



Annual Report 2008
รายงานประจำปี 2551



สมาคมบริษัทหลักทรัพย์
Association of Securities Companies



สารบัญ / Contents

ประวัติสมาคม	1
สารจากนายกสมาคม	2
ภารกิจและเป้าหมาย	4
แผนผังกิจกรรม	5
โครงสร้างสมาคม	6
สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2551	7
ผลการดำเนินงานในปี 2551	17
คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการชมรม และคณะทำงานเฉพาะกิจ	32
About ASCO	49
Message from the Chairman	50
Mission and Objectives	52
ASCO Activities Chart	53
Organization Chart	54
Review of the Thai Economy, Capital Market and Securities Business in 2008	55
Operational Highlights 2008	65

ภาคผนวก / Appendix

คณะกรรมการสมาคมและบริษัทสมาชิก	81
Board of Directors and List of Member Companies	
รายนามบริษัทสมาชิกชมรม	92
Directory of Member Companies	

สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ได้มีการก่อตั้งขึ้นเป็นครั้งแรกในปี 2516 โดยใช้ชื่อว่า “สมาคมไทยเงินทุนและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์” ต่อมาได้มีการแก้ไขข้อบังคับและเปลี่ยนชื่อสมาคมเป็น “สมาคมไทยเงินทุนและหลักทรัพย์” ในปี 2519 หลังจากนั้นในปี 2524 สมาชิกบางส่วนได้ขอลาออกเพื่อก่อตั้งสมาคมการค้าที่มีรูปแบบเฉพาะธุรกิจหลักทรัพย์ โดยใช้ชื่อว่า “สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์” ในปี 2535 เมื่อมีการประกาศใช้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เพื่อกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์จึงได้ยื่นขออนุญาตและจดทะเบียนเป็นสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์สมาคมแรกในประเทศไทยโดยใช้ชื่อว่า “**สมาคมบริษัทหลักทรัพย์**” (Association of Securities Companies) ซึ่งได้รับการจดทะเบียนตามทะเบียนเลขที่ 1/2535 เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2535 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้สมาคมเป็นศูนย์รวมของบริษัทหลักทรัพย์ทุกประเภท เพื่อส่งเสริมพัฒนาตลาดทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อคุ้มครองและรักษามลประโยชน์ของวงการธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนเพื่อการพัฒนามาตรฐานในการประกอบธุรกิจ รวมทั้งเพื่อร่วมมือกับหน่วยงานทางการในการออกกฎระเบียบเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนไทย

สมาคมได้เข้าไปมีบทบาทในการก่อตั้งองค์กรต่างๆ เพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทสมาชิกอย่างต่อเนื่อง ในปี 2537 สมาคมได้ก่อตั้ง **สถาบันฝึกอบรม** (ASCO Training Institute) ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ในการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรด้วยการเตรียมความพร้อมเพื่อดำเนินงานในธุรกิจหลักทรัพย์ และเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจด้านหลักทรัพย์ต่อสาธารณชนโดยได้มุ่งเน้นในการจัดฝึกอบรมและทดสอบเจ้าหน้าที่การตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ยังได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ค้าตราสารหนี้** (Bond Dealers Club) ขึ้นเพื่อเป็นองค์กรกลางในการสร้างระบบมาตรฐานของการประกอบธุรกิจการค้าตราสารหนี้ ซึ่งจะมีผลต่อการพัฒนาตลาดเงินของประเทศโดยรวมต่อไปในอนาคต ในปี 2538 เพื่อเป็นการขยายตลาดทุนให้กว้างขวางยิ่งขึ้น สมาคมได้จัดตั้ง **ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพ** (Bangkok Stock Dealing Center) ขึ้นเพื่อประโยชน์ที่จะช่วยให้บริษัทขนาดเล็กและขนาดกลางสามารถระดมทุนเพื่อนำมาใช้ในการพัฒนากิจการได้อย่างมีประสิทธิภาพขึ้น (อย่างไรก็ตาม ด้วยปัจจัยหลายประการโดยเฉพาะอย่างยิ่งปัจจัยทางด้านภาษี capital gain ทำให้ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพต้องปิดการดำเนินงานเมื่อปี 2542) และต่อมาในปี 2539 ก็ได้มีการจัดตั้ง **บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด** (TSFC Securities Limited) ขึ้นเพื่อช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องของการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย

นอกจากนี้ สมาคมยังได้ขยายการดำเนินงานให้ครอบคลุมถึงระดับการปฏิบัติงานในสายงานด้านต่างๆของบริษัทสมาชิกโดยได้จัดตั้ง **ชมรมวาณิชธนกิจ** (Investment Banking Club) ขึ้นในเดือนธันวาคม 2539 เพื่อส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจวาณิชธนกิจโดยรวมทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ และเพื่อการศึกษาแสวงหาแนวทางของการพัฒนาธุรกิจในตลาดแรก (Primary market) ในปี 2540 ได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์** (Compliance Club) เพื่อให้การกำกับดูแลการปฏิบัติงานของธุรกิจหลักทรัพย์พัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพไปสู่มาตรฐานสากล ในปี 2542 สมาคมได้ก่อตั้ง **ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ** (Information Technology Club) ขึ้นเพื่อรองรับการพัฒนาของธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งกำลังก้าวไปสู่แนวทางการประกอบธุรกิจเชิง E-Commerce เพื่อร่วมสร้างความเจริญเติบโตอย่างมีประสิทธิภาพให้แก่ตลาดทุนและระบบเศรษฐกิจไทยในระยะยาวต่อไป ในปี 2548 สมาคมได้จัดตั้ง **ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์** (Back Office Operation Club) ขึ้นเพื่อส่งเสริมและพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ เพื่อเผยแพร่การศึกษา วิจัย กิจกรรมทางวิชาการเกี่ยวกับงานปฏิบัติการหลักทรัพย์ ตลอดจนเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ประสบการณ์ และวิธีการเกี่ยวกับงานปฏิบัติการหลักทรัพย์ และต่อมาในเดือนธันวาคม 2548 ได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** (Futures Industry Club) ขึ้น เพื่อส่งเสริมและพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ ประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการประณอมข้อพิพาทระหว่างสมาชิกหรือกับบุคคลภายนอกอันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนส่งเสริมการศึกษา วิจัย และการเผยแพร่ข่าวสารทางวิชาการและข่าวสารเกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2547 สมาคมได้ร่วมมือกับองค์กรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดตั้ง “**สภาธุรกิจตลาดทุนไทย**” ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้องค์กร และผู้ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในตลาดทุนไทยมีการสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการบริหารจัดการที่โปร่งใส ยุติธรรม ตลอดจนประสานความร่วมมือระหว่างองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อพัฒนาตลาดทุนไทยให้เจริญเติบโตอย่างยั่งยืนและมีเสถียรภาพ



สารจาก นายกสมาคม

เรียน ท่านสมาชิกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์

ในปี 2551 ธุรกิจหลักทรัพย์ได้ประสบกับภาวะการณ์ที่ผันผวนเป็นอย่างมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในไตรมาสสุดท้ายของปี ทั้งจากภาวะเศรษฐกิจตกต่ำของสหรัฐอเมริกา ซึ่งได้กระทบกระเทือนถึงประเทศต่างๆ ในทุกภูมิภาคทั่วโลก รวมถึงประเทศไทย และสภาวะการณ์ทางการเมืองภายในประเทศไทยที่เปราะบางเป็นอย่างยิ่ง ทำให้ธุรกิจหลักทรัพย์ไทยเผชิญกับความผันผวน และตกต่ำอย่างรุนแรง อย่างไรก็ตาม ผมเชื่อมั่นว่าเราจะสามารถประคับประคองธุรกิจเพื่อให้ผ่านพ้นภาวะที่ยากลำบากนี้ไปได้

ในรอบระยะเวลาหนึ่งปีที่ผ่านมา สมาคมได้ผลักดันเรื่องสำคัญ ได้แก่ การเพิ่มอัตราการวางหลักประกันในบัญชีเงินสดเป็นร้อยละ 15 เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ และสร้างความมั่นคงในระบบซื้อขาย และเรื่องของการขยายระยะเวลาผ่อนผันการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตในอัตราเดิมไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ในด้านการเพิ่มแหล่งรายได้และแสวงหาโอกาสในการขยายธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ สมาคมได้ผลักดันให้มีการเห็นชอบเรื่อง การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศของบริษัทหลักทรัพย์ โดยสมาคมได้จัดทำมาตรฐานที่จำเป็นเกี่ยวกับเรื่องนี้ด้วย

เพื่อรองรับการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์ สมาคมได้จัดตั้งคณะทำงานเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และแก้ไขปัญหาและอุปสรรคต่อการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ โดยคณะทำงานชุดนี้ได้จัดตั้งคณะทำงานย่อยซึ่งได้มีการดำเนินการที่สำคัญ ได้แก่ การเสนอแนวทางเพื่อแก้ไขกฎระเบียบว่าด้วยการประกอบธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) เพื่อให้สอดคล้องกับการปฏิบัติงานจริง และศึกษาเรื่องการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ที่เหมาะสมสำหรับประเทศไทย โดยเสนอให้มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบแยกรายการ (Unbundled)

ด้านความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ สมาคมได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไต้หวัน (Taiwan Securities Association) และได้จัดกิจกรรมเพื่อดูงานด้านพัฒนาการธุรกิจหลักทรัพย์ และกระชับความสัมพันธ์กับบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ที่ประเทศไต้หวันและเขตปกครองพิเศษฮ่องกง นอกจากนี้ สมาคมได้เข้าร่วมประชุมประจำปีของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์แห่งเอเชีย Asia Securities Forum ครั้งที่ 13 ณ เขตปกครองพิเศษฮ่องกง

นอกเหนือจากการดำเนินงานของสมาคมในระดับนโยบายโดยรวมแล้ว สมาคมได้ดำเนินการครอบคลุมถึงการปฏิบัติงานในด้านต่างๆ ของบริษัทสมาชิกผ่านชมรมต่างๆ โดยสรุปได้ดังนี้ ชมรมวณิชธนกิจ ได้เสนอความเห็นไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้ และหุ้นกู้ต่างประเทศ หลักเกณฑ์การอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ถือหุ้นเดิม กรรมการหรือพนักงาน และการเสนอขายในวงจำกัด หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หลักเกณฑ์การอนุญาตให้บริษัทต่างประเทศเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และภาษีที่เกี่ยวข้องกับการรวบรวมกิจการ ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ ได้ปรับปรุงแนวทางการปฏิบัติงานเกี่ยวกับ KYC / CDD เพื่อให้สอดคล้องกับการปฏิบัติงาน และลดข้อขัดขัด รวมทั้งปรับปรุงการจัดทำรายงานธุรกรรมสงสัย (Suspicious Transaction Report: STR) ให้มีความชัดเจนมากขึ้น นอกจากนี้ ชมรมได้จัดทำแนวทางการตรวจสอบ (Checklists) ด้านหลักทรัพย์ และด้านอนุพันธ์ เพื่อเป็นแนวทางให้สมาชิก

เตรียมความพร้อมสำหรับการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ ได้จัดทำแนวทางเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับ พ.ร.บ. ว่าด้วยการกระทำผิดเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์ และพัฒนาระบบรองรับการปฏิบัติงานเกี่ยวกับ KYC / CDD ให้สอดคล้องกับประกาศของสำนักงาน ป.ป.ง. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ได้ผลักดันเกณฑ์ว่าด้วยการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ โดยให้สามารถชำระผ่านกองทุนรวมได้ และเสนอความเห็นข้อติขัดในการปฏิบัติงานการลดระยะเวลาในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เป็น T+2 เพื่อชะลอการขึ้นระบบ ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ผลักดันให้เกิด Single Stock Futures เป็นสินค้าใหม่ในตลาดอนุพันธ์ และได้ปรับปรุงมาตรฐานการปฏิบัติงานเพื่อรองรับการซื้อขาย Single Stock Futures นอกจากนี้ เพื่อลดภาระสมาชิกในการนำส่งเงิน ชมรมได้มีหนังสือไปยังบริษัทสำนักหักบัญชี เพื่อขอขยายเวลาในการเรียกเก็บเงินกองทุนความเสียหายรายเดือน จาก 10 ปี เป็น 15 ปี

ในด้านการพัฒนาความรู้ของบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ นอกเหนือจากการจัดอบรมสัมมนาของสมาคมและชมรมต่างๆ แล้วสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ได้จัดอบรมหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงินและทดสอบความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2551 มีผู้สมัครเข้ารับการอบรมรวมทั้งสิ้น 125 คน และมีผู้เข้าทดสอบรวม 49 คน โดยสอบผ่านตามเกณฑ์ของหลักสูตรจำนวน 31 คน พร้อมกันนี้สถาบันได้จัดฝึกอบรมหลักสูตรทบทวนและเพิ่มพูนความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน (Refresher Course) โดยมีผู้ผ่านการอบรมตามเกณฑ์เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 573 คน

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ตระหนักถึงความมุ่งมั่นต่อพันธกิจในการพัฒนาศักยภาพและมาตรฐาน เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงการดำเนินกิจกรรมที่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทสมาชิก โดยสมาคมจะมุ่งมั่นดำเนินการต่อไปให้บรรลุวัตถุประสงค์ สุดท้ายนี้ ขอขอบคุณสมาชิกทุกท่านที่ได้ให้ความร่วมมือสนับสนุนการดำเนินงานต่างๆ ของสมาคมเป็นอย่างดีตลอดมา



(กัมปนาท โลหเจริญนิช)
นายกสมาคม

ภารกิจ

ส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุน ตลอดจนเป็นศูนย์รวมของการประสานความร่วมมือระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ในการแก้ไขปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุน

วัตถุประสงค์

1

พัฒนามาตรฐานในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

2

ดูแลและสนับสนุนสมาชิกให้ปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับ และจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ

3

ส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการขยายขอบเขตของการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

4

พัฒนาตลาดทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งคุ้มครองและรักษาผลประโยชน์ของสมาชิก

5

ร่วมมือกับองค์กรต่างๆ เพื่อประโยชน์ในการพัฒนาตลาดทุนและธุรกิจหลักทรัพย์

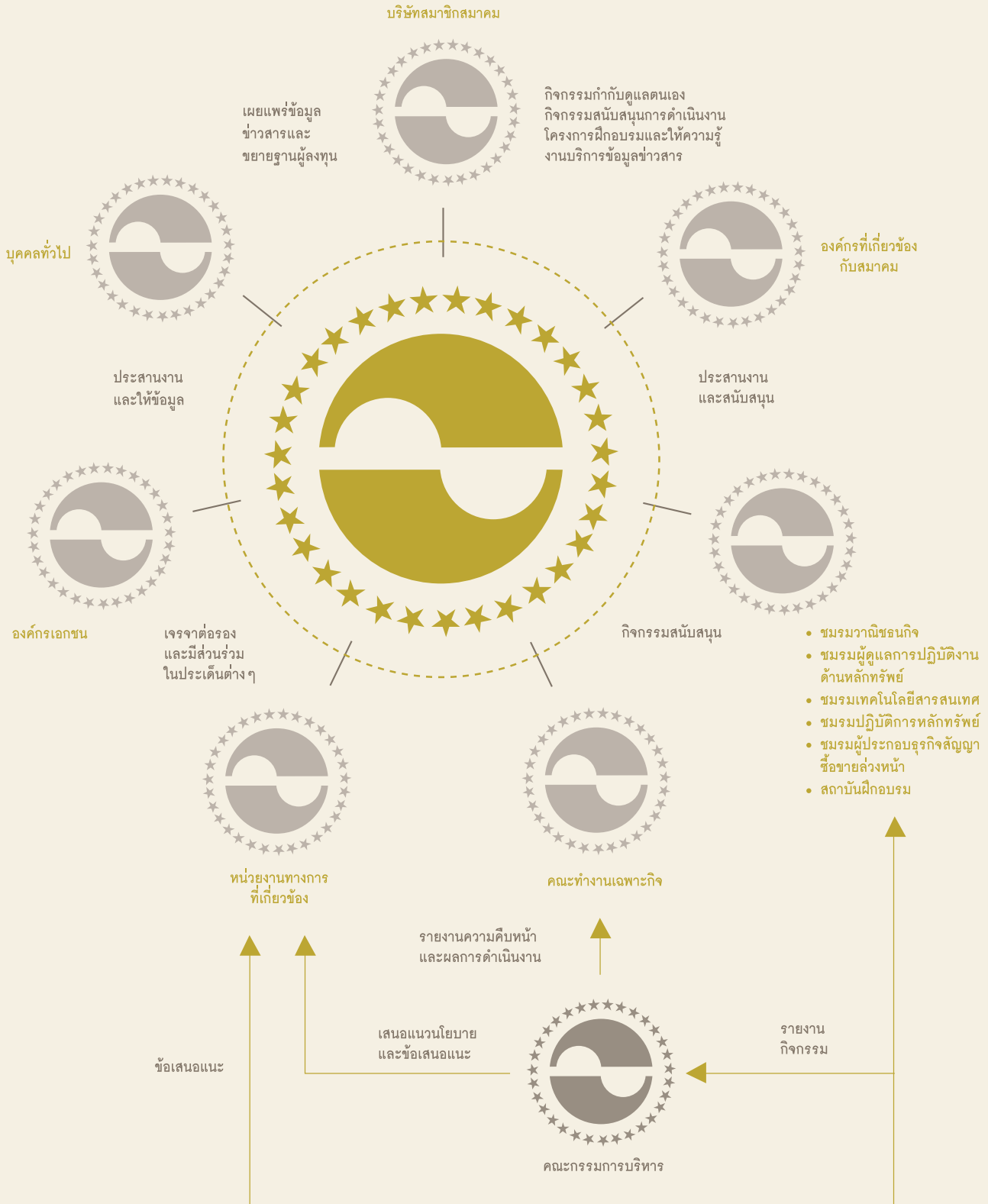
6

ประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหา และการประนีประนอมข้อพิพาท อันเนื่องมาจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

7

ส่งเสริมความสามัคคีในหมู่สมาชิก และร่วมกันบำเพ็ญสาธารณประโยชน์ต่อสังคม

แผนผังกิจกรรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์





โครงสร้าง สมาคมบริษัทหลักทรัพย์



คณะกรรมการสมาคม



คณะกรรมการบริหาร



กรรมการผู้อำนวยการ



งานวิชาการ



คณะทำงานเฉพาะกิจ



การบริหารงานทั่วไป



ชมรมวณิชชกิจ



ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงาน
ด้านหลักทรัพย์



ชมรมเทคโนโลยี
สารสนเทศ



ชมรมปฏิบัติการ
หลักทรัพย์



ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้า



สถาบันฝึกอบรม
สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

■ ภาวะเศรษฐกิจไทย

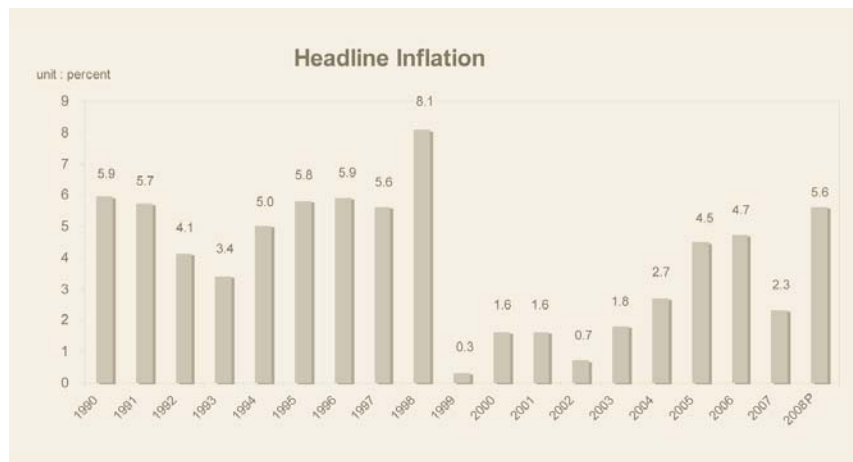
ด้านการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (Gross Domestic Product) ในปี 2551 ขยายตัวร้อยละ 3.0 ต่อปี ชะลอลงจากปีก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 4.9 ต่อปี โดยการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชนในปี 2551 ขยายตัวที่ร้อยละ 2.5 และ 4.3 ต่อปี ตามลำดับ แม้จะสูงขึ้นจากปี 2550 ที่ขยายตัวร้อยละ 1.6 และ 0.6 ต่อปี ตามลำดับ แต่เป็นการฟื้นตัวที่ช้ากว่าที่คาด เนื่องจากปัญหาเงินเฟ้อที่สูงขึ้นในช่วง 3 ไตรมาสแรกของปี 2551 และความไม่มั่นใจในสถานการณ์ทางการเมือง ส่งผลให้ผู้บริโภคและนักลงทุนชะลอการใช้จ่ายใช้สอย และชะลอการตัดสินใจลงทุน สำหรับปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการในปี 2551 ขยายตัวที่ร้อยละ 3.4 ต่อปี ชะลอลงจากปี 2550 ที่ขยายตัวร้อยละ 7.1 ต่อปี เนื่องจากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าชะลอตัวกว่าที่คาดการณ์ไว้มาก นอกจากนี้ การปิดสนามบินสุวรรณภูมิในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายนถึงต้นเดือนธันวาคมของปี 2551 ส่งผลให้การส่งออกสินค้าและจำนวนนักท่องเที่ยวลดลงอย่างมาก ทำให้ปริมาณการส่งออกบริการและรายได้จากการท่องเที่ยวลดลงอย่างมาก ในขณะที่ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการขยายตัวร้อยละ 7.3 ต่อปี เติบโตขึ้นจากปีก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 3.4 ต่อปี เนื่องจากในช่วง 3 ไตรมาสแรกของปี 2551 มีการนำเข้าสินค้าเพิ่มขึ้นทุกหมวดอย่างมีนัยสำคัญ ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการในไตรมาสสุดท้ายของปี 2551 ก็ชะลอตัวลงตามการใช้จ่ายภายในประเทศ



ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ

อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline Inflation) ในปี 2551 อยู่ที่ร้อยละ 5.6 ต่อปี สูงขึ้นจากปีก่อนที่อยู่ที่ร้อยละ 2.3 ต่อปี เนื่องจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงครึ่งปีแรก แต่ราคาน้ำมันที่ลดลงอย่างมากในช่วงครึ่งหลังของปี 2551 ทำให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปชะลอตัวลงมาก ในขณะที่เสถียรภาพภายนอกประเทศ (External Stability) เริ่มมีความเสี่ยงมากขึ้น จากดุลบัญชีเดินสะพัดที่ขาดดุล 4.0 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือขาดดุลร้อยละ 1.5 ของ GDP เทียบกับปีก่อนที่เกินดุลร้อยละ 5.7 ของ GDP เนื่องจากการขาดดุลการค้าอันเป็นผลมาจากมูลค่าสินค้านำเข้าที่ขยายตัวในอัตราเร่งถึงร้อยละ 28.6 ต่อปี ซึ่งสูงกว่ามูลค่าสินค้าส่งออกที่ขยายตัวร้อยละ 17.0 ต่อปี ในขณะที่ดุลบริการขาดดุล เนื่องจากรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลงมากจากการปิดสนามบินสุวรรณภูมิในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายนถึงต้นเดือนธันวาคม 2551 ซึ่งเป็นฤดูกาลท่องเที่ยวในไตรมาสสุดท้ายของปี



มาตรการทางการคลังและการเงิน

มาตรการทางการคลังและการเงินในปี 2551 ที่สำคัญ ได้แก่

1. การประกาศยกเลิกมาตรการกันสำรองร้อยละ 30 เพื่อลดอุปสรรคที่ทำให้นักลงทุนต่างประเทศขาดความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจไทย และเปิดโอกาสในการใช้แหล่งเงินทุนต่างประเทศเพื่อพัฒนาประเทศในระยะยาวได้คล่องตัวขึ้น
2. มาตรการภาษีเพื่อฟื้นฟูและกระตุ้นเศรษฐกิจ ได้แก่
 - 1) มาตรการภาษีเพื่อเพิ่มรายได้ให้แก่ประชาชน
 - ปรับเพิ่มเงินได้สุทธิที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจากเดิมที่กำหนดไว้ 100,000 บาท เพิ่มขึ้นเป็น 150,000 บาท
 - ปรับเพิ่มวงเงินการยกเว้นและการหักลดหย่อนเบี้ยประกันภัยสำหรับการประกันชีวิต จากเดิมที่กำหนดไว้ 50,000 บาท เพิ่มขึ้นเป็น 100,000 บาท

- ปรับเพิ่มวงเงินการหักลดหย่อนเงินได้เท่าที่จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ เงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินสะสมเข้ากองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ หรือเงินสะสมเข้ากองทุนสงเคราะห์ตามกฎหมายว่าด้วยโรงเรียนเอกชน จากเดิมที่กำหนดไว้ไม่เกิน 300,000 บาท เพิ่มขึ้นเป็นไม่เกิน 500,000 บาท
 - ปรับเพิ่มวงเงินการหักลดหย่อนเงินได้เท่าที่จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจากเดิมที่กำหนดไว้ไม่เกิน 300,000 บาท เพิ่มขึ้นเป็นไม่เกิน 500,000 บาท และสำหรับค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2551 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2551 หักลดหย่อนได้เป็นไม่เกิน 700,000 บาท
 - เพิ่มการหักค่าลดหย่อนค่าอุปการะเลี้ยงดูคู่สมรส บิดา มารดา บุตรของผู้มีเงินได้หรือคู่สมรส ซึ่งเป็นคนพิการไม่สามารถเลี้ยงดูตนเองได้ โดยให้หักได้ 300,000 บาท ต่อคนพิการ
- 2) มาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนวิสาหกิจชุมชน และวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม
- ยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาแก่ห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือคณะบุคคลซึ่งเป็นวิสาหกิจชุมชน และมีเงินได้พึงประเมินไม่เกิน 1,200,000 บาทต่อปี ทั้งนี้ให้มีผลบังคับสำหรับ พ.ศ. 2551 ถึง พ.ศ. 2553
 - ปรับปรุงอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีทุนชำระแล้วไม่เกิน 5 ล้านบาท โดยยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรสุทธิเฉพาะส่วนที่ไม่เกิน 150,000 บาท และสำหรับกำไรสุทธิในส่วนที่เหลือให้จัดเก็บในอัตราเดิม
- 3) มาตรการภาษีเพื่อกระตุ้นการลงทุนและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของเอกชนไทย
- ให้นักอุตสาหกรรม และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล สามารถหักค่าใช้จ่ายเพื่อการได้มาซึ่งทรัพย์สินประเภทเครื่องจักร อุปกรณ์หรือวัสดุที่มีผลต่อการประหยัดพลังงาน โดยรวมค่าติดตั้งได้ 1.25 เท่าของค่าใช้จ่าย ทั้งนี้ ทรัพย์สินจะต้องได้มาและพร้อมใช้งานได้ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2553
 - ให้บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล สามารถหักค่าสึกหรอและค่าเสื่อมราคาเบื้องต้นของทรัพย์สินประเภทเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ผลิตสินค้าหรือให้บริการ ในวันที่ได้ทรัพย์สินนั้นมา ในอัตราร้อยละ 40 ของมูลค่าต้นทุน สำหรับมูลค่าต้นทุนส่วนที่เหลือให้หักตามอัตราปกติ ทั้งนี้ ทรัพย์สินจะต้องได้มาและพร้อมใช้งานในวันที่ 31 ธันวาคม 2553
 - ให้บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล สามารถหักค่าสึกหรอและค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินประเภทโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ได้ภายในเวลา 3 รอบระยะเวลาบัญชี นับแต่วันที่ได้ทรัพย์สินนั้นมา
 - ให้บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีทรัพย์สินถาวรไม่รวมที่ดินไม่เกิน 200 ล้านบาท และจ้างแรงงานไม่เกิน 200 คน สามารถหักค่าสึกหรอและค่าเสื่อมราคาเบื้องต้นของทรัพย์สินประเภทโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ในวันที่ได้ทรัพย์สินมาในอัตราร้อยละ 40 ของมูลค่าต้นทุน สำหรับมูลค่าต้นทุนส่วนที่เหลือให้หักภายใน 3 รอบระยะเวลาบัญชี นับแต่วันที่ได้ทรัพย์สินนั้นมา
 - ให้บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีทรัพย์สินถาวรไม่รวมที่ดินไม่เกิน 200 ล้านบาท และจ้างแรงงานไม่เกิน 200 คน สามารถเลือกหักค่าสึกหรอและค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สินได้ในอัตราร้อยละ 100 ของมูลค่าต้นทุน โดยมูลค่าต้นทุนของทรัพย์สินดังกล่าวรวมกันแล้วต้องไม่เกิน 500,000 บาทในหนึ่งรอบระยะเวลาบัญชี โดยทรัพย์สินจะต้องได้มาและพร้อมใช้งานได้ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2553
 - ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับบริษัทที่นำหลักทรัพย์เข้าไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังต่อไปนี้
 1. ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล จากร้อยละ 30 เหลือร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ สำหรับบริษัทที่จดทะเบียนเข้าใหม่เป็นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (MAI) เป็นเวลา 3 รอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกันนับแต่รอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่บริษัทได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ
 2. ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล จากร้อยละ 30 เหลือร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิ สำหรับบริษัทที่จดทะเบียนเข้าใหม่เป็นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ (SET) เป็นเวลา 3 รอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกัน ทั้งนี้ บริษัทต้องยื่นคำขอจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และได้จดทะเบียนหลักทรัพย์ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2552
 - ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังต่อไปนี้
 1. ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล จากร้อยละ 30 เหลือร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ สำหรับบริษัทที่

จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (MAI) ทั้งนี้ เฉพาะกำไรสุทธิในส่วนที่ไม่เกิน 20 ล้านบาท เป็นเวลา 3 รอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกันนับแต่รอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551

2. ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล จากร้อยละ 30 เหลือร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิ สำหรับบริษัทที่จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ (SET) ทั้งนี้ เฉพาะกำไรสุทธิในส่วนที่ไม่เกิน 300 ล้านบาท เป็นเวลา 3 รอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกันนับแต่รอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551

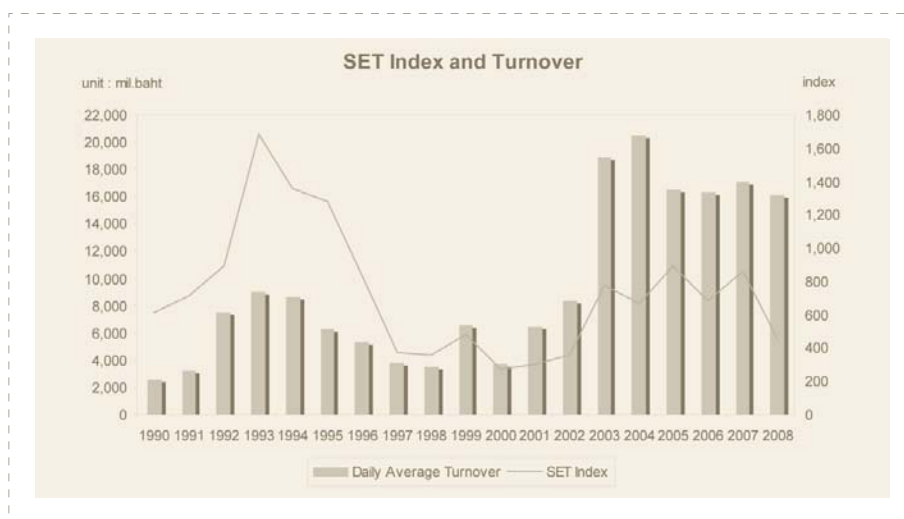
- ลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะ จากเดิมที่กำหนดไว้จัตวาร้อยละ 3 เป็นร้อยละ 0.1 สำหรับรายรับก่อนหักรายจ่ายใดๆ จากกิจการขายอสังหาริมทรัพย์เป็นทางค้าหรือหากำไร ทั้งนี้ เฉพาะการจดทะเบียนสิทธิและนิติกรรมเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ที่ได้กระทำภายใน 1 ปี นับจากวันที่กฎหมายมีผลใช้บังคับ
- ลดการเก็บค่าธรรมเนียมจดทะเบียนการโอนจากร้อยละ 2 ของราคาประเมิน และลดการเก็บค่าธรรมเนียมจดทะเบียนการจำนองอสังหาริมทรัพย์จากร้อยละ 1 ของราคาประเมินแต่ไม่เกิน 200,000 บาท เหลือร้อยละ 0.01 ของราคาประเมิน

3. อนุญาตให้สถาบันการเงินระหว่างประเทศ สถาบันการเงินของรัฐบาลต่างประเทศ และนิติบุคคลต่างประเทศ รวม 15 ราย ออกพันธบัตรหรือหุ้นกู้สกุลเงินบาทในประเทศไทย ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ในวงเงินรายละไม่เกิน 3,500 ล้านบาท รวมวงเงินทั้งสิ้น 52,500 ล้านบาท

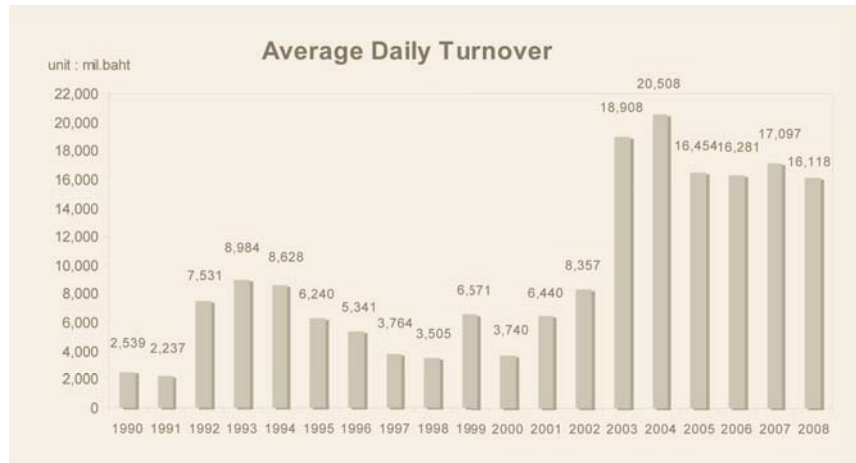
4. เพิ่มวงเงินคุ้มครองเงินฝาก โดยคุ้มครองเต็มจำนวนจนถึงวันที่ 10 สิงหาคม 2554 และคุ้มครอง 50 ล้านบาท จนถึงวันที่ 10 สิงหาคม 2555 และหลังจากนั้นคุ้มครอง 1 ล้านบาท

■ ภาวะตลาดทุน

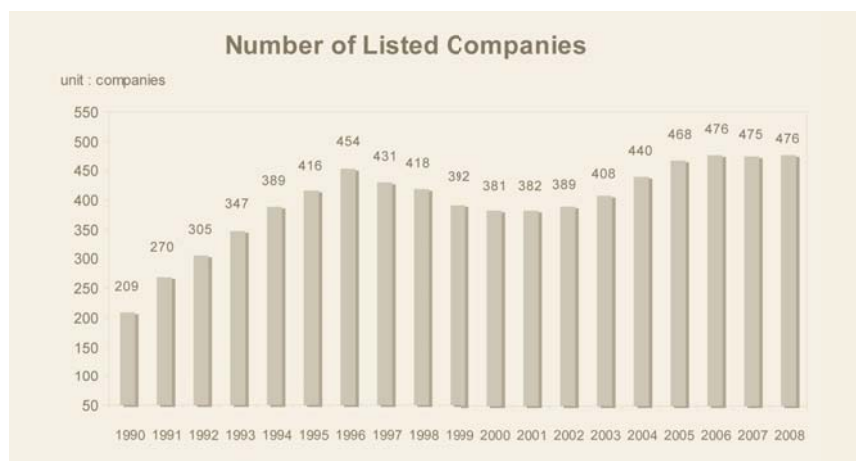
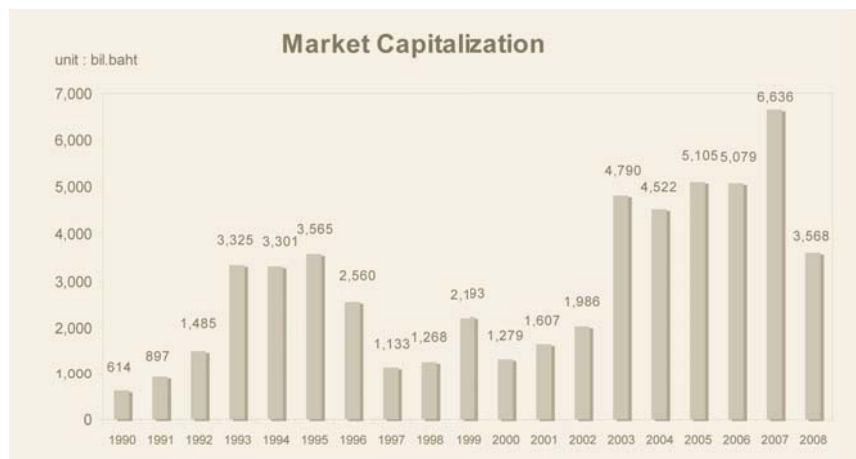
ปี 2551 นับเป็นปีที่ผันผวนอย่างยิ่งสำหรับภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทย ทั้งจากวิกฤติการเงินโลก และการเมืองภายในประเทศที่เปราะบาง โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2551 ปิดที่ 449.96 จุด ลดลง 408.14 จุด หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 47.56 จากสิ้นปี 2550 ที่ดัชนี 858.10 จุด ความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์เห็นได้ชัดจาก ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในปี 2551 ปิดสูงสุดที่ 884.19 จุด ในวันที่ 21 พฤษภาคม 2551 และปิดต่ำสุดที่ 384.15 จุด ในวันที่ 29 ตุลาคม 2551



