



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล  
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

www.sec.or.th  
โทร : 0-2695-9999  
แฟกซ์ : 0-2695-9660

18 ธันวาคม 2556

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่ง

ที่ กสท.บช.(ว) 44 /2556 เรื่อง ปรับปรุงหลักเกณฑ์การพิจารณาลงโทษ  
ผู้แนะนำการลงทุน

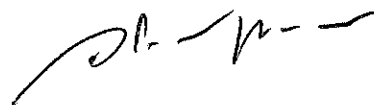
ตามที่สำนักงานได้มีหนังสือที่ กสท.บช.(ว) 12/2554 ลงวันที่ 30 มิถุนายน 2554  
แจ้งแนวทางการพิจารณาและหลักเกณฑ์การพิจารณาลงโทษผู้แนะนำการลงทุน สำหรับการกระทำผิด  
ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2554 โดยเพิ่มระดับโทษให้สอดคล้องกับความร้ายแรงของพฤติกรรม  
การกระทำผิด เพื่อยกระดับมาตรฐานการประกอบวิชาชีพของผู้แนะนำการลงทุนให้สูงขึ้น  
ในขณะเดียวกันได้มีการเผยแพร่ข่าวการลงโทษผู้แนะนำการลงทุนให้สาธารณชนทราบมาโดยตลอด  
รวมทั้งได้มีการสื่อสารผ่านฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบ  
ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นประจำทุกไตรมาส แต่ปรากฏว่าในช่วงเวลาที่ผ่านมามีสำนักงานยังคง  
พบว่าการกระทำผิดมิได้ลดลงแต่อย่างใด เป็นผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ลงทุนและมีผลกระทบ  
ต่อความเชื่อมั่นต่อตลาดทุน

สำนักงาน โดยการเสนอแนะของคณะกรรมการวินัยบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน  
จึงปรับปรุงแนวทางการพิจารณาและหลักเกณฑ์การลงโทษผู้แนะนำการลงทุนให้เหมาะสม  
กับสถานการณ์ โดยปรับระดับโทษให้แรงขึ้นสำหรับพฤติกรรมกรรมการกระทำผิดที่ตรวจพบอย่างต่อเนื่อง  
ได้แก่ กรณีใช้บัญชีของผู้ลงทุนซื้อขายเพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น กรณีผู้แนะนำการลงทุนสั่งซื้อขาย  
ในบัญชีของผู้ลงทุน โดยผู้ลงทุนไม่ได้สั่ง กรณีรับมอบหมายจากผู้ลงทุนในการตัดสินใจซื้อขาย  
แทนผู้ลงทุน และกรณีไม่บันทึกการให้คำแนะนำและการรับคำสั่งซื้อขายจากลูกค้าอย่างครบถ้วน  
โดยจะนำระดับโทษใหม่มาใช้ในการพิจารณาลงโทษผู้แนะนำการลงทุนที่กระทำผิดตั้งแต่วันที่  
1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป

อนึ่ง สำนักงานขอชี้ว่า บริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย  
ล่วงหน้ามีหน้าที่กำกับดูแลให้ผู้แนะนำการลงทุนปฏิบัติหน้าที่ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ  
คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทลธ. 3/2555 เรื่อง การให้ความเห็นชอบบุคลากรของผู้ประกอบ  
ธุรกิจเพื่อปฏิบัติหน้าที่วิเคราะห์การลงทุนและแนะนำการลงทุน ลงวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2555  
อย่างเคร่งครัด มิฉะนั้นสำนักงานจะพิจารณาว่าบริษัทมีความบกพร่องในเรื่องระบบงานที่เกี่ยวข้อง  
ซึ่งสำนักงานจะได้พิจารณาคำเนินการตามควรแก่กรณี

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบ และแจ้งให้ผู้แนะนำการลงทุนในสังกัดบริษัทท่านทราบ  
โดยทั่วกันด้วย

ขอแสดงความนับถือ



(นายวสันต์ เทียนหอม)

รองเลขาธิการ

เลขาธิการ แทน

ฝ่ายใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2263-6142

โทรสาร 0-2263-6392

สำเนาเรียน นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

นายกสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน