



รายงานประจำปี  
2557

2014  
Annual Report



สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย  
ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES



# สารบัญ

# CONTENTS

หน้า

ประวัติสมาคม	2
สารจากนายกสมาคม	4
วิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์	6
โครงสร้างองค์กรสมาคม	7
สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2557	8
ผลการดำเนินงานในปี 2557	15
About ASCO	34
Message from the Chairperson	36
Vision Mission and Strategies	38
Organization Chart	39
Review of the Economy, Capital Market and Securities Business in 2014	40
Operational Highlights 2014	47

## ภาคผนวก / Appendix

คณะกรรมการสมาคม ที่ปรึกษา และผู้แทนบริษัทสมาชิก	66
Board of Directors, Advisor and List of Representative Member Companies	
คณะกรรมการชมรม คณะกรรมการสถาบันฝึกอบรม และ คณะทำงานเฉพาะกิจ	73
Clubs' Board of Directors, ATI's Board of Directors and Working Group	
รายนามบริษัทสมาชิกอบรม	81
Directory of Member Companies	



## ประวัติสมาคม

สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ได้มีการก่อตั้งขึ้นเป็นครั้งแรกในปี 2516 โดยใช้ชื่อว่า “สมาคมไทยเงินทุนและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์” ต่อมาได้มีการแก้ไขข้อบังคับและเปลี่ยนชื่อสมาคมเป็น “สมาคมไทยเงินทุนและหลักทรัพย์” ในปี 2519 หลังจากนั้นในปี 2524 สมาชิกบางส่วนได้ขอลาออกเพื่อตั้งสมาคมการค้าที่มีรูปแบบเฉพาะธุรกิจหลักทรัพย์ โดยใช้ชื่อว่า “สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์” ในปี 2535 เมื่อมีการประกาศใช้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เพื่อการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์จึงได้ยื่นขออนุญาตและจดทะเบียนเป็นสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์สมาคมแรกในประเทศไทยโดยใช้ชื่อว่า “สมาคมบริษัทหลักทรัพย์” ซึ่งได้รับการจดทะเบียนตามทะเบียนเลขที่ 1/2535 เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2535 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้สมาคมเป็นศูนย์รวมของบริษัทหลักทรัพย์ทุกประเภท เพื่อส่งเสริมพัฒนาตลาดทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อคุ้มครองและรักษาผลประโยชน์ของวงการธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนเพื่อการพัฒนามาตรฐานในการประกอบธุรกิจ รวมทั้งเพื่อร่วมมือกับหน่วยงานทางการในการออกกฎระเบียบเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนไทย ต่อมาในปี 2554 ได้มีการแก้ไขข้อบังคับและเปลี่ยนชื่อสมาคมเป็น “สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย” (Association of Thai Securities Companies) สมาคมได้ปรับปรุงโครงสร้างองค์กรเพื่อให้มีความเหมาะสม และสามารถปฏิบัติงานได้ตามเป้าหมาย และให้บริการสมาชิกได้อย่างมีประสิทธิภาพอยู่เสมอ ซึ่งทำให้ในปัจจุบันสมาคมได้มีสายงานหลัก 3 สายงาน ได้แก่ สายงานพัฒนาธุรกิจ สถาบันฝึกอบรม และสายงานกำกับดูแลสมาชิก





สมาคมได้เข้าไปมีบทบาทในการก่อตั้งองค์กรต่างๆ เพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทสมาชิกอย่างต่อเนื่อง ในปี 2537 สมาคมได้ก่อตั้ง **สถาบันฝึกอบรม (ASCO Training Institute)** ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ในการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรด้วยการเตรียมพร้อมเพื่อดำเนินงานในธุรกิจหลักทรัพย์ และเผยแพร่ความรู้ ความเข้าใจด้านหลักทรัพย์ต่อสาธารณชน โดยได้มุ่งเน้นในการจัดฝึกอบรมและทดสอบเจ้าหน้าที่การตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ยังได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ค้าตราสารหนี้ (Bond Dealers Club)** ขึ้นเพื่อเป็นองค์กรกลางในการสร้างระบบมาตรฐานของการประกอบธุรกิจการค้าตราสารหนี้ ซึ่งจะมีผลต่อการพัฒนาตลาดเงินของประเทศโดยรวมต่อไปในอนาคต ในปี 2538 เพื่อเป็นการขยายตลาดทุนให้กว้างขวางยิ่งขึ้น สมาคมได้จัดตั้ง **ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพ (Bangkok Stock Dealing Center)** ขึ้นเพื่อประโยชน์ที่จะช่วยให้บริษัทขนาดเล็กและขนาดกลางสามารถระดมทุนเพื่อนำมาใช้ในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพขึ้น (อย่างไรก็ตาม ด้วยปัจจัยหลายประการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งปัจจัยด้านภาษี Capital Gain ทำให้ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพต้องปิดการดำเนินงานเมื่อปี 2542) และต่อมาในปี 2539 ก็ได้มีการจัดตั้ง **บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (TFSC Securities Limited)** ขึ้น เพื่อช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องของการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย ในปี 2547 สมาคมได้ร่วมมือกับองค์กรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดตั้ง **“สภาธุรกิจตลาดทุนไทย”** ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้องค์กรและผู้ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในตลาดทุนไทยมีการสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการบริหารจัดการที่โปร่งใส ยุติธรรม ตลอดจนประสานความร่วมมือระหว่างองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อพัฒนาตลาดทุนไทยให้เจริญเติบโตอย่างยั่งยืนและมีเสถียรภาพ และในปี 2555 สมาคมได้เพิ่มหน่วยงาน **“องค์กรกำกับดูแลตนเอง (SRO)”** โดยจะเริ่มดำเนินการเกี่ยวกับการออกแนวทางปฏิบัติให้กับสมาชิก

นอกจากนี้ สมาคมยังได้ขยายการดำเนินงานให้ครอบคลุมถึงระดับการปฏิบัติงานในสายงานด้านต่างๆ ของบริษัทสมาชิก โดยได้จัดตั้ง **ชมรมวาณิชธนกิจ (Investment Banking Club)** ขึ้นในเดือนธันวาคม 2539 เพื่อส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจในตลาดแรก (Primary Market) ในปี 2540 ได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (Compliance Club)** เพื่อให้การกำกับดูแลการปฏิบัติงานของธุรกิจหลักทรัพย์พัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพไปสู่มาตรฐานสากล ในปี 2542 สมาคมได้ก่อตั้ง **ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Club)** ขึ้นเพื่อรองรับการพัฒนาของธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งกำลังก้าวไปสู่แนวทางการประกอบธุรกิจในเชิง E-Commerce เพื่อร่วมสร้างความเจริญเติบโตอย่างมีประสิทธิภาพให้แก่ตลาดทุนและระบบเศรษฐกิจไทยในระยะยาวต่อไป ในปี 2548 สมาคมได้จัดตั้ง **ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ (Back office Operation Club)** ขึ้นเพื่อส่งเสริมและพัฒนาการปฏิบัติงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ เพื่อเผยแพร่การศึกษาวิจัย กิจกรรมทางวิชาการเกี่ยวกับงานปฏิบัติการหลักทรัพย์ ตลอดจนเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ประสบการณ์ และวิธีการเกี่ยวกับงานปฏิบัติการหลักทรัพย์ ต่อมาในเดือนธันวาคม 2548 ได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures Industry Club)** ขึ้นเพื่อส่งเสริมและพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ ประสานงานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการระดมข้อพิพาทระหว่างสมาชิก หรือกับบุคคลภายนอกอันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนส่งเสริมการศึกษา วิจัย และการเผยแพร่ข่าวสารทางวิชาการและข่าวสารเกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และในปี 2555 ได้จัดตั้ง **ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ (Human Resources Club)** ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นศูนย์กลางในการพัฒนาทรัพยากรบุคคล แลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ ประสบการณ์ วิธีการบริหารทรัพยากรบุคคล รวมทั้งให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคล ตลอดจนเพื่อเผยแพร่งานวิชาการ ผลการวิจัย และกิจกรรมทางวิชาการที่เกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคลให้แก่สมาชิก



## สารจากนายกสมาคม

เรียน ท่านสมาชิกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

จากสถานการณ์การชุมนุมทางการเมืองตั้งแต่ช่วงไตรมาส 3 ปี 2556 จนถึงเหตุการณ์ยึดอำนาจการปกครองของคณะรักษาความสงบแห่งชาติ ในเดือนพฤษภาคมปี 2557 ตลอดจนการแต่งตั้งสภานิติบัญญัติแห่งชาติ และสภาปฏิรูปแห่งชาติภายหลังการยึดอำนาจการปกครอง โดยคาดหวังว่า จะสามารถจัดให้มีการเลือกตั้งภายใต้รัฐธรรมนูญฉบับใหม่ภายในปลายปี 2558 หรือต้นปี 2559 รวมถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ ที่ยังมีความแปรปรวน อีกทั้งราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่สำคัญของโลกได้ปรับตัว ลดลงค่อนข้างมากโดยเฉพาะราคาน้ำมัน ทำให้สภาวะการซื้อขายในตลาด หลักทรัพย์และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2557 มีความผันผวน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ เคลื่อนไหวในกรอบที่ค่อนข้างกว้าง ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปี 2556

ถึงแม้สภาวะของธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2557 จะถูกกระทบจากปัจจัยต่างๆดังกล่าวข้างต้น สมาคมยังคงเดินหน้าผลักดัน งานในทุกๆด้าน ด้วยความมุ่งมั่นในการดำเนินงานตามวิสัยทัศน์ที่จะ “ส่งเสริมและพัฒนากิจการบริการทางการเงินและการลงทุน ให้โปร่งใสยุติธรรมพร้อมด้วยจริยธรรมและจรรยาบรรณ มีการกำกับดูแลตนเองที่เหมาะสมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของตลาดทุน และสนับสนุนการพัฒนาระบบเศรษฐกิจของประเทศ” ซึ่งการดำเนินการที่สำคัญในแต่ละด้านพอสรุปได้ดังนี้

งานด้านพัฒนาธุรกิจ ทางสมาคมได้ดำเนินการเพื่อสนับสนุนบริษัทสมาชิกให้มีความพร้อมในการรองรับประชาคมเศรษฐกิจ อาเซียน และกระแสการไหลของเงินทุนทั่วโลกที่มีมากขึ้น โดยสมาคมได้ให้ความร่วมมือกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการสร้างความสัมพันธ์กับประเทศที่มีศักยภาพในการทำธุรกิจ กับประเทศไทยไม่ว่าจะเป็นสาธารณรัฐประชาชนจีน ญี่ปุ่น และประเทศในกลุ่มลุ่มแม่น้ำโขง (CLMV) และได้พยายามผลักดัน ให้ธนาคารแห่งประเทศไทยอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้มากขึ้น และผ่อนคลาย การทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ ทางสมาคมได้เล็งเห็นถึงโอกาสในการทำธุรกิจในตลาด ตราสารหนี้ ซึ่งทางสมาคมมีแผนงานที่จะส่งเสริมให้บริษัทสมาชิกทำธุรกิจตราสารหนี้มากขึ้นในปี 2558

ชมรมต่างๆ ภายใต้สมาคมมีส่วนอย่างมากในงานด้านพัฒนาธุรกิจของสมาคม โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการเพิ่มประสิทธิภาพ และลดปัญหาในการปฏิบัติงาน โดยได้ผลักดันให้มีการดำเนินการเรื่องการส่งเอกสารให้ลูกค้าผ่านช่องทาง electronic มากขึ้น รวมถึงได้มีการออกข้อแนะนำในการรับการรับคำสั่งจากลูกค้าผ่านช่องทาง electronic ใหม่ๆ การชักจูงประเด็นการปฏิบัติตาม กฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องไม่ว่าจะเป็นกฎหมายของสำนักงานป.ง. หรือของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ การเข้าร่วมให้ข้อมูลเพื่อพัฒนาระบบงานทะเบียนและระบบชำระราคาของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

ด้านการพัฒนาบุคลากรและนักลงทุนปี 2557 ถือว่าเป็นปีแห่งการพัฒนาบุคลากรและนักลงทุนที่สำคัญปีหนึ่งของสมาคม โดยสมาคมได้มีส่วนร่วมในการออกกฎเกณฑ์ใบอนุญาตผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner) ซึ่งเป็นอีกก้าวหนึ่งของการ พัฒนาอาชีพของผู้แนะนำการลงทุน และสมาคมได้ตระหนักถึงปัญหาการขาดแคลนบุคลากรในด้านต่างๆ ของบริษัทสมาชิก จึงได้จัดงาน Career Opportunities in Securities Industry ขึ้นเพื่อเป็นการประชาสัมพันธ์วิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ และ สร้างแรงจูงใจให้บุคคลทั่วไปและนักศึกษาสนใจเข้าร่วมทำงานกับบริษัทสมาชิก นอกจากนี้ สมาคมได้จัดกิจกรรมให้ความรู้กับ ผู้แนะนำการลงทุนในจังหวัดที่เป็นที่ตั้งของศูนย์การเรียนรู้การลงทุนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถึง 6 จังหวัด เพื่อเพิ่ม ทักษะด้านการลงทุนแก่ผู้แนะนำการลงทุน

สำหรับสถาบันฝึกอบรมของสมาคม หรือ ATI ได้มีการดำเนินงานเพิ่มขึ้นทั้งด้านคุณภาพและปริมาณ โดยมีผู้เข้าอบรม มากกว่า 20,000 คนและผู้เข้ารับการทดสอบใบอนุญาตประมาณ 22,000 คน ในด้านหลักสูตรทาง ATI ได้รับการ



พิจารณาให้เป็นสถาบันที่สามารถให้การอบรมเพื่อสอบใบอนุญาตนักวางแผนการเงิน (CFP) ซึ่งทำให้ ATI สามารถเสนอหลักสูตรอบรมเพื่อพัฒนาผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทสมาชิกไปสู่สำนักวางแผนการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง รวมถึง ATI ได้จัดเนื้อหาและจัดหลักสูตรอบรมให้กับเจ้าหน้าที่ด้านสนับสนุนของบริษัทสมาชิกด้วยเช่นกัน

ในส่วนของงานกำกับดูแลสมาชิก สมาคมได้พัฒนาการทำงานร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้มีการจัดรับฟังความคิดเห็นในรูปแบบ Focus Group อย่างเป็นรูปธรรม ในขั้นตอนการร่างกฎระเบียบที่จะมีผลกระทบอย่างมีนัยยะต่อการดำเนินงานของบริษัทสมาชิก ซึ่งจะมีผลทำให้กฎระเบียบที่ออกมีความเหมาะสมในการปฏิบัติและได้ผลตรงตามวัตถุประสงค์มากขึ้น นอกจากนี้ ทางสมาคมได้จัดทမ်းเรียบเพื่อรองรับกรณีบริษัทสมาชิกไม่ปฏิบัติตามข้อบังคับและประกาศของสมาคม โดยคาดหวังว่าจะสามารถสนับสนุนให้การดำเนินการของบริษัทสมาชิกมีมาตรฐาน มีจริยธรรมและจรรยาบรรณ และเพื่อเป็นการส่งเสริมการกำกับดูแลตนเอง ทางสมาคมได้เข้าไปมีส่วนร่วมในการให้ความเห็นต่อร่างแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวกับองค์กรผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนที่กำกับดูแลสมาชิก (Self-Regulatory Organization)

งานด้านความสัมพันธ์กับองค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนในต่างประเทศ นับเป็นเกียรติของสมาคมอย่างยิ่ง ที่ได้รับความไว้วางใจจากสมาชิกของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย หรือ Asia Securities Forum (ASF) ให้เป็นเจ้าภาพจัดงานประชุมสมาชิกประจำปี 2557 ในระหว่างวันที่ 5-7 พฤศจิกายน ภายใต้หัวข้อ Harmonizing Asia Capital Market ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ทั่วภูมิภาคทำให้การจัดงานประสบความสำเร็จอย่างดียิ่ง

ด้านสร้างความสัมพันธ์กับสมาชิก ทางสมาคมได้จัดให้มีกิจกรรมทั้งด้านวิชาการและด้านกีฬาอย่างต่อเนื่อง โดยด้านวิชาการได้จัดกิจกรรมดูงานให้กับบริษัทสมาชิกของสมาคมฯ และชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ เมืองเซี่ยงไฮ้ สาธารณรัฐประชาชนจีนและประเทศฮ่องกง กิจกรรมดูงานของชมรมวณิชชณกิจ ณ เมืองแฟรงก์เฟิร์ต ประเทศเยอรมนี ซึ่งประสบความสำเร็จและความรู้ ที่ได้จากการดูงานจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินการของสมาชิก ด้านการกีฬา สมาคมได้จัดการแข่งขันแบดมินตันในครึ่งปีแรกและฟุตบอลในครึ่งปีหลัง และเป็นพระมหากษัตริย์คุณของสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ที่ทรงพระราชทานถ้วยรางวัลแก่ทีมชนะเลิศทั้ง 2 ประเภทกีฬา

ปี 2557 สมาคมยังคงให้ความสำคัญกับงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคม การดำเนินการที่สำคัญของสมาคมในด้านนี้คือการผลักดันให้บริษัทสมาชิกเข้าร่วมเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต และร่วมกับกลุ่มนักลงทุนสถาบันเพื่อกำหนดแนวทางปฏิบัติงานของนักลงทุนสถาบันในการต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชัน การให้ความรู้ด้านการเงิน (Financial Literacy) ซึ่งมีการดำเนินการโดยสมาคมเองในการให้ความรู้กับนักศึกษาในมหาวิทยาลัยต่างๆ ที่มีความร่วมมือกัน และการทำกิจกรรมให้กับประชาชนทั่วไปร่วมกับหน่วยงานต่างๆ รวมถึงภาคีพันธมิตรในโครงการเปลี่ยนประเทศไทยให้รุ่งเรืองด้วยความรู้ทางการเงิน

สำหรับปี 2558 ทางสมาคมมีความมุ่งมั่นที่จะเสริมสร้างเรื่องคุณภาพและจรรยาบรรณทั้งในระดับบริษัทและบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์เพื่อให้เป็นรากฐานที่สำคัญต่อความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน โดยจะมีแผนงานที่เกี่ยวข้องอยู่ในทุกส่วนงานของสมาคม ในด้านงานพัฒนาธุรกิจ สมาคมมีแผนงานที่สำคัญอื่นๆ คือการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ให้มุ่งสู่ Digital Industry การสนับสนุนหรือลดอุปสรรคในการทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนต่างประเทศ และการสนับสนุนสมาชิกในการทำธุรกิจตราสารหนี้

สุดท้ายนี้ ดิฉันขอขอบคุณบริษัทสมาชิกทั้งในส่วนของสมาคม และชมรมต่างๆ ที่ได้ให้การสนับสนุนการดำเนินงานและกิจกรรมต่างๆ ให้สำเร็จลุล่วงด้วยดีตลอดมา และเป็นกำลังสำคัญที่ทำให้สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเป็นสมาคมที่มีความเข้มแข็ง มีบทบาทเป็นที่ยอมรับจากหน่วยงานและองค์กรต่างๆ ที่เกี่ยวข้องทั้งในและต่างประเทศ ดิฉันเชื่อมั่นว่าบริษัทสมาชิกและสมาคม จะได้ร่วมกันผลักดันให้ตลาดทุนไทยมีความเจริญก้าวหน้า และเติบโตอย่างยั่งยืนและมีบทบาทสำคัญในการส่งเสริมเศรษฐกิจของประเทศไทยต่อไป



(ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ)

นายกสมาคม





## วิสัยทัศน์

ส่งเสริมและพัฒนาการบริการทางการเงินและการลงทุนให้โปร่งใส ยุติธรรม โดยมีอาชีพ  
ที่พร้อมด้วยจรรยาบรรณ และมีการกำกับดูแลตนเองที่เหมาะสม เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพตลาดทุน  
และสนับสนุนระบบเศรษฐกิจของประเทศ



## พันธกิจ

### พัฒนาธุรกิจ

มุ่งเสริมสร้างศักยภาพในการทำ  
ธุรกิจสมาชิก ผ่านการขยายฐาน  
นักลงทุน พัฒนาบุคลากร จัดทำ  
โครงสร้างพื้นฐานร่วม เตรียมความ  
พร้อมรองรับ AEC การศึกษาโอกาส  
และลดอุปสรรคในการทำธุรกิจ

### ศูนย์ฝึกอบรม ATI

มุ่งเน้นประสิทธิภาพในการทำงาน  
เพื่อรักษาฐานลูกค้าและการเติบโต  
ในระยะยาว เพื่อยกระดับให้ ATI  
เป็นองค์กรที่ให้ความรู้เรื่องการเงิน  
และการลงทุนในระดับประเทศ

### การกำกับดูแล

การเสริมสร้างจริยธรรม และจรรยา  
บรรณในการทำธุรกิจ และเตรียม  
ความพร้อมเป็น SRO



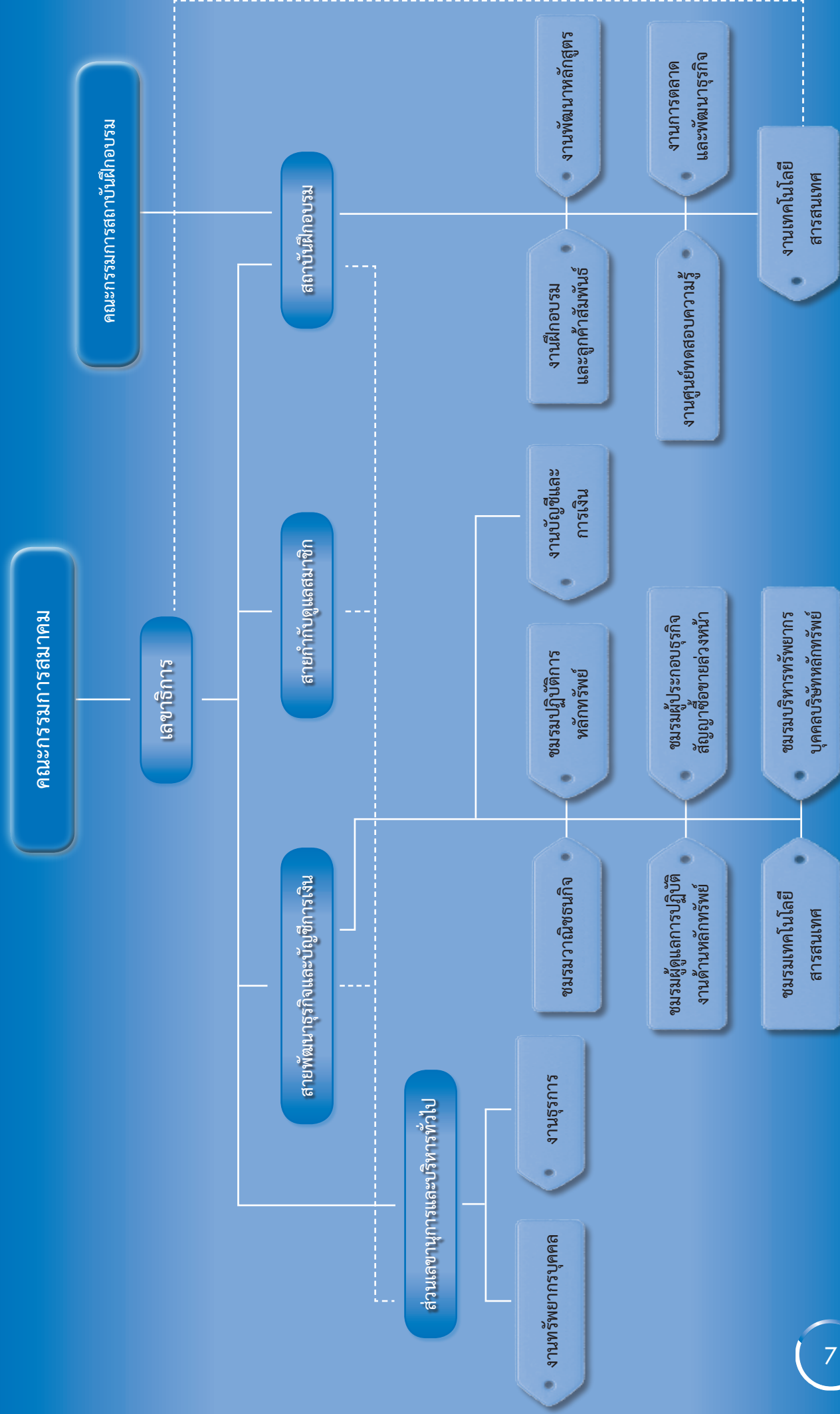
## กลยุทธ์

- การขยายฐานนักลงทุน
- การพัฒนาบุคลากรของบริษัทสมาชิก
- การสนับสนุนการขยายโอกาสทางธุรกิจของบริษัทสมาชิก
- การลดอุปสรรคในการประกอบธุรกิจ
- การจัดทำโครงสร้างพื้นฐานร่วมสำหรับบริษัทสมาชิก
- การเตรียมความพร้อมรองรับการเชื่อมโยงตลาดทุนในภูมิภาค
- การสร้างสัมพันธ์ภาพระหว่างสมาชิกและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- เป็นศูนย์ฝึกอบรมพัฒนาความรู้ด้านการเงินและการลงทุนระดับประเทศที่มีประสิทธิภาพ
- พัฒนาหลักสูตรได้ตรงกับความต้องการของตลาดทุนและผู้ประกอบการทั้งในระยะสั้น และระยะยาว
- จัดหาวิทยากรที่มีคุณภาพ และเหมาะสมกับหลักสูตรเพื่อพัฒนาบุคลากรด้านตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- เป็นศูนย์ทดสอบความรู้ที่อำนวยความสะดวกด้านกายภาพ และสร้างความเป็นเลิศด้านบริการ มีความพร้อมระบบงานรับสมัครสอบเมื่อย้ายระบบออกจาก TSI
- จัดกิจกรรมร่วมกับมหาวิทยาลัย เครือข่ายโดยผ่านศูนย์ SET IC และชมรมการเงินของมหาวิทยาลัย เครือข่าย

- สร้างมาตรฐานการให้บริการของสมาชิกโดยมุ่งเน้นความถูกต้อง และคุณธรรม
- ส่งเสริมจริยธรรมในองค์กรของสมาชิก
- การจัดระบบงานที่เกี่ยวข้องในการเป็น SRO เต็มรูปแบบ

# โครงสร้างองค์การสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย





สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน  
และธุรกิจหลักทรัพย์ ในปี 2557



# สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2557



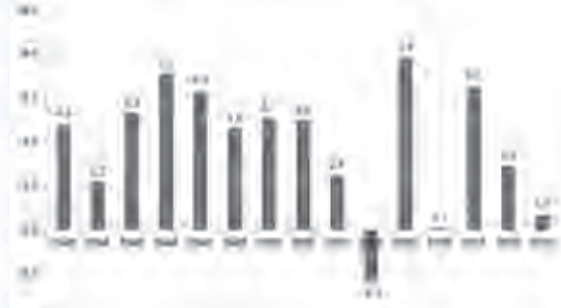
## ภาวะเศรษฐกิจไทย

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยปี 2557 GDP ขยายตัวเพียงร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 2.9 (รูปที่ 1) เนื่องจากมีข้อจำกัดจากทั้งปัจจัยภายในประเทศและต่างประเทศ การลงทุนทั้งภาครัฐและภาคเอกชนหดตัว ปริมาณการนำเข้าลดลงอย่างมากจากปีก่อน อย่างไรก็ตาม ปริมาณการส่งออกรวมไปถึงการบริโภคทั้งภาครัฐและเอกชนปรับตัวดีขึ้น

ในส่วนของภาคเอกชน การใช้จ่ายใช้สอยภายในประเทศขยายตัวเพียงร้อยละ 0.3 เท่ากับปีก่อน แม้ว่าความเชื่อมั่นของครัวเรือน ธุรกิจ รวมถึงการท่องเที่ยวจะปรับตัวดีขึ้นหลังสถานการณ์ทางการเมืองคลี่คลายลง นอกจากนี้ การใช้จ่ายภาคครัวเรือนยังถูกลดด้วยภาระหนี้ที่สูง และรายได้เกษตรกรที่ตกต่ำ รวมทั้งความเชื่อมั่นของนักท่องเที่ยวยังกลับมาไม่หมดเพราะหลายประเทศยังประกาศเตือนการเดินทางมาประเทศไทย ตลอดจนธุรกิจส่วนใหญ่ยังชะลอการลงทุนเพราะรอการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและรอภาครัฐลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน โดยส่งผลให้การลงทุนภาคเอกชนหดตัวลงร้อยละ 1.9 ต่อเนื่องจากปีก่อนที่หดตัวร้อยละ 2.8 ประกอบกับการส่งออกยังคงฟื้นตัวช้า เนื่องจากการส่งออกสินค้ายังอ่อนแอตามภาวะเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าหลัก โดยเฉพาะจีน ญี่ปุ่น และกลุ่มประเทศยุโรป

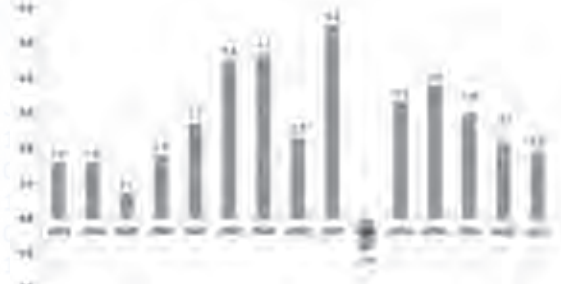
สำหรับในส่วนของภาครัฐบาลนั้น การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐชะลอตัวลงจากในปี 2556 โดยการบริโภคภาครัฐขยายตัวร้อยละ 2.8 เทียบกับร้อยละ 4.8 ในปีก่อน ขณะที่การลงทุนภาครัฐหดตัวถึงร้อยละ 6.1 จากปี 2556 ที่ขยายตัวร้อยละ 1.3 ทั้งนี้ เนื่องจากสถานการณ์ทางการเมืองในครึ่งปีแรก ส่งผลต่อความสามารถในการเบิกจ่ายของรัฐ แม้ต่อมาสถานการณ์ทางการเมืองมีเสถียรภาพมากขึ้นแล้ว แต่การเร่งรัดเบิกจ่ายก็ยังทำได้ค่อนข้างจำกัด โดยเฉพาะงบลงทุน เนื่องจากมาตรการตรวจสอบความโปร่งใสของการใช้จ่ายภาครัฐและรัฐวิสาหกิจทำให้หน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจบางแห่งต้องทบทวนแผนลงทุนและกระบวนการจัดซื้อจัดจ้าง

unit: percent รูปที่ 1: Real GDP Growth (%)



Source: NESDB

unit: percent รูปที่ 2: Headline Inflation (% yoy)



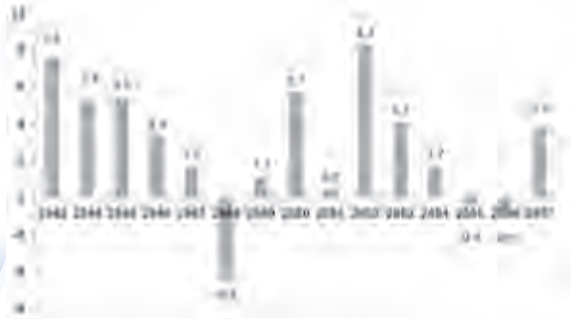
Source: NESDB

ทางด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจภายในประเทศนั้น อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline Inflation) ในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 1.9 ลดลงต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2554 (รูปที่ 2) จากราคาน้ำมันในประเทศที่ลดลงมาก เนื่องจากราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศที่ลดลงต่อเนื่องตามการปรับลดลงของราคาน้ำมันในตลาดโลก แม้จะเป็นช่วงที่มีการปรับโครงสร้างราคาพลังงานในประเทศซึ่งทำให้ราคาน้ำมันในประเทศปรับลดลงน้อยกว่าราคาน้ำมันในตลาดโลก

ในด้านเสถียรภาพภายนอกประเทศ ดุลบัญชีเดินสะพัดในปี 2557 กลับมาเกินดุล อยู่ที่ร้อยละ 3.8 ของ GDP (รูปที่ 3) และดุลการค้าเกินดุลมากกว่าปีก่อนโดยอยู่ที่ 24.6 พันล้านดอลลาร์ (รูปที่ 4) จากมูลค่าการนำเข้าที่หดตัวลงตามภาวะเศรษฐกิจและราคาน้ำมันที่ลดลงมากในช่วงปลายปี

รูปที่ 3: Current Account (% of GDP)

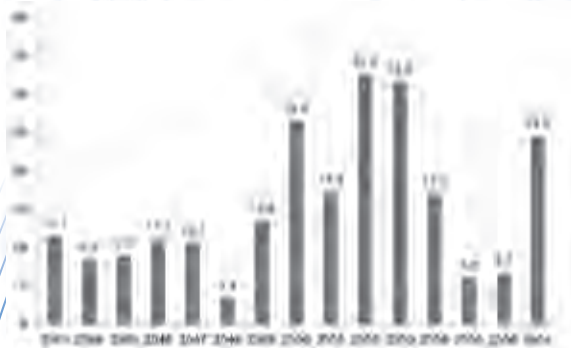
unit: percent



Source: NESDB

รูปที่ 4: Trade Balance

unit: USD Billion



Source: NESDB



## ภาวะตลาดทุน

### ภาพรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ณ สิ้นปี 2557 ปิดที่ 1,497.67 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2556 (รูปที่ 5) โดยเพิ่มขึ้นมากกว่า ตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ในอาเซียน และสูงกว่า MSCI World Index และ MSCI Asia ex Japan Index ทั้งนี้ ดัชนีมีจุดต่ำสุดอยู่ที่ 1,224.62 จุดในเดือนมกราคม และจุดสูงสุดอยู่ที่ 1,600.16 จุดในเดือนกันยายน ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai index) ปิดที่ 700.05 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 96.2 จากสิ้นปี 2556

มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) รวมของ SET และ mai ณ สิ้นปี 2557 มีมูลค่า 14,239,359 ล้านบาท (รูปที่ 5) โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.0 จากสิ้นปี 2556 ตามทิศทางของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

รูปที่ 5: SET-mai Index & Market Capitalization

unit: point

unit: THB Billion

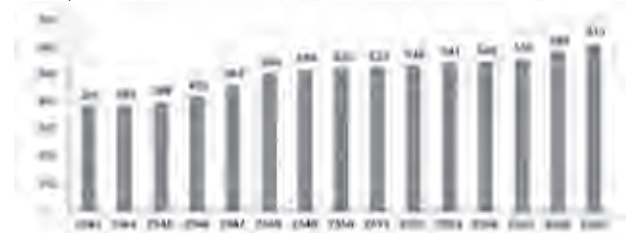


Source: SET

ทั้งนี้ ในปี 2557 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์รวมทั้งสิ้น 502 บริษัท เป็นบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 17 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเพิกถอน 7 บริษัท สำหรับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีบริษัทจดทะเบียนรวม 111 บริษัท ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 20 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเพิกถอน 1 บริษัท ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2557 จำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งในตลาดหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ รวมทั้งสิ้น 613 บริษัท (รูปที่ 6)

รูปที่ 6: No. of Listed Companies (SET + mai)

unit: companies

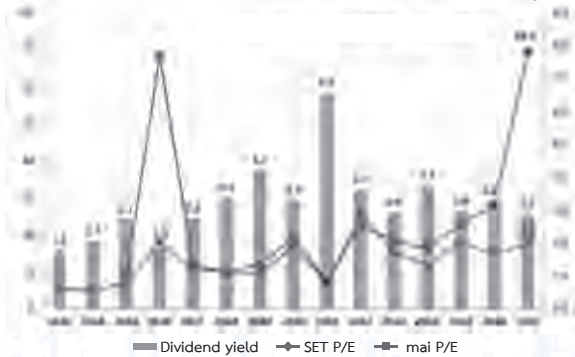


Source: SET

สำหรับค่า P/E Ratio ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นปี 2557 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 ที่ 14.60 เท่า เป็น 17.81 เท่า ในขณะที่ P/E Ratio ของตลาด mai ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 ที่ 28.32 เท่า เป็น 69.63 เท่า (รูปที่ 7) ส่วนอัตราเงินปันผลตอบแทน (Dividend Yield) ของไทยปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.24 ณ สิ้นปี 2556 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.94



รูปที่ 7: Dividend Yield and P/E

SET - mai P/E  
unit: timesDividend Yield  
unit: percent

Source: SET

ในปี 2557 การซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET และ mai มีมูลค่ารวม 11,139,291 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.7 จากปี 2556 ซึ่งอยู่ที่ 12,330,669 ล้านบาท โดยมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน อยู่ที่ 45,466 ล้านบาท สูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียนติดต่อกันเป็นปีที่ 3 ถึงแม้ว่าจะเป็นปริมาณที่ลดลงจาก 50,329 ล้านบาท ในปี 2556 (รูปที่ 8)

รูปที่ 8: Average Daily Turnover

unit: THB Million

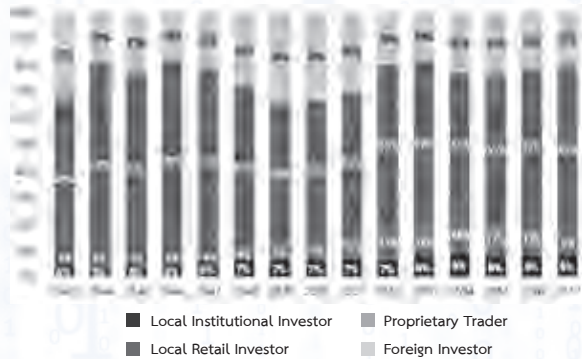


Source: SET

เมื่อพิจารณาการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทนักลงทุนในปี 2557 นักลงทุนรายย่อยมีสัดส่วนของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 62.32 ขณะที่บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) มีสัดส่วนลดลงเป็นร้อยละ 8.68 และนักลงทุนสถาบันในประเทศรวมถึงนักลงทุนต่างประเทศ มีสัดส่วนใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมากล่าวคือ ร้อยละ 8.76 และ 20.25 ตามลำดับ (รูปที่ 9)

รูปที่ 9: Market Turnover Classified by Type of Investors

unit: percent



Source: SET

## ภาพรวมของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2557 การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 36,021,150 สัญญา หรือเฉลี่ย 147,025 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 116.2 จากปี 2556 ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยที่ 68,017 สัญญาต่อวัน ปัจจัยสำคัญมาจากธุรกรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของหุ้นสามัญ (Single Stock Futures) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับดัชนี SET50 (SET50 Index Futures) นอกจากนี้ TFEX สามารถสร้างสถิติการซื้อขายสูงสุดนับตั้งแต่เปิดทำการ เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2557 โดยมีการซื้อขายที่ระดับ 864,479 สัญญา

หากแยกตามผลิตภัณฑ์พบว่า สินค้าที่มีการซื้อขายมากที่สุด ได้แก่ Single Stock Futures ซึ่งมีการซื้อขายคิดเป็นร้อยละ 54.5 ของปริมาณการซื้อขายรวม รองลงมาได้แก่ SET50 Index Futures และ Gold Futures ที่ร้อยละ 40.0 และร้อยละ 4.3 ตามลำดับ

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557 TFEX มีสถานะคงค้างรวม 918,187 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 169.4 จาก 340,778 สัญญาในปีก่อน และมีจำนวนบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมทั้งสิ้น 100,650 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.8 จาก 87,693 บัญชีในปีก่อน โดยในปี 2557 ผู้ลงทุนในประเทศมีการซื้อขายคิดเป็นสัดส่วน 55.2% รองลงมาเป็นผู้ลงทุนสถาบันในประเทศและผู้ลงทุนต่างประเทศร้อยละ 36 และร้อยละ 8.8 ตามลำดับ



ในปี 2557 TFEX ได้ปรับลดขนาดของสัญญา SET50 index Futures ให้เล็กลงเป็น 1 ใน 5 ของสัญญาเดิม ทำให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายและบริหารพอร์ตลงทุนได้สะดวกและคล่องตัวขึ้น และมีผู้ลงทุนรายใหม่เข้ามาซื้อขายเพิ่มมากขึ้น พร้อมกันนี้ TFEX ได้เริ่มใช้งานระบบซื้อขายและระบบชำระราคาใหม่ โดยระบบการซื้อขายอนุพันธ์ใหม่นี้อยู่บนระบบงานเดียวกับระบบการซื้อขายตราสารทุน “SET CONNECT” ซึ่งเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานเป็นมาตรฐานสากล และรองรับการซื้อขายหลายสกุลเงิน (multi-currency) และหลายตลาด (multi-market) นอกจากนี้ TFEX ยังมีการขยายเวลาซื้อขายในช่วงบ่าย รวมถึงการเพิ่มบริการแลกเปลี่ยนค่าจริง เช่น เงินดอลลาร์ และทองคำ ให้กับผู้ที่ซื้อขาย USD Futures และ Gold Futures ตามลำดับ

### ภาพรวมของตลาดตราสารหนี้

ในปี 2557 ตราสารหนี้ไทยมีมูลค่าคงค้าง (Outstanding) ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย ณ สิ้นปี 2557 มูลค่าคงค้างของตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 9.29 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปี 2556

สำหรับการซื้อขายตราสารหนี้ (Outright Trading) ในตลาดรองปี 2557 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 18.87 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 77,009 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นการลดลงร้อยละ 9.7 เมื่อเทียบกับปี 2556

### มาตรการทางด้านตลาดทุน

มาตรการทางด้านตลาดทุนที่สำคัญในปี 2557 สรุปได้ดังนี้

#### • สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- 1) ออกเกณฑ์รองรับการเสนอขายกองทุนรวมของประเทศในกลุ่มอาเซียน (ASEAN Collective Investment Schemes: ASEAN CIS) แก่ผู้ลงทุนไทย โดยต้องเป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ได้รับอนุญาตโดยหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนและเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปแล้วในประเทศสมาชิกอาเซียน และมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์มาตรฐานกลาง (Standards of Qualifying CIS) ของกลุ่มประเทศอาเซียน

- 2) ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust หรือ REIT) เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นและสนับสนุนการประกอบธุรกิจ โดยผ่อนคลายเป็นให้ทรัสต์ทำธุรกรรมกับ REIT ได้มากขึ้น และอนุญาตให้ทรัสต์สามารถจัดการทรัพย์สินของ REIT ในส่วนที่ไม่ใช่สังหาริมทรัพย์ได้ โดยต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด รวมไปถึงขยายเพดานการถือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์ให้เท่ากับผู้อื้อหน่วยทรัสต์รายอื่น เพื่อให้ทรัสต์สามารถทำหน้าที่ผู้รับประกันการจัดจำหน่ายได้
- 3) ออกหลักเกณฑ์รองรับให้บริษัทต่างประเทศเสนอขายหุ้นต่อประชาชน และนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทยเป็นตลาดแรก (primary listing) และบริษัทต่างประเทศเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรกในไทยและประเทศอื่นพร้อมกันหรือในเวลาใกล้เคียงกัน (dual offering) ซึ่งหลักเกณฑ์ดังกล่าวรองรับข้อตกลงของหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนในอาเซียน (ASEAN Capital Markets Forum: ACMF) ในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนของบริษัทในกลุ่มประเทศสมาชิก ACMF อย่างน้อยสองประเทศพร้อมกัน
- 4) อนุญาตกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ให้สามารถออกเสนอขายตราสารหนี้ทั่วไปที่ไม่ซับซ้อน (REIT bond) ได้โดยการอนุญาตและเปิดเผยข้อมูลสำหรับการออกเสนอขาย REIT bond จะเป็นไปตามเกณฑ์การออกเสนอขายตราสารหนี้ทั่วไป สามารถเสนอขายผู้ลงทุนทั่วไปหรือเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง และผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ รวมทั้งเปิดทางเลือกให้ REIT สามารถออกเสนอขายหน่วยทรัสต์ พร้อม REIT bond ได้ด้วย
- 5) ประกาศเกณฑ์รองรับกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Trust) โดย Infrastructure Trust มีโครงสร้างคล้ายกับทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) และสามารถลงทุนในประเภทกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นประโยชน์หรือให้บริการแก่ประชาชนในวงกว้างเช่นเดียวกับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งในไทยและต่างประเทศ ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนตรง เช่น กรรมสิทธิ์หรือสิทธิการเช่า การลงทุนในสัญญาแบ่งรายได้ หรือลงทุนทางอ้อมผ่านการถือหุ้น

- 6) ปรับปรุงเกณฑ์คำนวณหลักทรัพย์ที่มีอัตราการซื้อขายหมุนเวียนสูง (Turnover List) เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพการซื้อขายในปัจจุบัน โดยไม่กำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่ติดเกณฑ์ Turnover List ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เพิ่มเติมกรณีพื้นฐานสามัญของบริษัทจดทะเบียนทั้งใน SET และ mai ที่ติด Turnover List ให้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (warrant) ของบริษัทนั้น ติด Turnover List ควบคู่ไปด้วย และปรับปรุงสูตรการคำนวณให้ไม่ซับซ้อน โดยยังคงให้ผลลัพธ์ที่ใกล้เคียงกับของเดิม

#### • ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- 1) ปรับปรุงมาตรการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ กรณีมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดไปจากสภาพปกติ ด้วยแนวทาง Trading alert list และ Cash balance เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดกับผู้ลงทุน โดยเริ่มบังคับใช้ในปี 2558
- 2) ขยายบริการ “Smart Listing” ซึ่งเป็นช่องทางการยื่นคำขอและพิจารณาอนุมัติรับหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนผ่านระบบออนไลน์ ให้ครอบคลุมหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (warrants) โดยระบบดังกล่าวอำนวยความสะดวกแก่บริษัทจดทะเบียนด้วยการลดงานด้านเอกสาร ลดความซ้ำซ้อนของการกรอกข้อมูลเนื่องจากระบบจะเชื่อมโยงข้อมูลถึงกันโดยอัตโนมัติ และลดขั้นตอนการนำส่งเอกสารโดยเปลี่ยนมาเป็นการส่งผ่านระบบออนไลน์ ทำให้กระบวนการรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนและ warrants ดังกล่าวทำได้สะดวกยิ่งขึ้น ซึ่งเอื้อให้หลักทรัพย์ที่สามารถทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ภายในช่วงเวลาที่รวดเร็วขึ้น
- 3) ส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนมีการดำเนินงานโดยใช้หลักบรรษัทภิบาลและแนวปฏิบัติที่ดี ผ่านกิจกรรมอบรมสัมมนาและสัมมนาเชิงปฏิบัติการต่อเนื่องตลอดปี ซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนไทยมีคะแนน ASEAN CG Scorecard สูงสุดใน 6 ประเทศอาเซียนที่เข้าร่วมการประเมินต่อเนื่องเป็นปีที่ 2
- 4) ประกาศเข้าสู่การเป็น Sustainable Stock Exchange (SSE) ตามกรอบการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติเป็นแห่งแรกในภูมิภาคอาเซียน โดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติกรอบการพัฒนาความยั่งยืนของ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ 5 ด้านสำคัญประกอบด้วย 1. การสร้างคุณค่าตลาดทุน (Market Value) 2. การบริหารจัดการองค์กร (Business Operations) 3. การพัฒนาและดูแลพนักงาน (Employee) 4. การพัฒนาและดูแลสังคม (Social) และ 5. การจัดการสิ่งแวดล้อม (Environment) ซึ่งครอบคลุมการพัฒนาอย่างยั่งยืนอย่างเป็นรูปธรรมในทุกมิติ เพื่อมุ่งพัฒนาให้ตลาดทุน เศรษฐกิจ และสังคมไทย เติบโตอย่างมีคุณภาพ



## ภาวะธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ มีจำนวน 40 บริษัท ซึ่งในจำนวนนี้มี 38 บริษัทที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในด้านธุรกิจอนุพันธ์ บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 44 บริษัท ซึ่งเป็นสมาชิกบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเภทตัวแทนทั่วไปจำนวน 42 บริษัท

### walประกอบาร

ธุรกิจหลักทรัพย์มีรายได้รวมในปี 2557 จำนวน 44,631 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.9 จากรายได้รวมจำนวน 50,087 ล้านบาทในปี 2556 ทั้งนี้ รายได้จากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงเป็นรายได้หลักของธุรกิจ โดยในปี 2557 รายได้จากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ มีจำนวน 30,102 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67.4 ของรายได้รวมทั้งหมด ตามลำดับ (ตารางที่ 1)



### ตารางที่ 1: Revenue of Securities Industry

(unit : THB Million)	2556	2557	% Change
Brokerage – Securities	32,749	28,381	-13.3%
Brokerage - Derivatives	2,290	1,721	-24.8%
Underwriting	1,626	1,327	-18.4%
Financial Advisory	546	734	34.3%
Gains on Trading - Securities	-442	920	308.1%
Gains on Trading - Derivatives	4,546	2,398	-47.2%
Interest and Dividend	3,144	3,171	0.9%
Others	5,628	5,978	6.2%
<b>Total Revenue</b>	<b>50,087</b>	<b>44,631</b>	<b>-10.89%</b>

Source: SEC

ธุรกิจหลักทรัพย์มีค่าใช้จ่ายรวมในปี 2557 จำนวน 31,083 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.6 จากค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 31,579 ล้านบาทในปี 2556 โดยค่าใช้จ่ายหลักของธุรกิจ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ซึ่งในปี 2557 มีจำนวน 16,973 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 54.6 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมด (ตารางที่ 2)

### ตารางที่ 2: Expenses of Securities Industry

(unit : THB Million)	2556	2557	% Change
Expenses on Borrowing	2,135	2,155	0.9%
Fee & Service Expenses	3,535	3,342	-5.5%
Provision for Bad Debts / Doubtful Account	43	23	-46.8%
Personnel Expenses	17,694	16,973	-4.1%
Premises & Equipment Expenses	3,693	4,032	9.2%
Other Expenses	4,480	4,559	1.8%
<b>Total Expenses</b>	<b>31,579</b>	<b>31,083</b>	<b>-1.6%</b>

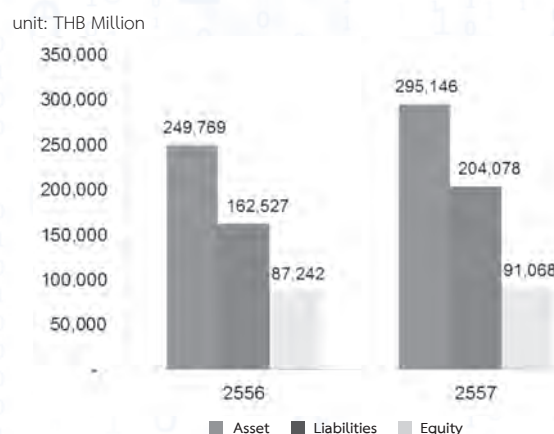
Source: SEC

ในปี 2557 ธุรกิจหลักทรัพย์มีกำไรสุทธิ จำนวน 10,770 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 26.4 จากกำไรสุทธิ 14,630 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556

### สถานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวมของธุรกิจหลักทรัพย์ ณ เดือนสิ้นปี 2557 เท่ากับ 295,146 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.2 จากสิ้นปี 2556 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 249,769 ล้านบาท ด้านแหล่งเงินทุนของธุรกิจ ณ สิ้นปี 2557 ประกอบด้วยหนี้สินรวมเท่ากับ 204,078 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 91,068 ล้านบาท (รูปที่ 10)

### รูปที่ 10: Asset, Liabilities and Equity of Securities Industry

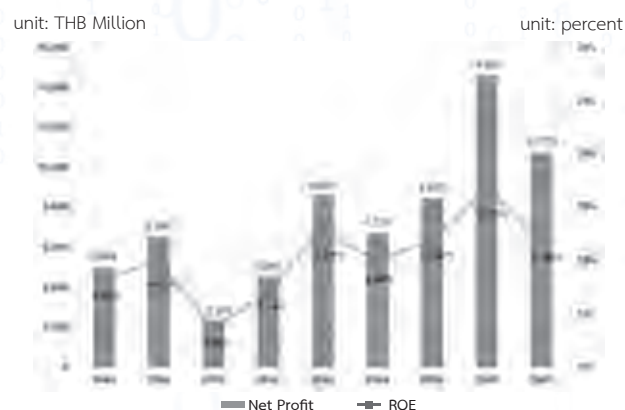


Source: SEC

### ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE)

ROE ของธุรกิจหลักทรัพย์ ณ เดือนสิ้นปี 2557 เท่ากับ ร้อยละ 11.83 ลดลงจากสิ้นปี 2556 ซึ่งมี ROE เท่ากับ ร้อยละ 16.77 (รูปที่ 11)