ด้านมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของปี 2551 เท่ากับ 16,118 ล้านบาท ลดลงกว่าปี 2550 ที่มีมูลค่าการซื้อขาย 17,097 ล้านบาท



มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Total Market Capitalization) ณ สิ้นปี 2551 เท่ากับ 3,568 พันล้านบาท ลดลงจึ้ยร้อยละ 46.23 จากมูลค่า 6,636 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2550 ทั้งนี้ ในปี 2551 มีบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 9 บริษัท บริษัทที่เพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 9 บริษัท และบริษัทที่ย้ายมาจากตลาด เอ็มเอไอ จำนวน 1 บริษัท ทำให้ ณ สิ้นปี 2551 มีบริษัทจดทะเบียนรวมทั้งสิ้น 476 บริษัท





สำหรับตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ จำนวน 3 บริษัท บริษัทที่เพิกถอน จำนวน 1 บริษัท และบริษัทที่ย้ายออกไปตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 1 บริษัท ทำให้ ณ สิ้นปี 2551 มีบริษัทจดทะเบียนรวมทั้งสิ้น 49 บริษัท โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ณ สิ้นปี 2551 ปิดที่ 162.93 จุด ลดลง 109.44 จุด หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 40.18 จาก สิ้นปี 2550 ที่ดัชนี 272.37 จุด

ด้านตลาดอนุพันธ์ ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยในปี 2551 เท่ากับ 8,837 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 69.32 จากปริมาณ 5,219 สัญญา ในปี 2550 และมีสถานะคงค้างรวม ณ สิ้นปี 2551 อยู่ที่ 22,747 สัญญา

ในส่วนของการตลาดตราสารหนี้ไทย การเสนอขายตราสารหนี้ในตลาดแรกในปี 2551 มีมูลค่า 11,231.70 พันล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 79.81 จากมูลค่า 6,246.88 พันล้านบาทในปี 2550 ในขณะที่การซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรองของ ปี 2551 มีมูลค่าการซื้อขายรวม เท่ากับ 17,362.27 พันล้านบาท หรือคิดเป็นปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน เท่ากับ 70.29 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 66.50 เมื่อเทียบกับปี 2550

มาตรการทางด้านตลาดทุน

มาตรการทางด้านตลาดทุนที่สำคัญในปี 2551 สรุปได้ดังนี้

1. สนับสนุนผู้ประกอบการให้ยกระดับการทำธุรกิจอย่างครบวงจร และเพิ่มความคล่องตัวในการทำธุรกิจ โดยผ่อนปรนให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถแต่งตั้งผู้บริหารไว้ในบริษัทหลักทรัพย์อื่นได้
2. อนุญาตให้บุคคลธรรมดาลงทุนในต่างประเทศได้โดยผ่านกองทุนส่วนบุคคล หรือบริษัทหลักทรัพย์
3. เริ่มบังคับใช้ พ.ร.บ. ทรสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2551 เพื่อเป็นเครื่องมือในการพัฒนาสินค้าใหม่ในตลาดทุน
4. ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending: SBL) และการขายชอร์ต (Short Selling) เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นในการบริหารความเสี่ยง
5. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ว่าด้วยการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด โดยเพิ่มอัตราการวางหลักประกันในบัญชีเงินสดจากอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 เป็น ร้อยละ 15 ของจำนวนเงินที่ลูกค้าอาจซื้อได้
6. แก้ไขกฎหมายที่ยังไม่เทียบเท่ามาตรฐานสากล เช่น การคุ้มครองสิทธิผู้ถือหุ้น การคุ้มครองทรัพย์สินลูกค้าและระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การป้องปรามการทุจริตหรือการเอาเปรียบผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน
7. เริ่มใช้มาตรการให้รางวัลแก่ผู้ประกอบการที่มีประวัติการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ (Compliance) และจรรยาบรรณดี โดยการใช้ fast track scheme ในการอนุญาตเปิดสาขาหรือออกสินค้าใหม่
8. มาตรการเร่งด่วนเพื่อบรรเทาผลกระทบวิกฤติการเงินโลกและลดความผันผวนในการซื้อขายหลักทรัพย์
 - ยกเลิกจำนวนหุ้นขั้นต่ำ (ร้อยละ 10 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด) ที่ต้องทำคำเสนอซื้อ กรณีเสนอซื้อแบบบางส่วน (partial tender offer)

- ผ่อนปรนให้ผู้ถือหุ้นรายที่มีสิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นถึงขั้นเดิมที่ต้องหยุดซื้อหุ้นเพิ่ม (trigger point) อันเนื่องจากบริษัททำ treasury stock ยังคงสามารถซื้อหุ้นเพิ่มได้อีกจำนวนเท่ากับสิทธิเดิม โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อ
- ผ่อนปรนให้การเสนอขายหุ้นกู้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงาน สามารถทำได้ทันที โดยไม่ต้องขออนุญาตและยื่น filing

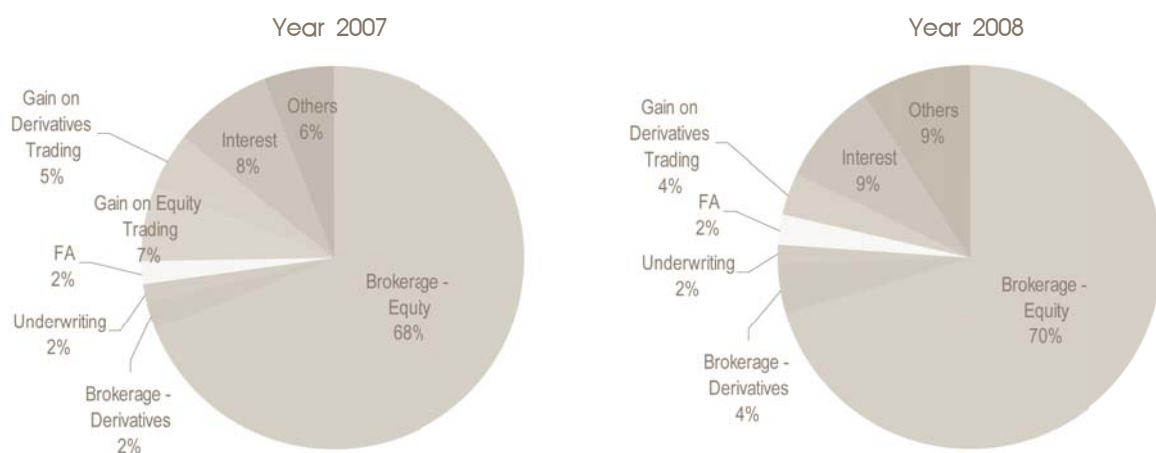
■ ภาพธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2551 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 41 แห่ง ซึ่งในจำนวนนี้มี 39 แห่งที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในด้านธุรกิจอนุพันธ์ มีบริษัท 37 แห่ง ซึ่งได้รับใบอนุญาตตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งในจำนวนนี้มี 36 แห่งที่เป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผลประกอบการ

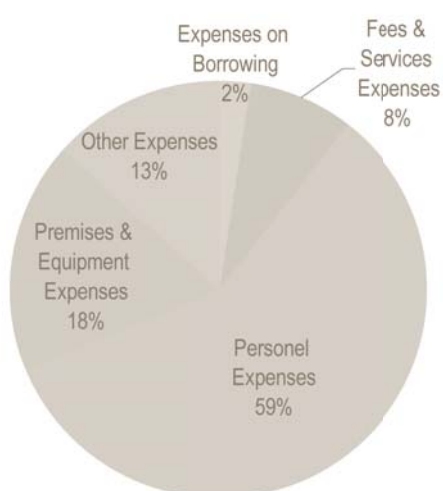
ธุรกิจหลักทรัพย์มีรายได้รวมในปี 2551 จำนวน 24,227 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.49 จากรายได้รวมจำนวน 26,189 ล้านบาท ในปี 2550 ทั้งนี้ รายได้จากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงเป็นรายได้หลักของธุรกิจ ซึ่งในปี 2551 และ 2550 มีรายได้จากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 17,118 และ 18,063 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 70 และ 68 ของรายได้รวมทั้งหมด ตามลำดับ

(unit : mil. baht)	2007	2008
Brokerage - Equity	18,063	17,118
Brokerage - Derivatives	552	1,011
Underwriting	422	425
Financial Advisory	507	564
Gains on Equity Trading	1,707	(123)
Gains on Derivatives Trading	1,218	901
Interest and Dividend	2,200	2,084
Others	1,519	2,247
Total Revenue	26,188	24,227

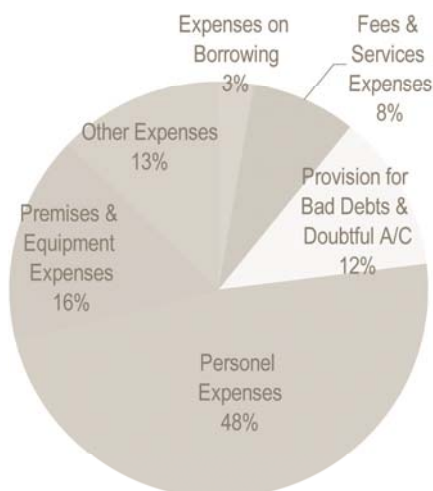


ธุรกิจหลักทรัพย์มีค่าใช้จ่ายรวมในปี 2551 จำนวน 20,026 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.16 จากค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 16,948 ล้านบาท ในปี 2550 โดยค่าใช้จ่ายหลักของธุรกิจ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ซึ่งในปี 2551 มีจำนวน 9,630 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก ปี 2550 จำนวน 9,814 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม จากภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนที่ผันผวนอย่างสูง ในปี 2551 ธุรกิจหลักทรัพย์ได้มีการตั้งสำรองหนี้เสียและหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 2,432 ล้านบาทด้วย

(unit : mil. baht)	2007	2008
Expenses on Borrowing	407	549
Fee & Services Expenses	1,392	1,629
Provision for Bad Debts & Doubtful A/C	(5)	2,432
Personnel Expenses	9,814	9,630
Premises & Equipment Expenses	3,059	3,201
Other Expenses	2,281	2,585
Total Expenses	16,948	20,026



Year 2007

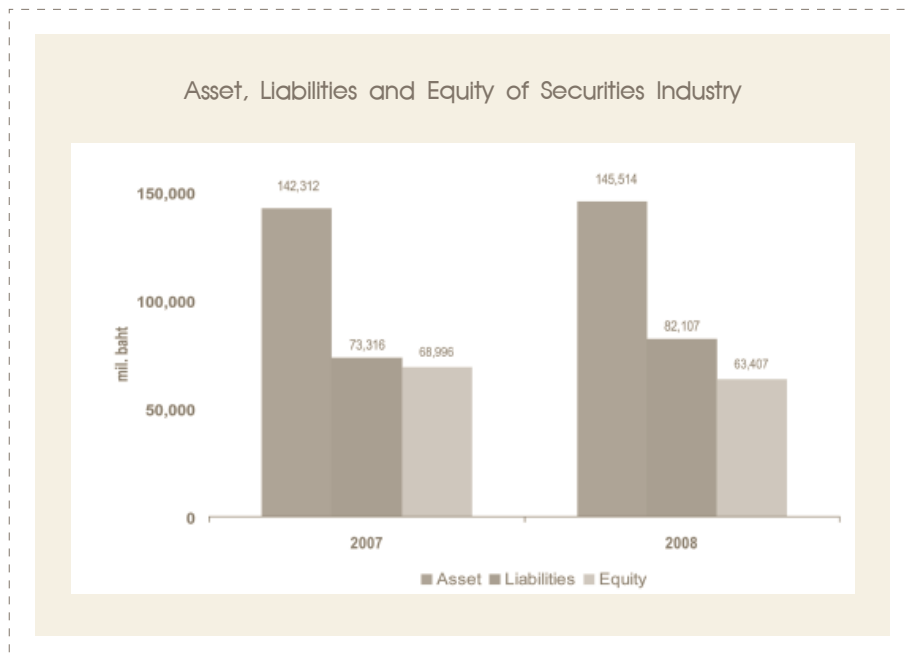


Year 2008

ในปี 2551 ธุรกิจหลักทรัพย์มีกำไรสุทธิ จำนวน 2,456 ล้านบาท ลดลงถึงร้อยละ 62.60 จากกำไรสุทธิ 6,568 ล้านบาท ในปี 2550 ทั้งนี้ เนื่องจากรายได้ที่ลดลงจากภาวะตกต่ำของตลาดทุน และมีค่าใช้จ่ายจากการตั้งสำรองหนี้เสียและหนี้สงสัยจะสูญจำนวนมาก

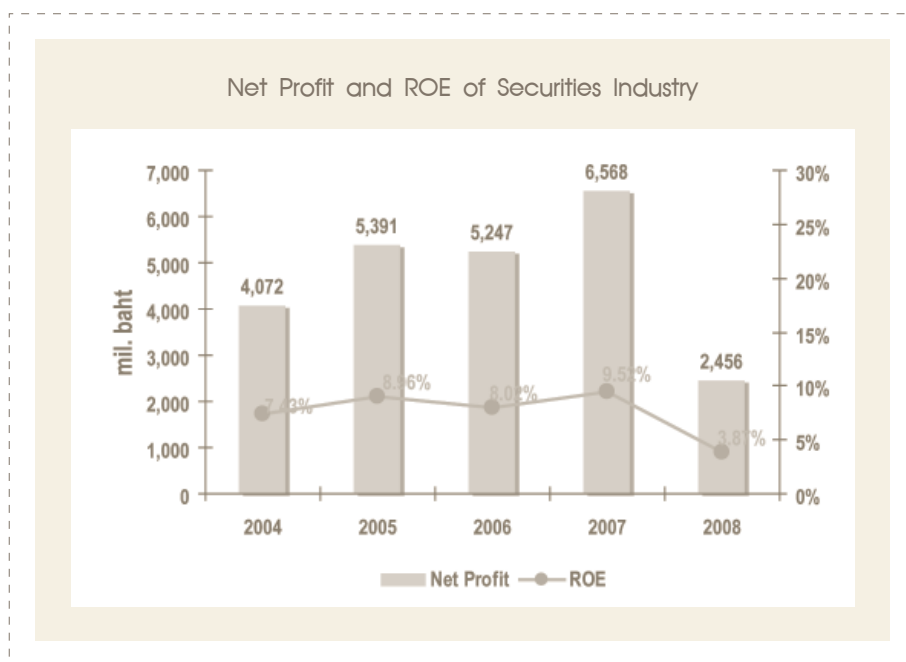
สถานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวมของธุรกิจหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2551 เท่ากับ 145,514 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.24 จากสิ้นปี 2550 ซึ่งมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 142,312 ล้านบาท ด้านแหล่งเงินทุนของธุรกิจ ณ สิ้นปี 2551 ประกอบด้วย หนี้สินรวม เท่ากับ 82,107 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 63,407 ล้านบาท



ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE)

ROE ของธุรกิจหลักทรัพย์ ในปี 2551 เท่ากับร้อยละ 3.87 ลดลงจากปี 2550 ซึ่งมี ROE เท่ากับ ร้อยละ 9.52



แหล่งที่มาของข้อมูล :

- 1) สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง
- 2) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- 3) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- 4) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ :	41	บริษัท
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ ⁽¹⁾ :	15	บริษัท
ตลาดตราสารทุน :		
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		
จำนวนบริษัทจดทะเบียน :	476	บริษัท
ปริมาณการซื้อขาย :	839.18	พันล้านหุ้น
มูลค่าการซื้อขายรวม :	3,919.87	พันล้านบาท
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด :	3,568.22	พันล้านบาท
ตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (MAI)		
จำนวนบริษัทจดทะเบียน :	49	บริษัท
ปริมาณการซื้อขาย :	22.98	พันล้านหุ้น
มูลค่าการซื้อขายรวม :	61.33	พันล้านบาท
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด :	22.15	พันล้านบาท
ตลาดอนุพันธ์ :		
ปริมาณการซื้อขาย :	2,148,620	สัญญา
มูลค่าการซื้อขายรวม :	937.78	พันล้านบาท
สถานะสัญญาคงค้าง :	22,747	สัญญา
ตลาดตราสารหนี้ :		
มูลค่าที่ออกเสนอขาย :	6,246.88	พันล้านบาท
มูลค่าการซื้อขายรวม :	10,532.49	พันล้านบาท
กองทุนรวม :		
จำนวนกองทุน :	1,105	กองทุน
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม :	1,533.57	พันล้านบาท
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ :		
จำนวนกองทุน :	514	กองทุน
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม :	465.30	พันล้านบาท
กองทุนส่วนบุคคล :		
จำนวนกองทุน :	1,154	กองทุน
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม :	168.27	พันล้านบาท

ภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ :

รายได้จากดอกเบี้ย :	หัก ณ ที่จ่าย 15%	(บุคคลธรรมดาและนิติบุคคล)
รายได้เงินปันผล :	หัก ณ ที่จ่าย 10%	(บุคคลธรรมดาและนิติบุคคล)
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ :	บุคคลธรรมดา :	ไม่เสียภาษี
	นิติบุคคล :	หัก ณ ที่จ่าย 15%
ภาษีการโอนหลักทรัพย์ :	ไม่มี	

ข้อจำกัดการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของชาวต่างชาติ :

การซื้อขายหลักทรัพย์ของชาวต่างชาติไม่มีข้อจำกัด ยกเว้นแต่จะมีการกำหนดจำนวนผู้ถือหุ้นชาวต่างชาติในข้อบังคับของบริษัทนั้นๆ

⁽¹⁾ บริษัทหลักทรัพย์ที่มีนิติบุคคลต่างชาติถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

สืบเนื่องจากนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่จะเปิดเสรีค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ และการให้ใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2555 สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ตระหนักดีว่า บริษัทหลักทรัพย์จะต้องเร่งปรับตัว และสร้างความแข็งแกร่งให้ตนเอง ดังนั้น ในปี 2551 สมาคมจึงได้มุ่งเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทสมาชิกเพื่อรองรับการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเน้นการเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อเป็นช่องทางสร้างรายได้เพิ่มของบริษัทหลักทรัพย์ และปรับปรุงกฎเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรคในการดำเนินธุรกิจ

สมาคมได้ศึกษา ระดมความคิดเห็นจากบริษัทสมาชิก ติดตามความคืบหน้า และดำเนินการเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทสมาชิก สรุปได้ดังนี้

ด้านนโยบายและการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

ในปี 2551 สมาคมได้กำหนดปรับปรุงหลักเกณฑ์ และแนวทางที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเสนอต่อองค์กรกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องให้เป็นผลสำเร็จ ดังนี้

- กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อเป็นช่องทางเพิ่มแหล่งรายได้ และแสวงหาโอกาสในการขยายธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์
- ปรับปรุงหลักเกณฑ์ว่าด้วยการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด โดยเพิ่มอัตราการวางหลักประกันในบัญชีเงินสดจากอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 เป็น ร้อยละ 15 ของจำนวนเงินที่ลูกค้าอาจซื้อได้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ และเพื่อสร้างความมั่นคงในระบบซื้อขาย
- ปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) และการขายหลักทรัพย์ โดยยังไม่มีหลักทรัพย์ในการครอบครอง (การขายขอร์ตหลักทรัพย์) ที่เป็นอุปสรรคต่อการให้บริการของบริษัทหลักทรัพย์ ให้เหมาะสมและคล่องตัวขึ้น ตลอดจนเพื่ออำนวยความสะดวกให้มีการทำธุรกรรม SBL และการขายขอร์ตหลักทรัพย์มากขึ้น เพื่อเป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยง และทำให้ตลาดหลักทรัพย์มีเสถียรภาพมากขึ้น
- ปรับปรุงหลักเกณฑ์ว่าด้วยการเปิดสำนักงานสาขาและเวลาทำการของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินธุรกิจได้อย่างคล่องตัว สามารถเพิ่มรายได้และขยายฐานลูกค้าได้มากขึ้น เพื่อเป็นการเตรียมพร้อมรับการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์ โดยอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถแต่งตั้งผู้จัดการสาขา 1 คน ให้ดูแลรับผิดชอบมากกว่า 1 สาขาได้ รวมทั้งกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมเพื่ออนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ที่มีความพร้อมสามารถมีสำนักงานสาขาในต่างประเทศได้
- ขยายระยะเวลาผ่อนผันเกี่ยวกับการกำหนดให้บริษัทสมาชิกคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0.15 ในกรณีที่ลูกค้าซื้อขายผ่านบัญชี cash balance หรือ credit balance โดยไม่รวมลูกค้าสถาบัน และกรณีที่ลูกค้าไม่ได้ซื้อขายผ่านบัญชี cash balance หรือ credit balance ให้คิดค่าธรรมเนียมจากลูกค้าดังกล่าวไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0.20 ต่อไป โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554
- ปรับปรุงเกณฑ์ว่าด้วยการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเพิ่มช่องทางการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และลูกค้า โดยให้ลูกค้าสามารถเลือกชำระราคาผ่านกองทุนรวมได้ นอกเหนือจากวิธีการปกติที่ใช้ระบบ ATS เพื่อพัฒนาการชำระราคาที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้า และสามารถเชื่อมต่อการลงทุนในรูปแบบอื่นได้
- กำหนดเกณฑ์การแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์โดยได้รับค่าตอบแทน สำหรับบริษัทประกันภัย บริษัทประกันชีวิต บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และเจ้าหน้าที่ของบริษัทหลักทรัพย์ที่มีเจ้าหน้าที่การตลาด เพื่อช่วยขยายฐานผู้ลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์

- ปรับปรุงหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อให้มีหลักเกณฑ์ในการตั้งหรือยอมให้กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการของบริษัทหลักทรัพย์อื่น เป็นหรือทำหน้าที่ กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการหรือที่ปรึกษาของบริษัทหลักทรัพย์ได้ อันสอดคล้องกับการสนับสนุนให้บริษัทหลักทรัพย์มีการจัดโครงสร้างการดำเนินการในรูปกลุ่มธุรกิจ (financial conglomerate) ซึ่งทำให้เกิดความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจและสามารถแข่งขันได้ดียิ่งขึ้น

นอกจากนั้น สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ได้เสนอความเห็น และร่วมหารือกับหน่วยงานของทางการในเรื่องต่างๆ ดังนี้

- เสนอแนวทางการแก้ไขกฎระเบียบว่าด้วยการประกอบธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อปรับบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) ไปยังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อให้สอดคล้องกับการปฏิบัติงานจริง โดยให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องมีนโยบายการลงทุน การกำหนดวงเงิน ระบบรายงานต่อผู้บริหาร และการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนให้เหมาะสมต่อการประกอบธุรกิจ รวมถึงการปฏิบัติเพื่อป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างหน่วยงานและบุคลากรของบริษัท
- รวบรวมประเด็นที่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาตลาดทุน และนำเสนอต่อคณะกรรมการพัฒนาตลาดทุนไทย
- เสนอแนวทางไปยังตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ขายสำหรับลูกค้าที่เข้าทำธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยขอให้ผ่อนปรนการส่งมอบหลักทรัพย์ในวันที่ T+1 และขอปรับปรุงสูตรการคำนวณวงเงินบัญชีเงินสดแยกจากธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ด้านการกำหนดมาตรฐานการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์

- จัดทำแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ (Workflow) และเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยง (Risk Disclosure Statement) เกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ทั้งภาษาไทยและอังกฤษ เพื่อสนับสนุนการทำธุรกรรมเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศของบริษัทหลักทรัพย์ โดยเริ่มใช้ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2551
- ปรับปรุงมาตรฐานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยขมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อรองรับการเริ่มซื้อขาย Single Stock Futures ตั้งแต่วันที่ 22 พฤศจิกายน 2551

ด้านการสนับสนุนธุรกิจ

- ศึกษาเรื่องการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ที่เหมาะสมสำหรับประเทศไทย และเสนอบริษัทสมาชิกให้มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบแยกรายการ (unbundled) โดยการเขียนกำกับไว้อย่างชัดเจนว่าค่าธรรมเนียมแต่ละรายการเรียกเก็บโดยหน่วยงานใด โดยแยกเป็น ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage Fee) เรียกเก็บโดยบริษัทหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมตลาดหลักทรัพย์ (Levy Fee) เรียกเก็บโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing Fee) เรียกเก็บโดยบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- ร่วมหารือกับธนาคารดอยช์แบงก์ เรื่องโครงสร้างต้นทุนของโบรคเกอร์หลักทรัพย์ต่างประเทศที่เปลี่ยนมือได้ (Transferable Custody Receipt: TCR) รวมทั้งสำรวจความคิดเห็นของบริษัทสมาชิกเกี่ยวกับความสนใจในการเป็น sponsored broker ของ TCR เพื่อนำเสนอตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ร่วมกับสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการจัดทำหลักสูตรของสถาบันเพื่อพัฒนาคุณภาพผู้ติดต่อผู้ลงทุน และประสานงานกับมหาวิทยาลัยต่างๆ เพื่อพัฒนาหลักสูตร และจัดการเรียนการสอนสำหรับสายอาชีพผู้ติดต่อผู้ลงทุน เพื่อช่วยผลิตบุคลากรให้เพียงพอต่อความต้องการของอุตสาหกรรม
- ให้ความร่วมมือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการจัดทำข้อความเตือนผู้ลงทุน เรื่องหลักทรัพย์ที่มีอัตราการซื้อขายหมุนเวียนสูง (Turnover List) เพื่อเตือนให้ลูกค้ารายบุคคลระมัดระวังในการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าว
- ว่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายจัดทำข้อความจำกัดความรับผิดชอบ (Disclaimer) ประกอบการเปิดเผยผล CG Rating ของ IOD ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ เพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดทำโครงการวิจัย “การสำรวจทัศนคติ พฤติกรรมในการดูแลลูกค้า และความคิดเห็นของเจ้าหน้าที่การตลาด เพื่อขยายฐานผู้ลงทุน” (Marketing Survey 2008)

ด้านการจัดการบรรยาย และการอบรมสัมมนา

- จัดการสัมมนาหัวข้อ “บริษัทหลักทรัพย์กับ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ฉบับแก้ไข” ในวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2551 เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ฉบับที่ 4 ซึ่งเป็นกฎหมายหลักที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และเตรียมความพร้อมของบริษัทหลักทรัพย์ ก่อนการบังคับใช้
- จัดการบรรยายพิเศษหัวข้อ “How Taiwan Stock Exchange Meets the Challenge” โดย Professor William T. Lin, Ph.D, Director, Taiwan Stock Exchange ในวันที่ 13 มีนาคม 2551
- ร่วมกับสถาบันวิจัยตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดสัมมนาหัวข้อ “Surviving the Intensified Global Capital Market Competition” ในวันที่ 25 มีนาคม 2551 เพื่อเตรียมความพร้อมของบริษัทหลักทรัพย์ ก่อนการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์ และการปรับโครงสร้างตลาดหลักทรัพย์
- จัดสัมมนาหัวข้อ “ภาษีของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ” ในวันที่ 7 สิงหาคม 2551 เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจแก่บริษัทหลักทรัพย์ และผู้ลงทุน เรื่องโครงสร้างภาษี ภาระภาษี และวิธีการจัดเก็บภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ และเตรียมความพร้อมของบริษัทหลักทรัพย์ และผู้ลงทุนในการวางแผนภาษีที่มีประสิทธิภาพ

ด้านความสัมพันธ์กับต่างประเทศ



- สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลง (MOU) กับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไต้หวัน (Taiwan Securities Association) ที่โรงแรมอินเตอร์คอนติเนนตัล กรุงเทพฯ ในวันที่ 13 มีนาคม 2551 ซึ่งบันทึกข้อตกลงมีสาระสำคัญในการให้ความช่วยเหลือเจ้าหน้าที่และผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์ของทั้งสองประเทศในการเยี่ยมชม การจัดอบรมสัมมนา และการแลกเปลี่ยนข้อมูลระหว่างกัน
- จัดกิจกรรมเพื่อดำเนินงานด้านการพัฒนาการตลาดทุนและธุรกิจหลักทรัพย์และกระชับความสัมพันธ์กับบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยมีผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ร่วมเดินทาง ดังนี้



- วันที่ 29 มิถุนายน - 2 กรกฎาคม 2551 ได้เดินทางไปยัง ประเทศไต้หวัน เพื่อดูงานที่ Taiwan Stock Exchange และดูงานธุรกิจหลักทรัพย์ที่ Polaris Securities Co., Yuanta Securities Co. และ KGI Securities Co.



- วันที่ 20 - 22 กรกฎาคม 2551 ได้เดินทางไปยังเขตปกครองพิเศษฮ่องกง เพื่อดูงานที่ Hong Kong Stock Exchange และดูงานธุรกิจหลักทรัพย์ที่ Tai Fook Securities Group Ltd. และ Cash Financial Service Group Ltd.
- ร่วมประชุมประจำปี Asia Securities Forum 2008 ครั้งที่ 13 ระหว่างวันที่ 4-6 กันยายน 2551 ณ เขตปกครองพิเศษฮ่องกง

นอกจากนี้ ในรอบปี 2551 สมาคมได้ส่งผู้แทนเข้าร่วมในคณะทำงานต่างๆ เพื่อร่วมกันพัฒนาตลาดทุนไทย ดังต่อไปนี้



- แต่งตั้ง คุณสรเสรีญ์ นิลรัตน์ เป็นผู้แทนสมาคมในคณะกรรมการตัดสินรางวัลตราสารหนี้ยอดเยี่ยม (Best Bond Award) ประจำปี 2550
- แต่งตั้ง คุณสรเสรีญ์ นิลรัตน์ คุณไพฑูรย์ นลินทรางกูร และคุณณัฐรินทร์ ตาลทอง เป็นผู้แทนสมาคมในคณะกรรมการการแข่งขันโครงการ “SET Click 2 WIN 2008 : Thailand Stock Simulation”
- แต่งตั้ง คุณสรเสรีญ์ นิลรัตน์ ดร.ชัยพันธ์ พงศ์นกร คุณสุพล กุลศิริ และคุณเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง เป็นผู้แทนสมาคมเข้าร่วมในคณะกรรมการตัดสินการแข่งขันโครงการ The Star Marketing
- แต่งตั้ง คุณรัชฎาภรณ์พงศ์ เอกธวัชชัย เป็นผู้แทนสมาคมในการเข้าร่วมเป็นกรรมการสมาคมตราสารหนี้ไทย
- แต่งตั้ง คุณภควัต โกวิทวัฒนพงศ์ เป็นผู้แทนสมาคมเข้าร่วมเป็นอนุกรรมการกำกับพัฒนาตลาดตราสารหนี้
- แต่งตั้ง คุณกัมปนาท โลหเจริญวนิช เป็นผู้แทนสมาคมเข้าร่วมเป็นกรรมการพัฒนาตลาดทุนไทย
- แต่งตั้ง คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ เป็นผู้แทนสมาคมเข้าร่วมเป็นคณะทำงานด้านภาษีเพื่อพัฒนาตลาดทุน
- แต่งตั้ง คุณสรเสรีญ์ นิลรัตน์ เป็นผู้แทนสมาคมเข้าร่วมเป็นคณะทำงานชุดหลักจัดกิจกรรม CSR ของหน่วยงานในตลาดทุนและมีการแต่งตั้งผู้แทนเป็นคณะทำงานชุดย่อย ดังนี้
 - คุณสมชาย ทรรศนียศิลป์ เป็นผู้แทนสมาคมเข้าร่วมเป็นคณะทำงานชุดย่อย ด้านการระดมทุนและสิทธิประโยชน์
 - คุณณิยะดา จำจรตะกูล และคุณสุภาพร แก้วกาญจน์ดิษฐ์ เป็นผู้แทนสมาคมเข้าร่วมเป็นคณะทำงานชุดย่อย ด้านการคัดเลือก Organizer และการประสานงาน
 - คุณณัฏฐวิ สุคนธวิท และคุณปฐมมา อ้อยทอง เป็นผู้แทนสำรองด้านการคัดเลือก Organizer และการประสานงาน
 - คุณเดือนใจ เจียรธนากุล เป็นผู้แทนสมาคมเข้าร่วมเป็นคณะทำงานชุดย่อย ด้านการประชาสัมพันธ์
 - คุณณพวิทย์ โทเทอดวิไล และคุณกฤติยาพร พลตรี เป็นผู้แทนสำรองคณะทำงานชุดย่อย ด้านการประชาสัมพันธ์
- แต่งตั้ง คุณนรเชษฐ์ แสงรุจิ และคุณสถาปนะ เลี้ยวประไพ เป็นผู้แทนหลักและผู้แทนสำรองสมาคมในคณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภททุน
- แต่งตั้ง คุณสิทธิไชย มหาคุณ และคุณมนตรี ศรีไพศาล เป็นผู้แทนหลักและผู้แทนสำรองสมาคมในคณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทอนุพันธ์

ชมรมวานิชธนกิจ

ชมรมวานิชธนกิจจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเป็นตัวแทนสมาชิกในการประสานงานและการให้ความร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจวานิชธนกิจและธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม ซึ่งในปี 2551 ชมรมฯ ได้เป็นตัวแทนของสมาชิกเพื่อให้ความร่วมมือและประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการเสนอความคิดเห็นเพื่อปรับปรุง/แก้ไขหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับงานด้านวานิชธนกิจ ดังนี้

หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้

เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยชมรมฯ มีความเห็นว่าการออกและเสนอขายตราสารหนี้ (shelf approval)

และระยะเวลาการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้เป็นรายโครงการ (shelf filing) จาก 3 ปี เป็น 2 ปี เนื่องจากการยื่นข้อมูลแบบ filing เป็นเท็จ และมีการฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ระยะเวลาที่เหลืออีก 1 ปี ก็จะไม่มีความหมายใดๆ รวมทั้งขมรมฯ ไม่เห็นด้วยที่จะแก้ไขให้ตัวเงินที่ไม่มีเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือที่สถาบันการเงิน (ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ สถาบันการเงินตามกฎหมายเฉพาะ) เป็นผู้ออก รับรอง หรืออาวัล ให้ถือเป็น หลักทรัพย์ เนื่องจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ไม่ควรต้องยื่นคำขออนุญาตเนื่องจากการระดม ทุนถือเป็นธุรกิจปกติ ซึ่งหากแก้ไขให้ตัวเงินถือเป็นหลักทรัพย์ จะทำให้เป็นอุปสรรคต่อการดำเนินธุรกิจของสถาบันการเงิน ดังกล่าว แต่สำหรับบริษัทประกันภัย บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทเช่าซื้อ บริษัทแฟคเตอร์ริง หากต้องการระดมทุนด้วยตัวเงิน ก็ควรถือเป็น หลักทรัพย์และจะต้องยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานฯ

หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายหุ้นกู้ต่างประเทศ

เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับการแก้ไขหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายหุ้นกู้ต่างประเทศต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยขมรมฯ ไม่เห็นด้วยที่จะผ่อนคลายการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล (filing) สำหรับบริษัทต่างประเทศที่จะ เสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ (FX bond) แก่ผู้ลงทุนสถาบันไม่ว่าจะมีมูลค่าเสนอขายเท่าใด เนื่องจากการยื่นแบบ filing นั้น จะทำให้ต้นทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนในตราสารดังกล่าว

หลักเกณฑ์การอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ถือหุ้นเดิม กรรมการหรือพนักงาน และการเสนอขายในวงจำกัด

เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงเกณฑ์การอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ถือหุ้นเดิม กรรมการหรือพนักงาน และการเสนอขายในวงจำกัด ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยขมรมฯ มีความเห็นว่า แม้ว่าบริษัทจะได้รับการผ่อนปรน ให้สามารถนำหลักทรัพย์ที่เหลือจากการขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (right offering) ไปเสนอขายให้แก่กรรมการหรือพนักงาน (ESOP) โดยไม่ต้องทำตามเกณฑ์ ESOP และไม่ต้องทำตามเกณฑ์ PP ราคาต่ำ เพียงแต่ปฏิบัติตามเกณฑ์คุ้มครองผู้ถือหุ้น แต่ผู้ถือหุ้นก็ยังคงมีสิทธิที่จะอนุมัติหรือคัดค้านบุคคลที่ได้รับ ESOP (จากที่เสนอให้เพียงการเปิดเผยรายชื่อให้ผู้ถือหุ้น ทราบ) เพื่อป้องกันการจัดสรรในการเอื้อประโยชน์ให้แก่บุคคลใดบุคคลหนึ่ง รวมทั้งขมรมฯ ได้ขอให้สำนักงานฯ กำหนด หลักเกณฑ์ดังกล่าวให้มีความชัดเจนในประเด็นดังนี้

1. การกำหนดนิยามราคาต่ำและวิธีการคำนวณราคาตลาดของประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อ กรรมการหรือพนักงาน จะส่งผลต่อเกณฑ์การอนุญาตตามประกาศดังกล่าวอย่างไร
2. การผ่อนปรนให้บริษัทจดทะเบียนสามารถเลือกอ้างอิงวันที่ใช้ในการกำหนดราคาเสนอขายเพื่อคำนวณราคา ตลาดได้นั้น สามารถจะเปลี่ยนแปลงหลังจากที่ได้เลือกอ้างอิงแล้วได้หรือไม่ เนื่องจากหากกรณีที่ราคาหลักทรัพย์ปรับลดลง เกิน 10% หลังจากที่ได้ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วทำให้จะต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติใหม่

หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับหลักการของประกาศว่าด้วยการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการตามพระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยขมรมฯ มีความเห็นว่า การกำหนดลักษณะการกระทำและความสัมพันธ์ที่ถือว่าการกระทำการร่วมกันกับบุคคลอื่น (acting in concert) ในกรณี ที่มีการทำสัญญาไว้เป็นการล่วงหน้าและได้เปิดเผยกรอบของสัญญาอย่างชัดเจนนั้น ไม่ควรนับรวมเป็น acting in concert และสำหรับการพิจารณาข้อสันนิษฐานของ acting in concert นั้น หากความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมข้อแรกไม่มีความชัดเจน ก็ควรพิจารณาพฤติกรรมข้อต่อไปประกอบด้วย ซึ่งหากมีการพิสูจน์ได้ว่าข้อตกลงหรือสัญญามีได้มีการใช้สิทธิออกเสียงไปใน ทิศทางเดียวกัน ก็ไม่ควรนับรวมเป็น acting in concert รวมทั้งการกำหนดจำนวนเสียงที่ได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุม ผู้ถือหุ้นในการกระทำหรืองดเว้นการกระทำที่จะรบกวนต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการนั้น ควรมีความแตกต่าง กันตามความเหมาะสมในแต่ละกรณี

ร่างประกาศเกี่ยวกับการผ่อนปรนเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภททุน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้นำผลการรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับหลักการแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการผ่อนปรน เกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภททุนไปจัดทำร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง และรับฟังความคิดเห็นอีกครั้งหนึ่งนั้น ซึ่งขมรมฯ ไม่มีความคิดเห็นเพิ่มเติมใดๆ เนื่องจากร่างประกาศดังกล่าวเป็นการปรับปรุงเพื่อความยืดหยุ่นและผ่อนปรนที่จะ ทำให้การระดมทุนผ่านตลาดทุนมีประสิทธิภาพสามารถทำได้สะดวกและรวดเร็วยิ่งขึ้น

หลักเกณฑ์การอนุญาตให้บริษัทต่างประเทศเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การอนุญาตให้บริษัทต่างประเทศเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยชมรมฯ มีความเห็นว่าการรับรองความถูกต้องของข้อมูลในการจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทต่างประเทศ (foreign issuer) ในปีที่มีการรวบรวมกิจการที่บริษัทจะต้องแสดงให้เห็นถึงผลจากการได้มาโดยแสดงผลกระทบทางการเงินทั้งปีนั้น ควรจะเป็นหน้าที่ของผู้สอบบัญชีของ foreign issuer เนื่องจากเป็นผู้ที่ทราบข้อมูลดังกล่าวดีที่สุด และมีความเห็นว่า การกำหนดให้มีการเปิดเผยรายการระหว่างกันย้อนหลัง 3 ปี อาจจะทำให้เป็นอุปสรรคที่สำคัญในการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ของ foreign issuer ได้ เนื่องจากอาจมีข้อขัดขัดหรือความไม่ครบถ้วนในการจัดทำข้อมูลการรับรองข้อมูลความถูกต้อง และความสมเหตุสมผลของข้อมูลที่ย้อนหลังเกินกว่าระยะเวลา 1 ปี (ตามเกณฑ์เดิมที่กำหนด) โดยเฉพาะอย่างยิ่ง foreign issuer ที่ไม่ได้มีการเตรียมการสำหรับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ล่วงหน้าเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 ปี รวมทั้งได้เสนอให้มีการพิจารณาแนวทางการดำเนินการและวิธีการเปิดเผยข้อมูลต่อนักลงทุนกรณีที่กฎหมายของประเทศที่นิติบุคคลได้จดทะเบียนจัดตั้ง (home country) มีการเปลี่ยนแปลงและมีผลกระทบต่อข้อบังคับบริษัท ภายหลังจากที่ foreign issuer ได้รับการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว

ภาษีที่เกี่ยวข้องกับการรวบรวมกิจการ

การเสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับประเด็นภาษีที่เป็นอุปสรรคสำหรับการรวบรวมกิจการต่อคณะทำงานเพื่อรวบรวมปัญหาและอุปสรรคในการรวบรวมกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ โดยเสนอให้มีการยกเว้นการจัดเก็บภาษีสำหรับการรวบรวมกิจการในรูปแบบต่าง ๆ เช่น การรวบรวมกิจการโดยการได้มาซึ่งหุ้น (Share Acquisition) การรวบรวมกิจการโดยการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (Asset / Business Acquisition) การรวบรวมบริษัทตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์และพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน (Amalgamation) เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้เกิดการรวบรวมกิจการ

หลักเกณฑ์และวิธีการการรวบรวมกิจการและการถือหุ้นไว้ในกิจการโทรคมนาคม

การเสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับร่างหลักเกณฑ์และวิธีการการรวบรวมกิจการและการถือหุ้นไว้ในกิจการโทรคมนาคมต่อสำนักงานคณะกรรมการกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ โดยชมรมฯ มีความเห็นว่าร่างหลักเกณฑ์และวิธีการรวบรวมกิจการและการถือหุ้นไว้ในกิจการโทรคมนาคมควรจะระบุคำนิยามของผู้รับอนุญาตและที่ปรึกษาอิสระให้มีความชัดเจน รวมทั้งควรมีแบบฟอร์มในการตรวจความครบถ้วน (check list) สำหรับการวิเคราะห์ข้อมูลในการทำหน้าที่ที่ปรึกษาทางการเงินด้วย

ในปี 2551 ชมรมฯ มีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 78 บริษัท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2550 จำนวน 6 บริษัท ได้แก่ บ. เพลินจิต แคปปิตอล จก. บ. ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จก. บ. แคปปิตอล พลัส แอดไวซอรี จก. บ. ออฟท์เอเชีย แคปปิตอล จก. บ. ฟินเน็กซ์ แอดไวซอรี จก. และ บ. เอแคป คอร์ปอเรท เซอร์วิส เซส จก. และในปี 2551 ชมรมฯ ได้กำหนดคุณสมบัติการดำรงสถานะการเป็นสมาชิก เพื่อให้การประกอบวิชาชีพด้านงานธุรกิจของสมาชิกเป็นไปอย่างมีมาตรฐาน โดยบริษัทสมาชิกชมรมฯ ที่ประสงค์จะต่อสมาชิกภาพตั้งแต่ปี 2552 เป็นต้นไป ต้องมีบุคลากรในสายงานที่รับผิดชอบในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอย่างน้อยหนึ่งคนที่มีประสบการณ์ด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนภายใต้กฎเกณฑ์และข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไม่น้อยกว่า 2 ปี และเป็นบุคลากรหลักในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนภายใต้กฎเกณฑ์และข้อบังคับของสำนักงานฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างน้อย 1 เรื่อง ภายในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมาจนถึงวันที่ยื่นใบสมัครต่ออายุสมาชิกชมรมฯ และชมรมฯ ยังได้จัดให้มีการประชุมสมาชิก เพื่อพบปะสังสรรค์และแลกเปลี่ยนความคิดเห็นในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน ได้แก่ การปรับปรุงประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและการปรับปรุงระบบการบันทึกคะแนนความผิด (point system) แนวทางการปฏิบัติงานสำหรับที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อทำคำแนะนำซื้อขายหลักทรัพย์ แนวทางการปฏิบัติงานด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตาม พ.ร.บ. ฉบับใหม่ หลักการแก้ไขประกาศว่าด้วยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ รวมทั้งมีการแลกเปลี่ยนประสบการณ์เกี่ยวกับแนวทางและวิธีการปฏิบัติงานด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

นอกจากนั้น ชมรมฯ ได้ส่งผู้แทนเข้าร่วมในคณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภททุน และคณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภททุนพันธที่ เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เพื่อทำหน้าที่พิจารณาร่างประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ทั้ง 2 ประเภทดังกล่าวให้มีความเหมาะสม รัดกุมและชัดเจนมากยิ่งขึ้น และ

ส่งผู้แทนเข้าร่วมในคณะทำงานเพื่อพิจารณาการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงินและผู้ควบคุมการปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งจัดตั้งโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อให้คำแนะนำและความเห็นต่อสำนักงานฯ ในกรณีที่มีข้อสงสัยเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงิน และสำนักงานฯ จะพิจารณานับที่คะแนนความผิดกรณีของที่ปรึกษาทางการเงินและผู้ควบคุมการปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงินได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความบกพร่อง รวมทั้งได้ส่งผู้แทนเข้าร่วมในคณะกรรมการพัฒนาหลักสูตรและการสอบของสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อทำหน้าที่กำหนดแนวทาง เนื้อหาและมาตรฐานของการอบรมหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงินการทดสอบความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน และหลักสูตรทบทวนและเพิ่มพูนความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน

ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์



ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (Compliance Club) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2540 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่การเป็นผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ และธุรกิจอื่นที่ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้การปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพและถูกต้องตามกฎหมาย ตลอดจนส่งเสริมความร่วมมือระหว่างสมาชิก รวมถึงการเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ ประสบการณ์ เทคนิค และวิธีการใหม่ๆ ของการดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ ชมรมมีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 55 บริษัท โดยในปี 2551 ชมรมได้รับสมาชิกเพิ่มจำนวน 1 ราย ได้แก่ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงานของชมรมในปี 2551 ที่ผ่านมา สรุปได้ดังนี้

1. ชมรมได้ขอให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ชักซ้อมความเข้าใจในการประชุมประจำไตรมาสเชิงอบรมและการปฏิบัติการ (Compliance Meeting) 2/2551 ถึงการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าหรือให้คำแนะนำแก่ลูกค้า โดยเฉพาะการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีต่างๆ ที่ควรมีการจัดเก็บเอกสารหลักฐานการสั่งซื้อขายทุกรายการ และในกรณีลูกค้าที่ห้องค้า ได้มีการหารือผ่อนปรนให้กับบริษัทหลักทรัพย์ในการจัดพิมพ์รายการคำสั่งซื้อขายเป็นหลักฐานแทนการจัดเก็บใบคำสั่งซื้อขายเป็นครั้งๆ เพื่อลดภาระและความรวดเร็วในการให้บริการลูกค้า โดยรายงานดังกล่าวต้องมีรายการคำสั่งซื้อขายทุกรายการไม่ว่าจะจับคู่ได้หรือไม่รวมถึงการยกเลิกคำสั่งและรายละเอียดอื่นๆ โดยต้องให้ลูกค้าลงนามรับทราบเอกสารดังกล่าวเพื่อเก็บไว้เป็นหลักฐานทุกสิ้นวัน
2. ชมรมได้มีหนังสือถึงบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เพื่อขอให้พิจารณาแนวทางการจัดส่งรายงานต่อตลาดอนุพันธ์ ซึ่งกำหนดให้สมาชิกจะต้องรายงานผลการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง โดยมีกำหนดเวลาจัดส่งรายงานภายใน 3 วันทำการถัดจากวันที่สมาชิกได้รับรายงาน โดยชมรมได้เสนอขยายระยะเวลาในการกำหนดเวลาจัดส่งรายงานเป็น 7 วันทำการนับจากคณะกรรมการบริษัทพิจารณา และให้ความเห็นชอบรายงาน ซึ่งบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้เห็นชอบตามที่ชมรมได้นำเสนอ
3. ชมรมได้ทำการศึกษาถึงการกำหนดแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการจ่าย Incentive ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนและการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสมาชิก (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2549 ประกาศ ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2549 และหนังสือเวียนของตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับการคิดค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ วันที่ 25 ธันวาคม 2549 โดยชมรมได้นำเสนอผลสรุปการศึกษาดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริหารสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อหารือกับหน่วยงานกำกับดูแลต่อไป
4. การทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารการดำเนินงาน และการรวบรวมกฎระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วยการจัดทำวารสารรายไตรมาส สำหรับปี 2551 โดยชมรมได้ออกวารสารจำนวน 2 ฉบับ ซึ่งได้นำส่งให้กับบริษัทสมาชิกผ่านอิเล็กทรอนิกส์แล้ว

5. ชมรมได้จัดโครงการฝึกอบรมให้ความรู้หลักสูตรมาตรฐานวิชาชีพ Compliance Officer ระดับพื้นฐานให้กับบริษัทสมาชิกและผู้ที่เกี่ยวข้องทั่วไป เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงกฎเกณฑ์ข้อบังคับของหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทต่างๆ ตลอดจนเทคนิคในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้แก่ผู้มีหน้าที่เกี่ยวข้องในการปฏิบัติงานกำกับดูแล เมื่อวันที่ 28 - 30 กรกฎาคม 2551 ณ โรงแรมเชอราตัน แกรนด์ สุขุมวิท ในการนี้ ชมรมได้ให้การสนับสนุนค่าใช้จ่ายแก่บริษัทสมาชิกจำนวน 1 คนโดยไม่มีค่าใช้จ่ายเพื่อเป็นการคืนผลประโยชน์ให้กับบริษัทสมาชิกและได้มีผู้เข้ารับการอบรมรวมจำนวนทั้งสิ้น 104 คน



6. ชมรมได้ดำเนินการทบทวนเพื่อปรับปรุงแนวทางการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการรู้จักลูกค้า (Know Your Customer: KYC) และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence: CDD) ซึ่งใช้ปฏิบัติงานมาระยะหนึ่งแล้ว เพื่อให้แนวทางปฏิบัติงานดังกล่าวสอดคล้องกับการปฏิบัติงานและเพื่อลดข้อผิดพลาดในการปฏิบัติงาน ตลอดจนปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันรวมถึงการจัดทำแบบรายงานธุรกรรมสงสัย (Suspicious Transaction Report: STR) ให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

7. การจัดทำแนวทางการตรวจสอบ (Check Lists) ด้านหลักทรัพย์ เพื่อเป็นแนวทางให้กับบริษัทสมาชิก สำหรับการเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับการตรวจสอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยกำกับดูแล ที่เกี่ยวข้อง โดยชมรมได้จัดตั้งคณะทำงานเพื่อจัดทำแนวทางดังกล่าวและได้ขอผู้แทนจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เข้าร่วมเป็นคณะทำงาน สำหรับการจัดทำแนวทางการตรวจสอบจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทสมาชิกในการเตรียมความพร้อมก่อนการเข้าตรวจของหน่วยกำกับดูแล

8. การจัดทำแนวทางการตรวจสอบ (Check Lists) ด้านอนุพันธ์ เพื่อใช้ในการติดตามการปฏิบัติงานภายในของบริษัท เนื่องจากธุรกรรมอนุพันธ์เป็นเรื่องใหม่ ดังนั้น ชมรมจึงได้จัดตั้งคณะทำงานเพื่อจัดทำร่างแนวทางการตรวจสอบเพื่อให้บริษัทสมาชิกได้มีแนวทางในการติดตามและกำกับดูแลการปฏิบัติงานด้วยความถูกต้องตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกรรมดังกล่าว

9. ชมรมได้รับการสนับสนุนจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จัดประชุมประจำไตรมาสเชิงอบรมและการปฏิบัติการ (Compliance Meeting) ให้กับเจ้าหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (Compliance Officer) ของบริษัทหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์ในการอบรม เพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ณ ห้องฝึกอบรมชั้น 10 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. นอกจากนี้ ได้มีการจัดกิจกรรมสัมมนาให้ความรู้เรื่องการแก้ไขปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่ออธิบายแนวคิดในการแก้ไขปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับร่างดังกล่าว ซึ่งได้รับการสนับสนุนวิทยากรจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มาให้ความรู้ในหัวข้อดังกล่าวเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2551 ณ ห้องประชุม 1101 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



10. การให้ความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการจัดประชุมชี้แจงรายละเอียดประกาศเรื่อง การให้สมาชิกดำเนินการให้ลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2551 ณ ห้องประชุม 1101 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับแนวทางการปฏิบัติงานดังกล่าว และการจัดกิจกรรม Compliance สัมพันธ์ประจำปี 2551 ติดต่อกันมาเป็นปีที่ 5 เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจที่ดีในการปฏิบัติงานร่วมกัน

อันจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทสมาชิกและธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม เมื่อวันที่ 22 - 23 พฤศจิกายน 2551 ณ โรงแรม Holiday Inn อำเภอลำปาง จังหวัดเพชรบุรี

11. การให้ความร่วมมือกับสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) ในการส่งผู้แทนเข้าร่วมสัมมนา เรื่องนโยบายการพัฒนามาตรฐานการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เพื่อชี้แจงรายละเอียดสาระสำคัญของร่างเอกสาร นโยบายการพัฒนามาตรฐานการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ซึ่งได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2551 ณ โรงแรม แอมบาสซาเดอร์ สุขุมวิท 11 กรุงเทพฯ พร้อมกันนี้ ยังได้ให้ความร่วมมือส่งผู้แทนเข้าร่วมสัมมนาระหว่างประเทศเรื่อง Anti - Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT) for Mobile Phone Financial Services (m-Fs) ซึ่งจัดโดยสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินร่วมกับธนาคารโลก (World Bank) เมื่อวันที่ 24 - 26 มิถุนายน 2551 ณ โรงแรมเซนต์ราฟาเอล และบางกอกคอนเวนชันเซ็นเตอร์ เซ็นทรัล เวิลด์ กรุงเทพฯ

12. การให้ความร่วมมือกับศูนย์ให้คำปรึกษาทางธุรกิจ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ โดยมอบหมายให้คุณอารีย์ เต็มวัฒนาภักดิ์ ประธานชมรม เข้าร่วมเป็นวิทยากรในการเสวนาเรื่องธุรกิจการเงินไทยกับปัญหา ฟอกเงิน กติกาใหม่หรือภัยคุกคาม เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2551 ณ ห้องแกรนด์ บอลรูม ชั้น 3 โรงแรมเซ็นจูรี่ พาร์ค กรุงเทพฯ

ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ



ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Club) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2542 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนา ด้านหลักการและการปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศให้มีมาตรฐาน รวมถึงการส่งเสริมให้สมาชิกปฏิบัติตามระเบียบข้อบังคับ และมีจรรยาบรรณ ในการปฏิบัติงาน นอกจากนี้ ชมรมยังเป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนข้อมูล ข่าวสารและการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องในการแก้ไขปัญหาต่างๆ ตลอดจนส่งเสริมการศึกษาวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และทำหน้าที่ในการเผยแพร่ข้อมูล ข่าวสารและงานวิชาการอันเกี่ยวเนื่องกับเทคโนโลยีสารสนเทศ ในปี 2551 ชมรม มีสมาชิกรวมทั้งสิ้น 39 บริษัท โดยจำแนกเป็นสมาชิกที่เป็นบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 38 บริษัท และสมาชิกที่ไม่ได้เป็นบริษัทหลักทรัพย์จำนวน 1 บริษัท

การดำเนินงานของชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศในรอบปี 2551 ที่ผ่านมา สรุปได้ดังนี้

1. การจัดตั้งคณะทำงานเพื่อศึกษาแนวทางการเตรียมความพร้อมในการรองรับพระราชบัญญัติว่าด้วยการกระทำผิด เกี่ยวกับคอมพิวเตอร์ พ.ศ. 2550 โดยคณะทำงานได้รับความร่วมมือจาก คุณกำพล ศรณะรัตน์ ผู้อำนวยการฝ่ายเทคโนโลยี สารสนเทศและการสื่อสาร สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาคณะทำงาน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ส่ง คุณวิฑูรย์ ชูติโสวรรณ Senior Officer-Security Management เข้าร่วมเป็นคณะทำงานด้วย คณะทำงานได้ดำเนินการ จัดแนวทางการเตรียมความพร้อมและนำเสนอให้กับบริษัทสมาชิกสำหรับเตรียมความพร้อมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

2. คณะทำงานด้าน KYC & CDD ได้ร่วมมือกับบริษัทไอที อีลีเมนต์ จำกัด ในการพัฒนาระบบรองรับการปฏิบัติงาน ให้สอดคล้องกับประกาศของสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งได้ ทำการพัฒนาและทำการทดสอบเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

3. คณะทำงานจัดทำ Format File Selling Agent ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนจากชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ สมาคม บริษัทหลักทรัพย์และผู้แทนจากสมาคมจัดการลงทุน ได้ร่วมกันพัฒนา Format File เพื่อเป็นแนวทางในการรับ - ส่งข้อมูล ของการประกอบธุรกรรม Selling Agent ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซึ่งได้ดำเนินการ จัดทำ Format File Selling Agent เสร็จสิ้น และได้นำเสนอ Format File ให้กับบริษัทสมาชิกชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เพื่อนำไปใช้ปฏิบัติงานต่อไป

4. ชมรมได้ให้ความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในการจัดส่งผู้แทนให้แก่ คุณธนาพร บุญจักษ์ธนนท์ บริษัทหลักทรัพย์ทีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด คุณวิสุทธิ์ สิปปารักษ์ บริษัทหลักทรัพย์กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และคุณเกรียงศักดิ์ พนมธนศักดิ์ บริษัทหลักทรัพย์ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด เข้าร่วมเป็นคณะทำงานเพื่อ

เตรียมความพร้อมระบบจับคู่คำสั่งซื้อขายใหม่ (ARMS) เพื่อพิจารณาถึงเรื่องความพร้อมและการประเมินความเสี่ยงในการเริ่มใช้งานระบบดังกล่าว และได้ขอความร่วมมือจากบริษัทสมาชิกในการจัดส่งเจ้าหน้าที่การตลาดเข้าร่วมการทดสอบระบบดังกล่าวด้วย

5. ชมรมได้ร่วมมือกับสำนักงานส่งเสริมอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์แห่งชาติ (SIPA) ในการจัดสัมมนาเรื่อง มาใช้ Opensource กันเถอะ เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2551 ณ โรงแรมวินเซอร์ สวีทส์ กรุงเทพฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่และส่งเสริมให้สมาชิกได้มีความรู้ความเข้าใจในการนำ Opensource มาใช้ภายในองค์กร เพื่อลดต้นทุนการดำเนินงานของธุรกิจ รวมถึงการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับปัญหาและการใช้งาน Opensource กับหน่วยงานอื่นๆ



6. การจัดประชุมแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและร่วมรับประทานอาหารกลางวันระหว่างผู้บริหารสายเทคโนโลยีสารสนเทศ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะกรรมการชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2551 ณ โรงแรมอินเตอร์คอนติเนนตัล กรุงเทพฯ ซึ่งได้หารือถึงประเด็นข้อติดขัดอันเกี่ยวข้องกับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมถึงการให้ความร่วมมือในการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศไปในทิศทางเดียวกัน



7. การจัดกิจกรรมการแข่งขันกอล์ฟเชื่อมสัมพันธ์ “โอทีที ดีกอล์ฟ ครั้งที่ 2” เพื่อพบปะสังสรรค์และเพิ่มพูนความสามัคคี ตลอดจนกระชับความสัมพันธ์ระหว่างสมาชิกและหน่วยงานต่างๆ ประกอบด้วย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทผู้ให้บริการระบบ (Vendor) เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2551 ณ สนามกอล์ฟชวนชื่น กอล์ฟ คลับ โดยมีผู้เข้าร่วมกิจกรรมจำนวน 147 คน

8. การจัดกิจกรรมการแข่งขันโบว์ลิ่งสมาชิกสัมพันธ์ประจำปี 2551 ซึ่งเป็นการจัดกิจกรรมต่อเนื่องกันมาเป็นครั้งที่ 4 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้เข้าแข่งขันได้พบปะสังสรรค์ เพิ่มพูนความสามัคคี และกระชับความสัมพันธ์ระหว่างสมาชิกให้แน่นแฟ้นยิ่งขึ้น รวมถึงการสร้างสายสัมพันธ์กับหน่วยงานต่างๆ ในตลาดทุนอันได้แก่ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทผู้ให้บริการระบบ (Vendor) เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2551 โดยจัดการแข่งขันที่ SF Strike Bowl ชั้น 7 อาคารมาบุญครองเซ็นเตอร์ กรุงเทพฯ โดยมีผู้เข้าร่วมกิจกรรมรวมทั้งสิ้น 260 คน



ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ (Back Office Operation Club) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 2 กันยายน 2548 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมพัฒนางานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ให้มีมาตรฐาน และเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นความรู้ประสบการณ์อันเนื่องมาเกี่ยวกับงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ นอกเหนือจากนี้ชมรมยังเป็นศูนย์กลางพัฒนาทักษะความรู้วิธีการใหม่ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงการเป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารและการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่างๆ และการทำหน้าที่เป็นตัวแทนของสมาชิกในการประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการเผยแพร่ผลการศึกษาและกิจกรรมวิชาการอันเนื่องมาเกี่ยวกับงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ ในปี 2551 ชมรมมีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 38 บริษัท

การดำเนินงานของชมรมในปี 2551 ชมรมได้ประสานงานและร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ ประกอบด้วย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด และบริษัทฟริววิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด เพื่อนำเสนอแนวทางและระดมความคิดเห็นอันเกี่ยวเนื่องกับงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ให้เกิดความคล่องตัวในการปฏิบัติงาน รวมทั้งได้จัดกิจกรรมสัมพันธระหว่างบริษัทสมาชิกและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งสรุปได้ดังนี้

ด้านการแก้ไขกฎเกณฑ์เพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจ และลดอุปสรรคในการปฏิบัติงาน

- หารือกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการเพิ่มประเภททรัพย์สินที่วางเป็นหลักประกัน โดยเสนอให้เพิ่มกองทุนรวมประเภทตราสารหนี้ระยะสั้นหรือตลาดเงิน และตราสารหนี้ทั่วไป ซึ่งมีเงื่อนไขเป็นกองทุนที่ไถ่ถอนได้ทุกวันทำการ และการชำระราคาไถ่ถอนไม่เกิน T+2 รวมทั้งเป็น Omnibus account ให้สามารถนำมาวางเป็นหลักประกันได้
- เสนอความเห็นไปยังสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ให้มีหนังสือไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อจะขอผ่อนผันการส่งรายงานการขายชอร์ตที่ยังมิได้ซื้อคืน (แบบ กต.4) เฉพาะในช่วงเวลาที่มีธุรกรรมระหว่างเวลาของการขายชอร์ตที่ยังมิได้ซื้อคืนจนกระทั่งสามารถซื้อคืนได้ แทนการส่งรายงานเป็นประจำทุกวันทำการ ทั้งในกรณีที่มีและไม่มีธุรกรรมการขายชอร์ตที่ยังมิได้ซื้อคืน
- เสนอความเห็นข้อติดขัดแนวทางการปฏิบัติงานการลดระยะเวลาในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เป็น T+2 ต่อบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อชะลอขอการขึ้นระบบดังกล่าวเนื่องจากมีประเด็นปัญหาในการปฏิบัติงาน พร้อมทั้งระบบของบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ยังไม่มีประสิทธิภาพเพียงพอ
- หารือกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการดำเนินการกับทรัพย์สินประเภทเงินที่ถูกค้ำนามาฝากกับบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อขยายขอบเขตการนำเงินของลูกค้ำที่ฝากไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ ให้สามารถไปลงทุนในกองทุนประเภทอื่นๆ ได้

ด้านการเจรจาต่อรองเพื่อลดต้นทุน

- เสนอบริษัทไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด เพื่อขอลดอัตราขั้นต่ำของค่าธรรมเนียมการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับรายการซื้อหรือขายคืน NVDR ที่ยังมิได้ชำระราคาและส่งมอบผ่านระบบของสำนักหักบัญชี เนื่องจากการทำรายการ NVDR Adjustment คิดเป็นมูลค่าต่อหลักทรัพย์ต่อวันที่ทำการแก้ไขมีมูลค่าน้อยทำให้ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายในอัตราขั้นต่ำซึ่งนับเป็นค่าใช้จ่ายที่สูง โดยให้พิจารณาปรับลดขั้นต่ำของค่าธรรมเนียมการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับรายการซื้อหรือขายคืน NVDR ที่ยังมิได้ชำระราคาและส่งมอบผ่านระบบของสำนักหักบัญชี (NVDR Adjustment) จาก 500 เป็น 100 บาท ต่อหลักทรัพย์ต่อวันทำการแก้ไข ส่วนอัตราร้อยละ 0.01 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ทำรายการแก้ไขยังคงเป็นอัตราเดิม ซึ่งเป็นอัตราที่เหมาะสมแล้ว
- เสนอบริษัทฟริววิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด เพื่อขอปรับลดค่าพัฒนาระบบ โปรแกรม KYC/CDD และค่าบำรุงรักษารายปี เนื่องจากชมรมเห็นว่า การปรับปรุงโปรแกรมหดงบดังกล่าว เป็นการปรับปรุงอันเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบของหน่วยงานที่กำกับดูแล
- เสนอบริษัทฟริววิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด เพื่อขอยกเว้นการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมในการปรับปรุงระบบเพิ่มของ Turnover List ต่อบริษัทฟริววิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด เนื่องจากการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการปรับปรุงระบบของบริษัทฟริววิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด ในเรื่องดังกล่าวสอดคล้องรองรับประกาศของหน่วยงานกำกับดูแล

ด้านการพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงาน

- จัดทำตัวอย่างหนังสือ Letter of Acknowledgement to Purchase Turnover List Securities ของลูกค้าสถาบัน เพื่อเป็นแนวทางให้บริษัทสมาชิกและลูกค้ำใช้เป็นข้อตกลงร่วมกันในการซื้อขายหุ้น Turnover List

ด้านการสร้างความรู้ความเข้าใจในการปฏิบัติงาน

- จัดประชุมชี้แจงบริษัทสมาชิก เรื่องแนวทางการปฏิบัติงานการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านกองทุน เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้เห็นชอบให้ลูกค้ารายบุคคล สามารถชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านกองทุนประเภท Money Market Fund ได้

- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดแจงรายละเอียดเกี่ยวกับ Requirement ของการพัฒนาระบบเพื่อรองรับการซื้อขายหุ้น Turnover list ในบัญชี Cash Balance เพื่อจะให้บริษัทสมาชิกมีระยะเวลาในการแก้ไขระบบ Front และ Back Ofce ก่อนที่จะมีการออกประกาศหลักเกณฑ์ดังกล่าว
- ร่วมกับบริษัทฟรีลส์ โซลูชันส์ จำกัด จัดประชุมเพื่อนำเสนอระบบโปรแกรม SBL ซึ่งมีการพัฒนาระบบ SBL ซึ่งมีการจัดทำ Interface ระหว่าง SBA กับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ให้กับบริษัทสมาชิกที่สนใจ

ด้านการให้ความร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- ส่งผู้แทนเข้าร่วมประชุมกับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เรื่องประเด็นการแก้ไขเกณฑ์สำนักหักบัญชี ค่าธรรมเนียมงานสำนักหักบัญชี และการรวมศูนย์สำนักหักบัญชี
- ให้ความร่วมมือกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในการรวบรวมประเด็นภาษีที่เป็นอุปสรรคในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัทสมาชิก และเสนอต่อสำนักงาน

ด้านกิจกรรมสัมพันธ์



- ร่วมกับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จัดกิจกรรม TSD&BOO สัมพันธ์ Outing Trip เมื่อวันที่ 26 - 27 กรกฎาคม 2551 ณ โรงแรมวิจิตรดา รีสอร์ท แอนด์ สปา อำเภอชะอำ จังหวัดเพชรบุรี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์ และการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกชมรมกับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด รวมถึงโอกาสอันดีที่จะได้แลกเปลี่ยนความคิดเห็นและประสบการณ์ซึ่งกันและกัน

ในรอบปี 2551 ชมรมฯ ได้มีการจัดตั้งคณะทำงานจำนวน 4 ชุด ประกอบด้วย คณะทำงานศึกษาแนวทางการปฏิบัติงานด้านการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของลูกค้า คณะทำงานศึกษาแนวทางการปฏิบัติงานด้านการประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ คณะทำงานศึกษาแนวทางการปฏิบัติงานด้านการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เป็น T+2 และคณะทำงานเจรจากับธนาคารพาณิชย์ในการต่อรองค่าธรรมเนียมโอนเงินผ่านระบบ ATS

นอกจากนี้ ชมรมฯ ได้แต่งตั้งที่ปรึกษาชมรม 2 ท่าน คือ คุณพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ไครส์ จำกัด (มหาชน) และ คุณภูษิต แก้วมงคลศรี ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2548 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนาธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสร้างมาตรฐานการปฏิบัติงานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ อีกทั้งยังเป็นศูนย์กลางของการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการพัฒนาและแก้ไขปัญหาต่างๆ ที่เกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการระดมข้อพิพาทระหว่างสมาชิกหรือกับบุคคลภายนอกอันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการเป็นตัวแทนของสมาชิกเพื่อให้ความร่วมมือและประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการดูแลสมาชิกของชมรมให้ปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับ จรรยาบรรณของชมรม ตลอดจนการส่งเสริมให้มีการศึกษาวิจัยและเผยแพร่ข่าวสารทางวิชาการอันเกี่ยวข้องกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปัจจุบันชมรมมีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 38 บริษัท โดยในปี 2551 ชมรมได้รับสมาชิกเพิ่มจำนวน 2 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด

การดำเนินงานของชมรมในปี 2551 สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. ชมรมฯ ได้มีหนังสือถึงบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อขอขยายระยะเวลาในการเรียกเก็บเงินกองทุนทดแทนความเสียหายรายเดือน (Monthly Contribution) จากเดิม 10 ปี เป็น 15 ปี และสำนักหักบัญชีได้พิจารณาเห็นชอบขยายระยะเวลาดังที่ชมรมนำเสนอ เป็นผลให้บริษัทสมาชิกสามารถลดภาระการนำส่งเงินเพื่อสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายรายเดือนลงไป

2. ชมรมฯ ได้เจรจาต่อรองราคาค่าใช้จ่ายกับฝ่ายปฏิบัติการด้านหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Back Office Service Bureau หรือ BSB) ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบปฏิบัติการด้านอนุพันธ์ ของระบบ BSB - Derivatives โดยได้ทำการเจรจาต่อรองราคาค่าใช้จ่ายในการพัฒนาระบบและการปรับปรุงระบบในลักษณะการเฉลี่ยค่าใช้จ่าย (Share Cost) ระหว่างสมาชิกที่ใช้บริการดังกล่าวเพื่อให้บริษัทสมาชิกมีค่าใช้จ่ายที่พอเหมาะ

3. ชมรมฯ ได้ว่าจ้างสำนักงานกฎหมายเบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี เพื่อทำการทบทวนสัญญาเปิดเผยความเสี่ยง (Risk Disclosure Statement) ฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งได้ดำเนินการแล้วเสร็จและได้นำส่งให้กับบริษัทสมาชิก เพื่อใช้เป็นสัญญามาตรฐานในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

4. ชมรมฯ ได้มีหนังสือถึงสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการปรับปรุงคุณสมบัติของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภท ก (นักวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์) เพื่อเป็นการเสริมสร้างบุคลากรและสนับสนุนบุคลากรที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมเข้ามาสู่ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้มีจำนวนเพิ่มขึ้น ซึ่งปัจจุบันนักวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์มีจำนวนน้อยและไม่เพียงพอในอุตสาหกรรมและทำให้บทวิเคราะห์ที่จะเผยแพร่ให้กับนักลงทุนในการตัดสินใจลงทุนมีปริมาณน้อย

5. ชมรมฯ ได้เข้าร่วมเป็นผู้สนับสนุนตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยในการจัดงาน Executive Dinner Talk "Commodities : The Thailand's Opportunity" ในวันที่ 21 สิงหาคม 2551 ณ โรงแรมแกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ กรุงเทพฯ โดยได้เชิญ Mr.Jim Rogers ซึ่งเป็นวิทยากรที่มีชื่อเสียงและความเชี่ยวชาญในตลาดซื้อขายล่วงหน้าโภคภัณฑ์เป็นวิทยากร

6. ชมรมฯ ได้ประสานงานกับบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เรื่อง วิธีการคำนวณหลักประกันสำหรับลูกค้ารายย่อยใหม่ จากเดิมซึ่งเป็นการคำนวณหลักประกันแบบ Fixed Formula เป็นการคำนวณหลักประกันแบบ Portfolio และให้นำการคำนวณหลักประกันแบบใหม่มาใช้กับทุกประเภทสินค้าพร้อมกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Stock Futures เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2551

7. ชมรมฯ ได้ดำเนินการปรับปรุงมาตรฐานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฉบับปรับปรุงแก้ไข ณ วันที่ 20 พฤศจิกายน 2551 ซึ่งการปรับปรุงครั้งนี้มีสาระสำคัญดังนี้

- 1) การคำนวณระดับหลักประกัน เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศของ บริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้กำหนดการคำนวณระดับหลักประกันของลูกค้าแบบ Portfolio และ บริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด กำหนดการคำนวณตามความเสี่ยงของฐานะการลงทุนในสัญญา Futures และ Options โดยพิจารณาจำนวนที่มีโอกาสขาดทุนสูงสุดจากฐานะการลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ การคำนวณจะแยกตามสินค้าอ้างอิงแต่ละประเภทแล้วนำมารวมกัน เป็นระดับหลักประกันรวมของ Portfolio
- 2) การกำหนดขนาดหลักประกันและอัตราทดความเสี่ยงของหลักประกัน ชมรมฯ ได้กำหนดขนาดหลักประกัน (Margin) และอัตราทดความเสี่ยงของหลักประกันสำหรับประเภทสินค้า SET50 Index และประเภทสินค้าหลักทรัพย์รายตัว (Single Stock) เพื่อให้สอดคล้องกับการปฏิบัติงานที่เปลี่ยนแปลงการคำนวณหลักประกันแบบ Portfolio
- 3) การกำหนดค่าธรรมเนียมรายหน้าสัญญาซื้อขายประเภทสินค้า Single Stock Futures ซึ่งได้กำหนดอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายแบบปกติ (Offine) และแบบผ่านอินเทอร์เน็ต (Internet)
- 4) ปรับปรุงภาคผนวก โดยเพิ่มเติมรายละเอียดตัวอย่างการคำนวณมูลค่าหลักประกันและวิธีการคำนวณหลักประกันแบบ Portfolio

ทั้งนี้ การปรับปรุงมาตรฐานใหม่ จะทำให้บริษัทสมาชิกเกิดความคล่องตัวและใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติงานในทิศทางเดียวกัน

8. เพื่อเป็นการลดต้นทุนของสมาชิกในด้านกฎหมาย ขมรมฯ ได้ว่าจ้างบริษัท ไวท์ แอนด์ เคส (ประเทศไทย) จำกัด ให้ดำเนินการจัดทำร่างสัญญาแต่งตั้งตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Selling Agent) สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีทองคำเป็นสินค้าอ้างอิง นอกจากนี้ ขมรมฯ ยังเป็นตัวกลางในการขอความเห็นทางกฎหมายในเรื่องต่างๆ ที่มีผลกระทบ ต่อบริษัทสมาชิกโดยรวม

9. ขมรมฯ ได้จัดประชุมแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับผู้บริหารบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เพื่อหารือถึงแผนงานธุรกิจในการพัฒนาตลาดอนุพันธ์ การพิจารณานำสินค้าใหม่ที่เป็นที่สนใจของนักลงทุนเข้ามาซื้อขาย โปรแกรมการส่งเสริมการลงทุนที่ครอบคลุมถึงนักลงทุนและเจ้าหน้าที่การตลาดอนุพันธ์ รวมถึงการปรับปรุงข้อกำหนดสัญญามาตรฐาน (Contract Specification) ให้เอื้ออำนวยต่อการประกอบธุรกิจโดยรวม

10. ขมรมฯ ได้เข้าร่วมประชุมแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับผู้บริหารบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสมาคมค้าทองคำ ในการนำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีทองคำเป็นสินค้าอ้างอิงเข้าซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

11. ขมรมฯ ได้เป็นศูนย์กลางในการประสานงานกับ Vendors ต่างๆ ในการจัดเตรียมหรือแก้ไขระบบการซื้อขาย หลักทรัพย์รวมถึงการประสานงานกับ Data Vendors เช่น บริษัท Thomson Reuters จำกัด และบริษัท NEXTVIEW (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อนำเสนอรายละเอียดของการแสดงข้อมูลราคาทองคำสำหรับการประกอบการตัดสินใจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มี ทองคำเป็นสินค้าอ้างอิง ซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินการพิจารณาในรายละเอียด



12. ขมรมฯ ได้ร่วมกับบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จัดกิจกรรม Derivatives Networking Night Party 2008 ติดต่อกันเป็นปีที่ 2 โดยมีวัตถุประสงค์ให้บริษัทสมาชิกได้มีโอกาสพบปะและแลกเปลี่ยนความคิดเห็น และสร้างสายสัมพันธ์อันดีระหว่างสมาชิกและองค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดอนุพันธ์ ในวันที่ 18 ธันวาคม 2551 ณ โรงแรมแกรนด์ไฮแอท เอราวัณ กรุงเทพฯ

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ได้รับมอบหมายจากขมรมฯ รับผิดชอบงานวิชาการโดยการสนับสนุนของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ดำเนินการจัดอบรมหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงินและทดสอบความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน ตลอดจนการจัดอบรมเพื่อทบทวนและเพิ่มพูนความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน (refresher course) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการประกอบวิชาชีพที่ปรึกษาทางการเงิน และสร้างมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพที่ปรึกษาทางการเงินในตลาดทุนไทยให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน รวมทั้งสร้างโอกาสทางความรู้ในวงกว้างและเพิ่มอุปทานของบุคลากรที่มีประสิทธิภาพในระยะยาวให้แก่อุตสาหกรรมหลักทรัพย์



ในปี 2551 สถาบันฝึกอบรมฯ ได้ดำเนินการจัดอบรมหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงินและทดสอบความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน จำนวน 2 ครั้ง ซึ่งการอบรมครั้งที่ 2/2551 สถาบันฝึกอบรมฯ ได้เชิญวิทยากรจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. บรรยายวิชา FA 106 การเปิดเผยสารสนเทศ ร่วมกับวิทยากรจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย เนื่องจากหลักเกณฑ์ในการทำรายการ



ที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินเป็นหลักเกณฑ์ภายใต้ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฉบับใหม่ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานฯ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2551 เป็นต้นไป ส่วนคุณสมบัติผู้เข้ารับการทดสอบและหลักเกณฑ์การทดสอบยังคงเป็นไปตามเดิม ซึ่งผู้เข้ารับการทดสอบจะต้องมีประสบการณ์ด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินไม่น้อยกว่า 2 ปี และหลักเกณฑ์การทดสอบ มีดังนี้

1. ได้คะแนนรวมตั้งแต่ร้อยละ 60 หรือ 129 คะแนนขึ้นไป จากคะแนนเต็ม 215 คะแนนของการสอบทุกวิชา และ
2. ได้คะแนนรวมตั้งแต่ร้อยละ 50 หรือ 75 คะแนนขึ้นไป จากคะแนนเต็ม 150 คะแนนของหมวดวิชาความรู้หลัก ซึ่งประกอบด้วย 4 วิชา คือ วิชา FA 103/1 การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ - ตราสารทุน FA 103/2 การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ - ตราสารหนี้ FA 105 การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และ FA 106 การเปิดเผยสารสนเทศ

ในปี 2551 มีผู้เข้ารับการอบรมจำนวนรวมทั้งสิ้น 125 คน และมีผู้สมัครทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 49 คน โดยมีผู้ผ่านการทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 31 คน

ในด้านการอบรมเพื่อทบทวนและเพิ่มพูนความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน (refresher course) นั้น สถาบันฝึกอบรมฯ ได้นับจำนวนชั่วโมงการอบรมหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงินเป็นชั่วโมง refresher course และได้จัดสัมมนาเรื่องกาวทันมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทบทวนความรู้ความเข้าใจในประเด็นสำคัญของมาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุงและบังคับใช้ในปัจจุบัน รวมทั้งเพื่อทำความเข้าใจเกี่ยวกับประเด็นปัญหาการจัดทำงบการเงินสำหรับที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งในปี 2551 มีผู้ผ่านการอบรมตามเกณฑ์ที่กำหนด 12 ชั่วโมงในหัวข้อวิชาที่นับเป็น refresher course และได้รับหนังสือรับรองจากสถาบันฝึกอบรมฯ ในการเข้ารับการอบรมหลักสูตรทบทวนและเพิ่มพูนความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 573 คน





คณะกรรมการบริหาร สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

1. คุณกัมปนาท โลหเจริญวนิช	บล. ทรินิตี้ จก.	ประธานกรรมการบริหาร
2. คุณประทีป ยงวนิชย์	บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร
3. คุณอัศวิน ไตลังคะ	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร
4. คุณภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการบริหาร
5. คุณมนตรี ศรีไพศาล	บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร
6. คุณศิริพงษ์ สุทธาโรจน์	บล. ซิกโก้ จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร
7. คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	บล. บัณฑลวง จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร
8. คุณสรเสริญ นิลรัตน์	บล. บีที จก.	กรรมการบริหาร
9. คุณสุเทพ พืดกานนท์	บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร
10. ดร. จงรัก ระรวยทรง	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์	กรรมการบริหาร

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

1. คุณโยจิน อารี	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์
2. คุณไชยวัฒน์ กรพัชร	สำนัก คำนวณ วัลโปล์มัท ทุนความ

คณะกรรมการชมรมวณิชธนกิจ

1. คุณศิริพงษ์ สมบัติศิริ	ธ. ทหารไทย จก. (มหาชน)	ประธานกรรมการ
2. คุณนรเชษฐ์ แสงรุจิ	บล. ภัทร จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
3. คุณประเสริฐ ภัทรดิลก	บ. แอดไวเซอร์ พลัส จก.	กรรมการและเหรัญญิก
4. คุณกักรร ศิลอา่อน	บล. บัณฑลวง จก. (มหาชน)	กรรมการ
5. คุณวิชา โตมานะ	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
6. คุณภูมิใจ ขำภโต	บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
7. คุณมนตรี ศรีไพศาล	บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
8. คุณสถาปนะ เลี้ยวประไพ	บล. ทรินิตี้ จก.	กรรมการ
9. คุณสมศักดิ์ ศิริชัยนฤมิตร	บ. แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จก.	กรรมการ
10. คุณสันทัต สงวนดีกุล	บล. นครหลวงไทย จก.	กรรมการ
11. คุณสิทธิไชย มหาคุณ	บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
12. ดร. จงรัก ระรวยทรง	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์	กรรมการและเลขาธิการ

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรม

1. รศ. พิเศษ เสตเสถียร	บ. ทรินิตี้ แอดไวเซอร์ 2001 จก.
2. คุณรุทร เขาวนกะวี	บ. เอ็นส์ แอนด์ ยิง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเชส จก.
3. คุณสมภาพ กิระสุนทรพงษ์	บล. ไชรัส จก. (มหาชน)
4. คุณบุญชัย ศรีปรัชญานันต์	บล. ไทยพาณิชย์ จก.

คณะกรรมการชมรมวณิชยกิจ

คณะกรรมการด้านการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้น

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณนรเชษฐ์ แสงรุจิ คุณสถาปนะ เลี้ยวประไพ และคุณภูมิใจ ขำภัก

- | | |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณวินัย เลหาประสิทธิ์ | บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก. |
| 2. คุณพนิตนาฏ เสมาทอง | บ. ไทย สแตทิจิค แคปปิตอล จก. |
| 3. คุณจริจินดา ดังทัตสวัสดิ์ | บ. ทรินิตี้ แอดไวซอรี่ 2001 จก. |
| 4. คุณนิธิกรณ ศรีศิริรินทร์ | บ. ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จก. |
| 5. คุณนันทยา อุซุปาละนันท์ | บ. บางกอก ซิตี้ แอดไวซอรี่ จก. |
| 6. คุณพิทวัส ต้นดีวัฒน์ | บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) |
| 7. คุณวรวัจน์ สุวคนธ์ | บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน) |
| 8. คุณพงศานต์ คล่องวัฒนกิจ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 9. คุณมณฑนรท์ โชติวานิช | บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก. |
| 10. คุณกัญญารัตน์ ประพินวณิชย์ | บล. ไชรัส จก. (มหาชน) |
| 11. คุณประเสริฐ ต้นตยวิทย์ | บล. ทิสโก้ จก. |
| 12. คุณมนัสวิน วิจิฉัยกุล | บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก. |
| 13. คุณสิริวิทย์ กลับดี | บล. ไทยพาณิชย์ จก. |
| 14. คุณพายุพัฑ มหาผล | บล. นครหลวงไทย จก. |
| 15. คุณอนุวัฒน์ ร่วมสุข | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |
| 16. คุณสมชาย ธงไชย | บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก. |
| 17. คุณวีรวิทย์ ศรีวรรณะ | บล. สีนเอเชีย จก. |

คณะกรรมการด้านการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทหนี้

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณศิริพงษ์ สมบัติศิริ และคุณประเสริฐ ภัทรดิลก

- | | |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณธงชัย กังวานชัย | ธ. กลีกรไทย จก. (มหาชน) |
| 2. คุณอภิญา จารุตระกูลชัย | ธ. ทหารไทย จก. (มหาชน) |
| 3. คุณจินดา ขอบพัฒนา | ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน) |
| 4. คุณประดุจฤดี กาญจนานนท์ | ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน) |
| 5. คุณสุรพงศ์ แซ่เฮง | บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก. |
| 6. คุณชุตินุช ทักษิณาดินันท์ | บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) |
| 7. คุณวันทนา เพชรฤกษ์วงศ์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 8. คุณอรรถวิทย์ เถลิมทรัพย์ากร | บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก. |
| 9. คุณสุทธิรัตน์ อาชีดา | บล. ทรินิตี้ จก. |
| 10. คุณปณณภา เขียวศิริพัฒน์ | บล. ทิสโก้ จก. |
| 11. คุณนุชญา เรืองทัยรีน | บล. นครหลวงไทย จก. |
| 12. คุณยอดฤดี สันตติกุล | บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน) |

คณะกรรมการด้านอนุพันธ์

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณมนตรี ศรีไพศาล และคุณสิทธิไชย มหาคุณ

- | | |
|---------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณรัตติยา อุดมฉันท | บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก. |
| 2. คุณเกียรติศักดิ์ สิริรัตนกิจ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 3. ดร. กัมปนาท ภูริวัฒนะ | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 4. คุณมณฑนรท์ โชติวานิช | บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก. |
| 5. คุณภาควุฒิ ภาควิทยาสาล | บล. ทิสโก้ จก. |

6. คุณประเสริฐ ดันตยาวิทย์	บล. ทิสโก้ จก.
7. คุณเจริญ ขโยภาส	บล. นครหลวงไทย จก.
8. คุณนพรัตน์ แก้วศรีงาม	บล. ภัทร จก. (มหาชน)
9. คุณวีรวัฒน์ ศรีวรรณะ	บล. สีนเอเชีย จก.
10. คุณยงยุทธ เหลืองรัตนมาศ	บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)

คณะกรรมการด้านการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณสันติ สกวนดีกุล คุณสมศักดิ์ ศิริชัยนฤมิตร และคุณกฤษฎา ศิลาอ่อน

1. คุณธิดา เรืองศรีสมหมาย	ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน)
2. คุณอัศมาภรณ์ ปัญจนพร	ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน)
3. คุณสุรพงศ์ แซ่เฮง	บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก.
4. คุณพนิตสินี ตันสวัสดิ์	บ. ทรีนิตี้ แอ็ดไวซอรี่ 2001 จก.
5. คุณรัชดา เกลียวปฏินันท์	บ. ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จก.
6. คุณนันทยา อุซุपालะนันท์	บ. บางกอก ซิตี แอดไวซอรี่ จก.
7. คุณอนนต์ อุ่ณสินม้น	บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)
8. คุณประจิตพล ทิมะทองคำ	บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน)
9. คุณทวิสิทธิ์ สันตติกุล	บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
10. คุณจิรายุ เชื้อแย้ม	บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน)
11. คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร	บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก.
12. คุณสมลักษณ์ เขียรพจน์	บล. ไชรัส จก. (มหาชน)
13. คุณสุรเดช เกียรติธนากร	บล. ทิสโก้ จก.
14. คุณสันสนีย์ สุธีวงศ์	บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก.
15. คุณพันทิตา แซ่เอ็ง	บล. นครหลวงไทย จก.
16. คุณวรยุทธ วรสุบิน	บล. ภัทร จก. (มหาชน)
17. คุณสมชาย ธงไชย	บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.
18. คุณมนวลัย รัชตกุล	บล. สีนเอเชีย จก.

คณะกรรมการเป็นองค์การกำกับดูแลตนเอง (SRO)

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณกฤษฎา ศิลาอ่อน และดร. จงรัก ระรวยทรง

1. คุณรัตติยา อุดมฉันท	บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก.
2. คุณพรพิมล ดำรงศิริ	บ. ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จก.
3. คุณวันทนา เพชรฤกษ์วงศ์	บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
4. คุณชาติเดช มัททชนกุล	บล. ทรีนิตี้ จก.

คณะกรรมการด้านมาตรฐานบัญชี

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณศิริพงษ์ สมบัติศิริ และคุณสันติ สกวนดีกุล

1. คุณวินัย เลหาประสิทธิ์	บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก.
2. คุณมนรัตน์ แจ่มแจ่มจิตต์	บ. ทรีนิตี้ แอ็ดไวซอรี่ 2001 จก.
3. คุณชัยนรินทร์ สายรังษี	บ. บางกอก ซิตี แอดไวซอรี่ จก.
4. คุณธัญทิฐิ เกษมทรัพย์	บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน)
5. คุณพงศานต์ คล่องวัฒนาภิ	บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
6. คุณพนิตตรา รตานนท์	บล. ไชรัส จก. (มหาชน)
7. คุณวรรณจุช อภินันท์รัตนกุล	บล. ทิสโก้ จก.
8. คุณเอกชัย นิทัศน์จารุกุล	บล. ภัทร จก. (มหาชน)
9. คุณปิยะภา จงเสถียร	บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)

คณะทำงานด้านกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund)

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณนรเชษฐ์ แสงรุจิ คุณภูมิใจ ขำภโต และคุณกิตติกร ด้านพูนกิจ

- | | |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณธงชัย กังวานชัย | ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน) |
| 2. คุณอัญชลี ไทกระแสร | บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก. |
| 3. คุณสุวิมล ศรีโสภกิจิต | บ. ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จก. |
| 4. คุณธนาธิป สุวรรณวัฒน์ | บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) |
| 5. คุณบุษราภรณ์ จันทร์ชูเชิด | บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน) |
| 6. คุณวันทนา เพชรฤกษ์วงศ์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 7. คุณกัณพล ทรวงบุญกุล | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 8. คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร | บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก. |
| 9. คุณชัย ทอพัฒนามูมิวงศ์ | บล. ทรินิตี้ จก. |
| 10. คุณปณณภา เรียงศิริพัฒน์ | บล. ทิสโก้ จก. |
| 11. คุณพงศกร บุรณาวารสม | บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก. |
| 12. คุณสุธรรม อมรพรเจริญ | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 13. คุณอภิชาติ ศรีอมรรวม | บล. ฟาร์อีสท์ จก. |
| 14. คุณปณต มหรรฆานุรักษ์ | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |
| 15. คุณสมชาย ธงไชย | บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก. |
| 16. คุณอิสริยา อนันต์รักษ์ | บล. ลินเอเชีย จก. |

คณะทำงานด้านการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (Securitization)

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณประเสริฐ ภัทรดิลก คุณสถาปนะ เลี้ยวประไพ และคุณสิทธิไชย มหาคุณ

- | | |
|----------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณรวิกันยา โกศัยเสวี | ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน) |
| 2. คุณบุญยนา นิลทศข | บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก. |
| 3. คุณอนงค์ ยุวพงษ์ | บ. ทรินิตี้ แอ็ดไวซอรี่ 2001 จก. |
| 4. คุณสุวิมล ศรีโสภกิจิต | บ. ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จก. |
| 5. คุณพงศานต์ คล่องวัฒนาภิ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 6. คุณสุนิต วิสุทธิโกศล | บล. ไทยพาณิชย์ จก. |
| 7. คุณอภิชาติ ศรีอมรรวม | บล. ฟาร์อีสท์ จก. |
| 8. คุณวีรทศ สิมะพิชัยเชษฐ | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |
| 9. คุณจุฬารักษ์ นำชัยศิริ | บล. ลินเอเชีย จก. |

คณะกรรมการบรมพู่ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

- | | | |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| 1. คุณอารีย์ เดิมวัฒนาภักดี | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) | ประธานกรรมการ |
| 2. คุณสมเกียรติ จิตระดมโชติ | ธ. ไทยธนาคาร จก. (มหาชน) | รองประธานด้านธนาคาร |
| 3. คุณณภาพร ไหวสุวรรณกุล | บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. | รองประธานด้านหลักทรัพย์ |
| 4. คุณชำนาญ ชัยศรีชลศิลป์ | บล. ยูไนเต็ท จก. (มหาชน) | กรรมการและเหรัญญิก |
| 5. คุณณการ ลัมภเวส | บล. ชิกโก้ จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 6. คุณเศรษฐจักร ลียากาศ | บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก. | กรรมการ |
| 7. คุณพฤทธิพงศ์ มุกระ | บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 8. คุณจิรศักดิ์ องค์ไพบูลย์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 9. คุณอภิชาติ จงสงวนประดับ | บล. ภัทร จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 10. คุณวัลภา สุนากร | บล. ฟาร์อีสท์ จก. | กรรมการ |
| 11. คุณสมภาร มาแย้ม | ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 12. คุณวรพงศ์ จำจด | ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 13. คุณสุนิดา เพิ่มพูนศรีศิลป์ | บล. เกียรตินาคิน จก. | กรรมการ |
| 14. ดร.จรงค์ ระรวยทรง | กรรมการและเลขาธิการ | กรรมการ |

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรม

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. คุณเอนก อยู่เย็น | สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ |
| 2. คุณสุภาภี จิระประดิษฐกุล | ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย |
| 3. คุณชนิษฐา นาครักษ์ | บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |

คณะกรรมการด้านตราสารอนุพันธ์และตราสารหนี้

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณณัฏฐ์ ลัมภเวส และคุณพฤทธิพงศ์ มุกทะระ

- | | |
|-------------------------------|---------------------------------|
| 1. คุณพรทิพย์ ทรัพย์มณี | บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) |
| 2. คุณสุเมธ ปัญญาภาวิน | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 3. คุณมนฤดี ไตรตรึงษ์ทัศนาศนา | บล. ไอรา จก. (มหาชน) |
| 4. คุณศุภฤกษ์ สมหล่อ | บล. ไอรา จก. (มหาชน) |
| 5. คุณศศิธร อุทัยวัฒน์ | บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน) |
| 6. คุณพงศธร รัตติกุล | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 7. คุณธีรเดช ลือชาวิวัฒน์ | บล. บีพีท จก. (มหาชน) |
| 8. คุณสิริมา ประภาพานิชย์ | บล. นครหลวงไทย จก. |
| 9. คุณสุภาพร อร่ามเจียรธำรง | บล. ทิสโก้ จก. |
| 10. คุณสรวงกร สุขแก้ว | บล. ทิสโก้ จก. |
| 11. คุณณัฐ วัจนะพรศาล | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |
| 12. คุณไพโรยง ชีระเสถียร | บล. ฟาร์อีสท์ จก. |
| 13. คุณพงษ์สิทธิ์ อมรฤทธิพงศ์ | บล. เกียรตินาคิน จก. |
| 14. คุณสิริลักษณ์ ธัญญะรัตนะ | บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. |

คณะกรรมการด้านการประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL)

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณณพพร ไหวสุวรรณกุล

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------|
| 1. คุณรุ่งทิพย์ วณิชพันธ์ | บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) |
| 2. คุณณัฐจุฬิมล สิวักยานธรรม | บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) |
| 3. คุณสุเมธ ปัญญาภาวิน | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 4. คุณพาวินี อิทธิวัฒน์ | บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน) |
| 5. คุณสุภาพร อร่ามเจียรธำรง | บล. ทิสโก้ จก. |
| 6. คุณพิมพ์รัชฎา สุปรีดากุลชัย | บล. เกียรตินาคิน จก. |
| 7. คุณนพรัตน์ แก้วศรีงาม | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |

คณะกรรมการด้านการรู้จักลูกค้า/ตรวจสอบลูกค้า/การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (KYC/CDD/AML)

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณอภิชาติ จงสงวนประดับ และคุณสมเกียรติ จิตรุฒิโชติ

- | | |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณบุญญา บัวทิพย์ | บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) |
| 2. คุณนราภรณ์ หงษ์สุโต | บล. ไอรา จก. (มหาชน) |
| 3. คุณกาญจนา เอมอิมธรรม | ธ. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) |
| 4. คุณนฤมล พิธพรชัยกุล | บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน) |
| 5. คุณพิชัย หยมใจพูนทรัพย์ | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 6. คุณหทัย สุขยิ่ง | ธ. ทหารไทย จก. (มหาชน) |
| 7. คุณสกาบุญ สัมฤทธิ์ชัยกุล | บล. บีพีท จก. (มหาชน) |
| 8. คุณสุภาพร อร่ามเจียรธำรง | บล. ทิสโก้ จก. |
| 9. คุณจิรศักดิ์ องค์ไพบูลย์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 10. คุณสิริลักษณ์ ธัญญะรัตนะ | บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. |
| 11. คุณสุธี สุวรรณปิณฑะ | บล. เกียรตินาคิน จก. |
| 12. คุณไพโรยง ชีระเสถียร | บล. ฟาร์อีสท์ จก. |
| 13. คุณสุรพิชญา เจริญบุญยงค์ | บล. ไทยพาณิชย์ จก. |

คณะกรรมการด้านการจัดทำวารสารขมรม Compliance

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณจิรศักดิ์ องค์ไพบุลย์ คุณสมภาร มาแย้ม และคุณวัลภา สุนากร

คณะกรรมการศึกษาปัจจัยของเกณฑ์การจ่าย Incentive

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณวัลภา สุนากร

- | | |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณจิรศักดิ์ องค์ไพบุลย์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 2. คุณณพพร โอวสุวรรณกุล | บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. |
| 3. คุณสุวรรณี ลิ้มปวงศ์แสน | บล. ทรินิตี้ จก. |
| 4. คุณกอบโชค อัมพรพูลสุข | บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) |
| 5. คุณชำนาญ ชัยศรีชลศิลป์ | บล. ยูไนเต็ด จก. (มหาชน) |
| 6. คุณสุวิมล นนทวงษ์ | บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) |
| 7. คุณมนตรี ไตรตรึงษ์ทัศน์ | บล. ไอร่า จก. (มหาชน) |
| 8. คุณศศิวรรณ ภัทรพงศ์ | บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน) |
| 9. คุณพินิจ วารุณี | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 10. คุณธีรเดช ลือชาวิวัฒน์ | บล. บีพีท จก. (มหาชน) |
| 11. คุณสุรางค์รัตน์ จงบัญญัติเจริญ | บล. เกียรตินาคิน จก. |
| 12. คุณสิริกัญญา ศรีเพ็ญ | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |

คณะกรรมการพัฒนาหลักสูตรมาตรฐานวิชาชีพ Compliance Officer

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณชำนาญ ชัยศรีชลศิลป์ คุณวรงค์ จำจด และคุณสมเกียรติ จิตรวุฒิชัย

- | | |
|-------------------------------|------------------------------|
| 1. คุณเพียงพร รัตนโสภณสวัสดิ์ | บล. เพอริอิกัลหลักทรัพย์ จก. |
| 2. คุณพิชัย หยิมใจพูนทรัพย์ | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |

คณะกรรมการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

- | | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| 1. คุณสุรพล กุลศิริ | บล. เกียรตินาคิน จก. | ประธานกรรมการ |
| 2. คุณยุติกา สอนยานาวิน | บล. ทิสโก้ จก. | รองประธานขมรม |
| 3. คุณธนาพร เบญจภัทรนนท์ | บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. | รองประธานขมรม |
| 4. คุณสุมาลี ตั้งสัจจานุรักษ์ | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) | กรรมการและเหรัญญิก |
| 5. คุณวิสุทธิ์ สิปปารักษ์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 6. คุณราชนนทร์ บุญยะไวโรจน์ | บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. | กรรมการ |
| 7. คุณพิสิษฐ์ พรตังจิตลิต | บล. ทรินิตี้ จก. | กรรมการ |
| 8. คุณเกษม ทิพย์ธาราจันทร์ | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 9. คุณสมชัย พัทธพิสุทธิสิน | บล. แอ็ดคินชั่น จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 10. คุณอารักษ์ ทองเรือง | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 11. คุณสุชาดา ฤกษ์วิบูลย์ศรี | บล. ยูไนเต็ด จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 12. ดร. สีเวศ โรจนสุนทร | บลจ. ทหารไทย จก. | กรรมการ |
| 13. ดร. จงรัก ระรวยทรง | สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ | กรรมการและเลขาธิการ |

ที่ปรึกษาคณะกรรมการขมรม

- | | |
|----------------------|-----------------------------|
| 1. ดร. พัทธ สุระจรัส | บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน) |
|----------------------|-----------------------------|

ด้านตราสารอนุพันธ์

คณะกรรมการ DST Front Office User Group

- | | |
|---------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณวาสนา เลิศจารุวงศ์ | บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) |
| 2. คุณวิสุทธิ์ สิปปารักษ์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 3. คุณพิชิต จิราชัยสกุล | บล. เกียรตินาคิน จก. |

- | | |
|-------------------------------|--|
| 4. คุณกานต์ อรรถธรรมสุนทร | บล. ชิกโก้ จก. (มหาชน) |
| 5. คุณสุมาลี ตั้งสัจจานุรักษ์ | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 6. คุณยุติกา สอนยานาวิน | บล. ทิสโก้ จก. |
| 7. คุณรัตนภรณ์ ฮ่อเผ่าพันธ์ | บล. บีที จก. |
| 8. คุณอารักษ์ ทองเรือง | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 9. คุณทัศนัย เศรษฐพงษ์ | บล. ยูเอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 10. ดร. พัชร สุระจรัส | บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน) |

คณะทำงาน Freewill Front Office User Group

- | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| 1. คุณสุพจน์ คำวงศ์ | บล. โกลเบล็ก จก. |
| 2. คุณชัย คุงครัตนกุล | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 3. คุณวิลาวลัย กุลตั้งวัฒนา | บล. ไชรัส จก. (มหาชน) |
| 4. คุณธนพร เบญจภัทรนนท์ | บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. |
| 5. คุณปลื้มธนา กมลวารินทร์ | บล. ไทยพาณิชย์ จก. |
| 6. คุณคมสันต์ คชานันท์ | บล. ธนชาต จก. (มหาชน) |
| 7. คุณประเสริฐ ไชยศิริ | บล. นครหลวงไทย จก. |
| 8. คุณสุรวุฒิ สุชินโรจน์ | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |
| 9. คุณบริบูรณ์ นันทเบญจพล | บล. สินเอเชีย จก. |

คณะทำงาน Freewill Back Office User Group

- | | |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 1. คุณสุพจน์ คำวงศ์ | บล. โกลเบล็ก จก. |
| 2. คุณชัย คุงครัตนกุล | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 3. คุณธนพร เบญจภัทรนนท์ | บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. |
| 4. คุณปลื้มธนา กมลวารินทร์ | บล. ไทยพาณิชย์ จก. |

คณะทำงาน ITE Front Office User Group

- | | |
|--------------------------|-------------------------|
| 1. คุณพิสิษฐ์ พรตังลิขิต | บล. ทรินิตี้ จก. |
| 2. คุณเกษม ทิพย์ธราจันทร | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |

คณะทำงาน BSB Back Office User Group

- | | |
|-------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณวาสนา เลิศจารุงศ์ | บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) |
| 2. คุณวิสุทธิ์ สิริยารักษ์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 3. คุณพิชิต จิราชัยสกุล | บล. เกียรตินาคิน จก. |
| 4. คุณราชนนทร์ บุญยะไวโรจน์ | บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. |
| 5. คุณวีรภา ธัญนิพัทธ์ | บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก. |
| 6. คุณกานต์ อรรถธรรมสุนทร | บล. ชิกโก้ จก. (มหาชน) |
| 7. คุณสุมาลี ตั้งสัจจานุรักษ์ | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 8. คุณวิลาวลัย กุลตั้งวัฒนา | บล. ไชรัส จก. (มหาชน) |
| 9. คุณพิสิษฐ์ พรตังลิขิต | บล. ทรินิตี้ จก. |
| 10. คุณยุติกา สอนยานาวิน | บล. ทิสโก้ จก. |
| 11. คุณคมสันต์ คชานันท์ | บล. ธนชาต จก. (มหาชน) |
| 12. คุณประเสริฐ ไชยศิริ | บล. นครหลวงไทย จก. |
| 13. คุณเกษม ทิพย์ธราจันทร | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 14. คุณรัตนภรณ์ ฮ่อเผ่าพันธ์ | บล. บีที จก. |
| 15. คุณอารักษ์ ทองเรือง | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 16. คุณสุรวุฒิ สุชินโรจน์ | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |

17. คุณบริบูรณ์ นันทเบญจพล

บล. สีนเอเชีย จก.

