

ANNUAL REPORT 2012

รายงานประจำปี 2555

ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES



สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES

สารบัญ

CONTENTS

	หน้า
● ประวัติสมาคม	2
● สารจากนายกสมาคม	4
● วิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์	6
● โครงสร้างองค์กรสมาคม	7
● สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2555	8
● ผลการดำเนินงานในปี 2555	16
● คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการสถาบันฝึกอบรม และ คณะทำงาน	29
● About ASCO	38
● Message from the Chairperson	40
● Vision Mission and Strategies	42
● Organization Chart	43
● Review of the Economy, Capital Market and Securities Business in 2012	44
● Operational Highlights 2012	52

ภาคผนวก / Appendix

■ คณะกรรมการสมาคมและบริษัทสมาชิก	
Board of Directors and List of Member Companies	65
■ รายนามบริษัทสมาชิก	
Directory of Member Companies	76

ประวัติศาสตร์สมาคม

สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ได้มีการก่อตั้งขึ้นเป็นครั้งแรกในปี 2516 โดยใช้ชื่อว่า “สมาคมไทยเงินทุนและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์” ต่อมาได้มีการแก้ไขข้อบังคับและเปลี่ยนชื่อสมาคมเป็น “สมาคมไทยเงินทุนและหลักทรัพย์” ในปี 2519 หลังจากนั้นในปี 2524 สมาชิกบางส่วนได้ขอลาออกเพื่อก่อตั้งสมาคมการค้าที่มีรูปแบบเฉพาะธุรกิจหลักทรัพย์ โดยใช้ชื่อว่า “สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์” ในปี 2535 เมื่อมีการประกาศใช้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เพื่อการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์จึงได้ยื่นขออนุญาตและจดทะเบียนเป็นสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์สมาคมแรกในประเทศไทยโดยใช้ชื่อว่า “สมาคมบริษัทหลักทรัพย์” ซึ่งได้รับการจดทะเบียนตามทะเบียนเลขที่ 1/2535 เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2535 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้สมาคมเป็นศูนย์รวมของบริษัทหลักทรัพย์ทุกประเภท เพื่อส่งเสริมพัฒนาตลาดทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อคุ้มครองและรักษาผลประโยชน์ของวงการธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนเพื่อการพัฒนามาตรฐานในการประกอบธุรกิจ รวมทั้งเพื่อร่วมมือกับหน่วยงานทางการในการออกกฎระเบียบเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนไทย ต่อมาในปี 2554 ได้มีการแก้ไขข้อบังคับและเปลี่ยนชื่อสมาคมเป็น “สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย” (Association of Thai Securities Companies)

สมาคมได้เข้าไปมีบทบาทในการก่อตั้งองค์กรต่างๆ เพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทสมาชิกโดยต่อเนื่อง ในปี 2537 สมาคมได้ก่อตั้ง **สถาบันฝึกอบรม (ASCO Training Institute)** ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ในการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรด้วยการเตรียมความพร้อมเพื่อดำเนินงานในธุรกิจหลักทรัพย์ และเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจด้านหลักทรัพย์ต่อสาธารณชนโดยได้มุ่งเน้นในการจัดฝึกอบรมและทดสอบเจ้าหน้าที่การตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ยังได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ค้าตราสารหนี้ (Bond Dealers Club)** ขึ้นเพื่อเป็นองค์กรกลางในการสร้างระบบมาตรฐานของการประกอบธุรกิจการค้าตราสารหนี้ ซึ่งจะมีส่วนต่อการพัฒนาตลาดเงินของประเทศโดยรวมต่อไปในอนาคต ในปี 2538 เพื่อเป็นการขยายตลาดทุนให้กว้างขวางยิ่งขึ้น สมาคมได้จัดตั้ง **ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพ (Bangkok Stock Dealing Center)** ขึ้นเพื่อประโยชน์ที่จะช่วยให้บริษัทขนาดเล็กและขนาดกลางสามารถระดมทุนเพื่อนำมาใช้ในการพัฒนากิจการได้อย่างมีประสิทธิภาพขึ้น (อย่างไรก็ตาม ด้วยปัจจัยหลายประการโดยเฉพาะอย่างยิ่งปัจจัยทางด้านภาษี capital gain ทำให้ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพต้องปิดการดำเนินงานเมื่อปี 2542) และต่อมาในปี 2539 ก็ได้มีการจัดตั้ง **บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (TSFC Securities Limited)** ขึ้นเพื่อช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องของการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย ในปี 2547 สมาคมได้ร่วมมือกับองค์กรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดตั้ง **“สภาธุรกิจตลาดทุนไทย”** ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้องค์กร และผู้ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในตลาดทุนไทยมีการสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการบริหารจัดการที่โปร่งใส ยุติธรรม ตลอดจนประสานความร่วมมือ

2516

ก่อตั้งสมาคมไทยเงินทุน
และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

2519

สมาคมไทยเงินทุน
และหลักทรัพย์

2524

ก่อตั้งสมาคมสมาชิก
ตลาดหลักทรัพย์

2535

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

2537

จัดตั้งสถาบันฝึกอบรม
และชมรมผู้ค้าตราสารหนี้

2538

จัดตั้งศูนย์ซื้อขาย
หลักทรัพย์ กรุงเทพฯ

มีระหว่างองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อพัฒนาตลาดทุนไทยให้เจริญเติบโตอย่างยั่งยืนและมีเสถียรภาพ และในปี 2555 สมาคมได้เพิ่มหน่วยงาน “องค์กรกำกับดูแลตนเอง (SRO)” โดยจะเริ่มดำเนินการเกี่ยวกับการออกแนวทางปฏิบัติให้กับสมาชิก

นอกจากนี้ สมาคมยังได้ขยายการดำเนินงานให้ครอบคลุมถึงระดับการปฏิบัติงานในสายงานด้านต่างๆ ของบริษัทสมาชิกโดยได้จัดตั้ง **ชมรมวณิชยกิจ** (Investment Banking Club) ขึ้นในเดือนธันวาคม 2539 เพื่อส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจวณิชยกิจโดยรวมทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ และเพื่อการศึกษาแสวงหาแนวทางของการพัฒนาธุรกิจในตลาดแรก (Primary market) ในปี 2540 ได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์** (Compliance Club) เพื่อให้การกำกับดูแลการปฏิบัติงานของธุรกิจหลักทรัพย์พัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพไปสู่มาตรฐานสากล ในปี 2542 สมาคมได้ก่อตั้ง **ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ** (Information Technology Club) ขึ้นเพื่อรองรับการพัฒนาของธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งกำลังก้าวไปสู่แนวทางการประกอบธุรกิจ ในเชิง E-Commerce เพื่อร่วมสร้างความเจริญเติบโตอย่างมีเสถียรภาพให้แก่ตลาดทุนและระบบเศรษฐกิจไทยในระยะยาวต่อไป ในปี 2548 สมาคมได้จัดตั้ง **ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์** (Back office Operation Club) ขึ้นเพื่อส่งเสริมและพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ เพื่อเผยแพร่การศึกษาวิจัย กิจกรรมทางวิชาการเกี่ยวกับงานปฏิบัติการหลักทรัพย์ ตลอดจนเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ประสบการณ์ และวิธีการเกี่ยวกับงานปฏิบัติการหลักทรัพย์ ต่อมาในเดือนธันวาคม 2548 ได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** (Futures Industry Club) ขึ้นเพื่อส่งเสริมและพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ ประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการประณอมข้อพิพาทระหว่างสมาชิก หรือกับบุคคลภายนอกอันเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนส่งเสริมการศึกษา วิจัย และการเผยแพร่ข่าวสารทางวิชาการและข่าวสารเกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และในปี 2555 ได้จัดตั้ง **ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์** (Human Resources Club) ขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นศูนย์กลางในการพัฒนาทรัพยากรบุคคล แลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ ประสบการณ์ วิธีการบริหารทรัพยากรบุคคล ข้อมูลข่าวสาร และประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่าง ๆ ด้านการบริหารทรัพยากรบุคคล รวมทั้ง ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคล ตลอดจนเพื่อเผยแพร่งานวิชาการ ผลการวิจัย และกิจกรรมทางวิชาการที่เกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคลให้แก่สมาชิก