### รูปที่ 11: Net Profit and ROE of Securities Industry



Source: SEC





## ผลการดำเนินงาน ในปี 2557



# ผลการดำเนินงานในปี 2557

## สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



### งานด้านพัฒนาธุรกิจ

#### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- ร่วมประกาศแนวทางการออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น มุ่งยกระดับบริษัทจดทะเบียนและตลาดทุนไทยให้มีคุณภาพ เติบโตอย่างยั่งยืน
- เสนอความเห็นไปยังสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับหลักทรัพย์ของ TDR เพื่อไม่ให้เป็นอุปสรรคในการพัฒนาสินค้า
- จัดกิจกรรมให้ความรู้แก่ผู้แนะนำการลงทุน แนะนำวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ และจัดกิจกรรมให้ความรู้แก่นักศึกษาในจังหวัดสุราษฎร์ธานี อุบลราชธานี ชลบุรี สงขลา พิชญ์โลก และขอนแก่น
- จัดทำตัวอย่าง FATCA Form ของลูกค้าบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลของบริษัทหลักทรัพย์ และข้อความประชาสัมพันธ์ของ FATCA เพื่อใช้เผยแพร่แก่ลูกค้าของบริษัทสมาชิก
- ร่วมกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) และองค์กรในตลาดทุนทั้งภาครัฐและเอกชนหารือแนวทางการปฏิรูปตลาดทุนไทย



ร่วมกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) หารือการพัฒนาและแก้ไขปัญหาด้านตลาดทุนและเศรษฐกิจ กับ รองหัวหน้า คสช. หัวหน้าฝ่ายเศรษฐกิจ เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2557

#### ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- ร่วมประชุมหารือแนวทางการจัดทำ Dynamic Price Band สำหรับการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์
- ร่วมกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) หารือการพัฒนาและแก้ไขปัญหาด้านตลาดทุนและเศรษฐกิจ กับ รองหัวหน้า คสช. หัวหน้าฝ่ายเศรษฐกิจ
- ร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ จัดงาน Career Opportunities in Securities Industry เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2557
- ร่วม Inbound Roadshow: Thailand's Resilience a Roadmap to a Sustainable Recovery โดยสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO)
- ร่วมเป็นอนุกรรมการการปฏิรูปตลาดทุนของสภาปฏิรูปแห่งชาติ



กิจกรรม "Career Opportunities in Securities Industry" เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2557



### ด้านความสัมพันธ์กับต่างประเทศ

- เข้าร่วมการสัมมนา 7<sup>th</sup> Affiliate Member Consultative Committee (AMMCC) โดย International Organization of Securities Commissions (IOSCO) ณ กรุงโตเกียว ประเทศญี่ปุ่น
- เข้าร่วมประชุมสมาชิกประจำปี 2014 ของ The International Council of Securities Association (ICSA) โดยมี French Association of Financial Markets (AMAFI) เป็นเจ้าภาพ ณ เมืองปารีส ประเทศฝรั่งเศส
- ร่วมกับชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จัดกิจกรรมงานด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ เมืองเชียงใหม่ สาธารณรัฐประชาชนจีน และเขตปกครองพิเศษฮ่องกง
- จัดงาน Asia Securities Forum 2014: Harmonizing Asia Capital Market โดยมีผู้แทนจากสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ใน Asia-Pacific เข้าร่วมงาน
- ลงนาม MOU กับ Bombay Stock Exchange Brokers' Forum เพื่อพัฒนาความร่วมมือในอนาคต
- ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการสร้างความสัมพันธ์กับตลาดทุนต่างประเทศเพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจ ได้แก่ ประเทศญี่ปุ่น สาธารณรัฐประชาชนจีน และประเทศกัมพูชา

### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- กิจกรรมการแข่งขัน “Broker Badminton Championship 2014” ซึ่งถ้วยพระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดกิจกรรมการแข่งขันกีฬาเทเบิลเทนนิส “SET-BROKER TABLE TENNIS 2014” ซึ่งถ้วยพระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี
- กิจกรรมแข่งขัน “ฟุตบอลชิงถ้วยพระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี สิงห์โบรกเกอร์ ประจำปี 2557”
- จัดกิจกรรม CEO Update Forum โดยได้รับเกียรติจากคุณอภิสิทธิ์ เวชชาชีวะ และคุณกรณ์ จาติกวณิช เป็นวิทยากรในหัวข้อการพัฒนาภาคสังคมและเศรษฐกิจอย่างยั่งยืนของประเทศไทย

### ด้านกิจกรรมเพื่อสังคม

- จัดกิจกรรมส่งมอบโรงเรียนในโครงการ “คืนโรงเรียนให้ลูกหลาน สานสัมพันธ์ชุมชน” จำนวน 2 โรงเรียน
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดโครงการ Young Financial Star ครั้งที่ 14
- ร่วมกับภาคีพันธมิตรโครงการเปลี่ยนประเทศไทยให้รุ่งเรืองทางการเงิน จัดงาน “เตรียมความสุขหลังเกษียณ” และสนับสนุนรายการทีวี “The Money ภารกิจพิชิตฝัน”



เข้าร่วมการประชุม International Council of Securities Associations (ICSA) ประจำปี 2014 โดยมี French Association of Financial Markets (AMAFI) เป็นเจ้าภาพ ณ เมืองปารีส ประเทศฝรั่งเศส ระหว่างวันที่ 13-15 เมษายน 2557



จัดกิจกรรมส่งมอบโรงเรียนในโครงการ “คืนโรงเรียนให้ลูกหลาน สานสัมพันธ์ชุมชน”



## งานด้านฝึกอบรมและทดสอบ

ในปี 2557 สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย สามารถขยายฐานลูกค้าใหม่ และรักษฐานลูกค้าปัจจุบัน รวมถึงมุ่งเน้นสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต นอกจากนี้สถาบันยังได้เพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ระบบการทำงาน รวมไปถึงการพัฒนาบุคลากรภายในองค์กร เพื่อยกระดับให้เป็นองค์กรชั้นนำในการให้ความรู้ทางการเงินและการลงทุนในระดับประเทศ นอกจากนี้ ยังได้ร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมอบทุนให้แก่ นิสิต นักศึกษาในสถาบันการศึกษา ในเขตกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ในโครงการ New Breed @ U – Net 2014 สำหรับการอบรมและทดสอบใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์

### ผลการดำเนินงานของสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI)

#### ด้านการอบรม

- สถาบันฝึกอบรม ดำเนินการจัดอบรมหลักสูตรต่างๆ ให้แก่องค์กรและบุคคลทั่วไป ทั้งในเขตกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดโดยมีผู้เข้ารับการอบรมจำนวนทั้งสิ้น 20,917 คน โดยที่บุคลากรด้านการฝึกอบรมที่มีประสิทธิภาพ คอยดูแลรับผิดชอบหลักสูตร ด้วยความมุ่งมั่นตั้งใจ และให้บริการอย่างเต็มความสามารถ
- ดำเนินการจัดอบรมโครงการพัฒนาผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ (Junior IC @ Brokers หรือ JIC @ Brokers) สำหรับผู้แนะนำการลงทุนที่เพิ่งทำงานในบริษัทหลักทรัพย์หรือมีอายุงานไม่เกิน 1 ปี เพื่อยกระดับคุณภาพ มาตรฐานการปฏิบัติงาน และการให้บริการแก่ลูกค้า
- จัดโครงการมอบทุนอบรมและทดสอบเพื่อเป็นผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner) สำหรับบุคลากรบริษัทหลักทรัพย์ โดยบริษัทหลักทรัพย์ได้รับการจัดสรรโควตาจำนวนบริษัทละ 4 ทุน
- สถาบันฝึกอบรม ร่วมกับชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ (Back Office Operation Club) และ TSI จัดอบรมโครงการ Strengthening Back Office Personnel @ Broker ประจำปี 2557 เพื่อพัฒนาความรู้ด้านการบริหารจัดการความเสี่ยง (Risk Management) และการบริหารความขัดแย้งเพื่อทีมงานที่ทรงประสิทธิภาพ (Conflict Management for Effective Teamwork) สำหรับบุคลากรของบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

#### ด้านการพัฒนาหลักสูตรฝึกอบรม

มีการพัฒนาหลักสูตรใหม่อย่างต่อเนื่องเพื่อให้ตรงกับความต้องการของตลาดทุน และผู้ประกอบการทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

หลักสูตรสำหรับต่ออายุใบอนุญาตภาคภาษาไทย เช่น

- เส้นทางสู่ความมั่งคั่งอย่างยั่งยืน
- ต่อยอดความมั่งคั่งด้วยการวางแผนการลงทุน
- ประเด็นเด็ด..กรณีพิพาทและขั้นตอนทางปฏิบัติที่เหมาะสม

หลักสูตรสำหรับต่ออายุใบอนุญาตภาคภาษาอังกฤษ เช่น

- How to grow your wealth sustainably
- Anti-Money Laundering Act
- How to get profits from Single Stock Futures
- How to invest in Derivatives



ร่วมกับ TSI ดำเนินการจัดโครงการ New Breed @ U – Net 2014



โครงการพัฒนาผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ (Junior IC @ Brokers หรือ JIC @ Brokers)



## ด้านการทดสอบ

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เป็นศูนย์ทดสอบที่ได้รับการยอมรับจากองค์กรและบุคคลทั่วไปจำนวนมาก มีผู้เข้ารับการทดสอบทั้งหมดในปี 2557 จำนวน 41 หลักสูตร และมีผู้เข้าทดสอบจำนวนทั้งสิ้น 21,807 คน โดยมีผู้ที่ทดสอบผ่านจำนวนทั้งสิ้น 5,981 คน โดยสถาบันฯ มีศูนย์ทดสอบทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ดังนี้

ศูนย์ทดสอบในกรุงเทพฯ ประกอบด้วย

- สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI Digital Testing Center ชั้น 2)
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ห้องคอมพิวเตอร์ ชั้น 3

ศูนย์ทดสอบต่างจังหวัด ประกอบด้วย

- เชียงใหม่ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
- พิษณุโลก มหาวิทยาลัยนเรศวร
- สงขลา มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์
- สุราษฎร์ธานี มหาวิทยาลัยราชภัฏสุราษฎร์ธานี
- ภูเก็ต มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์
- ขอนแก่น มหาวิทยาลัยขอนแก่น
- อุบลราชธานี มหาวิทยาลัยอุบลราชธานี
- นครราชสีมา มหาวิทยาลัยราชภัฏนครราชสีมา
- ชลบุรี มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ศรีราชา

## ด้านสนับสนุน นักศึกษา สถาบันการศึกษาทั่วประเทศ และหน่วยงานต่างๆ

- เข้าร่วมโครงการ Young Financial Star Competition 2014 (YFS 2014) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้เยาวชนในระดับอุดมศึกษาได้มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องการวางแผนทางการเงินและการลงทุน เพื่อเตรียมความพร้อมเข้าสู่อาชีพทางการเงิน โดยสนับสนุนการจัดทดสอบให้กับนักศึกษาที่เข้าร่วมโครงการ จำนวน 385 คน

- มอบทุนส่งเสริมการดำเนินงานของชมรม Investor Club มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ศรีราชา จังหวัดชลบุรี โดยมีตัวแทนนักศึกษาของมหาวิทยาลัย มานำเสนอรายละเอียดการจัดตั้ง และการดำเนินงานของชมรม Investor Club

- ร่วมกับ TSI ดำเนินการจัดโครงการ New Breed @ U – Net 2014 ด้านหลักทรัพย์ สำหรับนักศึกษาระดับปริญญาตรีที่อยู่ระหว่างการศึกษาระดับชั้นปีที่ 4 และนักศึกษาในระดับปริญญาโท ที่อยู่ในสังกัดของมหาวิทยาลัย

ในเขตกรุงเทพมหานคร โดยโครงการนี้เป็นการอบรมความรู้ด้านตลาดการเงินและตลาดทุน รวมถึงความรู้ด้านกฎระเบียบและจรรยาบรรณ เพื่อเข้ารับการทดสอบใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน ทั้งนี้ นักศึกษาที่เข้าร่วมโครงการจะได้รับเอกสารประกอบการอบรม และหากเข้ารับการอบรมไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 จะสามารถเข้ารับการทดสอบใบอนุญาตได้โดยไม่เสียค่าธรรมเนียมใดๆ

- เข้าร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจความร่วมมือในโครงการ “เปลี่ยนประเทศไทยให้รุ่งเรืองด้วยความรู้ทางการเงิน” เพื่อหาแนวทางบูรณาการภารกิจ พร้อมร่วมมือกันในการส่งเสริมให้ประชาชนมีความรู้ทางการเงินที่เพียงพอต่อความจำเป็นของชีวิต เพื่อให้มีความเป็นอยู่ที่ดีทั้งในปัจจุบันและอนาคต และร่วมบรรยายเพื่อให้ความรู้ในหัวข้อ “การลงทุนให้เงินออกเงยและการเตรียมตัวเกษียณ”

- จัดสัมมนาความรู้สำหรับบุคลากรในตลาดทุน ในหัวข้อ “Catching Future” เพื่อให้ทราบถึงทิศทางแนวโน้มของธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้การพัฒนาความรู้บุคลากรในตลาดทุนเป็นไปในทิศทางเดียวกัน



เข้าร่วมโครงการ Young Financial Star Competition 2014 (YFS 2014)



จัดสัมมนาความรู้สำหรับบุคลากรในตลาดทุน ในหัวข้อ “Catching Future” เพื่อให้ทราบถึงทิศทางแนวโน้มของธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้การพัฒนาความรู้บุคลากรในตลาดทุนเป็นไปในทิศทางเดียวกัน





## งานด้านกำกับดูแลสมาชิก

งานด้านกำกับดูแลสมาชิกมีการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2557 ดังนี้

1. การปรับปรุงแก้ไขกฎเกณฑ์และกำหนดกระบวนการต่างๆ เพื่อรองรับการกำกับดูแลสมาชิก

(1) ปรับปรุงข้อบังคับสมาคมในส่วนของหมวดที่ 5 สิทธิและหน้าที่ของสมาชิก เพื่อให้เกิดการกำกับดูแลตรวจสอบการดำเนินงานของสมาชิกให้เป็นไปตามจรรยาบรรณ และมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการบังคับใช้กฎเกณฑ์ของสมาคมอย่างมีประสิทธิภาพ และให้หน่วยงานภายนอกที่มีข้อตกลงความร่วมมือกับสมาคมสามารถเข้าตรวจสอบการดำเนินงานของสมาชิกให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของสมาคมได้

(2) จัดทำระเบียบสมาคม ว่าด้วย การรับเรื่องร้องเรียนและการพิจารณาเรื่องร้องเรียน การพิจารณาความผิดและการลงโทษ การพิจารณาวินัยอัยการ บัณฑิตวางโทษสมาชิก เพื่อให้กระบวนการรับเรื่องร้องเรียน การสืบสวนหาข้อเท็จจริงและการวินัยความผิดและการอุทธรณ์เป็นไปอย่างโปร่งใส เป็นธรรมกับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง และเพื่อส่งเสริมให้การดำเนินงานของสมาชิกเป็นไปตามจรรยาบรรณ และมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ

2. การดำเนินการในการจัดตั้งองค์กรผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนที่กำกับดูแลสมาชิก (SRO)

สมาคมได้ร่วมมือกับสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาชิกในการประชุมทำความเข้าใจและเปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการแก้ไข พ.ร.บ. เกี่ยวกับองค์กรผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนที่กำกับดูแลสมาชิก (SRO) และองค์กรผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน

3. การออกกฎเกณฑ์และปรับปรุงเพิ่มเติมกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในการประกอบธุรกิจของสมาชิก เพื่อกำหนดมาตรฐานการปฏิบัติงานที่เหมาะสม และมีประสิทธิภาพอันประกอบด้วย

(1) ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับผู้แนะนำลูกค้าในส่วนของการตอบคำถามของผู้แนะนำลูกค้าที่เป็นบุคคลและนิติบุคคลทั่วไป จากเดิมที่กำหนดให้จ่ายค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining Fee) ได้ไม่เกิน 2 ปี เป็น ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด

(2) จัดทำแนวทางการกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มเติมในกรณีบัญชี Cash Balance คือ สมาชิกอาจพิจารณาให้วงเงินซื้อขายไม่เกินเงินสดหรือเงินค่าขายหลักทรัพย์ที่วางเป็นหลักประกันในการชำระราคาและกำหนดเกณฑ์จำนวนเงินรับโอนสำหรับลูกค้าแต่ละรายหรือแต่ละกลุ่มโดยการนำข้อมูลจากการทำ KYC และ CDD มาพิจารณา

(3) ขยายความเพิ่มเติมแนวทางปฏิบัติให้ชัดเจนในส่วนของการปรับลดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าที่มีพฤติกรรมการซื้อขายที่อาจไม่เหมาะสม โดยกำหนดให้สมาชิกลดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างน้อยร้อยละ 20 หรือร้อยละ 50 ในกรณีได้รับแจ้งหรือมีข้อสังเกตจากตลาดหลักทรัพย์ หรือในกรณีได้รับหนังสือแจ้งจากตลาดหลักทรัพย์อย่างเป็นทางการ ตามลำดับ

(4) จัดทำแนวทางการปฏิบัติงานเกี่ยวกับรายละเอียดหลักฐานยืนยันการทำธุรกรรมของลูกค้า (Confirmation Statement) ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อกำหนดรายละเอียดสาระสำคัญของหลักฐานยืนยันการทำธุรกรรม 3 ประเภทให้เป็นมาตรฐานของอุตสาหกรรม คือ การให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้น การให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการวางหรือการคืนหลักประกัน

(5) จัดส่งหนังสือชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ และวิธีการเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท (Proprietary Trading) อาทิ การซื้อขายบัญชี Pair Trade Hedging หรือ Market Maker

4. จัดทำสรุปข้อหารือกับหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ กรณีที่สมาชิกมีข้อสงสัย หรือต้องการทราบถึงความเป็นไปได้ในการดำเนินงาน เพื่อให้เกิดความชัดเจนและมีความเข้าใจที่ตรงกัน และสมาชิกรับไปใช้ปฏิบัติได้ โดยสมาคมเป็นผู้ประสานงานกับหน่วยงานกำกับดูแลดังนี้

(1) การประเมินความเหมาะสมในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมของลูกค้า (Suitability Test) โดยมีสาระสำคัญสรุป กำหนดให้สมาชิกกำหนดนโยบายและวิธีการเพื่อให้มีการดำเนินการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนฯ ของลูกค้าที่เปิดบัญชีก่อนวันที่ 1 เมษายน 2557 ตามรูปแบบและวิธีการ ซึ่งแสดงได้ว่าสมาชิกได้ทำเต็มที่แล้ว

และเหมาะสม และให้สมาชิกดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 6 เดือนนับจากวันที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ 35/2556 มีผลบังคับใช้ คือ วันที่ 1 เมษายน 2557

(2) การดำเนินการเกี่ยวกับการให้ลูกค้าทราบสิทธิการขอหรือสำเนาสัญญาเปิดบัญชีหรือสัญญาแต่งตั้งตัวแทนและช่องทางดำเนินการ โดยมีสาระสำคัญสรุป ระบุให้สมาชิกจัดให้มีแนวทางปฏิบัติหรือวิธีการเกี่ยวกับการแจ้งสิทธิ และกำหนดช่องทางในการขอรับและจัดส่งสำเนาสัญญาเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าที่ต้องการอย่างเหมาะสม

(3) การให้บริการลูกค้าในการจองซื้อหลักทรัพย์และการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ ของบริษัทหลักทรัพย์ ที่มีได้เป็นผู้จัดจำหน่ายหรือตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยมีสาระสำคัญสรุป กำหนดให้สมาชิกควรกำหนดนโยบาย ขั้นตอน และวิธีการในการดำเนินงานเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดทำและจัดเก็บเอกสารหลักฐานคำสั่งของลูกค้า และต้องนำเงินสดจากหลักประกันหรือจากการหักบัญชี ATS ของลูกค้าเพื่อชำระค่าจองซื้อหลักทรัพย์และการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิเฉพาะลูกค้ารายนั้นเท่านั้น เป็นต้น

(4) การให้บริการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าในรูปแบบ Standing Order โดยมีสาระสำคัญสรุป กำหนดให้สมาชิกควรกำหนดแนวทางการดำเนินงานอย่างน้อยดังนี้คือ กำหนดนโยบาย ขั้นตอน และวิธีการรับคำสั่งซื้อขายลูกค้าในรูปแบบ Standing Order อย่างเป็นลายลักษณ์อักษร กำหนดระยะเวลาในการปฏิบัติตามคำสั่งของลูกค้า โดยไม่ควรเกิน 1 เดือน และกำหนดขั้นตอนการปฏิบัติงานกรณีราคาที่เสนอซื้อขายเปลี่ยนแปลงไปจากราคาที่กำหนดไว้

(5) การให้บริการจัดส่งเอกสารแก่ลูกค้าผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ โดยมีสาระสำคัญสรุปเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินงานหลักประกอบด้วย การเตรียมข้อมูล การประชาสัมพันธ์การให้บริการ การแจ้งข้อมูลการส่งเอกสาร และการส่งข้อมูล

5. การประสานงานร่วมกับหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และรวบรวมข้อคิดเห็นเพื่อสนับสนุนข้อมูลเกี่ยวกับกฎหมาย กฎเกณฑ์ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้กับสมาชิก

(1) รวบรวมความคิดเห็นของสมาชิกต่อสำนักงาน ป.ป.ช. เรื่อง การกำหนดจำนวนเงินและมูลค่าหลักทรัพย์สินในการทำธุรกรรมที่ต้องรายงานต่อคณะกรรมการ ป.ป.ช. ตาม พ.ร.บ.ประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการทุจริต พ.ศ. 2542 มาตรา 37/2

(2) ประสานงานกับสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อจัดประชุมหารือพร้อมทั้งซักซ้อมความเข้าใจที่ตรงกันกับสมาชิกเกี่ยวกับร่างประกาศหลักการเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของสมาชิก

(3) เข้าร่วมประชุมหารือเพื่อให้ความคิดเห็นต่อการออกประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นการรวบรวมและปรับปรุงมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่เคยแยกตามประเภทธุรกิจให้คงเหลือฉบับเดียว

## 6. การดำเนินงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

(1) สมาคมด้วยความร่วมมือของชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ ได้จัดข้อเสนอแนะและตัวอย่างการประเมินความเสี่ยงของลูกค้า ผลิตภัณฑ์ บริการ และช่องทางบริการ เพื่ออำนวยความสะดวกนำไปปรับใช้เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งอุตสาหกรรมและสอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติ เรื่อง การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน สำหรับสถาบันการเงินประเภท บริษัทหลักทรัพย์

(2) ประชาสัมพันธ์การขอขึ้นทะเบียนผู้แนะนำลูกค้า (Introducing Broker Agent) เกี่ยวกับข้อแนะนำวิธีการและเอกสารที่ถูกต้องในการยื่นขอขึ้นทะเบียน เพื่อให้ได้รับการพิจารณาที่รวดเร็ว





## ชมรมวานิชธนกิจ

ชมรมวานิชธนกิจจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเป็นตัวแทนสมาชิกในการประสานงานและการให้ความร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจวานิชธนกิจและธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม ในปี 2557 ชมรมฯ มีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 77 บริษัท ซึ่งได้มีการรับสมาชิกเพิ่มเติมจำนวน 4 ราย ได้แก่ บ. ไคเมร่า จก. บ. ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จก. บล. เอเชีย เวลท์ จก. และ บล. แอฟเฟิล เวลธ์ จก. (มหาชน) โดยผลการดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2557 สรุปได้ดังนี้

### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- ออกประกาศคณะกรรมการชมรมฯ เรื่อง “การปรับปรุงแนวทางปฏิบัติในการทำ Due Diligence สำหรับที่ปรึกษาทางการเงิน” เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการสอบบัญชี รหัส 720 เรื่อง ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับข้อมูลอื่นในเอกสารที่รวมงบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว
- ร่วมกับชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์กำหนดแนวทางปฏิบัติในการจัดส่งข้อมูลและเอกสารประกอบการจองซื้อหุ้นระหว่างผู้จัดการการจำหน่าย (Lead Underwriter) และผู้จัดจำหน่าย Co-Underwriter / Syndicate เพื่อให้วิธีปฏิบัติงานในการจัดส่งข้อมูลและเอกสารประกอบการจองซื้อหุ้นระหว่าง Lead Underwriter และ Co-Underwriter / Syndicate เป็นไปในแนวทางเดียวกันและมีต้นทุนที่ต่ำลง
- แนะนำแนวทางการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน (IPO) เพื่อให้การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นไปตามกรอบระยะเวลาที่กำหนดและข้อมูลทางการเงินของบริษัทที่ประสงค์เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนมีความเป็นปัจจุบัน
- จัดทำตัวอย่างแนวทางปฏิบัติในการรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Customer: KYC) และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence: CDD) เพื่อสนับสนุนแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ปปง. เรื่อง “การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า ตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน สำหรับผู้ประกอบการอาชีพเกี่ยวกับการดำเนินการ การให้คำแนะนำหรือการเป็นที่ปรึกษาในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวกับการลงทุนหรือการเคลื่อนย้ายเงินทุน (มาตรา 16 (1))” และเพื่อให้สมาชิกปฏิบัติตามแนวทางในเรื่องดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม รวมทั้งมีหลักฐานที่แสดงให้เห็นว่าได้ปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว



การประชุมใหญ่สามัญประจำปี เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2557

- ประสานงานกับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อแจ้งให้สมาชิกเพิ่มเติมข้อมูลการจองซื้อหลักทรัพย์เพิ่มทุน (Subscription) ในส่วนของผู้ที่เลือกฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account : A/C 600) เพื่อรองรับกฎหมาย FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

### ด้านการพัฒนาบุคลากร

ในปี 2557 ชมรมฯ ได้จัดอบรมหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงินและทดสอบความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 2 ครั้ง ซึ่งคุณสมบัติผู้เข้ารับการทดสอบจะต้องมีประสบการณ์ด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินไม่น้อยกว่า 2 ปี โดยมีผู้เข้ารับการอบรมจำนวนรวมทั้งสิ้น 372 คน และมีผู้เข้ารับการทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 113 คน โดยมีผู้ผ่านการทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 79 คน

ส่วนการอบรมหลักสูตร Refresher Course นั้น ชมรมฯ ได้จัดสัมมนาในหัวข้อต่าง ๆ ได้แก่