18. ดร. พัชร สุระจรัส

บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)

คณะทำงาน Settrade User Group

1. คุณวาสนา เลิศจารุงศ์
2. คุณวิสุทธิ์ สิปปารักษ์
3. คุณพิชิต จิราชัยสกุล
4. คุณชัย คุรงค์รัตนกุล
5. คุณธนาทร เบญจภัทรนนท์
6. คุณพิสิษฐ์ พรตังลิขิต
7. คุณยุติกา สอนยานาวิน
8. คุณปิ่นธนา กมลวารินทร์
9. คุณคมสันต์ คชานันท์
10. คุณเกษม ทิพย์อาราจันทร์
11. ม.ล. ชลิตพงศ์ สนิทวงศ์
12. คุณสุรภูมิ สุขินโรจน์
13. คุณบริบูรณ์ นันทเบญจพล

- บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)
บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
บล. เกียรตินาคิน จก.
บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
บล. ทรินิตี้ จก.
บล. ทิสโก้ จก.
บล. ไทยพาณิชย์ จก.
บล. ธนชาต จก. (มหาชน)
บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)
บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน)
บล. ภัทร จก. (มหาชน)
บล. สีนเอเชีย จก.

ด้านตลาดทุน

คณะทำงาน DST Front Office User Group

1. คุณวาสนา เลิศจารุงศ์
2. คุณวิสุทธิ์ สิปปารักษ์
3. คุณพิชิต จิราชัยสกุล
4. คุณกานต์ อรรถธรรมสุนทร
5. คุณสุมาลี ตั้งสัจจานุรักษ์
6. คุณธรากร ชินวัฒน์โชติ
7. คุณยุติกา สอนยานาวิน
8. คุณเขมรินทร์ อัมฤทธิ
9. คุณรัตนภรณ์ ฮ่อเผ่าพันธ์
10. คุณวีณา ลอยกุลนันท์
11. ม.ล. ชลิตพงศ์ สนิทวงศ์
12. คุณสาธิต ชูโชติ
13. คุณอารักษ์ ทองเรือง
14. คุณสุชาดา ฤกษ์วิบูลย์ศรี
15. คุณบริบูรณ์ นันทเบญจพล
16. ดร. พัชร สุระจรัส
17. คุณสมชัย พัชรพิสุทธิสิน
18. คุณสุรียา ศรีแสน

- บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)
บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
บล. เกียรตินาคิน จก.
บล. ชิกโก้ จก. (มหาชน)
บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน)
บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จำกัด
บล. ทิสโก้ จก.
บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก.
บล. บีที จก.
บล. บีพีท จก. (มหาชน)
บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน)
บล. ฟาร์อีสท์ จก.
บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
บล. ยูไนเต็ด จก. (มหาชน)
บล. สีนเอเชีย จก.
บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)
บล. แอ็ดคินซัน จก. (มหาชน)
บล. ไอรา จก. (มหาชน)

คณะทำงาน Freewill Front Office User Group

1. คุณประวีณ วรรณโสภณ
2. คุณสุพจน์ คำวงศ์
3. คุณชัย คุรงค์รัตนกุล
4. คุณราเชนทร์ บุญยะไวโรจน์
5. คุณวีรภา ธีธัญพัทธ์
6. คุณวิลาวลัย กุลตั้งวัฒนา

- บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน)
บล. โกลเบล็ก จก.
บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.
บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.
บล. ไชรัส จก. (มหาชน)

7. คุณธนนาทร เบญจภัทรนันท์	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
8. คุณพิสิษฐ์ พรตังจิตลิจิต	บล. ทรีนิตี้ จก.
9. คุณปิ่นธนา กมลวารินทร์	บล. ไทยพาณิชย์ จก.
10. คุณคมสันต์ คชานันท์	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน)
11. คุณประเสริฐ ไชยศิริ	บล. นครหลวงไทย จก.
12. คุณเกษม ทิพย์ธาราจันทร์	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)
13. คุณนิศา ททรัพย์สมบูรณ์	บล. ฟินันซ่า จก.
14. คุณสุรภูมิ สุชินโรจน์	บล. ภัทร จก. (มหาชน)
15. คุณทัศนัย เศรษฐพงษ์	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
16. คุณศิริพร พิษณุการ	บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)

คณะทำงาน Freewill Back Office User Group

1. คุณวาสนา เลิศจารุงศ์	บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)
2. คุณประวีณ วรณโสภณ	บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)
3. คุณวิสุทธิ์ สิปยารักษ์	บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
4. คุณพิชิต จิราชัยสกุล	บล. เกียรตินาคิน จก.
5. คุณสุพจน์ คำวงศ์	บล. โกลเบล็ก จก.
6. คุณชัย ดุรงครัตนกุล	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
7. คุณราชนนทร์ บุญยะไวโรจน์	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.
8. คุณวีรภา ธัญนิพัทธ์	บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.
9. คุณกานต์ อรรถธรรมสุนทร	บล. ซิกโก้ จก. (มหาชน)
10. คุณวิลาวลัย กุลตั้งวัฒนา	บล. ไชรัส จก. (มหาชน)
11. คุณธนนาทร เบญจภัทรนันท์	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
12. คุณปิ่นธนา กมลวารินทร์	บล. ไทยพาณิชย์ จก.
13. คุณประเสริฐ ไชยศิริ	บล. นครหลวงไทย จก.
14. คุณเกษม ทิพย์ธาราจันทร์	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)
15. คุณรัตนภรณ์ ฮ่อเผ่าพันธ์	บล. บีที จก.
16. คุณสาธิต ชูโชติ	บล. ฟาร์อีสท์ จก.
17. คุณนิศา ททรัพย์สมบูรณ์	บล. ฟินันซ่า จก.
18. คุณอารักษ์ ทองเรือง	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
19. คุณทัศนัย เศรษฐพงษ์	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
20. คุณสมชัย พัทธพิสุทธิสิน	บล. แอ็ดคินซัน จก. (มหาชน)
21. คุณศิริพร พิษณุการ	บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)

คณะทำงาน BSB Back Office User Group

1. คุณฐานกร ชินวัฒนโชติ	บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก.
2. คุณพิสิษฐ์ พรตังจิตลิจิต	บล. ทรีนิตี้ จก.
3. คุณเขมรินทร์ อัมฤทธิ์	บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก.
4. คุณคมสันต์ คชานันท์	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน)
5. คุณรัตนภรณ์ ฮ่อเผ่าพันธ์	บล. บีที จก.
6. คุณวีณา ลอยกุลนันท์	บล. บีพีท จก. (มหาชน)
7. คุณสุชาดา ฤกษ์วิบูลย์ศรี	บล. ยูโนเด็ด จก. (มหาชน)
8. คุณศิริพร พิษณุการ	บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)
9. คุณสุรียา ศรีแสน	บล. ไอร่า จก. (มหาชน)

คณะกรรมการ Settrade User Group

- | | |
|-------------------------------|--|
| 1. คุณวาสนา เลิศจารุวงศ์ | บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) |
| 2. คุณประวีณ วรรณโสภณ | บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน) |
| 3. คุณพิชิต จิราชัยสกุล | บล. เกียรตินาคิน จก. |
| 4. คุณสุพจน์ คำวงศ์ | บล. โกลเบล็ก จก. |
| 5. คุณชัย คุงครัตนกุล | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 6. คุณมนัญญ์ ธโนปจัย | บล. เคทีบี จก. |
| 7. คุณกานต์ อรรถธรรมสุนทร | บล. ชิกโก้ จก. (มหาชน) |
| 8. คุณธนาทร เบญจภัทรนันท์ | บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. |
| 9. คุณพิสิษฐ์ พรตังจิตลิต | บล. ทรินิตี้ จก. |
| 10. คุณยุธิกา สอนยานาวิน | บล. ทิสโก้ จก. |
| 11. คุณเขมรินทร์ อัมฤทธิ | บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก. |
| 12. คุณปัทมธนา กมลวรินทร์ | บล. ไทยพาณิชย์ จก. |
| 13. คุณคมสัน คุชานันท์ | บล. ธนชาต จก. (มหาชน) |
| 14. คุณประเสริฐ ไชยศิริ | บล. นครหลวงไทย จก. |
| 15. คุณรัตนภรณ์ ฮื่อเผ่าพันธ์ | บล. บีที จก. |
| 16. คุณวีณา ลอยกุลนันท์ | บล. บีพีท จก. (มหาชน) |
| 17. ม.ล. ชลิตพงศ์ สนิทวงศ์ | บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน) |
| 18. คุณนิศา ททรัพย์สมบูรณ์ | บล. ฟินันซ่า จก. |
| 19. คุณสุรวุฒิ สุขินโรจน์ | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |
| 20. คุณสุชาดา ฤกษ์วิบูลย์ศรี | บล. ยูโนเด็ด จก. (มหาชน) |
| 21. คุณทัศนัย เศรษฐพงษ์ | บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 22. คุณบริบูรณ์ นันทเบญจพล | บล. สิงเอเซีย จก. |
| 23. คุณสมชัย พัชรพิสุทธิสิน | บล. แอ็ดคินชั่น จก. (มหาชน) |
| 24. คุณสุรียา ศรีแสน | บล. โอรา จก. (มหาชน) |
| 25. คุณศิริพร พิษณุการ | บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน) |

คณะกรรมการจัดทำ Format File "Selling Agents"

- | | |
|-----------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณสุวิณี จงอรุณงามแสง | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 2. คุณบุญเลิศ เกษวิเศษ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 3. คุณอารักษ์ ทองเรือง | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 4. คุณทอมมี นนท์อาสา | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 5. คุณอรอุมา ศรีราช | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 6. คุณบริบูรณ์ นันทเบญจพล | บล. สิงเอเซีย จก. |
| 7. คุณคุณากร จิราอนุกรสกุล | บลจ. ไทยพาณิชย์ จก. |
| 8. คุณปัญจรงค์ นรสิงห์ | บลจ. กรุงไทย จก. (มหาชน) |
| 9. คุณปรีชา ลิ้มกอปรไพบูลย์ | บลจ. กลีกรไทย จก. |
| 10. ดร. สีเวศ โรจนสุนทร | บลจ. ทหารไทย จก. |
| 11. คุณอรุณทิพย์ ตระกูลฤทธิเดช | บลจ. ทิสโก้ จก. |
| 12. คุณเกรียงไกร พัวพันธุ์นิวัฒน์ | บลจ. บีที จก. |

คณะกรรมการพัฒนาระบบ KYC/CDD ร่วมกับบริษัท ไอทีอีเอ็ม จำกัด

- | | |
|----------------------------|------------------------------|
| 1. คุณเกษม ทิพย์ธาราจันทร์ | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 2. คุณกานต์ อรรถธรรมสุนทร | บล. ชิกโก้ จก. (มหาชน) |
| 3. คุณบริบูรณ์ นันทเบญจพล | บล. สิงเอเซีย จก. |
| 4. คุณศิริพร พิษณุการ | บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน) |

คณะกรรมการเพื่อเตรียมความพร้อมระบบบัญชีค่าสิ่งซื้อขายใหม่ (ARMS) ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- | | |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| 1. คุณธนัทธ เบญจภัทรนันท์ | บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. |
| 2. คุณวิสุทธิ์ ลิปิยารักษ์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 3. คุณเกรียงศักดิ์ พนมธนศักดิ์ | บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก. |

คณะกรรมการศึกษาพระราชบัญญัติว่าด้วยการกระทำผิดเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์ พ.ศ. 2550 ตลอดจนการจัดเตรียมความพร้อมในการรองรับการปฏิบัติตามพระราชบัญญัตินี้ดังกล่าว รวมถึงประกาศอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทสมาชิก

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1. คุณกำพล ศรณะรัตน์ | สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ |
| 2. คุณวิวัฒน์ ชูติสุวรรณ | ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย |
| 3. คุณราเชนทร์ บุญยะไวโรจน์ | บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. |
| 4. คุณยุติกา สอนยานาวิน | บล. ทิสโก้ จก. |
| 5. คุณเกษม ทัพย์ธาราจันทร์ | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 6. คุณวัชรพล มารุ่งเรืองชัย | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 7. คุณพิชิต จิรายัสกุล | บล. เกียรตินาคิน จก. |
| 8. คุณมานิช โชติมา | บล. โกลเบล็ก จก. |
| 9. คุณสิทธิชัย สีสานันทกุล | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 10. คุณภุชงค์ สุวรรณปฏิมากร | บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. |
| 11. คุณกิตติศักดิ์ ทองประเสริฐ | บล. ทรินิตี้ จก. |
| 12. คุณอารยาภา ศิริพานิช | บล. ทิสโก้ จก. |
| 13. คุณสมศักดิ์ ชัดตุงศ์วัฒน์ | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 14. คุณรักเขต จิตธีรพร | บล. บีที จก. |
| 15. ม.ล.ชลิตพงศ์ สนิทวงศ์ | บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน) |
| 16. คุณปิยนุตร ชลาชล | บล. ยูไนเต็ด จก. (มหาชน) |
| 17. คุณเกรียงศักดิ์ พนมธนศักดิ์ | บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก. |
| 18. คุณบริบูรณ์ นันทเบญจพล | บล. สินเอเชีย จก. |
| 19. คุณนิติพงศ์ ฤทธิวัชร | บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน) |
| 20. คุณศิริพร พิษณุกร | บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน) |
| 21. คุณไพศาล ดีวรรณกิจ | บลจ. ทหารไทย จก. |

คณะกรรมการแบบปฏิบัติการหลักทรัพย์

- | | | |
|------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| 1. คุณขวเลศ เข้าวขวานิล | บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) | ประธานกรรมการ |
| 2. คุณกฤษณา หลั่ว | บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน) | รองประธานชมรม |
| 3. คุณศรัญญา หลากสุขดม | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) | กรรมการและเหรัญญิก |
| 4. คุณอัษฎนา ไกรสอาด | บล. ทิสโก้ จก. | กรรมการ |
| 5. คุณกุลندا รุจจนเวท | บล. ทรินิตี้ จก. | กรรมการ |
| 6. คุณจินดา ตติยานุพันธ์วงศ์ | บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 7. คุณรุ่งรัตน์ ศรีนิตต์ชัย | บล. ภัทร จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 8. คุณทอมมี นนท์อาสา | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 9. ดร. จงรัก ระววยทรง | สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ | กรรมการและเลขาธิการ |

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรม

- | | |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ | บล. ไชรัส จก. (มหาชน) |
| 2. คุณภูษิต แก้วมงคลศรี | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |

คณะกรรมการด้านสมาชิกสัมพันธ์

กรรมการผู้รับผิดชอบ : คุณขวเลศ เข้าวขวานิล และคุณศรัญญา หลากสุขดม

- | | |
|-----------------------|------------------|
| 1. คุณอัญญา ไกรสอาด | บล. ทิสโก้ จก. |
| 2. คุณกุลนดา รุจจนเวท | บล. ทรินิตี้ จก. |

คณะกรรมการศึกษาแนวทางการปฏิบัติงานด้านการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของลูกค้า

กรรมการผู้รับผิดชอบ: คุณอัญญา ไกรสอาด คุณกฤษณา หลิว และคุณทอมมี่ นนท์อาสา

- | | |
|-----------------------------|-------------------------|
| 1. คุณธีรยุทธ รพีดารา | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 2. คุณปิยพงศ์ สุขพันธุ์ถาวร | บล. ฟินันซ่า จก. |

คณะกรรมการศึกษาแนวทางการปฏิบัติงานด้านการประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

กรรมการผู้รับผิดชอบ: คุณศรัณญา หลากสุขถม และคุณกุลนดา รุจจนเวท

- | | |
|-----------------------|------------------------------------|
| 1. คุณกฤษณา หลิว | บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน) |
| 2. คุณอัญญา ไกรสอาด | บล. ทิสโก้ จก. |
| 3. คุณทอมมี่ นนท์อาสา | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |

คณะกรรมการศึกษาแนวทางการปฏิบัติงานด้านการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เป็น T+2

กรรมการผู้รับผิดชอบ: คุณรุ่งรัตน์ ศรีนิตต์ชัย และ คุณจินณา ตติยานุพันธ์วงศ์

คณะกรรมการควบคุมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- | | | |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| 1. คุณภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ | บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. | ประธานกรรมการ |
| 2. คุณชาญชัย กงทองลักษณ์ | บล. ทรินิตี้ จก. | รองประธานชมรม |
| 3. คุณกฤษณา หลิว | บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน) | กรรมการและเหรัญญิก |
| 4. คุณเขาว์ อรัญวัฒน์ | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 5. คุณปรัชญา กุลวณิชพิสิฐ | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 6. ดร. พัทธ สุธะจรัส | บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 7. คุณไพบูลย์ นลินทรางกูร | บล. ทิสโก้ จก. | กรรมการ |
| 8. คุณมนตรี ศรีไพศาล | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 9. คุณมนู ดังทัตต์สวัสดิ์ | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 10. คุณสมบุญ วัฒนภาษากิจ | บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 11. คุณสุชาดา โสติภาพกุล | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 12. คุณสุวิทย์ มาไพศาลสิน | บล. ภัทร จก. (มหาชน) | กรรมการ |
| 13. ดร. จงรัก ระรวยทรง | สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ | กรรมการและเลขาธิการ |

ผู้แทนจากบริษัทสมาชิก Foreign Broker

- | | |
|---------------------------|---------------------------------|
| 1. คุณณัฐนารถ จันทร์เปล่ง | บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก. |
| 2. คุณณพพร ไหวสุวรรณกุล | บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. |

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรม

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| 1. คุณธนวัฒน์ พานิชเกษม | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |
|-------------------------|----------------------|

คณะกรรมการเพื่อศึกษาแนวทางการปฏิบัติงานด้านอนุพันธ์

- | | |
|---------------------------------|------------------------------------|
| 1. คุณชาญชัย กงทองลักษณ์ | บล. ทรินิตี้ จก. |
| 2. คุณธนวัฒน์ พานิชเกษม | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |
| 3. คุณกฤษณา หลิว | บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน) |
| 4. คุณมนู ดังทัตต์สวัสดิ์ | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 5. คุณเกียรติศักดิ์ สิริรัตนกิจ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก.(มหาชน) |
| 6. คุณอดิ อติกุล | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก.(มหาชน) |

7. คุณวิโรจน์ สมุทรธนาพันธ์	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
8. คุณภาคภูมิ ภาควิชาล	บล. ทิสโก้ จก.
9. คุณหวั่งเพ่ง ขาง	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
10. คุณวีระศักดิ์ นิยมขุนทด	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
11. คุณกวี นำพาเจริญ	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)

คณะกรรมการพัฒนาหลักสูตรและการสอบ

1. คุณศิริพงษ์ สมบัติศิริ	ประธานกรรมการชมรมวานิชชนกิจ
2. คุณมนตรี ศรีไพศาล	กรรมการชมรมวานิชชนกิจ
3. คุณประเสริฐ ภัทรดิลก	กรรมการชมรมวานิชชนกิจ
4. คุณสันทัต สงวนดีกุล	กรรมการชมรมวานิชชนกิจ
5. คุณขวาลิต จินดาวนิก	ธ. เกียรตินาคิน จก. (มหาชน)
6. คุณรุทร เขาวนกะวี	บ. เอ็นส์ที แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเชส จก.
7. รศ. พิเศษ เสตเสถียร	บ. ทรินิตี้ แอ็ดไวเซอร์ 2001 จก.
8. รศ. ดร. กุลภัทรา สีโรดม	มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
9. คุณภัทรมน พิธพันธ์	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
10. คุณศรัณยา จินดาวนิก	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
11. คุณสุชาดา ขวนไ้	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
12. คุณสมบุญณ์ อาทรสมบัติ	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
13. คุณกัลยา ไ้ม้สุวรรณกุล	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
14. ดร. จงรัก ระรวยทรง	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

คณะทำงานเฉพาะกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

คณะทำงานเพื่อพิจารณาบทวนข้อตกลงระหว่างบริษัทสมาชิกเรื่องการย้ายงานของเจ้าหน้าที่การตลาด

1. คุณประทีป ยงวนิชย์	บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)
2. คุณมนตรี ศรีไพศาล	บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
3. คุณสุรพล กุลศิริ	บล. เกียรตินาคิน จก.
4. คุณเขาว์ อรัญวัฒน์	บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน)
5. คุณกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	บล. ไชรัส จก. (มหาชน)
6. คุณชาญชัย กุลถาวรกร	บล. เคทีบี จก.
7. คุณณณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)
8. คุณสุวิษ รัตนยานนท์	บล. บีพีท จก. (มหาชน)
9. รศ. พิเศษ เสตเสถียร	บ. ทรินิตี้ แอ็ดไวเซอร์ 2001 จก.
10. ดร. จงรัก ระรวยทรง	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

คณะทำงานเพื่อศึกษาเรื่องการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

1. คุณภัทธีรา ดิลงรุ่งธีระภพ	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
2. คุณประทีป ยงวนิชย์	บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)
3. คุณพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	บล. ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จก.
4. ม.ล. ทองมกุฏ ทองใหญ่	บล. ซีดีคอร์ป (ประเทศไทย) จก.
5. คุณพันธุ์ธง ธัชประมุข	บล. เพื่อดูรกิจหลักทรัพย์ จก.
6. คุณวิภารัตน์ มีสิทธิ์สกุล	บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.
7. คุณสุชาย สุทัศน์ธรรมกุล	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
8. คุณณพพร โอวสุวรรณกุล	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.

คณะกรรมการเพื่อศึกษาเรื่องการเพิ่มแหล่งรายได้ของธุรกิจหลักทรัพย์

- | | |
|---------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณสุรพล กุลศิริ | บล. เกียรตินาคิน จก. |
| 2. คุณมนตรี ศรีไพศาล | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 3. คุณสุชาดา โสติดิภาพกุล | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 4. คุณมงคล กิตติภูมิวงศ์ | บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) |
| 5. คุณสรเสรีภูมิ นิลรัตน์ | บล. บีที จก. |

คณะกรรมการเพื่อพิจารณาการเป็นองค์กรกำกับดูแลตนเอง (SRO)

- | | |
|------------------------------|---------------------------------------|
| 1. คุณภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ | บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. |
| 2. คุณอาจดณัย สุจริตกุล | บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก. |
| 3. คุณสาธิต วรรณศิลป์ | บล. นครหลวงไทย จก. |
| 4. คุณสุรพล ขวัญใจธัญญา | บล. แอ็ดคินชั่น จก. (มหาชน) |

คณะกรรมการเพื่อศึกษาการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- | | |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณกัมปนาท โลหเจริญนิข | บล. ทรินิตี้ จก. |
| 2. คุณประทีป ยงวนิชย์ | บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน) |
| 3. คุณมนตรี ศรีไพศาล | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 4. คุณศิริพงษ์ สุทธาโรจน์ | บล. ชิกโก้ จก. (มหาชน) |
| 5. คุณอัศวิน ไตลังคะ | บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) |
| 6. คุณสุวิทย์ มาไพศาลสิน | บล. ภัทร จก. (มหาชน) |
| 7. คุณเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์ | บล. เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน) |
| 8. คุณวิภารัตน์ มีสิทธิ์สกุล | บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก. |

คณะกรรมการเพื่อพิจารณาความผิดตามข้อบังคับของสมาคมเกี่ยวกับการไม่ปฏิบัติตามข้อตกลง เรื่องการย้ายงานของ เจ้าหน้าที่การตลาด

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. คุณสุรพล กุลศิริ | บล. เกียรตินาคิน จก. |
| 2. คุณอัศวิน ไตลังคะ | บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) |
| 3. คุณมนตรี ศรีไพศาล | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 4. คุณวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์ | บล. สีนเอเชีย จก. |
| 5. คุณชัยพัชร นาคมนชนาคุ่ม | บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 6. ดร. จงรัก ระรวยทรง | สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ |

คณะกรรมการเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ และแก้ไขปัญหาและอุปสรรคต่อการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

- | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| 1. คุณวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์ | บล. สีนเอเชีย จก. |
| 2. คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 3. คุณพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ | บล. ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จก. |
| 4. คุณสรเสรีภูมิ นิลรัตน์ | บล. บีที จก. |
| 5. คุณสุชาดา โสติดิภาพกุล | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 6. คุณณพพร โอวสุวรรณกุล | บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. |
| 7. คุณไพบูลย์ นลินทรางกูร | บล. ทิสโก้ จก. |
| 8. ดร.ชัยพันธ์ พงศ์ธนากร | บล. ฟาร์อีสท์ จก. |
| 9. คุณศรัทธา สุทธิพงศ์ | บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน) |
| 10. รศ. พิเศษ เสตเสถียร | บล. ทรินิตี้ แอ็ดไวซอรี 2001 จก. |
| 11. คุณมนตรี ศรีไพศาล | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 12. คุณชาญชัย กุลถาวรกร | บล. เคทีบี จก. |
| 13. คุณเศรษฐจักร ลียากาศ | บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก. |
| 14. คุณกัณธรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา | บล. ไซรัส จก. (มหาชน) |
| 15. คุณเขาว์ อรัญวัฒน์ | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 16. คุณวัชร สหัสสานนท์ | บล. ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จก. |
| 17. คุณกฤษฎา สวามิภักดิ์ | บล. ไทยพาณิชย์ จก. |

18. คุณช่วงชัย นะวงศ์	บล. ฟินันซ่า จก.
19. คุณสุชาย สุทัศน์ธรรมกุล	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
20. คุณสุวิทย์ มาไพศาลสิน	บล. ภัทร จก. (มหาชน)
21. คุณพีรพงศ์ กิจจาการ	บล. เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน)
22. คุณชัยพัชร นาคนมณานาคุ่ม	บล. ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
23. ดร. พิชร สุระจรัส	บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)
24. คุณสดาวุธ เตชะอุบล	บล. แอ็ดคินชั่น จก. (มหาชน)
25. คุณนคร คลศรีชัย	บล. โอระ จก. (มหาชน)

คณะกรรมการเพื่อพิจารณาเรื่องการเปิดเสรีใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities License) และความสามารถในการแข่งขัน (Competitiveness) ของบริษัทหลักทรัพย์

1. คุณไพฑูรย์ นลินทรางกูร	บล. ทิสโก้ จก.
2. คุณเศรษฐจักร ลียากาศ	บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.
3. คุณสมภาพ กิระสุนทรพงษ์	บล. ไชรัส จก. (มหาชน)
4. คุณภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
5. คุณกฤษฎา สวามิภักดิ์	บล. ไทยพาณิชย์ จก.
6. คุณสรเสรีญ์ นิลรัตน์	บล. บีที จก.
7. คุณณลาวิภา เมฆใจดี	บล. บีที จก.
8. คุณปรัชญา กุลวนิชพิสิฐ	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
9. คุณวิภารัตน์ มีสิทธิ์สกุล	บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.
10. คุณสดาวุธ เตชะอุบล	บล. แอ็ดคินชั่น จก. (มหาชน)
11. คุณนคร คลศรีชัย	บล. โอระ จก. (มหาชน)

คณะกรรมการเพื่อศึกษาเรื่องขอบเขตของการประกอบธุรกรรม (Scope of Business)

1. คุณสรเสรีญ์ นิลรัตน์	บล. บีที จก.
2. คุณภูษิต แก้วมงคลศรี	บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
3. คุณเศรษฐจักร ลียากาศ	บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.
4. คุณบรรณรงค์ พิษณุการ	บล. บัวหลวง จก.
5. คุณปรัชญา กุลวนิชพิสิฐ	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
6. คุณรัฐพร เตชะกิจจวร	บล. ทิสโก้ จก.

คณะกรรมการเพื่อศึกษาการผลักดันให้ตลาดทุนเป็นวาระแห่งชาติ

1. คุณวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	บล. สีนเอเซีย จก.
2. ดร.ชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	บล. ฟาร์อีสท์ จก.
3. คุณมนตรี ศรีไพศาล	บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
4. คุณกอบเกียรติ บุญธีราร	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
5. คุณภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.

คณะกรรมการเพื่อพิจารณาประเด็นที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างอัตราค่าคอมมิชชั่นที่เรียกเก็บจากลูกค้า

1. คุณณณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)
2. คุณมงคล กิตติภูมิวงศ์	บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)
3. คุณบุญพร บริบูรณ์สงฆ์ศิลป์	บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
4. คุณณพพร โอวสุวรรณกุล	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.
5. คุณวิภารัตน์ มีสิทธิ์สกุล	บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.
6. คุณรัฐพร เตชะกิจจวร	บล. ทิสโก้ จก.
7. คุณกฤษฎา สวามิภักดิ์	บล. ไทยพาณิชย์ จก.
8. คุณช่วงชัย นะวงศ์	บล. ฟินันซ่า จก.
9. คุณสุชาย สุทัศน์ธรรมกุล	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
10. คุณสุพล ขวัญใจธัญญา	บล. แอ็ดคินชั่น จก. (มหาชน)

คณะทำงานเพื่อพิจารณาเรื่องการขายฐานลูกค้าหรือนักลงทุน

- | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| 1. คุณสรเสรีญ์ นิลรัตน์ | บล. บีที จก. |
| 2. ดร.ชัยพันธ์ พงศ์ธนากร | บล. ฟาร์อีสท์ จก. |
| 3. คุณณัฐรินทร์ ตาลทอง | บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน) |
| 4. คุณณพวิทย์ โทเทอดวิไล | บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน) |
| 5. คุณบุญพร บริบูรณ์สังศิลป์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 6. คุณดุชนิ ภูมิทิพย์ | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 7. คุณประทีป ไชติศุกราช | บล. เคทีบี จก. |
| 8. คุณภัทธีรา ดิถะกรู้งีระภาพ | บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. |
| 9. คุณรัมภา ร่มโพธิ์ | บล. ทิสโก้ จก. |
| 10. คุณวัชร สหัสสานนท์ | บล. ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จก. |
| 11. คุณสาธิต วรรณศิลป์ | บล. นครหลวงไทย จก. |
| 12. คุณเผด็จมภาพ สงเคราะห์ | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 13. คุณช่วงชัย นะวงศ์ | บล. ฟินันซ่า จก. |
| 14. คุณสมมาตร วงศ์สารศักดิ์ | บล. ไอรา จก. (มหาชน) |
| 15. คุณสุพล ขวัญใจธัญญา | บล. แอ็ดคินชั่น จก. (มหาชน) |

คณะทำงานเพื่อพิจารณาเรื่องปริมาณและคุณภาพของเจ้าหน้าที่การตลาด / นักวิเคราะห์

- | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| 1. คุณศรัทธา สุทธิพงศ์ | บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน) |
| 2. คุณณัฐรินทร์ ตาลทอง | บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน) |
| 3. คุณวิชัย พุทธาวัฒน์ | บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน) |
| 4. คุณพงศ์พันธุ์ อภิญากุล | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 5. คุณเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง | บล. เคทีบี จก. |
| 6. คุณรัตนา เอกพินิจ | บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก. |
| 7. คุณเกษม พันธรัตน์มาลา | บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก. |
| 8. คุณภัทธีรา ดิถะกรู้งีระภาพ | บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. |
| 9. คุณธรรพร เตชะกิจจวร | บล. ทิสโก้ จก. |
| 10. คุณสุกิจ อุดมศิริกุล | บล. นครหลวงไทย จก. |
| 11. คุณเผด็จมภาพ สงเคราะห์ | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |

คณะทำงานเพื่อพิจารณาเรื่องความขัดแย้งของช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (Channel Conflict)

- | | |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 1. คุณกัมปนาท โลหะเจริญนิช | บล. ทรินิตี้ จก. |
| 2. คุณบุญพร บริบูรณ์สังศิลป์ | บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 3. คุณเชาว์ อรัญวัฒน์ | บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) |
| 4. คุณยศพนธ์ ประเสริฐเสรี | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 5. คุณปรัชญา กุลวนิชพิสิฐ | บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) |
| 6. คุณสุพล ขวัญใจธัญญา | บล. แอ็ดคินชั่น จก. (มหาชน) |

คณะทำงานเพื่อพิจารณาเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading)

- | | |
|-----------------------------|-------------------------------|
| 1. คุณศรัทธา สุทธิพงศ์ | บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน) |
| 2. คุณศราวุธ บุษยรัตน์ | บล. โกลเบล็ก จก. |
| 3. คุณมงคล กิตติภูมิวงศ์ | บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) |
| 4. คุณนรินทร์ดา เศรษฐสุริยา | บล. เคทีบี จก. |
| 5. คุณสมภาพ กิระสุนทรพงษ์ | บล. ไซรัส จก. (มหาชน) |
| 6. คุณธรรพร เตชะกิจจวร | บล. ทิสโก้ จก. |
| 7. คุณบรรณรงค์ พิษณุกร | บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) |
| 8. คุณวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์ | บล. สีนเอเซีย จก. |

Association of Securities Companies

568789
456321
865412
145289

465965
210864
204077
104456
068875

746617
348976
092321
678789
988765

564534
093345
877654
129887
877876

544389
265543
130956
232345
744230

3876
374633
000965
033413
643322

209612
178650
900678
443860
182845

054654
947623
938759
905783
735523

348112
854455
223456
067599
112866

526335
931081
481319
029784
946575

376754
989451
098765
407140
421234

376754
989451
098765
407140
421234

376754
989451
098765
407140
421234

376754
989451
098765
407140
421234

LOXLEY

MAKRO

MINOR

SPC

SPI

ADVANC

IEC

JASMIN

SAMART

SAMTEL

SATTEL

WIN

91

4775

185

61

61

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

59

53

16

1275

2975

147

16

4

41

285

18

40

125

61

66

424

The Association involved with the securities business was established for the first time in 1973 under the name “**Thai Finance and Securities Trading Association**”. After some changes in its rules and regulations in 1976 the name became “**Thai Finance and Securities Trading Association**”. In 1981 a group of 30 securities companies left to form their own organization and the name changed again to “**The Association of Members of the Securities Exchange**”. When the Securities Exchange Act became law in 1992 the Association requested the Regulator to register it as the first organization to deal with the securities business in Thailand, its main purpose being the development of the Thai capital market and securities industry. The request was approved on September 17, 1992 under registration number 1/2535 with the name “**Association of Securities Companies**”(ASCO) The Association had the following objectives:

- To develop and promote the country’s capital and securities market
- To protect and safeguard member companies
- To improve the standard of business operations
- To cooperate with regulatory agencies in drafting rules and regulations in order to develop the infrastructure of the Thai capital market.

The Association participated in establishing several organizations to support the operations of securities business of member companies. In 1994, it set up the **ASCO Training Institute** with the objective of improving the caliber of personnel and prepare them for work in the field of securities through the training and testing of securities staff. **The Bond Dealers Club** was also founded and was to become the Central Organization that would work out a standard system for the operation of bond dealers’ business. It was expected that the development of the financial market will be affected by this move in the future. In 1995 in order to expand the capital market the Association set up **the Bangkok Stock Dealing Center** to help small and medium-sized businesses raise capital in a more efficient manner. (However, due to several factors in particular capital gains tax, the Bangkok Stock Dealing Center had to close its doors in 1999). In 1996, **TSFC Securities Limited** was established as a specialized financial intermediary providing funds for both the primary and secondary securities markets in Thailand.

The Association further expanded its network to cover all levels of operations and activities of member companies by establishing the **Investment Banking Club** in December 1996. The objective was to promote investment banking business from the standpoint of policy as well as operations. In 1997, the Association formed the **Compliance Club** to ensure that control and compliance of securities companies in accordance with international standard is enforced. In 1999 the **Information Technology Club** was founded to facilitate the development of the securities business as it was moving closer in the direction of E-Commerce. Inevitably this will lead to the growth of the capital market and hence the economy. **The Back Office Operation Club** established in September 2005, was assigned the task of promoting and developing the standard of operations for the securities business, to disseminate research information and activities in this respect, to be the center for exchanging information, knowledge, experience and techniques on the operations of the securities business. **The Futures Industry Club** established in December 2005, was to promote and develop the standard of running the Futures business in both principle and operations, coordinate the collaboration between the members in resolving the Futures business’s problems, compromise the dispute between members or third party in relation to running the Futures business, and to supporting the education, research, and the dissemination of information related to Futures business.

In 2004 The Association cooperated with the organizations that are involved with the capital market as well as The Stock Exchange of Thailand (SET) in establishing **The Federation of Thai Capital Market Organizations (FeTCO)**. Its mission was to ensure good corporate governance and cooperation among these organizations in developing the capital market in Thailand.



Message from the Chairman

Dear ASCO members

In 2008, the securities business was hard hit by severe market volatility, particularly in the last quarter. The US recession has affected countries in all regions, including Thailand. The extremely fragile political situation in the country added to the severity of the volatility and the slump faced by the Thai securities business. However, I still have full confidence that we will be able to support our business and help it weather this storm.

