

# รายงานประจำปี **2558** Annual Report 2015



# สารบัญ CONTENTS

หน้า
2
4
6
7
8
14
32
34
36
37
38
44

ภาคผนวก/Appendix

คณะกรรมการสมาคม ที่ปรึกษา และผู้แทนบริษัทสมาชิก	62
Board of Directors, Advisor and List of Representative Member Companies	
คณะกรรมการชมรม คณะกรรมการสถาบันฝึกอบรม และ คณะทำงานเฉพาะกิจ	69
Clubs' Board of Directors, ATI's Board of Directors and Working Group	
รายนามบริษัทสมาชิกอบรม	77
Directory of Member Companies	

# ประวัติสมาคม

สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ได้มีการก่อตั้งขึ้นเป็นครั้งแรกในปี 2516 โดยใช้ชื่อว่า "สมาคมไทยเงินทุนและ จัดจำหน่ายหลักทรัพย์" ต่อมาได้มีการแก้ไขข้อบังคับและเปลี่ยนชื่อสมาคมเป็น "สมาคมไทยเงินทุนและหลักทรัพย์" ในปี 2519 หลังจากนั้นในปี 2524 สมาชิกบางส่วนได้ขอลาออกเพื่อตั้งสมาคมการค้าที่มีรูปแบบเฉพาะธุรกิจหลักทรัพย์ โดยใช้ชื่อว่า "สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์" ในปี 2535 เมื่อมีการประกาศใช้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เพื่อการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์จึงได้ยื่นขออนุญาตและจดทะเบียนเป็น สมาคมที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์สมาคมแรกในประเทศไทยโดยใช้ชื่อว่า "สมาคมบริษัทหลักทรัพย์" ซึ่งได้รับการจดทะเบียน ตามทะเบียนเลขที่ 1/2535 เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2535 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้สมาคมเป็นศูนย์รวมของบริษัทหลักทรัพย์ ทุกประเภท เพื่อส่งเสริมพัฒนาตลาดทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อคุ้มครองและรักษาผลประโยชน์ของวงการธุรกิจหลักทรัพย์



ตลอดจนเพื่อการพัฒนามาตรฐานในการประกอบธุรกิจ รวมทั้งเพื่อร่วมมือกับหน่วยงานทางการในการออกกฎระเบียบเกี่ยวกับ ธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนไทย ต่อมาในปี 2554 ได้มีการแก้ไขข้อบังคับและเปลี่ยนชื่อสมาคม เป็น "สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย" (Association of Thai Securities Companies) สมาคมได้ปรับปรุงโครงสร้างองค์กรเพื่อ ให้มีความเหมาะสม และสามารถปฏิบัติงานได้ตามเป้าหมาย และให้บริการสมาชิกได้อย่างมีประสิทธิภาพอยู่เสมอ ซึ่งทำให้ในปัจจุบัน สมาคมได้มีสายงานหลัก 3 สายงาน ได้แก่ สายงานพัฒนาธุรกิจ สถาบันฝึกอบรม และสายงานกำกับดูแลสมาชิก

สมาคมได้เข้าไปมีบทบาทในการก่อตั้งองค์กรต่างๆ เพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทสมาชิกโดย ต่อเนื่อง ในปี 2537 สมาคมได้ก่อตั้ง <mark>สถาบันฝึกอบรม (ASCO Training Institute)</mark> ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ในการพัฒนาศักยภาพ ของบุคลากรด้วยการเตรียมพร้อมเพื่อดำเนินงานในธุรกิจหลักทรัพย์ และเผยแพร่ความรู้ ความเข้าใจด้านหลักทรัพย์ต่อสาธารณชน โดยได้มุ่งเน้นในการจัดฝึกอบรมและทดสอบเจ้าหน้าที่การตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ยังได้จัดตั้ง ชมรมผู้ค้าตราสารหนี้ (Bond Dealers Club) ขึ้นเพื่อเป็นองค์กรกลางในการสร้างระบบมาตรฐานของการประกอบธุรกิจการค้าตราสารหนี้ ซึ่งจะมีผลต่อการพัฒนา ตลาดเงินของประเทศโดยรวมต่อไปในอนาคต ในปี 2538 เพื่อเป็นการขยายตลาดทุนให้กว้างขวางยิ่งขึ้น สมาคมได้จัดตั้ง <mark>ศูนย์ซื้อขาย</mark> หลักทรัพย์กรุงเทพ (Bangkok Stock Dealing Center) ขึ้นเพื่อประโยชน์ที่จะช่วยให้บริษัทขนาดเล็กและขนาดกลาง ้สามารถระดมทุนเพื่อนำมาใช้พัฒนากิจการได้อย่างมีประสิทธิภาพขึ้น (อย่างไรก็ตาม ด้วยปัจจัยหลายประการ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ้ ปัจจัยด้านภาษี Capital Gain ทำให้ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพต้องปิดการดำเนินงานเมื่อปี 2542) และต่อมาในปี 2539 ก็ได้ มีการจัดตั้ง บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (TFSC Securities Limited) ขึ้น เพื่อช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องของ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย ในปี 2547 สมาคมได้ร่วมมือกับองค์กรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่ง ้ประเทศไทยจัดตั้ง "สภาธุรกิจตลาดทุนไทย" ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้องค์กร และผู้ที่เกี่ยวข้องกับ ธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในตลาดทุนไทยมีการสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการบริหารจัดการที่ โปร่งใส ยุติธรรม ตลอดจนประสานความร่วมมือระหว่างองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่ เกี่ยวข้องเพื่อพัฒนาตลาดทุนไทยให้เจริญเติบโตอย่างยั่งยืนและมีเสถียรภาพ และในปี 2555 สมาคมได้เพิ่มหน่วยงาน "<mark>กำกับ</mark> <mark>ดูแลสมาชิก</mark>" เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมในการกำกับดูแลตนเอง (SRO) โดยจะเริ่มดำเนินการเกี่ยวกับการออกแนวทาง ปฏิบัติให้กับสมาชิก

นอกจากนี้ สมาคมยังได้ขยายการดำเนินงานให้ครอบคลุมถึงระดับการปฏิบัติงานในสายงานด้านต่างๆ ของบริษัทสมาชิก โดยได้จัดตั้ง ชมรมวาณิชธนกิจ (Investment Banking Club) ขึ้นในเดือนธันวาคม 2539 เพื่อส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจใน ตลาดแรก (Primary Market) ในปี 2540 ได้จัดตั้ง ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (Compliance Club) เพื่อ ให้การกำกับดูแลการปฏิบัติงานของธุรกิจหลักทรัพย์พัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพไปสู่มาตรฐานสากล ในปี 2542 สมาคมได้ก่อตั้ง ้ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Club) ขึ้นเพื่อรองรับการพัฒนาของธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งกำลังก้าว ไปสู่แนวทางการประกอบธุรกิจในเชิง E-Commerce เพื่อร่วมสร้างความเจริญเติบโตอย่างมีเสถียรภาพให้แก่ตลาดทุนและระบบ ้เศรษฐกิจไทยในระยะยาวต่อไป ในปี 2548 สมาคมได้จัดตั้ง ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ (Back office Operation Club) ขึ้น เพื่อส่งเสริมและพัฒนาการปฏิบัติงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ เพื่อเผยแพร่การศึกษาวิจัย กิจกรรมทางวิชาการเกี่ยวกับงานปฏิบัติการ หลักทรัพย์ ตลอดจนเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ประสบการณ์ และวิธีการเกี่ยวกับงานปฏิบัติการหลักทรัพย์ ต่อมาในเดือนธันวาคม 2548 ได้จัดตั้ง ชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures Industry Club) ขึ้นเพื่อส่งเสริม และพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ ประสานงานความร่วมมือ ระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการประนอมข้อพิพาทระหว่างสมาชิก หรือกับ ้บุคคลภายนอกอันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนส่งเสริมการศึกษา วิจัย และการเผยแพร่ข่าวสาร ทางวิชาการและข่าวสารเกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และในปี 2555 ได้จัดตั้ง <mark>ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์</mark> (Human Resources Club) ขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นศูนย์กลางในการพัฒนาทรัพยากรบุคคล แลกเปลี่ยนความคิดเห็น ้ความรู้ ประสบการณ์ วิธีการบริหารทรัพยากรบุคคล รวมทั้ง ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคล ตลอดจนเพื่อเผยแพร่ งานวิชาการ ผลการวิจัย และกิจกรรมทางวิชาการที่เกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคลให้แก่สมาชิก

#### สารจากนายกสมาคม

#### เรียน ท่านสมาชิกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ปี 2558 เป็นปีที่ท้าทายอย่างมากสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ไม่เพียงแต่ในประเทศไทยแต่รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก เศรษฐกิจโลกอยู่ในสภาวะชะลอตัว ประเทศจีนที่มีขนาดเศรษฐกิจ ใหญ่เป็นอันดับสองของโลกและเคยมี อัตราการเจริญเติบโตสูง ก็เติบโตในอัตราที่ลดต่ำลงกว่าในอดีตอย่างมีนัยยะ รวมถึงราคา น้ำมันที่ตกลงอย่างต่อเนื่องจนทำให้ราคาน้ำมันดิบ ณ สิ้นปี 2558 อยู่ที่ระดับต่ำสุดในรอบ 10 ปี สำหรับประเทศไทย การเติบโตของ เศรษฐกิจไม่สามารถขยายตัวอย่างที่คาดหวัง โดยเฉพาะการปรับตัว ลดลงของราคาพืชผลทางการเกษตร ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อ อำนาจซื้อของประชาชนส่วนใหญ่ของประเทศ อีกทั้งผลประกอบการ ของบริษัทจดทะเบียนก็มีอัตราการเติบโตต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ เหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) เคลื่อนไหวในทางลบเป็นส่วนใหญ่ในปี 2558 และปิด ที่ระดับ 1,288.02 จุด ลดลงร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปี 2557 ส่วน มูลค่าการซื้อขายลดลงเล็กน้อย



นอกจากผลกระทบทางด้านเศรษฐกิจแล้ว ธุรกิจหลักทรัพย์ยังต้องเผชิญกับความท้าท้ายอื่น ๆ ที่ทำให้ต้องมีการปรับ รูปแบบการทำธุรกิจ เพื่อให้สามารถประกอบกิจการธุรกิจได้อย่างยั่งยืน ความท้าท้ายที่สำคัญได้แก่ การปรับรูปแบบของการให้บริการ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าแต่ละประเภทที่มีความหลากหลายมากขึ้น การพัฒนาด้านเทคโนโลยีเพื่อการบริการทาง การเงิน เป็นต้น ซึ่งมีผลทำให้บริษัทหลักทรัพย์แต่ละแห่งต้องพยายามสร้างจุดเด่นและความแตกต่างในแต่ละ segment ที่เลือก ทำธุรกิจ ดังนั้น สมาคมจึงมีบทบาทและหน้าที่ที่สำคัญในการส่งเสริมให้ธุรกิจหลักทรัพย์เติบโตอย่างมีคุณภาพ สามารถตอบสนอง ความต้องการของนักลงทุนและสนับสนุนสมาชิกในการเปลี่ยนแปลงและปรับตัว เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับการดำเนินการที่สำคัญในแต่ละด้านในปี 2558 และที่จะดำเนินการในปี 2559 พอสรุปได้ดังนี้

งานด้านพัฒนาธุรกิจ ทางสมาคมได้ดำเนินการประสานงานและทำงานร่วมกับหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สมาชิก มีโอกาสทำธุรกิจได้มากขึ้นหรือมีประสิทธิผลเพิ่มขึ้น ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจตราสารหนี้ ธุรกิจแลกเปลี่ยนเงินตรา การให้บริการลงทุน ในหลักทรัพย์ต่างประเทศ การทำธุรกิจในต่างประเทศโดยเฉพาะในกลุ่มประเทศ CLMV การออกแนวทางในการรับเงินจากลูกค้า การผลักดันสมาชิกให้เตรียมตัวเพื่อรองรับ Digital Industry การผลักดันการพัฒนาระบบชำระเงินกับลูกค้า การออกแนวทาง ปฏิบัติงานเพื่อให้สมาชิกสามารถปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับกฎระเบียบที่ออก โดยเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสำนักงาน ปปง. โดยงานแต่ละด้านนั้น ทางสมาคมได้ดำเนินการให้มีความคืบหน้าไปอย่างมากในปี 2558 และจะดำเนินการต่อเนื่องในปี 2559 เพื่อให้มีผลสำเร็จอย่างเป็นรูปธรรม

สำหรับงานพัฒนาบุคลากรและนักลงทุน เป็นที่น่ายินดีที่สถาบันฝึกอบรมของสมาคม (ATI) ที่เริ่มดำเนินการมาตั้งแต่ปี 2554 ได้มีบทบาทความเป็นผู้นำในการจัดอบรมให้กับบุคลากรด้านตลาดทุน จนเป็นที่ยอมรับขององค์กรต่าง ๆ ในการอบรมและ พัฒนาศักยภาพของผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant) เพื่อให้มีความรู้ความสามารถที่เหมาะสมกับการให้บริการ รวมถึงการยกระดับผู้แนะนำการลงทุนให้สามารถเป็นผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner) เพื่อตอบสนองความต้องการ ของผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทอื่น ๆ นอกเหนือจากตราสารทุนมากขึ้น นอกจากนี้ สมาคมได้มีแผนงานที่จะ สนับสนุนการอบรมพนักงานของสมาชิกเพื่อยกระดับผู้แนะนำการลงทุนและผู้วางแผนการลงทุนให้สูงขึ้น รวมถึงบุคลากรในสายงานอื่น ๆ ของสมาชิก ไม่ว่าจะเป็นงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ งานด้านกำกับดูแล งานด้านเทคโนโลยี เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพของ บุคลากรในการปฏิบัติงาน ในปี 2559

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 5

งานกำกับดูแลสมาชิก ถือได้ว่าเป็นอีกฝ่ายงานหนึ่งที่สมาคมสามารถเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินการได้อย่างมาก นับตั้งแต่จัดตั้งสายงานนี้ในปี 2555 สมาคมได้ออกประกาศและแนวทางปฏิบัติเพื่อความเป็นระเบียบและมาตรฐานในการดำเนิน ธุรกิจ ซึ่งทำให้สมาชิกสามารถปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับการกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับโดยไม่เป็นภาระจนเกินความจำเป็น และสมาคมได้ประสานงานหน่วยงานกำกับ เพื่อหารือทำความเข้าใจและปรับปรุงกฎระเบียบที่ออกโดยหน่วยงานกำกับ เพื่อให้มี ความเหมาะสมในการปฏิบัติงาน สำหรับปี 2559 นั้น ทางสมาคมได้เพิ่มแผนงานที่จะทำการรวบรวมกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง กับการทำธุรกิจของสมาชิก เพื่อให้ธุรกิจหลักทรัพย์มีมาตรฐานกลางที่สมาชิกสามารถใช้เป็นคู่มือและอ้างอิงในการปฏิบัติงาน

การสร้างความสัมพันธ์กับสมาชิก ทางสมาคมได้จัดให้มีกิจกรรมทั้งด้านวิชาการและด้านการกีฬาอย่างต่อเนื่อง โดยด้าน วิชาการทางสมาคมได้จัดให้มีการสัมมนาและการเดินทางไปดูงานเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์ในต่างประเทศ เพื่อนำประสบการณ์ ที่เป็นประโยชน์มาพัฒนาใช้กับการดำเนินกิจการของสมาชิกและสมาคม ด้านการกีฬา สมาคมได้รับพระมหากรุณาธิคุณจาก สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี พระราชทานถ้วยรางวัลแด่ทีมชนะเลิศ ในการแข่งขันฟุตบอล และแบดมินตัน Broker Cup ซึ่งมีการแข่งขันอย่างต่อเนื่องมาเป็นระยะเวลา 7 ปี และ 5 ปี ตามลำดับ

นอกจากงานด้านพัฒนาแล้ว ทางสมาคมได้ดำเนินการงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมให้เป็นรูปธรรมมากขึ้นโดยส่งเสริม ให้สมาชิกจัดอบรมให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่ประชาชนทั่วไป โดยในปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์ได้จัดอบรมให้ผู้สนใจหาความรู้ เกี่ยวกับการลงทุนเป็นจำนวนมากกว่า 30,000 คน สำหรับปี 2559 ทางสมาคมมีโครงการที่จะดำเนินการเพื่อส่งเสริมและ สนับสนุนสมาชิกในการเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับการวางแผนการเงินอย่างต่อเนื่อง โดยมีเป้าหมายที่จะมีส่วนช่วยในการเสริมสร้าง ความรู้ทางการเงิน (Financial Literacy) ให้กับภาคประชาชนในวงกว้าง

อีกสิ่งหนึ่งที่จะต้องเรียนให้สมาชิกทราบคือ ชมรมต่าง ๆ ภายใต้สมาคมได้มีบทบาทสำคัญในการผลักดันการพัฒนาและ ปรับปรุงงานด้านต่าง ๆ ให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น ทำให้การปฏิบัติงานของภาคธุรกิจ สามารถดำเนินการได้อย่างมีเอกภาพและ มาตรฐาน ดิฉันขอขอบคุณกรรมการชมรมทุกท่านที่ให้ความทุ่มเท เสียสละ และปฏิบัติหน้าที่เพื่อประโยชน์ของอุตสาหกรรมด้วย ดีเสมอมา

สุดท้ายนี้ ดิฉันขอขอบคุณสมาชิกของสมาคม ที่สนับสนุนการดำเนินการและกิจกรรมต่าง ๆ ของสมาคมให้สำเร็จลุล่วง ด้วยดีมาโดยตลอด ทำให้สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเป็นสมาคมที่มีความเข้มแข็งและมีบทบาทสำคัญในการพัฒนาตลาดทุนไทย ให้มีความมั่นคง และเติบโตอย่างยั่งยืน เป็นที่ยอมรับจากหน่วยงานและองค์กรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ดิฉันหวังเป็นอย่างยิ่งว่าสมาชิก จะให้การสนับสนุนการดำเนินการของสมาคมอย่างต่อเนื่องตลอดไป

Jalle Con

(ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ) นายกสมาคม

# วิสัยทัศน์

ส่งเสริมและพัฒนาการบริการทางการเงินและการลงทุนให้โปร่งใส ยุติธรรม โดยมืออาชีพ ที่พร้อมด้วยจรรยาบรรณ และมีการกำกับดูแลตนเองที่เหมาะสม เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพตลาดทุน และสนับสนุนระบบเศรษฐกิจของประเทศ

# พันธกิจ

#### พัฒนาธุรกิจ

มุ่งเสริมสร้างศักยภาพและความแข็งแกร่ง ในการทำธุรกิจของสมาชิก ผ่านการพัฒนา บุคลากรให้มีคุณภาพและจรรยาบรรณ จัดทำโครงสร้างพื้นฐานร่วมเพื่อลดต้นทุน ศึกษาแนวทางโอกาสและลดอุปสรรคใน การทำธุรกิจ

#### ์ ศูนย์ฝึกอบรม ATI

ขยายฐานลูกค้าใหม่และรักษาฐานลูกค้า ปัจจุบัน เพื่อมุ่งเน้นสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน ในระยะยาว ปรับเพิ่มประสิทธิภาพใน การทำงาน ระบบการทำงาน และระบบ ควบคุมการทำงาน รวมไปถึงการพัฒนา บุคลากรภายในองค์กร เพื่อยกระดับ ATI ให้เป็นองค์กรชั้นนำที่ให้ความรู้ทางด้าน การเงินและการลงทุนในระดับประเทศ

## การกำกับดูแล

การเสริมสร้างมาตรฐาน จริยธรรม และ จรรยาบรรณในการทำธุรกิจ และการเป็น องค์กรกำกับดูแลตนเอง

- การให้ความรู้และขยายฐานนักลงทุน
- การพัฒนาบุคลากรของบริษัทสมาชิก
- การสนับสนุนการขยายโอกาสทางธุรกิจ
   ของบริษัทสมาชิก
- การลดอุปสรรคและต้นทุนในการประกอบ ธุรกิจ
- การจัดทำโครงสร้างพื้นฐานร่วมสำหรับ บริษัทสมาชิก
- การเตรียมความพร้อมรองรับการเชื่อม
   โยงตลาดทุนในภูมิภาค
- การสร้างสัมพันธภาพระหว่างสมาชิก และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งในและนอก ประเทศ

# กลยุทธ์

- เป็นศูนย์ฝึกอบรมและทดสอบที่มี ประสิทธิภาพในการดำเนินการ
- พัฒนาหลักสูตรให้ตรงกับความต้องการ
   ของตลาดทุนและผู้ประกอบการทั้งใน
   ระยะสั้น และระยะยาว
- จัดหาวิทยากรที่มีคุณภาพเพิ่มเติม และ
   เหมาะสมกับหลักสูตรเพื่อพัฒนาบุคลากร
   ด้านตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- มีการให้บริการที่มีคุณภาพและประทับใจ
- การจัดกิจกรรมร่วมกับมหาวิทยาลัย
   เครือข่ายโดยผ่านศูนย์ SET IC
- จัดทำระบบคอมพิวเตอร์เพื่อเพิ่มการ
   ให้บริการ เช่น ระบบลงทะเบียน ระบบ การเก็บข้อมูลการฝึกอบรม รวมถึงระบบ สำรองฐานข้อมูล

- พัฒนามาตรฐานกฎเกณฑ์เพื่อรองรับ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- สนับสนุนการเพิ่มประสิทธิภาพการให้
   บริการของสมาชิก
- ปรับปรุงรูปแบบการดำเนินงานตามแนวทาง การเป็น SRO

โครงสร้างองค์กรสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ใทย



# สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ ในปี 2558

# สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2558

# ภาวะเศรษฐกิจไทย

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยปี 2558 ขยายตัวร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ที่ขยายตัวเพียงร้อยละ 0.8 (รูปที่ 1)

ในส่วนของภาคเอกชน การจับจ่ายใช้สอยภายในประเทศ ขยายตัวร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับการขยายตัวเพียงร้อยละ 0.6 ในปีก่อน โดยการลงทุนในภาคเอกชนยังหดตัวร้อยละ 2.0 ต่อปี ต่อเนื่องจากปีก่อนที่หดตัวร้อยละ 1.0 ต่อปี การส่งออกในปี 2558 มีมูลค่าลดลงร้อยละ 5.6 เมื่อเทียบ กับการลดลงร้อยละ 0.3 ในปี 2557 โดยมีปริมาณการส่งออก ลดลงร้อยละ 3.4

สำหรับในส่วนของภาครัฐบาล การบริโภคภาครัฐขยายตัว ร้อยละ 2.2 ต่อปี เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.1 ต่อปีในปีก่อน ขณะที่การลงทุนภาครัฐขยายตัวถึงร้อยละ 29.8 ต่อปี จากปี 2557 ที่หดตัวร้อยละ 7.3 ต่อปี

รูปที่ 1: Real GDP Growth (%)



รูปที่ 2: Headline Inflation (% yoy)



ทางด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจภายในประเทศ อัตราเงินเฟ้อ ทั่วไป (Headline Inflation) ในปี 2558 ปรับลดลงต่อเนื่อง ที่ร้อยละ -0.9 (รูปที่ 2) ส่วนด้านเสถียรภาพภายนอก ประเทศ ดุลบัญชีเดินสะพัดในปี 2558 เกินดุล อยู่ที่ร้อยละ 8.9 ของ GDP (รูปที่ 3) และดุลการค้าเกินดุลมากกว่าปีก่อน โดยอยู่ที่ 34.6 พันล้านดอลลาร์ (รูปที่ 4)







สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 10

#### ภาวะตลาดทุน

#### ภาพรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ณ สิ้นปี 2558 ปิดที่ 1,288.02 จุด ปรับตัวลดลงร้อยละ 14.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 (รูปที่ 5) ทั้งนี้ ดัชนีมีจุดต่ำสุด อยู่ที่ 1,261.66 จุด ในเดือนธันวาคม และจุดสูงสุดอยู่ที่ 1,615.89 จุด ในเดือนกุมภาพันธ์ ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai index) ปิดที่ 522.62 จุด ลดลงร้อยละ 25.3 จากสิ้นปี 2557

มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) รวมของ SET และ mai ณ สิ้นปี 2558 มีมูลค่า 12,606,233 ล้านบาท (รูปที่ 5) โดยลดลงร้อยละ 11.5 จากสิ้นปี 2557 ตามทิศทางของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลง





ทั้งนี้ ในปี 2558 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์รวมทั้งสิ้น 517 บริษัท เป็นบริษัทจดทะเบียน เข้าใหม่ 23 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเพิกถอน 9 บริษัท สำหรับตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ มีบริษัทจดทะเบียน รวม 122 บริษัท ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 13 บริษัท โดยไม่มีบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเพิกถอน ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2558 จำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งในตลาดหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ รวมทั้งสิ้น 639 บริษัท (รูปที่ 6)

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



สำหรับค่า P/E Ratio ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นปี 2558 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 ที่ 17.81 เท่า เป็น 22.57 เท่า ในขณะที่ P/E Ratio ของตลาด mai ปรับตัวลดลงจากสิ้นปี 2557 ที่ 69.63 เท่า เป็น 52.94 เท่า (รูปที่ 7) อย่างไรก็ดี อัตราเงินปันผลตอบแทน (Dividend Yield) ของไทยปรับตัว เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.94 ณ สิ้นปี 2557 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.36



ในปี 2558 การซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET และ mai มีมูลค่ารวม 10,765,470 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.4 จาก ปี 2557 ซึ่งอยู่ที่ 11,139,291 ล้านบาท โดยมูลค่าซื้อขาย หลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 44,302 ล้านบาท ลดลงจาก 45,466 ล้านบาท ในปี 2557 (รูปที่ 8)



เมื่อพิจารณาการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภท นักลงทุนในปี 2558 นักลงทุนรายย่อยมีสัดส่วนของมูลค่า การซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงเป็นร้อยละ 59.21 ขณะที่ นักลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 22.20 โดย บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) และนักลงทุน สถาบันในประเทศมีสัดส่วนใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา กล่าวคือ ร้อยละ 9.20 และ 9.39 ตามลำดับ (รูปที่ 9)



#### ภาพรวมของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2558 การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 48,538,899 สัญญา หรือเฉลี่ย 199,749 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.9 จาก ปี 2557 ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยที่ 147,025 สัญญาต่อวัน ปัจจัยสำคัญมาจากธุรกรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ อ้างอิงกับดัชนี SET50 (SET50 Index Futures) และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าของหุ้นสามัญ (Single Stock Futures)

หากแยกตามผลิตภัณฑ์พบว่า สินค้าที่มีการซื้อขายมาก ที่สุด ได้แก่ SET50 Index Futures ซึ่งมีการซื้อขายคิดเป็น ร้อยละ 55.1 ของปริมาณการซื้อขายรวม รองลงมา ได้แก่ Single Stock Futures และ Gold Futures ที่ร้อยละ 40.6 และร้อยละ 3.0 ตามลำดับ

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 TFEX มีสถานะคงค้างรวม 941,492 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จาก 918,187 สัญญา ในปีก่อน และมีจำนวนบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งสิ้น 113,575 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.8 จาก 100,650 บัญชีในปีก่อน โดยในปี 2558 ผู้ลงทุนทั่วไปมีการ ซื้อขายคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.6 รองลงมาเป็นผู้ลงทุน สถาบันและผู้ลงทุนต่างประเทศร้อยละ 34.8 และร้อยละ 11.6 ตามลำดับ ในปี 2558 ได้มีการควบรวมตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า แห่งประเทศไทย (AFET) และ TFEX เข้าด้วยกัน ซึ่งการ รวมศูนย์การซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าไว้ที่ TFEX นี้จะ ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของการซื้อขายล่วงหน้า ลดต้นทุน ของผู้ลงทุนในการทำธุรกรรม และสามารถให้บริการซื้อขาย สินค้าแก่ผู้ลงทุนได้ครบวงจร รวมถึงช่วยสนับสนุนให้การ ซื้อขายมีสภาพคล่องเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งสินค้าเกษตรสินค้าแรกที่ จะเริ่มเปิดซื้อขายในปี 2559 ได้แก่ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ยางแผ่นรมควัน ชั้น 3 (RSS3 Futures) นอกจากนี้ ในปี 2558 TFEX ยังได้กระตุ้นตลาด SET50 Options ด้วยการ มีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Marker) และพัฒนาโปรแกรม Options Wizards ซึ่งเป็นโปรแกรมสำหรับผู้ลงทุน SET50 Options มือใหม่ โดยโปรแกรมจะช่วยเลือก Options ให้ เพียงผู้ลงทุนวิเคราะห์ทิศทางตลาดหรือคาดการณ์ตัวเลข ดัชนี SET50

#### ภาพรวมของตลาดตราสารหนี้

ในปี 2558 ตราสารหนี้ไทยมีมูลค่าคงค้าง (Outstanding) ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย ณ สิ้นปี 2558 มูลค่าคงค้างของตราสารหนี้ ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มีมูลค่ารวม ทั้งสิ้น 10.02 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้น ร้อยละ 7.9 เมื่อเทียบกับปี 2557

สำหรับการซื้อขายตราสารหนี้ (Outright Trading) ใน ตลาดรองปี 2558 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 19.65 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 80,880 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นการเพิ่มขึ้น ร้อยละ 5.0 เมื่อเทียบกับปี 2557

#### มาตรการทางด้านตลาดทุน

มาตรการทางด้านตลาดทุนที่สำคัญในปี 2558 สรุปได้ดังนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด
 หลักทรัพย์

 ปรับปรุงหลักเกณฑ์การลงทุนของกองทุนรวมเพื่อ ผู้ลงทุนทั่วไป และกองทุนส่วนบุคคลรายย่อย ให้สามารถ ลงทุนในทรัพย์สินกลุ่มประเทศอนุภูมิภาคลุ่มแม่น้ำโขง (GMS) ได้แก่ กัมพูชา ลาว และพม่าได้ ในอัตราส่วนการ ลงทุนที่ผ่อนคลายมากขึ้น โดยบริษัทจัดการจะต้องเปิดเผย ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกลุ่มประเทศ GMS ใน หนังสือชี้ชวนให้ผู้ลงทุนได้รับทราบอย่างชัดเจน โดยเฉพาะ นโยบายและอัตราส่วนการลงทุนในตราสารกลุ่มประเทศ GMS ตลอดจนเปิดเผยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง 🌒 สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 12

2) ออกหลักเกณฑ์อนุญาตให้บริษัทต่างประเทศออก และเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในประเทศไทย (primary listing) โดยการกำกับดูแลบริษัทต่างประเทศจะใช้มาตรฐานเดียว กับกรณีบริษัทไทยที่ระดมทุนในประเทศ แต่จะมีข้อกำหนด เพิ่มเติม เช่น การเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในวงกว้างต้อง นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทย การเปรียบเทียบ กฎหมายพื้นฐานในส่วนที่เกี่ยวกับ การคุ้มครองผู้ถือหุ้น (regulatory mapping) โดยในกรณีที่กฎหมายต่างประเทศ ข้างต้นไม่เข้มงวดเท่ากฎหมายไทยในเรื่องใด ๆ จะต้องจัดให้ มีกลไกคุ้มครองผู้ถือหุ้นในเรื่องนั้น ๆ ให้เทียบเคียงได้กับ กฎหมายไทยด้วย เป็นต้น

 ร่วมกับหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของ มาเลเซีย สิงคโปร์ และตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ อนุญาตให้บริษัทที่ต้องการ ระดมทุนสามารถยื่นคำขอเสนอขายหลักทรัพย์ตราสารทุน และตราสารหนี้แบบไม่ซับซ้อนพร้อมกันใน 3 ประเทศ โดย เปิดให้บริษัทที่ต้องการระดมทุนสามารถใช้เอกสารการเปิดเผย ข้อมูลชุดเดียวกันในการขออนุญาตเสนอขายมากกว่า
 ประเทศ โดยจะได้รับการพิจารณาภายใต้กระบวนการที่ รวดเร็วขึ้น ซึ่งจะเอื้อให้บริษัทสามารถเข้าถึงแหล่งทุนใน ภูมิภาคได้สะดวก และสามารถวางแผนการระดมทุนใด้ดียิ่งขึ้น ขณะที่ผู้ลงทุนไทยจะมีทางเลือกการลงทุนในบริษัทจาก ต่างประเทศที่มาระดมทุนมากขึ้น โดยได้รับข้อมูลหนังสือ ชี้ชวนที่เป็นชุดเดียวกันกับผู้ลงทุนในอีก 2 ประเทศ

#### ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

 ออกเกณฑ์ระยะเวลาห้ามขาย (silent period) สำหรับ ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นแบบการเสนอขายในวงจำกัด (private placement: PP) ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยห้ามผู้ลงทุนที่ได้รับการจัดสรรหุ้นแบบ PP ดังกล่าวขายหุ้น เป็นเวลา 1 ปี และจะสามารถขายหุ้นได้ร้อยละ 25 ของ จำนวนหุ้นที่ติดเงื่อนไขในการห้ามขายเมื่อพ้นระยะเวลา 6 เดือน แรก ซึ่งเป็นหลักการเดียวกับ silent period ของหุ้น IPO

# ภาวะธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการ เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ มีจำนวน 42 บริษัท ซึ่งใน จำนวนนี้มี 39 บริษัทที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทย ในด้านธุรกิจอนุพันธ์ บริษัทที่ได้รับใบอนุญาต ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 46 บริษัท ซึ่งเป็นสมาชิกบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเภทตัวแทนทั่วไปจำนวน 42 บริษัท

#### ผลประกอบการ

ธุรกิจหลักทรัพย์มีรายได้รวมในปี 2558 จำนวน 42,222 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.4 จากรายได้รวมจำนวน 44,617 ล้านบาทในปี 2557 ทั้งนี้ รายได้จากการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ายังคงเป็นรายได้หลัก ของธุรกิจ โดยในปี 2558 รายได้จากการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีจำนวน 27,521 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 65.2 ของรายได้รวมทั้งหมด ตาม ลำดับ (ตารางที่ 1)

#### ตารางที่ 1: Revenue of Securities Industry

(unit : THB Million)	2557	2558	% Change
Brokerage – Securities	28,367	25,588	-9.8%
Brokerage - Derivatives	1,721	1,933	12.3%
Underwriting	1,329	1,755	32.1%
Financial Advisory	734	785	7.0%
Gains on Trading - Securities	503	-1,209	-340.5%
Gains on Trading - Derivatives	2,398	2,733	14.0%
Interest and Dividend	3,171	3,260	2.8%
Others	6,394	7,377	15.4%
Total Revenue	44,617	42,222	-5.4%

Source: SEC

ธุรกิจหลักทรัพย์มีค่าใช้จ่ายรวมในปี 2558 จำนวน 31,275 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 จากค่าใช้จ่ายรวม จำนวน 31,135 ล้านบาทในปี 2557 โดยค่าใช้จ่ายหลักของ ธุรกิจ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ซึ่งในปี 2558 มีจำนวน 16,741 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 53.5 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมด (ตารางที่ 2)

#### ตารางที่ 2: Expenses of Securities Industry

(unit : THB Million)	2557	2558	% Change
Expenses on Borrowing	2,155	2,228	3.4%
Fee & Service Expenses	3,342	3,706	10.5%
Provision for Bad Debts / Doubtful Account	23	-54	-1,082.8%
Personnel Expenses	16,973	16,741	-1.7%
Premises & Equipment Expenses	4,032	4,126	2.2%
Other Expenses	4,559	4,528	-1.0%
Total Expenses	31,083	31,275	0.4%

Source: SEC

ในปี 2558 ธุรกิจหลักทรัพย์มีกำไรสุทธิ จำนวน 8,638 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.4 จากกำไรสุทธิ 10,716 ล้านบาท ในปี 2557

#### สถานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวมของธุรกิจหลักทรัพย์ ณ เดือนสิ้นปี 2558 เท่ากับ 289,136 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.0 จากสิ้นปี 2557 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 295,124 ล้านบาท ด้าน แหล่งเงินทุนของธุรกิจ ณ สิ้นปี 2558 ประกอบด้วยหนี้สิน รวมเท่ากับ 195,962 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 93,175 ล้านบาท (รูปที่ 10)





#### ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE)

ROE ของธุรกิจหลักทรัพย์ ปี 2558 เท่ากับร้อยละ 9.27 ลดลงจากปี 2557 ซึ่งมี ROE เท่ากับ ร้อยละ 11.77 (รูปที่ 11)

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



# ผลการดำเนินงาน ในปี 2558

# สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 15

# ผลการดำเนินงานในปี 2558 สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

# งานด้านพัฒนาธุรกิจ

#### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

ส่งเสริมการขยายฐานการลงทุนสู่ภูมิภาคประจำปี
 2558 ในจังหวัดเชียงใหม่ ระยอง นครปฐม และอุบลราชธานี
 รวมถึงจัดงานสัมมนาให้กับผู้ลงทุนในจังหวัดภูเก็ต ภายใต้
 ชื่องาน "มหกรรมการลงทุน ภูเก็ต 2558"



 จัดทำแนวทางปฏิบัติ เรื่อง ช่องทางการรับเงินจาก ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 16 ธันวาคม 2558 และ มีผลบังคับใช้ 1 กุมภาพันธ์ 2559

• ส่งเสริมให้สมาชิกนำเทคโนโลยีสารสนเทศขับเคลื่อน อุตสาหกรรมหลักทรัพย์เข้าสู่ความเป็นดิจิตอล (Digital Industry) ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพในการประกอบธุรกิจ

 ส่งเสริมการทำธุรกิจเงินตราต่างประเทศของบริษัท สมาชิกโดยได้หารือกับ สำนักงาน ก.ล.ต. และ ธนาคาร แห่งประเทศไทยเพื่อให้บริษัทสมาชิกสามารถทำธุรกรรม เงินตราต่างประเทศเพิ่มเติมได้ทั้งกับธุรกรรมของลูกค้าและ ของบริษัทและสามารถมียอดคงค้าง ณ สิ้นวันได้ไม่เกิน
 5 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะ อนุญาตให้ดำเนินการได้ในปี 2560

ศึกษาต้นทุนในการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขาย
 หลักทรัพย์เพื่อให้สมาชิกได้มีข้อมูลเกี่ยวกับต้นทุนในการ
 ทำธุรกิจเพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการต้นทุนและการ
 กำหนดราคาการให้บริการที่เหมาะสม

 ส่งเสริมการทำธุรกิจตราสารหนี้ของบริษัทสมาชิก โดยร่วมกับทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยในการพัฒนา ระบบสื่อสารข้อมูลและรายงานเกี่ยวกับตราสารหนี้เพื่อเป็น ข้อมูลในการประกอบธุรกิจ

 ประสานงานและศึกษาความเป็นไปได้กับหน่วยงาน ที่เกี่ยวข้องในการทำระบบรับจ่ายเงินระหว่างบริษัทสมาชิก กับลูกค้าแบบ single gateway เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพใน การรับจ่ายเงินกับลูกค้า

ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

• เข้าร่วมเป็นคณะทำงานจัดทำแนวทางการดำเนินการ เพื่อส่งเสริมความรู้ ความเข้าใจ (Financial Literacy) ให้กับ นักลงทุนในเรื่องการผ่อนคลายหลักเกณฑ์การลงทุนต่างประเทศ ของธนาคารแห่งประเทศไทย

ร่วมเป็นคณะทำงานและคณะกรรมการพัฒนา
 ตลาดทุนไทย เพื่อจัดการทำแผนพัฒนาตลาดทุนไทยฉบับที่ 3
 (ปี 2559-2563)

 ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. ในการจัดทำบทเฉพาะกาล สำหรับการขึ้นทะเบียนผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner) ซึ่งคาดว่าจะเปิดขึ้นทะเบียนกลางปี 2559

 ให้การต้อนรับและแนะนำการดำเนินงานของ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยให้กับชมรมอาสาพิทักษ์สิทธิ ผู้ถือหุ้น สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ในกิจกรรมติดอาวุธทาง ปัญญา เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2558

 แต่งตั้งกรรมการสมาคมฯ จำนวน 2 ท่าน เป็นผู้แทน สมาคมฯ เพื่อให้ความเห็นในฐานะผู้เชี่ยวชาญต่อคณะกรรมการ อุทธรณ์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### ด้านความสัมพันธ์กับต่างประเทศ

 สมาคมฯ ได้เป็นสมาชิกของ International Council of Securities Associations (ICSA) และเข้าร่วม กิจกรรมที่แลกเปลี่ยนความรู้ในธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น สัมมนา IOSCO Annual Conference 2015 การแลกเปลี่ยน ข้อมูลด้านพัฒนาการในตลาดทุนของกลุ่ม Emerging Market Countries เพื่อรวบรวมไว้ใน EMC Quarterly Brief ของ ICSA และการจัดทำข้อมูลเรื่อง New Financial Product ในประเทศไทย  สมาคมฯ ได้เป็นสมาชิกของ Asia Securities Forum (ASF) และได้เข้าร่วมประชุมประจำปีของ ASF และ ASF Round Table เพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูลสภาวะและการพัฒนา อุตสาหกรรมหลักทรัพย์ของแต่ละประเทศสมาชิก

#### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

กิจกรรมการแข่งขัน Broker Badminton
 Championship 2015 ชิงถ้วยพระราชทานสมเด็จพระเทพ
 รัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์
 และ 1 มีนาคม 2558

จัดกิจกรรม CEO Update Forum สำหรับผู้บริหาร
 ระดังสูงของบริษัทสมาชิก จำนวน 2 ครั้ง โดยครั้งแรกเป็น
 งาน "Brokers Night : รวมพลคนธุรกิจหลักทรัพย์" เมื่อวัน
 ที่ 13 มีนาคม 2558 และครั้งที่ 2 จัดบรรยายให้ความรู้เกี่ยว
 กับการประกอบธุรกรรมด้านอัตราแลกเปลี่ยน เมื่อวันที่
 26 พฤษภาคม 2558



 จัดงานเลี้ยงต้อนรับคุณรพี สุจริตกุล ซึ่งได้รับ การแต่งตั้งเป็นเลขาธิการ ก.ล.ต. โดยในงานมีการเสวนา ภายใต้หัวข้อเกี่ยวกับบทบาทการพัฒนาตลาดทุนของ องค์กรหลักในตลาดทุน เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2558

 จัดกิจกรรมการแข่งขันฟุตบอลชิงถ้วยพระราชทาน สมเด็จพระเทพฯ สิงห์โบรกเกอร์คัพ ประจำปี 2558 ระหว่าง วันที่ 11 กรกฎาคม 2558 - 26 กันยายน 2558 และทูลเกล้า ถวายเงินรายได้จากการแข่งขัน แด่สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี โดยเสด็จพระราชกุศลตามพระราชอัธยาศัย
 ร่วมกับชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

จัดกิจกรรมดูงานธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ กรุงปารีส ประเทศฝรั่งเศส ระหว่างวันที่ 4 - 10 ตุลาคม 2558
ทูลเกล้าถวายเงินรายได้จากการแข่งขันฟุตบอล
ขิงถ้วยพระราชทานสมเด็จพระเทพฯ สิงห์โบรกเกอร์คัพ 2558
แต่สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารีโดยเสด็จ
พระราชกุศลตามพระราชอัธยาศัย เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2558

#### ด้านกิจกรรมเพื่อสังคม

• จัดทำสื่อเพื่อประชาสัมพันธ์การลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อประกอบการออกอากาศรายการ The Money

ร่วมกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุนจัดงานเสวนา
 Thai Fight 1 "ฝ่ามรสุมรุมเร้า....จะเก็งกำไร หรือลงทุนยาว
 เรามีคำตอบ" เพื่อให้ความเห็นและมุมมองด้านการลงทุน
 แก่นักลงทุนบุคคล เมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2558 ณ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

 ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัด โครงการ Young Financial Star Competition 2015 (YFS 2015) เพื่อส่งเสริมให้เยาวชนระดับอุดมศึกษาได้มี ความรู้ความเข้าใจเรื่องการวางแผนการเงินและการลงทุน รวมถึงพัฒนาขีดความสามารถและเตรียมพร้อมสู่ความเป็น มืออาชีพบนถนนสายการเงิน

จัดบรรยายในหัวข้อ "เส้นทางสายอาชีพในธุรกิจ
 หลักทรัพย์" ให้แก่นักศึกษาสาขาการเงินและการธนาคาร
 ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่ และมหาวิทยาลัยอุบลราชธานี

บริจาคเงินเพื่อสนับสนุนกิจกรรมเทเบิลเทนนิส
 คนพิการ จังหวัดนนทบุรี

 ส่งเสริมบริษัทสมาชิกในการให้ความรู้ด้านการ เงินแก่ประชาชน ซึ่งจากการสำรวจบริษัทสมาชิก 21 บริษัท มีการดำเนินการดังนี้

กิจกรรมด้าน	ประชาชนทั่วไป		ลูกค้าบริษัทสมาชิก	
Financial Literacy ปี 2558 (ไม่มีค่าใช้จ่าย)	จำนวน ชม.	จำนวน คน	จำนวน ชม.	จำนวน คน
การจัดบรรยายให้ความรู้พื้นฐาน ด้านการออมและการลงทุน	757	12,974	411	4,766
การจัดบรรยายให้ความรู้ด้านสินค้า และการบริการของบริษัทหลักทรัพย์	862	15,519	750	9,208
การจัดบรรยายหัวข้ออื่นๆ	222	4,339	293	3,185
- ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจ และการลงทุน	67	1,527	82	1,046
- เทคนิคการวิเคราะห์ / การใช้โปรแกรม	117	1,140	94	798
- อื่นๆ	37	1,672	116	1,342
รวม	1,841	32,832	1,453	17,159



 ดำเนินการจัดอบรม "หลักสูตรการวางแผนการเงิน"
 Financial Planning Program (CFP)" ให้แก่บุคลากร ผู้ประกอบวิชาชีพ อีกทั้งยังดำเนินการจัดกิจกรรมทบทวน ความรู้เตรียมตัวก่อนสอบให้กับผู้ที่มุ่งหวังในการเป็น นักวางแผนทางด้านการเงินอย่างมืออาชีพ และสามารถเป็น ผู้ให้คำปรึกษาด้านการวางแผนการเงินให้กับลูกค้าอย่างมี ประสิทธิภาพ

 จัดอบรม "หลักสูตรแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง กับตราสารอนุพันธ์ (DRG)" รอบบรรยายสด โดยได้รับ เกียรติจากวิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิของสถาบันฯ เพื่อบรรยาย ถึงแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการชำระราคาและวางหลักประกันของฟิวเจอร์ส และออปชัน

สถาบันฝึกอบรมๆ ดำเนินการจัดสัมมนาอบรม
 ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และสมาคม
 นักวิเคราะห์การลงทุน (IAA) ในโครงการ "หลักสูตรอบรม
 เพื่อยกระดับบุคลากรของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า
 แห่งประเทศไทย (AFET)" เพื่อพัฒนาความรู้ความเข้าใจ
 ให้แก่บุคลากรด้านสินค้าเกษตรล่วงหน้าที่จะขอความเห็นชอบ
 ให้มีคุณสมบัติครบถ้วนสำหรับการปฏิบัติหน้าที่เป็น
 บุคลากรในธุรกิจตลาดทุนได้อย่างต่อเนื่อง ภายหลัง
 การโอนย้ายมาอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสานักงาน
 ก.ล.ต. และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX)

 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยศูนย์ ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ร่วมกับ สมาคม บริษัทหลักทรัพย์ไทยโดยสถาบันฝึกอบรมสมาคมบริษัท หลักทรัพย์ไทย (ATI) และชมรมบริหารทรัพยากรบุคคล บริษัทหลักทรัพย์ ดำเนินการจัดอบรมเพื่อเพิ่มความรู้ และ ทักษะที่สำคัญสำหรับบุคลากรที่ดูแลงานการพัฒนาบุคคล (HR) ในบริษัทหลักทรัพย์ระดับ Junior และ Senior ใน โครงการ "Strengthening HR @ Brokers 2015"

# งานด้านฝึกอบรมและทดสอบ

ปี 2558 สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) ได้มีการดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นสถาบัน ผู้ให้ความรู้ในการพัฒนาบุคลากรด้านตลาดทุนที่น่าเชื่อถือ และได้รับการยอมรับจากผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุนและมีการ เติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ทาง ATI ได้ให้ความสำคัญกับ ความต้องการของบุคลากรในตลาดทุนโดยได้มีการพัฒนา หลักสูตรใหม่ และปรับปรุงเนื้อหาหลักสูตรให้ตอบสนอง ความต้องการ รวมทั้งการเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ระบบงานต่าง ๆ และการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้บริการที่ เป็นเลิศต่อผู้ใช้บริการ นอกเหนือไปจากการพัฒนาบุคลากร ด้านตลาดทุน ทาง ATI ยังเล็งเห็นถึงความสำคัญในการให้ ความรู้ทางด้านการเงินแก่นักศึกษาในมหาวิทยาลัยต่าง ๆ ทั่วประเทศโดยการจัดอบรมและสนับสนุนการทำกิจกรรม เกี่ยวกับความรู้การลงทุนของนักศึกษาเพื่อเป็นการวาง รากฐานความรู้ด้านการเงินและการลงทุนให้กับคนที่จะเป็น กำลังสำคัญของประเทศในอนาคต

#### ด้านการอบรม

สถาบันฝึกอบรม ดำเนินการจัดอบรมหลักสูตรต่าง ๆ ให้แก่องค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนและบุคคลทั่วไปเพื่อ รองรับความต้องการทั้งในเขตกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด โดยมีผู้เข้าอบรมทั้งหมดในปี 2558 กว่า 17,000 คน มีทีม งานบุคคลากรด้านฝึกอบรมที่ทำงานกันอย่างมืออาชีพ คอย ควบคุมและดูแลตลอดทุกหลักสูตร และพร้อมให้บริการ ้อย่างเต็มที่ โดยทางสถาบันฯ ดำเนินการจัดอบรมที่สำคัญ ดังนี้ โครงการทุนอบรมพัฒนาความรู้และทักษะ สำหรับผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ "Junior IC @ Brokers" โดยสถาบันฝึกอบรมฯ ร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดำเนินการ จัดอบรมให้ความรู้สำหรับผู้แนะนำการลงทุนที่เพิ่งทำงานใน บริษัทหลักทรัพย์ หรือมีอายุงานไม่เกิน 1 ปี โดยเล็งเห็นถึง ประสิทธิภาพในการทำงานของคนรุ่นใหม่ และเพื่อยกระดับ คุณภาพมาตรฐานในการปฏิบัติงาน อันจะนำไปสู่ความเป็น มืออาชีพอย่างแท้จริง รวมถึงการให้คำแนะนำและการให้ บริการแก่ลูกค้าอย่างมีคุณภาพ

ุ่ สถาบันฯ ได้ร่วมกับชมรมปฏิบัติการด้านหลักทรัพย์ (BOO) ดำเนินการจัดอบรมเพื่อเพิ่มความรู้และทักษะที่สำคัญและ จำเป็น สำหรับผู้ปฏิบัติการด้านหลักทรัพย์ (Operation Officer) ในบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งระดับ Junior และ Senior ในโครงการ "Strengthening BOO @ Brokers 2015" โดยมีผู้เข้าร่วมอบรมในโครงการนี้ทั้งสิ้นจำนวน 400 คน



รุ่นละไม่เกิน 60 คน นอกจากนี้ยังมีอีกหนึ่งโครงการที่ทาง

#### ด้านการพัฒนาหลักสูตรฝึกอบรม

มีการพัฒนาและออกแบบหลักสูตรใหม่อย่างต่อ เนื่องให้ตรงกับความต้องการของตลาดทุน และผู้ประกอบการ ทั้งในระยะสั้น และระยะยาว โดยในปี 2558 ทางสถาบันๆ ได้พัฒนาหลักสูตรใหม่เป็นจำนวน 10 หลักสูตร นอกจากนี้ ยังให้ความสำคัญกับการปรับปรุงเนื้อหาของหลักสูตรเดิมให้ สอดคล้องกับปัจจุบัน

#### ด้านการทดสอบ

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ได้ใช้ ห้องสอบ ATI Digital Testing Center เป็นศูนย์ทดสอบ หลัก ซึ่งเป็นศูนย์ทดสอบที่ได้รับการยอมรับจากองค์กรและ บุคคลทั่วไปจำนวนมาก โดยมีผู้เข้ารับการทดสอบทั้งหมด ในปี 2558 กว่า 25,000 คน โดยสถาบันฯ มีศูนย์ทดสอบทั้ง ในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ดังนี้

ศูนย์ทดสอบในกรุงเทพฯ ประกอบด้วย

• ATI Digital Testing Center

ศูนย์ปฏิบัติการทางการเงิน มหาวิทยาลัยสยาม
 (Financial Lab; Siam University)

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

 สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ร่วมมือกับมหาลัยวิทยาลัยเครือข่าย และมหาวิทยาลัยที่สนใจ รวม 12 แห่ง ดำเนินการจัดโครงการ "ติวเข้ม-หลักสูตร ใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (New Breed @ U-Net 2015)" เพื่อเพิ่มพูนความรู้ด้านการเงิน การลงทุน ในรูป แบบการติวเข้ม 3 วัน และเป็นการสนับสนุนนักศึกษาที่อยู่ ระหว่างระดับชั้นปีที่ 3-4 ที่อยู่ในสังกัดมหาวิทยาลัยเครือข่าย ให้มีใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน เพื่อเพิ่มโอกาสในการ สมัครงานเข้าสู่วิชาชีพตลาดทุนในอนาคต

 เข้าร่วมดำเนินการจัดโครงการ Young Financial Star Competition (YFS 2015) โดยสนับสนุนการจัดทดสอบ ให้กับนักศึกษาที่เข้าร่วมโครงการ จำนวนกว่า 300 คน เพื่อ ส่งเสริมให้เยาวชนระดับอุดมศึกษาได้มีความรู้ความเข้าใจเรื่อง การวางแผนการเงินและการลงทุนเพื่อพัฒนาขีดความสามารถ และเตรียมพร้อมสู่ความเป็นมืออาชีพบนถนนสายการเงิน

 สถาบันฝึกอบรมฯ ได้จัดโครงการบรรยายพิเศษ และกิจกรรมต่าง ๆ ร่วมกับมหาวิทยาลัยเครือข่าย อาทิเช่น จัดอบรม โครงการ "ติวตะลุยโจทย์หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน ด้านหลักทรัพย์ 1 วัน" ให้กับมหาวิทยาลัยรามคำแหง วิทยาเขตหาดใหญ่, จัดบรรยาย Technical Analysis ให้กับ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ วิทยาเขตศรีราชา เป็นต้น อีกทั้ง ให้การสนับสนุนนิสิตนักศึกษาจากมหาวิทยาลัย เครือข่ายใน การจัดกิจกรรมต่าง ๆ เกี่ยวกับการเรียนรู้ด้านการลงทุน

 สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ได้ จัดทำแบบทดสอบเพื่อวัดความถนัดในการเรียนสาขา วิชาการเงิน (Aptitude Test) และแบบทดสอบเพื่อวัด พฤติกรรมการออม ความเสี่ยง และความรู้ทางการเงิน (Financial Literacy) เพื่อใช้สำหรับนักศึกษา ชั้นปีที่ 2 และ 3 ของมหาวิทยาลัยเครือข่าย

การกำหนดให้ประกาศอัตราค่าบริการบนเว็บไซต์บริษัท การกำหนดให้แยกกิจกรรมส่งเสริมการขายสำหรับบริการ ออนไลน์ และการกำหนดรูปแบบให้บริการผ่านผู้แนะนำ การลงทุน โดย มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2558 5. การจัดทำแนวทางการปฏิบัติงาน เรื่อง ช่องทาง

การรับเงินจากลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อลดความเสี่ยง จากการทุจริตแอบอ้างในขั้นตอนปฏิบัติงานเรื่องการรับเงิน จากลูกค้า โดยกำหนดให้สมาชิกจัดช่องทางการรับเงินจาก ลูกค้าผ่านช่องทางใดช่องทางหนึ่งดังนี้ ระบบ ATS หรือระบบ การรับเงินรูปแบบอื่น ๆ ที่สามารถระบุข้อมูลอ้างอิง (Reference Code) ที่ชัดเจน ซึ่งมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2559 6. การซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ที่

เกี่ยวเนื่องกับนักวิเคราะห์และบทวิเคราะห์ เพื่อให้สมาชิกมี ความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง รวมถึงรักษา คุณภาพของนักวิเคราะห์และบทวิเคราะห์ สมาคมจึงขยาย ความเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ อาทิ การกำหนดจำนวนนักวิเคราะห์ ปัจจัยพื้นฐานจำนวน 4 คน ยกเว้นในกรณีที่บริษัทใช้บท วิเคราะห์จากบริษัทในเครือหรือมีสัญญาร่วมมือด้านงานวิเคราะห์ หลักทรัพย์ และการกำหนดจำนวนบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ พื้นฐานไว้ไม่น้อยกว่า 30 บริษัท เป็นต้น

#### ส่วนที่ 2: ด้านการร่วมหารือและการให้ข้อสังเกตและ ข้อเสนอแนะ

 ร่วมหารือกับกรมสรรพากร เกี่ยวกับการยกเลิก การยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับส่วนแบ่งกำไรของบัญชีชื้อขาย หลักทรัพย์ที่เปิดร่วมกันตั้งแต่ 2 บุคคลขึ้นไป เกี่ยวกับ การจัดเก็บภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ซึ่งสมาคมได้ติดตาม ประสานงานเพื่อชี้แจงข้อมูลให้สมาชิกได้รับทราบ โดยสรุป ดังนี้ (1) บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เปิดร่วมกันตั้งแต่ 2 คนขึ้นไป จะได้รับยกเว้นเฉพาะภาษีเงินได้จากผลกำไรจากส่วนต่าง ราคาหลักทรัพย์ แต่ต้องเสียภาษีเงินได้เมื่อมีการแบ่งผล กำไร (2) การหักภาษี ณ ที่จ่าย เป็นหน้าที่ของผู้จ่ายเงิน ซึ่ง บริษัทหลักทรัพย์ถือเป็นตัวกลางในการโอน จึงไม่อยู่ใน ฐานะที่ต้องทำหน้าที่ดังกล่าว

2. ร่วมหารือกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (TSD) เพื่อ ให้ข้อเสนอแนะต่อข้อกำหนดและเงื่อนไขการใช้บริการ ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ผ่านระบบศูนย์รับฝาก หลักทรัพย์ (SBL services) และ สัญญายืมและให้ยืม หลักทรัพย์ อาทิ การเพิ่มเติมสัญญาเพื่อให้เกิดผลผูกพัน ทางกฎหมายระหว่างสมาชิกผู้ให้ยืมและสมาชิกผู้ยืม การกำหนดรายละเอียดและวิธีปฏิบัติที่ชัดเจนของการคำนวณ

# งานด้านกำกับดูแลสมาชิก

ในปี 2558 ที่ผ่านมา สายงานกำกับดูแลสมาชิกมีการ ดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

#### ส่วนที่ 1: ด้านการกำหนดและทบทวนหลักเกณฑ์

 การจัดทำและการประกาศใช้ ระเบียบสมาคม ว่าด้วย การรับเรื่องร้องเรียนและการพิจารณาเรื่องร้องเรียน การพิจาณา ความผิดและการลงโทษ การพิจารณาวินิจฉัยอุทธรณ์ บทระวาง โทษสมาชิก เพื่อให้กระบวนการรับเรื่องร้องเรียน การสืบสวนหา ข้อเท็จจริง และการวินิฉัยความผิด และการอุทธรณ์เป็นไป อย่างโปร่งใสและเป็นธรรมกับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง โดยระเบียบ ดังกล่าวผ่านความเห็นชอบจากที่ประชุมวิสามัญสมาชิก ครั้ง ที่ 1/2558 และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2558

 2. การทบทวนและประกาศใช้ ประกาศสมาคม ที่ กส. 1/2558 เรื่อง การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้แนะนำการลงทุน ผู้จัดการสาขา และหัวหน้าทีมการตลาด เพื่อให้สอดคล้องกับ สถานการณ์ปัจจุบัน โดยมีรายละเอียดในการปรับปรุงที่สำคัญ เช่น การจ่ายโบนัสตามสัดส่วนระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่ได้ ในกรณีที่เป็นพนักงานของบริษัทมาแล้วไม่น้อยกว่า 6 เดือน ก่อนรอบการจ่ายโบนัส การยกเว้นไม่ต้องนำค่ารับรองมาหัก จากค่าตอบแทน (Incentive) ในกรณีที่สมาชิกมีนโยบาย ที่เป็นลายลักษณ์อักษรในการกำหนดค่ารับรองที่เหมาะสม และสมเหตุสมผล ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ในวันที่ 15 กรกฎาคม 2558

 การทบทวนและประกาศใช้ ประกาศสมาคม ที่ กส. 3/2558 เรื่อง การจัดกิจกรรมส่งเสริมการขาย เพื่อ เหมาะสมในทางปฏิบัติให้มากยิ่งขึ้น ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ วันที่ 22 กันยายน 2558 โดยมีการปรับปรุง อาทิ การเพิ่ม มูลค่าของรางวัลสำหรับลูกค้าจากเดิม รายละไม่เกิน 1,000 บาท เป็น 2,000 บาท พร้อมกับการกำหนดวิธีปฏิบัติ เรื่อง การจัดทำรายงานกิจกรรมส่งเสริมการขาย โดยกำหนดให้ รายงานเฉพาะกรณีที่มูลค่าของรางวัลสำหรับลูกค้าแต่ละ รายเกิน 2,000 บาทขึ้นไป

4. การจัดท<u>ำแนวทางการปฏิบัติงาน เรื่อง การให้</u> บริการซื้อขายหลักทรัพย์แบบออนไลน์ เพื่อสร้างมาตรฐาน หลักเกณฑ์การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์รูปแบบออนไลน์ รวมถึงมีแนวทางการขยายตัวที่ไม่เป็นอุปสรรคต่อการ พัฒนาอุตสาหกรรมโดยรวม โดยมีข้อกำหนดที่สำคัญ อาทิ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 20

หลักประกันและการดำเนินการเมื่อมีเหตุผิดนัดซำระ ระหว่างธุรกรรม

3. ร่วมหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. และนำเสนอ ความคิดเห็นเกี่ยวกับการออกประกาศ เรื่อง การประกอบ ธุรกิจในฐานะผู้มีวิชาชีพและโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน และบุคลากร (Fiduciary Duties) ทางสมาคมได้ นำเสนอข้อเสนอแนะต่อร่างประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งนำหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของผู้ประกอบธุรกิจทุกประเภท ที่มีการกำหนดไว้ในประกาศหลายฉบับมารวมกันเป็นฉบับเดียว อาทิ การเสนอให้จัดทำกฎเกณฑ์แยกตามประเภทธุรกิจ เนื่องจากธุรกิจแต่ละประเภทมีรูปแบบการปฏิบัติงานและ ความเสี่ยงที่แตกต่างกัน และการเสนอให้การรับผลประโยชน์ ตอบแทนในรูปแบบ Discount หรือ Rebate ของบริษัท หลักทรัพย์ เป็นผลตอบแทนที่พึงได้รับจากการประกอบ ธุรกิจปกติ เป็นต้น

4. ร่วมประชุมกับคณะทำงานของคณะกรรมการ ร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) เกี่ยวกับการยกร่างพระราช บัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โดยร่าง พรบ. ดังกล่าวมี ผลกระทบต่อภาคธุรกิจในวงกว้าง ซึ่งที่ประชุมได้มีข้อสรุปว่า จะทำหนังสือถึงนายกรัฐมนตรีขอให้ชะลอการนำร่างดังกล่าว เข้าพิจารณาเพื่อให้ทาง กกร. ได้นำเสนอส่วนที่ควรปรับปรุง ให้พิจารณาต่อไป โดยสาระสำคัญในเบื้องต้นประกอบด้วย การกำหนดให้ข้อมูลส่วนบุคคล อันได้แก่ ข้อมูลที่ทำให้ระบุ ตัวบุคคลได้เป็นข้อมูลที่ได้รับความคุ้มครองตามกฎหมาย และการกำหนดสิทธิของเจ้าของข้อมูลในการเข้าถึงข้อมูล การร้องเรียน และการถอนความยินยอม เป็นต้น

5. ร่วมสัมมนาและรวบรวมข้อคิดเห็นต่อแนวทาง ปฏิบัติให้ผู้มีหน้าที่รายงานดำเนินการป้องกันมิให้มีการ สนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายตามกฎหมายว่า ด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่ การก่อการร้ายให้กับสำนักงาน ปปง. โดยสมาคมได้ดำเนินการ รวบรวมข้อคิดเห็นจากสมาชิกชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงาน ด้านหลักทรัพย์ และชมรมวาณิชธนกิจ เสนอต่อสำนักงาน อาทิ ขั้นตอนการตรวจสอบข้อมูลบุคคลที่ถูกกำหนดไม่ควร รวม "กรณีผู้ที่เคยทำธุรกรรมแบบครั้งคราว" เนื่องจากไม่มี ข้อกำหนดในกฎหมาย เพื่อนำเสนอต่อคณะที่ปรึกษาของ สำนักงาน ปปง. เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาปรับปรุง แนวทางปฏิบัติดังกล่าวต่อไป

 5. ร่วมหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการแก้ไข เพิ่มเติม พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวกับ การกระทำอันไม่เป็นธรรมและการเชื่อมโยงตลาดทุน โดย สมาคมได้ให้ความเห็นและข้อเสนอแนะเพื่อนำไปประกอบ การพิจารณา โดยสาระสำคัญของร่าง พรบ. แก้ไข อาทิ การกำหนดความผิดเพิ่มเติมในการทำ Front Running และ การส่งคำสั่งซื้อขายที่ผิดปกติ การเพิ่มมาตรการลงโทษทาง แพ่ง เช่น การปรับ การห้ามซื้อขายใน SET และ การห้าม เป็นกรรมการหรือผู้บริหาร และการกำหนดให้กองทุนรวม สามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นที่อยู่ภายใต้ การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์เดียวกันได้ เป็นต้น

7. ร่วมหารือกับสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) เพื่อให้ข้อคิดเห็นต่อร่าง พรบ.การปฏิบัติเพื่อความร่วมมือ ระหว่างประเทศในการแลกเปลี่ยนข้อมูลเพื่อประโยชน์ใน การจัดเก็บภาษีอากร ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อรองรับการปฏิบัติ ตามความตกลง FATCA โดยสมาคมได้ให้ข้อเสนอแนะ อาทิ การเสนอให้ทบทวนบทลงโทษการเปิดเผยข้อมูลแก่ บุคคลอื่น เช่น การให้รับผิดชอบค่าสินไหมแทนการกำหนดโทษ จำคุกหรือปรับ และเสนอให้ระบุให้ลงโทษเฉพาะการเปิดเผย ข้อมูลเพื่อการแสวงหาประโยชน์โดยมิชอบและก่อให้เกิด ความเสียหายแก่ผู้อื่น และควรยกเว้นโทษสำหรับสถาบัน ที่ไม่สามารถดำเนินการตาม IGA ซึ่งกำหนดให้มีดำเนิน การย้อนหลังก่อนการบังคับใช้ของกฎหมายไทย เป็นต้น

#### ส่วนที่ 3: ด้านการสนับสนุนมาตรฐานการดำเนินงาน ของสมาชิก

 ร่วมหารือและจัดทำข้อเสนอแนะและตัวอย่าง การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (CDD)
 ด้วยความร่วมมือของชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลัก ทรัพย์ เพื่อใช้เป็นแนวทางการดำเนินงานให้สอดคล้องและ เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งอุตสาหกรรม โดยมีข้อเสนอแนะ และตัวอย่างในประเด็นต่าง ๆ อาทิ การจัดให้ลูกค้าแสดงตน การอนุมัติรับลูกค้า การบริการความเสี่ยงด้านการฟอกเงิน และการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และ การ ตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวลูกค้าสำหรับลูกค้าที่มี ความเสี่ยงต่ำ เป็นต้น

 ร่วมหารือและจัดทำข้อเสนอแนะในการเก็บ รักษาข้อมูลการทำความรู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อ ทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (KYC/CDD) ด้วยความ ร่วมมือของชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ เพื่อ ให้บริษัทหลักทรัพย์มีแนวทางในการพิจารณานำไปปฏิบัติ ให้สอดคล้องกับการแก้ไข พรบ.ป้องกันและปราบปราม การฟอกเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2558 โดยรายการข้อมูลที่ต้องเก็บรักษาเป็นระยะเวลา 10 ปี ที่ได้ นำเสนอให้สำนักงาน ปปง. ได้แก่ (1) KYC/CDD Checklist (2) ผลการตรวจสอบรายชื่อตามระยะเวลาที่บริษัทกำหนด และ หนังสือแจ้งสำนักงาน ปปง. (กรณีลูกค้าเป็นบุคคล ตามรายชื่อของ UNSCR) และ (3) ข้อมูลระดับความเสี่ยง ของลูกค้าและแหล่งที่มาของรายได้ของลูกค้าล่าสุดจากการ ทบทวนข้อมูลตามรอบระยะเวลาที่บริษัทกำหนด

 สมาคมได้ประสานความร่วมมือกับสำนักงาน ปปง. เพื่อจัดการประชุมเชิงปฏิบัติการ เรื่อง การจัดทำแบบ ประเมินตนเอง (Mutual Evaluation Questionnaire – MEQ) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างความเข้าใจให้กับบริษัทหลักทรัพย์ ในการจัดทำข้อมูลการปฏิบัติตามมาตรฐานสากลด้าน AML/CFT และเตรียมความพร้อมสำหรับการสัมภาษณ์จาก คณะผู้ประเมิน FATF โดยการชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับ ข้อกำหนดเชิงเทคนิค (Technical Compliance) และข้อกำหนด ด้านประสิทธิผล (Immediate Outcomes) การสัมมนาครั้งนี้ จัดขึ้นในวันที่ 19 ตุลาคม 2558 โดยมีผู้เข้าร่วมสัมมนาทั้งสิ้น 92 ราย

4. จัดทำคำจำกัดความรับผิดชอบ (Disclaimer) ใน การเปิดเผยผลการประเมิน Anti-Corruption Progress Indicator และ Corporate Governance Report ของ บริษัทจดทะเบียนไว้ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ สืบเนื่องจาก สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ขอความร่วมมือในการเผยแพร่ Anti-Corruption Progress Indicator ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อป้องกันการดำเนินการที่อาจไม่เป็นไปตามกฎหมาย รวมถึงการโต้แย้งหรือเรียกร้องความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น จากการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว สมาคมจึงได้จัดทำคำจำกัด ความรับผิดชอบในการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว ให้สมาชิก พิจารณานำไปใช้

#### ส่วนที่ 4: การมีส่วนร่วมในการหารือกับหน่วยงาน กำกับดูแลต่าง ๆ

 การหารือร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะทำงาน เพื่อการกำหนดแนวทางปฏิบัติที่ดีของบริษัท สมาชิกและพนักงานของบริษัทสมาชิก โดยสมาคมได้รวบรวม ข้อคิดเห็นของสมาชิก เพื่อสนับสนุนการจัดทำรายละเอียด ของแนวทางปฏิบัติที่ดีดังกล่าว ให้สอดคล้องกับสภาวะการ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม โดยมีข้อคิดเห็น ที่สำคัญ ได้แก่ การกำหนดเนื้อหาเพื่อไม่ให้เกิดความซ้ำซ้อน ในแต่ละองค์กร และการปรับข้อความเพื่อความยืดหยุ่นใน การปฏิบัติงานของผู้แนะนำการลงทุน เป็นต้น  การเข้าร่วมประชุมในการรับฟังความคิดเห็น (Focus Group) เพื่อการปรับปรุงประกาศและแนวทางปฏิบัติ ว่าด้วยเรื่องการรักษาความมั่งคงปลอดภัยของระบบสารสนเทศ โดยมีประเด็นสำคัญที่หารือ ได้แก่ ระยะเวลาในการเก็บ Log File ข้อมูล IP Address และข้อมูล Email การลง ทะเบียนอุปกรณ์สำหรับการเชื่อมต่อการทำงานระยะไกล (Remote Access)

3. การร่วมสัมมนาเกี่ยวกับประกาศสำนักงาน ปปง. เรื่อง แนวทางในการกำหนดนโยบายและระเบียบวิธีการสำหรับ การประเมินและบริหารความเสี่ยงด้าน ML/FT ซึ่งมีผล บังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2558 โดยมีสาระสำคัญ ได้แก่ การกำหนดให้สถาบันการเงินทุกแห่งทำการประเมิน ความเสี่ยงด้าน ML/FT ภายใน โดยต้องกำหนดเป็นนโยบาย ที่มีความสำคัญสูงสุดและผ่านการเห็นชอบจากคณะ กรรมการบริหาร รวมถึงกำหนดมาตรการและวิธีการในการ บรรเทาความเสี่ยง และปรับปรุงข้อมูลที่ใช้ให้เป็นปัจจุบัน

 4. การร่วมประชุมกับคณะอนุกรรมการพิจารณา หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ดังต่อไปนี้

(1) หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการคำนวณและรายงาน การคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เพื่อลดอุปสรรค ในการประกอบธุรกิจโดยการสนับสนุนให้บริษัทมีทรัพย์สิน ที่มีสภาพคล่องและส่งเสริมให้ผู้ประกอบธุรกิจมีการบริหาร ความเสี่ยงที่เหมาะสม อาทิ การทบทวนค่าความเสี่ยง ซึ่งส่งผลให้ค่าความเสี่ยงด้าน Position Risk ลดลง และ การปรับปรุงการคำนวณ NC/NCR ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น

(2) สำนักงานก.ล.ต.อยู่ระหว่างการปรับปรุง หลักเกณฑ์การเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่าย อิเล็กทรอนิกส์ (Crowdfunding) ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ วันที่ 16 พฤษภาคม 2558 โดยแก้ไขในประเด็นต่าง ๆ อาทิ การกำหนดให้บริษัทมหาชนจำกัดที่เสนอขายหุ้นด้วย วิธี Crowdfunding ไม่รวมถึงบริษัทจดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์และการยืดหยุ่นให้การเสนอขายหลักทรัพย์แบบ Oversubscription หากการระดมทุนนั้นยังไม่เกินมูลค่า การระดมทุนรวมที่เกณฑ์กำหนด

 5. เข้าร่วมรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุง หลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

(1) หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการให้บริการแก่ลูกค้าในการ ลงทุนผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ เพื่อกำหนดขอบเขตการให้บริการแก่ลูกค้าในสินค้าต่างประเทศ ให้ชัดเจนขึ้น โดยกำหนดประเภทสินค้าที่สามารถให้บริการ ได้ เป็น Product ไทยที่ผู้ลงทุนไทยสามารถลงทุนได้ และ เป็น Product ที่มีการเสนอขายในตลาดทุนของประเทศนั้น ๆ เพื่อให้เกิดความเท่าเทียม รวมถึงการกำหนดขอบเขตการให้ บริการและขั้นตอนการขึ้นทะเบียนบริษัทต่างชาติที่เข้าทำ กิจกรรมในไทย เป็นต้น

(2) ร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ วิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์ ให้มีความยืดหยุ่นและเหมาะสมต่อสภาพการณ์ปัจจุบัน โดย การผ่อนคลายหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ได้แก่ การให้ผู้จัดจำหน่าย หลักทรัพย์สามารถจัดสรรหลักทรัพย์ให้บริษัทประกันใน เครือได้ และการยกเลิกเกณฑ์การห้ามจัดสรรหลักทรัพย์ให้ แก่กองทุนรวมที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ถือหน่วยลงทุนเกิน ร้อยละ 50 เป็นต้น

## ชมรมวาณิชธนกิจ

ชมรมวาณิชธนกิจจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลัก เพื่อเป็นตัวแทนสมาชิกในการประสานงานและการให้ความ ร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการส่งเสริมและพัฒนา ธุรกิจวาณิชธนกิจและธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม โดยในปี 2558 ชมรมๆ มีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 78 บริษัท ซึ่งได้มีการรับ สมาชิกเพิ่มเติมจำนวน 1 ราย ได้แก่ บ. พีเจเค แคปปิตอล จก. ผลการดำเนินงานของชมรมๆ ในปี 2558 สรุปได้ดังนี้

#### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

จัดทำ/ปรับปรุงแนวทางการปฏิบัติงาน เพื่อพัฒนา มาตรฐานในการปฏิบัติงานด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการ เงิน ดังนี้

 จัดทำ "ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติในการรู้จักตัวตน ของลูกค้า (Know Your Customer : KYC) และการตรวจสอบ เพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence : CDD) ของบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน" เพื่อ สนับสนุนการปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ปปง. เรื่อง "การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับ ลูกค้าตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการ ฟอกเงินสำหรับผู้ประกอบอาชีพเกี่ยวกับการดำเนินการ การให้คำแนะนำหรือการเป็นที่ปรึกษาในการทำธุรกรรมที่ เกี่ยวกับการลงทุนหรือการเคลื่อนย้ายเงินทุน (มาตรา 16 (1))" จัดทำ "แนวทางการเข้าหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต.
 ก่อนการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้น" เพื่อเป็นแนวทาง
 ในการจัดเตรียมคำขออนุญาตและประเด็นที่อาจมีผลต่อ
 การพิจารณาคำขออนุญาต ซึ่งจะส่งผลให้การพิจารณา
 คำขออนุญาตเป็นไปตามกรอบเวลาที่กำหนด

#### ด้านการพัฒนาบุคลากร

ในปี 2558 ชมรมฯ ได้จัดอบรมหลักสูตรที่ปรึกษา ทางการเงินและทดสอบความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงาน ที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 2 ครั้ง ซึ่งคุณสมบัติผู้เข้ารับ การทดสอบจะต้องมีประสบการณ์ด้านการเป็นที่ปรึกษาทาง การเงินไม่น้อยกว่า 2 ปี โดยมีผู้เข้ารับการอบรมจำนวนรวมทั้งสิ้น 280 คน และมีผู้เข้ารับการทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 139 คน และมีผู้ผ่านการทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 87 คน

นอกจากนั้น ชมรมฯ มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์การ เข้ารับการอบรมหลักสูตรทบทวนและเพิ่มพูนความรู้สำหรับ ผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน (Refresher Course) โดยกำหนดให้ผู้ผ่านการทดสอบความรู้ สำหรับ ผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งมิได้เข้ารับ การอบรมหลักสูตร Refresher Course ให้ครบ 12 ชั่วโมง ภายในช่วงเวลา 2 ปี และหนังสือรับรองการอบรมหมดอายุ แล้วไม่เกิน 1 ปี สามารถเข้ารับการทดสอบเฉพาะหมวดวิชา ความรู้หลัก

ส่วนการอบรมหลักสูตร Refresher Course นั้น ชมรมฯ ได้กำหนดให้การอบรมเรื่อง "ระบบการควบคุมภายในสำหรับ บริษัทที่ยื่น IPO" เป็นวิชาบังคับ โดยผู้ผ่านการทดสอบฯ ทุกราย ต้องเข้ารับการอบรมภายในปี 2558 รวมทั้งจัดสัมมนาใน หัวข้อต่าง ๆ ได้แก่

1) Update and Impact : New Accounting Standard 2015

 Credit Rating : เตรียมตัวอย่างไร ให้พร้อมรับ การประเมิน

3) Valuation Technical & Case Study

ทั้งนี้ ชมรมฯ ได้ร่วมกับหน่วยงานต่าง ๆ จัดอบรม และสัมมนาดังนี้

 ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดสัมมนาเรื่อง "แนวการทำงานร่วมกันระหว่าง ก.ล.ต. ตลท. และที่ปรึกษาทางการเงิน - กรณี IPO" เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 ร่วมกับ PACT Network จัดอบรมเชิงปฏิบัติการ
 เรื่อง "แนวทางการต้านทุจริตสำหรับองค์กรธุรกิจ" เมื่อ
 วันที่ 20 ตุลาคม 2558

ในปี 2558 มีผู้ผ่านการอบรมตามเกณฑ์ที่กำหนด 12 ชั่วโมงในหัวข้อวิชาที่นับเป็น Refresher Course และได้ รับหนังสือรับรองในการเข้ารับการอบรมจำนวน 199 คน



ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ ด้านวาณิชธนกิจต่อหน่วยงานต่าง ๆ ดังนี้

<u>สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.</u>

 เรื่อง "การปรับปรุงกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขาย หุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement หรือ PP) เพื่อเพิ่มมาตรการคุ้มครองผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท จดทะเบียน" โดยชมรมฯ มีความเห็นในประเด็นต่าง ๆ เช่น การมอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขาย ให้เป็นไปตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย เสนอให้บริษัท สามารถส่งคำขอและร่างหนังสือนัดประชุมให้สำนักงานฯ พิจารณาอย่างไม่เป็นทางการ (early consultation) ก่อนที่ จะเข้าสู่กระบวนการยื่นเอกสารให้สำนักงานฯ ตามที่กำหนด ส่วนการระบุชื่อผู้ลงทุนในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น เสนอให้ กำหนดเป็นข้อยกเว้นให้เปิดเผยชื่อผู้ลงทุนเฉพาะต่อคณะ กรรมการบริษัทและสำนักงานฯ เพื่อพิจารณาเหตุผลความ จำเป็นในการเสนอขายสำหรับกรณีที่ผู้ลงทุนมีข้อจำกัดเรื่อง การเปิดเผยชื่อในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

 เรื่อง "ร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์"โดยชมรมาเห็นด้วย กับข้อเสนอเรื่องการจัดสรรหลักทรัพย์ให้บริษัทประกัน และเสนอให้กำหนดหลักเกณฑ์การจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานสำหรับกรณีที่มีผู้จัดจำหน่ายา ให้เท่าเทียมกับหุ้นและหน่วยรีท เพื่อป้องกันความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์ (conflict of interest) ที่อาจเกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม ไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอเรื่องเงื่อนไขการจัดสรร ที่ให้รวมกับ RP < 25% และการไม่นำราคาเสนอซื้อของ บริษัทประกันมารวมคำนวณในการทำ book building

เรื่อง "การแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้น
 ที่ออกใหม่ต่อประชาชนของบริษัทจดทะเบียน" โดยชมรมฯ
 ไม่คัดค้านที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว เนื่องจากเป็น
 ทางเลือกที่จะช่วยอำนวยความสะดวกในการระดมทุนให้แก่
 บริษัทจดทะเบียน อย่างไรก็ตาม มีข้อสังเกตว่า การกำหนด
 ให้ราคาเสนอขายหุ้นอ้างอิงกับราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย
 โดยกำหนดส่วนลดจากราคาตลาดได้ไม่เกิน 10% นั้น อาจ
 ทำให้บริษัทจดทะเบียนมีความเสี่ยงที่จะได้รับเงินไม่ครบ
 ตามจำนวนที่กำหนดในแผนเพิ่มทุน

 เรื่อง "การปรับปรุงกระบวนการขอผ่อนผันการ ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (whitewash) และหลักเกณฑ์ อื่น ๆ เกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์" โดยชมรมฯ ไม่เห็นด้วยที่จะกำหนดให้ผู้ทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอน หลักทรัพย์ต้องว่าจ้าง IFA เพื่อประเมินมูลค่ายุติธรรมของ การทำคำเสนอซื้อ โดยเสนอให้ผู้ประเมินมูลค่ายุติธรรมต้อง ไม่เป็นกลุ่มเดียวกันกับผู้ทำคำเสนอซื้อ

 เรื่อง "การปรับปรุงแบบสรุปข้อมูลสำคัญของ ตราสารหนี้ทุกประเภท"โดยชมรมฯเสนอให้ปรับปรุง/เพิ่มเติม ข้อความต่าง ๆ ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น เช่น ปรับปรุงคำว่า "ข้อจำกัดในการขาย" เป็นคำว่า "ข้อจำกัดการโอน (ถ้ามี)" เพิ่มเติมการระบุ "ราคาเสนอขาย" เป็นต้น ทั้งนี้ ชมรมฯ มี แนวโน้มที่จะผลักดันให้มีการ mapping อันดับความเสี่ยง ของตราสารหนี้กับคะแนนความเสี่ยงจากการทำแบบ ประเมิน suitability test เพื่อให้ผู้ลงทุนได้ทราบความเสี่ยง และเป็นการป้องกันความเสี่ยงของผู้ออกตราสาร

#### <u>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</u>

เรื่อง "การปรับปรุงเกณฑ์ Silent Period" โดยชมรมฯ เห็นด้วยที่จะนำหลักการเรื่อง Silent Period มาใช้กับผู้ที่ ได้รับการจัดสรรแบบ PP ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด แต่ควร อ้างอิงนิยามราคาตลาดตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เช่นเดิม รวมทั้ง เห็นด้วยที่จะผ่อนผันเกณฑ์ Silent Period ให้กับผู้ลงทุนบางประเภท เช่น เจ้าหนี้ที่เข้ามาช่วยฟื้นฟู กิจการและมีการแปลงหนี้เป็นทุน ผู้ลงทุนสถาบันยกเว้น กองทุนส่วนบุคคล เป็นต้น

#### <u>การให้ความร่วมมือกับหน่วยงานอื่น</u>

 สนับสนุนให้สมาชิกปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วย การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วย การป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การ ก่อการร้าย โดยได้จัดทำตัวอย่างแนวทางปฏิบัติในการทำ KYC และ CDD ดังกล่าวข้างต้น รวมทั้ง เผยแพร่ข่าวสารจาก สำนักงาน ปปง. เช่น รายชื่อบุคคลที่ถูกกำหนดตามมาตรา 5 แห่งพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการสนับสนุน ทางการเงินแก่การก่อการร้าย พ.ศ. 2556 และคำสั่งเกี่ยว กับการกำหนดให้ผู้ที่มีการกระทำอันเป็นการก่อการร้าย ตามมติหรือประกาศภายใต้คณะมนตรีความมั่นคงแห่ง สหประชาชาติเป็นบุคคลที่ถูกกำหนด

เข้าร่วมเป็นสมาชิกเครือข่ายหุ้นส่วนต้านทุจริต
 เพื่อประเทศไทย (PACT Network) เพื่อเสริมสร้างความรู้
 และสนับสนุนให้สมาชิกป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริต



#### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

ให้การต้อนรับคณะจาก Malaysian Investment Banking Association ในการเดินทางมาศึกษาดูงานด้าน วาณิชธนกิจในประเทศไทย

### ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงาน ด้านหลักทรัพย์

ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (Compliance Club) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2540 โดยมี วัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่การเป็นผู้ดูแล การปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ และธุรกิจอื่นที่ได้รับอนุญาต จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้การปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ดำเนินไปอย่างมี ประสิทธิภาพและถูกต้องตามกฎระเบียบ ตลอดจนเพื่อ ส่งเสริมความร่วมมือระหว่างสมาชิกรวมถึงการเป็น ศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความรู้ข้อมูล ข่าวสาร และมี สมาชิกรวมทั้งสิ้น 55 บริษัท โดยมีสมาชิกใหม่ในปี 2558 จำนวน 1 ราย ได้แก่ บล. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จก. (มหาชน) ผลการดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2558 สรุปได้ดังนี้

ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

จัดทำคู่มือแนวทางการปฏิบัติ เรื่อง การตรวจสอบ
 เพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าตามกฎหมายว่าด้วย
 ป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินเพื่อให้สมาชิกใช้เป็น
 แนวทางในการปฏิบัติงาน

หารือร่วมกับผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
 เรื่อง แนวทางการปฏิบัติตามกฎหมาย FATCA เกี่ยวกับการใช้
 FATCA Form เป็นแบบมาตรฐานเดียวกันหรือสมาชิกอาจ
 นำไปใช้เป็นแบบฟอร์มตัวอย่างตามนโยบายของแต่ละบริษัท

 หารือกับผู้แทนบริษัท เน็ตเบย์ จำกัด เรื่อง บุคคล ที่มีสถานภาพทางการเมือง สถาบันการเงิน และผู้ประกอบ อาชีพตามมาตรา 16 (1) และ (9) ต้องนำปัจจัยความเสี่ยง อันเกิดจากลูกค้า ได้แก่ กรณีที่ข้อมูลของลูกค้าหรือผู้ได้รับ ประโยชน์ที่แท้จริงของลูกค้าโดยระบุว่าลูกค้าหรือผู้ได้ รับประโยชน์ที่แท้จริงของลูกค้าเป็นบุคคลที่มีสถานภาพ ทางการเมืองของประเทศไทยและต่างประเทศ ให้บริการผ่าน ระบบ CDD Gateway ซึ่งครอบคลุมถึงบุคคลที่มีสถานภาพ ทางการเมืองตามประกาศสำนักงานป้องกันและปราบปราม การฟอกเงิน

#### ด้านการพัฒนาบุคลากร

 จัดโครงการหลักสูตรอบรมความรู้เกี่ยวกับการ กำกับดูแลการปฏิบัติงาน (ASCO Compliance Training Program) ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้ ออกประกาศที่ ทธ. 39/2555 เรื่อง การจัดให้มีหน่วยงาน กำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจ โดยกำหนด ให้บริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้อง ดำเนินการให้บุคคลากรในหน่วยงานได้รับการอบรมเกี่ยว กับการกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์อย่างสม่ำเสมอ และต้องจัดให้ผู้รับผิดชอบสูงสุดในหน่วยงานกำกับดูแลการ ปฏิบัติงาน ได้รับการอบรมความรู้ตามหลักสูตรที่สำนักงานๆ เห็นชอบอย่างน้อยทุก 2 ปี ในวันที่ 12, 14, 16 ตุลาคม 2558



ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

เข้าร่วมหารือและเสนอความคิดเห็นกับหน่วยงาน ต่าง ๆ ดังนี้

#### <u>สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.</u>

เรื่อง แนวทางปฏิบัติการรักษาความมั่นคงปลอดภัย
 ของระบบสารสนเทศ เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2558 ณ
 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

 เรื่อง Indicator- Anti-Corruption ในบทวิเคราะห์ ซึ่งมีข้อติดขัดในการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการรวบรวมข้อมูล การนำข้อมูลลงในบทวิเคราะห์ และระยะเวลาการดำเนินการ เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2558 ณ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับร่างประกาศการ
 ประกอบธุรกิจในฐานะผู้มีวิชาชีพและโครงสร้างการบริหาร
 จัดการ ระบบงาน และบุคลากร

#### <u>สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน</u>

ส่งผู้แทนเข้าร่วมเป็นคณะอนุกรรมการเตรียม
 ความพร้อมประเทศไทยเพื่อเข้ารับการประเมินการปฏิบัติ
 ตามมาตรฐานสากลด้านการป้องกันและปราบปรามการ
 ฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การ
 ก่อการร้าย เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2558

ส่งผู้แทนเข้าร่วมเป็นวิทยากรโครงการสัมมนา
 เรื่อง สร้างความรู้ความเข้าใจให้แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับ
 การปฏิบัติตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการ
 ฟอกเงิน เมื่อวันที่ 14-16 กันยายน 2558 ณ จังหวัดชลบุรี

 หารือ เรื่อง การเตรียมความพร้อมเข้ารับการประเมิน การปฏิบัติตามมาตรฐานสากลด้านการป้องกันและปราบปราม การฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่ การก่อการร้าย เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2558  หารือ เรื่อง การจัดทำแนวทางการตอบแบบประเมิน ตนเอง (Mutual Evaluation Questionnaire - MEQ) เพื่อรองรับการประเมินการปฏิบัติตามมาตรฐานสากลด้าน AML/CFT และได้มีการจัดทำแนวทางในการตอบแบบ ประเมินให้กับสมาชิก

เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับรายละเอียดของ
 ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริง
 เกี่ยวกับลูกค้าระยะเวลาในการเก็บรักษาเอกสารตาม
 กฎหมายฟอกเงิน

<u>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</u>

 เรื่อง แนวทางปฏิบัติที่ดี (Good Practices) ของ บริษัทสมาชิกและพนักงานของบริษัทใช้เป็นแนวทางในการ ปฏิบัติงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งแนวทางการกำกับ ดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของพนักงานบริษัทของผู้แนะนำการ ลงทุน

เรื่อง รายงานของบริษัทหลักทรัพย์ที่จะกำหนดให้
 เป็นการส่งแบบ Digital และการโอนหุ้นข้ามชื่อ เมื่อวันที่
 2 ธันวาคม 2558 ณ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### <u>หน่วยงานอื่น</u>

 หารือกับผู้แทนสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) เกี่ยวกับการจัดทำแนวทางการตรวจสอบบริษัท สมาชิกของ ThaiBMA เพื่อกำหนดขอบเขตการปฏิบัติงาน การตรวจสอบการทำธุรกรรมการค้าตราสารหนี้

ส่งผู้แทนหารือกับผู้แทนสำนักงานกรมสรรพากร
 เรื่อง การจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลธรรมดาจากห้างหุ้นส่วน
 สามัญและคณะบุคคลที่มิใช่นิติบุคคลเกี่ยวกับการทำ
 ธุรกรรมทางการเงินเพื่อให้เกิดความเข้าใจและถูกต้องและ
 ชัดเจนในการจัดเก็บภาษีดังกล่าว

 ส่งผู้แทนเข้าร่วมประชุมโครงการประชุมเครือข่าย ภาครัฐร่วมเอกชนเพื่อทบทวนและติดตามประเมินผล แผนปฏิบัติการรณรงค์ต่อต้านการทุจริตข้ามชาติให้ สอดคล้องกับอนุสัญญาสหประชาชาติว่าด้วยการต่อต้าน การทุจริต จัดโดยสำนักงานป้องกันและปราบปรามการทุจริต ในภาครัฐ เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2558 ณ จังหวัดนนทบุรี

 ส่งผู้แทนหารือกับผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจ การคลังเพื่อเตรียมการรองรับการปฏิบัติการตามกฎหมาย FATCA เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2558 ณ สำนักงานปลัด กระทรวงการคลัง

#### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

 ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัด กิจกรรม Compliance สัมพันธ์ ครั้งที่ 12 เพื่อกระชับ ความสัมพันธ์และแลกเปลี่ยนความคิดเห็นร่วมกันระหว่าง ตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของ สมาชิก เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจที่ดีในการปฏิบัติงาน ร่วมกันอันจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทสมาชิกและธุรกิจ หลักทรัพย์โดยรวม ระหว่างวันที่ 26 - 27 กันยายน 2558 ณ จังหวัดชลบุรี

# ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศจัดตั้งขึ้นโดยมี วัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนาด้านหลักการและการ ปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศให้มีมาตรฐาน รวมถึง การส่งเสริมให้สมาชิกปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับ และมี จรรยาบรรณในการปฏิบัติงาน นอกจากนี้ ชมรมฯ ยังเป็น ศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารและการประสาน ความร่วมมือระหว่างสมาชิกและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องใน การแก้ไขปัญหาต่าง ๆ ในปี 2558 ชมรมฯ มีสมาชิกรวมทั้งลิ้น 36 บริษัท โดยมีสมาชิกใหม่ในปี 2558 จำนวน 1 ราย ได้แก่ บล. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จก. การดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2558 สรุปได้ดังนี้

#### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

 จัดประชุมสมาชิกเพื่อรับฟังความคิดเห็น และหารือ กับผู้แทนสำนักงาน ก.ล. ต. เกี่ยวกับการปรับปรุงร่างประกาศ หลักเกณฑ์ เรื่อง การรักษาความมั่นคงปลอดภัยของระบบ สารสนเทศของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า



จัดให้มีการสำรวจข้อมูลจากสมาชิกเกี่ยวกับการ
 ทดสอบ Industry Wide Test (IWT) เพื่อรองรับระบบ
 New Clearing & New Depository

 ร่วมหารือกับบริษัทสมาชิกและผู้แทนบริษัท ดีเอสที
 เวิลด์วายด์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด (DST) เกี่ยวกับ ประเด็นการเปลี่ยนแปลงสัญญาของ DST

หารือร่วมกับผู้แทนชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์
 เกี่ยวกับการนำกระบวนการ Digital มาใช้กับบริษัทสมาชิก

#### ด้านการพัฒนาบุคลากร

ร่วมกับบริษัท Fujitsu จัดอบรมให้สมาชิกเรื่อง
 พัฒนาการและเทคโนโลยีเกี่ยวกับ Data Center

 ร่วมกับบริษัท Symphony Communication จัดงานสัมมนา ASCO Business Solution Symposium 2015 ณ จังหวัดเพชรบุรี



 ร่วมกับบริษัท VMWare จัดสัมมนาให้ความรู้แก่ บริษัทสมาชิกในหัวข้อ 1) Getting Started with Operations Management for the Virtual Data Centre 2) Protecting Brand Reputation with Security for Enterprise

 ร่วมกับบริษัท CyberQuote (Thailand) จัด สัมมนาให้ความรู้แก่บริษัทสมาชิกในหัวข้อ Difference between VA and PT

 ชมรมฯ ได้ติดต่อผู้แทนจากบริษัท อังสตรอม โซลูชั่น จำกัด ซึ่งเป็น vendor ผู้ให้บริการพัฒนาระบบมา นำเสนอข้อมูลการให้บริการ 1) Angstrom Solutions Bureau and Angstrom Solutions SW as SaaS Model
 2) Angstrom products Roadmap

ร่วมกับบริษัท UIH จัดอบรมให้สมาชิกในหัวข้อ
 "Are You Hacked? Your website has gone?"

#### ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

 หารือร่วมกับผู้แทนบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (TCH) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและผู้แทน ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ เรื่อง การพัฒนาระบบ New Clearing

 ส่งผู้แทนกรรมการ เข้าร่วมหารือกับผู้แทนของ ตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับรายงานที่บริษัทหลักทรัพย์ส่ง ตลาดหลักทรัพย์ ที่จะกำหนดให้เป็นการส่งแบบ Digital

# ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อส่งเสริมพัฒนางานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ให้มีมาตรฐาน และเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นความรู้ ประสบการณ์อันเกี่ยวเนื่องกับงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ รวมทั้งการทำหน้าที่เป็นตัวแทนของสมาชิกในการประสาน งานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยในปี 2558 ชมรมฯ มีสมาชิก รวมทั้งสิ้น 37 บริษัท โดยมีสมาชิกใหม่ในปี 2558 จำนวน 1 ราย ได้แก่ บล. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จก. (มหาชน) ผลการ ดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2558 สรุปได้ดังนี้

#### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

 จัดให้มีการสำรวจความคิดเห็นและประเด็นที่พบ ระหว่างการทดสอบระบบ New Clearing & New Depository เพื่อนำไปหารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

 ร่วมกับ บริษัท เนชั่นแนลไอทีเอ็มเอ็กซ์ จำกัด จัดทำ แบบสอบถามขอข้อมูลบริษัทสมาชิกเพื่อนำไปใช้เตรียม ความพร้อมในการจัดกิจกรรม workshop กับบริษัทสมาชิก และจัดทำสรปผลการสำรวจแบบสอบถามเพื่อพัฒนาระบบ ชำระราคาแบบ Single Gateway ผ่านระบบงาน NSW Bank Gateway

 จัดให้มีการสำรวจแบบสอบถามความเห็นเกี่ยวกับ รายงานที่นำส่งให้ธนาคารแห่งประเทศไทย ในประเด็นปัญหา การจัดทำรายงานดังกล่าวเพื่อรวบรวมและแจ้งไปยัง ธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อพิจารณาทบทวนปรับปรุงการ จัดทำรายงาน

 จัดให้มีการสำรวจประเด็นที่ต้องการให้ปรับปรุง เพิ่มเติมในการใช้ระบบ CA Non Swift และประมวลผลนำ ไปหารือกับตลาดหลักทรัพย์

#### ด้านการพัฒนาบุคลากร

ร่วมกับสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ไทย (ATI) และศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) จัดโครงการ BOO @ Brokers 2015 เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ การทำงาน และคุณภาพการให้บริการของบุคลากรด้าน Back Office มีรายละเอียดโครงการดังนี้

- รุ่นที่ 1 วันศุกร์ที่ 2 ตุลาคม 2558
- รุ่นที่ 2 วันอังคารที่ 3 พฤศจิกายน 2558



#### ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

เข้าร่วมหารือและเสนอความคิดเห็นกับหน่วยงาน ต่าง ๆ ดังนี้

<u>บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (TCH)</u> <u>และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD)</u>

 ร่วมกับผู้แทนชมรมวาณิชธนกิจ เรื่อง การใช้ ระบบ Digital Subscription ในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน เมื่อ วันที่ 8 เมษายน 2558

 ประเด็นเกี่ยวกับหลักประกันเพื่อรองรับสินค้า เกษตรล่วงหน้า และกระบวนการส่ง-รับมอบสินค้าเกษตร อ้างอิง เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2558

 เรื่อง กำหนดการเริ่มใช้ระบบชำระราคาหลักทรัพย์ และระบบรับฝากหลักทรัพย์ การผ่อนผันค่าธรรมเนียม และค่าปรับในช่วงแรกของการใช้ระบบใหม่ และการเพิ่ม ประสิทธิภาพของ Buy - in Facility เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2558

 เรื่อง การพัฒนาระบบ New Clearing เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2558

<u>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</u>

 ส่งผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมเป็นคณะทำงาน เรื่อง การปรับปรุงรายงานที่บริษัทสมาชิกนำส่งให้ตลาดหลักทรัพย์ (Easy Digital Report)

ส่งผู้แทนกรรมการ เข้าร่วมหารือ เรื่อง Digital
 Report ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2558

#### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

 ร่วมจัดงาน Thank you Party กับชมรม เทคโนโลยีสารสนเทศ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในความร่วมมือพัฒนาระบบ New Clearing เมื่อวันที่
 22 ตุลาคม 2558

 จัดกิจกรรมเยี่ยมชมและศึกษาดูงานด้านปฏิบัติ การหลักทรัพย์ ณ ประเทศเกาหลี ระหว่างวันที่ 28 มีนาคม
 1 เมษายน 2558



## ชมรมผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจัดตั้งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนาธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า และสร้างมาตรฐานการปฏิบัติงานการประกอบ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ อีกทั้งเป็นศูนย์กลางของการประสานความร่วมมือระหว่าง สมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่าง ๆ เกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า และการเป็นตัวแทนของสมาชิกเพื่อให้ความร่วมมือ และประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ในปี 2558 ชมรม มีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 43 บริษัท โดยเป็นสมาชิกใหม่ในปี 2558 จำนวน 1 ราย ได้แก่ บล. เอสบีไอ ไทยออนไลน์ จก. การดำเนินการของชมรมในปี 2558 สรุปได้ดังนี้

#### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

 ปรับปรุงมาตรฐานการประกอบธุรกิจสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า ในส่วนของกระบวนการเรียกหลักประกันเพิ่ม (Margin Call) และการปิดฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Force Close) และจัดการประชุมซักซ้อมความเข้าใจให้กับ บริษัทสมาชิก

 จัดทำแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trade) สำหรับ Single Stock Futures

 จัดทำข้อความแนะนำของเอกสารเพื่อทำ Tender Notification Request สำหรับการแจ้งความประสงค์ใน การส่งมอบสินค้าของลูกค้า เพื่อให้สมาชิกมีแนวทางในการ ดำเนินการในส่วนของการส่งมอบแบบ Physical Delivery เนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ายางแผ่นรมควัน ขั้น 3 (RSS3 Futures) มีทั้งรูปแบบ Cash Settlement และ Physical Delivery

 นำส่งตัวอย่างร่างสัญญา Outsource การส่งมอบ รับมอบสินค้า เพื่อให้บริษัทสมาชิกนำไปใช้เป็นแนวทางใน การร่างสัญญา Outsource ส่วนงานส่งมอบรับมอบสินค้า ให้บริษัทสมาชิกรายอื่นที่มีความเชี่ยวชาญในกระบวนการ ดังกล่าว ทำหน้าที่เป็น Delivery Agent (DA) ให้กับบริษัท

 จัดให้มีการประชุมกลุ่มย่อยเพื่อหารือเกี่ยวกับ การปรับปรุงสัญญาระหว่างบริษัทสมาชิกกับลูกค้าให้ ครอบคลุมการซื้อขายสัญญาสินค้าเกษตรล่วงหน้า

ประชุมหารือระหว่างบริษัทสมาชิก และ AFET
 Broker เพื่อเตรียมความพร้อมในการรองรับการซื้อขายสัญญา
 ซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า

 จัดให้มีการสำรวจความเห็นซอบเกี่ยวกับเรื่อง การกำหนดอัตราทดความเสี่ยงของหลักประกันและอัตรา ค่านายหน้าแนะนำสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้ายางแผ่น รมควัน ชั้น 3 (RSS3 Futures)

#### ด้านการพัฒนาบุคลากร

 คุณชาญชัย กงทองลักษณ์ และคุณกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา เป็นผู้แทนชมรมฯ บรรยายในกิจกรรม ส่งเสริมการขยายฐานการลงทุนสู่ภูมิภาคประจำปี 2558 จำนวน 5 จังหวัด ได้แก่ จังหวัดเชียงใหม่ ระยอง นครปฐม ภูเก็ต และอุบลราชธานี และบรรยายในหัวข้อ "เส้นทาง สายอาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์" ให้แก่นักศึกษาสาขาการเงิน และการธนาคาร ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่ และมหาวิทยาลัย อุบลราชธานี



#### ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคล บริษัทหลักทรัพย์

ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเป็นศูนย์กลางในการพัฒนา ทรัพยากรบุคคลอย่างมืออาชีพ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด ต่อธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม รวมทั้ง เป็นศูนย์กลางในการ แลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ ประสบการณ์ และวิธีการ บริหารทรัพยากรบุคคลระหว่างสมาชิก โดยในปี 2558 ชมรมๆ มีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 34 บริษัท ซึ่งเป็นสมาชิกใหม่จำนวน 1 บริษัท ได้แก่ บล. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จก. (มหาชน) ผลการดำเนินงานของชมรมๆ ในปี 2558 สรุปได้ดังนี้

#### ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

 จัดให้มีการสำรวจความเห็นเกี่ยวกับเงินเดือน และสวัสดิการ เพื่อนำไปใช้เป็นข้อมูลในการกำหนดนโยบาย จัดทำโครงสร้างเงินเดือน และข้อมูลอ้างอิงในการบริหารค่าจ้าง เงินเดือน และสวัสดิการ

 จัดประชุมเพื่อซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับ ประกาศสมาคม เรื่อง การจ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้แนะนำ การลงทุน ผู้จัดการสาขา และหัวหน้าทีมการตลาด

จัดตั้งคณะทำงานเพื่อจัดทำและรวบรวมรายละเอียด
 เกี่ยวกับใบอนุญาตต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
 ทั้งหมด 12 License ได้แก่ 1) Single License 2) Derivatives
 License 3) IBA 4) SET-Trader 5) TFEX Trader 6) IP
 7) FA ที่ปรึกษาทางการเงิน 8) นักวิเคราะห์ 9) Fund manager
 ผู้จัดการกองทุน 10) คณะกรรมการจัดการลงทุน 11)
 Bond Trader ผู้ค้าตราสารหนี้ และ 12) CFP, AFPT

 จัดการสัมมนาประจำปีเพื่อให้ความรู้แก่ผู้แนะนำ การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้หัวข้อ "กลยุทธ์ และกระบวนการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า"



#### ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

 แต่งตั้งกรรมการชมรมฯ จำนวน 2 ท่าน เป็นผู้แทน จากชมรมฯ เพื่อให้ความเห็นในฐานะผู้เชี่ยวชาญต่อคณะ กรรมการอุทธรณ์ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX)
 ให้ความเห็นกับ TFEX ในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง กับแนวทางการพัฒนาสินค้าใหม่ การเตรียมการและการส่งเสริม การซื้อขายสินค้าใหม่ รวมถึงการปรับปรุงข้อกำหนดต่าง ๆ ของสินค้าที่ซื้อขายอยู่ในปัจจุบัน

#### ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

 ร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย จัดกิจกรรม ดูงานธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจหลักทรัพย์ ณ กรุงปารีส ประเทศฝรั่งเศส ระหว่างวันที่ 4 – 10 ตุลาคม 2558

 ร่วมกับ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จัดกิจกรรม "TFEX New Year Party 2016" เพื่อให้สมาชิกได้พบปะสังสรรค์ และ สร้างความสัมพันธ์ที่ดีในหมู่สมาชิก เมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2558

#### ด้านการพัฒนาบุคลากร

จัดบรรยาย จัดอบรม และจัดสัมมนาในเรื่องต่าง ๆ เพื่อพัฒนาทรัพยากรบุคคลของบริษัทสมาชิกให้มีศักยภาพ ในการบริหารงานอย่างมืออาชีพ ดังนี้

"ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับ Anti – Corruption
 และ HR จะมีบทบาทอย่างไร"

แนวทางการจัดทำ Salary Survey

 การจัดทำ Job Description ของตำแหน่งงานใน ธุรกิจหลักทรัพย์

บทบาทของวัฒนธรรมองค์กรในการขับเคลื่อน
 องค์กรให้เติบโตและยั่งยืน

โครงการ จ้างงานคนพิการเพื่อทำงานให้ชุมชนหรือ
 องค์กรสาธารณประโยชน์

ทิศทางการพัฒนาบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์
 2016 โดยนายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

นำของขวัญจากบริษัทสมาชิกไปมอบให้น้อง ๆ ที่
 มูลนิธิบ้านนกขมิ้น เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2558



INVESTMENT BANKING CLUB ชมรมวาณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย













# 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, A "Member Supervision Function" has been added as part of the preparation for becoming an SRO. Initial actions will include issuance of operating guidelines for the members 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

With the global economy slowed down, 2015 was undeniably a very challenging year for Thailand's stock exchange, as well as for other stock markets all over the world. China, the world's second largest economy which used to enjoy impressively high economic growth, was faced with a significantly lower growth rate. Oil prices were continuously falling and hit a 10-year record low level towards the end of the year. Thailand's economic growth rate was lower than earlier expected. Falling agricultural products prices greatly affected aggregate purchasing power. Operating results of listed companies were also below expectations. All these factors contributed to the generally downward movements of the SET Index



during the year. The Index closed at 1,288.02, representing a 14% decrease from 2014 and the trading volume showed a slight decrease.

Apart from the economic disturbances, the securities industry had to sail through a storm of other challenges which called for adjustment of the way the business was conducted to maintain sustainability. Major challenges included the necessity to adjust services to cater to more diverse customer requirements and to modernize technological platforms. Securities companies were forced to try to differentiate in their respective segments. ASCO therefore assumed crucial roles and responsibilities in ensuring quality growth of the industry in ways responsive to investors' requirements and in supporting the member companies in their modernization and adaptation efforts to sustain efficient operations. The following summarizes major activities in 2015 and those planned for 2016.

In terms of business development, we have been working cooperatively with various agencies to ease the members' operations and increase their business opportunities. Expanded businesses now cover fixed income securities, foreign exchange, offshore trading and investment, particularly in the CLMV markets. The Association's achievements also included issuance of guidelines for receiving customers' money, encouraging the member companies to make preparations for a digital industry, pushing for improvement of the settlement systems, and issuance of operating guidelines for compliance, particularly to rules and regulations laid down by the AMLO. Considerable progress was made in the said areas and more will be carried out in 2016 to attain concrete success.

In terms of investor and personnel development, it is my pleasure to report the progress made by the ASCO Training Institute (ATI). Since 2011, the Institute has played a leading role in providing training for personnel of the capital market and has gained recognition from various agencies, especially the trainings for investment consultants. The purpose is to arm our professionals with knowledge and competencies necessary for their jobs and to ultimately upgrade them to the investment planner level so that they can serve investors

in other asset classes than equity. In 2016, ASCO plans to provide support to the member companies to raise competencies of their staff to the levels necessary for investment consultants and planners. The support will also cover employees in other functions, such as back-office operation, compliance, and IT.

Member Supervision is considered another function which has significantly enhanced the Association's capabilities since its inception in 2012. Several Notifications and Guidelines have been issued to streamline and standardize business operations, allowing the member companies to ensure their compliance with regulations without unnecessary burden. Working in coordination with the regulators, through discussions and consultations, the Association ensured practicality of regulations to be issued. A plan for 2016 is to compile rules and regulations governing the members' operations to establish a business standard for use as references by the member companies.

Various technical and sports activities were conducted during 2015 to strengthen the relationships with the members. Seminars and overseas study visits to foreign countries to observe the securities businesses were organized to gain experience for the benefit of the member companies as well as the Association. As for sports, Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn graciously presented trophies for the winners of the Broker Cup Soccer and Badminton Tournaments, held for seven and five consecutive years, respectively.

Concrete CSR activities were also carried out. Trainings on securities investment were conducted for the general public. During 2015, more than 30,000 interested people attended investment training sessions organized by securities companies. According to the 2016 plan, ASCO will support and promote such trainings to be continued with a view to promoting financial literacy among Thai people.

An important note I would like to mention is all the Clubs under ASCO have been playing important role in pushing for improvements in many areas which have enabled our businesses to be run with unity and to reach desired standards. I would therefore like to thank all the Clubs' directors for their dedication and efforts relentlessly made for the industry's benefits.

Finally, my thanks and appreciation go to the member companies for their support rendered to the Association's operations and activities. Because of their contributions, ASCO has become strong and widely recognized, having played vital roles in developing the Thai capital market. It is my strong hope that ASCO will continue to receive such support from the member companies in the years to come.

Jalle Con

(Pattera Dilokrungthirapop) Chairperson
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**

Focusing on enhancing the members' business potential and strength through development of the quality and ethics of human resources; developing common infrastructure for cost reduction; exploring opportunities and minimizing business obstacles.

#### ATI

Expanding the customer base while maintaining the existing one with the focus placed on long-term sustainable growth; improving efficiency, work systems and control, as well as development of personnel in the organization with a view to upgrading the ATI so that it becomes a leading national-level knowledge imparting institute for finance and investment.

#### Supervision

Raising professional and ethical standards and becoming a firmly established SRO.

- Educating and expanding investor bases
- Developing member companies' human resources
- Supporting member companies' business opportunity expansion
- Reducing business obstacles and business costs
- Providing common infrastructure to member companies
- Making preparations for regional capital market linkage
- Strengthening relationships among member companies and agencies concerned, both domestic and foreign.

• Serving as an efficient training and testing institute

Strategies

- Developing training courses which directly address the requirements of the capital market and business operators in both short and long terms
- Sourcing more qualified trainers suitable for each training course for efficient development of human capital in the capital market
- Providing high quality and impressive services
- Conducting activities jointly with network universities through the SET IC
- Having in place reliable computer systems to deliver excellent services, such as those for training data storage and a database backup.

- Developing standards and rules for the securities business
- Providing support to efficiency enhancement measures to deliver improved services
- Taking an SRO approach in improvement endeavors

Organization Chart Association of Thai Securities Companies



## Review of the Economy, Capital Market and Securities Business in 2015

## Review of the Economy, Capital Market and Securities Business in 2015

#### Overview of Thailand's economy

Overall economic growth in 2015 was registered at 2.8%, an improvement from the previous year of which expansion was only at 0.8% (Figure 1).

Private sector domestic spending grew by 2.1%, a significant increase from 0.6% of the previous year. Private sector investment, however, continued to shrink, at a rate of 2.0% per year in 2015, compared to the decrease of 1.0% in the previous year. Exports in 2015 had a decrease in value by 5.6%, compared to the decrease of 0.3% in 2014. The export decrease in quantity terms was by 3.4%.

Public sector consumption increased by 2.2% per year, compared to 2.1% of the previous year. Public sector investment, meanwhile, increased by 29.8% per year, which was a significant reversal from the 7.3% per year shrinkage in 2014.





In terms of domestic economic stability, headline inflation in 2015 continued to decrease, coming down to -0.9% (Figure 2). For external stability, the current account in 2014 had a surplus of 8.9% of the GDP (Figure 3). The trade balance had a surplus of \$ 34.6 billion, greater than the previous year (Figure 4).





#### Figure 4: Trade Balance (Billion USD)

#### **Capital Market Situation**

#### Overview of the Stock Exchange of Thailand

AT the end of 2015, the SET Index closed at 1,288.02 points, decreasing by 14.0% from the end of 2014 (Figure 5). The lowest point of the index was at 1,261.66 points in December and the highest point was at 1,615.89 points in February. The mai Index closed at 522.62 points, decreasing from the end of 2014 by 25.3%.

Combined market capitalization of the SET and the mai at the end of 2015 totaled 12,606,233 million Baht (Figure 5), decreasing from the end of 2014 by 11.5%, consistent with the downward movement of the SET Index.

#### Figure 5: SET-mai Index & Market Capitalization



At the end of 2015, there were 517 companies listed on the SET. 23 new companies were listed and 9 companies were delisted. As for the mai, 122 companies were listed, 13 of which were new companies, and none was delisted. Hence, as at the end of 2015, a total of 639 companies were listed on either the SET or the mai (Figure 6).

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



The P/E ratio of the Thai bourse at the end of 2015 went up from 17.81 times at the end of 2014 to 22.57 times, and the mai P/E ratio dropped from 69.63 times at the end of 2013 to 52.94 times (Figure 7). However, the dividend yield rose from 2.94 % at the end of 2014 to 3.36%.



In 2015, the combined turnover of the SET and the mai totaled 10,765,470 million Baht, falling from 11,139,291 million Baht of 2014 by 3.4%. The average daily turnover was 44,302 million Baht, decreasing from 45,466 million Baht in 2014 (Figure 8).



In terms of securities turnover in 2015 categorized by investor type, retail investors had a decreasing share of 59.21% of the total turnover. The share of foreign investors rose to 22.20% while proprietary trading and institutional investors had about the same shares as in the previous year, 9.20% and 9.39% respectively (Figure 9).



#### Figure 9: Market Turnover Classified by Type of Investorsby Type of Investors

#### Overview of the derivatives market

During 2015, the volume of trading of the Thailand Futures Exchange (TFEX) totaled 48,538,899 million contracts, or a daily average of 199,749 contracts, rising by 35.9% from 2014, during which the daily average was 147,025 contracts. The main reason was the trading of the SET 50 Index Futures and the Single Stock Futures.

Categorized by underlying product, the most traded was the SET50 Index Futures, which constituted 55.1% of the total trading volume, followed by the Single Stock Futures, and the Gold Futures, which accounted for 40.6% and 3.0%, respectively.

As of December 30, 2015, the TFEX had open interest of 941,492 contracts, increasing from 918,187 contracts in the previous year by 2.5%. There were 113,575 futures trading accounts in total, increasing from 100,650 accounts in the previous year by 12.8%. Retail investors accounted for 53.6% of the trading in 2015, followed by institutional and foreign investors, who accounted for 34.8% and 11.6%, respectively. During 2015, the AFET and TFEX were merged and the TFEX became the center for trading of agricultural commodity futures. The move has helped increase the efficiency of futures trading, reduced investors' transaction costs and rendered complete services to investors, as well as increased trading liquidity. RSS 3 Futures were the first commodity to be traded in 2016. In 2015, the TFEX, in and attempt to stimulate the market for SET 50 options, put in place market makers and developed Options Wizards, a program designed for inexperienced SET 50 Option investors. It selects options for investors who only have to assess the market directions or speculate the SET 50 Index.

#### Overview of the bond market

The outstanding value of Thai bonds increased in 2015. As at the end of 2015, the outstanding value of bonds registered with the Thai Bond Market Association was 10.02 trillion Baht, increasing from 2104 by 7.9%.

Outright trading on the secondary market in 2015 totaled 19.65 trillion Baht, or an average of 80,880 million Baht per day, which represented an increase of 5.0% from the corresponding period of 2014.

#### Capital market measures

Major capital market measures taken in 2015 were in brief as follows:

• The Office of the Securities and Exchange Commission

1) Revision of the rules for investment of retail funds and retail private funds, allowing investment in financial instruments of the countries in the Greater Mekong Sub-region (GMS) (Cambodia, Laos and Myanmar) in a more relaxed proportion, on the condition that the asset management company clearly disclose information regarding investment in instruments in the GMS countries in the prospectus, particularly the policy and ratios of investment in instruments of the GMS countries as well as the risks involved. สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 42

2) Issuance of the rules for foreign firms' primary listing in Thailand. Regulating such foreign firms will be on the same basis as Thai companies raising funds locally. However, some requirements have been added; e.g. public offering requires listing on the Stock Exchange of Thailand, and regulatory mapping is also required. In cases where laws in the home countries are not as strict as Thai laws in any aspects, investor protection mechanisms have to be put in place to be on par with Thai laws.

3) As a result of cooperation with the capital market regulators of Malaysia and Singapore and the Stock Exchange of Singapore, companies wishing toraisefundsareallowedtoapplyformulti-jurisdiction offering of Equity Securities of Plain Debt Securities simultaneously in the three countries. Such companies are allowed to use the same prospectus in more than one country. The review process will be done in a shorter time. The move will ease access to regional sources of funds and facilitate fund raising plans. Thai investors, at the same time, will have more alternatives, in investing in foreign firms wishing to raise funds, using the same prospectus as in the other two countries.

#### • The Stock Exchange of Thailand

1) A one-year period rule was announced. It applies to share offering to PP at a price lower than 90% of its market price. 25% of the silent period shares are allowed for trading after the first six months the same principles of silent period rule for IPO's.

#### Securities industry

At the end of 2015, there were 42 securities companies with brokerage licenses. Of this total, 39 were SET members. As for the derivatives business, 46 companies were members of the TFEX, 42 of which were general members.

#### Performance

The total revenue of the securities industry in 2015 was 42,222 million Baht, a decrease of 5.4% from 44,617 million Baht in 2014. Brokerage fees remained the main revenue of the securities business. In 2015, the brokerage revenues from securities and futures trading totaled 27,521 million Baht, or 65.2% of the total revenue (Table 1).

#### Table 1: Revenue of Securities Industry

(unit : THB Million)	2557	2558	% Change
Brokerage – Securities	28,367	25,588	-9.8%
Brokerage - Derivatives	1,721	1,933	12.3%
Underwriting	1,329	1,755	32.1%
Financial Advisory	734	785	7.0%
Gains on Trading - Securities	503	-1,209	-340.5%
Gains on Trading - Derivatives	2,398	2,733	14.0%
Interest and Dividend	3,171	3,260	2.8%
Others	6,394	7,377	15.4%
Total Revenue	44,617	42,222	-5.4%

Source: SEC

The expenses of the securities industry in 2015 totaled 31,275 million Baht, an increase of 0.4% from 31,135 million Baht in 2014, with the major item being personnel expenses, which, in 2015, totaled 16,741 million Baht, accounting for 53.5% of total expenses (Table 2).

#### Table 2: Expenses of Securities Industry

(unit : THB Million)	2557	2558	% Change
Expenses on Borrowing	2,155	2,228	3.4%
Fee & Service Expenses	3,342	3,706	10.5%
Provision for Bad Debts / Doubtful Account	23	-54	-1,082.8%
Personnel Expenses	16,973	16,741	-1.7%
Premises & Equipment Expenses	4,032	4,126	2.2%
Other Expenses	4,559	4,528	-1.0%
Total Expenses	31,083	31,275	0.4%

Source: SEC

In 2015, the securities industry recorded net profit of 8,638 million Baht, a decrease of 19.4% from 10,716 million Baht in 2014.

#### Financial position

Total assets of the securities industry in 2015 stood at 289,136 million Baht, a decrease of 2.0% from the end of 2014, when total assets stood at 295,124 million Baht. The sources of funds, at the end of 2015, comprised liabilities totaling 195,962 million Baht and shareholders' equity of 93,175 million Baht (Figure 10).



#### Return on Equity (ROE)

The ROE of the securities industry for 2015 was 9.27%, decreasing from 11.77% for 2014 (Figure 11).

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



# Operational Hilights 2015

## Operational Highlights 2015 Association of Thai Securities Companies

### Improvement of the industry

#### Improvement of the industry and operating standards

• Promotion of the investor base expansion to the regions in 2015 were conducted in Chiang Mai, Rayong, Nakhon Pathom and Ubon Ratchathani provinces. An investor seminar was also organized in Phuket province, under the name "Phuket Investor Forum".

• "Channels for Receiving Money from Customers for Securities Companies" guidelines were issued on December 16, 2015 and the effective date was February 1, 2016.

• The members were encouraged to use IT to drive the securities industry in order for it to become a "digital industry" which will bring about cost reduction and efficiency enhancement.

• To promote the member companies' foreign exchange business, the Association held consultations with the Office of the SEC and the Bank of Thailand with a view to enabling the member companies to conduct foreign exchange transactions for both customers' transactions and company transactions and to have a maximum outstanding balance at the end of the day of US \$ 5 million. It is expected that regulation will be granted by the central bank within 2017.

• A study was conducted on the cost of running a securities brokerage business to provide the members with information for use in their cost management and appropriate pricing of their services.

• In order to promote the bond business of the members, the Association, in cooperation with the Thai Bond Market Association (ThaiBMA), developed systems for communicating bond informationand reports for use in the business. • The Association explored the possibilities and worked with agencies concerned in introducing single gateway payment systems for use between the member companies and their customers for enhanced efficiency.



Representing the members in coordinating with agencies concerned

• Participation in the Working Group for Promotion of Financial Literacy for Investors with regard to the Bank of Thailand's relaxation of offshore investment regulations.

• Participation in the Working Group and the Committee for Thai Capital Market Development to formulate the Third Thai Capital Market Development Plan (2016-2020).

• Preparation of provisional clauses, in cooperation with the Office of the SEC, in registering investment planers. The registration is expected to be opened in mid 2016.

• The members of the "Rights Protection Volunteer Club" of the Thai Investors Association (TIA) who were on an "Intellectually Arming Project" were received and briefed on ASCO operation on September 17, 2015.

• Two directors were appointed the Association's representatives in giving input as experts to the Appeals Committee of the Stock Exchange of Thailand.

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 45

#### Foreign relations

• As a member of the International Council of Securities Associations (ICSA), the Association participated in knowledge sharing activities; e.g., the IOSCO Annual Conference 2015, an exchange of information on development of the capital market of emerging market countries to compile information for inclusion in ICSA's EMC Quarterly Brief and the gathering of data on new financial products in Thailand.

• The Association, a member of Asia Securities Forum, attended the ASF Annual Conference as well as the ASF Round table to exchange information about the situation and development of the securities industry of each member country.

#### Activities and member relations

• The Broker Badminton Championship 2015 Competition for HRH Princess Maha Chakri Sirindhorn was held on February 28, and March 1, 2015.

• Two CEO Update Forum events were organized for top executives of the member companies. The first event was part of the Brokers Night, held on March 13, 2015, and the second, held on May 26, 2015, featured a lecture on the foreign exchange business.



• A welcome party was hosted on May 12, 2015, for Khun Rapee Sucharitakul, who was appointed Secretary-General of the Securities and Exchange Commission. The event also featured a discussion on Roles of Key Agencies in Capital Market Development. • A soccer competition "Singha Broker Cup" for HRH Princess Maha Chakri Sirindhorn for 2015 was held during July 11-September 26, 2015. Proceeds from the event were presented to the Princess for use at her discretion.

• The Association and the Futures Industry Club organized a study visit to observe the securities and futures businesses in Paris, France, during October 4-10, 2015.

• Proceeds from the Singha Broker Cup 2015 Soccer Competition were presented to HRH Princess Maha Chakri Sirindhorn on December 7, 2015.

#### Social contribution activities

• PR media were produced to promote portfolio investment for use as part of a television program "The Money".

• The Association, in cooperation with the Association of Investment Management Companies, held a discussion on the topic "Thai Fight 1..... Weathering the Storms: Should it be speculation or long-term investment? We have the solution!" The event was organized to present various perspectives of investment to individual investors and took place on July 22, 2015, at the Stock Exchange of Thailand.

• The Association and the Stock Exchange of Thailand jointly organized the Young Financial Star Competition 2015 (YFS 2015) to give students at university level knowledge and understanding in the area of financial and investment planning, and to develop and prepare them for their career in the financial industry as professionals.

• Lectures were given on "Careers in the Securities Industry" to students majoring in Money and Banking of Chiang Mai University and Ubon Ratchathani University.

 A donation was made to support a table tennis competition of the handicapped of Nonthaburi province. • To promote the member companies in Financial Literacy Activities. The survey results supplying from 21 member companies are as follows.

Financial literacy promotion activities in 2015	Genera	al public		companies' omers
(Free of charge)	Number of hours	Number of participants	Number of hours	Number of participants
Lectures on fundamentals of savings and investment	757	12,974	411	4,766
Lectures on products and services of securities companies	862	15,519	750	9,208
Lectures on other subjects	222	4,339	293	3,185
- Overview of economic and investment situations	67	1,527	82	1,046
- Analysis techniques/ program usage	117	1,140	94	798
- Others	37	1,672	116	1,342
Total	1,841	32,832	1,453	17,159

## Training and Examination

During 2015, the ASCO Training Institute (ATI) continued to pursue its mission, serving as a reliable training institute for human resources of the capital market. It has gained recognition from the agencies of the capital market and has grown sustainably growth. New courses were developed and existing course contents were revised in response to requirements of capital market personnel. ATI has enhanced operation efficiency, improved systems and developed human resources so that excellent services are delivered. In addition, the ATI also provides financial literacy to students of universities nationwide through training sessions and also provides support to relevant student activities to lay down a foundation for finance and investment knowledge for the younger generations.

#### Training

Various training courses were offered to organizations in the capital market as well as the general public to fulfill demands both in Bangkok and upcountry. Over 17,000 people were trained in 2015 by professional training staff members who supervised all the training activities. Special trainings were carried out as follows:

• ATI and the SET's Thailand Securities Institute (TSI) jointly organized a training course "Junior IC @ Brokers" for investment consultants who just joined a securities company or those who were in their first year of working. The objectives were to improve their performance and to raise operation standards to the professional level and to ensure that they can deliver professional consultancy and services.



• Training under the "Financial Planning Program (CFP)" was offered to financial professionals. A tutorial program was also offered to those taking investment planner (IP) and financial planner examination. The objective of the training is to develop the trainees to be able to provide professional advice to their clients.

• A live training session on "DRG Operational Guidelines" was organized, with ATI speakers coveringprocedures relevant to futures and option trading, price settlement and collateral placement.

• A joint training session was organized with the SET and the Investment Analysts Association (IAA) on "Raising the Knowledge of AFET Personnel" to prepare candidates apply license for approval so that they can smoothly continue to perform their respective duties in the capital market following the transfer of the supervision to the Office of the SEC and TFEX. • The SET (by the TSI) and ATL and the

• The SET (by the TSI) and ATI, and the Human Resources Club, jointly organized a **"Strengthening HR @ Brokers 2015"** Program to enhance key knowledge and skills for junior and senior HR officers of securities companies. A maximum number of attendees per class was set at 60. The ATI also organized another project jointly with the Back Office Operation Club to train operation officers at both junior and senior levels under the **"Strengthening BOO @ Brokers 2015"** with attendance of a total of 400 officers.



#### Training course development

New training courses were consistently developed to address short-term and long-term requirements of the capital market and business operators. Ten new courses were developed during 2015 and existing courses were revised and updated.

#### Examination

The widely recognized ATI Digital Testing Center is used by ASCO as the main testing center. During 2015, over 25,000 people took tests. The Institute has examination centers at locations in Bangkok up-country as follows:

Examination centers in Bangkok:

- ATI Digital Testing Center
- The Financial Lab, Siam University, 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, Khon Kaen University
- Ubon Ratchathani, Ubon Ratchathani
   University
- Nakhon Ratchasima, Nakhon Ratchasima Rajabhat University
- Chon Buri, Kasetsart University Sriracha
   Campus

## Support provided to students, educational institutes nationwide and various agencies

• The ATI and 12 network universities and colleges as well as interested universities jointly organized a "New Breed @ U-Net 2015" to enhance financial and investment knowledge. The three-day intensive tuition was designed to assist junior and senior students of network universities to obtain an investment consultant license, to pave the way for their future career in the capital market.

• The ATI participated in the Young Financial Star Competition (YFS 2015), organizing examination for over 300 students entering the competition. The aim was to provide higher education students with knowledge in financial and investment planning to prepare them for their career in the financial markets.

• Special lectures and activities were delivered in cooperation with network universities. Examples were the one-day securities advisor examination tutorial session organized for Ramkhamhaeng University Songkhla Campus, and a lecture on Technical Analysis for Kasetsart University Sriracha Campus. Support was also given to investmentrelated activities conducted by students of network universities.

• Aptitude Test and Financial Literacy Test were designed and developed to determine savings behaviors, risk appetites and financial literacy for use with students of network universities in their sophomore and junior years.

# สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 49

#### Member Supervision

The following summarizes major activities conducted in 2015 by the Member Supervision Function:

## Section 1: Rule and regulation promulgation and review

1. Association Regulation Re: Complaint Handling, Offense Deliberation and Penalization, Appeals Deliberation and Penalties was developed and promulgated in order to ensure transparency and fairness to all parties concerned. The Regulation was approved by the Extraordinary Meeting of Members, Session 1/2558, and has been in force since January 16, 2015.

2. Association Notification No. Kor Sor 1/2558 Re: Compensation Payments to Investment Consultants, Branch Managers and Marketing Team Leaders was revised and promulgated to suit the current circumstance. Major changes included: allowance of pro rata bonus payment based on the working period, provided that the time of service as company employee is not less than six months before the bonus period; exclusion of entertainment allowances from deduction from the incentives, provided that the members have a written policy for appropriate and reasonable payment of entertainment allowances. The Notification has been in force since July 15, 2015.

3. Association Notification No. Kor Sor 3/2558 Re: Sales Promotion Activities was revised and promulgated for greater practicality. In force since September 22, 2015, the Notification incorporates such changes as increasing the maximum value of customer gifts from 1,000 Baht to 2,000 Baht each and specification of the Procedures for Preparation of Sales Promotion Activities Report, requiring reports only in cases where the value of the gift to each customer is greater than 2,000 Baht. 4. Operating Guidelines for Online Securities Trading were developed to set standards for online trading as well as to promote business expansion not obstructing development of the industry as a whole. Major requirements included disclosure of service fees on the company website, separation of sales promotion activities for online trading and types or categories of services via investment consultants. The Guidelines have been in force since August 31, 2015.

5. Operating Guidelines for Securities Companies' Channels for Receiving Money from Costumers were developed to minimize frauds from false claims of money transferred from customers. The members are required to accept customers' money via either the ATS or systems with specific reference codes. The Guidelines have been enforced since February 1, 2016.

6. Ensuring understanding of the regulations related to analysts and investment analysis for proper practices and maintenance of the quality of analysts and their investment analysis. To serve such purposes, the Association added further details of the regulations; e.g. requiring four fundamental analysts, except in cases where the members make use of investment analysis produced by an associated company or where there is a cooperation agreement on securities analyses, and setting a minimum of fundamental analysis for 30 companies.

#### Section 2: Participation in discussions and giving input

1. A discussion with the Revenue Department on abolishment of personal income tax exemption for shared capital gains from trading accounts jointly opened by two or more persons. The Association followed up on the matter and informed the members that 1) exemption is granted to accounts opened by two or more people only for tax on capital gains but profits are taxable when they are shared and 2) withholding the tax is the สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 50

duty of the payer. As securities companies are merely the intermediary in the transfer transaction, they are not obliged to perform such duty.

2. A discussion was held with the TSD to make recommendations regarding SBL services' terms and conditions and the Master Agreement. Examples were the amendment to the contract to establish legal obligations between the lending and the borrowing member and specification of details and clear practices with regard to margin calculation and actions to be taken in case of default.

3. Input was given during a discussion held with the Office of the SEC regarding issuance of a fiduciary duty Notification Re: Standard Conduct of Business, Management Arrangement, Operating Systems and Personnel. The Notification was aimed at consolidating rules and regulations of all categories of securities businesses contained in several notifications into one notification. Among the recommendations made were separation of rules and regulations by business category because each category has its own unique operation proceduresand is subject to different risks, and treatment of income from discounts and rebates as normal business dues.

4. Attendance of a meeting of the Joint Steering Committee on Commerce, Industry and Banking on the drafting of the Privacy Law. As the law would potentially have considerable impact on the business sector, the meeting resolved to prepare a letter to the Prime Minister, requesting him to put it on hold so that the Committee could make further recommendations for improvement. Essentially, the recommendations would incorporate provision of legal protection of information about identifiable individuals and specification of the right of the information owner regarding access, complaints and consent revocation.

5. Attendance of a seminar and gathering of input for operating procedures of reporting entities in preventing financing of terrorism under the Countering Financing of Terrorism Act in support of the AMLO. Input was gathered from the members of the Back Office Operation Club and the Investment Banking Club and presented to the AMLO Office. Among the opinions presented was the recommendation that the procedure for examining personal information of designated persons should not include "persons transacting on an occasional basis" as they are not covered by the act.

6. Cooperation with the Office of the SEC regarding amendment of the Securities and Exchange Act on the parts concerning unfair securities trading practices and capital market integration. Input was given regarding certain essential parts to the revision of the Act; e.g. stipulation of additional offenses for front running and irregular trading order sending, intensification of civil penalties (fines, prohibition from trading on the SET and prohibition from being a director or executive) and allowing mutual funds to invest in investment units of other mutual funds operated by the same securities company.

7. A discussion was held with the Fiscal Policy Office to provide input to the draft of Execution of Foreign Account Tax Compliance Act, initiated to comply with the FATCA. Among the recommendations made by the Association were a review of the penalty imposed on disclosure of personal information to other persons (e.g. replacing imprisonment or fines with compensation payment); penalty imposed only on offenses committed for undue benefits causing damage to others, and exemption of penalty for institutions unable to abide by IGA instructions which call for action retroactive to a date prior to the enforcement date of the Thai act.

Section 3: Support for members' operating standards

1. Discussion on and preparation of CDD examples. This was carried out in cooperation with the Compliance Club in order to standardize operations throughout the industry. Recommendations were made and examples were prepared for various issues; e.g., arrangement for customers to identify themselves, customer acceptance, ML/FT risks management and CDD for low-risk customers.

2. Discussion and recommendations on KYC/CDD information storage. Carried out in cooperation with the Compliance Club, this task was aimed at providing securities companies with operating guidelines consistent with the amended Anti-Money Laundering Act which came into force on October 8, 2015. The items to be kept for 10 years as proposed to the AMLO Office were (1) KYC/CDD Checklists (2) Results of list verification as prescribed by the company and the notification sent to the AMLO Office (in cases of the customer was on the UNSCR List) and (3) Information pertaining to customers' risk levels and customers' latest sources of income based on periodic review as prescribed by the company.

3. The Association, in cooperation with the AMLO Office, organized a workshop on Mutual Evaluation Questionnaire (MEQ) on October 19, 2015. The objective was to ensure securities companies' understanding of the requirements for preparation of information to comply with international AML/CFT standards and to prepare for an interview by the FATF Evaluation Team. Details of Technical Compliance and Immediate Outcomes were explained during the workshop, which was attended by 92 participants.

4. Preparation of a disclaimer for the release of information on the Anti-Corruption Progress Indicator and the Corporate Governance Report of listed companies in analyst reports. As cooperation was sought by the Office of the SEC in disseminating the Anti-Corruption Progress Indicator in analyst reports, the Association developed a disclaimer to prevent action which could breach the law and arguments or claims

which might arise out of the release of such information for the members to consider for use.

#### Section 4: Participation in discussions with regulators

1. Discussion between the Stock Exchange of Thailand and a working group to set good practice guidelines for the member companies and their employees. Input was collected from the members for preparation of the guidelines to ensure suitability and practicality. Major recommendations included determination of the contents to avoid duplication and wording adjustment for investment consultants' operational flexibility.

2. Attendance of a focus group meeting on revision of notifications and operating guidelines pertaining to IT security. The major issues discussed were the duration of log file keeping, IP address and email information and registration of devices for remote access.

3. Attendance of a seminar on the AMLO Notification on Policy Formulation and Procedures for ML/FT Risk Assessment and Management, which came into force on November 3, 2015. The major points of the notification are the requirement for all financial institutions to conduct internal ML/FT risk assessment, and to treat this policy as a top priority requiring approval by the executive board; identification of risk mitigation measures and methods and information updating.

4. Attendance of a meeting with the Sub-Committee for Consideration of the Criteria for Regulating Securities and Futures Service Providers, with details as follows:

(1) Criteria for NC calculation and reporting. The purpose is to minimize obstacles by encouraging the companies to maintain liquidity and to manage risks properly; e.g., by reviewing risks which would lead to reduced position risks and improving NC/ NCR calculation. (2) The Office of the SEC is in the process of revising the **crowdfunding regulation** which has been in force since May 16, 2015. Among the major changes to be made are exclusion of listed companies from public companies allowed to initiate crowdfunding and allowance of oversubscription for greater flexibility in cases where the fund mobilization is still within the prescribed limit.

5. Participation in the hearings organized to revise regulations of the Office of the SEC, with details as follows:

(1) Regulations regarding services to be provided to customers investing in products in the capital market in foreign currencies. The aim was to clarify the scope within which services could be provided for customers investing in foreign products. For equality's sake, the categories of products which could be serviced were identical to those of Thai Products in which Thai investors could invest, and the serviced products must be offered for sale in the respective countries. The service scope and the procedure for registration of foreign companies conducting relevant activities in Thailand were also specified.

(2) Draft Notification on the Rules, Conditions and Procedures for Securities Underwriting. The aim was to improve the regulation to allow for flexibility and to suit the current situation. Various restrictions were relaxed; e.g. allowing underwriters to allocate securities to insurance companies in the group and lifting the prohibition of allocation of securities to mutual funds of which more than 50% of the investment units are held by the underwriter.

#### 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 2015, a new member – PJK Capital Company Limited – was admitted, bringing the total number of member companies to 78. The activities of the Club in 2015 are summarized below:

## Improvement of the industry and operating standards

Operating guidelines were developed/revised to raise the standards of the performance of the financial advisor function as follows:

• Development of the "Operating KYC/CDD Guidelines for Financial Advisor Companies" in support of execution of the AMLO's "Guidance on KYC Required by the Anti-Money Laundering Law for Professions that Undertake Provision of Advice or Being an Advisor in Transactions Relating to the Investment or Movement of Funds (Section 16 (1))"

• Development of "Guidelines for Discussion with the Office of the SEC Prior to PO Filing" to serve as guidelines for preparation for the fling and to highlight issues which might affect the consideration and the time frame required for consideration.

#### Personnel development

During 2015, 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 280 trainees and 139 took the examination, with 87 of them passing.

In addition, during the year, changes were made to the criteria for attending refresher courses. Those having passed the financial advisor examination who failed to complete 12 hours of refresher course attendance in two years and whose certificates had expired for no more than one year were allowed to take examination in core courses only.

As for the refresher courses, the Club has made "Internal Control for Companies Filing for IPO" a compulsory course. All those having passed the examination were required to undergo the training in 2015. The topics of the seminars organized during the year were:

1) Update and Impact. New Accounting Standard 2015

- 2) How to prepare for credit rating
- 3) Valuation Technical & Case Study

The Club and other agencies jointly organized training sessions and seminars as follows:

• A seminar on "How the SEC, the SET and Financial Advisors Should Work Together in IPO Cases" on February 26, 2015, organized jointly with the Office of the SEC.

• The Club and the Partnership Against Corruption for Thailand (PACT Network) organized a workshop on "Anti-Corruption Guidelines for Businesses" on October 20, 2015.

During 2015, 199 trainees passed the 12-hour training courses counted as refresher courses and were awarded certificates.



Representing the members in coordinating with agencies concerned

Input was presented to relevant agencies regarding investment banking regulations, as follows:

#### Office of the SEC

 "Private Placement Regulation Revision" The Club presented opinions in several aspects. For example, requirement for a price fixing committee to fix the offer price in accordance with the current market price at the time of the offer; a recommendation that the company be allowed to hold early consultation with the Office of the SEC by unofficially submitting the filing documents and the draft shareholders' meeting notice prior to the commencement of the required process; a recommendation that the names of the buyers be disclosed only to the company board of directors and the Office of the SEC for consideration of the PP justification in case the investors are faced with limitations as regards disclosure of their names in the shareholders' meetingnotice.

• "Draft Notification: Rules, Conditions and Procedures for Securities Underwriting" The Club expressed agreement with the proposed allocation of securities to insurance companies, and proposed that criteria be specified for unit trust underwriting, in cases where there is an underwriter, on the same basis as shares and REITs, in order to avoid any potential conflicts of interest. However, the Club voiced disagreement with the proposed allocation condition that the amount, with RP combined RP  $\leq$  25% and exclusion of the bid price of insurance companies from book building calculation.

• "Amendment of the Notification Re: Listed Companies' Public Offering" The Club did not object the amendment, seeing it as providing listed companies with alternatives for fund mobilization. However, an observation was made as to the condition for fixing the offer price based on the current market price during the period of the offer, with a discount from the market price by no more than 10%, as it might result in the listed company not receiving the required amount of money specified in the capital increase plan. สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 54

• "Waiver of whitewash and other related regulations" The Club was in disagreement with the requirement that the offeror in delisting cases hire an IFA to determine the fair value, proposing that the party determining the fair value not be the same group as the offeror.

• "Revision of the factsheet form for all kinds of debt instruments" The Club proposed improvement/addition of certain terms (i.e., changing from "sales limitations" to "transfer limitations (if any)" and addition of specification of the offer price. The Club is inclined to push for instrument risk mapping using the risk score derived from the suitability test in order to keep investors informed of the risks and to prevent risks to which the issuer is exposed.

#### The Stock Exchange of Thailand

Revision of the Silent Period Rule. The Club agreed with the application of the silent period principle with persons to whom shares are allocated on the PP basis at a price lower than the market price. However, the "market price" should remain as defined by the Office of the SEC. It also agreed with relaxing the silent period rule for certain types of investors; e.g., creditors helping in business rehabilitation following a debt/equity swap and institutional investors (except private funds).

Cooperation with other agencies

• Support provided to the member companies in complying with the anti-money laundering and anti-terrorist financing laws. Examples of KYC/CDD procedures were produced and AMLO information was disseminated (e.g., the list of designated persons under Section 5 of the Counter-Terrorism Financing Act B.E. 2556 (2013) and Designation of Persons Involved in a Terrorist Act Under a Resolution or Declaration of the United Nations Security Council.

 Joining the Partnership Against Corruption for Thailand (PACT Network) to strengthen knowledge and to encourage the member companies to avoid involvement in corruption.



#### Activities and member relations

The Club welcomed the visitors from the Malaysian Investment Banking Association on the occasion of their investment banking study visit to Thailand.

#### **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 2015, a new member - Land and Houses Securities Public Company Limited - joined the Club. Currently, it has 55 companies as members. The following summarizes the Club's achievements in 2015:

## Improvement of the industry and operating standards

• A KYC Manual was prepared in accordance with the anti-money laundering law for use as guidelines by the members. • Together with the Association of Investment Companies, a discussion was held on guidelines for compliance with FATCA. The key discussion point was the use of the FATCA Form either as a standard or as an example (as to be determined by individual companies).

• A discussion with the representatives of the Netbay Co., Ltd. was held on Persons with Political Status, Financial Institutions and Traders under Section 16 (1) and (9) of the Anti-Money Laundering Act. The law requires that information pertaining to risks related to customers, particularly information about customers or customer's de facto beneficiaries who are persons with political status of Thailand or a foreign country, be reported via the CDD Gateway, based on the definition of "persons with political status" outlined in the AMLO Notification.

#### Personnel development

• An ASCO Compliance Training Program was organized on October 12, 14 and 16, 2015, in response to Notification of the Capital Market Supervisory Board No. Thor Thor. 39/2555 Re: Providing a Compliance Unit of an Intermediary. The Notification requires that training programs regarding compliance function be regularly arranged for personnel in the compliance unit and that a refresher course under curriculum approved by the OfficeoftheSECbearrangedforthehighestresponsible person of the unit at least every two years.



## Representing the members in coordinating with agencies concerned

Discussions were held with, and input was given to, several agencies as follows:

#### Office of the SEC

• On IT Security Procedures, on January 21, 2015, at the Office of the SEC.

• On Anti-Corruption Progress Indicators in analyst reports, as there were operational hindrances with regard to information gathering, inclusion of information in reports and the specified time frame. The discussion took place on January 21, 2015, at the Office of the SEC.

Input was given to the Draft Notification
 Re: Standard Conduct of Business, Management
 Arrangement, Operating-Systems and Personnel.

#### Anti-Money Laundering Office (AMLO)

• A representative was sent as a member of the sub-committee for Thailand's preparation for AML/CFT International Standard Assessment on June 19, 2015.

• A speaker was sent to a seminar organized to enhance knowledge and understanding of agencies concerned with regard to compliance with the Anti-Money Laundering Act, on September 14-16, 2015 in Chonburi Province.

• A discussion was held on preparation for international standard AML/CFT assessment on September 25, 2015.

• A discussion was held on Mutual Evaluation Questionnaire (MEQ) in preparation for assessment of compliance with the international AML/CFT standards and guidelines were provided to the members for completing the MEO.

• Input was presented regarding CDD details and the document maintenance period as required by the anti-money laundering law. The Stock Exchange of Thailand

• Good Practices of the member companies and their personnel to be followed and for use as compliance guidance for employees and investment consultants.

• The requirement for digital reporting by securities companies and the issues regarding transfers of shares to third parties, on December 2, 2105, at the Stock Exchange of Thailand.

#### Other agencies

• A discussion was held with the Thai Bond Market Association (Thai BMA) on preparation of guidelines for members' examination of the Thai BMA to set the scope for examination of bond trading transactions.

• The Club's representatives held a discussion with the Revenue Department regarding personal income tax levied on ordinary partnerships and bodies of persons which are not juristic persons in relation to financial transactions to ensure correct understanding.

• The Club's representatives attended a meeting of the Joint Public/Private Sectors Conference to evaluate and follow up on the anti-corruption plan implementation to ensure alignment with the United Nations Convention Against Corruption. The meeting was held by the Office of Public Sector Anti-Corruption Commission (PACC) on August 31, 2015 in Nonthaburi Province.

• A representative was dispatched to a discussion with the representatives of the Fiscal Policy Office to make preparation for compliance with the FATCA. The discussion took place on November 10, 2015 at the Office of the Permanent Secretary, Ministry of Finance.

#### Activities and member relations

• The 12th Annual Compliance Relations Event was held in cooperation with the SET in order to strengthen the relationships, to exchange ideas between the SET and compliance officials of the member companies, and to promote mutual understanding of joint missions which would benefit the member companies and the securities business as a whole. The event took place during September 26-27, 2014 in Chonburi 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. A new member – Land and Houses Securities Public Company Limited – joined the Club in 2015, bringing the total number of members to 36. The following summarizes activities undertaken by the Club in 2015.

## Improvement of the industry and operating standards

• A meeting was held to gather input from the members, as well as a discussion with the representatives of the Office of the SEC on a Draft amendment to the regulation on information security management of Securities companies and derivatives intermediaries.



สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 57

• A survey was conducted on the Industry Wide Test (IWT) to support the New Clearing & New Depository Systems.

• The Club participated in a discussion with the members and the representatives of the DST Worldwide Services (Thailand) Ltd. on amendment of the DST contract.

• A discussion was held with the representatives of the Back Office Operation Club regarding implementation of digital processes within the member companies.

#### Personnel development

• Training was conducted for the members in cooperation with the Fujitsu Co. on Data Center Evolution and Technologies.

• Training on "Are You Hacked? Your website has gone?" was held jointly with the UIH Co., Ltd.



• An "ASCO Business Solution Symposium 2015" was held in Petchaburi Province, in cooperation with Symphony Communication PCL.

• The Club and the VMWare Co., Ltd. jointly organized a seminar for the member companies on 1) Getting Started with Operations Management for the Virtual Data Centre and 2) Protecting Brand Reputation with Security for Enterprise.

• A seminar on "Differences between VA and PT" was held in cooperation with the Cyber Quote (Thailand) Co., Ltd.

• The Club made an arrangement for the representatives of the Angstrom Solution Co., Ltd.,

a systems development vender, to present services: 1) Angstrom Solutions Bureau and Angstrom Solutions SW as SaaS Model and 2) Angstrom products Roadmap.

## Representing the members in coordinating with agencies concerned

• A discussion was held with the representatives of the Thailand Clearing House Co., Ltd. (TCH), the Stock Exchange of Thailand (SET) and the Back Office Operation Club on development of the New Clearing System.

• A representative was sent to a discussion with the representatives of the Stock Exchange of Thailand regarding securities companies' digital reporting.

#### 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. It also represents the member companies in coordinating with agencies concerned. In 2015, a new member – Land and Houses Securities Public Company Limited – joined the Club, and the total number of members rose to 37. The activities of the Club in 2015 are summarized blow:

## Improvement of the industry and operating standards

• A survey of opinions and identification of issues found during the test run of the New Clearing & New Depository Systems was made for further discussions with agencies concerned.

• In cooperation with the National ITMX Co., Ltd, the Club launched a questionnaire survey to gather information from the member companies to make preparation for organizing a member company workshop. The results were analyzed and summarized for development of a single payment gateway system via the NSW Bank Gateway.

• A survey was conducted to gather opinions towards submission of reports to the Bank of Thailand. The main purpose was to identify issues encountered to make known to the central bank for consideration of process improvement.

• A survey was conducted on the requirements for additional improvement in the CA Non Swift System. The results were used for discussion with the SET.

#### Personnel development

The Club, in cooperation with the ASCO Training Institute (ATI) and the Thailand Securities Institute (TSI), launched a BOO @ Brokers 2015 Project to enhance the efficiency and service quality of back office personnel, with details as follows:

- Class 1: Friday, October 2, 2015
- Class 2: Tuesday, November 3, 2015



Representing the members in coordinating with agencies concerned

The Club participated in discussions and presented input to various agencies as follows:

The Thai Clearing House Co., Ltd. (TCH) and the Thailand Securities Depository Co., Ltd (TSD) • With representatives of the Investment Banking Club, on digital subscription of new shares on April 8, 2015.

• On futures margin requirement and processes for Physical delivery of agricultural commodities product on April 27, 2015.

• On the schedule for commencement of the Clearing and New Depository Systems, fee and fine relaxation during the initial period of the new systems, and enhancement of the efficiency of the Buy-in Facility, on July 2, 2015.

• On development of the New Clearing System on July 20, 2015.

The Stock Exchange of Thailand

• The Club's representatives joined the Working Group on Easy Digital Reporting to the SET.

• The Club's representatives participated in the discussion on the SET's digital reporting on December 2, 2015.

#### Activities and member relations

• A Thank-You Party was jointly organized on October 22, 2015 with the Information Technology Club and the Stock Exchange of Thailand in appreciation of the cooperation rendered to the development of the New Clearing System.

• A study visit was organized to Korea to observe securities bank office operation during March 26 - April 1, 2015.



#### 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 and represents the members in coordinating and cooperating with agencies concerned. In 2015, after a new member, SBI Thai Online Securities Co., Ltd., joined the Club, it had 43 member companies. The Club's activities during 2015 are summarized below:

## Improvement of the industry and operating standards

• The futures industry operating standards were updated with regard to the margin call and force-close processes. A member meeting was also convened to ensure understanding.

• Operating guidelines were developed for Block Trading of Single Stock Futures.

• Recommended wording for Tender Notification Request was drafted to provide guidance to member for use of product with Physical delivery since RSS3 Futures will have both Cash Settlement and Physical Delivery.

• A draft outsourcing contract for physical delivery process was presented to the members for use as guidelines in cases where they wish to assign experienced members to serve as their delivery agents (DA's).

• A focus group meeting was convened to discuss revision of the contract between the member companies and their clients to cover agricultural futures.

• A discussion was held between the member companies and the AFET brokers in preparation for agricultural futures trading.

• A survey was conducted to sound out member opinion for the fixing of margin multipliers and recommended commission rates for RSS3 Futures.

#### Personnel development

• Mr. Charnchai Kongthongluck and Mr. Kuntra Ladavalya Na Ayudhya represented the club as speakers for promoting investment base expansion to the regions in 2015 in five provinces; namely, Chaing Mai, Rayong, Nakhon Pathom, Phuket, and Ubon Ratchathani. Lectures were also given on "Careers in the Securities Industry" to students majoring in Money and Banking of Chiang Mai University and Ubon Ratchathani University.

• An Annual Conference was held to educate derivatives investment consultants.



Representing the members in coordinating with agencies concerned

• Two Club members were appointed to represent the Club as experts in the TFEX Appeals Panel.

 Input was given to TFEX in matters related to new product development, preparation for and promotion of new products as well as revision of existing regulations governing current products.

#### Activities and member relations

• The Club, in cooperation with ASCO, organized a study visit on futures and securities businesses to Paris, France, during October 4-10, 2015.

• A "TFEX New Year Party 2016" event was organized jointly with the Thailand Futures Exchange Public Company Limited (TFEX) to offer a gettogether opportunity and strengthen relationships among the members on December 2, 2015.



#### 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 maximum benefit of the securities industry as a whole, and for sharing views, knowledge, experience and HR management expertise among the members. In 2015, there were 34 members, with one new member joining: Land and Houses Public Company Limited. The activities of the Club in 2015 are summarized below:

## Improvement of the industry and operating standards

• A salary and benefit survey was carried out for use in formulating compensation policies, preparation of pay structures and payroll administration. • A meeting was convened to bring about understanding of ASCO Notification on Payment of Benefits to Investment Consultants, Branch Managers and Marketing Team Leaders.

A Working Group was appointed to prepareand compile information about the 12 Professional licenses in securities business:
1) Single License 2) Derivatives License 3) IBA
4) SET-Trader 5) TFEX Trader 6) IP 7) FA 8) Analyst
9) Fund manager 10) Investment Management Committee 11) Bond Trader and 12) CFP, AFPT.

#### Personnel development

Lecture, training and seminar events were organized covering a variety of subjects to enhance the member companies' professional HRM, as follows:

- Anti-Corruption and Role of HR
- Salary Survey Guidelines

• Preparation of Job Descriptions for Positions in the Securities Industry.

• The Roles of the Organization Culture in Driving Sustainable Growth.

• The Project to Hire the Handicapped to Work for Communities or Public Benefit Organizations

• A Lecture on Directions of Personnel Development in the Securities Industry by the ASCO Chairperson



#### Activities and member relations

• Gifts from the member companies were presented to children of the Bann Nokkamin Foundation on December 21, 2015.

# ภาคผนวก Appendix

#### คณะกรรมการสมาคม (Board of Directors)



**คุณภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ** นายกสมาคมและกรรมการ

Mrs. Pattera Dilokrungthirapop Director / Chairperson

กรรมการ

Director

กรรมการ

Director

กรรมการ

Director

คุณกฤติยา วีรบุรุษ

Mr. Krittaya Veeraburus

คุณธรัฐพร เตชะกิจขจร

คุณเผดิมภพ สงเคราะห์

Mr. Padermpob Songkroh



**คุณบุญพร บริบูรณ์ส่งศิลป์** Mrs. Boonporn Boriboonsongsil กรรมการ Director



**คุณอัศวินี ไตลังคะ** Mrs. Asvini Tailanga กรรมการ Director

**คุณพิเซษฐ สิทธิอำนวย** Mr. Pichet Sithi-Amnuai กรรมการ Director





**ม.ล. ทองมกุฎ ทองใหญ่** M.L. Thongmakut Thongyai กรรมการ Director

Mr. Tharatporn Techakitkachorn

**คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์** Mr. Yarnsak Manomaiphiboon เลขาธิการ Secretary - General

ที่ปรึกษาคณะกรรมการ (Advisor)

นายโยธิน อารี Mr. Yothin Ari



นายยุทธ วรฉัตรธาร Mr. Yuth Vorachattarn

นายภควัต โกวิทวัฒนพงศ์ Mr. Pakhawat Kovithvathanaphong



นายสุเทพ พีตกานนท์ Mr. Suthep Peetakanont

นายสมเจตน์ หมู่ศิริเลิศ Mr. Somjate Moosirilert

## ผู้แทนบริษัทสมาชิก (ณ วันที่ 9 มีนาคม 2559) List of Representative Member Companies (As of March 9, 2016)



#### บล. กรุงศรี จก. (มหาชน) Krungsri Securities Public Company Limited (KSS) นายอุดมการ อุดมทรัพย์ Mr. Udomkarn Udomsab กรรมการผู้จัดการใหญ่ Managing Director Website : www.krungsrisecurities.com





บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน) Kasikorn Securities Public Company Limited (KS) นายเผดิมภพ สงเคราะห์ Mr. Padermpob Songkroh กรรมการผู้จัดการ Managing Director Website : www.kasikornsecurities.com



บล. โกลเบล็ก จก. Globlex Securities Company Limited (GBS) นายธนพิศาล คูหาเปรมกิจ Mr. Thanapisal Koohapremkit ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer Website : www.globlex.co.th



บล. คันทรี่ กรุ๊ป จก. (มหาชน) Country Group Securities Public Company Limited (CGS) น.ส.สุดธิดา จิระพัฒน์สกุล Miss Sudthida Chirapatsakul ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) Chief Executive Officer Website : www.cgsec.co.th



บล. เคเคเทรด จก. KKTRADE Securities Company Limited (KKTRADE) นายชาญศักดิ์ ธนเตชา Mr. Charnsak Thanataecha กรรมการผู้จัดการ Managing Director Website : www.kktrade.co.th

บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) KGI Securities (Thailand) Public Company Limited (KGI) นางสุขาดา โสตถิภาพกุล Mrs. Suchada Sodthibhapkul กรรมการบริหาร **Executive Director** Website : www.kgieworld.co.th

## **KGI**



#### บล. เคที ซีมิโก้ จก.

KT ZMICO Securities Company Limited (KTZ) นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา Mr. Chaipatr Srivisarvacha ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer Website : www.ktzmico.com



หลักทรัพย์กสิกรไทย 开责证券 KASIKORN SECURITIES

kktrade.

COUNTRY GROUP

SECURITIES

**KT·ZMICO** 



รายงานประจำปี 2558

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 64

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



บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.
 Credit Suisse Securities (Thailand) Limited (CS)
 นายพรชัย ประเสริฐสินธนา
 Mr. Pornchai Prasertsintanah
 กรรมการผู้จัดการ, Country Manager
 Managing Director, Country Manager
 Website : www.credit-suisse.com



บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก. JPMorgan Securities (Thailand) Limited (JPM) นายภากร บูรณกุล Mr. Pakorn Buranakul กรรมการ Director Website : www.jpmorgan.com

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

กรรมการผู้จัดการ Managing Director

บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน)
 Seamico Securities Public Company Limited (ZMICO)
 นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา Mr. Chaipatr Srivisarvacha
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer
 Website : www.seamico.com



บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก.
 CLSA Securities (Thailand) Limited (CLSA)
 นายปริญญ์ พานิขภักดิ์ Mr. Prinn Panitchpakdi
 กรรมการผู้จัดการ Country Head
 Website : www.clsa.com



บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก.
 CIMB Securities (Thailand) Company Limited (CIMBS)
 นายสุชาย สุทัศน์ธรรมกุล Mr. Suchai Sutasthumkul
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer
 Website : www.cimbsecurities.co.th



## CREDIT SUISSE

## J.P.Morgan

# citi

SEAMICO



СІМВ



บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited (DBSV) นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ Mrs. Pattera Dilokrungthirapop ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer Website : www.dbsvitrade.com



บล. ทรีนีตี้ จก. Trinity Securities Company Limited (TRINITY) นายชาญชัย กงทองลักษณ์ Mr. Charnchai Kongthongluck กรรมการอำนวยการ President Website : www.trinitythai.com



บล. ทิสโก้ จก. TISCO Securities Company Limited (TISCO) นายธรัฐพร เตชะกิจขจร Mr. Tharatporn Techakitkachorn กรรมการผู้จัดการ Managing Director Website : www.tiscosec.com



SCB Securities

**BBS** VICKERS SECURITIES

บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด TRINITY SECURITIES Co., Ltd



บล. ไทยพาณิชย์ จก. SCB Securities Company Limited (SCBS) ม.ล. ทองมกุฎ ทองใหญ่ M.L. Thongmakut Thongyai ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer Website : www.scbs.com



บล. ธนชาต จก. (มหาชน) Thanachart Securities Public Company Limited (TNS) นางอัศวินี ไตลังคะ Mrs. Asvini Tailanga กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร Director / Executive Director Website : www.tnsitrade.com

หลักทรัพย์ธนชาต



บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน) **NOMURA** Capital Nomura Securities Public Company Limited (CNS) นายสุเทพ พีตกานนท์ Mr. Suthep Peetakanont ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร Chairman of the Board of Directors and Chairman of the Board of Executive Directors Website : www.nomuradirect.com



บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) Bualuang Securities Public Company Limited (BLS) นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย Mr. Pichet Sithi-Amnuai กรรมการผู้อำนวยการ President Website : www.bualuang.co.th







บล. เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จก. (มหาชน)
 TSFC Securities Public Company Limited (TSFC)
 นางสาวเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง Miss Yaowaluk Aramthaveethong
 กรรมการผู้จัดการ President
 Website : www.tsfc.co.th



บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน) Finansia Syrus Securities Public Company Limited (FSS) นายช่วงชัย นะวงศ์ Mr. Chuangchai Nawongs ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer Website : www.fnsyrus.com



บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
 Phillip Securities (Thailand) Public Company Limited (PST)
 นายปรัชญา กุลวณิชพิสิฐ Mr. Prachaya Kulvanichpisit
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer
 Website : www.poems.in.th



FINANSIA SYRUS



บล. ภัทร จก. (มหาชน) Phatra Securities Public Company Limited (PHATRA) นายกฤติยา วีรบุรุษ Mr. Krittiya Veeraburus กรรมการผู้จัดการใหญ่ President Website : www.phatrasecurities.com





บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited (MBKET) นางบุญพร บริบูรณ์ส่งศิลป์ Mrs. Boonporn Boriboonsongsilp ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม Co-Chief Executive Officer Website : www.maybank-ke.co.th



Merchant Partners Securities Public Company Limited usdmainswel iucediu wishiuse thite (unsu) 타 유 고 한 (大家) 本 國 오 백



บล. เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน) Merchant Partners Securities Public Company Limited (MPSEC) นายถนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ Mr. Thanomphong Pathomsak กรรมการบริหาร Executive Director Website : www.merchant.co.th

บล. เมอร์ Merrill L นายพีระ

บล. เมอร์ริล ลินซ์ (ประเทศไทย) จก.
 Merrill Lynch Securities (Thailand) Limited (ML)
 นายพีระ ระยามาศ Mr. Peera Rayamas
 กรรมการผู้จัดการ Managing Director
 Website : www.ml.com

Bank of America 🦇 Merrill Lynch



บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก. Macquarie Securities (Thailand) Limited (MSTL) นายวิลเลี่ยม แองกัส เค็นท์ Mr. William Angus Kent กรรมการผู้จัดการ Managing Director Website : www.macquarie.com



**X** UBS



บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก. UBS Securities (Thailand) Limited (UBS) นายแอนโทนี เจมส์ พาสซิ่งแฮม วู้ดเวิล์ด Mr. Anthony James Passingham Woodward กรรมการผู้จัดการ Managing Director Website : www.ubs.com



บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) UOB KayHian Securities (Thailand) Public Company Limited (UOBKH) นายชัยพัชร์ นาคมณฑนาคุ้ม Mr. Chaipat Narkmontanakum ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer Website : www.utrade.co.th



บล. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จก. (มหาชน) Land and Houses Securities Public Company Limited (LHS) นายกานต์ อรรถธรรมสุนทร Mr. Kant Athatamsuntorn กรรมการผู้จัดการและรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Managing Director and Acting Chief Executive Officer Website : www.lhsec.co.th



บล. แอพเพิล เวลธ์ จก. (มหาชน) Apple Wealth Securities Public Company Limited (APPLE) ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ Dr. Prasit Srisuwan ประธานกรรมการบริหาร **Executive Chairman** Website : www.applewealthsecurities.com



บล. อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) RHB Securities (Thailand) Public Company Limited (RHBS) นางสาวสุพิน สุระวิชัย Ms. Supin Suravichai ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ Chief Operating Officer Website : www.osk188.co.th



บล. เอเชีย เวลท์ จก. Asia Wealth Securities Company Limited (AWS) ดร. พิชิต อัคราทิตย์ Pichit Akrathit, Ph.D. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer Website : www.asiawealth.co.th



**UOBKayHian** 



*RHB* Securities





บล. เอเซีย พลัส จก.Asia Plus Securities Company Limited (ASPS)นางจีรภัทร พิมานทิพย์Mrs. Jeeraphat PimantipกรรมการบริหารExecutive DirectorWebsite : www.asiaplus.co.th



لاللہ AECS

บล. เออีซี จก. (มหาชน)
 AEC Securities Public Company Limited (AECS)
 นายอังกูร พิมพะกร Mr. Angoon Phimphkom
 กรรมการ / กรรมการบริหาร Director and Executive Director
 Website : www.aecs.com



บล. ไอร่า จก. (มหาชน) AIRA Securities Public Company Limited (AIRA) นายไพโรจน์ เหลืองเถลิงพงษ์ Mr. Pairoj Laungthaleongpong ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer Website : www.aira.co.th



บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)
 I V Global Securities Public Company Limited (IVG)
 นางศรีพร สุทธิพงศ์ Mrs. Sriporn Sudthipongse
 กรรมการผู้อำนวยการ President & Chief Executive Officer
 Website : www.ivglobal.co.th



IV Global Securities Public Company Limited บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหายน)



บล. เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จก.
 SBI Thai Online Securities Company Limited (SBITO)
 นายเมกุมุ โมโตฮิสะ Mr. Megumu Motohisa
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer and Authorized Director
 Website : www.sbito.co.th





บล. เอเอสแอล จก. ASL Securities Company Limited (ASL) นายพูนลาภ ฉันทวงศ์วิริยะ Mr. Poonlap Chantavongviriya ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer Website : www.aslsecurities.com



สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Association of Thai Securities Companies นายญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ Mr. Yarnsak Manomaiphiboon เลขาธิการ Secretary - General Website : www.asco.or.th



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

## คณะกรรมการชมรมวาณิชธนกิจ IB Club's Board of Directors

•••••		•••••••••••••••••••••••••••••••••••••••	•••••••••••••••••••••••••••••••••••
1.	คุณนรเซษฐ์ แสงรุจิ	บล. ภัทร จก. (มหาชน)	ประธานกรรมการ
	Mr. Norachet Sangruji	Phatra Securities PCL.	Chairperson
2.	คุณประเสริฐ ภัทรดิลก	บ. แอดไวเซอรี่ พลัส จก.	รองประธานกรรมการ
	Mr. Prasert Patradhilok	Advisory Plus Co., Ltd.	Vice Chairperson
3.	คุณสันทัด สงวนดีกุล	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
	Mr. Santhat Sanguandikul	Thanachart Securities PCL.	Director / Treasurer
4.	คุณมนตรี ศรไพศาล	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Montree Sornpaisarn	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	Director
5.	คุณสมภพ กีระสุนทรพงษ์	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Somphop Keerasuntonpong	Finansia Syrus Securities PCL.	Director
6.	คุณนิมิต วงศ์จริยกุล	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Nimit Wongjariyakul	Capital Nomura Securities PCL.	Director
7.	คุณพัชร เนตรสุวรรณ	บ. แคปปิตอล แอ้ดแวนเทจ จก.	กรรมการ
	Mr. Patchara Netsuwan	Capital Advantage Co., Ltd.	Director
8.	คุณแมนพงศ์ เสนาณรงค์	บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Manpong Senanarong	Kasikorn Securities PCL.	Director
9.	คุณรัฐชัย ธีระธนาวัฒน์	บล. อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Ratachai Teratanavat	RHB Securities (Thailand) PCL.	Director
10.	คุณภูมิใจ ขำภโต	ธ. ดอยซ์แบงก์ เอ จี สาขากรุงเทพฯ	กรรมการ
	Mr. Phumchai Kambhato	Deutsche Bank AG Bangkok Branch	Director
11.	คุณประเสริฐ ดีจงกิจ	ธ. กรุงเทพ จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Prasert Deejongkit	Bangkok Bank PCL.	Director
12.	คุณสมศักดิ์ ศิริชัยนฤมิตร	บ. แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จก.	กรรมการ
	Mr. Somsak Sirichainarumitr	Asset Pro Management Co., Ltd.	Director
13.	คุณธนะชัย บัณฑิตวรภูมิ	บล. ทิสโก้ จก.	กรรมการ
	Mr. Tanachai Bunditvorapoom	TISCO Securities Co., Ltd.	Director
14.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director / Secretary
	•••••••••••••••••••••••••••••••••••••••		•

## ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรมวาณิชธนกิจ IB Club's Advisors

1.	คุณรุทร เชาวนะกวี	บ. อีวาย คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จก.
	Mr. Ruth Chaowanagawi	EY Corporate Services Limited
2.	คุณเพ็ญศรี สุธีรศานต์	สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
	Miss Pensri Suteerasarn	Thai Listed Companies Association
3.	คุณเพียงพนอ บุญกล่ำ	บ. วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จก.
	Miss Peangpanor Boonklum	Weerawong, Chinnavat & Peangpanor Limited
4.	คุณพีรพงศ์ จิระเสวีจินดา	บลจ. บัวหลวง จก.
	Mr. Peerapong Jirasevijinda	BBL Asset Management Co., Ltd.