- 1) การรวมธุรกิจ-ปัญหาทางบัญชี (Accounting on M&A)
- 2) ประเด็นบัญชีสำหรับบริษัทจดทะเบียนในปี 2557



3) ผลกระทบของมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับใหม่ต่อรายงานทางการเงิน

4) การทำ Due Diligence ในมุมมองของที่ปรึกษากฎหมาย และ

5) Update Share Valuation & Case Study

ทั้งนี้ ในปี 2557 มีผู้ผ่านการอบรมตามเกณฑ์ที่กำหนด 12 ชั่วโมงในหัวข้อวิชาที่นับเป็น Refresher Course และได้รับหนังสือรับรองในการเข้ารับการอบรมจำนวน 364 คน

นอกจากนั้น ยังจัดให้มีการบรรยายพิเศษในหัวข้อ “Tax on M&A” ในการประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2557 เพื่อเพิ่มพูนความรู้ให้แก่สมาชิกเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และตัวอย่างประเด็นด้านภาษีที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมกิจการ



กิจกรรมเยี่ยมชมและศึกษาดูงานด้านธุรกิจพาณิชย์ระหว่างวันที่ 9-14 พฤศจิกายน 2557 ณ เมืองแฟรงค์เฟิร์ต ประเทศเยอรมนี

#### ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกในการประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ชมรมฯ ได้เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ด้านพาณิชย์ต่อหน่วยงานทางการ ดังนี้

#### การเสนอความคิดเห็นต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

- การแสดงความคิดเห็นเรื่อง “หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ (Infrastructure Trust ต่างประเทศ)” โดยชมรมฯ เห็นด้วยที่จะนำทรัสต์มาใช้สำหรับการระดมทุนเพื่อไปลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ และเสนอให้

พิจารณากำหนดมูลค่าขั้นต่ำของทรัสต์สินในแต่ละโครงการที่ลงทุนเป็นจำนวน 3,000 ล้านบาท เพื่อให้มีสินทรัพย์ที่เข้าข่ายมากขึ้น และช่วยสนับสนุนให้มีการออกและเสนอขายตราสารมากยิ่งขึ้น รวมทั้ง เสนอให้กำหนดประเทศที่อนุญาตให้ลงทุนโดยมีเงื่อนไขเช่นเดียวกับการถือครองการรับหลักทรัพย์ต่างประเทศเข้าจดทะเบียนในประเทศไทย

- การแสดงความคิดเห็นเรื่อง “การแก้ไขประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน” โดยชมรมฯ เห็นว่าไม่ควรเพิ่มข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะความสัมพันธ์ที่เข้าข่ายว่า FA อาจขาดความเป็นอิสระ โดยห้ามมิให้ FA ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน หาก FA หรือธนาคารพาณิชย์เป็นบริษัทในกลุ่มเดียวกับ FA มีการให้กู้ยืมแก่ issuer หรือ sponsor เกินสัดส่วนที่กำหนด

- การแสดงความคิดเห็นเรื่อง “การแก้ไขประกาศว่าด้วยการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการแก้ไขประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์” โดยชมรมฯ เห็นด้วยตามข้อเสนอของสำนักงานฯ ในเรื่องต่างๆ เช่น การยกเลิกกองทุนรวมที่กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทใหญ่ ผู้ที่เกี่ยวข้องฯ ถือหน่วยลงทุนมากกว่า 50% ของหน่วยลงทุนทั้งหมด เป็น Related Persons (RP), การกำหนดให้กรณีเสนอขายหุ้น IPO สามารถจัดสรรให้ RP ได้ไม่เกิน 25% ของจำนวนเสนอขายทั้งหมด โดยในการสำรวจความต้องการซื้อหุ้น (book building) ต้องไม่นำราคาเสนอซื้อของ RP ไปคำนวณในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้น อย่างไรก็ตาม ชมรมฯ ไม่เห็นด้วยที่จะกำหนดข้อยกเว้นในการแต่งตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้เสนอขายกรณีบริษัทย่อยจัดสรรหุ้นส่วนหนึ่งให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท listed เนื่องจากผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจองซื้อและทำให้ไม่สามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้

- การแสดงความคิดเห็นเรื่อง “การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในวงกว้าง” โดยชมรมฯ เห็นด้วยที่จะกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขอสำหรับบริษัทที่มีประวัติการประกอบธุรกิจลักษณะที่ไม่ซื่อสัตย์สุจริต ฉ้อฉล หรือหลอกลวง ทั้งนี้ เสนอให้ระบุขอบเขตการพิจารณากล่าวโทษให้ชัดเจน

- การเสนอความคิดเห็นเรื่อง “หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทต่างประเทศที่ออกและเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในประเทศไทย” โดยชมรมฯ เห็นด้วยกับการที่สำนักงาน ก.ล.ต. จะออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามมาตรา 56 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของบริษัทต่างประเทศที่ออกและเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในประเทศไทย และบริษัทต่างประเทศที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งเสนอให้มีหน่วยงานกลางในการจัดทำ Regulatory Mapping เพื่อประโยชน์ต่อการออกและเสนอหุ้นต่างประเทศโดยรวม
- การเสนอความคิดเห็นเรื่อง “หลักเกณฑ์การสิ้นสุดหน้าที่เปิดเผยข้อมูลตามมาตรา 56 และหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และหลักเกณฑ์การรับซื้อหลักทรัพย์เพื่อให้สิ้นสุดหน้าที่” โดยชมรมฯ เห็นด้วยกับข้อเสนอของสำนักงาน ก.ล.ต. เช่น การออกหลักเกณฑ์เพื่อเพิ่มช่องทางให้ บริษัท non-listed ซึ่งยังมีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลภายใต้มาตรา 56 และหมวด 3/1 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ให้สามารถสิ้นสุดหน้าที่ดังกล่าว โดยให้มีการดำเนินการรับซื้อหลักทรัพย์จากผู้ถือหุ้นที่เหลืออยู่

#### การเสนอความคิดเห็นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ชมรมฯ ได้เสนอความคิดเห็นเรื่อง “การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับหลักทรัพย์ต่างประเทศ” โดยชมรมฯ เห็นด้วยกับการเปิดให้บริษัทต่างประเทศเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยตรง (Primary Listing) โดยกำหนดเกณฑ์การรับหลักทรัพย์ การเปิดเผยข้อมูล การดำรงสถานะ และการเพิกถอน ให้มีลักษณะเทียบเท่ากฎเกณฑ์สำหรับบริษัทไทย รวมทั้งกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมเพื่อเป็นการคุ้มครองผู้ลงทุนไทย

#### การให้ความร่วมมือกับสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

ชมรมฯ สนับสนุนให้สมาชิกปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย โดยได้จัดทำตัวอย่างแนวทางปฏิบัติในการรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Customer: KYC) และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence: CDD) ของบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน รวมทั้ง เผยแพร่รายชื่อบุคคลที่ถูกกำหนดตามมาตรา 5 แห่งพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย พ.ศ. 2556 และคำสั่งเกี่ยวกับการกำหนดให้ผู้ที่มีการกระทำความผิดเป็นการก่อการร้ายตามมติหรือประกาศภายใต้คณะมนตรีความมั่นคงแห่งสหประชาชาติเป็นบุคคลที่ถูกกำหนดไปยังสมาชิก เพื่อให้ปฏิบัติตามที่คำสั่งหรือประกาศในเรื่องดังกล่าว

#### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- การจัดกิจกรรมเยี่ยมชมและศึกษาดูงานด้านวณิชธนกิจ ณ เมืองแฟรงค์เฟิร์ต ประเทศเยอรมนี เพื่อเพิ่มพูนความรู้และศึกษาพัฒนาการเกี่ยวกับตราสารผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการลงทุนและบริการด้านวณิชธนกิจ
- การจัดทำเว็บบอร์ดเพื่อเป็นช่องทางให้สมาชิกแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
- การเข้าร่วมเป็นพันธมิตรโครงการ “หุ่นนวัตกรรมและสร้างสรรค์ ความภูมิใจของไทย”





## ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (Compliance Club) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2540 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่การเป็นผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ และธุรกิจอื่นที่ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้การปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพและถูกต้องตามกฎหมาย ตลอดจนเพื่อส่งเสริมความร่วมมือระหว่างสมาชิกรวมถึงการเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความรู้ข้อมูล ข่าวสาร มีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 55 บริษัท มีสมาชิกใหม่ในปี 2557 จำนวน 4 ราย ได้แก่ บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) บล. เอเชีย เวลท์ จก. บล. แอฟเฟิล เวลธ์ จก. (มหาชน) และธนาคารเกียรตินาคิน จก. (มหาชน) โดยผลการดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2557 สรุปได้ดังนี้

### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- จัดทำตัวอย่างประเมินความเสี่ยงของลูกค้า ผลิตภัณฑ์ บริการ และช่องทางการบริการ เพื่อเป็นแนวทางให้บริษัทสมาชิกนำไปพิจารณากำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
- ร่วมกับชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์จัดทำตัวอย่าง FATCA Form สำหรับลูกค้าบุคคลและนิติบุคคล
- จัดทำหนังสือถึงสมาชิกเรื่อง การตรวจสอบทางอิเล็กทรอนิกส์เพื่อปฏิบัติตามกฎหมาย FATCA กรณีลูกค้าหน่วยลงทุนรายปัจจุบันของบริษัทหลักทรัพย์ที่มีสัญญาแต่งตั้งเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนให้กับบริษัทหลักทรัพย์ จัดการลงทุน เพื่อแจ้งสมาชิกทราบว่าการดำเนินการดังกล่าวไม่ใช่หน้าที่ของบริษัทหลักทรัพย์ เนื่องจากกฎหมาย FATCA ถือเป็นภาระหน้าที่ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และอยู่นอกเหนือขอบเขตตามข้อตกลงในสัญญาแต่งตั้งตัวแทนขายหน่วยลงทุน (Selling Agent)



จัดอบรมหลักสูตรพื้นฐานมาตรฐานวิชาชีพ การกำกับดูแลการปฏิบัติงานการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อวันที่ 17, 19 และ 20 พฤศจิกายน 2557

### ด้านการพัฒนาบุคลากร

- จัดสัมมนาซักซ้อมความเข้าใจแนวทางปฏิบัติ เรื่อง การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าตามกฎหมายว่าด้วยป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินของกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2557
- จัดอบรมหลักสูตรพื้นฐานมาตรฐานวิชาชีพ การกำกับดูแลการปฏิบัติงานการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์ (Compliance Officer) เมื่อวันที่ 17 19 และ 20 พฤศจิกายน 2557 เพื่อเสริมสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงาน

### ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกในการประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- เสนอความคิดเห็นต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับเรื่องการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า เพื่อให้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจทุกประเภทให้มีมาตรฐานและสอดคล้องไปในทิศทางเดียวกัน
- เสนอความคิดเห็นต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องแนวทางปฏิบัติในการจัดการทรัพย์สินลูกค้ากรณีผู้ประกอบธุรกิจถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ เพื่อให้เป็นแนวทางในการดำเนินการหากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้น เนื่องจากเป็นธุรกรรมหลักที่มีการรับรู้แลกรักษาทรัพย์สินของลูกค้าเป็นสำคัญ



- ส่งผู้แทนเข้าร่วมเป็นวิทยากรของกรมสอบสวนคดีพิเศษ เรื่อง การแสวงหาความร่วมมือในการรวบรวมพยานหลักฐานกับบริษัทหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2557
- ส่งผู้แทนเข้าร่วมเป็นคณะกรรมการกำกับดูแลตลาด ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ เพื่อเสริมสร้างและร่วมพัฒนาตลาดตราสารหนี้ไทยให้มีเสถียรภาพต่อไป
- ส่งผู้แทนเข้าร่วมเป็นวิทยากรของสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน โครงการสัมมนาเชิงปฏิบัติการด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายเพื่อเพิ่มขีดความสามารถให้แก่หน่วยข่าวกรองทางการเงินหรือหน่วยบังคับใช้กฎหมายของกลุ่มประเทศอาเซียน เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2557
- ส่งผู้แทนเข้าร่วมประชุมหารือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เกี่ยวกับแนวทางถาม-ตอบ FAQ ของสมาชิกเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่สมาชิกได้สอบถามไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2557 ณ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ส่งผู้แทนเข้าร่วมประชุมรับฟังความคิดเห็นเรื่องผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการดูแล



ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดกิจกรรม Compliance สัมพันธ์ ครั้งที่ 11 เมื่อวันที่ 25 - 26 ตุลาคม 2557 ณ จังหวัดประจวบคีรีขันธ์



## ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนาด้านหลักการและการปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศให้มีมาตรฐาน รวมถึงการส่งเสริมให้สมาชิกปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับ และมีจรรยาบรรณในการปฏิบัติงาน นอกจากนี้ ชมรมฯ ยังเป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารและการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องในการแก้ไขปัญหาต่างๆ ตลอดจนส่งเสริมการศึกษาวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และทำหน้าที่ในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารและงานวิชาการอันเกี่ยวเนื่องกับเทคโนโลยีสารสนเทศ ในปี 2557 ชมรมฯ มีสมาชิกรวมทั้งสิ้น 35 บริษัท โดยมีสมาชิกใหม่ในปี 2557 จำนวน 3 ราย ได้แก่ บล. เอเซีย เวลท์ จก. บล. เออีซี จก. (มหาชน) และ บล. แอฟเฟิล เวลธ์ จก. (มหาชน) ผลการดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2557 สรุปได้ดังนี้

ผลประโยชน์ตามพระราชบัญญัติการดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญา พ.ศ. 2551 จัดโดยสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2557

- ประชุมหารือกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับการรับคำสั่งซื้อขายของลูกค้าโดยผู้แนะนำการลงทุนผ่านทาง Line Communication Application เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2557
- ส่งผู้แทนเข้าร่วมโครงการของสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เรื่องสัมมนาเชิงปฏิบัติการเพื่อเตรียมความพร้อมรับการประเมินการปฏิบัติตามมาตรฐานสากลด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย เมื่อวันที่ 10 - 12 กันยายน 2557 ณ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี
- จัดทำหนังสือถึงบริษัท เน็ตเบย์ จำกัด เกี่ยวกับประเด็นข้อขัดข้องในการปฏิบัติงานในการใช้บริการ CDD Gateway ของบริษัทสมาชิก
- ส่งผู้แทนเข้าร่วมเป็นวิทยากรของกรมสอบสวนคดีพิเศษ โครงการอบรมสัมมนาการจัดการความรู้ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ในหัวข้อ การบูรณาการการบังคับใช้กฎหมายและการรวบรวมพยานหลักฐานการเคลื่อนย้ายเงิน เพื่อรองรับการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนและที่เกี่ยวข้องกับขบวนการค้ายาเสพติด เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2557

### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดกิจกรรม Compliance สัมพันธ์ ครั้งที่ 11 เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจที่ดีในการปฏิบัติงานร่วมกันอันจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทสมาชิกและธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 25 - 26 ตุลาคม 2557 ณ จังหวัดประจวบคีรีขันธ์

### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- จัดทำหนังสือของชมรมฯ เรื่อง การแจ้งลูกค้า เรื่องลำดับการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 12 ธันวาคม 2557
- ร่วมให้ข้อมูลประเด็นปัญหาและข้อติดขัดในการให้บริการ CDD Gateway
- จัดให้มีการสำรวจข้อมูลจากบริษัทสมาชิกเกี่ยวกับค่าบริการ Market Access

### ด้านการพัฒนาบุคลากร

- ร่วมกับบริษัท แอปเปิ้ล เซาท์ เอเชีย (ประเทศไทย) จำกัด ให้ความรู้เกี่ยวกับภาพรวมเทคโนโลยีของมือถือ และแนวโน้มมือถือในอนาคตให้ได้ประโยชน์ต่อธุรกิจหลักทรัพย์ ในวันที่ 18 สิงหาคม 2557
- ร่วมกับบริษัท SYMPHONY COMMUNICATION PUBLIC COMPANY LIMITED จัดการสัมมนา ASCO Business Solution Symposium 2014 ณ จังหวัดนครราชสีมา เมื่อวันที่ 8-9 พฤศจิกายน 2557
- จัดทำหลักสูตรอบรมความรู้เรื่อง FIX/FIXML Protocol for Market Data / Clearing / Depository System ระหว่างวันที่ 28-29 กรกฎาคม 2557

### ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- จัดประชุมผู้แทนบริษัทสมาชิกที่ใช้บริการของบริษัท ฟรีวิลล์ โซลูชั่น จำกัด เกี่ยวกับรายละเอียดที่บริษัทจะดำเนินการปรับปรุงระบบ Back office สำหรับโครงการ New Clearing & New Depository
- เข้าหารือกับผู้แทนของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับเนื้อหาของแบบสอบถามเกี่ยวกับแนวทางการบริหารความปลอดภัยของระบบสารสนเทศ (Information Security Questionnaire)
- ร่วมหารือกับผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผู้แทนบริษัท ฟรีวิลล์ โซลูชั่น จำกัด เรื่องการแก้ไขระบบ Back office เพื่อรองรับการคำนวณ Mark to market ใหม่ของ TCH
- เชิญผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยชี้แจงความคืบหน้าเกี่ยวกับ ASEAN Linkage Project Fee

### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดกิจกรรม “IT Networking Day 2014 - IT Broker & SET Badminton Relationship” เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2557



จัดทำหลักสูตรอบรมความรู้เรื่อง FIX/FIXML Protocol for Market Data / Clearing / Depository System ระหว่างวันที่ 28-29 กรกฎาคม 2557



ร่วมกับบริษัท แอปเปิ้ล เซาท์ เอเชีย (ประเทศไทย) จำกัด ให้ความรู้เกี่ยวกับภาพรวมเทคโนโลยีของมือถือ และแนวโน้มมือถือในอนาคตให้ได้ประโยชน์ต่อธุรกิจหลักทรัพย์ ในวันที่ 18 สิงหาคม 2557





## ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมพัฒนางานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ให้มีมาตรฐาน และเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นความรู้ประสบการณ์อันเกี่ยวเนื่องกับงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ นอกจากนี้ชมรมฯยังเป็นศูนย์กลางพัฒนาทักษะความรู้และวิธีการใหม่ๆเพื่อให้สอดคล้องกับการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงการเป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสาร และการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่างๆ และการทำหน้าที่เป็นตัวแทนของสมาชิกในการประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการเผยแพร่ผลการศึกษาและกิจกรรมวิชาการอันเกี่ยวเนื่องกับงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ โดยในปี 2557 ชมรมฯ มีสมาชิกรวมทั้งสิ้น 36 บริษัท ซึ่งมีสมาชิกใหม่ จำนวน 4 ราย ได้แก่ บล. เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จก.(มหาชน) บล. เอเชีย เวลท์ จก. บล. เออีซี จก. (มหาชน) และ บล. แอฟเฟิล เวลธ์ จก. (มหาชน) ผลการดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2557 สรุปได้ดังนี้

### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- จัดทำแนวปฏิบัติในการจัดส่งเอกสารให้กับลูกค้าผ่านช่องทาง Electronic ให้ลูกค้า
- ร่วมกับชมรมวาณิชธนกิจกำหนดแนวทางปฏิบัติในการจัดส่งข้อมูลและเอกสารการจองซื้อหุ้นระหว่าง Lead Underwriter และ Co - Underwriter
- ร่วมกับชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์จัดทำตัวอย่าง FATCA Form สำหรับลูกค้าบุคคลและนิติบุคคล
- ร่วมประชุมกลุ่มย่อยเพื่อหารือแนวทางปฏิบัติในกรณีมีประกาศหรือคำสั่งห้ามมิให้กระทำการธุรกรรมทางการเงินของบุคคล ซึ่งอาจทำให้เกิดปัญหาในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ของบุคคลดังกล่าว หากมีธุรกรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ในวันก่อนหน้า

### ด้านการพัฒนาบุคลากร

- ร่วมกับสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) และศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) จัดโครงการ BOO @ Brokers 2014 เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน และคุณภาพการให้บริการของบุคลากรด้าน Back Office มีรายละเอียดโครงการดังนี้
  - รุ่นที่ 1 วันเสาร์ที่ 4 ตุลาคม 2557
  - รุ่นที่ 2 วันอาทิตย์ที่ 5 ตุลาคม 2557

### ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- เสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์การจัดส่ง Statement ให้ลูกค้า เพื่อลดภาระของบริษัทหลักทรัพย์
- รวบรวมความคิดเห็นสมาชิกและประชุมร่วมกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เรื่อง ค่าธรรมเนียมงานรับฝากหลักทรัพย์ให้สอดคล้องกับโครงสร้างบัญชีแบบ Segregated Account
- ร่วมประชุมหารือกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เรื่อง การทำ Sweep up & Sweep Down
- ร่วมหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับ
  - 1) ผลกระทบของการพัฒนาระบบ new clearing ด้าน Equity
  - 2) วิธีปฏิบัติในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน (RO/PP/PO) ในกรณีที่ไม่ว่า Suitability Test และ KYC



การประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2557 ณ ห้องประชุมเอนกประสงค์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



3) หนังสือเวียน กสท. 25/2557 การรายงานข้อมูลเพื่อประกอบการติดตามความเสี่ยงของบริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- ร่วมกับชมรมวาณิชธนกิจในการหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง ระยะเวลาการส่งคืนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ รวมทั้งจัดให้มีการสำรวจความคิดเห็นเกี่ยวกับระยะเวลาการส่งคืนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบการทำงานและเป็นภาระของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยเบื้องต้นได้มีการปรับระยะเวลาในการจ่ายเงินค่าจองคืน
- เป็นคณะทำงานเพื่อหารือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเกี่ยวกับการต่อรองคำใช้บริการการพัฒนาโปรแกรม BSB (Derivatives)
- ส่งผู้แทนร่วมเป็น Focus group ประชุมหารือกับธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ ในการรายงานข้อมูลการลงทุนในตราสารต่างประเทศและอนุพันธ์ (PIA) ที่ปรับปรุงใหม่
- ส่งผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมประชุมกับสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการปรับปรุงกฎ ระเบียบ เรื่อง e-confirmation

### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดกิจกรรม “BOO Outing 2014” ระหว่างวันที่ 23 – 24 สิงหาคม 2557 ณ จังหวัดปราจีนบุรี



ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดกิจกรรม “BOO Outing 2014” ระหว่างวันที่ 23 – 24 สิงหาคม 2557 ณ จังหวัดปราจีนบุรี



## ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจัดตั้งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนาธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสร้างมาตรฐานการปฏิบัติงานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ อีกทั้งยังเป็นศูนย์กลางของการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการเป็นตัวแทนของสมาชิกเพื่อให้ความร่วมมือและประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกำกับดูแลสมาชิกของชมรมให้ปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับ จรรยาบรรณของชมรม โดยในปี 2557 ชมรมมีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 42 บริษัท โดยเป็นสมาชิกใหม่ซึ่งเข้าเป็นสมาชิกในปี 2557 จำนวน 1 ราย ได้แก่ บล. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จก. (มหาชน) ผลการดำเนินการของชมรมฯ ในปี 2557 สรุปได้ดังนี้

### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- จัดทำประกาศคณะกรรมการชมรมฯ เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อบริษัท (Proprietary Trading)
- จัดทำประกาศคณะกรรมการชมรมฯ เรื่อง อัตราค่านายหน้าแนะนำของ Mini SET50 Index Futures
- ปรับปรุงประกาศคณะกรรมการชมรมฯ เรื่อง วงเงินการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ปรับปรุงประกาศคณะกรรมการชมรมฯ เรื่อง ผู้แนะนำลูกค้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ขอความร่วมมือจากบริษัทสมาชิกที่ให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในช่วง Night Session จัดให้มีแนวทางปฏิบัติที่เหมาะสมในการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกค้าที่ซื้อขายทาง Internet ในช่วง Night Session
- ออกหนังสือเวียน เรื่อง กิจกรรมส่งเสริมการขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยให้รางวัลแก่พนักงาน
- เปลี่ยนช่องทางการแจ้งข้อมูลรายชื่อผู้มีอำนาจของบริษัทสมาชิกในการทำความตกลงซื้อขายล่วงหน้าแบบ Block Trade โดยการนำรายชื่อขึ้นเว็บไซต์สมาคมบริษัท

หลักทรัพย์ไทย ในส่วนของชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเป็นการลดภาระในการบริหารจัดการข้อมูลของบริษัทสมาชิก

- ปรับปรุงมาตรฐานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เป็นปัจจุบันและสอดคล้องกับเกณฑ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงไป

#### ด้านการพัฒนาบุคลากร

- คุณชาญชัย กองทองลักษณ์ และคุณกัณษรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา เป็นผู้แทนชมรมฯ บรรยายในกิจกรรมส่งเสริมการขายฐานการลงทุนสู่ภูมิภาคประจำปี 2557 จำนวน 6 จังหวัด ได้แก่ จังหวัดสุราษฎร์ธานี อุบลราชธานี ขอนแก่น พิษณุโลก ชลบุรี และสงขลา

#### ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- จัดทำข้อเสนอและต่อรองราคากับ BSB ในการพัฒนาโปรแกรมโดยเพิ่มฟังก์ชันของระบบเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจของบริษัทสมาชิก
- ประสานไปยัง SETTRADE เพื่อขอปรับการ Update Risk Parameter เพื่อให้เหมาะสมกับภาวะตลาดและสอดคล้องกับระบบอื่นๆ
- รวบรวมข้อมูลการสนับสนุนธุรกรรม Market Maker ในต่างประเทศ เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการผลักดันเรื่อง Market Maker ในตลาด TFEX

#### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย จัดกิจกรรมงานธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจหลักทรัพย์ ณ เมืองเซี่ยงไฮ้และฮ่องกง ระหว่างวันที่ 2 - 6 กันยายน 2557 เพื่อประโยชน์ในการเพิ่มพูนความรู้และสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างบุคลากรด้านธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจหลักทรัพย์ในภูมิภาค
- ร่วมกับ บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จัดกิจกรรม “TFEX New Year Party 2015” เพื่อให้สมาชิกได้พบปะสังสรรค์ และสร้างความสัมพันธ์ที่ดีในหมู่สมาชิก เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2557



กิจกรรมส่งเสริมการขายฐานการลงทุนสู่ภูมิภาคประจำปี 2557



กิจกรรมงานธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจหลักทรัพย์ ณ เมืองเซี่ยงไฮ้และฮ่องกง ระหว่างวันที่ 2 - 6 กันยายน 2557



กิจกรรม “TFEX New Year Party 2015” เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2557





## ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเป็นศูนย์กลางในการพัฒนาทรัพยากรบุคคลของบริษัทสมาชิกให้มีศักยภาพในการบริหารงานทรัพยากรบุคคลอย่างมืออาชีพ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม รวมทั้ง เป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ ประสบการณ์ และวิธีการบริหารทรัพยากรบุคคลระหว่างสมาชิก โดยในปี 2557 ชมรมฯ มีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 33 บริษัท ซึ่งเป็นสมาชิกใหม่จำนวน 5 บริษัท ได้แก่ บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน) บล. เออีซี จก. (มหาชน) บล. แอฟเฟิล เบลล์ จก. (มหาชน) บ. เอ็มทีเอส โกลด์ ฟิวเจอร์ จก. และ บ. ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก. ผลการดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2557 สรุปได้ดังนี้

### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- ร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยและศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดกิจกรรม Career Opportunities in Securities Industry เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2557 โดยมีบริษัทหลักทรัพย์เข้าร่วมออกบูธ จำนวน 26 บริษัท
- การนำเสนอตัวอย่างการดำเนินการเรื่อง “CSR in Process” กับบริษัทสมาชิกสมาคม
- จัดให้มีการสำรวจความเห็นจากบริษัทสมาชิกเกี่ยวกับการจัดทำ Knowledge Database ในเว็บไซต์ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลให้สมาชิกนำไปใช้ประโยชน์ในการปฏิบัติงาน



จัดการบรรยายเพื่อชักชวนความเข้าใจในการประกาศเกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน 13 ฉบับของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ผู้บริหารสายงานทรัพยากรบุคคลของบริษัทสมาชิก เมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2557

### ด้านการพัฒนาบุคลากร

- จัดการบรรยายเพื่อชักชวนความเข้าใจในการประกาศเกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน 13 ฉบับของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ผู้บริหารสายงานทรัพยากรบุคคลของบริษัทสมาชิก เมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2557
- ให้ความรู้แก่บริษัทสมาชิกเรื่อง “แผนกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ”
- จัดอบรมให้ความรู้พนักงาน HR หลักสูตรที่ 1 เรื่อง HR Big Data Analytic ในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2557 และหลักสูตรที่ 2 เรื่อง ครอบครอง...เรื่องตราสารในตลาดทุน วันที่ 28 พฤศจิกายน 2557



จัดอบรมให้ความรู้พนักงาน HR หลักสูตรที่ 1 เรื่อง HR Big Data Analytic ในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2557 และหลักสูตรที่ 2 เรื่อง ครอบครอง...เรื่องตราสารในตลาดทุน วันที่ 28 พฤศจิกายน 2557

### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- จัดประชุมและรับประทานอาหารร่วมกับบริษัทสมาชิกเพื่อหารือแลกเปลี่ยนความคิดเห็นสมาชิกสัมพันธ์ หัวข้อ “People Challenge and Strategy” เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2557
- จัดประชุมกับบริษัทสมาชิกเพื่อหารือประเด็นข้อติดขัดในการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2557





# Association of Thai Securities Companies

## About ASCO

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 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.