2539

จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด จัดตั้งชมรมวณิชยกิจ

2540

จัดตั้งชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

2542

จัดตั้งชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

2548

จัดตั้งชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์จัดตั้งชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

2554

แก้ไขข้อบังคับเปลี่ยนชื่อเป็นสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย จัดตั้งชมรมผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน

2555

จัดตั้งชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

สารจาก

นายกสมาคม



เรียน ท่านสมาชิกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ปี 2555 เป็นปีที่บริษัทหลักทรัพย์ได้ก้าวเข้าสู่การเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบ ซึ่งในภาพรวมนับว่าบริษัทสมาชิกทุกท่านได้ก้าวเข้าสู่เปิดการเสรีได้อย่างมั่นคง โดยสมาคมได้มีส่วนสำคัญในการเตรียมความพร้อมและดูแลบริษัทสมาชิกเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงมาเป็นอย่างดี ทั้งการผลักดันการออกกฎเกณฑ์ที่เอื้อต่อการประกอบธุรกิจ การแก้ไขกฎระเบียบที่เป็นอุปสรรคเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน และการส่งเสริมสภาวะแวดล้อมของการแข่งขันในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่เหมาะสม โปร่งใส และเป็นธรรม ในขณะที่เดียวกันธุรกิจหลักทรัพย์ได้มีพัฒนาการด้านอื่นๆ ที่สำคัญ ได้แก่ การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ข้ามชาติผ่านช่องทาง ASEAN Exchange Linkage และการเชื่อมต่อระบบซื้อขายใหม่ SET Connect ที่มีควมรวดเร็วและมีศักยภาพรองรับการซื้อขายหลักทรัพย์ปริมาณมากในอนาคตได้เป็นอย่างดี สำหรับภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ ในปี 2555 นับว่าค่อนข้างสดใสจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่หนาแน่น และดัชนีหลักทรัพย์ที่เติบโตอย่างรวดเร็ว อันส่งผลต่อเนื่องให้ผลประกอบการของบริษัทหลักทรัพย์ในปี 2555 อยู่ในระดับที่น่าพึงพอใจ

ในด้านการสนับสนุนการพัฒนาบุคลากรอันเป็นทรัพยากรสำคัญของธุรกิจในตลาดทุน สมาคมฯ โดยสถาบันฝึกอบรมได้ดำเนินการอย่างเต็มรูปแบบ ทั้งงานบริการฝึกอบรม งานด้านศูนย์ทดสอบและงานด้านจัดทำเนื้อหาหลักสูตรแก่บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ ธนาคารพาณิชย์ ประกันภัย และร่วมมือกับสถาบันการศึกษาต่างๆ โดยในปี 2555 มีผู้เข้ารับการอบรมจำนวน 15,016 คน และผู้เข้ารับการทดสอบจำนวน 13,702 คน โดยในจำนวนนี้เป็นผู้ผ่านการทดสอบจำนวน 3,203 คน นอกจากนี้ สมาคมฯ ยังได้จัดตั้งชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อเป็นศูนย์กลางในการบริหารและพัฒนาทรัพยากรบุคคลของบริษัทสมาชิกอีกด้วย

ในรอบปี 2555 สมาคมได้ประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ต่างๆ ได้แก่ การจัดทำหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่ การจัดทำหลักเกณฑ์การรักษาและพัฒนาคุณภาพของนักวิเคราะห์หลัก

ทรัพย์และบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เพื่อเป็นแนวทางในการรักษาคุณภาพบริการของสมาชิก รวมทั้งอยู่ระหว่างผลักดันเรื่องสำคัญ ได้แก่ การสร้าง Wealth Business Model สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ การดำเนินการให้หน่วยงานกำกับดูแลผ่อนคลายหลักเกณฑ์ให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถรับรายได้เป็นเงินตราต่างประเทศ และการดำเนินโครงการขยายฐานนักลงทุนในเขตภูมิภาค โดยร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ

นอกเหนือจากผลงานของสมาคมในระดับนโยบายแล้ว สมาคมได้ดำเนินงานซึ่งครอบคลุมการปฏิบัติงานในด้านต่างๆ ของบริษัทสมาชิกผ่านชมรมต่างๆ ดังนี้

ชมรมวาณิชธนกิจ ได้จัดทำข้อกำหนดขั้นต่ำในการดูแลสภาพคล่องของโบว์สำคัญแสดงสิทธิตราสารอนุพันธ์ (DW) เพื่อให้การดูแลสภาพคล่องของ DW มีมาตรฐานและเหมาะสม รวมทั้งการจัดทำฐานข้อมูลภาวะอุตสาหกรรมธุรกิจวาณิชธนกิจในประเทศไทย เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลให้สมาชิกและผู้เกี่ยวข้องสามารถนำไปใช้ประโยชน์

ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ ได้จัดโครงการฝึกอบรมหลักสูตรหลักเกณฑ์การคำนวณ NCR เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจและสามารถนำไปประยุกต์ใช้ในการปฏิบัติงานจริง และได้ร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จัดทำแนวทางกำกับดูแลสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อใช้เป็นแนวทางควบคุมการปฏิบัติงานของสาขาบริษัทหลักทรัพย์

ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ ได้ดำเนินการเพื่อให้บริษัทสมาชิกมีความพร้อมในส่วนที่เกี่ยวกับการเชื่อมต่อระบบซื้อขายใหม่ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แก่ การส่งผู้แทนเข้าเป็นคณะทำงานพัฒนาระบบซื้อขายใหม่ การประสานงานอย่างใกล้ชิดกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และ Vendor เพื่อให้การเชื่อมต่อการซื้อขายสำเร็จตามเป้าหมาย โดยภายหลังการเชื่อมต่อชมรมฯ ได้สำรวจความเห็นและข้อติติงจากบริษัทสมาชิกเพื่อดำเนินการประสานงานให้มีการแก้ไขเพื่อให้การเชื่อมต่อเป็นไปโดยสมบูรณ์

ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ ร่วมกับสถาบันฝึกอบรม (ATI) และศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) จัดโครงการฝึกอบรมเจ้าหน้าที่และผู้บริหารของสายงานปฏิบัติการหลักทรัพย์ เพื่อพัฒนาความรู้ด้านการลงทุน กฎระเบียบ และการบริหารความเสี่ยง จำนวน 400 คน และร่วมกับชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์นำเสนอแนวทางการปรับปรุงกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแล ให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลและลดอุปสรรคต่อการพัฒนาระบบ New Back Office

ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้ปรับปรุงแนวทางปฏิบัติงานของบริษัทสมาชิก เรื่องการคำนวณอัตราผลตอบแทนความเสี่ยงของหลักประกัน Gold Futures และ Sector Index Futures และการปรับปรุงอัตราค่านายหน้าแนะนำของสินค้าบางประเภท นอกจากนี้ ชมรมฯ ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เรื่องวงเงินการจัดกิจกรรมส่งเสริมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้เกิดความเหมาะสมมากยิ่งขึ้น

