำนวนในวันที่ยื่นคำขอ”

ขั้นตอนการขอความเห็นชอบ
เป็นผู้วางแผนการลงทุน ผู้แนะนำการ
ลงทุน นักวิเคราะห์การลงทุน
และผู้จัดการกองทุน

ขั้นตอนการขอความเห็นชอบเป็นผู้อาวุโสแผนการลงทุน ผู้แนะนำการลงทุน นักวิเคราะห์การลงทุน และ ผู้จัดการกองทุน

คุณสมบัติ

1. ตรวจสอบ

เพื่อเลือกประเภทผู้อาวุโสแผนการลงทุน ผู้แนะนำการลงทุน นักวิเคราะห์การลงทุน และ ผู้จัดการกองทุน

ขอความเห็นชอบ และ ต่ออายุ

2. เลือก

การต่ออายุสามารถต่ออายุได้ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน – 15 ธันวาคม ของปีทั้งหมดอายุเท่านั้น

3. สมัครใช้งานระบบ ORAP

สำหรับการใช้งานครั้งแรก หรือหากเคยสมัครใช้งานแล้วให้ใส่เลขที่บัตรประชาชน 13 หลัก และรหัสผ่าน (Password)

4. กรอกข้อมูลให้ครบถ้วนในระบบ ORAP

กรณีการขอความเห็นชอบที่ต้องใช้คุณสมบัติที่ต้องยื่นเอกสาร ให้เจ้าหน้าที่ตรวจสอบในเบื้องต้น ก่อนยื่นคำขอความเห็นชอบในระบบ ORAP ดังนี้

- ประสบการณ์การทำงาน
- ทดสอบผ่าน CISA, CFA, CFP, FRM
- ได้รับใบอนุญาตจากองค์กรต่างประเทศ

โดยเลือกหัวข้อ “การแจ้งข้อมูลเบื้องต้นการขอความเห็นชอบ”

5. พิมพ์แบบคำขอความเห็นชอบจากระบบ ORAP เพื่อติดรูปถ่าย และลงนาม

6. Scan แบบคำขอความเห็นชอบฯ ที่ลงนามผู้ยื่นคำขอเรียบร้อยแล้ว นำมา upload เข้าในระบบ ORAP อีกครั้ง

ชนิดของเอกสารที่นำมา upload จะต้องเป็นไฟล์นามสกุล pdf หรือ jpeg เท่านั้น ขนาดไม่เกิน 2 MB ต่อไฟล์

โดยไม่ต้องนำส่งเอกสารฉบับจริงต่อสำนักงาน

7. พิมพ์ใบแจ้งเรียกเก็บเงินจากระบบ ORAP (ถ้ามี)

8. นำใบแจ้งเรียกเก็บเงินไปชำระเงินที่ธนาคารกรุงไทยหรือธนาคารไทยพาณิชย์
9. สำนักงานจะแจ้งผลการพิจารณาทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ท่านสามารถตรวจสอบรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบได้จากเว็บไซต์สำนักงาน

- รายชื่อนักวิเคราะห์การลงทุน/ผู้แนะนำการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบ

<http://market.sec.or.th/public/orap/IC01.aspx?lang=th>

- ผู้จัดการกองทุน

<http://market.sec.or.th/public/orap/fundmanager01.aspx>

- ผู้จัดการกองทุนอสังหาริมทรัพย์

<http://market.sec.or.th/public/orap/fundmanager02.aspx?lang=th>

เอกสารอ้างอิง และที่มาของข้อมูล

1. <http://www.sec.or.th/TH/Pages/home.aspx>
2. <http://www.asco.or.th/datacenter5.php>