In 2011, the Articles of Association were changed and a new name, the “**Association of Thai Securities Companies**” has been adopted. The Association has been restructured for greater appropriateness and to ensure accomplishment of its mission as well as consistently efficient ability to render services to the members. As a result of the restructuring, it now has three major Groups; namely, Business Development, ASCO Training Institute and Member Supervision.

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. 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. And, in 2012, an **SRO (Self-Regulatory Organization)** function was added and will begin issuing guidelines for the member companies to follow.

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. And, in 2012, **the Human Resources (HR) Club** was established with primary objectives of serving as a center for human resources development, sharing views, knowledge, experience and HR management expertise, coordinating with the members in finding solutions to HR problems, providing advice in HR matters, as well as disseminating technical knowledge and HR research results and technical activities among the members.



## Message from the Chairperson

Dear ASCO members

The political protests which began in the third quarter of 2013, followed by the seizure of power by the National Council for Peace and Order in May 2014, the appointment of the National Legislative Assembly and the National Reform Council and the general elections expected either in late 2015 or early 2016, coupled with the domestic and foreign economic conditions which were still fragile and the significantly lower prices of the world's key commodities, particularly oil, all resulted in volatility of trading on both the Stock Exchange and the Futures Exchange in 2014. The SET Index fluctuated in a relatively broad range, which led to a lower trading volume compared to that of 2013.

Despite the impact of such factors on the securities business in 2014, our association was still determined to pursue our work in all areas, adhering to our vision, **“To promote and develop transparent and fair provision of financial and investment services by ethical professionals with appropriate self-regulation in order to ensure maximum efficiency of the capital market and contribution to national economic development.”**

I would like to summarize our main activities in each area as follows:

In business development, the association took actions to support the member companies in their preparations for the forthcoming ASEAN Economic Community and the stronger capital flows around the globe. We cooperated with the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand in building good relations with the People's Republic of China, Japan and the CLMV countries which are countries with potential for doing business with Thailand. We also called on the Bank of Thailand to allow securities companies to have more engagement in foreign exchange transactions and to relax the control over offshore securities trading to an appropriate level. Our association also sees business opportunities in the Bond Market and plans to promote more bond businesses among our member companies in 2015.

All the association's Clubs have played vital parts in business development, particularly in enhancing efficiency and reducing operation obstacles. Efforts were made to increase delivery of documents to customers via electronic channels. Advice was also issued on taking customers' orders via new electronic channels. Actions were taken to ensure alignment of understanding of compliance issues in relation to relevant laws and notifications promulgated by both the AMLO and the Office of the Securities and Exchange Commission. Input was also given as contribution to the development of the TSD's securities registration and clearing systems.

2014 was indeed an important year for our association in terms of personnel and investor development. We took part in the issuance of the criteria for investment planner licensing, an important step in career development for investment consultants. Recognizing the problems of manpower shortages in various areas encountered by the member companies, we organized an event “Career Opportunities in Securities Industry” to promote professions in the securities industry and to create attractions which could induce general people and students to join member companies. Moreover, educational activities were conducted for investment consultants in six provinces where the SET Investment Centers are located in order to strengthen investment skills among investment consultants.



The ASCO Training Institute (AIT) has stepped up operations in both qualitative and quantitative terms. Over 20,000 people underwent its training courses and approximately 22,000 people took license tests. As the Institute has been authorized to offer a Certified Financial Planning Program (CFP), it can continuously offer training courses designed to develop the member companies' investment consultants into investment planners. Training courses and contents have also been designed for the member companies' support personnel.

As regards member supervision, our association worked hand-in-hand with the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand in staging hearings from formal focus groups at steps involving drafting of rules and regulations that could significantly affect the member companies' operations to ensure that the rules and regulations to be enforced were practical and better met their objectives. Besides, the association has laid down a regulation for enforcement in cases where member companies fail to comply to the association's regulations and notifications, with an expectation that it would serve to ensure standardized, ethical and professional operations of the member companies. Also, to contribute to self-regulation, our association participated in, and provided input to, the drafting of the Bill to Revise the Securities and Exchange Act, for sections related to self-regulatory organizations.

As for relationships with foreign capital market organizations, it was a great honor for our association to be trusted by the members of the Asia Securities Forum (ASF) for hosting the 2014 ASF Annual General Meeting during November 5-7, 2014, the theme of which was "Harmonizing Asia Capital Market". The event was well received by member associations throughout the region and was successful.

Concerning member relations, technical and sports activities were consistently conducted. On the technical front, a study visit to Shanghai, the PRC, and Hong Kong was organized for the member companies and the Futures Industry Club. The Investment Banking Club made a visit to Frankfurt, Germany. Experience and knowledge gained from such study visits will be useful for the members' operations. For sports activities, the association organized a badminton competition in the first half of the year and a soccer competition in the second. We greatly appreciate the kindness bestowed by Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn who graciously presented trophies for the winners of both competitions.

Social responsibility remained our strong commitment in 2014. As a major undertaking, we actively encouraged our members to join the Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption and to join hands with institutional investors in developing guidelines for countering corruption. Financial literacy strengthening activities were conducted by the association to educate students of universities with which we have cooperation agreements. We also worked with other agencies and allies under the "Financial Literacy: A Road to the Nation's Prosperity Project".

The association's focus in 2015 is on strengthening quality and ethics within the securities industry both at the corporate and personnel levels so that they can serve as an important foundation for sustainable growth. Work plans in this area have been incorporated for all units of the association. In terms of business development, we have mapped out plans to gear up our securities industry toward digital industry, to promote or reduce obstacles to offshore investment businesses and to encourage our members to engage in bond businesses.

Finally, I would like to thank the member companies and the Clubs for their support rendered to the association's operations and activities, and for their significant contributions which have resulted in the strong association that is widely recognized by organizations both within and outside the country. It is my belief that we will continue to work together for the Thai capital market's sustainable advancement and growth, and to play important roles in developing Thailand's economy.



(Pattera Dilokrunthirapop)  
Chairperson



## Vision

To promote and develop transparent and fair provision of financial and investment services by ethical professionals with appropriate self-regulation in order to ensure maximum efficiency of the capital market and contribution to national economic development.



## Mission

### Business development

Enhancing the member companies' business potential through expansion of the investor bases, human resources development, and common infrastructure; making preparations for the AEC; and studying and minimizing business obstacles.

### ATI (ASCO Training Institute)

Placing emphasis on operational efficiency to maintain the customer base and to achieve long-term growth in order to elevate the ATI as an organization imparting finance and investment knowledge to the national level.

### Supervision

Enhancing ethics and business code of conducts and making preparations for becoming an SRO.



## Strategies

- Expanding investor bases
- Developing member companies' human resources
- Supporting member companies' business opportunity expansion
- Reducing business obstacles
- Providing common infrastructure to member companies
- Making preparations for regional capital market linkage
- Strengthening relationships among member companies and agencies concerned

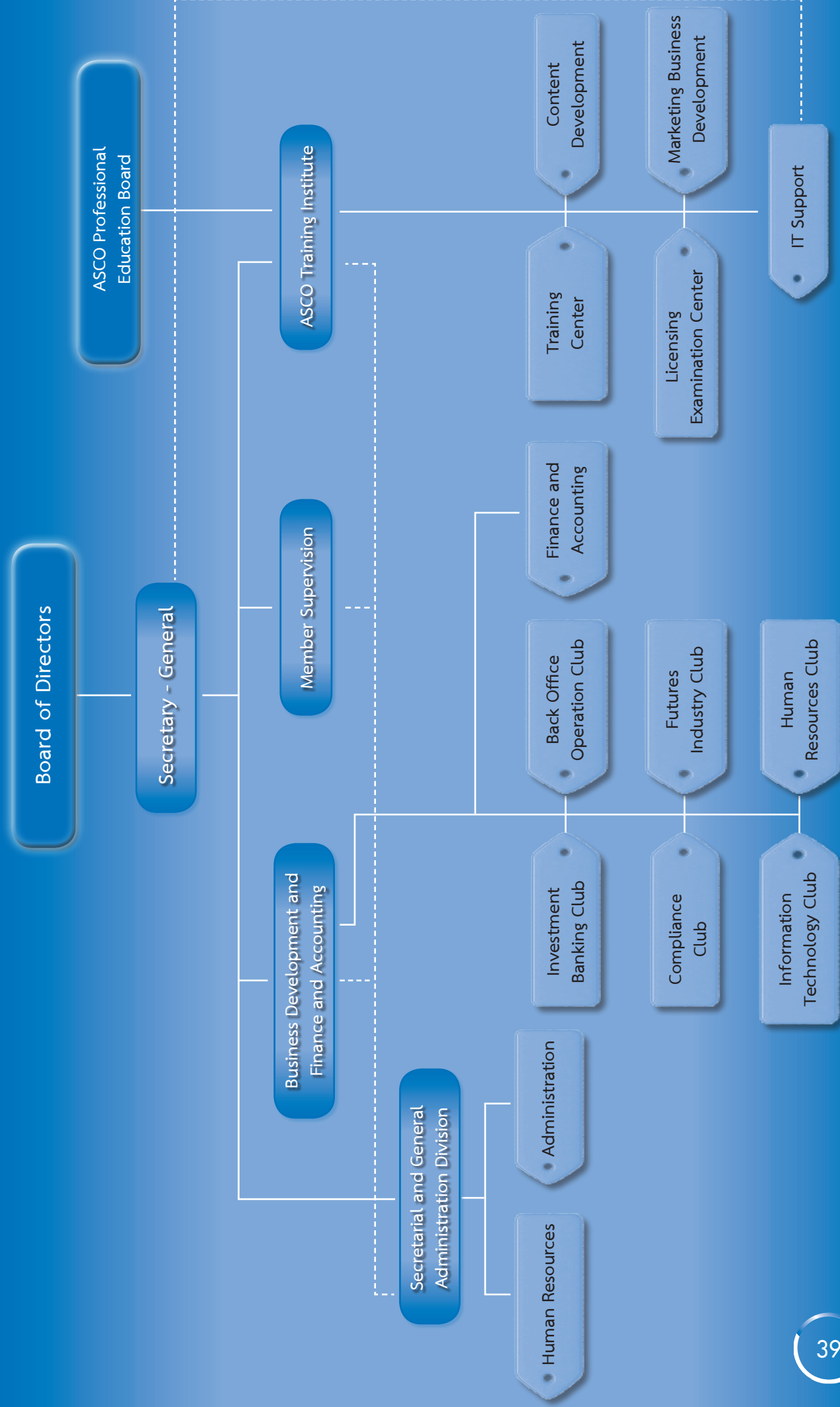
- Serving as an efficient national-level training center imparting knowledge in finance and investment
- Developing training courses which directly address the requirements of the capital market and business operators in both short and long terms
- Sourcing qualified trainers suitable for each training course for efficient development of human capital in the capital market
- Serving as a testing center equipped with complete physical facilities and offering excellent service, ready to process examination applications once the system is migrated from the TSI
- Conducting activities jointly with network universities through the SET IC and the universities' Finance Clubs

- Setting service and operation standards for member companies with emphasis placed on the truthfulness and morality
- Promoting ethical behavior in the member companies' organizations
- Preparing work procedures relevant to operating as a full-fledged SRO



# Organization Chart

## Association of Thai Securities Companies





Review of the Economy,  
Capital Market and Securities  
Business in 2014



# Review of the Economy, Capital Market and Securities Business in 2014



## Thailand economic situation

The Thai economy in 2014 grew only by 0.7%, compared to 2.9% in the previous year (Figure 1), due to both domestic and external factors, shrinkage of investment in both the public and private sectors, and a significant decrease in imports from the previous year level. Exports and consumption in both the public and private sectors improved, however.

Private sector domestic spending grew only by 0.3%, the same level as the previous year, despite the improved confidence level of households and businesses, including tourism, following favorable development of the political situation. In addition, household expenditure was counterweighted by the high household debt burden and falling incomes of farming households. The level of tourists' confidence had not returned as several countries still maintained warnings against traveling to Thailand and most businesses still put their investments on hold while waiting for economic recovery and for implementation of the public sector's infrastructure projects. As a result, private sector's investment shrank by 1.9%, continuing from the shrinkage of 2.8% in the preceding year. Export recovery was still sluggish due to the weakening economies of key trading partners, particularly China, Japan and eurozone countries.

As regards spending and investment of the public sector, there was a slowdown from 2013, with public sector consumption increasing at a rate of 2.8%, compared to 4.8% of the previous year; while public sector investment decreased by as much as 6.1%, compared to an increase of 1.3% in 2013. The political situation in the first half of the year adversely affected budget disbursement capability. Despite the subsequent relative political stability, disbursements, particularly those from

capital budgets, were still limited due to measures taken to ensure transparency of public sector spending, including spending of state enterprises, which caused government agencies and state enterprises to review their investment plans and procurement processes.

Figure 1: Real GDP Growth (%)

unit: percent



Source: NESDB

Figure 2: Headline Inflation (% yoy)

unit: percent



Source: NESDB

In terms of domestic economic stability, headline inflation has decreased continuously since 2011, coming down to 1.9% in 2014 (Figure 2). The decrease was caused by the significantly lower domestic oil prices which were declining along with the fall of the world oil prices, although this happened while there was restructuring of domestic energy prices which made the decreases of domestic oil prices smaller than those of world oil prices.

For external stability, the current account in 2014 returned to a surplus, registered at 3.8% of the GDP (Figure 3). The trade balance had a surplus of \$ 24.6 billion (Figure 4), greater than the previous

year, due to the shrinkage of imports influenced by the economic condition and the oil prices which were significantly lower towards the end of the year.

Figure 3: Current Account (% of GDP)

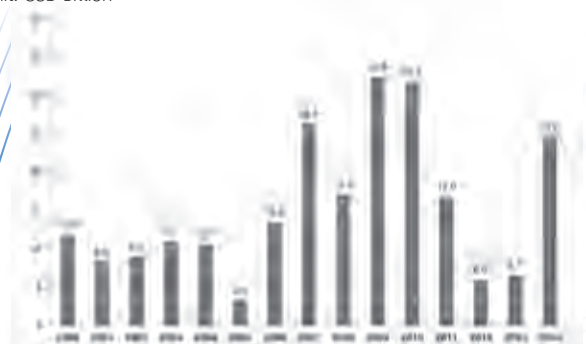
unit: percent



Source: NESDB

Figure 4: Trade Balance

unit: USD Billion



Source: NESDB



## Capital Market Situation

### Overview of the Stock Exchange of Thailand

At the end of 2014, the SET Index closed at 1,497.67 points, increasing by 15.3% from the end of 2013 (Figure 5). The increase was greater than most bourses in ASEAN and greater than the MSCI World Index and MSCI Asia ex Japan Index. The lowest point of the index was at 1,224.62 points in January and the highest point was at 1,600.16 points in September. The mai Index closed at 700.05 points, increasing from the end of 2013 by 96.2%.

Combined market capitalization of the SET and the mai at the end of 2014 totaled 14,239,359 million Baht (Figure 5), increasing by 22.0% from the end of 2013, in line with the upward trend of the SET Index.

Figure 5: SET-mai Index & Market Capitalization

unit: point

unit: THB Billion



Source: SET

At the end of 2014, there were 502 companies listed on the SET. 17 new companies were listed and 7 companies were delisted. As for the mai, 111 companies were listed, 20 of which were new companies, and 1 company was delisted. Hence, as at the end of 2014, a total of 613 companies were listed on either the SET or the mai (Figure 6).

Figure 6: No. of Listed Companies (SET + mai)

unit: companies

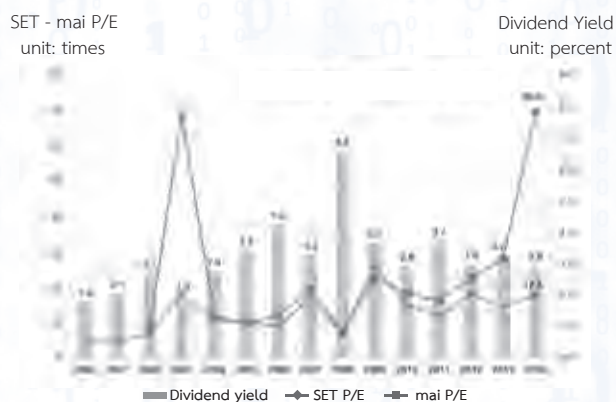


Source: SET

The P/E ratio of the Thai bourse at the end of 2014 went up from 14.60 times at the end of 2013 to 17.81 times, and the mai P/E ratio rose from 28.32 times at the end of 2013 to 69.63 times (Figure 7). The dividend yield of the Thai bourse fell from 3.24% at the end of 2013 to 2.94%.

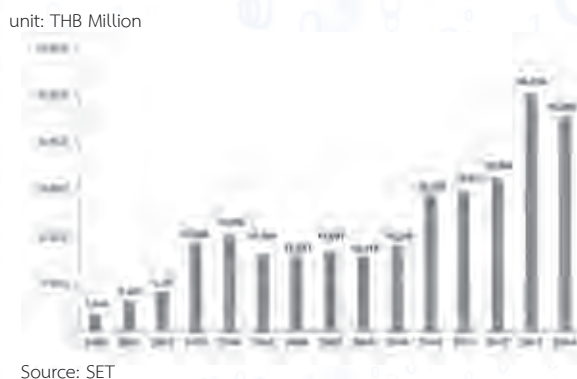


Figure 7: Dividend Yield and P/E



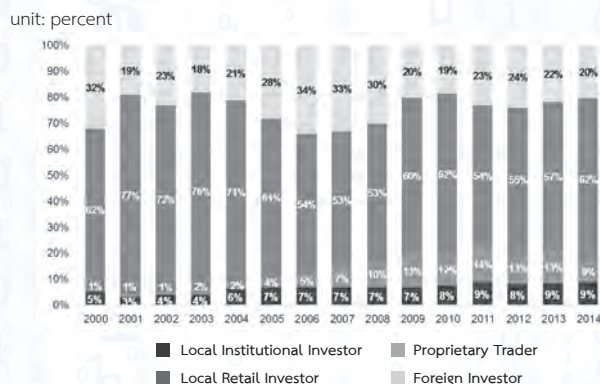
In 2014, the combined turnover of the SET and the mai totaled 11,139,291 million Baht, falling from 12,330,669 million Baht of 2013 by 9.7%. The average daily turnover was 45,466 million Baht, the highest in ASEAN for three consecutive years, although it decreased from 50,329 million Baht in 2013 (Figure 8).

Figure 8: Average Daily Turnover



In terms of securities turnover in 2014, categorized by investor type, local retail investors had an increasing share of 62.32% of the total turnover. The share of proprietary trading fell to 8.68% while local institutional investors and foreign investors had about the same shares as in the previous year, 8.76% and 20.25%, respectively (Figure 9).

Figure 9: Market Turnover Classified by Type of Investors



## Overview of the derivatives market

During 2014, the volume of trading of the Thailand Futures Exchange (TFEX) totaled 36,021,150 million contracts, or a daily average of 147,025 contracts, rising by 116.2% from 2013, during which the daily average was 68,017 contracts. The main reason was the trading of the Single Stock Futures and the SET 50 Index Futures. The TFEX hit a record high volume on December 15, 2014, with 864,479 contracts traded.

By underlying product category, the most traded was the Single Stock Futures, which constituted 54.5 % of the total trading volume, followed by the SET50 Index Futures, and the Gold Futures, which accounted for 40.0% and 4.3%, respectively.

As of December 30, 2014, the TFEX had open interest of 918,187 contracts, increasing from 340,778 contracts in the previous year by 169.4%. The derivatives accounts totaled 100,650, increasing by 14.8% from 87,693 accounts in the previous year. Local investors accounted for 55.2% of the trading in 2014, followed by local institutional and foreign investors, who accounted for 36% and 8.8%, respectively.

During 2014, the TFEX reduced the size of SET50 Index Futures contracts to one fifth of the old size, making it more convenient and flexible for investors to perform trading and manage their portfolio and inducing new investors to the trading. The TFEX also commenced using new trading and clearing systems operating on the same platform as the equities trading's "SET CONNECT". The new international standard systems help increase efficiency and can accommodate multi-market and multi-currency trading. In addition, the TFEX extended the afternoon trading session and offered an additional service, exchange of matured contracts into physical USD and gold for USD Futures and Gold Futures, respectively.

### Overview of the bond market

The outstanding value of Thai bonds increased in 2014. As at the end of 2014, the outstanding value of bonds registered with the Thai Bond Market Association was 9.29 trillion Baht, increasing from 2013 by 3.3%.

Outright trading on the secondary market in 2014 totaled 18.87 trillion Baht, or an average of 77,009 million Baht per day, which represented a decrease of 9.7% from the corresponding period of 2013.

### Capital market measures

Major capital market measures taken in 2014 were in brief as follows:

- **The Office of the Securities and Exchange Commission**

1) The ASEAN Collective Investment Scheme (ASEAN CIS) Framework was launched to accommodate the offering of mutual funds to Thai investors. Qualified mutual funds are required to have been approved by the capital market regulator of the home jurisdiction and

to have been offered to the public in an ASEAN member country. The ASEAN Standards of Qualifying CIS also have to be met.

- 2) The regulations on trustee of real estate investment trust (REIT) were amended to enhance flexibility and facilitate REIT development. REIT trustees are now allowed to manage REIT's non-real estate assets, subject to prescribed rules. The REIT holding limit has been relaxed to an equal level of the limit applicable to other unitholders to enable trustees to act as underwriters.
- 3) Rules were put in place to allow foreign companies' initial offerings in Thailand (primary listing) and dual offerings of equities in Thailand and other countries simultaneously. The rules were made to be in line with ASEAN offering under the ASEAN Capital Markets Forum (ACMF) framework for companies of ACMF member countries to make simultaneous public offerings in at least two jurisdictions.
- 4) Regulations on REIT's bond offerings were established. The approval for offerings and information disclosure are in line with the regulations on debt instrument offerings under which REIT's bonds could be either offered to the public or privately placed to high net worth and institutional investors. As an additional option, REIT's bonds may also be offered concurrently with trust units.
- 5) Infrastructure trust regulations were issued. Infrastructure trust, with structural similarity to REIT trust, can invest in types of infrastructure projects providing benefits or services to the public at large. It can invest in onshore and offshore infrastructure projects either by making direct investment in the form of freehold or leasehold as well as rights in revenue sharing agreement, or by making indirect investment in shares.
- 6) The criteria for Turnover List were revised to better reflect current market environment. The limit numbers of SET-listed and mai-listed were



removed. In addition, any SET-listing or mai-listing on the Turnover List will result in Turnover List of their warrants as well. Less complex formula are used in calculation without causing a major difference on the outcome.

#### • The Stock Exchange of Thailand

- 1) The market supervision rules - Trading alert list and Cash balance - were tightened to enhance effectiveness and to prevent associated risks of investors. The effective date was scheduled for early 2015.
- 2) The “Smart Listing” service, an online channel for listed companies to apply for listing of their shares and for listing approval with greater convenience, was expanded to cover the subscription of new ordinary shares and warrants. The system facilitates listed companies by cutting down the amount of paperwork, eliminates duplicate data filing through automatic linkage, and offers a simplified online document submission system. It also allows the securities to be traded on the exchange in a more timely fashion.
- 3) A series of seminars and workshops were organized to promote corporate governance and best practices among listed companies. The efforts contributed to Thailand’s listed companies having the highest scores on the ASEAN CG Scorecard among the six ASEAN member countries participating in the assessment for two consecutive years.

- 4) The Stock Exchange of Thailand publicly announced commitment to becoming a Sustainable Stock Exchange (SSE). It was the first ASEAN exchange to join the UN SSE Initiative. The SET Board of Governors approved the framework to develop sustainability of the exchange in five main areas; namely, the market value, business operations, employees, society, and the environment. Such a comprehensive sustainable development move was taken to support healthy growth of the Thai capital market, economy and society.



## Securities industry

At the end of 2014, there were 40 securities companies with brokerage licenses. Of this total, 38 were SET members. As for the derivatives business, 44 companies were members of the TFEX, 42 of which were general members.

### Performance

The total revenue of the securities industry in 2014 was 44,631 million Baht, a decrease of 10.9% from 50,087 million Baht in 2013. Brokerage fees remained the main revenue of the securities business. In 2014, the brokerage revenues from securities trading totaled 30,102 million Baht, or 67.4% of the total revenue (Table 1).



Table1: Revenue of Securities Industry

(unit : THB Million)	2556	2557	% Change
Brokerage – Securities	32,749	28,381	-13.3%
Brokerage - Derivatives	2,290	1,721	-24.8%
Underwriting	1,626	1,327	-18.4%
Financial Advisory	546	734	34.3%
Gains on Trading - Securities	-442	920	308.1%
Gains on Trading - Derivatives	4,546	2,398	-47.2%
Interest and Dividend	3,144	3,171	0.9%
Others	5,628	5,978	6.2%
<b>Total Revenue</b>	<b>50,087</b>	<b>44,631</b>	<b>-10.89%</b>

Source: SEC

The expenses of the securities industry in 2014 totaled 31,083 million Baht, a decrease of 1.6 % from 31,579 million Baht in 2013, with the major item being personnel expenses, which, in 2014, totaled 16,973 million Baht, accounting for 54.6 % of total expenses (Table 2).

Table2: Expenses of Securities Industry

(unit : THB Million)	2556	2557	% Change
Expenses on Borrowing	2,135	2,155	0.9%
Fee & Service Expenses	3,535	3,342	-5.5%
Provision for Bad Debts / Doubtful Account	43	23	-46.8%
Personnel Expenses	17,694	16,973	-4.1%
Premises & Equipment Expenses	3,693	4,032	9.2%
Other Expenses	4,480	4,559	1.8%
<b>Total Expenses</b>	<b>31,579</b>	<b>31,083</b>	<b>-1.6%</b>

Source: SEC

In 2014, the securities industry recorded net profit of 10,770 million Baht, a decrease of 26.4 % from 14,630 million Baht at the end of 2013.

## Financial position

Total assets of the securities industry in 2014 stood at 295,146 million Baht, an increase of 18.2% from the end of 2013, when total assets stood at 249,769 million Baht. The sources of funds, at the end of 2014, comprised liabilities totaling 204,078 million Baht and shareholders' equity of 91,068 million Baht (Figure 10).

Figure 10: Asset, Liabilities and Equity of Securities Industry

unit: THB Million



Source: SEC

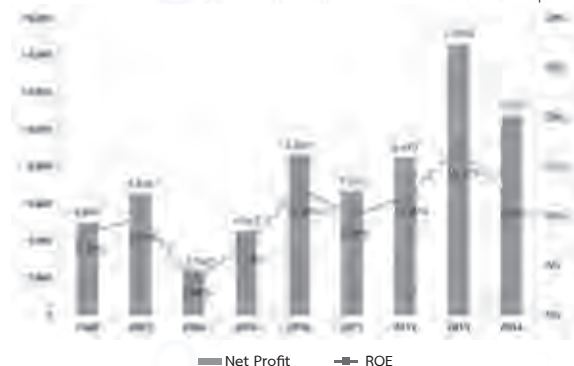
## Return on Equity (ROE)

The ROE of the securities industry at the end of 2014 was 11.83%, decreasing from 16.77% at the end of 2013 (Figure 11).

Figure 11: Net Profit and ROE of Securities Industry

unit: THB Million

unit: percent



Source: SEC





# Operational Highlights 2014





# Operational Highlights 2014

## Association of Thai Securities Companies



### Improvement of the industry

#### Improvement of the industry and operating standards

- The association joined the move to advocate the Proxy Voting Guidelines which are aimed at upgrading Thailand's listed companies and capital market for sustainable growth with quality.
- Opinion was presented to the Office of the SEC and the Stock Exchange of Thailand regarding underlying of Thai Depositary Receipts (TDR's) to avoid imposing obstacles to product development.
- Educational activities were conducted for investment consultants, securities business professions and for students in Surat Thani, Ubon Ratchathani, Chon Buri, Songkhla, Phitsanulok and Khon Kaen Provinces.
- Examples of FATCA Forms for use by individual and corporate customers of securities companies and messages giving FATCA information were prepared for distribution to customers of securities companies.
- A discussion on approaches to Thai capital market reform was held jointly with the Federation of Thai Capital Market Organizations (FETCO) and



The association and the Federation of Thai Capital Market Organizations (FETCO) held a discussion with the NCPO Deputy Chief on July 15, 2014.

agencies in the capital market of both the public and private sectors.

#### Representing the members in coordinating with agencies concerned

- The association participated in the discussion on the planned implementation of dynamic price bands for trading on the SET.
- The association and the Federation of Thai Capital Market Organizations (FETCO) held a discussion with the NCPO Deputy Chief in charge of economic affairs on development and resolving problems of the capital market and economic issues.
- The "Career Opportunities in Securities Industry" event was organized jointly with the Thailand Securities Institute (TSI), the Stock Exchange of Thailand and the Human Resources Club on August 3, 2014.
- The association participated in the "Inbound Roadshow: Thailand's Resilience a Roadmap to a Sustainable Recovery" organized by the Federation of Thai Capital Market Organizations (FETCO).
- The association is represented in the Capital Market Reform Subcommittee of the National Reform Council.



The "Career Opportunities in Securities Industry" event held on August 3, 2014

## Foreign relations

- The association participated in the 7<sup>th</sup> Affiliate Member Consultative Committee (AMMCC) organized by the International Organization of Securities Commissions (IOSCO) in Tokyo, Japan.
- The association's representative attended the 2014 Annual General Meeting of the International Council of Securities Association (ICSA) hosted by the French Association of Financial Markets (AMAFI) in Paris, France.
- A study visit in securities and futures trading to Shanghai, People's Republic of China and Hong Kong Special Administrative Region was organized jointly with the Futures Industry Club.
- The "Asia Securities Forum 2014: Harmonizing Asia Capital Market" was organized and attended by representatives of securities companies in Asia and the Pacific.
- An MOU was signed with the Bombay Stock Exchange Brokers' Forum to develop future cooperation.
- The association worked with the Office of the SEC and the Stock Exchange of Thailand in building relationships with foreign capital markets (Japan, the PRC and Cambodia) to expand business opportunities.

## Activities and member relations

- The "Broker Badminton Championship 2014" competition for Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn's trophy
- The "SET-Broker Table Tennis 2014" competition for Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn's trophy, organized jointly with the Stock Exchange of Thailand
- The "Singha Broker Cup Soccer 2014" competition for Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn's trophy
- A CEO Update Forum, with Mr. Abhisit Vejjajiva and Mr. Korn Chatikavanij as the guest speakers on Thailand's Sustainable Development of the Social and Economic Sectors.

## Social contribution activities

- Two schools under the "Restoring Flooded Schools to Communities" project were handed over.
- The 14<sup>th</sup> Young Financial Star Project was organized jointly with the Stock Exchange of Thailand.
- A "Preparation for Retirement" program was jointly organized with allies under the "Financial Literacy: A Road to the Nation's Prosperity Project" and support was given to a TV program "The Money: Mission to Make Dreams Come True".



*ASCO hosted the ASF Annual Meeting 2014 during November 5-7, 2014*



*The "SET-Broker Table Tennis 2014" competition for Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn's trophy*





## Training and Examination

During 2014, The ASCO Training Institute (ATI) successfully acquired new customer bases while maintaining existing customers, with the focus still on fostering sustainable growth. Actions were taken to streamline its operation and systems, as well as personnel development with a view to upgrading the organization to become a leading national level provider of knowledge in financial and investment areas. In addition, under the New Breed @ U-Net 2014 Project, the Institute cooperated with the Stock Exchange of Thailand in granting financial support to students in Bangkok and the provinces for them to undergo training and to take investment consultant license tests.

### The ASCO Training Institute (ATI) operating results

#### Training

- ATI offered training courses to organizations and the general public both in Bangkok and up-country. A total of 20,917 people underwent the training which was carried out by effective training teams who are dedicated to providing excellent courses and services.

- The Junior IC @ Brokers or JIC @ Brokers Project was organized for investment consultants who just started working for a securities company or those with not more than one year's experience to raise their service quality and operation standards.

- A project was initiated to provide financial support in investment planner training and examination for personnel of securities companies, each receiving four seats.

- ATI, the Back Office Operation Club, and the TSI jointly launched the "2014 Strengthening Back Office Personnel @ Broker Project" to enhance knowledge in Risk Management and Conflict Management for Effective Teamwork, for personnel of securities and derivatives agent companies.

#### Training course development

New training courses were consistently developed to address short-term and long-term requirements of the capital market and business operators.

Courses for license renewal offered in Thai included:

- The Path to Sustainable Wealth
- Building on Wealth Through Investment Planning
- Hot Issues: Disputes and Resolutions

Courses for license renewal offered in English included:

- How to grow your wealth sustainably
- Anti-Money Laundering Act
- How to get profits from Single Stock Futures
- How to invest in Derivatives



*The New Breed @ U-Net 2014 (Securities) Project was organized in cooperation with the TSI.*



*The Junior IC @ Brokers or JIC @ Brokers Project designed for investment consultants.*

## Examination

ATI's examination centers are well recognized by organizations and the general public. During 2014, 21,807 people took tests in 41 courses with 5,981 passing. The Institute has examination centers at locations in Bangkok and up-country as follows:

Examination centers in Bangkok:

- ASCO Training Institute (ATI), ATI Digital Testing Center, Second Floor
- The Stock Exchange of Thailand (SET), Computer Room, Third Floor

Up-country examination centers:

- Chiang Mai, Chiang Mai University
- Phitsanulok, Naresuan University
- Songkhla, Prince of Songkla University
- Surat Thani, Suratthani Rajabhat University
- Phuket, Prince of Songkla University
- Khon Kaen, KhonKaen University
- Ubon Ratchathani, Ubon Ratchathani University
- Nakhon Ratchasima, Nakhon Ratchasima Rajabhat University
- Chon Buri, Kasetsart University Sriracha Campus

## Supporting students and educational institutes nationwide as well as various agencies

- The Institute took part in the Young Financial Star Competition 2014 (YFS 2014), the objective of which was to educate university students in financial planning and investment to prepare them for financial professions. Examination was organized for 385 participating students.

- Financial support was given to the Investor Club of Kasetsart University Sriracha Campus, Chon Buri Province following a presentation of details of the establishment and operation of the Club by students representing the university.

- The Institute, in cooperation with the TSI, organized the New Breed @ U-Net 2014 (Securities) Project for senior undergraduate and graduate students of universities in Bangkok. The project

involved training in the areas of money and capital markets as well as compliance and ethics to allow the students to take investment consultant examination. Participating students were given training materials and could take the test free-of-charge, provided that their attendance was not less than 80%.

- The Institute was a signatory party to the Memorandum of Understanding of the “Changing Thailand for Prosperity Through Financial Knowledge Project” to make concerted efforts in equipping the Thai population with sufficient financial knowledge for their well-being both for the present time and the future. The Institute’s speaker also took part in a lecture session on “Growing Investments and Preparing for Retirement”.

- A seminar for capital market personnel on the topic “Catching the Future” was organized to keep the participants informed of the trends of the securities business to ensure that development of capital market personnel is conducted in the same direction.



*Presentation of financial support to the Investor Club of Kasetsart University Sriracha Campus, Chon Buri Province.*



*A seminar for capital market personnel on the topic “Catching the Future” was organized to keep the participants informed of the trends of the securities business to ensure that development of capital market personnel is conducted in the same direction.*





## Member Supervision

The following summarizes major member supervision activities conducted during 2014:

1. Revision of regulations and establishment of procedures for member supervision purposes

(1) Section 5, Member rights and duties, of the Article of Association was revised for supervision and monitoring of the members' operation in order to ensure business ethics and professionalism as well as effective enforcement of the association's rules and regulations, and to allow outside agencies with cooperation agreement with the association to audit members' operation in accordance with the association's regulations.

(2) An association regulation governing complaint handling, resolution, ruling and inflicting a penalty, appeal procedures and penalties was developed in order to ensure that complaint handling, probing, ruling and appeals are conducted in a transparent way and are fair to all parties concerned and to promote ethical and professional business operations of the members.

2. Actions taken to establish a Self-Regulatory Organization (SRO)

The association in cooperation with the Office of the SEC and the members held meetings to align understandings and to sound out opinions regarding revision of the Securities and Exchange Act to cover capital market self-regulatory organizations (SRO's) and capital market business operators.

3. Promulgation and revision of regulations related to the members' business operation in order to establish appropriate and efficient operating standards, consisting of the following:

(1) Revision of the regulation concerning introducing broker agents as regards the commissions to be paid to introducing broker agents who are natural and juristic persons. The period of paying the retaining fee was changed from a maximum of two years to an indefinite term.

(2) Additional guidelines were prepared for determination of the credit line for cash balance trading whereby the members may consider giving a credit line not exceeding the cash or the amount received from securities sales and, which placed as collateral. The amount of money allowed to be transferred into the account for individual of group of customers is to be determined based on KYC and CDD information.

(3) Clarification was made to the guidelines on reduction of the purchasing power of customers with inappropriate trading behavior. The members are required to lower the limit by 20 or 50 percent in cases where a notice or observation from the Stock Exchange or a written notice from the Stock Exchange, respectively, has been received.

(4) Guidelines for preparation of confirmation statements were developed with approval from the Office of the SEC for use as an industry standard to provide details of three types of transactions completed; namely, stock trading brokerage, derivatives brokerage, and securities borrowing and lending and collateral placement and return.

(5) A letter was sent to ensure understanding of proprietary trading rules and procedures; e.g., pairs trade hedging or market maker trading.

4. Summary of discussions with regulatory agencies in cases where members had questions or would like to make inquiries about operational matters for clarity and common understanding were prepared so that the members could have practicable solutions; as follows:

(1) Suitability tests: the conclusion reached was that the members were required to establish policies and procedures for suitability tests for customers whose accounts had been opened before April 1, 2014, using formats and methodologies which reflected that the members had done their best in an appropriate manner. It was also required that this be completed within six

months of the effective date of Notification of the Capital Market Supervisory Board TorThor 35/2556 (April 1, 2014).

(2) Making customers aware of their right and channels to request or take a copy of the account opening agreement or agent appointment contracts. Essentially, the members are required to establish procedures or methods regarding notification of rights and to specify channels for making requests and delivery of such contract copies to provide convenience to the requesting customers in an appropriate manner.

(3) Servicing customers in securities subscription and warrant exercising by a securities company which is not the underwriter or a selling agent: essentially, the members are required to establish written policies, procedures and methods of the undertakings and to prepare and keep evidence of customer orders; payment for securities subscription and warrant exercising must be made only by cash from the collateral or deduction from the ATS account of the particular customer.

(4) Taking standing orders from customers: essentially, the members are encouraged to observe at least the following; establishment of a written policy, procedure and method for taking customers' standing orders; the period for executing customers' standing orders should not be longer than one month; and actions to be taken in case the bid and offer prices deviate from the specified prices should be prescribed.

(5) Delivery of documents to customers via electronic channels: essentially, the main procedure consists of information preparation, publicizing the service, notification regarding the document delivery and information delivery.

5. Coordination with other relevant agencies and gathering of opinions to acquire information about laws and regulations to be enforced against the members.

(1) Members' opinions were gathered for submission to the Office of the National Anti-Corruption Commission regarding Specification of

Amounts and Values of Transactions required to be Reported to the National Anti-Corruption Commission under the Organic Act on Counter Corruption, B.E. 2542 Section 37/2.

(2) Coordination with the Office of the SEC to convene a consultation session to ensure common understanding regarding draft notifications in connection with customer contact and servicing of securities and derivatives business operators which could potentially cause significant changes to the members' operations.

(3) Participation in a discussion to present input to the issuance of Notification of the Capital Market Supervisory Board TorThor 35/2556 Re: Standard Conduct of Business, Management Arrangement, Operating Systems, and Providing Services to Clients of Securities Companies and Derivatives Intermediaries which is effectively consolidation of standard conduct of business which had been separated by business type into one notification.

#### 6. Other relevant actions:

(1) With cooperation of the Compliance Club, the association made recommendations and prepared examples of customer, product, service and service channel risk assessments to facilitate industry-wide adoption and to follow the CDD guidelines under the anti-money laundering law for securities companies.

(2) Provision of information regarding the introducing broker agent registration process, along with advice on proper methods and documents required for the registration for speedy processing.





## Investment Banking Club

*The Investment Banking Club has been established with the main objectives of representing the members in coordinating and cooperating with agencies concerned as regards promotion and development of the investment banking business and the securities business in general. During 2014, four new members were admitted; namely, Chimera Co. Ltd., Discover Management Co., Ltd., Asia Wealth Securities Co., Ltd. and Apple Wealth Securities Pcl., bringing the total number of member companies to 77. The activities of the Club in 2014 are summarized below:*

### Improvement of the industry and operating standards

- A Club Notification was issued on “Revised Due Diligence Criteria for Financial Advisors” to be in line with TSA 720, the Auditor’s Responsibilities Relating to Other Information in Documents Containing Audited Financial Statements.
- The Club, in cooperation with the Back Office Operation Club, specified guidelines for delivery of information and share subscription documents between the lead underwriter and the co-underwriters/syndicates to ensure that practices are carried out in the same direction as well as to lower costs.
- Advices were given for IPO filings to ensure that the IPO procedure meets the specified time frames and that financial information provided by companies making the offering is up-to-date.
- Examples of KYC (Know Your Customer) and CDD (Customer Due Diligence) practices were prepared in support of the AMLO’s “Guidelines for Customer Due Diligence in Accordance with the Anti-Money Laundering Law for Operators of Businesses Providing Advice or Being Advisors in Transactions Relating to Investment or Movement of Funds (Section 16(1))” to ensure that the member companies appropriately follow the guidelines, with evidence of having done so.



*The 2014 Annual General Meeting on March 25, 2014.*

- The Club coordinated with the Thailand Securities Depository Co., Ltd. (TSD) in urging the member companies to include subscription information regarding those having chosen to deposit securities into an issuer account (A/C 600) as a preparation for the Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

### Personnel Development

During 2014, the Club organized financial advisor training courses and examination of knowledge of personnel operating in financial advisor areas. Two of such training and examination sessions were held. The trainees were required to have no less than two years’ experience as financial advisors. There were a total of 372 trainees and 113 took the examination, with 79 of them passing.

As for the refresher courses, the Club organized training on the following subjects:

- 1) Accounting on M&A
- 2) Accounting Issues for Listed Companies in 2014
- 3) Impact of the New Financial Reporting Standards on Financial Reports
- 4) Due Diligence in Legal Advisors' Perspective, and
- 5) Update Share Valuation & Case Study

During 2014, 364 trainees passed the 12-hour training courses counted as refresher courses and were awarded certificates.

In addition, a special lecture on "Tax on M&A" was given to the members at the 2014 Annual General Meeting of Members to enhance their knowledge on M&A rules and conditions, with examples of M&A-related tax issues given.



*An investment banking study visit to Frankfurt, Germany during November 9-14, 2014.*

### Representing the members in coordinating with agencies concerned

Opinions were presented to official agencies to improve investment banking regulations as follows:

#### Opinions presented to the Office of the SEC

- Opinions were presented regarding issuance and offering for sale of overseas infrastructure trusts. The Club concurred with the use of trusts as a means for fund raising and investment in overseas infrastructure projects. It also proposed that the minimum asset value of each project be set at three billion Baht to allow for a greater number of eligible assets and to promote issuance and

offering for sale of such instruments. It was also proposed that the countries in which investment would be allowed be specified by applying the same conditions as the listing rules for foreign securities.

- Opinions were also presented on revision of the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission Concerning Granting of Approval of Financial Advisors and Their Scope of Work. The Club voiced disagreement to the addition of relationships which may imply FA's lack of independence whereby FA's are prohibited from serving as financial advisors if the FA's or commercial banks which are companies belonging to the same group as FA's have made loans to the issuer or the sponsored in excess of the specified amount.

- Opinions were presented concerning revision of the notification concerning subscription, underwriting and allocation of newly issued securities. The Club concurred with the proposals made by the Office of the SEC; e.g., cancellation of mutual funds whereby the directors, executives, major shareholders, controlling persons, major companies and related persons (RP) hold more than 50% of all the investment units. Opinions were expressed as regards the requirement that no more than 25% of the total number of IPO shares may be allocated to RP's and that the RP's bids not be used in the book building process for determination of the offer price. The Club disagreed with the provision of the exception for appointment of securities companies as offerors in cases where a subsidiary allocates a portion of shares to a listed company's shareholders, as investors are exposed to under-subscription risks which would hinder the shares from being listed.

- Opinions were presented on revision of the public offering rules to impose a prohibiting period on re-filing of application for securities issuance and public offerings, voicing agreement to impose a prohibiting period against companies with dishonest or fraudulent behaviors, and proposing that the grounds for making accusations be clearly specified.



- On rules, conditions and procedures for reporting financial and performance disclosure of foreign companies issuing and offering shares for sale to the public in Thailand, the Club expressed agreement to the Office of the SEC's move to prescribe rules governing disclosure of financial and performance information in accordance with Section 56 of the Securities and Exchange Act for use with foreign companies issuing and offering shares for sale to the public in Thailand and foreign companies issuing warrants authorized by the Office of the SEC. A recommendation was also made for having a central agency responsible for regulatory mapping for the benefit of issuing and offering for sale of foreign shares in general.

- Opinions were also presented regarding the rules for termination of disclosure duties under Section 56 and Chapter 3/1 of the Securities and Exchange Act B.E.3535 and the rules for buying stocks for cessation of disclosure duties. The Club concurred with the Office of the SEC's proposal, including prescription of rules to offer additional channels for non-listed companies which still have disclosure duties under Section 56 and Chapter 3/1 of the Securities and Exchange Act so that they can cease their duties by buying shares from the remaining shareholders.

#### Opinions presented to the SET

The Club presented input to the revision of rules to accommodate foreign securities, expressing agreement to primary listing of foreign securities whereby rules governing listing, disclosure, qualification maintenance and delisting are made equivalent to those applied to Thai companies, with additional provisions for protection of Thai investors.

#### Cooperation with the Anti-Money Laundering Office

The Club encourages the members to comply to the Anti-Money Laundering Law and the Counter Terrorism Financing Law and has prepared examples of KYC (Know Your Customer) and CDD (Customer Due Diligence) practices for financial advisors and disseminated the names of persons designated under Section 5 of the Counter Terrorism Financing Act B.E.2556 and the Order Pertaining to Designation of Persons Committing Terrorist Acts under a Resolution or Declaration of the United Nations Security Council to the members so that they can promptly comply to such Order or Declaration.

#### Activities and member relations

- An investment banking study visit to Frankfurt, Germany, was organized to enhance knowledge and to study the development of financial instruments, and investment banking products and services
- A web board was developed to offer a forum to the members for exchange of opinions regarding investment banking operation.
- The Club joined the alliance organizing the "Thailand's Pride: Stock Innovation and Creativity Project".



## Compliance Club

*The Compliance Club was established on February 25, 1997, with the objective of supporting the performance 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. The Club is also committed to fostering cooperation among its members, serving as a center for exchange of ideas, knowledge, and information. In 2014, four new members joined the Club; namely, Seamico Securities Public Company Limited, Asia Wealth Securities Co., Ltd, Apple Wealth Public Company Limited, and Kiatnakin Bank Public Company Limited. Currently, it has 55 companies as members. The following summarizes the Club's achievements in 2014:*

### Improvement of the industry and operating standards

- Examples of risk assessment were prepared for use with customers, products, services and service channels for the member companies to consider using them in determining their own risk management approaches.
- The Club, in cooperation with the Back Office Operation Club, prepared examples of FATCA Forms for individual and corporate customers.
- Letters were sent to the member companies regarding electronic verification to comply to FATCA in cases of current unit trust customers of securities companies which are selling agents of an investment management companies. The member companies were advised that securities companies do not have a duty to perform such action as, under the FATCA law, it is considered the duty of investment management companies and the matter is not covered under the unit trust selling agent appointment contract.

### Personnel development

- A seminar was organized to ensure understanding of the customer due diligence procedure of securities companies under the anti-money laundering law on August 8, 2014.

- A basic professional training course for compliance officers of securities brokerage and derivatives agent businesses was held on November 17, 19 and 20, 2014, in order to enhance their understanding of compliance officers' role.



*A basic professional training course for compliance officers of securities brokerage and derivatives agent businesses was held on November 17, 19 and 20, 2014*

### Representing the members in coordinating with agencies concerned

- Opinions were presented to the Office of the SEC regarding customer contact and service in order for improvement of customer contact and service practices of all types of securities businesses for standardization and consistency.
- Opinions were presented to the Office of the SEC regarding procedures for management of customer assets in cases where securities companies are under court order of control of property so as to establish a course of action to be taken if such a situation arises since customer asset custody is among their core businesses.



- A Club representative served as a trainer for the Department of Special Investigation in “collaboration with securities companies in evidence gathering” on June 12, 2014.

- A representative was appointed a member of the Thai Bond Market Association (ThaiBMA)’s Market Regulation Subcommittee in order to strengthen, develop and stabilize the Thai bond market.

- A representative was sent to serve as a trainer for the Anti-Money Laundering Office (AMLO) under the Anti-Money Laundering and Counter Terrorism Financing Workshop to enhance the capability of the financial intelligence units or law enforcement agencies of ASEAN member countries on June 18, 2014.

- The Club’s representatives participated in a discussion with the Stock Exchange of Thailand on answering frequently asked questions raised to the bourse by brokers on July 9, 2014, at the Stock Exchange of Thailand.

- Representatives were sent to the hearing on Stakeholders in Connection with the Escrow

Agent Business under the Escrow Agent Act B.E.2551, organized by the Fiscal Policy Office (FPO) on July 23, 2014.

- A discussion was held with the Office of the SEC on order taking by investment consultants through line communication applications on July 29, 2014.

- The Club’s representative took part in AMLO’s “Workshop on Preparation for Mutual Evaluation on AML/CFT Compliance” between September 10-12, 2014 at Bang Lamung District, Chon Buri Province.