ในด้านการรณรงค์เพื่อสังคม สมาคมได้ร่วมกับบริษัทสมาชิกร่วมฟื้นฟูโรงเรียนที่ได้รับผลกระทบจากภาวะอุทกภัย ในโครงการ “คืนโรงเรียนให้ลูกหลาน สานสัมพันธ์ชุมชน” ของกองทุนตลาดทุนร่วมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม ในจังหวัดนนทบุรี และจังหวัดพระนครศรีอยุธยา จำนวน 8 โรงเรียน ได้แก่ โรงเรียนกลาโหมอุทิศ โรงเรียนวัดกลางเกร็ด โรงเรียนวัดจุฑามณี โรงเรียนวัดช่างเหล็ก โรงเรียนวัดเจ้าเจ็ดใน โรงเรียนชุมชนวัดโหนดเขมาาราม โรงเรียนวัดทองทรงธรรม และโรงเรียนวัดสว่างอารมณ์

นอกจากนี้ สมาคมร่วมกับชมรมผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้จัดกิจกรรมดูงานธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ เมืองซิดนีย์ ประเทศออสเตรเลีย และชมรมวานิชชนกิจได้จัดกิจกรรมดูงานธุรกิจวานิชชนกิจ ณ เมืองโตเกียว และเมืองโอซากา ประเทศญี่ปุ่น เพื่อประโยชน์ในการเพิ่มพูนความรู้และสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างบุคลากรในต่างประเทศ

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยตระหนักถึงความมุ่งมั่นต่อพันธกิจในการพัฒนาศักยภาพและมาตรฐาน เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจหลักทรัพย์ไทย รวมถึงการดำเนินกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อสมาชิกและสังคม โดยจะดำเนินภารกิจทั้งในระดับนโยบายและระดับปฏิบัติงานเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างต่อเนื่อง และสุดท้ายนี้ ดิฉันขอขอบพระคุณสมาชิกทุกท่านที่ได้ให้ความร่วมมือสนับสนุนการดำเนินงานต่างๆ ของสมาคมและชมรมต่างๆ ภายใต้งค์ดของสมาคมเป็นอย่างดีตลอดมา



(ปัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ)

นายกสมาคม



วิสัยทัศน์

ส่งเสริมและพัฒนาการบริการทางการเงินและการลงทุนให้โปร่งใสยุติธรรมโดยมืออาชีพที่พร้อมด้วยจรรยาบรรณและมีการกำกับดูแลตนเองที่เหมาะสมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพตลาดทุนและสนับสนุนระบบเศรษฐกิจของประเทศ

พันธกิจ

พัฒนาธุรกิจ

มุ่งเสริมสร้างศักยภาพในการทำธุรกิจสมาชิกผ่านการขยายฐานนักลงทุน พัฒนาบุคลากรจัดทำโครงสร้างพื้นฐานร่วม เตรียมความพร้อมรองรับ AEC การศึกษาและลดอุปสรรคในการทำธุรกิจ

ศูนย์พิทักษ์ผู้บริโภค ATI

เป็นสถาบันพัฒนาความรู้ด้านการลงทุนและการเงินขั้นนำที่มีประสิทธิภาพได้รับการยอมรับจากผู้ประกอบวิชาชีพที่เกี่ยวข้องและดำเนินการด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

การกำกับดูแล

ส่งเสริมการทำธุรกิจอย่างมีจริยธรรมและเตรียมความพร้อมเป็น SRO

กลยุทธ์

- การขยายฐานนักลงทุน
- การพัฒนาบุคลากรของสมาชิก
- จัดทำหรือผลักดันการศึกษากำหนดโครงสร้างพื้นฐานร่วมสำหรับสมาชิก
- เตรียมความพร้อมรองรับ AEC
- การศึกษาโอกาสและลดอุปสรรคในการทำธุรกิจของสมาชิก
- สร้างสัมพันธภาพที่ดีระหว่างบริษัทสมาชิกและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อเชื่อมโยงและเอื้อประโยชน์ร่วมกัน

- เป็นศูนย์ฝึกอบรมด้านธุรกิจตลาดทุนที่ได้รับการยอมรับระดับมาตรฐานของประเทศ
- พัฒนาหลักสูตรได้ตรงกับความต้องการของตลาดทุนและผู้ประกอบการทั้งในระยะสั้น และระยะยาว
- จัดหาวิทยากรที่มีคุณภาพเพื่อพัฒนาบุคลากรด้านตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- ดันทุนการจัดอบรมอยู่ในระดับที่ลูกค้าพึงพอใจ
- อำนวยความสะดวกด้านกายภาพ
- สร้างความเป็นเลิศด้านบริการ

- ส่งเสริมและเสริมสร้างความร่วมมือของสมาชิกให้ปฏิบัติตามประกาศหลักเกณฑ์ และข้อบังคับสมาคม
- จัดระบบการกำกับตรวจสอบการปฏิบัติตามเกณฑ์ของสมาคมในขอบเขตที่สามารถดำเนินการได้
- ปรับปรุง เปลี่ยนแปลง เพื่อรองรับสู่การเป็น SRO เต็มรูปแบบ

[illegible]



สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน และธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2555



สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ ในปี

2555

ภาวะเศรษฐกิจไทย

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยปี 2555 ขยายตัวขึ้นร้อยละ 6.4 จากปีที่ผ่านมาซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 0.1 (รูปที่ 1) จากการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และการลงทุนเพื่อทดแทนความเสียหายจากภาวะอุทกภัย ในปี 2555 อย่างไรก็ตาม การส่งออกสินค้าและบริการขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงจากในปี 2554 ตามผลกระทบต่อเนื่องของภาวะอุทกภัยต่ออุตสาหกรรมที่มีการผลิตเพื่อส่งออก และความต้องการสินค้าจากต่างประเทศที่ลดลง ขณะที่ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการในปี 2555 ขยายตัวลดลง ตามการชะลอตัวของการผลิตสินค้าส่งออก

ในส่วนของภาคเอกชนมีการใช้จ่ายใช้สอยภายในประเทศเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การบริโภคภาคเอกชนในปี 2555 ขยายตัวร้อยละ 6.6 ต่อปีเปรียบเทียบกับร้อยละ 1.3 ในปีก่อน โดยได้ปัจจัยหนุนสำคัญจากมาตรการคินภาษีสรรพสามิตให้กับผู้ซื้อรถยนต์คันแรกและการปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำ ในขณะเดียวกันการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 14.6 ต่อปีเร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 7.2 ต่อปีในปี 2554 โดยเฉพาะการลงทุนในหมวดยานพาหนะและหมวดเครื่องมือเครื่องจักร อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

สำหรับในส่วนของภาครัฐบาลนั้น การเร่งเบิกจ่ายเงินในช่วงปลายปีงบประมาณ 2555 และไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2556 ส่งผลให้การบริโภคภาครัฐขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 7.4 ต่อปีเปรียบเทียบกับร้อยละ 1.1 ต่อปีในปีก่อน ขณะที่การลงทุนภาครัฐเร่งตัวขึ้นเป็นร้อยละ 8.9 เทียบกับการหดตัวร้อยละ 8.7 ต่อปีในปีก่อน จากการที่รัฐบาลกลางและองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนในโครงการต่างๆของรัฐเพิ่มขึ้น



▲ รูปที่ 1 Real GDP Growth (%)

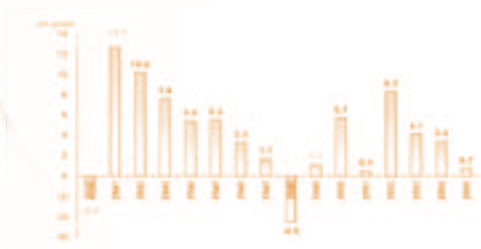
ทางด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจภายในประเทศนั้น อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline Inflation) ในปี 2555 ปรับสูงขึ้นร้อยละ 3.0 จากปี 2554 (รูปที่ 2) ปี 2554 สูงขึ้นจากปี 2553 ร้อยละ 3.81) เป็นการสูงขึ้นที่ชะลอตัวลง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศเริ่มฟื้นตัวจากภาวะอุทกภัยช่วงปลายปี 2554 และผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลกจากวิกฤตยูโรโซนและภัยพิบัติในประเทศญี่ปุ่น ขณะที่ภาครัฐบาลมีมาตรการกระตุ้นภาวะเศรษฐกิจเพื่อเป็นการเร่งการใช้จ่ายภายในประเทศ โดยมีการกระตุ้นด้านการบริโภคและการปรับโครงสร้างรายได้ประชาชนจากนโยบายปรับเพิ่มค่าจ้างขั้นต่ำ 300 บาท ต่อวัน การปรับเงินเดือนข้าราชการปริญญาดำรงตำแหน่งเดือนละ 15,000 บาท และนโยบายการรับจำนำสินค้าเกษตรเพื่อเพิ่มรายได้เกษตรกร สำหรับอัตราการว่างงานปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 0.5 ของกำลังแรงงานรวม

ในด้านเสถียรภาพภายนอกประเทศ ดอลลาร์แข็งขึ้นสะพัดในปี 2555 เกินดุลลดลงจากปีก่อนมาก โดยอยู่ที่ 2.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐคิดเป็นร้อยละ 0.7 ของ GDP (รูปที่ 3) จากดุลการค้าที่เกินดุลลดลง (รูปที่ 4) ทั้งนี้ มูลค่าการส่งออกสินค้าขยายตัวในอัตราที่น้อยลงจากร้อยละ 16.4 ในปี 2554 มาอยู่ที่

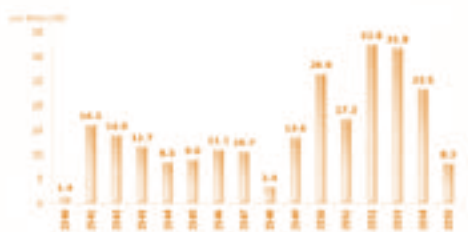
ที่ร้อยละ 3.2 ตามการขยายตัวของภาวะเศรษฐกิจโลก ขณะที่มูลค่าการนำเข้าขยายตัวลดลงจากร้อยละ 24.7 ต่อบปีมาอยู่ที่ร้อยละ 7.8



▲ รูปที่ 2 Headline Inflation (%yoy)



▲ รูปที่ 3 Current Account (% of GDP)



▲ รูปที่ 4 Trade Balance (Billion USD)

มาตรการทางการเงินและการคลัง

• มาตรการทางการเงินที่สำคัญในปี 2555 ได้แก่

1) นโยบายแก้ไขปัญหาลูกหนี้ เพื่อบรรเทา เยียวยา และป้องกันลูกหนี้ในอนาคตโดยในระยะสั้น กระทรวงการคลังได้ขยายเงินอุดหนุนการช่วยเหลือทางการเงินผ่านสถาบันการเงินเฉพาะกิจ มาตรการช่วยเหลือด้านภาษี รวมทั้งจัดตั้งกองทุนส่งเสริมประกันภัยพิบัติ และในระยะปานกลางถึงยาว กระทรวงการคลังได้สนับสนุนการลงทุนเพื่อวางระบบการบริหารจัดการน้ำและสร้างอนาคตประเทศ เป็นจำนวน 350,000 ล้านบาท

2) นโยบายลดรายจ่ายเพื่อบรรเทาภาระของประชาชน จากอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ด้วยโครงการพักหนี้ เกษตรกรรายย่อยและผู้มีรายได้น้อย การลดอัตราภาษีสรรพสามิตน้ำมันดีเซล การต่ออายุมาตรการค่าครองชีพ และบัตรเครดิตพลังงาน

3) นโยบายเพิ่มรายได้ เพื่อเสริมสร้างกำลังซื้อและความเป็นอยู่ของประชาชน ด้วยการปรับเพิ่มขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ เป็น 300 บาท/วัน และโครงการขึ้นเงินเดือนข้าราชการที่จบปริญญาตรีเป็น 15,000 บาท/เดือน และโครงการจำนำข้าวของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.)

4) นโยบายขยายโอกาสเพื่อเสริมสร้างศักยภาพของประชาชน ผู้ประกอบการ และประเทศ ด้วยการลดภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 ในปี 2555 และร้อยละ 20 ในปี 2556 มาตรการลดภาษีสรรพสามิตสำหรับรถยนต์คันแรก โดยรูปแบบการคืนเงินกรมสรรพสามิตจะเป็นผู้คืนเงินให้แก่ผู้ซื้อโดยตรง มาตรการภาษีเพื่อช่วยเหลือประชาชนให้มีที่อยู่อาศัยเป็นของตนเอง มาตรการภาษีเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศและรองรับการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี พ.ศ. 2558 เป็นต้น

• มาตรการทางการเงินที่สำคัญในปี 2555 ได้แก่

1) การออกพระราชกำหนดการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ที่ได้รับความเสียหายจากอุทกภัย พ.ศ.2555 เพื่อเป็นการบรรเทาผลกระทบ ตลอดจนช่วยเหลือผู้ที่มีความเสียหายที่เกิดจากอุทกภัยในปี 2554 โดยให้ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีอำนาจเฉพาะคราวในการให้กู้ยืมเงินแก่สถาบันการเงิน เพื่อให้สถาบันการเงินนำไปใช้ในการให้กู้ยืมเงินแก่ผู้ที่ได้รับความเสียหายจากอุทกภัยต่อไปในอัตราดอกเบี้ยต่ำโดยมีวงเงินในการให้ความช่วยเหลือตามโครงการทั้งสิ้น 300,000 ล้านบาท และธปท.จะเป็นผู้จัดสรรวงเงินให้แก่สถาบันการเงินแต่ละรายที่ยื่นคำขอกู้ยืมเงินต่อธปท.จนกว่าวงเงินจะถูกจัดสรรเต็มจำนวนหรือจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556

2) การขยายระยะเวลาการดำเนินการทางภาษีอากร และค่าธรรมเนียมเพื่อสนับสนุนการปรับโครงสร้างหนี้ออกไป จนถึง 31 ธันวาคม 2555 เพื่อบรรเทาภาระภาษีอากรและค่าธรรมเนียมของเจ้าหน้าที่สถาบันการเงิน บริษัทรักษาหลักทรัพย์ สถาบันการเงินเฉพาะกิจและเจ้าหน้าที่อื่น อันเป็นการช่วยลดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในระบบสถาบันการเงิน ซึ่งเป็นเป้าหมายหนึ่งของแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่ 2

3) การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับใบอนุญาตจาก คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์สามารถ ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทน ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Exchange) เพื่อทำธุรกรรมกับผู้ลงทุนทั่วไป และที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อทำธุรกรรมกับผู้ลงทุนทั่วไป และการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่สามารถทำธุรกรรม กับนิติบุคคลอื่นที่ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองโดย มีวัตถุประสงค์ป้องกันความเสี่ยงได้เพิ่มเติมนอกจากผู้ลงทุน สถาบัน

4) การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ประกอบธุรกิจรับซื้อ หรือรับโอนลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์อื่นหรือนิติบุคคลอื่นในประเทศมาเพื่อบริหารเป็นการสนับสนุนให้เกิด ความคล่องตัวและมีประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ของ ธนาคารพาณิชย์และภาคธุรกิจ โดยบป.จะสามารถพิจารณา ให้อนุญาตเป็นรายกรณีได้

5) อนุญาตเพิ่มเติมให้ธนาคารพาณิชย์ประกอบธุรกิจแฟก เตอริงประเภทที่ยังไม่มีการจ่ายหรือชำระเงินให้แก่ลูกค้าตามที่ กำหนดในสัญญาจนกว่าจะครบกำหนดการจ่ายชำระหนี้ของลูกค้า นั้นและลูกหนี้ไม่ชำระหนี้ตามกำหนด (unfunded factoring) และปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลโดยกำหนดให้ธนาคาร พณิชย์ต้องกำกับดูแลการประกอบธุรกิจแฟกเตอริงโดย พิจารณาจากความเสี่ยงและผลตอบแทนเป็นสำคัญ รวมทั้ง ต้องดูแลให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีที่ยอมรับทั่วไปและ กฎหมายที่เกี่ยวข้องโดยเคร่งครัด

6) การผ่อนคลยหลักเกณฑ์การลงทุนในตราสารในต่างประเทศและอนุพันธ์ ดังนี้

- เพิ่มประเภทผู้ลงทุนสถาบัน ได้แก่ บริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่สามารถลงทุน ในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่กำหนดได้ในวงเงิน 50 ล้านดอลลาร์ฯ
- เพิ่มประเภทตราสารในต่างประเทศที่ผู้ลงทุนสถาบัน สามารถลงทุนได้ เช่น ตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่ออกและจำหน่ายในประเทศ (FX Bond) ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.และ ธปท.
- ให้ผู้ลงทุนสถาบันสามารถยกเลิกหรือไม่ต้องอายุสัญญา ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน ในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ทุกกรณี
- กำหนดให้ผู้ลงทุนสถาบันที่ประสงค์จะลงทุนผ่านบริษัท หลักทรัพย์ หรือผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลสามารถ ทำได้โดยไม่ต้องขออนุญาต ธปท. ทั้งนี้ให้แนบบงเงินลง ทุนไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์ฯ
- ผ่อนผันให้ผู้ลงทุนสามารถถอนเงินจากบัญชีเพื่อการ ลงทุนเพื่อฝากเข้าบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ ประเภทแหล่งในประเทศของตนเอง เพื่อนำไปใช้ สำหรับวัตถุประสงค์อื่นที่ไม่ใช่เพื่อการลงทุนในหลัก ทรัพย์ต่างประเทศ

7) การจัดทำแนวนโยบายการกำกับดูแลการขาย ผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์และด้านประกันภัยผ่านธนาคาร พณิชย์ โดยเป็นการกำหนดร่วมกันระหว่าง ธปท.สำนักงาน ก.ล.ต.และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการ ประกอบธุรกิจประกันภัย ในประเด็นต่างๆ ได้แก่ การเสนอขาย ผลิตภัณฑ์ของธนาคารพาณิชย์ กระบวนการหลังการขายและ การรับเรื่องร้องเรียน

8) การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามมติ คณะกรรมการนโยบายการเงิน โดย ณ สิ้นปี 2554 อัตรา ดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ร้อยละ 3.25 ต่อมาในปี 2555 ได้มีการ ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งละร้อยละ 0.25 เป็นจำนวน 2 ครั้งในเดือน มกราคม และตุลาคม ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ย นโยบายอยู่ที่ร้อยละ 2.75 ณ สิ้นปี 2555



ภาวะตลาดทุน

ภาพรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

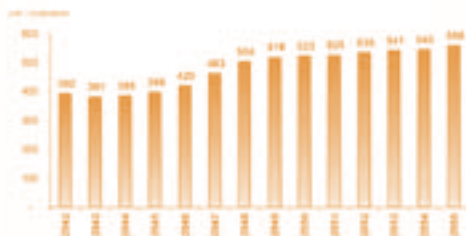
ณ สิ้นปี 2555 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ปีที่ 1,391.93 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.76 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2554 (รูปที่ 5) โดยเป็นการปรับขึ้นมากที่สุดเป็นอันดับ 1 ในภูมิภาคเอเชีย และทำสถิติสูงสุดในรอบ 16 ปี 10 เดือน จากแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติตามสภาพคล่องทางการเงินในตลาดทุนโลกที่เพิ่มขึ้น และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ โดยมีจุดต่ำสุดอยู่ที่ 1,036.21 จุด ในเดือนมกราคม และมีจุดสูงสุดที่ 1,397.19 จุด ในเดือนธันวาคม ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI index) ปีที่ 415.68 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 57.32 จากสิ้นปี 2554

มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) รวมของ SET และ MAI ณ สิ้นปี 2555 มีมูลค่า 11,964,465.15 ล้านบาท (รูปที่ 5) ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ตลาดเปิดซื้อขาย โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.01 จากสิ้นปี 2554 ตามทิศทางของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น



▲ รูปที่ 5 SET-MAI Index & Market Capitalization

ทั้งนี้ ในปี 2555 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์รวมทั้งสิ้น 477 บริษัท เป็นบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 8 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเพิกถอน 5 บริษัท สำหรับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีบริษัทจดทะเบียนรวม 81 บริษัท ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 10 บริษัท ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2555 จำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งในตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ รวมทั้งสิ้น 558 บริษัท (รูปที่ 6)



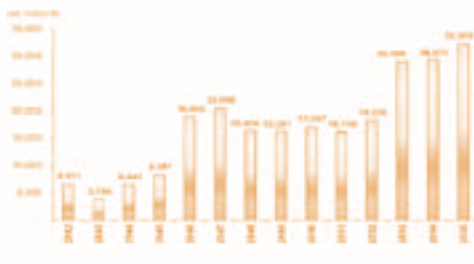
▲ รูปที่ 6 No. of listed companies (SET+MAI)

สำหรับค่า P/E Ratio ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นปี 2555 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 ที่ 12.07 เท่า เป็น 18.25 เท่า และ P/E Ratio ของตลาด MAI ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 ที่ 16.4 เท่า เป็น 22.8 เท่า (รูปที่ 7) อย่างไรก็ตามเงินปันผลตอบแทน (Dividend Yield) ของไทยปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.72 ณ สิ้นปี 2554 มาอยู่ที่ร้อยละ 3 แต่ยังคงอยู่ในระดับที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับหลายประเทศในภูมิภาค



▲ รูปที่ 7 Dividend Yield and P/E

ในปี 2555 การซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET และ MAI มีมูลค่ารวม 7,914,566.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 จากปี 2554 และมีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันสูงสุดนับตั้งแต่ตลาดเริ่มซื้อขายที่ 32,304.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 จากปี 2554 (รูปที่ 8)



▲ รูปที่ 8 Average Daily Turnover

เมื่อพิจารณาการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทนักลงทุนในปี 2555 นักลงทุนรายย่อยมีส่วนของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ร้อยละ 55 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศและบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) มีสัดส่วนที่ร้อยละ 7.8 และร้อยละ 13 ของมูลค่าซื้อขายทั้งหมดซึ่งลดลงจากปีก่อนหน้า ส่วนนักลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 24.2 (รูปที่ 9)



▲ รูปที่ 9 Market Turnover Classified by Type of Investors

ภาพรวมของตลาดอนุพันธ์

ในปี 2555 การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 10.45 ล้านสัญญา หรือเฉลี่ย 43,823 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 จากปี 2554 ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยที่ 41,145 สัญญาต่อวัน ปัจจัยสำคัญมาจากการรวมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยังอิงกับดัชนี SET50 (SET50 Index Futures) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของหุ้นสามัญ (Single Stock Futures) ตามการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหลักทรัพย์

หากแยกตามผลิตภัณฑ์พบว่า สินค้าที่มีการซื้อขายมากที่สุด ได้แก่ SET50 Index Futures ซึ่งมีการซื้อขายคิดเป็นร้อยละ 37.6 ของปริมาณการซื้อขายรวม รองลงมาได้แก่ Gold Futures Single Stock Futures และสัญญาซื้อขายดอลลาร์ล่วงหน้า (USD Futures) ที่ร้อยละ 33.9 ร้อยละ 20.2 และร้อยละ 6.3 ตามลำดับ

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 TFEX มีสถานะคงค้างรวม 238,981 สัญญา เพิ่มขึ้นจาก 56,452 สัญญาในปีก่อน และมีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 80,893 บัญชีเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.64 จาก 62,883 บัญชี เมื่อสิ้นปี 2554

ในปี 2555 TFEX ได้จัดให้มีการซื้อขายสินค้าใหม่ 2 ประเภท คือ USD Futures ซึ่งเริ่มตั้งแต่เดือนมิถุนายน โดยมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยที่ 2,751 สัญญาต่อวัน และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยังอิงดัชนีหมวดธุรกิจในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Sector Index Futures) 5 หมวดดัชนีขนาดใหญ่นี้ ได้แก่ หมวดธนาคาร (BANK) เทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสาร (ICT) พลังงาน (ENERG) อาหารและเครื่องดื่ม (FOOD) และพาณิชย์ (COMM) ซึ่งเริ่มซื้อขายตั้งแต่เดือนตุลาคม โดยมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยที่ 4 สัญญาต่อวัน นอกจากนั้น ได้มีการปรับปรุงและพัฒนาสินค้าเดิมให้ดียิ่งขึ้น ได้แก่ SET50 Index Futures ที่เพิ่มสัญญารายเดือนระยะสั้นเข้ามา ทำให้มีสัญญาเพิ่มขึ้นอีก 2 สัญญา โดยหมดอายุในเดือนใกล้ 3 เดือนและรายไตรมาสอีก 3 เดือน นอกจากนั้น ยังมีการปรับปรุงสัญญา SET50 Options เพื่อลดความซับซ้อน

ลง กล่าวคือ ปรับเพิ่มสัญญารายเดือนและปรับลดสัญญาสิ้นสุดเดือนไกล พร้อมการปรับช่วงห่างของราคาใช้สิทธิจากเดิมต่างกันที่ 10 จุด เป็น 25 จุด เป็นต้น

ภาพรวมของตลาดตราสารหนี้

ในปี 2555 มีปริมาณตราสารหนี้ในประเทศ (Domestic Bond) ที่ออกใหม่มูลค่ารวมทั้งสิ้น 10.36 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นการปรับตัวลดลงร้อยละ 18.4 เมื่อเทียบกับปี 2554 จากการลดลงของพันธบัตรรัฐบาลกิจและพันธบัตรต่างประเทศสำหรับมูลค่าคงค้าง (Outstanding) ของตราสารหนี้ไทยนั้นได้ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเช่นเดียวกัน โดย ณ สิ้นปี 2555 มูลค่าคงค้างของตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 8.85 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.1 เมื่อเทียบกับปี 2554

การซื้อขายตราสารหนี้ (Outright Trading) ในตลาดรองปี 2555 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 19.8 ล้านล้านบาทหรือคิดเป็นมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 80,711 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับในช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2554

มาตรการทางด้านตลาดทุน

มาตรการทางด้านตลาดทุนที่สำคัญในปี 2555 สรุปได้ดังนี้

• สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

1) สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ร่วมกับหน่วยงานภาครัฐและเอกชนเพื่อสนับสนุนการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อช่วยลดภาระงบประมาณและหนี้สาธารณะโดยผ่อนคลยหลักเกณฑ์ให้สามารถลงทุนโดยตรงในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอีก 2 ประเภท รวมเป็น 10 ประเภท ได้แก่ ระบบขนส่งทางราง ทางพิเศษ ไฟฟ้า น้ำประปา สนามบิน ท่าเรือน้ำลึก โทรคมนาคม พลังงานทางเลือก ระบบบริหารจัดการน้ำ และระบบป้องกันภัยธรรมชาติ

2) การอนุญาตให้จัดตั้งกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เช่น อนุญาตให้บริษัทที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทำหน้าที่บริหารจัดการ REITs ได้ การเปิดให้ REITs สามารถพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ได้เองบางส่วน ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในต่างประเทศได้ และกู้ยืมเงินได้มากขึ้น เป็นต้น

3) การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนของบริษัทมหาชนจำกัดที่ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company) โดยให้ holding company ต้องถือหุ้นในบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจหลัก (ไม่ว่าจะเป็นบริษัทที่จัดตั้งในประเทศหรือต่างประเทศ) ในสัดส่วนมากกว่า

ร้อยละ 50 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทยอยนั้น เทียบกับหลักเกณฑ์เดิมต้องถือไม่น้อยกว่าร้อยละ 75

4) การกำหนดประเภทผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อ (Accredited Investors: AI) เพื่อให้ผู้ต้องการระดมทุนมีทางเลือกในการออกตราสารมากขึ้น และผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้มีทางเลือกการลงทุนมากขึ้น ซึ่งสินค้าที่จะอนุญาตให้เสนอขายแก่ AI ได้แก่ ตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bonds) และ กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อ (กอง AI)

5) การเพิ่มหลักเกณฑ์การกำกับดูแลผู้ประกอบการเพื่อสร้างกลไกคุ้มครองผู้ลงทุนเพิ่มขึ้น ได้แก่ จัดให้มีหน่วยงาน compliance ที่เป็นอิสระและมีบุคลากรที่เพียงพอ จัดให้มีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ แนวปฏิบัติเพิ่มเติมในการประกอบธุรกิจด้านการจัดการกองทุน อสังหาริมทรัพย์ และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับมาตรการป้องกันการลวงรู้ข้อมูลภายในระหว่างผู้ประกอบการจัดการลงทุนและบุคลากร

• ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1) ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เริ่มใช้ระบบซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ ภายใต้ชื่อ SET CONNECT เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2555 โดย SET CONNECT ซึ่งพัฒนาโดยบริษัท Cinnober Financial Technology AB เป็นระบบที่มีความรวดเร็วกว่าเดิมและได้มาตรฐานสากล และมีจุดเด่นที่สามารถรองรับการเติบโตตามภาวะตลาดและธุรกิจในอนาคตได้ทั้งปริมาณและมูลค่าการซื้อขาย พร้อมทั้งสามารถรองรับการออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่ๆ ได้เร็วกว่าเดิม และรองรับการซื้อขายได้หลายสกุลเงิน (multi-currency trading) ด้วยการเชื่อมต่อที่เป็นสากล (Fix Protocol) ซึ่งช่วยให้การเชื่อมต่อและทำธุรกรรมกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ได้อย่างสะดวกมากขึ้น

2) ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประกาศเชื่อมโยงกระดานซื้อขายหลักทรัพย์อาเซียน (ASEAN Trading Link) เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2555 โดยเชื่อมต่อกับตลาดหลักทรัพย์มาเลเซียและสิงคโปร์ ส่งผลให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ทั้ง 3 แห่งผ่านช่องทางเดียว (single access point) นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์อาเซียนทั้ง 7 ประเทศยัง

ได้เปิดตัวเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์อาเซียน www.aseanexchanges.org ที่ปรับปรุงขึ้นใหม่ โดยได้รวบรวมข้อมูลตลาดหุ้นอาเซียน ราคาหุ้นและบทวิเคราะห์ไว้ในที่เดียวกัน เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเรียกดูข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์อาเซียนแต่ละแห่งและข้อมูลเปรียบเทียบได้โดยสะดวกยิ่งขึ้น

3) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสถาบันการเงิน 16 แห่งได้ร่วมลงนามใช้บริการระบบ Thai Depository Portal หรือระบบรับ-ส่งข้อมูลรายละเอียดหลักทรัพย์ และการแจ้งข่าวการปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายดอกเบี้ยและเงินปันผล สำหรับหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และกองทุนรวมที่ฝากอยู่ในระบบ Scripless เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับ-ส่งข้อมูลระหว่างสถาบันการเงินที่เป็นผู้ให้บริการนายทะเบียนตราสารหนี้และกองทุนรวม และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ แทนการรับ-ส่งเอกสารแบบเดิม (Manual) โดยนำรูปแบบการทำงานในลักษณะ Straight Through Processing (STP) มาใช้เพื่อให้รับส่งข้อมูลได้อย่างรวดเร็วโดยตรงทันทีที่มีการนำส่งข้อมูลเข้าระบบ ตั้งแต่เดือน พฤษภาคม 2555

4) ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์บางประการ ให้มีมาตรฐานที่เทียบเคียงได้กับตลาดหุ้นต่างประเทศชั้นนำซึ่งจะเอื้ออำนวยต่อการรองรับนวัตกรรมการซื้อขายและผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ พร้อมทั้งเพิ่มทางเลือกและอำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งเพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมแก่บริษัทสมาชิกสำหรับการเชื่อมโยงการซื้อขายหลักทรัพย์ในระดับภูมิภาค สาละสำคัญของเกณฑ์ที่มีการปรับปรุง เช่น การปรับปรุงกรอบราคาซื้อขายสูงสุด-ต่ำสุด การปรับปรุงวิธีคำนวณราคาเปิดและปิดของหลักทรัพย์ การเพิ่มประเภทคำสั่งซื้อขายที่ราคาตลาดและการแก้ไขคำสั่งซื้อขาย เป็นต้น

5) การจัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Investor Protection Fund: DIPF) เพื่อให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนรายย่อยไทยที่ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใน TFEX ผ่านสมาชิกกองทุน ในกรณีที่ไม่ได้รับคืนทรัพย์สินของตนตามที่ผู้ลงทุนมีสิทธิต่อสมาชิก



ภาวะธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ มีจำนวน 40 บริษัท ซึ่งในจำนวนนี้มี 38 บริษัทที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในด้านธุรกิจอนุพันธ์ บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 41 บริษัท ซึ่งเป็นสมาชิกบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเภทตัวแทนทั่วไปจำนวน 40 บริษัท และสมาชิกประเภทตัวแทนที่จำกัดเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับโลหะมีค่า จำนวน 1 บริษัท

ผลกระทบต่อสภาพคล่อง

ธุรกิจหลักทรัพย์มีรายได้รวมในปี 2555 จำนวน 35,636 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.58 จากรายได้รวมจำนวน 33,435 ล้านบาทของช่วงเวลาเดียวกันในปี 2554 ทั้งนี้ รายได้จากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงเป็นรายได้หลักของธุรกิจ โดยในปี 2555 รายได้จากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ มีจำนวน 22,570 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 63.4 ของรายได้รวมทั้งหมด ตามลำดับ (ตารางที่ 1)

(unit : mil. baht)	2554	2555	%Change
Brokerage – Equity	21,883	22,570	3.14%
Brokerage - Derivatives	2,818	2,130	-24.42%
Underwriting	338	1,118	231.37%
Financial Advisory	977	855	-12.49%
Gains(losses) on Equity Trading	-1,011	1,300	228.54%
Gains on Derivatives Trading	2,738	934	-65.89%
Interest and Dividend	2,502	2,640	5.50%
Interest on Margin Loans	1,713	2,038	18.97%
Others	1,478	2,052	38.85%
Total Revenue	33,435	35,636	6.58%

ตารางที่ 1 : Revenue of Securities Industry

ธุรกิจหลักทรัพย์มีค่าใช้จ่ายรวมในปี 2555 จำนวน 24,600 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.65 จากค่าใช้จ่ายรวม จำนวน 23,508 ล้านบาทของช่วงเวลาเดียวกันในปี 2554 โดยค่าใช้จ่ายหลักของธุรกิจ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ซึ่งในปี 2555 มีจำนวน 13,507 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 55 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมด (ตารางที่ 2)

(unit : mil. baht)	2554	2555	%Change
Expenses on Borrowing	1,053	1,390	31.94%
Fee & Services Expenses	2,511	2,657	5.79%
Provision for Bad Debts & Doubtful A/C	65	-170	-363.29%
Personnel Expenses	13,273	13,507	1.76%
Premises & Equipment Expenses	3,137	3,382	7.82%
Other Expenses	3,469	3,835	10.56%
Total Expenses	23,508	24,600	4.65%

ตารางที่ 2 : Expenses of Securities Industry

ในปี 2555 ธุรกิจหลักทรัพย์มีกำไรสุทธิ จำนวน 8,470 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.1 จากกำไรสุทธิ 6,720 ล้านบาท ของช่วงเวลาเดียวกันในปี 2554

สถานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวมของธุรกิจหลักทรัพย์ ณ เดือน ธันวาคม 2555 เท่ากับ 223,833 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.4 จากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 160,607 ล้านบาท ด้านแหล่งเงินทุนของธุรกิจ ณ เดือนธันวาคม 2555 ประกอบด้วย หนี้สินรวม เท่ากับ 150,885 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 72,948 ล้านบาท (รูปที่ 10)



▲ รูปที่ 10 Asset, Liabilities and Equity of Securities Industry

ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE)

ROE ของธุรกิจหลักทรัพย์ ในปี 2555 เท่ากับร้อยละ 12 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 ซึ่งมี ROE เท่ากับ ร้อยละ 9.9 (รูปที่ 11)



▲ รูปที่ 11 Net Profit and ROE of Securities Industry



ผลการดำเนินงาน

ในปี 2555



ผลการดำเนินงาน ในปี 2555

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ด้านการพัฒนาธุรกิจ และมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- จัดทำหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน เพื่อเป็นแนวทางให้ บริษัทสมาชิกนำไปปฏิบัติ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการป้องกันกรนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์ และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่
- จัดทำเกณฑ์การรักษาและพัฒนาคุณภาพของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์และบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ เพื่อเป็นแนวทางในการรักษาคุณภาพบริการของบริษัทสมาชิก
- จัดทำหลักเกณฑ์เรื่องการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายของบริษัทสมาชิก เพื่อเป็นแนวทางให้บริษัทสมาชิกดำเนินการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายภายใต้การประกอบธุรกิจที่เหมาะสม และเป็นไปตามการให้บริการลูกค้าโดยปกติของการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- จัดตั้งชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อเป็นศูนย์กลางในการพัฒนาทรัพยากรบุคคลให้กับบุคลากรของบริษัทสมาชิก

ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิก ประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- เสนอความเห็นไปยังหน่วยงานกำกับดูแลเพื่อให้ผ่อนคลายหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์ต่างประเทศ อันได้แก่ การเพิ่มวงเงินจัดสรรให้แก่ลูกค้าทั่วไป การเพิ่มกรอบการลงทุนโดยให้ลูกค้าสามารถลงทุนได้ใน Exchange

Traded Derivatives ในต่างประเทศได้ รวมทั้ง การอนุญาตให้ บล. สามารถทำรายการซื้อและขายของลูกค้ายแบบหักกลับได้

- เสนอความเห็นไปยังตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ปรับปรุงข้อความในสัญญาให้บริการปฏิบัติการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ Full Service ของ BSB เพื่อให้เกิดความเหมาะสมและเป็นธรรม
- แต่งตั้งผู้แทนสมาคมเข้าเป็นคณะกรรมการวินัยบุคลากรธุรกิจตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- แต่งตั้งผู้แทนสมาคมเข้าเป็นคณะทำงานเพื่อร่วมพิจารณาแนวทางการแก้ไข พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในส่วนของคิรกำกับดูแลตนเอง
- แต่งตั้งผู้แทนสมาคมเข้าเป็นอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- แต่งตั้งผู้แทนสมาคมเข้าเป็นอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน และการบริหารจัดการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
- แต่งตั้งผู้แทนสมาคมเข้าเป็นอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทศุภก

ด้านความสัมพันธ์กับต่างประเทศ และสมาชิกสัมพันธ์

- ร่วมกับชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จัดกิจกรรมดูงานธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ เมืองซิดนีย์ ประเทศออสเตรเลีย เพื่อเพิ่มพูนความรู้และ