รายงานประจำปี 2558

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 70

คณะกรรมการชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ Compliance Club's Board of Directors

1.	คุณพงษ์พันธุ์ สุขยางค์	ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน)	ประธานกรรมการ
	Mr. Pongphan Sukhyanga	Siam Commercial Bank	Chairperson
2.	คุณสุวรรณี ลิมปนวงศ์แสน	บล. ทรีนีตี้ จก.	รองประธานกรรมการด้านหลักทรัพย์
	Miss Suwannee Limpanavongsaen	Trinity Securities Co., Ltd.	Vice Chairperson
3.	คุณอภิชาติ จงสงวนประดับ	ธ. เกียรตินาคิน จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการด้านธนาคาร
	Mr. Aphichart Chongsanguanpradab	Kiatnakin Bank PCL.	Vice Chairperson
4.	คุณสกุณา รักธรรม	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
	Miss Sakuna Rucktham	Phillip Securities (Thailand) PCL.	Director / Treasurer
5.	คุณอารีย์ เติมวัฒนาภักดี	บล. เคที ซีมิโก้ จก.	กรรมการ
	Mrs. Aree Termwattanapakdee	KT ZMICO Securities Co., Ltd.	Director
6.	คุณณพาพร โอวสุวรรณกุล	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Miss Napaporn O-suwankul	Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.	Director
7.	คุณสุภาพร อร่ามเธียรธำรง	บล. ทิสโก้ จก.	กรรมการ
	Mrs. Supaporn Aramtiantamrong	TISCO Securities Co., Ltd.	Director
8.	คุณกอบโซค อัมพรพูลสุข	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mrs. Kobchok Umpornpullsuk	Thanachart Securities PCL.	Director
9.	คุณจิรศักดิ์ องค์ไพบูลย์	บล. เอเซีย พลัส จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Chirasak Ongpaibool	Asia Plus Securities PCL.	Director
10.	คุณอิศรา กันติรัตนาวงศ์	บล. กรุงศรี จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Miss Isara Kantirattanawong	Krungsri Securities PCL.	Director
11.	คุณอิศรา ธำรงธัญวงศ์	บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Mr. Issara Thamrongthanyawong	Macquarie Securities (Thailand) Ltd.	Director
12.	คุณนวรัตน์ สันติกูล	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mrs. Nawarat Santikul	Finansia Syrus Securities PCL.	Director
13.	คุณไพศาล วรเศรษฐ์ศิริ	ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Phaisarn Vorasetsiri	Kasikorn Bank PCL.	Director
14.	คุณธัญสินี ธาราชีพ	ธ. กรุงเทพ จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Miss Thansini Taracheep	Bangkok Bank PCL.	Director
15.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	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 วิคเคอร์ส (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 Trakoolrittidech	SCB Securities Co., Ltd.	Director / Treasurer
5.	คุณราเชนทร์ บุณยะไวโรจน์	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	กรรมการ
	Mr. Rashane Boonyawairote	Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.	Director
6.	คุณชาคร ทองหุ่น	บล. ไอร่า จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Chakhorn Tonghoon	AIRA Securities PCL.	Director
7.	คุณณัฐพล โลหชิตพิทักษ์	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Natthapon Lohachitpitak	Capital Nomura Securities PCL.	Director
8.	คุณประเสริฐ เอี่ยมสกุลพานิช	บล. เอเซีย พลัส จก.	กรรมการ
	Mr. Prasert Eiamsakulpanich	Asia Plus Securities Co., Ltd.	Director
9.	คุณวิเซษฐ์ พรสินศิริรักษ์	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Vichet Pornsinsirirak	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	Director
10.	คุณอารักษ์ ทองเรือง	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Arak Thongreung	Phillip Securities (Thailand) Securities PCL.	Director
11.	คุณเฉลิมชัย สีหะเนิน	บล. เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Chalermchai Sihanern	TSFC Securities PCL.	Director
12.	คุณชยกร นาคฤทธิ์	บ. คลาสสิก โกล์ ฟิวเจอร์ส จก.	กรรมการ
	Mr. Chayakorn Nakrit	Classic Gold Futures Co., Ltd.	Director
13.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director / Secretary

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 72 รายงานประจำปี 2558

## คณะกรรมการชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ Boo Club's Board of Directors

1.	คุณกฤษณา หลิ่ว	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. เอเซีย พลัส จก.	กรรมการและเหรัญญิก
	Mrs. Pannipa Gulyanon	Asia Plus Securities Co., Ltd.	Director / Treasurer
4.	คุณอัญชนา ไกรสอาด	บล. ทิสโก้ จก.	กรรมการ
	Miss Aunchana Girsa-ard	TISCO Securities Co., Ltd.	Director
5.	คุณทอมมี่ 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.	คุณสุปวาสา สุวรรณรัต	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Ms. Supavasa Suwanarat	Thanachart Securities PCL.	Director
8.	คุณรัตนา เอกพินิจ	บล. ภัทร จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mrs. Ratana Eakpinij	Phatra Securities PCL.	Director
9.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director / Secretary

## ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรม Boo Club's Advisors

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

# คณะกรรมการชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า FI Club's Board of Directors

1.	คุณชาญชัย กงทองลักษณ์	บล. ทรีนีตี้ จก.	ประธานกรรมการ
	Mr. Charnchai Kongthongluck	Trinity Securities Co., Ltd.	Chairperson
2.	คุณนภดล นิมมานพิภักดิ์	บล. ภัทร จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
	, Mr. Nopadon Nimmanpipak	Phatra Securities PCL.	Vice Chairperson
3.	คุณกฤษณา หลิ่ว	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
	Mrs. Chrisana Leiw	Capital Nomura Securities PCL.	Director / Treasurer
4.	คุณอัศวินี ไตลังคะ	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mrs. Asvini Tailanga	Thanachart Securities PCL.	Director
5.	คุณมนู ตังทัตสวัสดิ์	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Manu Tangtatswas	Bualuang Securities PCL.	Director
6.	คุณกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Kuntra Ladavalya Na Ayudhya	Finansia Syrus Securities PCL.	Director
7.	คุณชาญศักดิ์ ธนเตชา	บล. เคเคเทรด จก.	กรรมการ
	Mr. Charnsak Thanataecha	KKTRADE Securities Co., Ltd.	Director
8.	คุณกิดาการ สุวรรณธรรมา	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Kidakan Suwanathama	Phillip Securities (Thailand) PCL.	Director
9.	คุณสุนทรี เกียรติพงษ์ถาวร	บล. เคที ซีมิโก้ จก.	กรรมการ
	Mrs. Suntree Kiattipongthaworn	KT ZMICO Securities Co., Ltd.	Director
10.	คุณอติ อติกุล	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Ati Atikul	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	Director
11.	คุณวิโรจน์ สมุทรธนานนท์	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Mr. Viroj Samutthananon	DBS Vickers Securities (Thailand) Co., Ltd.	Director
12.	ดร. สุทธิสิทธิ์ แจ่มดี	บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Dr. Sutthisit Jamdee	Kasikorn Securities PCL.	Director
13.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director / Secretary

## ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรม FI Club's Advisors

1.	คุณบุญเลิศ สิริภัทรวณิช	บ. ออสสิริส ฟิวเจอร์ส จก.
	Mr. Boonlert Siripatvanich	Ausiris Futures Co., Ltd.
2.	คุณณพาพร โอวสุวรรณกุล	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.
	Ms. Napaporn Osuwankul	Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.

## คณะกรรมการชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ HR Club's Board of Directors

		•••••••••••••••••••••••••••••••••••••••	
1.	คุณณิยะดา จ่างตระกูล	บล. ทรีนีตี้ จก.	ประธานกรรมการ
	Mrs. Niyada Changtrakul	Trinity Securities Co., Ltd.	Chairperson
2.	คุณประทีป จงเจริญสุข	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
	Mr. Prateep Chongcharoensuk	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	Vice Chairperson
3.	คุณอินทร์ชญาน์ ชาติเชิดศักดิ์	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
	Miss Inchaya Chatcherdsak	KGI Securities (Thailand) PCL.	Director / Treasurer
4.	คุณสุณีย์ อาชวนิยุต	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Ms. Sunee Archawaniyut	DBS Vickers Securities (Thailand) Co., Ltd.	Director
5.	คุณพรจิรา ศิวากรณ์	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Ms. Pornjira Siwakorn	Thanachart Securities PCL.	Director
6.	คุณวัจน์จรีย์ สุวรรณพิมพ์	บล. เคที ซีมิโก้ จก.	กรรมการ
	Ms. Wajaree Suvanapim	KT ZMICO Securities Co., Ltd.	Director
7.	คุณวัศกร เทพทิม	บล. ทิสโก้ จก.	กรรมการ
	Mr. Watsakorn Thepthim	TISCO Securities Co., Ltd.	Director
8.	ดร. ก้องภพ วัฒนสิน	บล. อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Kongpob Watanasin	RHB Securities (Thailand) PCL.	Director
9.	คุณฤทัยนุช แซ่โง้ว	บล. เคเคเทรด จก.	กรรมการ
	Miss Ruthainuch Saengow	KKTRADE Securities Co., Ltd.	Director
10.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director / Secretary

## ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรม HR Club's Advisors

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

## คณะกรรมการสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ATI's Board of Directors

รายงานประจำปี 2558

76
สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

1.	คุณภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	ประธานกรรมการ
	Mrs. Pattera Dilokrungthirapop	DBS Vickers Securities (Thailand) Co., Ltd.	Chairperson
2.	คุณบุญพร บริบูรณ์ส่งศิลป์	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mrs. Boonporn Boriboonsongsil	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	Director
3.	คุณบรรณรงค์ พิชญากร	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Bannarong Pichyakorn	Bualuang Securities PCL.	Director
4.	รศ.ดร. เอกชัย นิตยาเกษตรวัฒน์	สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	กรรมการ
	Assoc.Prof.Dr.Aekkachai Nittayakasetwat	National Institute of Development Administration	Director
5.	อ.ดร. รัฐชัย ศีลาเจริญ	จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย	กรรมการ
	Dr. Ruttachai Seelajaroen	Chulalongkorn University	Director
6.	คุณจิราพร คูสุวรรณ	บ. อสมท จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mrs. Jiraporn Koosuwan	MCOT PCL.	Director
7.	คุณสรรเสริญ นิลรัตน์	-	กรรมการ
	Mr. Sansern Nilrat	-	Director
8.	คุณสาธิต วรรณศิลปิน	บล. เคเคเทรด จก.	กรรมการ
	Mr. Satit Wannasilpin	KKTRADE Securities Co., Ltd.	Director
9.	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director
10.	คุณภาคภูมิ ภาคย์วิศาล	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขานุการ
	Mr. Parkpoom Pakvisal	Association of Thai Securities Companies	Director / Secretary

## คณะทำงานเฉพาะกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Working Group

1.	คณะทำงานการประกอบธุรกรรมด้านตราสารหนี้ของบริษัทหลักทรัพย์	Bond Working Group
2.	คณะอนุกรรมการกองทุนเพื่อพัฒนาผู้ลงทุน	Investor Development Fund Committee
3.	คณะทำงาน Digital Industry	Digital Industry Working Group
4.	คณะทำงานศึกษาต้นทุนการทำธุรกิจหลักทรัพย์	Cost of the Securities Business Working Group
5.	คณะทำงานด้านธุรกรรมต่างประเทศ	Foreign Investment Working Group

# รายนามบริษัทสมาชิกชมรม Directory of Member Companies

## รายนามบริษัทสมาชิกชมรม Directory of Member Companies

VO.	บริษัทหลักทรัพย์	Companies	ชมรม IB		ชมรม IT	<b>:</b>	ชมรม BOO	<b>.</b>
			IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Clu
L	บล.กรุงศรี จก. (มหาชน)	Krungsri Securities Public Company Limited	•	•	٠	•	•	•
2	บล.กสิกรไทย จก. (มหาชน)	Kasikorn Securities Public Company Limited	•	•	٠	•	•	•
3	บล.โกลเบล็ก จก.	Globlex Securities Company Limited	•	•	٠	•	•	•
4	บล.คันทรี่ กรุ๊ป จก. (มหาชน)	Country Group Securities Public Company Limited	•	•	٠	•	•	•
5	บล.เคเคเทรด จก.	KKTRADE Securities Company Limited		•	٠	•	•	•
6	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	•	•	٠	•	•	•
7	บล.เคที ซีมิโก้ จก.	KT ZMICO Securities Company Limited	•	•	٠	•	•	•
8	บล.เคทีบี (ประเทศไทย) จก.	KTB Securities (Thailand) Company Limited	٠	•	٠	•	•	•
9	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.	Credit Suisse Securities (Thailand) Limited		•	٠	•	•	
10	บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.	JPMorgan Securities (Thailand) Limited	•	•	٠	•	•	
11	บล.ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จก.	Citicorp Securities (Thailand) Limited	•	•				
12	บล.ซีมิโก้ จก. (มหาชน)	Seamico Securities Public Company Limited	٠	•				
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 วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited	•	•	•	•	•	•
16	บล.ทรีนีตี้ จก.	Trinity Securities Company Limited	•	•	•	•	•	•
17	บล.ทิสโก้ 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	•	•	•	•	•	•
	บล.บัวหลวง จก. (มหาชน)	Bualuang Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
22	บล. บาร์เคลย์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จก.	Barclays Capital Securities (Thailand) Limited	•	•				
	บล. เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จก. (มหาชน)			•	•		•	•
	บล.ฟินันซ่า จก.	Finansa Securities Limited	•					
	บล.ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)	Finansia Syrus Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)		•	•	•	•	•	•
	บล.ภัทร จก. (มหาชน)	Phatra Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
	บล. เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน)	Merchant Partners Securities Public Company Limited	•			•	•	
	บล.แมคควอรี (ประเทศไทย) จก.	Macquarie Securities (Thailand) Limited	•	•	•	•	•	
	บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.	UBS Securities (Thailand) Limited		•		•	•	
	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited	•			•	•	•
	บล. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จก. (มหาชน)	Land and Houses Securities Public Company Limited				•	•	•
	บล. อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	RHB Securities (Thailand) Public Company Limited						
	บล.เอเซีย เวลท์ จก.	Asia Wealth Securities Company Limited						
	บล. เอเซีย พลัส จก.							
	บล. เอเซย พสส งก. บล. เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จก.	Asia Plus Securities Company Limited	-				•	
	บล. เอสบเอ เทย ออนเลน จก. บล.เออีซี จก. (มหาชน)	SBI Thai Online Securities Company Limited						_
		AEC Securities Public Company Limited						-
	บล.แอพเพิล เวลซ์ จก. (มหาชน)	Apple Wealth Securities Public Company Limited			•			•
	บล.ไอร่า จก. (มหาชน)	AIRA Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
11	บล.ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)	I V Global Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	

รายงานประจำปี 2558

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย 78

## รายนามบริษัทสมาชิกชมรม Directory of Member Companies

NO.	บริษัทตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	TFEX Full License Members	ชมรม IB	ชมรม CC	ชมรม IT	ชมรม Fl	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 เวลซ์ แมเนจเมนท์ จก.	GT Wealth Management Company Limited		•		•		
3	<ol> <li>วายแอลจี บูลเลี่ยน แอนด์ ฟิวเจอร์ส จก.</li> </ol>	YLG Bullion & Futures Company Limited		•		•		
4	บ. ออสสิริส ฟิวเจอร์ส จก.	Ausiris Futures Company Limited		•		•		•
5	บ. เอ็มทีเอส โกลด์ ฟิวเจอร์ จก.	MTS Gold Futures Company Limited		•		•		•
6	บ. ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก.	Hua Seng Heng Gold Futures Company Limited		•	•	•		•
7	บ. ยูโอบี บุลเลียน แอนด์ ฟิวเซอร์ (ไทย) จก.	UOB Bullion & Futures (Thai) Company Limited				•		
÷	:						:	

NO	ธนาคารพาณิชย์	Banks	ชมรม IB IB Club					ชมรม HR HR Club
2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13	<ol> <li>ธ. กรุงเทพ จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. กรุงไทย จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. กียรดินาคิน จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. ซีไอเอ็มบี (ไทย) จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. ดอยซ์แบงก์ เอจี สาขากรุงเทพฯ</li> <li>ธ. ทหารไทย จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. ทิสโก้ จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. ทิสโก้ จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. แลนด์ แอนด์ เอ้าส์ จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. แลนด์ แอนด์ เอ้าส์ จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. ยูโอบี จก. (มหาชน)</li> <li>ธ. อ่องกงและเซี่ยงไอ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จก.</li> </ol>	Bangkok Bank Public Company Limited Krung Thai Bank Public Company Limited Bank of Ayudhya Public Company Limited Kasikorn Bank Public Company Limited Kiatnakin Bank Public Company Limited CIMB THAI Bank Public Company Limited Deutsche Bank AG Bangkok Branch TMB Bank Public Company Limited TISCO Bank Public Company Limited The Siam Commercial Bank Public Company Limited Thanachart Bank Public Company Limited Land and Houses Bank Public Company Limited United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	•	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club

NO.	หน่วยงานอื่นๆ	Other Companies	ชมรม IB	ชมรม CC	ชมรม IT	ชมรม Fl	ชมรม BOO	ชมรม HF
			IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Clu
1	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	The Stock Exchange of Thailand						•
2	บลจ. เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จก.	Merchant Partners Asset Management Limited						٠
3	บ. กรุงไทย แอดไวซ์เซอรี่ จก.	KTB Advisory Company Limited	٠					
4	บ. แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จก.	Grant Thornton Services Limited	٠					
5	บ. แคปปิตอล พลัส แอดไวซอรี่ จก.	Capital Plus Advisory Company Limited	٠					
6	บ. แคปปิตอล ลิ้งค์ แอ๊ดไวเซอรี่ จก.	Capital Link Advisory Company Limited	•					
7	บ. แคปปิตอล แอ๊ดแวนเทจ จก.	Capital Advantage Company Limited	•					
8	บ. ไคเมร่า จก.	Chimera Compary Limited	•					
9	บ. เจดี พาร์ทเนอร์ จก.	Jaydee Partners Limited	•					
10	บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก.	JVS Financial Advisory Company Limited	•					
11	บ. เซจแคปปิตอล จก.	Sage Capital Limited	•					
12	บ. ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จก.	Discover Management Company Limited	•					
13	บ. ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ ที่ปรึกษา จก.	Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Advisory Company Limited	•					
14	บ. ดีเอส พรูเดนเซียล แมเนจเมนท์ จก.	DS Prudential Mangement Company Limited	•					
15	บ. เดอะควอนท์ กรุ๊ป จก.	The Quant Group Company Limited	•					
16	บ. ทริปเปิ้ล เอ พลัส แอดไวเซอรี่ จก.	Triple A Plub Advisory Company Limited	•					
17	บ. ทรีนีตี้ แอ๊ดไวซอรี่ 2001 จก.	Trinity Advisory 2001 Company Limited	•					
18	บ. ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จก.	Asia Plub Advisory Company Limited	•					
19	บ. บางกอก ซิตี้ แอดไวเซอรี่ จก.	Bangkok City Advisory Company Limited	•					
20	บ. เบเคอร์ ทิลลี่ คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอรี่	Baker Tilly Corporate Advisory	•					
	เซอร์วิสเซส (ประเทศไทย) จก.	Services (Thailand) Limited						
21	บ. เพลินจิต แคปปิตอล จก.	Ploenchit Capital Limited	•					
22	บ. ไพร้ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอฟเอเอส จก.	PricewaterhouseCoopers FAS Limited	•					
23	บ. พีเจเค แคปปิตอล จก.	PJK Capital Limited	•					
24	บ. ฟินเน็กซ์ แอ๊ดไวเซอรี่ จก.	Finnex Advisory Company Limited	•					
25	บ. เวลท์ธิเอสท์ แอ๊ดไวเซอรี่ จก.	Wealthiest Advisory Company Limited	•					
26	บ. สีลม แอ๊ดไวเซอรี่ จก.	Silom Advisory Company Limited	•					
27	บ. อวานการ์ด แคปปิตอล จก.	Avantgarde Capital Company Limited	•					
28	บ. ออพท์เอเชีย แคปิตอล จก.	OptAsia Capital Company Limited	•					
29	บ. อีวาย คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จก.	EY Corporate Services Limited	•					
30	บ. เอแคป คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จก.	Acap Corporate Services Company Limited	•					
31	บ. เอสซีเอ็มบี จก.	SCMB Company Limited	•					
32	บ. แอดไวเซอรี่ พลัส จก.	Advisory Plus Company Limited	•					
33	บ. แอ๊บโซลูท แอ็ดไวเซอรี่ จก.	Absolute Advisory Company Limited	•					
	ั บ. แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จก.	Asset Pro Management Company Limited	•					
25	บ. ไอร่า แอดไวเซอรี่ จก.	AIRA Advisory Company Limited	•					

## รายนามบริษัทสมาชิกชมรม Directory of Member Companies





อาคารชุดเลครัชดาออฟฟิศคอมเพล็กซ์ 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 E-mail : asco@asco.or.th