- A letter was sent to the Netbay Co., Ltd. to present problems encountered in the use of the CDD Gateway service by the member companies.

- The Club’s representative served as a speaker at the Department of Special Investigation’s knowledge management seminar for fiscal 2015 on the topic “Law Enforcement Integration and Money Movement Evidence Gathering as Preparation for the AEC and in Relation to Drug Trafficking Movements” on December 17, 2014.



The 2014 Annual General Meeting on March 21, 2014.

### Activities and member relations

- The 11<sup>th</sup> Annual Compliance Relation Event was held in cooperation with the SET in order to promote mutual understanding of compliance operation which would benefit the member companies and the securities business as a whole. The event took place during October 25-26, 2014 at Prachuap Khiri Khan Province.



## Information Technology Club

The Information Technology Club was established with the objectives of promoting the development of IT principles and practices to attain acceptable standards and encouraging the members to observe relevant rules and regulations as well as professional ethics. In addition, the Club serves as a center for exchange of information and for cooperation between its members and organizations concerned in addressing problems as well as promotion of IT studies and research and dissemination of IT information and technical knowledge. Three new members - Asia Wealth Securities Co., Ltd, AEC Securities Public Company Limited, and Apple Wealth Public Company Limited - joined the Club in 2014, bringing the total number of members to 35. The following summarizes activities undertaken by the Club in 2014.

### Improvement of the industry and operating standards

- A letter dated December 12, 2014 concerning notifying customers of order queuing was issued.
- Input was given on problems and obstacles encountered in using the CDD Gateway service.
- A member survey on the market access service fee was carried out.

### Personnel Development

- A knowledge dissemination session was held in cooperation with the Apple South Asia (Thailand) Limited on the overview of mobile technologies and future trends for the benefit of the securities business on August 18, 2014.
- An ASCO Business Solution Symposium 2014 Seminar was held in cooperation with the Symphony Communication Public Company Limited at Nakhon Ratchasima Province during November 8-9, 2014.
- Training in the FIX/FIXML Protocol for Market Data/Clearing/Depository System was conducted during July 28-29, 2014.

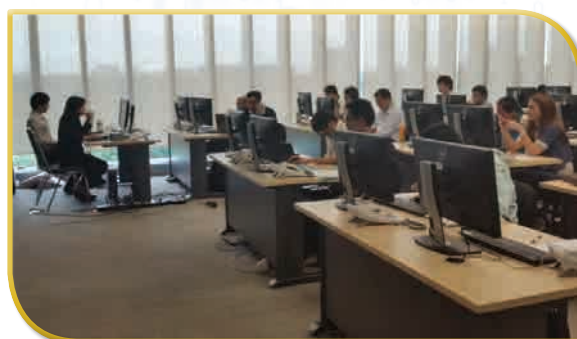
### Representing the members in coordinating with agencies concerned

- A meeting of the representatives of the member companies using the service of the Freewill Solutions Co. Ltd. was held to discuss the company's planned improvement of the back office system for the New Clearing & New Depository Project.
- A discussion was held with the representatives of the Office of the SEC to align understanding regarding the content of the Information Security Questionnaire.
- The Club joined a discussion with the representatives of the Stock Exchange of Thailand and the Freewill Solutions Co., Ltd. on fixing the back office system to accommodate TCH's new mark to market calculation method.

- An invitation was made to representatives of the Stock Exchange of Thailand to an explanation of the progress of the ASEAN Linkage Project Fee.

### Activities and member relations

- The Club, in cooperation with the Stock Exchange of Thailand, organized the "IT Networking Day 2014 - IT Broker & SET Badminton Relationship" event on September 20, 2014.



*Training in the FIX/FIXML Protocol for Market Data/Clearing /Depository System was conducted during July 28-29, 2014.*



*The Club, in cooperation with the Stock Exchange of Thailand, organized the "IT Networking Day 2014 - IT Broker & SET Badminton Relationship" event on September 20, 2014.*





## Back Office Operation Club

The Back Office Operation Club was set up with the objectives of developing and promoting the standards of back office operations, and providing a forum for exchange of ideas, knowledge and experience related to back office operations. The Club serves as a center for developing new skills and know-how to keep pace with the expanded scope of the securities business, for information exchange, and for promoting cooperation among its members in working together toward solutions to their problems. It also represents the member companies in coordinating with agencies concerned. Disseminating study results and organizing academic activities related to back office operations constitute the objectives of the Club as well. In 2014, four new members joined the Club; namely, TSFC Securities Public Company Limited, Asia Wealth Securities Co., Ltd., AEC Securities Public Company Limited and Apple Wealth Securities, and the total number of members rose to 36. The activities of the Club in 2014 are summarized below:

### Improvement of the industry and operating standards

- Guidelines were prepared for sending documents to customers via electronic channels to customers.
- The Club and the Investment Banking Club jointly established guidelines for delivery of information and share subscription documents between the Lead Underwriter and Co-Underwriter.
- The Club and the Compliance Club jointly prepared examples of FATCA Forms for individual and corporate customers.
- A small group meeting was held to discuss a course of action to be taken in case there is a notification or order barring financial transactions of a person which may lead to problems regarding clearing and settlement of the person's securities bought or sold before such notification or order.

### Personnel development

- The Club, in cooperation with the ASCO Training Institute (ATI) and the Thailand Securities Institute (TSI), launched a BOO @ Brokers 2014 Project to enhance the efficiency and service quality of back office personnel, with details as follows:
  - Class 1 Saturday, October 4, 2014
  - Class 2 Sunday, October 5, 2014

### Representing the members in coordinating with agencies concerned

- A proposal was made to the Office of the SEC to consider revising the rule for delivering statements to customers in order to alleviate securities companies' burden.
- Member opinions were gathered and a meeting was held with the Thailand Securities Depository (TSD) to determine securities depository fees appropriate for segregated accounts.
- A meeting was held with the TSD on Sweep up & Sweep Down operations.
- A discussion was held with the Office of the SEC and the SET on
  - 1) Impact on equity of the development of a new clearing system.
  - 2) Guidelines for RO/PP/PO subscriptions of new shares in cases where a suitability test and a KYC procedure are not practiced, and



The 2014 Annual General Meeting on March 24, 2014.

3) Circular SEC. 25/2557: Report for Monitoring Risks of Securities Companies and Derivatives Business Operators

- The Club and the Investment Banking Club had a discussion with the Office of the SEC on the period for returning share subscription money. An opinion survey was also conducted on the same issue so as not to affect the operation and burden the underwriter. An initial action taken was adjusting the period for returning share subscription money.
- The Club joined the working group for discussion with the SET on negotiation for the service fee for the development of the BSB (Derivatives) Program.
- A representative of the Club joined the focus group in a discussion with the Bank of Thailand to express opinions and make recommendations on the Revised Portfolio Investment Abroad (PIA) Reporting.

- Representatives of the Club attended a meeting with the Office of the SEC on revision of e-confirmation rules and regulations.

#### Activities and member relations

- The Club and the SET jointly conducted an activity “BOO Outing 2014” during August 23-24, 2014, at Prachin Buri Province.



*The Club and the SET jointly conducted an activity “BOO Outing 2014” during August 23-24, 2014, at Prachin Buri Province.*



## Futures Industry Club

*The Futures Industry Club was established with the objectives of promoting development and setting 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 solving problems related to futures trading, represents the members in coordinating and cooperating with agencies concerned, and ensures that the members comply with the Club’s rules, regulations and the Code of Conduct. In 2014, after a new member - the Land and Houses Securities Public Company Limited - joined the Club, it had 42 member companies. The Club’s activities during 2014 are summarized below:*

#### Improvement of the industry and operating standards

- A Club Notification was issued on proprietary trading rules and methods.
- A Club Notification was issued on Mini SET50 Index Futures recommended commission rates.
- The Club Notification on futures trading sales promotion expense limit was revised.

- The Club Notification on derivatives introducing broker agents was revised.
- Cooperation was sought from the member companies offering night session trading to establish an appropriate course of action to assist Internet trading customers during night sessions.
- A circular was issued on futures trading sales promotion activities through rewarding employees.



- The channel for publication of the names of authorized persons of the member companies for entering into block trade agreements was changed to posting on the ASCO website in the Futures Industry Club Section in order to lessen the member companies' burden in managing information.
- The operating standards of futures trading were updated and revised to be in line with the changed rules and regulations.

### Personnel development

- Mr. Charnchai Kongthongluck and Mr. Kuntra Ladavalya Na Ayudhya represented the club as speakers for promoting investment base expansion to the region in 2014 in six provinces; namely, Surat Thani, Ubon Ratchathani, Khon Kaen, Phitsanulok, Chon Buri, and Songkhla.

### Representing the members in coordinating with agencies concerned

- The club prepared a proposal and negotiated the fee for application development with BSB, adding system functions to support the member companies' business operation.
- The club coordinated with SETTRADE to request adjustment of the risk parameter updates to suit the market condition and other systems.
- Information about incentive programs of overseas market maker was gathered for use in promotion of market makers on the TFEX.

### Activities and member relations

- The club, in cooperation with ASCO, organized a study visit on futures and securities businesses to Shanghai and Hong Kong during September 2-6, 2014 to enhance knowledge and to strengthen relationships with personnel in the futures and securities industries in the region.
- A "TFEX New Year Party 2015" event was organized jointly with the Thailand Futures

Exchange Public Company Limited to offer a get-together opportunity and strengthen relationships among the members on December 17, 2014.



*The project to promote investment base expansion to the region for 2014*



*A visit on futures and securities businesses to Shanghai and Hong Kong during September 2-6, 2014*



*A "TFEX New Year Party 2015" on December 17, 2014*



## Human Resources Club

*The Human Resources Club was established with primary objectives of serving as a center for development of member companies' human resources management professionals for the benefit of the securities industry as a whole, and for sharing views, knowledge, experience and HR management expertise. In 2014, there were 33 members, with five new members; namely, Finansia Syrus Securities Public Company Limited., AEC Securities Public Company Limited, Apple Wealth Securities Public Company Limited, MTS Gold Futures Company Limited and Hua Seng Heng Company Limited. The activities of the Club in 2014 are summarized below:*

### Improvement of the industry and operating standards

- The Club, in cooperation with ASCO and the Thailand Securities Institute (TSI), the Stock Exchange of Thailand, organized an event "Career Opportunities in Securities Industry" on August 3, 2014 in which there were booths of 26 securities companies.
- A presentation of examples of "CSR in Process" to the ASCO member companies was organized.
- Arrangements were made for an opinion survey on development of a knowledge database on the ASCO website to serve as an information source for the members to make use in their operation.

### Personnel development

- A lecture was given on 13 Notifications of the Office of the SEC concerning capital market personnel to HR executives of the member companies on July 22, 2014.
- Information about "the SET's strategies" was disseminated to the member companies.
- The first HR Officer Training Course "HR Big Data Analytic" was conducted on November 20, 2014 and the second, "Capital Market Instruments", on November 28, 2014.



*A lecture was given on 13 Notifications of the Office of the SEC concerning capital market personnel to HR executives of the member companies on July 22, 2014*



*The first HR Officer Training Course "HR Big Data Analytic" was conducted on November 20, 2014 and the second, "Capital Market Instruments", on November 28, 2014*

### Activities and member relations

- A luncheon was organized for the member companies to exchange ideas on "People Challenge and Strategy" on October 29, 2014.
- A meeting was held with the member companies to discuss problems encountered in complying to rules and regulations of the Office of the SEC on June 16, 2014.





# តារាង Appendix



## คณะกรรมการสมาคม (Board of Directors)



คุณภัทธีรา ดิสรุ่งธีระภพ  
นายกสมาคม

Mrs. Pattera Dilokrunthirapop  
Chairperson



คุณชาญชัย กงทองลักษณ์  
Mr. Charnchai Kongthongluck  
กรรมการ  
Director / Vice Chairman



คุณเผด็จภพ สงเคราะห์  
Mr. Padermpob Songkroh  
กรรมการ  
Director



คุณบุญพร บริบูรณ์สงศิลป์  
Mrs. Boonporn Boriboonsongsil  
กรรมการ  
Director



คุณปรัชญา กุลวนิชพิสิฐ  
Mr. Prachaya Kulvanichpisit  
กรรมการ  
Director



คุณอัศวินี ไตลังคะ  
Mrs. Asvini Tailanga  
กรรมการ  
Director



คุณกฤติยา วีรบุรุษ  
Mr. Krittaya Veeraburus  
กรรมการ  
Director



คุณพิเชษฐ สิทธิอำนวย  
Mr. Pichet Sithi-Amnuai  
กรรมการ  
Director



คุณธรรพ์พร เตชะกิจจกร  
Mr. Tharatporn Techakitkachorn  
กรรมการ  
Director



คุณปริญญ์ พานิชภักดิ์  
Mr. Prinn Panitchpakdi  
กรรมการ  
Director



คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์  
Mr. Yarnsak Manomaiphiboon  
เลขาธิการ  
Secretary - General

## ที่ปรึกษากรรมการ (Advisor)



นายโยธิน อารี  
Mr. Yothin Ari



นายยุทธ วรรณธรราร  
Mr. Yuth Vorachattarn



นายสุเทพ พิทยานนท์  
Mr. Suthep Peetakanont



นายภควัต โกวิทวัฒนพงศ์  
Mr. Pakhawat Kovithathanaphong



นายสมเจตน์ หมูศิริเลิศ  
Mr. Somjate Moosirilert

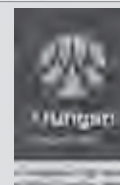




พื้แทนบริษัทสมาชิก (ณ วันที่ 10 มีนาคม 2558)  
List of Representative Member Companies (As of March 10, 2015)



บล. กรุงศรี จก. (มหาชน)  
Krungsri Securities Public Company Limited (KSS)  
นายอุดมการ อุดมทรัพย์ Mr. Udomkarn Udomsab  
กรรมการผู้จัดการใหญ่ Managing Director  
Web Site : [www.krungsrisecurities.com](http://www.krungsrisecurities.com)



บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)  
Kasikorn Securities Public Company Limited (KS)  
นายเปรมิภพ สงเคราะห์ Mr. Padermpob Songkroh  
กรรมการผู้จัดการ Managing Director  
Web Site : [www.kasikornsecurities.com](http://www.kasikornsecurities.com)



บล. โกลบลิค จก.  
Globlex Securities Company Limited (GBS)  
นายธนพิศาล คูหาเปรมกิจ Mr. Thanapisal Koochapremkit  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.globlex.co.th](http://www.globlex.co.th)



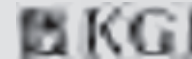
บล. คันทรี กรุ๊ป จก. (มหาชน)  
Country Group Securities Public Company Limited (CGS)  
น.ส.สุทธิดา จิระพัฒนสกุล Miss Sudthida Chirapatsakul  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) Chief Executive Officer (Authorized Director)  
Web Site : [www.cgsec.co.th](http://www.cgsec.co.th)



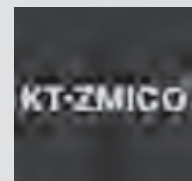
บล. เคเคเทรด จก.  
KKTRADE Securities Company Limited (KKTRADE)  
นายชาญศักดิ์ ธนเตชา Mr. Charnsak Thanataecha  
กรรมการผู้จัดการ Managing Director  
Web Site : [www.kktrade.co.th](http://www.kktrade.co.th)



บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)  
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited (KGI)  
นางสุชาดา โสติดิภาพกุล Mrs. Suchada Sodthibhaphkul  
กรรมการผู้จัดการ Managing Director  
Web Site : [www.kgiworld.co.th](http://www.kgiworld.co.th)

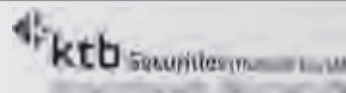


บล. เคที ซีมิโก้ จก.  
KT ZMICO Securities Company Limited (KTZ)  
นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา Mr. Chaipatr Srivisarvacha  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.ktzmico.com](http://www.ktzmico.com)

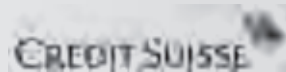




บล. เคทีบี (ประเทศไทย) จก.  
KTB Securities (Thailand) Company Limited (KTBST)  
นายจอง คยู คิม Mr. Jung Kyu Kim  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.ktbst.co.th](http://www.ktbst.co.th)



บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.  
Credit Suisse Securities (Thailand) Limited (CS)  
นายพรชัย ประเสริฐสินธนา Mr. Pornchai Prasertsintanah  
กรรมการผู้จัดการ Managing Director  
Web Site : [www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)



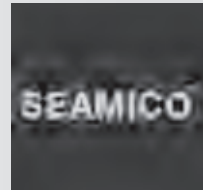
บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.  
JPMorgan Securities (Thailand) Limited (JPMST)  
นายอาจณัย สุจริตกุล Mr. Arddanai Sucharitkul  
กรรมการผู้อำนวยการ Managing Director  
Web Site : [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com)



บล. ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จก.  
Citicorp Securities (Thailand) Limited (CST)  
นายริชาร์ด มาร์ค บาวเวอร์ส Mr. Richard Mark Bowers  
กรรมการผู้จัดการ Managing Director



บล. ซีบีจี จก. (มหาชน)  
Seamico Securities Public Company Limited (ZMICO)  
นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา Mr. Chaipatr Srivisarvacha  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.seamico.com](http://www.seamico.com)



บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก.  
CLSA Securities (Thailand) Limited (CLSA)  
นายปริญญ์ พานิชภักดิ์ Mr. Prinn Panitchpakdi  
กรรมการผู้จัดการ Country Head  
Web Site : [www.clsa.com](http://www.clsa.com)



บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก.  
CIMB Securities (Thailand) Company Limited (CIMBS)  
นายสุชาย สุตัสธรรมกุล Mr. Suchai Sutasthumkul  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.cimbsecurities.co.th](http://www.cimbsecurities.co.th)



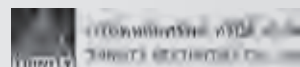




บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.  
DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited (DBSV)  
นางภัทธีรา ดิolkรุ่งธีระภพ Mrs. Pattera Dilokrunghthirapop  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.dbsvitrade.com](http://www.dbsvitrade.com)



บล. ทริनिตี จก.  
Trinity Securities Company Limited (TRINITY)  
นายชาญชัย กองทองลักษณะ Mr. Charnchai Kongthongluck  
กรรมการผู้อำนวยการ President  
Web Site : [www.trinitythai.com](http://www.trinitythai.com)



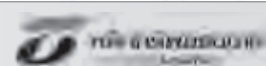
บล. ทีเอสซี จก.  
TISCO Securities Company Limited (TSC)  
นายธรรพ์พร เตชะกิจจกร Mr. Tharatporn Techakitachorn  
กรรมการผู้จัดการ Managing Director  
Web Site : [www.tiscosec.com](http://www.tiscosec.com)



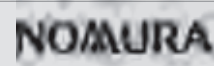
บล. ไทยพาณิชย์ จก.  
SCB Securities Company Limited (SCBS)  
ม.ล. ทองมกุฏ ทองใหญ่ M.L. Thongmakut Thongyai  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.scbs.com](http://www.scbs.com)



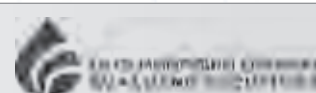
บล. ธนาชาต จก. (มหาชน)  
Thanachart Securities Public Company Limited (TNS)  
นางอศวิณี ไตลังคะ Mrs. Asvini Tailanga  
กรรมการผู้จัดการ Managing Director  
Web Site : [www.tnsitrade.com](http://www.tnsitrade.com)



บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)  
Capital Nomura Securities Public Company Limited (CNS)  
นายสุเทพ พิทยานนท์ Mr. Suthep Peetakanont  
ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร  
Chairman of the Board of Directors and Chairman of the Board of Executive Directors  
Web Site : [www.cns.co.th](http://www.cns.co.th), [www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)



บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)  
Bualuang Securities Public Company Limited (BLS)  
นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย Mr. Pichet Sithi-Amnuai  
กรรมการผู้อำนวยการ President  
Web Site : [www.bualuang.co.th](http://www.bualuang.co.th)





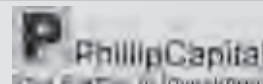
บล. เพ็ญธุรกิจหลักทรัพย์ จก. (มหาชน)  
TSFC Securities Public Company Limited (TSFC)  
นางสาวเยาวลักษณ์ อรามทวีทอง Miss Yaowaluk Aramthaveethong  
กรรมการผู้จัดการ President  
Web Site : [www.tsfc.co.th](http://www.tsfc.co.th)



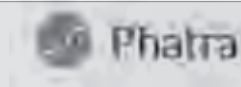
บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)  
Finansia Syrus Securities Public Company Limited (FSS)  
นายช่วงชัย นววงศ์ Mr. Chuangchai Nawongs  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.fnsyus.com](http://www.fnsyus.com)



บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)  
Phillip Securities (Thailand) Public Company Limited (PST)  
นายปรัชญา กุลวนิชพิสิฐ Mr. Prachaya Kulvanichpisit  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.poems.in.th](http://www.poems.in.th)



บล. กัทธ จก. (มหาชน)  
Phatra Securities Public Company Limited (PHATRA)  
นายกฤติยา วีรบุรุษ Mr. Krittiya Veeraburus  
กรรมการผู้จัดการใหญ่ President  
Web Site : [www.phatrasecurities.com](http://www.phatrasecurities.com)



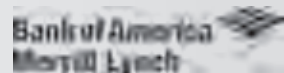
บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)  
Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited (MBKET)  
นางบุญพร บริบูรณ์สังศิลป์ Mrs. Boonporn Boriboonsongsilp  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.maybank-ke.co.th](http://www.maybank-ke.co.th)



บล. เมอร์ชานท์ พาร์ตเนอร์ส จก. (มหาชน)  
Merchant Partners Securities Public Company Limited (MP)  
นายถนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ Mr. Thanomphon Pathomsak  
กรรมการผู้จัดการ Managing Director  
Web Site : [www.merchant.co.th](http://www.merchant.co.th)



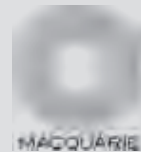
บล. เมอร์ริล ลินช์ (ประเทศไทย) จก.  
Merrill Lynch Securities (Thailand) Limited (MLST)  
นายพีระ ระยามาศ Mr. Peera Rayamas  
กรรมการผู้จัดการ Managing Director  
Web Site : [www.baml.com](http://www.baml.com)







บล. แมคควอธี (ประเทศไทย) จก.  
Macquarie Securities (Thailand) Limited (MSTL)  
นายวิลเลียม แองกัส เคนท์ Mr. William Angus Kent  
กรรมการผู้จัดการ Managing Director  
Web Site : [www.macquarie.com](http://www.macquarie.com)



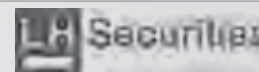
บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.  
UBS Securities (Thailand) Limited (UBS)  
นางวิภารัตน์ มีสิทธิ์สกุล Mrs. Viparat Misitsakul  
กรรมการผู้อำนวยการ Country Operating Officer  
Web Site : [www.ubs.com](http://www.ubs.com)



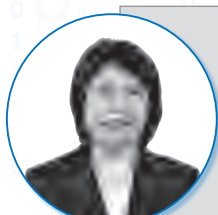
บล. ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)  
UOB KayHian Securities (Thailand) Public Company Limited (UOBKH)  
นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม Mr. Chaipat Narkmontanakum  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.utrade.co.th](http://www.utrade.co.th)



บล. แลนด์ Һอนด์ เฮ้าส์ จก. (มหาชน)  
Land and Houses Securities Public Company Limited (LHS)  
นายกานต์ อรรถธรรมสุนทร Mr. Kant Athatamsuntorn  
กรรมการผู้จัดการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
Managing Director and Acting Chief Executive Officer  
Web Site : [www.lhsec.co.th](http://www.lhsec.co.th)



บล. แอปเปิ้ล เวลธ์ จก. (มหาชน)  
Apple Wealth Securities Public Company Limited (APPLE)  
ดร.ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ Dr. Prasit Srisuwan  
ประธานกรรมการบริหาร Executive Chairman  
Web Site : [www.applewealthsecurities.com](http://www.applewealthsecurities.com)



บล. อาร์เอสบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)  
RHB OSK Securities (Thailand) Public Company Limited (RHB OSK)  
นางสาวสุพิน สุระวิชัย Ms. Supin Suravichai  
ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ Chief Operating Officer  
Web Site : [www.osk188.co.th](http://www.osk188.co.th)



บล. เอเชีย เวลธ์ จก.  
Asia Wealth Securities Company Limited (AWS)  
ดร. พิชิต อัคราทิตย์ Pichit Akrathit, Ph.D.  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.asiawealth.co.th](http://www.asiawealth.co.th)





บล. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จก. (มหาชน)  
Asia Plus Group Holdings Securities Public Company Limited (ASP)  
ดร.พัชร สุระจรัส Dr. Patchara Surajaras  
กรรมการบริหาร Executive Director  
Web Site : [www.asiaplus.co.th](http://www.asiaplus.co.th)



บล. เออีซี จก. (มหาชน)  
AEC Securities Public Company Limited (AECS)  
นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร Mr. Chaipant Pongtanakorn  
กรรมการบริหาร Executive Director  
Web Site : [www.aecs.com](http://www.aecs.com)



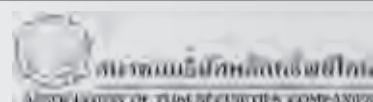
บล. ไอรา จก. (มหาชน)  
AIRA Securities Public Company Limited (AIRA)  
นายไพโรจน์ เหลืองเถลิงพงษ์ Mr. Pairaj Laungthaleongpong  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer  
Web Site : [www.aira.co.th](http://www.aira.co.th)



บล. ไอวี โกลบอล จก. (มหาชน)  
I V Global Securities Public Company Limited (IVG)  
นางศรียพร สุทธิพงษ์ Mrs. Sriporn Sudthipongse  
กรรมการผู้อำนวยการ President & Chief Executive Officer  
Web Site : [www.ivglobal.co.th](http://www.ivglobal.co.th)



สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย  
Association of Thai Securities Companies  
นายณฐศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ Mr. Yarnsak Manomaiphiboon  
เลขาธิการ Secretary - General  
Web Site : [www.asco.or.th](http://www.asco.or.th)







คณะกรรมการชมรม  
คณะกรรมการสถาบันฝึกอบรม และ  
คณะทำงานเฉพาะกิจ  
Clubs' Board of Directors,  
ATI's Board of Directors And  
Working Group



