

การเผยแพร่บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ ของบริษัทหลักทรัพย์อื่น

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

10 มกราคม 2555

ความเป็นมา

- ในปัจจุบันพบว่ามี การนำเทคโนโลยีเครื่องหมายของ บล. อื่นไปใช้หรือเผยแพร่ให้แก่ลูกค้าของตนเอง
- จากการหารือกับผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมายพบว่า การกระทำดังกล่าวมีความเสี่ยง ดังนี้
 1. ความผิดตามกฎหมายลิขสิทธิ์

บทวิเคราะห์ลิขสิทธิ์เป็นงานวรรณกรรมที่มีลิขสิทธิ์ได้รับความคุ้มครองตามกฎหมาย ดังนั้น การนำเทคโนโลยีลิขสิทธิ์ของบริษัทลิขสิทธิ์อื่นไปใช้โดยการทำซ้ำ ดัดแปลง หรือเผยแพร่ โดยไม่ได้รับอนุญาตจากเจ้าของลิขสิทธิ์ ถือเป็นความผิดและมีโทษตามกฎหมายที่กำหนดไว้ใน พรบ. ลิขสิทธิ์ฯ
 2. ความผิดตามจรรยาบรรณการประกอบวิชาชีพ
- การกระทำในลักษณะดังกล่าวก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อการพัฒนาคุณภาพงานวิจัยของอุตสาหกรรมลิขสิทธิ์

การดำเนินการของสมาคมฯ

- กำหนดไว้ในจรรยาบรรณของบริษัทสมาชิกสมาคมฯ หมวดการให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน ดังนี้

ข้อ 2.36 “สมาชิกควรใช้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่สมาชิกจัดทำขึ้นเพื่อให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนแก่ลูกค้า ทั้งนี้ หากสมาชิกใช้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของสมาชิกรายอื่นในการให้คำแนะนำดังกล่าว สมาชิกจะต้องได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากสมาชิกรายที่เป็นเจ้าของบทวิเคราะห์หลักทรัพย์และต้องอ้างอิงแหล่งที่มาของบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ดังกล่าวด้วย”

- ให้บริษัทสมาชิกกำหนดแนวทางของบริษัทในการเผยแพร่บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ โดยห้ามมิให้พนักงานของบริษัทเผยแพร่บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทตนเองให้บริษัทหลักทรัพย์อื่น และกรณีที่พนักงานได้รับบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทอื่น ห้ามมิให้ทำการเผยแพร่บทวิเคราะห์หลักทรัพย์เหล่านั้น
- ให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทสมาชิกตรวจสอบและกวดขันดูแลมิให้เกิดพฤติกรรมดังกล่าว

FAQ 1

Q

บล. ก ได้เปิดเผย Recommendation ของการลงทุนในหุ้น A ไว้ที่ Bloomberg ผู้แนะนำการลงทุนของ บล. ข จะนำมาใช้ในการแนะนำการลงทุนให้ลูกค้าได้หรือไม่?

A

ผู้แนะนำการลงทุนของ บล. ข สามารถนำ Recommendation ของการลงทุนในหุ้น A มาใช้ประกอบการให้คำแนะนำได้ โดยต้องระบุแหล่งที่มาด้วยว่าเป็นของ บล. ก

FAQ 2

Q

Marketing ของ บล. ก ได้รวบรวมบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของ บล. ต่างๆ ที่ลงบนหนังสือพิมพ์ แล้วส่งต่อให้ลูกค้าของตนเองพร้อมอ้างอิงแหล่งที่มา สามารถทำได้หรือไม่?

A

สามารถนำเอาคำแนะนำการลงทุนของของ บล. ต่างๆ มาใช้โดยอ้างอิงแหล่งที่มาได้ และไม่สามารถรวบรวมบทวิเคราะห์ไปส่งต่อได้ หากไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษร

FAQ 3

Q

SAA Consensus บนหน้า website SETTRADE ได้รวบรวมคำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ และบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของ บล. หลายแห่งไว้ที่ Marketing ของ บล. ก สามารถนำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ไปส่งต่อพร้อมอ้างแหล่งที่มาได้หรือไม่?

A

สามารถนำเอาคำแนะนำการลงทุนพร้อมอ้างแหล่งที่มาไปใช้ได้ แต่ไม่สามารถนำบทวิเคราะห์ไปส่งต่อได้ หากไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษร