เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนป. 86/2569

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับคณะกรรมการวินัยบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน และคุณสมบัติการขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค

เผยแพร่เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2569

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และ
ระบบกลางทางกฎหมาย (www.law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 3 ธันวาคม 2569

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก
เจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นางสาวอรวรรณ พูนเกษตรวัฒนา โทรศัพท์ 0-2263-6474 อีเมล aurawan@sec.or.th
2. นางสาวสุทัศนีย์ ประสันแพงศรี โทรศัพท์ 0-2263-6125 อีเมล sutasanee@sec.or.th
3. นางสาววิชชุลดา สำลีรัตน์ โทรศัพท์ 0-2033-4663 อีเมล witchulada@sec.or.th

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9660 อีเมล: info@sec.or.th

1. ที่มา

ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประชุมครั้งที่ 9/2569 เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2569 มีมติเห็นชอบหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับคณะกรรมการวินัยบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนและคุณสมบัติการขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค โดยให้นำข้อกำหนดเกี่ยวกับคณะกรรมการวินัยบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (“คณะกรรมการวินัยฯ”) ออกจากประกาศระดับคณะกรรมการและกำหนดกลไกคณะผู้ให้ความเห็นอยู่ในระดับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) สำหรับคุณสมบัติการขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค ให้เพิ่มเติมหลักสูตรทดสอบให้ครอบคลุมหลักสูตรทดสอบความรู้ในประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการดังกล่าว ตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อนป. 72/2569 ระหว่างวันที่ 26 ตุลาคม ถึงวันที่ 2 พฤศจิกายน 2569 โดยผู้ที่แสดงความคิดเห็นทั้งหมดเห็นด้วยกับหลักการที่เสนอ

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้น เพื่อเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศที่เกี่ยวข้องจำนวน 1 ฉบับ คือ **ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลธ. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (ฉบับที่) และตารางแนบท้ายประกาศ คุณสมบัติของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน** (เอกสารแนบ) เพื่อนำข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้มีความเหมาะสม โดยจะเปิดรับฟังความคิดเห็นเป็นระยะเวลา 7 วัน เนื่องจากเรื่องคณะกรรมการวินัยเป็นประเด็นที่มีความจำเป็นเร่งด่วน เพื่อให้สามารถนำแนวทางการพิจารณาใหม่มาปรับใช้กับเรื่องที่อยู่ระหว่างการดำเนินการได้อย่างทันท่วงที และทำให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ ประกอบกับเรื่องการปรับปรุงคุณสมบัตินักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค เป็นคุณต่อบุคคลที่เกี่ยวข้องในการลดทอนการพึ่งพาหลักสูตรต่างประเทศ และสนับสนุนการพัฒนาหลักสูตรภายในประเทศที่เป็นประโยชน์ต่ออุตสาหกรรมตลาดทุนในอนาคต

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

2.1 เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับคณะกรรมการวินัยฯ ซึ่งเป็นคณะผู้ให้ความเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ให้มีความชัดเจน สอดคล้อง และเป็นมาตรฐานเดียวกันกับหลักเกณฑ์ของคณะผู้ทรงคุณวุฒิอื่น ๆ ที่ทำหน้าที่ให้ความเห็นแก่สำนักงาน ก.ล.ต. โดยคำนึงถึงทั้งความน่าเชื่อถือ ความโปร่งใส และประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน

2.2 เพื่อเพิ่มทางเลือกในการพัฒนาคุณสมบัติของนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค โดยรองรับหลักสูตรทดสอบที่มีมาตรฐานเทียบเคียงสากล ภายใต้การคงไว้ซึ่งมาตรฐานวิชาชีพที่เหมาะสม

3. สรุปสาระสำคัญของร่าง

ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลธ. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (ฉบับที่) และตารางแนบท้ายประกาศ คุณสมบัติของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

สาระสำคัญของหลักการเป็นไปตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อนป. 72/2569 ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้ **(ส่วนที่ปรับปรุงจากหลักเกณฑ์ปัจจุบันเป็นไปตามตัวอักษรหนา (Bold))**

3.1 การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับคณะกรรมการวินัยฯ

<u>หลักเกณฑ์ปัจจุบัน</u>[1]

3.1.1 ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนแต่งตั้งคณะกรรมการวินัยฯ เพื่อทำหน้าที่พิจารณาข้อเท็จจริงและพยานหลักฐาน รวมทั้งเสนอความเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการพิจารณาเหตุของการพักหรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่มีลักษณะต้องห้ามกลุ่มที่ 3[2] หรือพิจารณาให้ความเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