During the previous year, ASCO successfully pushed for major changes which included the increasing of the percent of the collateral for the cash account to 15% to serve as cushion against settlement risks and to strengthen the trading system. Another achievement was the extension of the period of the existing commission rate for trading through Internet to December 31, 2011. In terms of increasing revenue sources and seeking opportunities for securities companies to expand their business, our efforts resulted in the approval for securities companies to act as brokers for trading of foreign securities. For this particular business, relevant standards have also been established.

As preparation for the liberalization of the securities business, a working group has been set up to develop the securities business and to solve problems and tackle obstacles. The working group in turn set up sub-working groups whose major achievements included the recommendations made to revise the rules and regulations governing proprietary trading to make them more practical and in line with the actual practice. A study was also conducted to determine commission rates suitable for Thailand, and a recommendation made was to turn to unbundled rates.

On the international front, an agreement was signed by ASCO and the Taiwan Securities Association. A study tour was organized to observe the development of overseas securities business and to strengthen the relationships with securities firms in Taiwan and Hong Kong. ASCO was also represented at the 13th Asia Securities Forum held in Hong Kong.

Apart from achievements at the policy level, the Association also achieved success in various areas at the operation level, which I would like to summarize as follows: The Investment Banking Club provided inputs to the Office of the SEC regarding the regulations governing issuance and offering of debt instruments and FX bonds, criteria for approval of right offering to existing shareholders, directors or employees and private placement; regulations on acquisition of securities for business takeovers, criteria for listing of foreign companies and taxes related to mergers and acquisitions. The Compliance Club successfully conducted a review of the KYC/CDD procedures to ensure that they are in line with actual operations

and to minimize operational problems and obstacles. The Suspension Transaction Report (STR) was also reviewed for greater clarity. The Club also developed securities and derivatives checklists for the members to use as guidelines in their preparation for SEC auditing. The IT Club prepared guidelines for the members to make preparations for compliance with the Computer Crime Act and developed a system to be in line with the announcements of the AMLO and the Office of the SEC. The Back Office Operation Club made successful efforts to push for rules and procedures for trade settlement through mutual funds and presented operational problems and obstacles which would arise from reducing the settlement and delivery time to T+2 in order to delay the launch of the system. The Futures Industry Club achieved success from their pushing for single stock futures as a new underlying product on the derivatives market. Operation standard procedures were also revised to accommodate the trading of this product. The Club also sent a written request to the Thailand Clearing House Co., Ltd. to extend the period for collection of the monthly contributions to the reserve fund from 10 to 15 years.

As for development of human resources in the securities business, training and seminars were organized by the association and various clubs. In addition to such education and training, the ASCO Training Institute offered financial advisor training courses and tests of the knowledge of personnel with financial advisory career. In 2008, 125 persons attended the courses, 49 took the tests, and 31 passed. Refresher courses were also offered and 573 persons fulfilled the course requirements.

The Association of Securities Companies constantly recognizes, and is firmly committed to, its mission to develop the potential and standards in order to strengthen the securities business as well as to conduct activities yielding maximum benefits for the member companies. We will remain committed until the objectives are achieved. Finally, I would like to thank you, ASCO members, for your continued cooperation.



(Mr. Kampanart Lohacharoenvanich)
Chairman

Mission

To develop the securities business and to represent the securities industry in the solution of problems affecting the securities business and the capital market.

Objectives

1

To standardize securities industry principles and practices,

2

To enhance self-discipline and best practices in pursuit of business ethics and enforcement with governing laws and regulations,

3

To expand the scope of securities business,

4

To develop the capital market and securities business, and to represent the interests of member firms,

5

To cooperate with governmental and other agencies in developing the capital market and securities business,

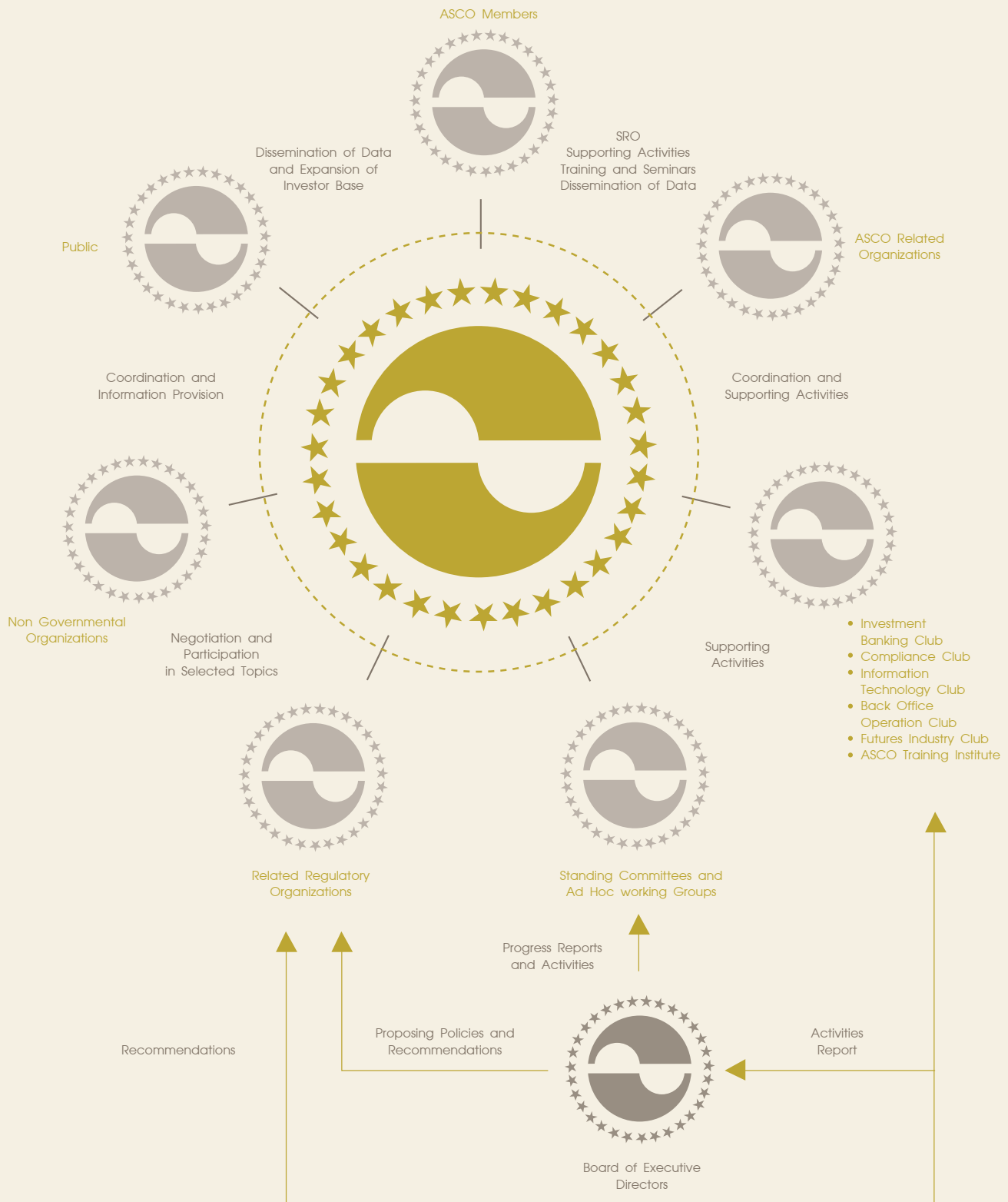
6

To liaise between member firms in the solution of problems and the arbitration of disputes related to securities business,

7

To promote the unity of member firms and commit to support social and national benefit.

ASCO Activities Chart



Organization Chart



Board of Directors



Board of Executive Directors



President



Technical Department



Ad Hoc Working Groups



General Administration



Investment
Banking Club



Compliance Club



Information
Technology Club



Back Office
Operation Club



Futures
Industry Club



ASCO
Training Institute



■ The Thai Economy

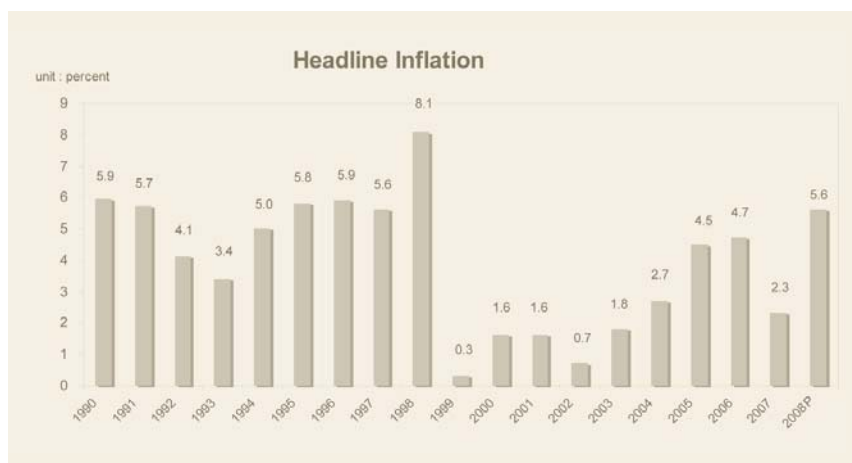
Economic growth

The gross domestic product in 2008 grew at 3.0%, a slow down from the growth rate of 4.9% in the previous year. Private consumption and private investment grew at 2.5 and 4.3% respectively. Although the two items were higher than the respective figures of 1.6 and 0.6% of 2007, the recovery was slower than expected, due to the high inflation rate in the first three quarters and political uncertainties which resulted in the consumers and investors slowing down their spending and investment. As for the exports of goods and services, the growth rate of 3.4% was a drop from 7.1% in 2007 due to the economic slowdown of trading partners which was beyond expectation. Besides, the seizure of Suvarnabhumi International Airport from late November to early December resulted in the plunges of both the export volumes and the number of tourists, causing the service export volumes and tourism revenues to decline sharply; while the imports of goods and services grew at 7.3%, an increase from 3.4% in the previous year as a result of the increase of imports in every sector in the first three quarters. However, imports in the last quarter slowed down along with domestic spending.



Economic stability

In 2008, the headline inflation rate was at 5.6% per year, an increase from 2.3% of the previous year because of the rapidly rising prices of crude oil in the world market in the first half of the year. However, the sharp drop of oil prices in the second half significantly slowed down the inflation rate. Meanwhile, risks began to loom larger on external stability when the current account suffered a deficit of US\$4.0 billion or 1.5% of GDP, compared to a surplus of 5.7% of GDP in the previous year. The current account deficit was due to the trade deficit resulting from the import values which rose at 28.6%, surpassing the export value which grew at 17.0%. Net services also suffered a deficit due to the plummeting tourism revenues resulting from the seizure of Suvarnabhumi International Airport from late November to early December 2008 – the tourism high season.



Fiscal and monetary measures

Major fiscal and monetary measures in 2008 were:

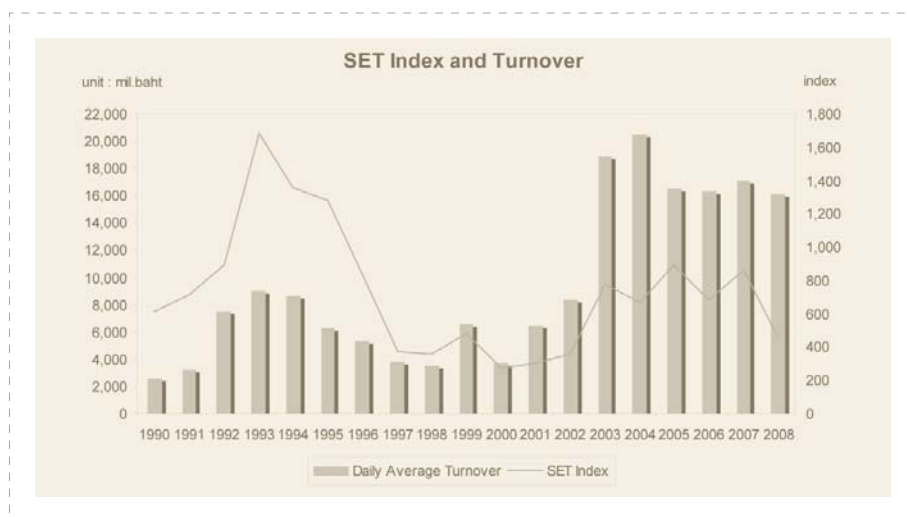
1. The lifting of the 30% reserve requirement in order to reduce obstacles which caused foreign investors to lose confidence in the Thai economy and to open up opportunities for foreign capital to be used for long-term development of the country
2. Tax measures to stimulate the economy:
 - 1) Tax measures to increase people's income
 - Increase of the tax-exempt amount of net personal income from 100,000 to 150,000 Baht
 - Increase of the maximum amount of life insurance premiums as an allowance item from 50,000 to 100,000 Baht

- Increase of maximum allowance amounts of the actual payments for investment units in a provident fund, the contribution to a provident fund, the contribution to the Government Pension Fund, or the contribution to the Welfare Fund under the private school law, from 300,000 to 500,000 Baht
 - Increase of the maximum allowance amount for actual payments for investment units in Long Term Equity Funds from 300,000 to 500,000 Baht, and to 700,000 Baht for payments made from October 1 to December 31, 2008
 - Increase of the allowance for the income earner's spouse, parents and children who are disabled and not self-supporting to 300,000 Baht for each disable person
- 2) Tax measures in support of community enterprises and small and medium-sized enterprises
- Exemption of personal income tax for ordinary partnerships or non-juristic body of persons being a community enterprise and having assessable income not exceeding 1,200,000 Baht per year, effective from 2008 to 2010
 - Adjustment of the corporate income tax rate for companies or juristic partnerships with paid-up capital not exceeding 5 million Baht, waiving the income tax for the first 150,000 Baht of net profit; the rate for the remaining net profit being kept unchanged
- 3) Measures to stimulate investment and enhance competitiveness of the Thai private sector:
- Ordinary persons and companies or juristic partnerships are allowed to deduct as expenses the costs of acquiring assets in the categories of machinery, equipment or material which effects energy saving, including installation costs, at 1.25 times the costs, provided that the assets are acquired and ready for use by December 31, 2010.
 - Companies and juristic partnerships are allowed to deduct as expenses the initial depreciation of assets in the categories of machinery and equipment acquired for use in producing goods or providing services on the date of acquisition at the rate of 40% of the asset costs and at the normal rate for the remaining portion of the costs, provided that the assets are acquired and ready for use by December 31, 2010.
 - Companies and juristic partnerships are allowed to deduct as expenses the depreciation of assets in the category of computer programs within three accounting periods, commencing on the date of acquisition of the asset.
 - Companies and juristic partnerships with fixed assets (excluding land) worth not exceeding 200 million Baht and not exceeding 200 employees are allowed to deduct as expenses the initial depreciation of assets in the category of computer programs on the date of acquisition of the assets at the rate of 40 % of the asset costs and for the remaining portion of the costs to be deducted within three accounting periods from the date of acquisition of the assets.
 - Companies and juristic partnerships with fixed assets (excluding land) worth not exceeding 200 million Baht and not exceeding 200 employees are allowed to choose to deduct as expenses the initial depreciation of assets at the rate of 100% of the asset costs, provided that the combined costs of the assets do not exceed 500,000 Baht in one accounting period and that the assets are acquired and ready for use by December 31, 2010.
 - The corporate income tax rates for companies listing securities with the Stock Exchange of Thailand were reduced as follows:
 1. The corporate income tax rate was reduced from 30 to 20% of the net profit for companies newly listed with the Market for Alternative Investment (MAI) for three consecutive accounting periods from the period commencing on or after the date of listing.

2. The corporate income tax rate was reduced from 30 to 25 % of the net profit for companies newly listed with the Stock Exchange of Thailand (SET) for three consecutive accounting periods, provided that the companies file an application for listing from January 1 to December 31, 2008 and are listed by December 31, 2009
- The corporate income tax rate for companies listed on the Stock Exchange of Thailand was reduced:
 1. From 30 to 20% of the first 20 million Baht of net profit for companies listed on the MAI for three consecutive accounting periods from the period commencing on or after January 1, 2008
 2. From 30 to 20 % of the first 300 million Baht of net profit for companies listed on the SET for three consecutive accounting periods from the period commencing on or after January 1, 2008
- The specific business tax rate was reduced from 3 to 0.1% for revenue before any expenses from the sales of immovable property for commerce or for profit. The new rate is applicable to title registrations and legal acts pertaining to immovable property made within one year of the effective date of the law.
- The ownership transfer registration fee was reduced from 2 % of the appraisal price and the mortgage registration fee from 1% of the appraisal price, but not exceeding 200,000 Baht, to 0.01% of the appraisal price.
3. A total of 15 international financial institutions, foreign government's financial institutions, and foreign juristic persons were allowed to issue bonds or debentures in the Thai currency in Thailand within December 31, 2008, with the ceiling amount of 3,500 million Baht each, totaling 52.5 billion Baht.
4. Deposit protection was increased, with full protection lasting until August 10, 2011, up to 50 million Baht until August 10, 2012 and up to one million Baht thereafter.

Capital market

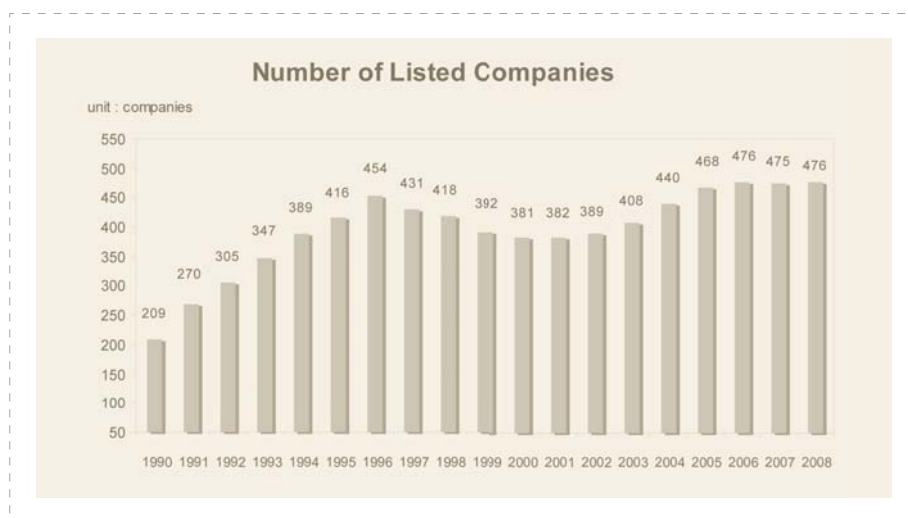
2008 was the year of wild volatility for the Thai stock market, resulting from both the world financial crisis and the fragile domestic politics. The SET index at the end of 2008 closed at 449.96, a drop of 408.14 points or 47.56 % from the end of 2007 when the SET index stood at 858.10. The volatility of the market was clearly evident as the highest SET index in 2008 went up to 884.19 on May 21 and the lowest plummeted to 384.15 on October 29.



The average daily turnover of 2008 was 16,118 million Baht, a drop from 17,097 million Baht of 2007.



Total market capitalization at the end of 2008 stood at 3,568 billion Baht, a 46.23% drop from 6,636 billion Baht at the end of 2007. In 2008, nine new companies were listed with the SET, nine were delisted, and one moved from the MAI to the SET, bringing the total number of companies listed on the SET at the end of 2008 to 476.





For the MAI, three new companies were listed, one was delisted and one moved to the SET. The total number of companies listed on the MAI at the end of 2008 was 49. The MAI index at the end of 2008 closed at 162.93, down by 109.44 points, or 40.18 %, from 272.37 at the end of 2007.

For the derivatives market, the average trading volume in 2008 was 8,837 contracts per day, an increase of 69.32 % from 5,219 contracts per day in 2007 and there were 22,747 open Interest at the end of 2008.

As for the Thai debt Instrument market, the total trade volume of debt instruments on the primary market in 2008 was 11,231.70 billion Baht, an increase of 78.81% from 6,246.88 billion Baht in 2007, while the total trade volume on the secondary market in 2008 was 17,362.27 billion Baht, or a daily average of 70.29 billion Baht – an increase of 66.50% over 2007.

Capital market measures

Major capital market measures in 2008 in brief were as follows:

1. Supporting the business operators in upgrading the business to full integration and diversification and enhancing business flexibility by allowing securities companies to have cross management with other securities companies
2. Allowing ordinary persons to invest in foreign markets through private funds or securities companies
3. Commencing the enforcement of the Trust for Transactions in Capital Market Act on January 14, 2008, as a tool in development of new products in the capital market
4. Improvement of the regulations governing securities borrowing and lending (SBL) and short selling for flexibility in risk management
5. Improvement of the regulations governing securities trading in cash by increasing the minimum margin for the cash account from 10 to 15 % of the buy limit
6. Amendment of the legislations that were not up to international standards in such areas as shareholders' right protection, customer asset protection, securities settlement and delivery systems, and deterrence of frauds and exploitation of shareholders of listed companies
7. Commencement of a measure to reward entrepreneurs with good records of compliance and ethical practices by using the fast track scheme in approving new branches or new products
8. Urgent measures to mitigate the effects of the global financial crisis and reduce volatility in securities trading:
 - Lifting the minimum share number (10 % of the voting rights) for which a tender offer is required in case of partial tender offer

- Allowing shareholders acquiring voting rights up to the trigger point due to the company launching a treasury stock program to be able to purchase additional shares up to their original rights, without having to make a tender offer
- Allowing offering of debentures to institutional investors, warrants to existing shareholders, and securities to directors and employees, with no prior approval or filing required

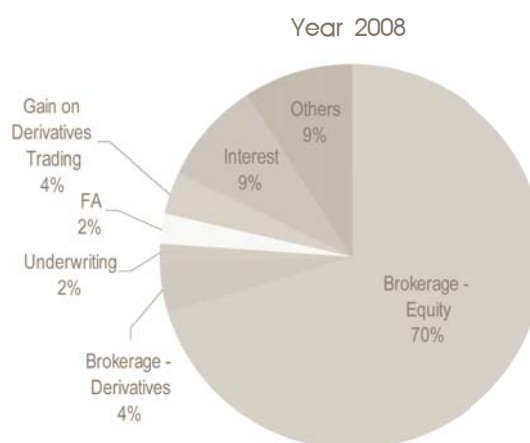
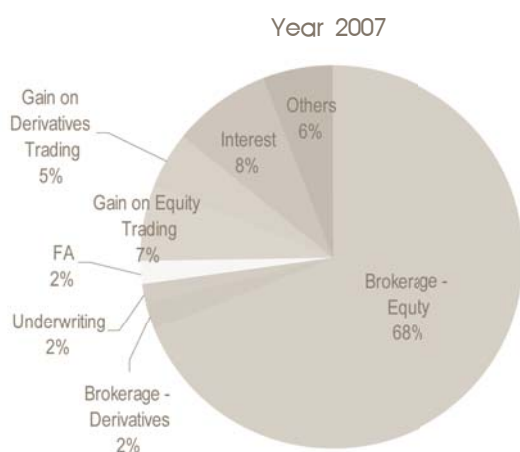
Securities industry

At the end of 2008, there were 41 securities companies with brokerage licenses. Of this total, 39 were SET members. As for the derivatives business, 37 companies were licensed as derivatives agents, 36 of which were members of the Thailand Futures Exchange.

Performance

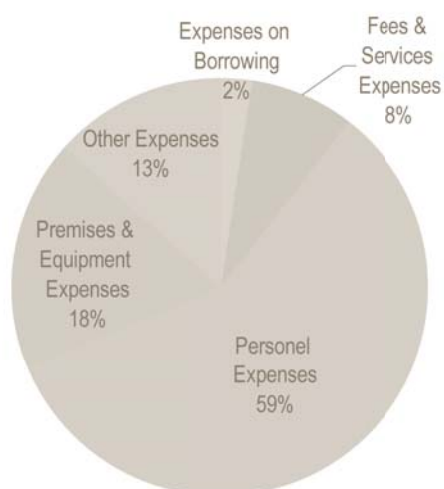
The total revenue of the securities industry in 2008 was 24,227 million Baht, a drop of 7.49% from 26,189 million Baht in 2007. Brokerage fees remained the main revenue of the securities business. In 2007 and 2008, the brokerage revenues from securities trading were 17,118 and 18,063 million Baht or 70 and 68 %, respectively.

(unit : mil. baht)	2007	2008
Brokerage - Equity	18,063	17,118
Brokerage - Derivatives	552	1,011
Underwriting	422	425
Financial Advisory	507	564
Gains on Equity Trading	1,707	(123)
Gains on Derivatives Trading	1,218	901
Interest and Dividend	2,200	2,084
Others	1,519	2,247
Total Revenue	26,188	24,227

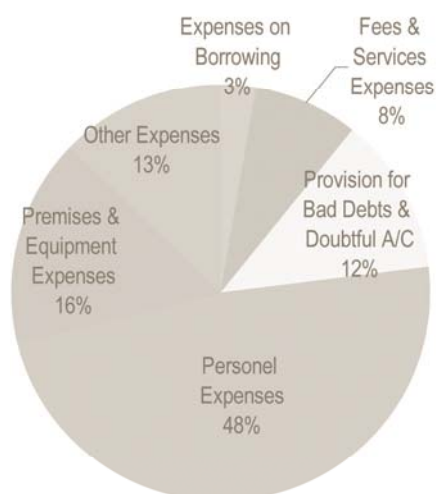


The expenses of the securities industry in 2008 totaled 20,026 million Baht, an increase of 18.16% from 16,948 million Baht in 2007, with the major item being personal expenses, which in 2008 totaled 9,630 million Baht, slightly dropping from 9,814 million Baht in 2007. The immense volatility of the economy and the capital market in 2008 prompted the securities business to set aside provisions for bad and doubtful debts totaling 2,432 million Baht.

Expenses of Securities Industry		
(unit : mil. baht)	2007	2008
Expenses on Borrowing	407	549
Fee & Services Expenses	1,392	1,629
Provision for Bad Debts & Doubtful A/C	(5)	2,432
Personnel Expenses	9,814	9,630
Premises & Equipment Expenses	3,059	3,201
Other Expenses	2,281	2,585
Total Expenses	16,948	20,026



Year 2007

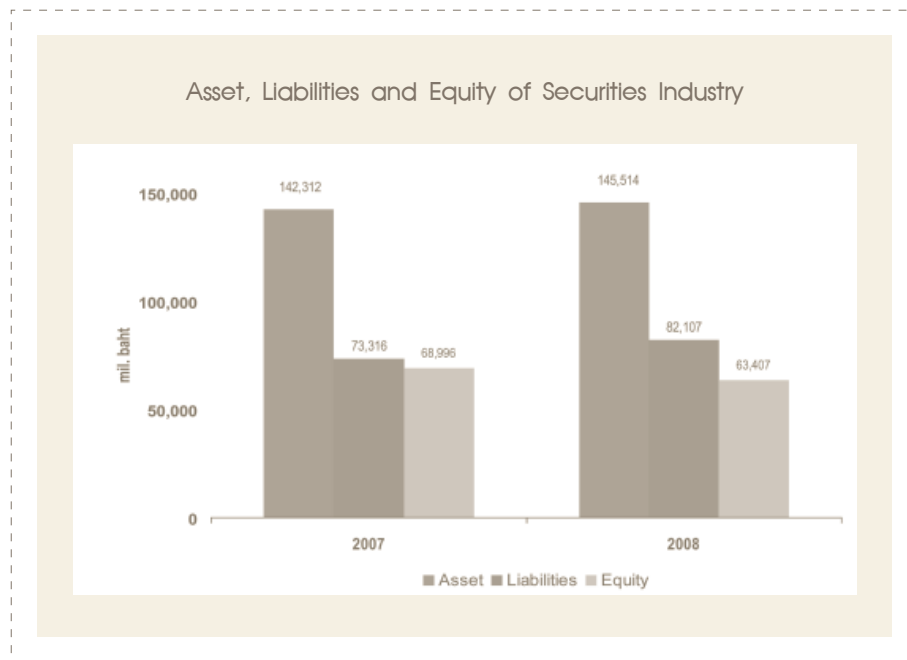


Year 2008

In 2008, the securities industry recorded net profit of 2,456 million Baht, a decrease of 62.60% from 6,568 million Baht in 2007, due to the drop in revenues as a result of the capital market slump and the large amounts of provisions for bad and doubtful debts.

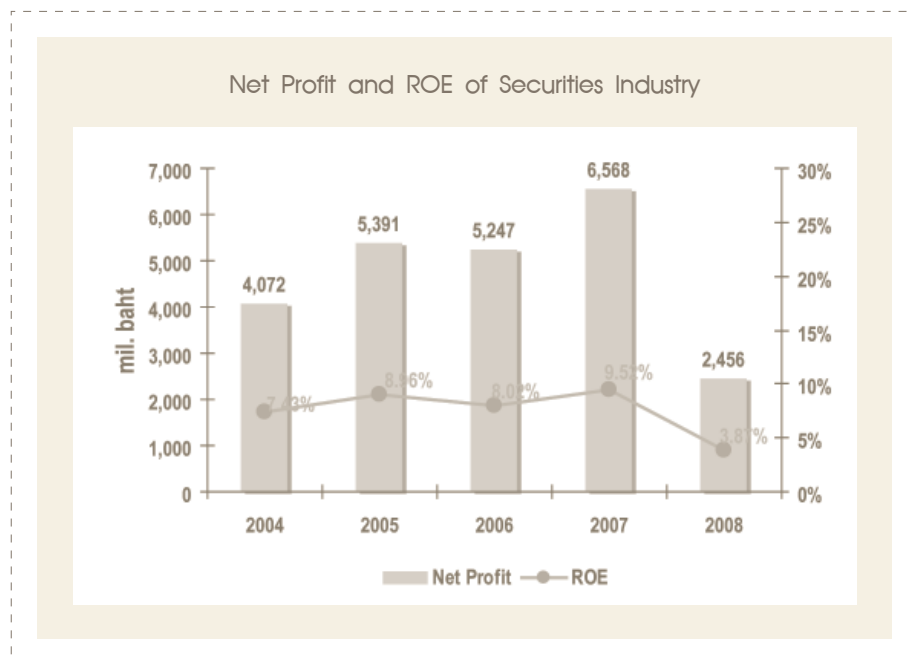
Financial position

The combined assets of the securities industry at the end of 2008 stood at 145,514 million Baht, an increase of 2.24 % from the end of 2007 when the corresponding figure was 142,312 million Baht. The sources of funds at the end of 2008 comprised liabilities totaling 82,107 million Baht and shareholders equity of 63,407 million Baht.



Return on Equity

The ROE of the securities industry in 2008 was 3.87 %, dropping from 9.52 % in 2007.



Sources:

- 1) The Office of Fiscal Policy, Ministry of Finance
- 2) The Bank of Thailand
- 3) The Office of the Securities and Exchange Commission
- 4) The Stock Exchange of Thailand

The Outlines of Securities Markets in Thailand 2008

Number of Securities Companies :	41	
Number of Foreign Securities Firms ⁽¹⁾ :	15	
Stock Market :		
The Stock Exchange of Thailand (SET)		
Number of Listed Companies :	476	
Trading Volume :	839.18	billion shares
Trading Value :	3,919.87	billion baht
Total Market Value :	3,568.22	billion baht
Market for Alternative Investment (MAI)		
Number of Listed Companies :	49	
Trading Volume :	22.98	billion shares
Trading Value :	61.33	billion baht
Total Market Value :	22.15	billion baht
Futures Market :		
Trading Volume :	2,148,620	contracts
Trading Value :	937.78	billion baht
Month-end Open Interest :	22,747	contracts
Bond Market :		
Amount Issued :	6,246.88	billion baht
Trading Volume :	10,532.49	billion baht
Mutual Funds :		
Number of Funds	1,105	
Total Net Assets Value:	1,533.57	billion baht
Provident Funds :		
Number of Funds	514	
Total Net Assets Value:	465.30	billion baht
Private Funds :		
Number of Funds	1,154	
Total Net Assets Value:	168.27	billion baht

Tax on securities :

Income from interest:	withholding tax 15%	(individual and company)
Income from dividend:	withholding tax 10%	(individual and company)
Profits from securities trading:	Individual:	No tax withheld
Company:	withholding tax 15%	
Tax for securities transfer:	None	

Limitations of ownership by foreigners :

Foreigners are not subject to limitations of ownership except when companies limit the number of foreign shareholders.

⁽¹⁾ Securities Firms that have foreign institution ownership more than 50% of total shares.

Association of Securities Companies (ASCO)

The policy of the Office of the SEC to deregulate securities trading commission fees and the licensing of the securities business in 2012 has alerted the Association of Securities Companies to the necessity for its members – securities companies – to speed up their adaptation to the forthcoming change and to strengthen themselves. Hence, its focus in 2008 was to enhance the member companies' competitiveness to prepare for the liberalization. Emphasis was placed on expanding the product range for additional revenue generating channels, and on revision of rules and regulations which were obstacles to the conduct of the business.

The following are achievements of the Association during the year, covering studies, brainstorming, follow-ups and actions taken to support the member companies' operations:

On policies and development of the securities business in general

In 2008, the Association successfully specified and revised criteria and procedures related to securities trading brokerage by making submissions to the relevant regulatory bodies, as follows:

- Specification of the criteria, conditions, and procedures for securities companies to act as brokers on foreign securities, in order to increase revenue channels and to seek new business opportunities.
- Revision of the regulation governing cash account trading, increasing the margin rate from 10 to 15% of the buy limit, in order to have better cushion against settlement risks and to strengthen the trading system.
- Revision of the regulation governing the SBL business and short selling to remove obstacles to the provision of service by securities companies, as well as to facilitate and promote SBL and short selling transactions which serve as a tool for risk management and stabilization of the stock market.
- Revision of the regulation governing the opening of branches and operating hours of securities companies for increased flexibility, and broadened revenue and client bases, as part of the preparation for the forthcoming liberalization. Securities companies are now allowed to have one manager oversee more than one branch, and companies which are ready are now allowed to open branches abroad.
- The relaxed period of the existing commission rate for trading through Internet has been extended. For customers trading on the cash balance or credit balance account, the minimum commission rate is now 0.15% (institutional clients excluded). And for customers not trading on the cash balance or credit balance account, the minimum rate remains at 0.20%. The rates are to be effective from January 1, 2009 to December 31, 2011. The settlement regulation has also been revised, allowing customers to choose to settle their trading with securities companies through mutual funds, in addition to the normal ATS system. The move was initiated in response to customers' demand and to provide linkage to other forms of investment.
- Guidelines were specified for fixing referral fees to be paid to general insurance companies, life insurance companies, asset management companies and employees of securities

companies who are not marketing officers, in order to broaden the customer base of securities companies.

- Revision was made to the regulations, conditions and procedures for individuals acting as executives of securities companies in order to have provisions for appointment or permission of directors, managers or authorized persons of another securities company to take up positions of, or act as directors, managers or authorized persons of a securities company. This move is in support of the policy to promote of the restructuring of securities companies into financial conglomerates, which would lead to greater flexibility and competitiveness.

In addition, the Association provided inputs to, and participated in, discussions with public sector agencies in several areas:

- Recommendations were made to the Office of the SEC regarding revision of the regulations governing proprietary trading in order to be in line with actual practice. The recommendations called for securities companies to have an investment policy, investment limits, management reporting systems, and investment risk management appropriate for the business, and measures preventing information leakage and interest conflicts between the companies and their personnel.
- Tax issues impeding the development of the capital market were gathered and presented to the Capital Market Development Committee.
- A submission was made to the SET on the delivery of securities sold to SBL customers, requesting the delivery time to be relaxed and changed to T+1, and separation of transactions of the cash account from the SBL account in the formula for credit calculation.

On specification of operating standards of securities companies

- Workflow guidelines for acting as a broker on securities foreign, as well as the Risk Disclosure Statement, were produced in both Thai and English languages in order to promote securities companies' business as securities brokers on foreign markets. The documents have been in use since May 15, 2008.
- The standards of futures trading were revised by the Futures Industry Club to accommodate the trading of single stock futures which began on November 22, 2008

On support for the business

- A study was conducted to determine the basis of commission fees suitable for Thailand. A recommendation was made to member companies to charge unbundled commission fees, with a clear explanation as to which fees are collected by which agencies: the brokerage fee is collected by the securities company, the levy fee by the Stock Exchange, and the clearing fee by the TSD.
- Discussions were held with the Deutsche Bank on the cost structure of Transferable Custody Receipts (TCR's) and a survey was conducted to sound out securities companies' interest in becoming TRC sponsored brokers, for submission to the SET.
- The Association and the Thailand Securities Institute of the SET jointly developed a curriculum for the Thai University. Also, in coordination with university-level institutes, the Association developed curricula and organized courses designed for the investor contact profession in order to satisfy the industry's demand for resources.
- The Association cooperated with the Office of the SEC in drafting a turnover list warning statement to alert individual customers buying shares on the list.