## คณะกรรมการชมรมวานิชธนกิจ IB Club's Board of Directors

1.	คุณนรเชษฐ์ แสงรุจิ Mr. Norachet Sangruji	บล. ภัทร จก. (มหาชน) Phatra Securities PCL.	ประธานกรรมการ Chairperson
2.	คุณประเสริฐ ภัทรดิลก Mr. Prasert Patradhilok	บ. แอดไวเซอร์ พลัส จก. Advisory Plus Co., Ltd.	รองประธานกรรมการ Vice Chairperson
3.	คุณสันทัต สงวนดีกุล Mr. Santhat Sanguandikul	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) Thanachart Securities PCL.	กรรมการและเหรัญญิก Director / Treasurer
4.	คุณมนตรี ศรีไพศาล Mr. Montree Sormpaisarn	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	กรรมการ Director
5.	คุณสมภพ กิระสุนทรพงษ์ Mr. Somphop Keerasuntonpong	บล. ฟินันเซีย ไชรัส จก. (มหาชน) Finansia Syrus Securities PCL.	กรรมการ Director
6.	คุณสิทธิไชย มหาคุณ Mr. Sittichai Mahaguna	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก. CIMB Securities (Thailand) Ltd.	กรรมการ Director
7.	คุณนิมิต วงศ์จริยกุล Mr. Nimit Wongjariyakul	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน) Capital Nomura Securities PCL.	กรรมการ Director
8.	คุณพัชร เนตรสุวรรณ Mr. Patchara Netsuwan	บ. แคปปิตอล แอดวานเทจ จก. Capital Advantage Co., Ltd.	กรรมการ Director
9.	คุณแมนพงศ์ เสนานรงค์ Mr. Manpong Senanarong	บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน) Kasikorn Securities PCL.	กรรมการ Director
10.	คุณรัฐชัย ธีระธนาวัฒน์ Mr. Ratachai Teratanavat	บล. อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) RHB OSK Securities (Thailand) PCL.	กรรมการ Director
11.	คุณภูมิใจ ขำภโต Mr. Phumchai Kambhato	ธ. ดอยซ์แบงก์ เอ จี สาขากรุงเทพฯ Deutsche Bank AG Bangkok Branch	กรรมการ Director
12.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Association of Thai Securities Companies	กรรมการและเลขาธิการ Director / Secretary



## ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรมวานิชธนกิจ IB Club's Advisors

1.	คุณรุทร เขาวานะกวี Mr. Ruth Chaowanagawi	บ. อีวาย คอร์ปอเรท เซอร์วิสเจส จก. EY Corporate Services Limited
2.	คุณเพ็ญศรี สุธีรสานต์ Miss Pensri Suteerasarn	สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย Thai Listed Companies Association
3.	คุณเพ็ญพนอ บุญกล้า Miss Peangpanor Boonklum	บ. วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพ็ญพนอ จก. Weerawong, Chinnavat & Peangpanor Limited
4.	คุณฉัตรพี ดันติเฉลิม Mr. Chatrapee Tantixalerm	สมาคมบริษัทจัดการลงทุน Association of Investment Management Company





## คณะกรรมการชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ Compliance Club's Board of Directors

1.	คุณพงษ์พันธุ์ สุขยางค์ Mr. Pongphan Sukhyanga	ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน) Siam Commercial Bank	ประธานกรรมการ Chairperson
2.	คุณสุวรรณี ลิมนวงส์แสน Miss Suwannee Limpanavongsaen	บล. ทรีนีตี้ จก. Trinity Securities Co., Ltd.	รองประธานกรรมการด้านหลักทรัพย์ Vice Chairperson
3.	คุณสุกษา รักธรรม Miss Sakuna Rucktham	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) Phillip Securities (Thailand) PCL.	กรรมการและเหรัญญิก Director / Treasurer
4.	คุณอารีย์ เต็มวัฒนาภักดิ์ Mrs. Aree Termwattanapakdee	บล. เคที ซีมิโก้ จก. KT ZMICO Securities Co., Ltd.	กรรมการ Director
5.	คุณณพพร โอสุวรรณกุล Miss Napaporn O-suwankul	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.	กรรมการ Director
6.	คุณสุภาพร อร่ามเชียรอำรง Mrs. Supaporn Aramtiantamrong	บล. ทีเอสโก้ จก. TISCO Securities Co., Ltd.	กรรมการ Director
7.	คุณกอบโชค อัมพรพลสุข Mrs. Kobchok Umpornpullsuk	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน) Thanachart Securities PCL.	กรรมการ Director
8.	คุณเบญจวรรณ แวนไดน์ Mrs. Benjawan Vanduyne	บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก. Macquarie Securities (Thailand) Ltd.	กรรมการ Director
9.	คุณวัลภา สุนากร Mrs. Vallapa Sunakorn	บล. แอปเพิล เวลธ์ จก. (มหาชน) Apple Wealth Securities PCL.	กรรมการ Director
10.	คุณจิรศักดิ์ องค์กรไพบูลย์ Mr. Chirasak Ongpaibool	บล. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จก. (มหาชน) Asia Plus Group Holdings Securities PCL.	กรรมการ Director
11.	คุณอิสรา กันตธีรตนาวงศ์ Miss Isara Kantirattanawong	บล. กรุงศรี จก. (มหาชน) Krungsri Securities PCL.	กรรมการ Director
12.	คุณไพศาล วรเศรษฐศิริ Mr. Phaisarn Vorasetsiri	ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน) Kasikorn Bank PCL.	กรรมการ Director
13.	คุณอภิชาติ จงสงวนประดับ Mr. Aphichart Chongsanguanpradab	ธ. เกียรตินาคิน จก. (มหาชน) Kiatnakin Bank PCL.	กรรมการ Director
14.	คุณอภิชาติ ศักดิ์ชื่นยศ Mr. Apichart Sakchuenyod	บ. ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก. Hua Seng Heng Gold Futures Co., Ltd.	กรรมการ Director
15.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Association of Thai Securities Companies	กรรมการและเลขาธิการ Director / Secretary



## คณะกรรมการชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ IT Club's Board of Directors

1.	คุณพิเชษฐ สิทธิอำนวย	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)	ประธานกรรมการ
	Mr. Pichet Sithi-Amnuai	Bualuang Securities PCL.	Chairperson
2.	คุณธนาทร เบญจภัทรนนท์	บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	รองประธานกรรมการ
	Mr. Thanatorn Benjapattranon	DBS Vickers Securities (Thailand) Co., Ltd.	Vice Chairperson
3.	คุณประเสริฐ ไชยศิริ	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
	Mr. Prasert Chaisiri	Thanachart Securities PCL.	Vice Chairperson
4.	คุณอรุณทิพย์ ตระกูลฤทธิเดช	บล. ไทยพาณิชย์ จก.	กรรมการและเหรัญญิก
	Mrs. Aroonthip Trakoolritidech	SCB Securities Co., Ltd.	Director / Treasurer
5.	คุณราเชนทร์ บุญยะไวโรจน์	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	กรรมการ
	Mr. Rashane Boonyawairote	Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.	Director
6.	คุณต่อวงศ์ เสรีภาพ	บล. โกลเบล็ก จก.	กรรมการ
	Mr. Torwong Sereephap	Globex Securities Co., Ltd.	Director
7.	คุณชาคร ทองหุ่น	บล. ไอรา จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Chakhorn Tonghoon	AIRA Securities PCL.	Director
8.	คุณณัฐพล โลหิตพิทักษ์	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Natthapon Lohachitpitak	Capital Nomura Securities PCL.	Director
9.	คุณประเสริฐ เอี่ยมสกุลพานิช	บล. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Prasert Eiamsakulpanich	Asia Plus Group Holdings Securities PCL.	Director
10.	คุณวิเชษฐ์ พรสินศิริรักษ์	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Vichet Pornsinsirak	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	Director
11.	คุณพิสิษฐ์ พรตังจิตลิขิต	บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Pisit Porntangjitlikit	Kasikorn Securities PCL.	Director
12.	คุณสุพจน์ คำวงศ์	บ. ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก.	กรรมการ
	Mr. Supoj Kamwong	Hua Seng Heng Gold Futures Co., Ltd.	Director
13.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director / Secretary





## คณะกรรมการชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ Boo Club's Board of Directors

1.	คุณกฤษณา หลีว	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	ประธานกรรมการ
	Mrs. Chrisana Leiw	Capital Nomura Securities PCL.	Chairperson
2.	คุณศรัญญา หลากสุขถม	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
	Miss Saranya Larksukthom	KGI Securities (Thailand) PCL.	Vice Chairperson
3.	คุณพรรณนิภา กุลยานนท์	บล. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
	Mrs. Pannipa Gulyanon	Asia Plus Group Holdings Securities PCL.	Director / Treasurer
4.	คุณอัญชญา ไกรสอาด	บล. ทีเอสไอ จก.	กรรมการ
	Miss Aunchana Girsard	TISCO Securities Co., Ltd.	Director
5.	คุณทอมมี นนท์อาสา	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Tommy Nondhasa	Phillip Securities (Thailand) PCL.	Director
6.	คุณกุลนดา รุจจนเวท	บล. ทรีนีตี้ จก.	กรรมการ
	Mrs. Kulnada Rujjanavate	Trinity Securities Co., Ltd.	Director
7.	คุณนันทิรัตน์ ขวลิทเลขา	บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Mrs. Nantirat Chavalitlekha	JPMorgan Securities (Thailand) Ltd.	Director
8.	คุณสุพาวสา สุวรรณรัตน์	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Ms. Supavasa Suwanarat	Thanachart Securities PCL.	Director
9.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director / Secretary



## ที่ปรึกษาชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ Boo Club's Advisor

1.	คุณชวเลิศ เชาว์ชวานิล	บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)
	Mr. Chavalert Chaochavanil	Kasikorn Securities PCL.



## คณะกรรมการชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า FI Club's Board of Directors

1.	คุณชาญชัย กงทองลักษณ์ Mr. Charnchai Kongthongluck	บล. ทรินิตี้ จก. Trinity Securities Co., Ltd.	ประธานกรรมการ Chairperson
2.	คุณนพดล นิมมานพิภักดิ์ Mr. Nopadon Nimmanpipak	บล. ภัทร จก. (มหาชน) Phatra Securities PCL.	รองประธานกรรมการ Vice Chairperson
3.	คุณกฤษณา หลิว Mrs. Chrisana Leiw	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน) Capital Nomura Securities PCL.	กรรมการและเหรัญญิก Director / Treasurer
4.	คุณอัสวีณี ไตลังคะ Mrs. Asvini Tailanga	บล. ธนชาต จก. (มหาชน) Thanachart Securities PCL.	กรรมการ Director
5.	คุณบุญเลิศ สิริภทวณิช Mr. Boonlert Siripatvanich	บ. ออสสิริส ฟิวเจอร์ส จก. Ausiris Futures Co., Ltd.	กรรมการ Director
6.	คุณมนู ตังทตสวัตต์ Mr. Manu Tangtatswas	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) Bualuang Securities PCL.	กรรมการ Director
7.	คุณกัณฐรา ลดาวัลย์ ณ ออยุธยา Mr. Kuntra Ladavalya Na Ayudhya	บล. ฟินันเซีย ไชรัส จก. (มหาชน) Finansia Syrus Securities PCL.	กรรมการ Director
8.	คุณชาญศักดิ์ ธนเตชา Mr. Charnsak Thanataecha	บล. เคเคเทรด จก. KKTRADE Securities Co., Ltd.	กรรมการ Director
9.	คุณกิตาการ สุวรรณธรรมา Mr. Kidakan Suwanathama	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) Phillip Securities (Thailand) PCL.	กรรมการ Director
10.	คุณสุนทรี เกียรติพงษ์ถาวร Mrs. Suntimee Kiattipongthaworn	บล. เคที ซีมิโก้ จก. KT ZMICO Securities Co., Ltd.	กรรมการ Director
11.	คุณอดิ อติกุล Mr. Ati Atikul	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	กรรมการ Director
12.	คุณวีโรจน์ สมุทรธนานนท์ Mr. Viroj Samutthananon	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. DBS Vickers Securities (Thailand) Co., Ltd.	กรรมการ Director
13.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Association of Thai Securities Companies	กรรมการและเลขาธิการ Director / Secretary



## ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรม FI Club's Advisor

1.	คุณณพพร โอสุวรรณกุล Ms. Napaporn Osuwankul	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.
----	---	---





## คณะกรรมการชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ HR Club's Board of Directors

1.	คุณนิยดา จ้างตระกูล Mrs. Niyada Changtrakul	บล. ทรีนีตี้ จก. Trinity Securities Co., Ltd.	ประธานกรรมการ Chairperson
2.	คุณชาติชาย สุทธิศิริ Mr. Chartchai Suthasiri	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) Bualuang Securities PCL.	รองประธานกรรมการ Vice Chairperson
3.	คุณไพรัช ธนาชัยแสง Mr. Pairat Thanachaisang	บล. ภัทร จก. (มหาชน) Phatra Securities PCL.	กรรมการและเหรัญญิก Director / Treasurer
4.	คุณประทีป จงเจริญสุข Mr. Prateep Chongcharoensuk	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	กรรมการ Director
5.	คุณวีรภัทร สภากาญจน์ Mr. Weerapat Sapakarn	บล. อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) RHB OSK Securities (Thailand) PCL.	กรรมการ Director
6.	คุณพิมลรัตน์ ธีพัฒน์วิจิตรกุล Ms. Pimonrat Reephattanavijitkul	บล. ไทยพาณิชย์ จก. SCB Securities Co., Ltd.	กรรมการ Director
7.	คุณสุนีย์ อาชนวนิยุต Mrs. Sunee Archawaniyut	บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. DBS Vickers Securities (Thailand) Co., Ltd.	กรรมการ Director
8.	คุณพรจิรา ศิวากรณ์ Ms. Pornjira Siwakorn	บล. ธนชาต จก. (มหาชน) Thanachart Securities PCL.	กรรมการ Director
9.	คุณวัจจรรย์ย์ สุวรรณพิมพ์ Mrs. Wajaree Suvanapim	บล. เคที ซีมิโก้ จก. KT ZMICO Securities Co., Ltd.	กรรมการ Director
10.	คุณวัศกร เทพทิม Mr. Watsakorn Thepthim	บล. ทีเอสโก้ จก. TISCO Securities Co., Ltd.	กรรมการ Director
11.	คุณสิริพันธ์ เผ่าเจริญ Miss Siripan Phaocharean	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน) Capital Nomura Securities PCL.	กรรมการ Director
12.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ Mr. Yarnsak Manomaiphoboon	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Association of Thai Securities Companies	กรรมการและเลขาธิการ Director / Secretary



## ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรม HR Club's Advisor

1.	ดร.กฤษฎา เสกตระกูล Dr. Krisada Sektrakul	ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย Thailand Securities Institute, The Stock Exchange of Thailand
----	---	--



## คณะกรรมการสถาบันฟ็อกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ATI's Board of Directors

1.	คุณภัทธีรา ดิปลกรุ่งธีระภพ Mrs. Pattera Dilokrunthirapop	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. DBS Vickers Securities (Thailand) Co., Ltd.	ประธานกรรมการ Chairperson
2.	คุณบุญพร บริบูรณ์สังศิลป์ Mrs. Boonporn Boriboonsongsil	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	กรรมการ Director
3.	คุณบรรณรงค์ พิชาญกร Mr. Bannarong Pichyakorn	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) Bualuang Securities PCL.	กรรมการ Director
4.	คุณชาญศักดิ์ ธนเตชา Mr. Charnsak Thanataecha	บล. เคเคเทรด จก. KKTRADE Securities Co., Ltd.	กรรมการ Director
5.	รศ.ดร. เอกชัย นิตยาเกษตรวัฒน์ Assoc.Prof.Dr.Aekkachai Nittayakasetwat	สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ National Institute of Development Administration	กรรมการ Director
6.	อ.ดร. รัชชัย ศีลาเจริญ Dr. Ruttachai Seelajaroen	จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย Chulalongkorn University	กรรมการ Director
7.	คุณจิราพร คูสุวรรณ Mrs. Jiraporn Koosuwan	บ. อสมท จก. (มหาชน) MCOT PCL.	กรรมการ Director
8.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Association of Thai Securities Companies	กรรมการ Director
9.	คุณสาธิต วรรณศิลป์ Mr. Satit Wannasilpin	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Association of Thai Securities Companies	กรรมการ และเลขานุการ Director / Secretary
	(ดำรงตำแหน่ง วันที่ 18 ก.ค. 54 – 1 ต.ค. 57)		
10.	คุณภาคภูมิ ภาควิชาล Mr. Parkpoom Pakvisal	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Association of Thai Securities Companies	กรรมการ และเลขานุการ Director / Secretary
	(ดำรงตำแหน่ง วันที่ 1 ต.ค. 57- ปัจจุบัน)		



## คณะทำงานเฉพาะกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Working Group

1.	คณะทำงานเพื่อศึกษาถึงผลกระทบของ FATCA	FATCA Working Group
2.	คณะทำงานพัฒนาตราสาร ThaiDR	ThaiDR Working Group
3.	คณะทำงาน E-Business	E-Business Working Group
4.	คณะทำงานการประกอบธุรกรรมด้านตราสารหนี้ของบริษัทหลักทรัพย์	Bond Working Group
5.	คณะกรรมการกองทุนเพื่อพัฒนาผู้ลงทุน	Investor Development Fund Committee
6.	คณะทำงาน Digital Industry	Digital Industry Working Group
7.	คณะทำงานศึกษาต้นทุนการทำธุรกิจหลักทรัพย์	Cost study for Securities Business Working Group





รายนามบริษัทสมาชิกชมรม  
Directory of Member Companies



## รายนามบริษัทสมาชิกชมรม Directory of Member Companies

NO.	บริษัทหลักทรัพย์	Companies	ชมรม IB	ชมรม CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม BOO	ชมรม HR
			IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
1	บล.กรุงศรี จก. (มหาชน)	Krungsri Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
2	บล.กสิกรไทย จก. (มหาชน)	Kasikorn Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
3	บล.โกลเบล็ก จก.	Globlex Securities Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
4	บล.คันทรี กรุ๊ป จก. (มหาชน)	Country Group Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
5	บล.เคเคเทรด จก.	KKTRADE Securities Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
6	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
7	บล.เคที ซิมีโก้ จก.	KT ZMICO Securities Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
8	บล.เคทีบี (ประเทศไทย) จก.	KTB Securities (Thailand) Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
9	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.	Credit Suisse Securities (Thailand) Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
10	บล.เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.	JPMorgan Securities (Thailand) Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
11	บล.ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จก.	Citicorp Securities (Thailand) Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
12	บล.ซีมีโก้ จก. (มหาชน)	Seamico Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
13	บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก.	CLSA Securities (Thailand) Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
14	บล.ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก.	CIMB Securities (Thailand) Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
15	บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
16	บล. ทรินิตี้ จก.	Trinity Securities Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
17	บล.ทีเอสไอ จก.	TISCO Securities Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
18	บล.ไทยพาณิชย์ จก.	SCB Securities Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
19	บล.ธนชาต จก. (มหาชน)	Thanachart Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
20	บล.โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	Capital Nomura Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
21	บล.บัวหลวง จก. (มหาชน)	Bualuang Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
22	บล. บาร์เคลย์ แคปิตอล (ประเทศไทย) จก.	Barclays Capital Securities (Thailand) Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
23	บล. เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จก. (มหาชน)	TSFC Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
24	บล. ฟินันซ่า จก.	Finansa Securities Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
25	บล. ฟินันเซีย ไชรัส จก. (มหาชน)	Finansia Syrus Securities Public Company 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. แมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
29	บล. เมอร์ชานต์ พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน)	Merchant Partners Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
30	บล. แมคควารี (ประเทศไทย) จก.	Macquarie Securities (Thailand) Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
31	บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.	UBS Securities (Thailand) Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
32	บล. ยูโอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
33	บล. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จก. (มหาชน)	Land and Houses Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
34	บล. อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	RHB OSK Securities (Thailand) Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
35	บล. เอเชีย เวลท์ จก.	Asia Wealth Securities Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
36	บล. เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จก. (มหาชน)	Asia Plus Group Holdings Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
37	บล. เออีซี จก. (มหาชน)	AEC Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
38	บล. แอปเพิล เวลธ์ จก. (มหาชน)	Apple Wealth Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
39	บล. ไอรา จก. (มหาชน)	AIRA Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲
40	บล. ไอวี โกลบอล จก. (มหาชน)	I V Global Securities Public Company Limited	▲	▲	▲	▲	▲	▲





## รายนามบริษัทสมาชิกชมรม Directory of Member Companies

NO:	บริษัทตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	TFEX Full License Members	ชมรม IB	ชมรม CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม BOO	ชมรม HR
			IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
1	บ. คลาสสิก โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก.	Classic Gold Futures Company Limited		▲	▲	▲	▲	
2	บ. จีที เวลธ์ แมเนจเม้นท์ จก.	GT Wealth Management Company Limited		▲		▲		
3	บ. วายแอลจี บุลเลียน แอนด์ ฟิวเจอร์ส จก.	YLG Bullion & Futures Company Limited		▲		▲		
4	บ. ออสสิริส ฟิวเจอร์ส จก.	Ausiris Futures Company Limited		▲		▲		▲
5	บ. เอ็มทีเอส โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก.	MTS Gold Futures Company Limited		▲		▲		▲
6	บ. ฮัวเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก.	Hua Seng Heng Gold Futures Company Limited		▲	▲	▲		▲
7	บ. ยูโอบี บุลเลียน แอนด์ ฟิวเจอร์ (ไทย) จก.	UOB Bullion & Futures (Thai) Company Limited				▲		

NO:	ธนาคารพาณิชย์	Banks	ชมรม IB	ชมรม CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม BOO	ชมรม HR
			IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
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. เกียรตินาคิน จก. (มหาชน)	Kiatnakin Bank Public Company Limited		▲				
6	ธ. ซีไอเอ็มบี (ไทย) จก. (มหาชน)	CIMB THAI Bank Public Company Limited	▲	▲				
7	ธ. ดอยช์แบงก์ เอเชีย สาขากรุงเทพฯ	Deutsche Bank AG Bangkok Branch	▲	▲				
8	ธ. ทหารไทย จก. (มหาชน)	TMB Bank Public Company Limited	▲	▲				
9	ธ. ทีเอสโก้ จก. (มหาชน)	TISCO Bank Public Company Limited	▲					
10	ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน)	The Siam Commercial Bank Public Company Limited	▲	▲				
11	ธ. ธนชาต จก. (มหาชน)	Thanachart Bank Public Company Limited		▲				
12	ธ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จก. (มหาชน)	Land and Houses Bank Public Company Limited		▲				
13	ธ. ยูโอบี จก. (มหาชน)	United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	▲					
14	ธ. ฮั่งก้งและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จก.	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	▲					



## รายนามบริษัทสมาชิกชมรม Directory of Member Companies

NO.	หน่วยงานอื่นๆ	Other Companies	ชมรม IB	ชมรม CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม BOO	ชมรม HR
			IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
1	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	The Stock Exchange of Thailand						▲
2	บ. กรุงไทย แอดไวซอรี จก.	KTB Advisory Company Limited	▲					
3	บ. แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิส เซส จก.	Grant Thornton Services Limited	▲					
4	บ. แคปปิตอล พลัส แอดไวซอรี จก.	Capital Plus Advisory Company Limited	▲					
5	บ. แคปปิตอล ลิงก์ แอดไวซอรี จก.	Capital Link Advisory Company Limited	▲					
6	บ. แคปปิตอล แอดวานเทจ จก.	Capital Advantage Company Limited	▲					
7	บ. ไคเมร่า จก.	Chimera Company Limited	▲					
8	บ. เจดี พาร์ทเนอร์ จก.	Jaydee Partners Limited	▲					
9	บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก.	JVS Financial Advisory Company Limited	▲					
10	บ. เซจแคปปิตอล จก.	Sage Capital Limited	▲					
11	บ. ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จก.	Discover Management Company Limited	▲					
12	บ. ดีลอยท์ ทัช โธมัส โซยอส ที่ปรึกษา จก.	Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Advisory Company Limited	▲					
13	บ. ดีเอส พรูเดนเชียล แมเนจเม้นท์ จก.	DS Prudential Mangement Company Limited	▲					
14	บ. เดอะควอนท์ กรุ๊ป จก.	The Quant Group Company Limited	▲					
15	บ. ทริปเปิ้ล เอ พลัส แอดไวซอรี จก.	Triple A Plub Advisory Company Limited	▲					
16	บ. ทรินิตี้ แอดไวซอรี 2001 จก.	Trinity Advisory 2001 Company Limited	▲					
17	บ. ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จก.	Asia Plub Advisory Company Limited	▲					
18	บ. บางกอก ซิตี้ แอดไวซอรี จก.	Bangkok City Advisory Company Limited	▲					
19	บ. เบเกอร์ ทิลลี่ คอร์ปอเรท แอดไวซอรี เซอร์วิส (ประเทศไทย) จก.	Baker Tilly Corporate Advisory Services (Thailand) Limited	▲					
20	บ. เพลินจิต แคปปิตอล จก.	Ploenchit Capital Limited	▲					
21	บ. ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอฟเอเอส จก.	PricewaterhouseCoopers FAS Limited	▲					
22	บ. ฟินเน็กซ์ แอดไวซอรี จก.	Finnex Advisory Company Limited	▲					
23	บ. เวลท์ พลัส แอดไวซอรี จก.	Wealth Plus Advisory Company Limited	▲					
24	บ. สิลัม แอดไวซอรี จก.	Silom Advisory Company Limited	▲					
25	บ. อวานการ์ด แคปปิตอล จก.	Avantgarde Capital Company Limited	▲					
26	บ. ออพท์เอเชีย แคปปิตอล จก.	OptAsia Capital Company Limited	▲					
27	บ. อีวาย คอร์ปอเรท เซอร์วิส เซส จก.	EY Corporate Services Limited	▲					
28	บ. เอแคป คอร์ปอเรท เซอร์วิส เซส จก.	Acap Corporate Services Company Limited	▲					
29	บ. เอสซีเอ็มบี จก.	SCMB Company Limited	▲					
30	บ. แอดไวซอรี พลัส จก.	Advisory Plus Company Limited	▲					
31	บ. แอ็บโซลูท แอดไวซอรี จก.	Absolute Advisory Company Limited	▲					
32	บ. แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จก.	Asset Pro Management Company Limited	▲					
33	บ. ไอรา แอดไวซอรี จก.	AIRA Advisory Company Limited	▲					
			77	55	35	42	36	33







**สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย**

**ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES**

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