คณะกรรมการวินัยฯ ประกอบด้วย ผู้ทรงคุณวุฒิจากตลาดเงินหรือตลาดทุน จำนวน 5 คน ซึ่งไม่เป็นเลขาธิการหรือพนักงานของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยอย่างน้อยต้องเป็นผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งเป็นผู้แทนของผู้ลงทุนจำนวน 1 คน ผู้ทรงคุณวุฒิด้านการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 1 คน และผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งแต่งตั้งจากรายชื่อบุคคลที่สมาคมเป็นผู้เสนออีก 2 คน หากกรรมการรายใดมีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณาที่อาจกระทบต่อการให้ความเห็นอย่างเป็นกลาง ให้แจ้งการมีส่วนได้เสียนั้นและห้ามมิให้เข้าร่วมพิจารณาในเรื่องดังกล่าว

[1] ข้อ 37 – 39 ของประกาศที่ ทลธ. 8/2557

[2] มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมในการปฏิบัติต่อลูกค้า ผู้ลงทุน บริษัทหรือผู้ถือหุ้นโดยรวม หรือตลาดเงินหรือตลาดทุนโดยรวม

การห้ามปฏิบัติหน้าที่ การพักหรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ หรือการดำเนินการเป็นดุลยพินิจของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ[3] ประกอบความเห็นของคณะกรรมการวินัยฯ

3.1.2 การใช้ดุลยพินิจสั่งการของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการสั่งพักหรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน เนื่องจากมีลักษณะต้องห้ามกลุ่มที่ 3 สำนักงาน ก.ล.ต. ต้องดำเนินการอย่างน้อย ดังนี้

(1) เปิดโอกาสให้ผู้ถูกพิจารณาชี้แจงข้อเท็จจริง

(2) เสนอข้อเท็จจริงรวมทั้งคำชี้แจงของผู้ถูกพิจารณา (ถ้ามี) ให้คณะกรรมการวินัยฯ พิจารณาข้อเท็จจริงและพยานหลักฐาน และเสนอความเห็นเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หากสำนักงาน ก.ล.ต. จะดำเนินการอื่นใดนอกเหนือจากที่ระบุไว้ข้างต้น ให้ดำเนินการตามที่พระราชบัญญัติวิธีปฏิบัติราชการทางปกครอง พ.ศ. 2539 กำหนด

3.1.3 สำนักงาน ก.ล.ต. อาจไม่ดำเนินการตามข้อ 3.1.2 ในกรณีดังนี้

(1) กรณีที่ผู้ถูกพิจารณาได้ผ่านกระบวนการชี้แจงมาแล้ว หรือผ่านการพิจารณาโดยองค์คณะที่ประกอบด้วยผู้มีความรู้หรือประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจในตลาดทุนหรือองค์กรอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างเพียงพอแล้ว

(2) คณะกรรมการวินัยฯ ได้กำหนดแนวทางพิจารณาดำเนินการสำหรับกรณีที่มีข้อเท็จจริงทำนองเดียวกันไว้อย่างชัดเจนแล้ว

<u>หลักการที่เสนอ</u>

ยกเลิกการกำหนดให้มีคณะกรรมการวินัยฯ เพื่อทำหน้าที่พิจารณาข้อเท็จจริงและพยานหลักฐาน รวมทั้งเสนอความเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อพิจารณาเหตุของการพักหรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ตามข้อ 3.1.1 - ข้อ 3.1.3

3.2 การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับคุณสมบัติการขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค

<u>หลักเกณฑ์ปัจจุบัน</u>

หลักสูตรที่ทดสอบผ่านต้องเป็นหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) หลักสูตรของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือของหน่วยงานที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ

[3] ประกอบด้วย (1) บทบาท ความเกี่ยวข้อง และพฤติกรรมของบุคคล (2) การลงโทษที่ได้รับแล้ว (3) ผลกระทบหรือความเสียหายที่เกิดขึ้น (4) การแก้ไข เยียวยา หรือป้องกันมิให้เกิดซ้ำ (5) พฤติกรรมอื่นที่เป็นคุณหรืออุปสรรคต่อการปฏิบัติงานของสำนักงาน ก.ล.ต. และ (6) ประวัติหรือพฤติกรรมในอดีตที่แสดงถึงความไม่เหมาะสม

(2) หลักสูตรทดสอบความรู้ในต่างประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ และต้องสอบผ่านกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องด้วย

<u>หลักการที่เสนอ</u>

เพิ่มเติมให้หลักสูตรที่ทดสอบสามารถเป็น<u>หลักสูตรทดสอบความรู้ในประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ</u> โดยผู้ขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิคต้องผ่านการทดสอบหลักสูตรดังกล่าว รวมถึงการทดสอบหลักสูตรความรู้อื่น ๆ ไม่เกิน 2 ปี[4] ในวันที่ยื่นคำขอความเห็นชอบ

3.3 วันที่มีผลใช้บังคับ

ให้ประกาศมีผลใช้บังคับนับแต่วันที่ประกาศลงราชกิจจานุเบกษา

4. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. ผู้ประกอบธุรกิจ	- สร้างความชัดเจนให้กระบวนการพิจารณาพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายเป็นลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนของผู้ประกอบธุรกิจ มีความชัดเจน รัดกุม และลดความเสี่ยงด้านความไม่ชอบด้วยขั้นตอนหรือวิธีการอันเป็นสาระสำคัญในการพิจารณาและออกคำสั่งทางปกครอง -เพิ่มโอกาสในการพัฒนาศักยภาพบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจ เพื่อเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค	ไม่มีผลกระทบเชิงลบ เนื่องจากเป็นการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นต่อกระบวนการพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยไม่ได้เพิ่มหน้าที่หรือภาระแก่ผู้ประกอบธุรกิจ
2. ผู้ลงทุน	- ไม่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากการปรับปรุงหลักเกณฑ์	-

[4] (1) ความรู้พื้นฐาน (2) กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำ (3) ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (4) ความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค และ (5) ความรู้เกี่ยวกับจรรยาบรรณของนักวิเคราะห์การลงทุน ทั้งนี้ ในกรณีที่หลักสูตรเกี่ยวกับการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิคเป็นหลักสูตรของต่างประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ ซึ่งได้แก่ CMT ระดับที่ 1 ขึ้นไป และหลักสูตร CFTe ระดับที่ 1 ขึ้นไป ไม่ให้นำข้อกำหนดเกี่ยวกับการทดสอบผ่านหลักสูตรมาแล้วไม่เกิน 2 ปีในวันที่ยื่นคำขอมาใช้บังคับ (ตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน)

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
	เรื่องคณะกรรมการวินัยฯ ไม่กระทบต่อกลไกการคุ้มครองผู้ลงทุน โดยยังคงมีกระบวนการตรวจสอบและพิจารณาคุณสมบัติของบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจเช่นเดิม - ได้รับข้อมูลการวิเคราะห์การลงทุนจากบุคลากรที่มีความรู้ในการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค	
3. ผู้ที่สนใจเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค	- เพิ่มโอกาสให้บุคลากรในตลาดทุนเข้าสู่วิชาชีพนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค โดยสามารถเข้าถึงหลักสูตรและการทดสอบที่หลากหลายมากขึ้น - มีทางเลือกในการเข้ารับการทดสอบความรู้เป็นภาษาไทย ซึ่งจะช่วยลดอุปสรรคด้านภาษา และสามารถเข้าสู่กระบวนการขอความเห็นชอบได้ - อาจมีภาระค่าใช้จ่ายในการทดสอบลดลง เมื่อเทียบกับหลักสูตรต่างประเทศ - ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ด้านการวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค ซึ่งจะช่วยยกระดับองค์ความรู้และเพิ่มจำนวนผู้เชี่ยวชาญในตลาดทุนไทยในระยะยาว	-

5. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการหรือการใช้ดุลยพินิจของเจ้าหน้าที่เพิ่มเติม สำหรับการกำหนดโทษอาญาเป็นไปตามบทอาศัยอำนาจแห่งการออกประกาศ

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับคณะกรรมการวินัยบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน และคุณสมบัติการขอความเห็นชอบเป็นนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

☐ บริษัทหลักทรัพย์ ☐ ธนาคารพาณิชย์

☐ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ☐ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

☐ ผู้ลงทุน ☐ อื่น ๆ (ระบุ) _____

ชื่อ - นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____**ตำแหน่ง** _____

โทรศัพท์/อีเมล_____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy ผ่านทาง Privacy Policy (sec.or.th) แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

☐ ยินยอม ☐ ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ อีเมล: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207 หรืออีเมล: aurawan@sec.or.th sutasanee@sec.or.th และ witchulada@sec.or.th

***** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ *****

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลธ. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (ฉบับที่) และตารางแนบท้ายประกาศ คุณสมบัติของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน	**เห็นด้วย**	**ไม่เห็นด้วย**
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		

2. ประเด็นข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตอื่น ๆ
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____