- The Association hired a legal consultant to produce a disclaimer for use in dissemination of IOD's CG Ratings (Securities Analysis Section) to promote good corporate governance.
- In cooperation with the SET, the Association launched a research project "A Survey of Attitudes and Behaviors in Customer Service and Marketing Officers' Opinions Toward Broadening the Investor Base" (Marketing Survey 2008).

On lectures and seminar organizing

- The Association organized a seminar on the topic "Securities Companies and the Revised Securities and Exchange Act" on February 26, 2008, to enhance knowledge and understanding of the Securities and Exchange Act (No. 4), which is the key law of the securities business and to prepare securities companies before the law came into force.
- A special talk was organized on the topic "How Taiwan Stock Exchange Meets the Challenge" by Professor William T. Lin, Ph.D, Director, Taiwan Stock Exchange, on March 13, 2008.
- The Association and the Capital Market Research Institute of the SET jointly organized a seminar on "Surviving the Intensified Global Capital Market Competition" on March 25, 2008, to prepare securities companies for the liberalization of the securities business and the demutualization of the SET.
- A seminar was organized on the topic "Taxes on Investment in Foreign Securities" on August 7, 2008, to broaden the knowledge and understanding among securities companies and investors on the tax structure, tax burden and procedures of collection of taxes related to investment in foreign securities, and to assist securities companies and investors in adopting sound tax strategies.

On foreign relations



- A Memorandum of Understanding was signed between the Association and the Taiwan Securities Association at Intercontinental Hotel, Bangkok, on March 13, 2008. The MOU outlines the assistance to be extended to officers and executives of securities companies of the two countries in exchanging visits and information and in organizing seminars.
- Study tours and travels were arranged to observe development of capital markets and securities companies and to strengthen the relationships with foreign securities companies, with executives of securities companies also joining the travel groups.



- A study tour to Taiwan was organized to visit the Taiwan Stock Exchange and securities firms –Polaris Securities Co., Yuanta Securities Co. and KGI Securities Co.



- A group traveled to Hong Kong during July 20-22, 2008 to visit the Hong Kong Stock Exchange and securities companies – Tai Fook Securities Group Ltd. and Cash Financial Service Group Ltd.

- Representatives were sent to Hong Kong to attend the 13th Asia Securities Forum 2008 during September 4-6, 2008.

In addition, in 2008, the Association sent representatives to various working groups and committees in order to join the efforts to develop Thailand's capital market. Details are as follows:



- Khun Sansern Nilrat: the Judging Sub-Committee for the 2007 Best Bond Award
- Khun Sansern Nilrat, Khun Paiboon Nalinthangkurn, and Khun Nattharin Talthong: the Committee of the “SET Click 2 WIN 2008 : Thailand Stock Simulation” Project
- Khun Sansern Nilrat, Dr. Chaipant Pongtanakorn, Khun Suraphol Kulsiri, and Khun Yaowaluk Aramthaveethong: the Judging Committee for the Star Marketing Project
- Khun Ratchakritpong Ekrangsun: the Board of the Thai Bond Market Association
- Khun Pakhawat Kovithvathanaphong: the Secondary Bond Market Development Steering Sub-Committee
- Khun Kampanart Lohacharoenvanich: the Capital Market Development Committee
- Khun Yarnsak Manomaiphiboon: the Working Group on Taxation for Capital Market Development
- Khun Sansern Nilrat: the Working Group for Organizing CSR Activities of Capital Market Agencies; and representatives were also appointed to Sub-Working Groups as follows:
 - Khun Somchai Tatsaneeyasin: the Sub-Working Group on Funds Mobilization and Benefits
 - Khun Niyada Changtrakul and Khun Supaporn Keawkanjanadit: the Sub-Working Group on Organizer Selection and Coordination
 - Khun Natchavee Sukontavit and Khun Patama Oithong (both alternate members): the Sub-Working Group on Organizer Selection and Coordination
 - Khun Tuenjai Jiarathanakul: the Sub-Working Group on Public Relations
 - Khun Noppawit Thothoetwilai and Khun Kritiyaporn Poltree (both alternate members): the Sub-Working Group on Public Relations
- Khun Norachet Sangruji and Khun Sathapana Leoprapi (alternate member): the Sub-Committee on Review of the Draft Announcement on Issuance and Offering of Securities in the Category of Shares
- Khun Sittichai Mahaguna and Khun Montree Sornpaisarn (alternate member): the Sub-Committee on Review of the Draft Announcement on Issuance and Offering of Securities in the Category of Derivatives

The Investment Banking Club (IB Club) has been established to represent its members in coordinating and cooperating with agencies concerned, as regards promotion and development of investment banking and securities businesses. In 2008, the Club cooperated and coordinated with agencies concerned and presented opinions with a view to effecting desired changes in rules and procedures related to the investment banking business, as listed below:

Regulations governing issuance and offering of debt instruments

Opinions were expressed to the Office of the SEC regarding revision of the regulations governing issuance and offering of debt instruments. The Club was of the opinion that the time required for shelf approval and shelf filing should not be reduced from three to two years because, in case of false information in the filing and a law suit, the remaining one year period would not yield any results. In addition, the Club disagreed with the initiative to treat bills of exchange without the “non-negotiable” condition which were issued, certified, or availed by financial institutions (commercial banks, finance companies, credit foncier companies and financial institutions incorporated under a specific law) as securities. Such financial institutions should not be required to seek approval for issuance of bills of exchange to mobilize funds as it should be considered part of their normal business. Imposing such requirement would be an obstacle to their business. However, insurance companies, leasing companies, hire-purchase companies and factoring companies should be required to request prior approval from the Office of the SEC if they wished to mobilize funds through issuance of bills of exchange.

Regulations governing issuance and offering of foreign bonds

Inputs were provided to the Office of the SEC regarding the revision of the regulations governing issuance and offering of foreign bonds. The Club disagreed with the plan to relax the filing requirement for foreign firms offering FX bonds to institutional investors regardless of the value of the offer because filing could help investors in making informed decisions in their investment in such instruments.

Criteria for granting approval for offering of securities to existing shareholders, directors or employees and private placement

Inputs were provided to the Office of the SEC regarding revision of the criteria for granting approval for offering of securities to existing shareholders, directors or employees and private placement. The Club was of the opinion that, although the requirement for right offering to directors or employees (ESOP) had been relaxed with regard to the enforcement of ESOP or PP rules on the minimum price, and only shareholder protection provisions were required to be followed, shareholders should still have the right to approve or disapprove the individuals to whom the offering had been made in order to prevent allocation aimed at benefiting particular individuals. (The original proposal only required provision of the name list to the shareholders). The Club also requested the Office of the SEC to clarify the following matters:

1. How would the definition of the “low price” and the method of calculation of the market price stipulated in the Announcement on Offering of Securities to Directors and Employees affect the approval criteria under the Announcement?
2. As listed companies are allowed to choose a reference date for fixing the offer price in the calculation of the market price, could the date be changed after the choosing has been made (because, if the security price dropped by more than 10% after a shareholders’ meeting was convened, another meeting would be needed to pass a new resolution)?

Regulations governing acquisition of securities for business takeovers

Inputs were presented to the Office of the SEC regarding the underlying principle of the Announcement on Acquisition of Securities for Business Takeovers under the Securities and Exchange Act (No.4) B.E. 2551. The Club was of the opinion that, where a contract had been made in advance and its framework had been expressly made known, the actions and relationships which were to be categorized as “acting in concert” should be excluded. In addition, in evaluating the trace of acting in concert, if the first relationship or behavior was not clear, the next behavior should be considered. If it could be proven that the agreement or contract did not dictate voting in the same direction, the case should not be considered “acting in concert”. Also, the number of votes for approval at the shareholders’ meeting required for taking or not taking actions in order to frustrate the tender offer should vary with the nature of the individual attempt.

The drafting of an announcement relaxing the requirements for issuance and offering of securities in the category of shares

The Office of the SEC gathered opinions regarding the underlying principles of the revision of the announcement to relax the requirements for issuance and offering of securities in the category of shares in order to draft relevant announcements and then conducted another hearing. The Club presented no further inputs as the draft announcement would bring about greater flexibility and relaxation, which would make funds mobilization through the capital market more efficient, more convenient and speedier.

Criteria for listing of foreign companies

The Club provided inputs to the Office of the SEC regarding the criteria for approval of the listing of foreign companies. The opinion of the Club was that the responsibility to certify the accuracy of the information used in the preparation of the financial statements of the foreign issuer in the year that business takeovers taken place should rest with its auditor, who has the best knowledge about the information. The club was also of the opinion that requiring disclosure of information on connected transactions during the previous three years could become a major obstacles to the offering of securities by foreign issuers due to the fact that there could be problems and obstacles in the gathering, certification and reasonability of the information dating back more than one year (which was the original requirement). Such problems and obstacles might be particularly encountered by foreign issuers who had not made preparations three years in advance. The Club also proposed laying down criteria and procedures for information disclosure in cases where there were legislative changes in the home country affecting the foreign issuer’s articles of association after the issuer was listed.

Tax issues related to mergers and acquisitions

Inputs were presented to the Working Group for Gathering of Information on Problems and Obstacles in Mergers and Acquisitions of Securities Companies of the Association of Securities Companies. The Club recommended tax exemption for various forms of mergers; e.g., through share acquisition, asset/business acquisition and amalgamation under the Civil and Commercial Code and the Public Limited Company Act, in order to promote mergers and acquisitions.

Rules and procedures for mergers and cross holdings in telecommunications

Inputs were provided to the National Telecommunications Commission on the rules and procedures for mergers and cross holdings in telecommunications. The Club recommended that the Draft Rules and Procedures for Mergers and Cross Holdings in Telecommunications specifically define

“licensee” and “independent advisor” and that there be a checklist for appraisal of the performance of the independent advisor.

The number of Investment Bankings Club members in 2008 rose from 2007 by five companies to 78. The newmembers were Asia Plus Advisory Co., Ltd., Capital Plus Advisory Co., Ltd., OptAsia Capital Co., Ltd., Finnex Advisory Co., Ltd., and ACAP Corporate Services Co., Ltd. In 2008, the Club laid down requirements for maintenance of membership to ensure that the members adhere to professional standards. From 2009 on wards, members wishing to renew their membership are required to have at least one officer in the Financial Advisor function who has had experience in acting as Financial Advisor in areas related to the capital market under the rules and regulations of the Office of the SEC or the SET for no less than two years. Another requirement is having a key person in providing financial advice in at least one subject related to the capital market under the rules and regulations of the Office of the SEC or the SET during the three-year period counted to the date of the submission of an application for membership renewal. In addition, the Club organized meetings to provide a get-together opportunity and a venue for exchange of views on various issues related to the financial advisory functions. These included revision of the Announcement on Approval of Financial Advisors and revision of the point system, operational guidelines for functioning as a financial advisor under the revised Act, underlying principles for revision of the Announcement on Acquisition of Securities for Business Takeovers and exchange of experiences related to regulations and procedures of the Office of the SEC regarding the financial advisor function.

In addition, a representative was designated as a member of the Sub-Committee on Consideration of the Draft Announcement on Issuance and Offering of Securities in the Category of Shares, and the Sub-Committee on Consideration of the Draft Announcement on Insurance and Offering of Equity-related Derivatives of the Office of the SEC, in order to help improve the appropriateness, conciseness and clarity of the two Draft Announcements. A representative was also sent to join a Working Group for Evaluation of the Performance of Financial Advisors and supervisors in the Financial Advisory Function appointed by the Office of the SEC. The Working Group was tasked with providing recommendations and inputs to the Office of the SEC in cases of suspected malpractice of financial advisors and its supervisors in the financial advisory function. The Club was also represented in the Sub-Committee on Curriculum and Examination Development of the ASCO Training Institute whose mission was to determine the direction, contents and standards of the financial advisor training and examination and the refresher course.

The Compliance Club



The Compliance Club was established on February 25, 1997, with the objective of supporting the undertaking of functions of compliance officers in the securities business and other businesses licensed by the Securities and Exchange Commission (SEC), to ensure that their operations are efficient, and are in full compliance with relevant regulations. Currently consisting of 55 member companies, with one admitted in 2008 (Land and Houses Retail Bank Public Company Limited), the Club is also committed to fostering co-operation among its members, serving as a center for exchange of ideas, knowledge, experiences, and new techniques and methods relating to the securities compliance function.

The following summarizes the Club's achievements in 2008:

1. The Club requested the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC) to ensure common understanding of the procedures for receiving trade orders from customers and providing them with advice, by placing these issues on the agenda of Compliance Meeting Session 2/2008. Particular attention was paid to reception of orders in various cases, where evidence of every order should be kept. For cases where trading is carried out in the trading room, discussions were made on relaxation of the requirement for securities companies to collect every trade order document by allowing them to print out a list of all trade orders, whether matching could be made or not, as well as order cancellations and other relevant details. Customers are required to sign an acknowledgement at the end of the day.

2. A letter was sent to Thailand Futures Exchange Pcl. (TFEX) requesting a review of the requirement that the member companies submit a report on the audit by the SEC or other regulators within three days of reception of an audit report. TFEX agreed with the Club's recommendation to extend the deadline to seven days of the acknowledgement and approval of the report by the member companies' Board of Directors.

3. A study was conducted by the Club on establishment of guidelines for incentive payment in accordance with the SET's Regulation Regarding Rules and Procedures for Charging Brokerage or Agent's Fees for the Buying or Selling of Listed Securities and Members' Good Corporate Governance (No.2) 2006, announced on December 25, 2006 and SET Circular Regarding Charging Brokerage Fees, dated December 25, 2006. The Study results were submitted to the Board of Executive Directors for use as points of discussions with the regulators.

4. The Club acted as the center for dissemination of information pertaining to the Club's operations and for compilation of SET and SEC laws and regulations, through production of quarterly journals. In 2008, two such journals were produced and sent to member companies via electronic mail.

5. A basic training course in Professional Standards for Compliance Officers was organized by the Club for member companies and interested individuals in order to enhance their knowledge and understanding of the securities business, including rules and regulations governing various types of securities as well as compliance techniques. Altogether 104 participants attended the training, which was held at the Grand Sheraton Hotel, Sukhumvit. A complimentary seat was given to each member company.



6. The Club conducted a review of the Know Your Customer (KYC) and Customer Due Diligence (CDD) guidelines, which had been in use for a period of time, to ensure that they are in line with actual operations and to minimize operational problems and obstacles, as well as to ensure that they are up-to-date. The Suspension Transaction Report (STR) was also reviewed for greater clarity.

7. Securities compliance checklists were developed to prepare member companies for auditing by the SEC, SET and other relevant regulatory bodies, with working group appointed to carry out the task. At the Club's request, a representative of the Office of the SEC was also designated to join the working group.

8. As derivatives trading is relatively new, compliance checklists were develop for this type of business, as a tool for member companies' internal monitoring to ensure compliance with the relevant laws and regulations.

9. The Club has been supported by the Office of the SEC by organizing Quarterly Compliance

Meetings for securities companies' compliance officers, the objective of which was to exchange information beneficial to the securities business. The Meetings were held at the training room on the 10th floor of the office of the SEC. In addition, a seminar was held to provide knowledge to participants in the revision of the regulations governing acquisition of securities for business takeovers, with a view to explaining the underlying revision concepts. An officer was sent by the Office of the SEC to speak on the topic on September 8, 2008 at Meeting Room 1101, Stock Exchange of Thailand Building.

10. The Club cooperated with the SET in organizing a meeting to clarify the Announcement Binding Members to Have Clients Effectuate Their Trading Transactions through the Cash Balance Account, on May 29, 2008 at Meeting Room 1101, Stock Exchange of Thailand Building, to ensure understanding of the regulation. A "Compliance Relations" activity was also held for the fifth consecutive year to offer a venue for an exchange of ideas and to enhance knowledge and understanding for smooth joint operations which would be beneficial to the member companies and to the securities business as a whole. The latter event took place during November 22-23, 2008 at the Holiday Inn Resort Regent Beach Cha-Am.



11. The Club cooperated with the Anti-Money Laundering Office (AMLO) by assigning a representative to a seminar on the Policy to Improve Anti-Money Laundering Standards to clarify the Draft Policy Paper on Improvement of Anti-Money Laundering Standards. The event was held on May 28, 2008 at the Ambassador Hotel, Sukhumvit 11, Bangkok. A representative was also sent to an international seminar on Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT) for Mobile Phone Financial Services (m-Fs), jointly organized by AMLO and the World Bank, during June 24-26, 2008 at the Centara Grand and Bangkok Convention Center at Central World, Bangkok.

12. Cooperation was extended to the Thammasat Business Consulting Center (TBCC). Khun Aree Termwattanapakdee participated as a forum speaker on Thailand Financial Business and Money Laundering Issues: New Rules or Threats, on May 30, 2008, at the Grand Ballroom of the Century Park Hotel, Bangkok.

The Information Technology Club



The Information Technology Club was established on September 14, 1999, with the objectives of promoting the development of IT principles and practices to attain acceptable standards and encouraging members to observe relevant rules and regulations and professional ethics. In addition, the Club serves as the center for exchange of information and for cooperation between its members and organizations concerned in addressing common problems as well as promotion of IT studies and research and dissemination of relevant technical information. In 2008, the Club had 39 members (38 securities companies and one non-securities company).

The following summarizes activities undertaken by the Club in 2008:

1. Establishment of a Working Group to conduct a study on approaches to preparedness for compliance with the Computer Crime Act B.E. 2520. The Working Group has as an advisor, Khun Kumpol Sontanarat, Director of the Information and Communication Technology Department of the SEC, and as a member, Khun Vitawat Chutisowan, Senior officer – Security Management, from the SET.

2. The KYC & CDD Working Group, in cooperation with the IT Element Co., Ltd., successfully developed a system to accommodate the requirements of the Anti-Money Laundering Office (AMLO), and the SEC.

3. The Selling Agent Format File Development Working Group, comprising representatives from the Club and the Association of Investment Management Companies (AIMC), jointly developed a format file for use in sending and receiving selling agents' transaction data between securities companies and AIMC. The format file has been sent to member companies of the Club and AIMC for use in their operations.

4. The Club cooperated with the SET by sending representatives as members of the Advance Resilience Matching System (ARMS) Working Group, tasked with evaluation of the readiness of, and risks associated with, execution of the system. The representatives were Khun Thanatorn Benjapattranon from DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited, Khun Wisuit Sipiyarak from Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited, and Khun Kriengsak Panomtanarak from UBS Securities (Thailand) Limited. The Club also sought cooperation from the member companies in sending their marketing officers to join the testing of the system.

5. The Club joined the Software Industry Promotion Agency (Public Organization) (SIPA) in organizing a seminar on the topic “Let’s Use Open Source!” on July 15, 2008 at the Windsor Suites Hotel, Bangkok, with the objectives of educating members in the use of open source and encouraging them to use open source in their organizations in order to reduce costs, and offering a forum for exchange of views and experiences in the use of open source.



6. The Club organized a luncheon with executives of the IT function of the SET on June 27, 2008, at the Intercontinental Hotel, Bangkok. Among the topics discussed were problems and obstacles related to securities trading systems and ensuring that IT developments were going in the same direction.



7. The second “IT People Play Golf Too!” golf tournament was organized to provide an opportunity for those from member companies and related organizations (SEC, SET, TFEX, TSD and vendors) to get together in order to enhance their unity and relationships. Altogether 147 golfers participated in this event, which was held at Chuan Chuen Golf Club on May 25, 2008.

8. An annual bowling competition was held for the fourth year in order for participants to meet and enhance their relationships as well as to strengthen the relationships with those from relevant organizations in the capital market; namely, SEC, SET and vendors. The



event took place at SF Strike Bowl, 7th floor, MBK Shopping Center, Bangkok, and 260 persons participated.

Back Office Operation Club

The Back Office Operation Club was set up on September 2, 2005, with the objectives of developing and promoting the standards of back office operations, and providing a forum for exchange of ideas, knowledge and experiences. To this end, the club serves as a center for developing new skills and know-how to keep pace with the expanded scope of the securities business and for promoting cooperation among its members in working together toward solutions to their common problems. Disseminating study results, organizing academic activities related to the back office operations as well as coordinating with agencies concerned on behalf of the members constitute the objectives of the club as well. In 2008 the Club had 38 companies as members.

The following highlights the activities of the Club during 2008, which revolved around enlisting cooperation from agencies concerned, particularly the Office of the SEC, the Stock Exchange of Thailand (SET), the Thailand Securities Depository Co., Ltd. (TSD), the Thai NVDR Co., Ltd., and the Freewill Solutions Co, Ltd., in order to make recommendations based on viewpoints elicited from member companies in an effort to facilitate their operations. Member relations activities were also organized to promote the relationships among the member companies and related agencies. The activities are summarized below.

Regulatory changes to enhance business opportunities and to reduce operational obstacles

- Discussions were held with the Office of the SEC on increasing the types of assets pledged as collateral. Recommendations were made to include short-term fixed income funds, the money market funds and general debt instruments for which redemption can be done on every business day and settlement is completed within T+2, and which are omnibus accounts.
- A proposal was made to the Association of Securities Companies to submit a written request to the SET to allow submission of a report on short positions which have not yet been covered (Form KorTor. 4), for the period from the time of short selling which is still not covered to the time the short is covered, in place of a daily report on every business day regardless of whether there were short selling transactions which have not been covered or not.
- Feedback was given to the Thailand Securities Depository Co., Ltd. (TSD) along with a presentation of operational obstacles regarding the reduction of the time for securities settlement and delivery to T+2, to delay the launch of such system due to operational obstacles and to the fact that the TSD's system was still not adequately efficient.
- Discussions were held with the Office of the SEC on the handling of money deposited with securities companies in order to allow a greater scope for investing the deposited money in other types of funds.

Negotiations for cost reduction

- Negotiations were held with the Thai NVDR Co., Ltd. to reduce the minimum fee for transactions related to NVDR purchases or sales for which clearing and settlement has not been completed through the Clearing House system. As the NVDR adjustment fee is charged per security per day of amended transaction, the small value caused the charge to be at the minimum, thus resulting in a high cost. The negotiations led to the reduction of the

minimum charge from 500 to 100 Baht per security per day of amended transaction. The rate of 0.01% of the value of the securities of the transaction was recommended to be kept unchanged as it was considered appropriate.

- Negotiations were held with the Freewill Solutions Co., Ltd, to reduce the charges for development and annual maintenance of the KYC/CDD system as it was deemed that the modification of the system was necessitated by the regulation changes made by the regulator.
- Negotiations were held with the Freewill Solutions to waive the charge for modification of the turnover list system which was a result of the regulator's announcement.

Improvement of operational standards

- A sample of the Letter of Acknowledgement to Purchase Turnover List Securities for institutional clients was produced as guidance for the member companies and their clients to use as the basis of their agreement in the trading of turnover list securities.

Enhancement of operational knowledge and understanding

- A meeting was held to clarify the procedure for trade settlement through funds as the SET has allowed individual customers to settle their securities trading through money market funds.
- Clarification was jointly made with the SET in the requirements of the systems modification to accommodate the trading of turnover list securities through a cash balance account, in order to ensure that the member companies have adequate time to modify their front and back office systems before an official announcement of the requirements is made.
- A meeting was jointly held with the Freewill Solutions Co., Ltd. to present the SBL Systems, which is interfaced with the TSD, to interested member companies.

Cooperation with other agencies

- A representative was sent to a meeting with the TSD on issues pertaining to revision of the Clearing House rules and procedures, fees charged by the Clearing House and consolidation of the work of the Clearing House.
- Cooperation was rendered to the Office of the SEC in gathering tax issues impeding the undertaking of the securities business from the member companies for presentation to the Office of the SEC.

Member relations



- A TSD & BOO Outing Trip was organized jointly with the TSD during July 26 – 27, 2008, at the Veranda Resort and Spa, Cha-am, Phetchaburi, with the objectives of strengthening the relationships and promoting cooperation between the member companies and the TSD, as well as offering a forum for exchange of views and experiences.

Four working groups were set up in 2008; namely, the Working Group to Study the Operational Guidelines of Off-shore Investment, the Working Group to Study the Operational Guidelines of the Securities Borrowing and Lending Business, the Working Group to Study the Operational Guidelines for the Change in Securities Settlement and Delivery Time to T+2, and the Working Group for Negotiations with Commercial Banks on ATS charges.

In addition, two advisors were appointed during the year; namely, Khun Pornpring Suksantisuwan, President, Syrus Securities Plc. and Khun Pusit Kaewmongkolsri, Chief Operating Officer, Kim Eng Securities (Thailand) Plc.

Futures Industry Club

The Futures Industry Club was established on December 1, 2005 with objectives of promoting development and creating operating standards of the futures industry, in both principle and practice. It also serves as the center of coordination and cooperation among the members in development of and solving problems related to futures trading; settles disputes among the members or with outside parties regarding futures trading; represents the members in coordinating and cooperating with agencies concerned; ensures that the members comply with the Club's rules, regulations, and codes of conduct; and promotes research and dissemination of knowledge and information pertaining to the futures industry. At present, the Club has 38 companies as members, with two companies joining in 2008; namely, Finansa Securities Limited and Macquarie Securities (Thailand) Limited.

The following summarizes the Club's achievements in 2008:

1. A request was sent to the Thailand Clearing House Co., Ltd. (TCH), requesting extension of the period for collection of the monthly contributions from 10 to 15 years. TCH agreed with the extension, resulting in reduction of the burden of the member companies.
2. Negotiation was done with the SET's Back Office Service Bureau (BSB) which is the service provider for the BSB-Derivatives Operations System in order for the fees for system development and upgrading to be on the cost-sharing basis (with the costs being shared by the users) so that these expenses of the member companies are at reasonable levels.
3. The Club contracted Baker & McKenzie for a review of the English version of the Risk Disclosure Statement. The review was completed and the document was sent to member companies for use as a standard contract in their futures trading business.
4. The Club sent a written request to the SEC for revision of the required qualifications of derivatives analysts to increase the resource and to encourage a greater number of qualified people to join the futures industry as there are currently insufficient derivatives analysts, and thus insufficient derivatives analysis reports to aid investors in making investment decisions.
5. The Club supported the Agricultural Futures Exchange of Thailand (AFET) in organizing an Executive Dinner Talk on "Commodities: The Thailand's Opportunity" on August 21, 2008 at the Grand Hyatt Erawan Hotel, Bangkok, with Mr. Jim Rogers, a well-known expert in the futures market as a keynote speaker.
6. The Club worked with the Thailand Futures Exchange Plc. (TFEX) in the method of margin calculation for retail investors. As a result, the fixed formula method has been changed to the portfolio method which has been applied to all derivative instruments including the stock futures which began trading on 22 November 2008.
7. The standards of futures trading were revised and referred to as the November 20, 2008 Version. Major changes were as follows:

- 1) Margin requirement calculation was changed to comply with the TFEX Announcement requiring portfolio calculation and TCH's requirement of the calculation of position risks of futures and options contracts based on the largest loss amount of the position. The calculation is done for each underlying products, and will then be added up to aggregate portfolio margin.
- 2) The Club fixed the margin and margin multipliers for SET 50 Index and single stock futures to be in line with portfolio margin calculation.
- 3) Brokerage fees were fixed for off-line and Internet single stock futures trading.
- 4) The annexes were revised by adding detailed examples of margin valuation including portfolio method calculation.

The revision of the standards was carried out to allow more flexibility for member companies and to serve as guidance for them to practice in the same direction.

8. To help reduce member companies' legal expenses, the Club hired White & Case to draft a selling agent appointment contract for gold futures contracts. In addition, the Club served as the contact point in seeking legal opinions on issues affecting member companies as a whole.

9. The Club organized a meeting with the executives of TFEX to discuss plans to develop the derivatives market, introduction of new products in which investors are interested, a comprehensive program to promote investment which covers both investors and derivatives marketing officers as well as revision of standard contract specifications which are conducive to the conduct of the business.

10. The Club attended a meeting with executives of TFEX, the Office of the SEC, and the Gold Traders Association to exchange views on trading of gold futures contracts on TFEX.

11. The Club served as the center in coordinating with vendors for the development or modification of the securities trading systems. Work with data vendors, such as Thomson Reuters and NextVIEW (Thailand) Ltd., has been going on to present gold price data for use by investors in making gold futures trading decisions. The matter is still under consideration.



12. A “Derivatives Networking Night Party 2008” was organized for the second consecutive year jointly with TFEX. The objectives of the party were to offer a get-together and a forum for exchange of views to the member companies and to strengthen their relationships with agencies related to the derivatives market. The event was held on December 18, 2008 at the Grand Hyatt Erawan, Hotel Bangkok.

ASCO Training Institute

With support from the Office of Securities and Exchange Commission (SEC), the Training Institute of the Association of Securities Companies (ASCO Training Institute) has been commissioned by the Investment Banking Club (IB Club) to organize training for financial advisors and to conduct tests of the knowledge of personnel operating in the financial advisory profession, including a refresher course, in order to revise and update their knowledge. The objectives are to establish consistent standards for financial advisory professionals in the Thai capital market, create knowledge-based opportunities and increase the supply of competent personnel for the securities industry in the long run.



In 2008, the ASCO Training Institute conducted two financial advisor training courses and tests of the knowledge of personnel with financial advisory career. In the second session of the training, a lecturer was invited from the Office of the SEC to give lectures on FA 106 Information Disclosure, jointly with lecturers from the SET as the regulation governing connected transactions and acquisition/disposal of assets were issued by virtue of the new Securities and

Exchange Act and the supervision has been conducted by the Office of the SEC since August 31, 2008. The qualifications of the candidates and the criteria for passing the tests remain unchanged. That is, the candidates must have at least two years' working experience as financial advisors, while the criteria for passing the tests are as follows:

1. The total score achieved must be at least 60%, or 129 out of the total score of all subjects of 215, and
2. At least 50 %, or 75 out of the total score of 150 of the four fundamental subjects; namely, FA 103/1 Issuance and Offering of Securities – Shares, FA 103/2 Issuance and Offering of Securities – Debt Securities, FA 105 Mergers and Acquisition, and FA 106 Information Disclosure



In 2008, a total of 125 persons underwent the training and 49 sat for the tests, 31 of whom passed.

As for the refresher course, the number of hours the trainees had attended the qualifying financial advisor training courses constitutes the basis for fulfillment of the refresher course. In 2007, a total of 573 persons met the criteria (12 hours of qualifying subjects) and were awarded a certificate for completion of the Institute's refresher course. A seminar on Revised Accounting Standards was also held. The seminar was aimed at refreshing the knowledge and understanding of key issues of the revised accounting standards currently in force as well as bringing about participants' understanding of issues of financial advisors' preparation of financial statements.



כוכב

Appendix

568789
456321
865412
145289

465965
210864
204077
104456
068875

746617
348976
092321
678789
988765

564534
093345
877654
129887
877876

544389
265543
130956
232345
744230

3876
374633
000965
033413
643322

88888
88888
88888
88888
88888

209612
178650
900678
443860
182845

054654
947623
938759
905783
735523

348112
854455
223456
067599
112866

526335
931081
481319
029784
946575

376754
989451
098765
407140
421234

376754
989451
098765
407140
421234

376754
989451
098765
407140
421234

LOXLEY
MAKRO
MINOR
SPC
SPI
ADVANC
IEC
JASMIN
SAMART
SANTEL
SATEL
SUTIN

91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
4775	48	49	50	51	52	53	54	55	56
185	186	187	188	189	190	191	192	193	194
61	62	63	64	65	66	67	68	69	70
61	62	63	64	65	66	67	68	69	70
424	425	426	427	428	429	430	431	432	433
59	60	61	62	63	64	65	66	67	68
53	54	55	56	57	58	59	60	61	62
16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
1275	1276	1277	1278	1279	1280	1281	1282	1283	1284
2975	2976	2977	2978	2979	2980	2981	2982	2983	2984
147	148	149	150	151	152	153	154	155	156
15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
235	236	237	238	239	240	241	242	243	244



คณะกรรมการสมาคมและบริษัทสมาชิก (Board of Directors and List of Member Companies)

บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)

1

Ayudhya Securities Public Company Limited (AYS)



นายมงคล กิตติภูมิวงศ์
กรรมการผู้จัดการใหญ่

Mr. Monkhol Kittipoomvong
Managing Director

999/9 อาคารดี ออฟฟิศ แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 12 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
999/9 The Offices at Centralworld, 12th Fl., Rama 1 Rd., Pathumwan, Bangkok 10330

Tel : 0-2659-7000

Fax : 0-2646-1100

Web Site : www.ays.co.th

E-mail : monkhol@ays.co.th

SET Member No. 29



2

บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน)

Kasikorn Securities Public Company Limited (KS)



นางสาวนัฐรินทร์ ตาลทอง
กรรมการบริหาร

Miss Nattharin Talthong
Executive Director



หลักทรัพย์กลีกรไทย
KASIKORN SECURITIES PUBLIC CO., LTD.

400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 19 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400
400/22 Kasikornbank Bldg., 19th Fl., Phahon Yothin Rd., Samsen Nai, Phaya Thai, Bangkok 10400

Tel : 0-2696-0000

Fax : 0-2696-0029

Web Site : www.kasikornsecurities.com

E-mail : ks.cs@kasikornsecurities.com

SET Member No. 11

บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)

3

Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited (KEST)



นายมนตรี ศรีไพศาล
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Mr. Montree Sornpaisarn
Chief Executive Officer

999/9 อาคารดี ออฟฟิศ แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 20-21 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
999/9 The Offices at Centralworld, 20th - 21st Fl., Rama 1 Rd., Pathumwan, Bangkok 10330

Tel : 0-2658-6300

Fax : 0-2658-6301

Web Site : www.kimeng.co.th

E-mail : kallayanee@kimeng.co.th

SET Member No. 42





นายสุรพล กุลศิริ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Mr. Suraphol Kulsiri
Chief Executive Officer



500 อาคารอัมรินทร์ทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
500 Amarin Tower, 7th Fl., Ploenchit Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2680-2222 Fax : 0-2204-2813, 0-2204-2817
Web Site : www.kks.co.th E-mail : md@kks.co.th
SET Member No. 19



นายพิชญ วิชิตชลชัย
กรรมการผู้จัดการอาวุโส

Mr. Pitsanu Vichitcholchai
Senior Managing Director



87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นเพลส ชั้น 12 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
87/2 CRC Tower, All Seasons Place, 12th Fl., Wireless Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2672-5999 Fax : 0-2672-5956
Web Site : www.globlex.co.th E-mail : pompimol@globlex.co.th
SET Member No. 25



นางสุชาดา โสติดิกภาพกุล
กรรมการผู้จัดการ

Mrs. Suchada Sodthibhaphkul
Managing Director



173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
173 Asia Center Bldg., 8th - 11th Fl., South Sathorn Rd., Thungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120
Tel : 0-2658-8888 Fax : 0-2658-8000
Web Site : www.kgiworld.co.th E-mail : investorrelations@kgi.co.th
SET Member No. 13



นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Mr. Somchai Kanjanapetcharat
Director & Chief Executive Officer



999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศ เอส แอท เซ็นทรัล เวิลด์ ชั้น 16 ถนนพระราม 1 เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
999/9 The Offices at Central World Tower, 16th Fl., Rama 1 Rd., Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2264-5888 Fax : 0-2264-5894
Web Site : www.ktbstoday.com E-mail : info@ktbstoday.com
SET Member No. 18



นายพรชัย ประเสริฐสินธนา
กรรมการ

Mr. Pornchai Prasertsintana
Director, Country Manager

990 อาคารอับดุลราฮิม เฟส ขึ้น 27 ห้องเลขที่ 2701 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
990 Abdulrahim Place Bldg., 27th Floor, Unit no.2701, Rama IV Rd., Silom, Bangrak, Bangkok 10500
Tel : 0-2614-6000 Fax : 0-2614-6350
Web Site : www.credit-suisse.com E-mail : list.securities-th@credit-suisse.com
SET Member No. 9



นายอาณัติ สุจริตกุล
กรรมการผู้อำนวยการ

Mr. Arddanai Sucharitkul
Executive Director

J.P.Morgan

20 อาคารบุปผชาติ ขึ้น 3 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
20 Bubhaji Bldg., 3rd Fl., North Sathorn Rd., Silom, Bangrak, Bangkok 10500
Tel : 0-2684-2600 Fax : 0-2684-2660
SET Member No. 41



นายศิริพงษ์ สุทธาโรจน์
กรรมการผู้จัดการ และ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Mr. Siripong Sutharoj
Managing Director and
Chief Executive Officer

130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 2 ขึ้น 1, 2, และอาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ขึ้น 12 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
130-132 Sindhorn Tower 2, 1st, 2nd Fl., Sindhorn Tower 3, 12th Fl., Wireless Rd., Lumpini,
Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2627-3100 Fax : 0-2263-2043
Web Site : www.ssec-online.com
SET Member No. 5



ม.ล. ทองมกุฏ ทองใหญ่
กรรมการ

M.L. Thongmakut Thongyai
Managing Director



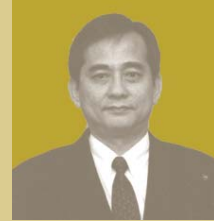
82 ขึ้น 18, และ 29 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
82 North Sathorn Rd., 18th, and 29th Fl., Silom, Bangrak, Bangkok 10500
Tel : 0-2232-2200 Fax : 0-2639-2163-4

Seamico Securities Public Company Limited (ZMICO)

SEAMICO

นายเชาว์ อรุณวัฒน์
กรรมการผู้จัดการ

Mr. Chao Arunyawat
Managing Director



287 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ ชั้น 8-9, 15-17, 20-21 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
287 Liberty Square Bldg., 8th-9th, 15th-17th, 20th-21st Fl., Silom Rd., Bangrak, Bangkok 10500
Tel : 0-2695-5000 Fax : 0-2631-2245
Web Site : www.seamico.com E-mail : management@seamico.co.th
SET Member No. 47

CLSA Securities (Thailand) Limited (CLSA)



นายอริยา บุญยรักษ์
กรรมการผู้จัดการ

Mr. Ariya Bunyaraksh
Managing Director



87 อาคารเอ็มไทยทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ชั้น 16 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
87 M. Thai Tower, All Seasons Place, 16th Fl., Wireless Rd., Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2257-4600 Fax : 0-2253-0532
Web Site : www.clsa.com E-mail : compliance@clsa.com
SET Member No. 45

CIMB-GK Securities (Thailand) Limited (CIMB-GK)



นายเกษม พันธรัตน์มาลา
กรรมการ

Mr. Kasem Prunratanamala
Director



1 อาคารคิวเฮ้าส์ลุมพินี ยูนิต 3502 ชั้น 35 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
1 Q.House Lumpini Building, Unit 3502, 35th Fl., South Sathorn Rd., Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120
Tel : 0-2687-0888 Fax : 0-2677-7536
Web Site : www.cimb.com E-mail : bk.md@cimb.com, bk.compliance@cimb.com
SET Member No. 43

Syrus Securities Public Company Limited (SYRUS)



นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์
กรรมการผู้จัดการ

Mr. Somphop Keerasuntonpong
President



25 อาคารอัลมาลิงค์ ชั้น 9, 12, 14, 15, 17 ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
25 Alma Link Building, 9th, 12th, 14th, 15th, 17th Fl., Soi Chidlom, Ploenchit Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2646-9999 Fax : 0-2646-9889
Web Site : www.syrus.co.th E-mail : info@syrus.co.th
SET Member No. 24



นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีรภพ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Mrs. Pattera Dilokrunthirapop
Chief Executive Officer

989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 9, 14-15 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
989 Siam Tower, 9th, 14th - 15th Fl., Rama 1 Rd., Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2657-7000, 0-2657-7708 Fax : 0-2658-1258
Web Site : www.dbsvitrade.com
SET Member No. 4



นายกำปนต โลหะจรณวนิช
กรรมการผู้จัดการ

Mr. Kampanart Lohacharoenvanich
President



179 อาคารบางกอกซิตี้ทาวเวอร์ ชั้น 25-26, 29 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
179 Bangkok City Tower, 25th-26th, 29th Fl., South Sathorn Rd., Thungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120
Tel : 0-2670-9100 Fax : 0-2286-4555
Web Site : www.trinitythai.com E-mail : info@trinitythai.com
SET Member No. 22



นายไพบุณย์ นลินทรภักดิ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Mr. Pailboon Nalinthrangkum
Chief Executive Officer

48/8 อาคารทีเอสซีทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
48/8 TISCO Tower, 4th Fl., North Sathorn Rd., Silom, Bangrak, Bangkok 10500
Tel : 0-2633-6462 Fax : 0-2633-6490
Web Site : www.tiscosec.com E-mail : webmaster_TSEC@tisco.co.th
SET Member No. 2



นายบุญชัย ศรีปรีชญานันต์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Mr. Boonchai Sriprachaya-Anunt
Chief Executive Officer



130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 20, 25, 26 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
130-132 Sindhorn Bldg., Tower III, 20th, 25th, 26th Fl., Wireless Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2686-2000 Fax : 0-2650-9576
Web Site : www.scbs.com
SET Member No. 23



นางอศิณี ไตลังคะ
กรรมการผู้จัดการ

Mrs. Asvini Tailanga
Managing Director



444 อาคารเอ็มบีเคทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
444 MBK Tower, 14th, 18th and 19th Fl., Phayathai Rd., Wangmai, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2217-8888, 0-2217-9595 Fax : 0-2217-9642
Web Site : www.tnsitrade.com E-mail : tns@thanachart.co.th
SET Member No. 16



นายสันทัด สงวนดีกุล
รักษาการ กรรมการผู้จัดการ

Mr. Santhai Sanguandikul
Managing Director (Acting)



Siam City Securities Co., Ltd.
Member of Siam City Bank &

999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัล เวิลด์ ชั้น 9 ถนนพระราม 1 เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
999/9 The Offices at Central World Tower, 9th Fl., Rama 1 Rd., Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2624-8888 Fax : 0-2624-8859
Web Site : www.scis.co.th E-mail : onlinew@scis.co.th
SET Member No. 12



นายพิเชฐ สิริอำนาจ
กรรมการผู้อำนวยการ

Mr. Pichet Sithi-Amnuat
President



191 อาคารสิลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 29 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
191 Silom Complex Office Bldg., 29th Fl., Silom Rd., Bangrak, Bangkok 10500
Tel : 0-2618-1000 Fax : 0-2618-1001
Web Site : www.bualuang.co.th E-mail : cust_service@bualuang.co.th
SET Member No. 1



นายกิตติศักดิ์ อมรชัยโรจน์กุล
กรรมการผู้จัดการ

Mr. Kittisak Amornchairojkul
Managing Director



44 อาคารไทยธนาคาร ชั้น 24-26 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
44 BankThai Bldg., 24th - 26th Fl., Soi Langsuan, Ploenchit Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2657-9000 Fax : 0-2657-9111
Web Site : www.btsecurities.com E-mail : btsec-secretary@btsecurities.com
SET Member No. 7



ดร.ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Dr. Prasit Srisuwan
Chief Executive Officer



191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 14 ห้องเอ ชั้น 16 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
191 Silom Complex Bldg., 14th Fl., Room A, 16th Fl., Silom Rd., Silom, Bangrak, Bangkok 10500
Tel : 0-2200-2000 Fax : 0-2632-0191
Web Site : www.bfitsec.com E-mail : mdoffice@bfitsec.com
SET Member No. 27



นายสุเทพ เพีตกานนท์
ประธานกรรมการ และ
ประธานกรรมการบริหาร

Mr. Suthep Peetakanont
Chairman & Chairman of the
Executive Board

NOMURA

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
25 Bangkok Insurance Bldg., 15th-17th Fl., South Sathorn Rd., Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120
Tel : 0-2638-5500, 0-2638-5000, 0-2287-6000 Fax : 0-2287-6001
Web Site : www.cnsrealtime.com E-mail : info.cns@th.nomura.com



นายอัศวรัตน์ ณ ระนอง
กรรมการผู้จัดการ

Mr. Akarat Na Ranong
President



898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 9 - 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
898 Ploenchit Tower, 9th - 10th Fl., Ploenchit Rd., Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2263-0666 Fax : 0-2263-0760
Web Site : www.tsfc.co.th E-mail : akarat@tsfc.co.th



นางสาวสุธิดา จิระพัฒน์สกุล
กรรมการผู้จัดการ

Miss Sudthida Chirapatsakul
Managing Director



87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ชั้น 18, 39 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
87/2 CRC Tower, All Seasons Place, 18th, 39th Fl., Wireless Rd., Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2648-1111 Fax : 0-2648-1000
Web Site : www.fes.co.th E-mail : mds@fes.co.th
SET Member No. 32

Finansa Securities Limited (FSL)



นายช่วงชัย นะวงศ์
กรรมการผู้อำนวยการ

Mr. Chuangchai Nawongs
President

496-502 อาคารอัมรินทร์ทาวเวอร์ ชั้น 20 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
496-502 Amarin Tower Bldg., 20th Fl., Ploenchit Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2660-5001 Fax : 0-2660-5009
Web Site : www.finansaonline.com
SET Member No. 33



Phillip Securities (Thailand) Public Company Limited (PST)



นายสุชาย สุกัณธ์ธมกุล
กรรมการผู้จัดการ

Mr. Suchai Sutasthumkul
Managing Director



849 อาคารวรวัฒน์ ชั้น 15 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
849 Vorawat Bldg., 15th Fl., Silom Rd., Silom, Bangrak, Bangkok 10500
Tel : 0-2635-1700 Fax : 0-2635-1621
Web Site : www.poems.in.th E-mail : email@phillip.co.th
SET Member No. 34

Phatra Securities Public Company Limited (PHATRA)



นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Mr. Suvit Mapaisansin
Chief Executive Officer

252/6 อาคารเมืองไทย-ภัทรตึก 1 ชั้น 6, 8-11 ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
252/6 Muang Thai-Phatra Office Tower 1, 6th, 8-11th Fl., Ratchadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10310
Tel : 0-2305-9020 Fax : 0-2305-9539
Web Site : www.phatrasecurities.com
SET Member No. 6



Merchant Partners Securities Public Company Limited (MP)



นายทนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์
กรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ

Mr. Thanomphong Pathomsak
Managing Director



139 เศรษฐีวรรณ ทาวเวอร์ ชั้น 1 และ 5 ถนนปิ่น แขวงสีลม เขตบางรัก 10500
139 Sethiwan Tower, 1st & 5th Fl., Pan Rd. Silom, Bangrak, Bangkok 10500
Tel : 0-2231-8555 Fax : 0-2231-8550
Web Site : www.merchant.co.th E-mail : info@merchant.co.th
SET Member No. 21



นายอัสเดช คงศิริ
กรรมการ

Mr. Asadej Kongsiri
Director

87/2 อาคารซี.อาร์.ซีทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ชั้น 20 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
87/2 CRC Tower All Seasons Place, 20th Fl., Wireless Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2680-4200 Fax : 0-2680-4214
Web Site : www.ml.com
SET Member No. 10



นางเบญจวรรณ พูลสวัสดิ์ แวนไดน์ Ms. Benjawan Poolsawast Vanduyne
กรรมการ Director



87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ชั้น 28 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
87/2 CRC Tower, All Seasons Place, 28th Fl., Wireless Rd., Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2694-7999 Fax : 0-2694-7878
Web Site : www.macquarie.com
SET Member No. 28



นายเจเรมี เหลี้ยว
กรรมการผู้จัดการ

Mr. Jeremy Liao
Managing Director

1550 อาคารธนภูมิ ชั้น 4-5 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400
1550 Thanapoom Tower, 4 - 5th Fl., New Petchburi Rd., Makkasan, Rachtavee, Bangkok 10400
Tel : 0-2207-0038 Fax : 0-2207-0404
Web Site : www.unitedsec.com
SET Member No. 38



นางวิภารัตน์ มีสิทธิ์สกุล
กรรมการผู้อำนวยการ

Mrs. Viparat Misitsakul
Chief Operating Officer



93/1 อาคารจีทีเอฟ วิทยุ ทาวเวอร์ เอ ชั้น 2 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
93/1 GPF Witthayu Tower A, 2nd Fl., Wireless Rd., Patumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2613-5756 Fax : 0-2613-5731
Web Site : www.ubs.com E-mail : viparat.misitsakul@ubs.com
SET Member No. 49

UOBKayHian

นายชัยพัชร นาคมนทนาคุณ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม

Mr. Chaipat Narkmontanakum
Co-Chief Executive Officer

130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
130-132 Sindhorn Tower I, 3rd Fl., Wireless Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2659-8000 Fax : 0-2659-8163
Web Site : www.uobkayhian.co.th E-mail : office@uobkayhian.co.th
SET Member No. 26



นางเพ็ญพร อภิรักษ์เล้าสกุล
รองกรรมการผู้จัดการใหญ่

Mrs. Penporn Apiraklausakul
Senior Executive Vice President



999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศ แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
999/9 The Offices at Centralworld, 18th Fl., Rama 1 Rd., Pathumwan, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2658-9000 Fax : 0-2658-9292
Web Site : www.acls.co.th E-mail : penporn@acls.co.th
SET Member No. 15



นายประทีป ยงวนิชย์
กรรมการผู้อำนวยการ

Mr. Pratib Yongvanich
President

175 อาคารสารคดีตึกทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
175 Sathorn City Tower, 3rd Fl., South Sathorn Rd., Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120
Tel : 0-2285-1666, 0-2285-1777 Fax : 0-2285-1905
Web Site : www.asiaplus.co.th E-mail : md@asiaplus.co.th
SET Member No. 8



นายสาดวุธ เตชะอุบล
ประธานกรรมการบริหาร และ
กรรมการผู้จัดการใหญ่

Mr. Sadawut Taechaubol
Chief Executive Officer & President



132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
132 Sindhorn Tower I, 2nd Fl., Wireless Rd., Lumpinee, Patumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2205-7000 Fax : 0-2205-7032
Web Site : www.asl.co.th E-mail : secretary@asl.co.th
SET Member No. 3



นางณลิณี จามศรีชฎมาศ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Mrs. Nalinee Ngamsettamass
Chief Executive Officer



2/4 อาคารนายเลิศทาวเวอร์ ชั้น 2 และ ชั้น 8 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
2/4 Nai Lert Tower, 2nd Fl. and 8th Fl., Wireless Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2684-8888 Fax : 0-2256-0250, 0-2256-0284
Web Site : www.aira.co.th E-mail : executiveoffice@aira.co.th
SET Member No. 48



นางศรีพร สุทธิพงศ์
กรรมการผู้อำนวยการ และ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Mrs. Sriporn Sudthipongse
President & CEO



IV Global Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ ไอวี โกลบอล จำกัด (มหาชน)

540 อาคารเมอร์คิวรีทาวเวอร์ ชั้น 17-18 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
540 Mercury Tower, 17th - 18th Fl., Ploenchit Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Tel : 0-2658-5800 Fax : 0-2658-5793
Web Site : www.ivglobal.co.th E-mail : sriporns@ivglobal.co.th
SET Member No. 30



ดร.จรงค์ ระวยทรง
กรรมการผู้อำนวยการ

Dr. Chongrak Rarueysong
President



195/6 อาคารชุดเลครัชดาออฟฟิศคอมเพล็กซ์ 2 ชั้น 5 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
195/6 Lake Rajada Office Complex 2, 5th Fl., Rajadapisek Rd., Klongtoey, Bangkok 10110
Tel : 0-2264-0909 Fax : 0-2661-8505-6
Web Site : www.asco.or.th E-mail : asco@asco.or.th



นายโยธิน อารี
ที่ปรึกษาคณะกรรมการ

Mr. Yothin Ari
Advisor



นายไชยวัฒน์ กรพืชร
ที่ปรึกษาคณะกรรมการ

Mr. Chaiwat Kornpatchara
Advisor



ชมรมวานิชธนกิจ

1. ธ. กรุงเทพ จก. (มหาชน)	Bangkok Bank Public Company Limited
2. ธ. กรุงไทย จก. (มหาชน)	Krung Thai Bank Public Company Limited
3. ธ. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)	Bank of Ayudhya public Company Limited
4. ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน)	KASIKORNBANK Public Company Limited
5. ธ. ดอยช์ แบงก์ เอ จี สาขากรุงเทพฯ	Deutsche Bank AG Bangkok Branch
6. ธ. ทหารไทย จก. (มหาชน)	TMB Bank Public Company Limited
7. ธ. ไทยธนาคาร จก. (มหาชน)	BankThai Public Company Limited
8. ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน)	The Siam Commercial Bank Public Company Limited
9. ธ. ฮั่งกวงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จก.	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
10. บ. โกลเบล็ก แอ็ดไวเซอร์รี่ จก.	Globlex Advisory Company Limited
11. บ. เคพีเอ็มจี ภูมิไชย ที่ปรึกษาธุรกิจ จก.	KPMG Phoomchai Business Advisory Limited
12. บ. แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จก.	Capital Advantage Company Limited
13. บ. แคปปิตอล พลัส แอดไวเซอร์รี่ จก.	Capital Plus Advisory Company Limited
14. บ. เจดี พาร์ทเนอร์ จก.	Jaydee Partners Company Limited
15. บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก.	JVS Financial Advisory Company Limited
16. บ. เซอร์จิลล์ ไพร์ซ์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จก.	Churchill Pryce Capital (Thailand) Company Limited
17. บ. ซิกโก้ แอ็ดไวเซอร์รี่ จก.	SICCO Advisory Company Limited
18. บ. เซจแคปปิตอล จก.	Sage Capital Limited
19. บ. ดีลอยท์ ทัชท์ โรมัทสึ ไชยยศ ที่ปรึกษา จก.	Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Advisory Company Limited
20. บ. ดีเอส พรูเดนเชียล แมเนจเม้นท์ จก.	DS Prudential Management Company Limited
21. บ. เดอะควอนท์ กรุ๊ป จก.	The QUANT Group Company Limited
22. บ. ทรีนีตี้ แอ็ดไวเซอร์รี่ 2001 จก.	Trinity Advisory 2001 Company Limited
23. บ. ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จก.	Asia Plus Advisory Company Limited
24. บ. ที่ปรึกษา ไอแฟค จก.	IFAC Advisory Company Limited
25. บ. ไทยสเตรทิจิค แคปปิตอล จก.	Thai Strategic Capital Company Limited
26. บ. ธรรมนิติและทรู จก.	Dharmniti and Truth Limited
27. บ. บางกอก ซิตี้ แอ็ดไวเซอร์รี่ จก.	Bangkok City Advisory Company Limited
28. บ. เบเคอร์ ทิลลี คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์รี่ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จก.	Baker Tilly Corporate Advisory Services (Thailand) Limited
29. บ. พินนาเคิล แอ็ดไวเซอร์รี่ จก.	Pinnacle Advisory Company Limited
30. บ. เพลินจิต แคปปิตอล จก.	Ploenchit Capital Company Limited
31. บ. ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอฟเอเอส จก.	PricewaterhouseCoopers FAS Limited
32. บ. ฟินเน็กซ์ แอ็ดไวเซอร์รี่ จก.	Finnex Advisory Company Limited
33. บ. เอแคป คอร์ปอเรท เซอร์วิส จก.	ACAP Corporate Services Company Limited
34. บ. เอแคป แอ็ดไวเซอร์รี่ จก. (มหาชน)	ACAP Advisory Public Company Limited
35. บ. เอสซีเอ็มบี จก.	SCMB Company Limited

36. บ. เอนส์ธ แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเชส จก.
37. บ. แอดไวเซอร์ พลัส จก.
38. บ. แอสเซท โปร แมนเจม้นท์ จก.
39. บ. ไอเอฟซีที แอดไวเซอร์ จก.
40. บ. อวานการ์ด แคปปิตอล จก.
41. บ. ออพท์เอเชีย แคปปิตอล จก.
42. บง. กรุงเทพมหานคร จก. (มหาชน)
43. บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)
44. บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)
45. บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
46. บล. เกียรตินาคิน จก.
47. บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
48. บล. เคทีบี จก.
49. บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.
50. บล. ชิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จก.
51. บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน)
52. บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก.
53. บล. ไชรัส จก. (มหาชน)
54. บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
55. บล. ทรินิตี้ จก.
56. บล. ทิสโก้ จก.
57. บล. ไทยพาณิชย์ จก.
58. บล. ธนาชาต จก. (มหาชน)
59. บล. นครหลวงไทย จก.
60. บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)
61. บล. บาร์เคลย์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จก.
62. บล. บีที จก.
63. บล. บีพีท จก. (มหาชน)
64. บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน)
65. บล. ฟาร์อีสท์ จก.
66. บล. ฟินันซ่า จก.
67. บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
68. บล. ภัทร จก. (มหาชน)
69. บล. เมอร์ชันทน์ พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)
70. บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก.
71. บล. ยูไนเต็ด จก. (มหาชน)
72. บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.
73. บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
74. บล. ลินเอเชีย จก.
75. บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)
76. บล. แอ็คคินซัน จก. (มหาชน)
77. บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)
78. บล. ไอร่า จก. (มหาชน)

- Ernst & Young Corporate Services Limited
- Advisory Plus Company Limited
- Asset Pro Management Company Limited
- IFCT Advisory Company Limited
- Avantgarde Capital Company Limited
- OptAsia Capital Company Limited
- Bangkok First Investment & Trust Public Company Limited
- Ayudhya Securities Public Company Limited
- Kasikorn Securities Public Company Limited
- Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited
- Kiatnakin Securities Company Limited
- KGI Securities (Thailand) Public Company Limited
- KTB Securities Company Limited
- JPMorgan Securities (Thailand) Limited
- Citicorp Securities (Thailand) Limited
- Seamico Securities Public Company Limited
- CIMB-GK Securities (Thailand) Limited
- Syrus Securities Public Company Limited
- DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited
- Trinity Securities Company Limited
- TISCO Securities Company Limited
- SCB Securities Company Limited
- Thanachart Securities Public Company Limited
- Siam City Securities Company Limited
- Bualuang Securities Public Company Limited
- Barclays Capital Securities (Thailand) Limited
- BT Securities Company Limited
- BFIT Securities Public Company Limited
- Capital Nomura Securities Public Company Limited
- FAR EAST Securities Company Limited
- Finansa Securities Limited
- Phillip Securities (Thailand) Public Company Limited
- Phatra Securities Public Company Limited
- Merchant Partners Securities Public Company Limited
- Macquarie Securities (Thailand) Limited
- United Securities Public Company Limited
- UBS Securities (Thailand) Limited
- UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
- ACL Securities Company Limited
- Asia Plus Securities Public Company Limited
- Adkinson Securities Public Company Limited
- IV Global Securities Public Company Limited
- AIRA Securities Public Company Limited

1. ธ. กรุงเทพ จก. (มหาชน)	Bangkok Bank Public Company Limited
2. ธ. กรุงไทย จก. (มหาชน)	Krung Thai Bank Public Company Limited
3. ธ. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)	Bank of Ayudhya Public Company Limited
4. ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน)	Kasikorn Bank Public Company Limited
5. ธ. คาลิยง	Calyon Corporate And Investment Bank
6. ธ. ดอยช์แบงก์ เอจี สาขากรุงเทพฯ	Deutsche Bank AG Bangkok Branch
7. ธ. ทหารไทย จก. (มหาชน)	TMB Bank Public Company Limited
8. ธ. ไทยธนาคาร จก. (มหาชน)	BankThai Public Company Limited
9. ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน)	The Siam Commercial Bank Public Company Limited
10. ธ. ธนชาต จก. (มหาชน)	Thanachart Bank Public Company Limited
11. ธ. นครหลวงไทย จก. (มหาชน)	Siam City Bank Public Company Limited
12. ธ. ยูโอบี จก. (มหาชน)	United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited
13. ธ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เพื่อบริหารอสังหาริมทรัพย์ จก. (มหาชน)	Land and Houses Retail Bank Public Company Limited
14. บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)	Ayudhya Securities Public Company Limited
15. บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)	Kasikorn Securities Public Company Limited
16. บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited
17. บล. เกียรตินาคิน จก.	Kiatnakin Securities Company Limited
18. บล. โกลเบล็ก จก.	Globlex Securities Company Limited
19. บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited
20. บล. เคทีบี จก.	KTB Securities Company Limited
21. บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.	Credit Suisse Securities (Thailand) Limited
22. บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.	JPMorgan Securities (Thailand) Limited
23. บล. ซิกโก้ จก. (มหาชน)	SICCO Securities Public Company Limited
24. บล. ชิตตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จก.	Citicorp Securities (Thailand) Limited
25. บล. ซีบีไอ จก. (มหาชน)	Seamico Securities Public Company Limited
26. บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก.	CLSA Securities (Thailand) Limited
27. บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก.	CIMB-GK Securities (Thailand) Limited
28. บล. ไซรัส จก. (มหาชน)	Syrus Securities Public Company Limited
29. บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited
30. บล. ทรินิตี้ จก.	Trinity Securities Company Limited
31. บล. ทิสโก้ จก.	TISCO Securities Company Limited
32. บล. แมคควารี (ประเทศไทย) จก.	Macquarie Securities (Thailand) Limited
33. บล. ไทยพาณิชย์ จก.	SCB Securities Company Limited
34. บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	Thanachart Securities Public Company Limited
35. บล. นครหลวงไทย จก.	Siam City Securities Company Limited
36. บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)	Bualuang Securities Public Company Limited
37. บล. บาร์เคลย์ แคปิตอล (ประเทศไทย) จก.	Barclays Capital Securities (Thailand) Limited
38. บล. บีที จก.	BT Securities Company Limited
39. บล. บีฟิท จก. (มหาชน)	BFIT Securities Public Company Limited
40. บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน)	Capital Nomura Securities Public Company Limited

41. บล. เพ็ญธุรกิจหลักทรัพย์ จก.
42. บล. ฟาร์อีสท์ จก.
43. บล. ฟินันซ่า จก.
44. บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
45. บล. ภัทร จก. (มหาชน)
46. บล. เมอร์ชันทน์ พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)
47. บล. ยูไนเต็ด จก. (มหาชน)
48. บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.
49. บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
50. บล. ลินเอเชีย จก.
51. บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)
52. บล. แอดคินสัน จก. (มหาชน)
53. บล. ไอรา จก. (มหาชน)
54. บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)
55. บลจ. ไทยพาณิชย์ จก.

TSFC Securities Limited
Far East Securities Company Limited
Finansa Securities Limited
Phillip Securities (Thailand) Public Company Limited
Phatra Securities Public Company Limited
Merchant Partners Securities Public Company Limited
United Securities Public Company Limited
UBS Securities (Thailand) Limited
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
ACL Securities Company Limited
ASIA PLUS Securities Public Company Limited
Adkinson Securities Public Company Limited
AIRA Securities Public Company Limited
I V Global Securities Public Company Limited
SCB Asset Management Company Limited



ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

สมาชิกที่เป็นสมาชิกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์

1. บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)
2. บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)
3. บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
4. บล. เกียรตินาคิน จก.
5. บล. โกลเบล็ก จก.
6. บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
7. บล. เคทีบี จก.
8. บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.
9. บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.
10. บล. ชิกโก้ จก. (มหาชน)
11. บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน)
12. บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก.
13. บล. ไชรัส จก. (มหาชน)
14. บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
15. บล. ทรินิตี้ จก.
16. บล. ทิสโก้ จก.
17. บล. ไทยพาณิชย์ จก.
18. บล. ธนชาต จก. (มหาชน)
19. บล. นครหลวงไทย จก.
20. บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)

Ayudhya Securities Public Company Limited
Kasikorn Securities Public Company Limited
Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited
Kiatnakin Securities Company Limited
Globlex Securities Company Limited
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited
KTB Securities Company Limited
Credit Suisse First Boston Securities (Thailand) Limited
JPMorgan Securities (Thailand) Limited
SICCO Securities Public Company Limited
Seamico Securities Public Company Limited
CIMB-GK Securities (Thailand) Limited
Syrus Securities Public Company Limited
DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited
Trinity Securities Company Limited
TISCO Securities Company Limited
SCB Securities Company Limited
Thanachart Securities Public Company Limited
Siam City Securities Company Limited
Bualuang Securities Public Company Limited

21. บล. บีที จก.
22. บล. บีฟิท จก. (มหาชน)
23. บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน)
24. บล. เพื่อดูธุรกิจหลักทรัพย์ จก.
25. บล. ฟาร์อีสท์ จก.
26. บล. ฟินันซ่า จก.
27. บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
28. บล. ภัทร จก. (มหาชน)
29. บล. เมอร์ชันทน์ พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน)
30. บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก.
31. บล. ยูไนเต็ด จก. (มหาชน)
32. บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.
33. บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
34. บล. ลินเอเชีย จก.
35. บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)
36. บล. แอดคินสัน จก. (มหาชน)
37. บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)
38. บล. ไอร่า จก. (มหาชน)

BT Securities Company Limited
 BFIT Securities Public Company Limited
 Capital Nomura Securities Public Company Limited
 TSFC Securities Limited (TSFC)
 Far East Securities Company Limited
 Finansa Securities Limited
 Phillip Securities (Thailand) Public Company Limited
 Phatra Securities Public Company Limited
 Merchant Partners Securities Public Company Limited
 Macquarie Securities (Thailand) Limited
 United Securities Public Company Limited
 UBS Securities (Thailand) Limited
 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
 Asia Credit Securities Company Limited
 ASIA PLUS Securities Public Company Limited
 Adkinson Securities Public Company Limited
 I V Global Securities Public Company Limited
 AIRA Securities Public Company Limited

สมาชิกที่ไม่เป็นสมาชิกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์

1. บลจ. ทหารไทย จก.

TMB Asset Management Company Limited



ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

1. บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)
2. บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)
3. บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
4. บล. เกียรตินาคิน จก.
5. บล. โกลเบล็ก จก.
6. บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
7. บล. เคทีบี จก.
8. บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.
9. บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.
10. บล. ชิกโก้ จก. (มหาชน)
11. บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน)
12. บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก.
13. บล. ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จก.
14. บล. ไซรัส จก. (มหาชน)
15. บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
16. บล. ทรินิตี้ จก.
17. บล. ทิสโก้ จก.

Ayudhya Securities Public Company Limited
 Kasikorn Securities Public Company Limited
 Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited
 Kiatnakin Securities Company Limited
 Globlex Securities Company Limited
 KGI Securities (Thailand) Public Company Limited
 KTB Securities Company Limited
 Credit Suisse Securities (Thailand) Limited
 JPMorgan Securities (Thailand) Limited
 SICCO Securities Public Company Limited
 Seamico Securities Public Company Limited
 CLSA Securities (Thailand) Limited
 CIMB-GK Securities (Thailand) Limited
 Syrus Securities Public Company Limited
 DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited
 Trinity Securities Company Limited
 TISCO Securities Company Limited

18. บล. แมคควารี (ประเทศไทย) จก.
19. บล. ไทยพาณิชย์ จก.
20. บล. ธนชาต จก. (มหาชน)
21. บล. นครหลวงไทย จก.
22. บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)
23. บล. บีที จก.
24. บล. บีฟิท จก. (มหาชน)
25. บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน)
26. บล. ฟาร์อีสท์ จก.
27. บล. ฟินันซ่า จก.
28. บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
29. บล. ภัทร จก. (มหาชน)
30. บล. เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน)
31. บล. ยูไนเต็ด จก. (มหาชน)
32. บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.
33. บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
34. บล. ลินเอเชีย จก.
35. บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)
36. บล. แอดคินสัน จก. (มหาชน)
37. บล. ไอรา จก. (มหาชน)
38. บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)

Macquarie Securities (Thailand) Limited
 SCB Securities Company Limited
 Thanachart Securities Public Company Limited
 Siam City Securities Company Limited
 Bualuang Securities Public Company Limited
 BT Securities Company Limited
 BFIT Securities Public Company Limited
 Capital Nomura Securities Public Company Limited
 Far East Securities Company Limited
 Finansa Securities Limited
 Phillip Securities (Thailand) Public Company Limited
 Phatra Securities Public Company Limited
 Merchant Partners Securities Public Company Limited
 United Securities Public Company Limited
 UBS Securities (Thailand) Limited
 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
 ACL Securities Company Limited
 ASIA PLUS Securities Public Company Limited
 Adkinson Securities Public Company Limited
 Aira Securities Public Company Limited
 I V Global Securities Public Company Limited

ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. บล. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)
2. บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)
3. บล. กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
4. บล. เกียรตินาคิน จก.
5. บล. โกลเบล็ก จก.
6. บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
7. บล. เคทีบี จก.
8. บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.
9. บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.
10. บล. ชิกโก้ จก. (มหาชน)
11. บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน)
12. บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก.
13. บล. ไชรัส จก. (มหาชน)
14. บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
15. บล. ทรินิตี้ จก.
16. บล. ทิสโก้ จก.

Ayudhya Securities Public Company Limited
 Kasikorn Securities Public Company Limited
 Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited
 Kiatnakin Securities Company Limited
 Globlex Securities Company Limited
 KGI Securities (Thailand) Public Company Limited
 KTB Securities Company Limited
 Credit Suisse Securities (Thailand) Limited
 JPMorgan Securities (Thailand) Limited
 SICCO Securities Public Company Limited
 Seamico Securities Public Company Limited
 CLSA Securities (Thailand) Limited
 Syrus Securities Public Company Limited
 DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited
 Trinity Polaris Futures Co., Ltd.
 TISCO Securities Company Limited

17. บล. ไทยพาณิชย์ จก.	SCB Securities Company Limited
18. บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	Thanachart Securities Public Company Limited
19. บล. นครหลวงไทย จก.	Siam City Securities Company Limited
20. บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)	Bualuang Securities Public Company Limited
21. บล. บีที จก.	BT Securities Company Limited
22. บล. บีฟิท จก. (มหาชน)	BFIT Securities Public Company Limited
23. บล. พัฒนสิน จก. (มหาชน)	Capital Nomura Securities Public Company Limited
24. บล. ฟาร์อีสท์ จก.	Far East Securities Company Limited
25. บล. ฟินันซ่า จก.	Finansa Securities Limited
26. บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	Phillip Securities (Thailand) Public Company Limited
27. บล. ภัทร จก. (มหาชน)	Phatra Securities Public Company Limited
28. บล. เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน)	Merchant Partners Securities Public Company Limited
29. บล. ยูโนเด็ด จก. (มหาชน)	United Securities Public Company Limited
30. บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.	UBS Securities (Thailand) Limited
31. บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
32. บ. ยูโอบี บุลเลี่ยน แอนด์ ฟิวเจอร์ (ไทย) จก.	UOB Bullion & Futures (Thai) Company Limited
33. บล. ลินเอเชีย จก.	ACL Securities Company Limited
34. บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)	ASIA PLUS Securities Public Company Limited
35. บล. แอดคินสัน จก. (มหาชน)	Adkinson Securities Public Company Limited
36. บล. ไอรา จก. (มหาชน)	AIRA Securities Public Company Limited
37. บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)	I V Global Securities Public Company Limited





Derivatives Networking Night Party 2008

18 ธันวาคม 2551: ห้องเรสซิเดนซ์ โรงแรมแกรนด์ไฮแอท เอราวัณ กรุงเทพฯ

การแข่งขันกอล์ฟเชื่อมสัมพันธ์ “ไอทีทีกอล์ฟ” ครั้งที่ 2
25 พฤษภาคม 2551 สนามกอล์ฟ ขวชนี้น กอล์ฟ คลับ



MOU Signing Ceremony between Taiwan Securities Association and Association of Securities Companies
13 March 2008 : The Intercontinental Hotel, Bangkok

งานกิจกรรม “TSD & BOO: Indiana Fun on the Beach”
26 - 27 กรกฎาคม 2551: วิลล่า ริสอร์ท แอนด์ สปา อ.ชะอำ จ.เพชรบุรี





สมาคมบริษัทหลักทรัพย์
Association of Securities Companies

อาคารชุดเลคเรจาดาออฟฟิศคอมเพล็กซ์ 2 ชั้น 5 เลขที่ 195/6 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
Lake Rajada Office Complex 2, 5th floor, 195/6 Rajadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand.
Tel. (662) 264-0909 Fax. (662) 661-8505-6
www.asco.or.th E-mail : asco@asco.or.th