สร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างบุคลากรด้านธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในภูมิภาค ระหว่างวันที่ 2-6 ตุลาคม 2555

- จัดกิจกรรมการแข่งขัน “ฟุตบอลชิงถ้วยพระราชทาน สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี สิงห์โบรกเกอร์คัพ 2012” เพื่อกระชับความสัมพันธ์และเสริมสร้างความสามัคคีในหมู่สมาชิก
- เข้าร่วมประชุมสมาชิกประจำปี ของ International Council of Securities Association (ICSA) โดยมี Danish Securities Dealers Association เป็นเจ้าภาพ ระหว่างวันที่ 10 – 12 มิ.ย. 2555 ที่เมืองโคเปนเฮเกน ประเทศเดนมาร์ก
- เข้าร่วมประชุมประจำปีครั้งที่ 17 ของ Asia Securities Forum (ASF) โดยมี Association of National Exchanges Members of India เป็นเจ้าภาพจัดประชุม ณ เมืองมุมไบ ประเทศอินเดีย ระหว่างวันที่ 22 – 24 พฤศจิกายน 2555
- เข้าร่วมกิจกรรม Korea Capital Market Seminar ประจำปี 2012 จัดโดย Korea Financial Investment Association (KOFIA) ระหว่างวันที่ 30 มิถุนายน 2555 - 3 กรกฎาคม 2555 ณ กรุงโซล ประเทศเกาหลี เพื่อเรียนรู้พัฒนาการด้านตลาดทุนของประเทศเกาหลี และเยี่ยมชมองค์การด้านตลาดทุนของประเทศเกาหลี
- เข้าร่วมกิจกรรม 8th ASF Tokyo Roundtable จัดโดย Japan Securities Dealers Association (JSDA) ระหว่างวันที่ 17-23 ตุลาคม 2555 เพื่อแลกเปลี่ยนความรู้ด้านกฎเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติของธุรกิจหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศสมาชิก ASF รวมทั้งเพื่อกระชับความสัมพันธ์ระหว่างบุคลากรในภูมิภาค

ด้านกิจกรรมเพื่อสังคม

- ร่วมกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทยและศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ใน “โครงการส่งเสริมการออมและการบริหารเงินส่วนบุคคลสำหรับพนักงานบริษัทจดทะเบียน” โดยมีอาสาสมัครจากบริษัทสมาชิกร่วมเป็นที่เลี้ยงในโครงการ
- ร่วมกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หอการค้าไทย หอการค้าต่างชาติ สมาคมธนาคารไทย และสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย ในการเชิญชวนบริษัทสมาชิกเข้าร่วมเป็นแนวปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต
- ร่วมฟื้นฟูโรงเรียนที่ได้รับผลกระทบจากภาวะอุทกภัย ในโครงการ “คืนโรงเรียนให้ลูกหลาน สานสัมพันธ์ชุมชน” ของกองทุนตลาดหุ้นร่วมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม จำนวน 8 โรงเรียน ได้แก่ โรงเรียนกลาโหมยุดิธ โรงเรียนวัดกลางเกร็ด โรงเรียนวัดจุฬามณี โรงเรียนวัดช้างเหล็ก โรงเรียนวัดเจ้าเจ็ดใน โรงเรียนชุมชนวัดโสดเขมาราม โรงเรียนวัดทองทรงธรรม และโรงเรียนวัดสว่างอารมณ์



กิจกรรมร่วมฟื้นฟูโรงเรียนที่ได้รับผลกระทบจากภาวะอุทกภัย ในโครงการ “คืนโรงเรียนให้ลูกหลาน สานสัมพันธ์ชุมชน” ของกองทุนตลาดหุ้นร่วมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม ณ โรงเรียนวัดทองทรงธรรม จ.อยุธยา วันที่ 1 พฤศจิกายน 2555



กิจกรรมการแข่งขัน “ฟุตบอลชิงถ้วยพระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี สิงห์โบรกเกอร์คัพ 2012” ระหว่างวันที่ 12 พฤษภาคม – 21 กรกฎาคม 2555 ณ S-ONE ถนนบางนา-ตราด กม.4



จัดกิจกรรมดูงานธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ เมืองซิดนีย์ ประเทศออสเตรเลีย ระหว่างวันที่ 2-6 ตุลาคม 2555

ขมรวมนาณิชนก

ขมรวมนาณิชนกจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเป็นตัวแทนสมาชิกในการประสานงานและการให้ความร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจวานิชณกและธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม โดยในปี 2555 ขมรวมน มีสมาชิกรวมทั้งสิ้น 75 บริษัท ซึ่งได้มีการรับสมาชิกเพิ่มเติมจำนวน 3 ราย ได้แก่ ธ. ยูไอบี จก. (มหาชน) บ. แกรนท์ ออนตัน เซอร์วิส เซส จก. และ บล. ไอเอสเค (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)

ผลการดำเนินงานปี 2555

การร่วมมือและประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการพัฒนาธุรกิจวานิชณก

การส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจ

1. มีการกำหนดข้อกำหนดขั้นต่ำในการดูแลสภาพคล่องของ DW เพื่อให้การดูแลสภาพคล่องของในสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีความเหมาะสมและมีมาตรฐาน
2. มีการจัดทำข้อมูลภาวะอุตสาหกรรมธุรกิจวานิชณก เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลให้สมาชิกและผู้เกี่ยวข้องสามารถนำไปใช้ประโยชน์
3. มีการจัดกิจกรรมดูงานด้านธุรกิจวานิชณก ณ ประเทศญี่ปุ่น เพื่อประโยชน์ในการเพิ่มพูนความรู้และศึกษาพัฒนาการด้านสินค้าและบริการด้านวานิชณกในภูมิภาค โดยเฉพาะอย่างยิ่งการจัดตั้งและการเสนอขายกองทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) รวมทั้งพัฒนาการเกี่ยวกับการให้คำปรึกษาด้านการควบรวมกิจการ

การเสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ด้านวานิชณก

ขมรวมน ได้เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ด้านวานิชณกต่อหน่วยงานทางการ ดังนี้ [การเสนอความคิดเห็นต่อสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ด.](#)

1. การเสนอความคิดเห็นเรื่อง แนวทางการกำหนดดูแลตราสารหนี้ระยะสั้นที่เป็นตัวเงิน โดยขมรวมน เห็นด้วยกับการกำหนดให้ตัวเงินทุกลักษณะที่ออกเพื่อระดมทุนจากประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นหลักทรัพย์และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ

ก.ล.ด. ซึ่งจะช่วยย่นมาตรฐานในการคุ้มครองผู้ลงทุนให้ดียิ่งขึ้น อย่างไรก็ตาม ไม่เห็นด้วยกับการกำหนดเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือตัวเงินในทุกกรณี เนื่องจากอาจเป็นการจำกัดสิทธิของผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนเงินลงทุนหรือมีความจำเป็นต้องขายก่อนครบกำหนด

2. การเสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับการเปิดเผยผลงานของที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน (IPO) ทาง website ของสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ด. โดยขมรวมน เห็นด้วยที่จะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวตามรูปแบบที่สำนักงานฯ เสนอ รวมทั้ง เสนอให้เพิ่มเติมการเปิดเผยข้อมูลผลงานของที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund)

3. การเสนอความคิดเห็นเรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหน่วยริชของกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust : REIT) โดยส่วนใหญ่ขมรวมน เห็นด้วยกับข้อเสนอของสำนักงานฯ เช่น การขออนุญาตเสนอขายหน่วยริช ลักษณะของกองริช การเสนอขายและการจัดสรรหน่วยริช เป็นต้น

4. การเสนอความคิดเห็นเรื่อง การแก้ไขหลักเกณฑ์การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ กรณีผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company) โดยขมรวมน เห็นด้วยกับการปรับลดสัดส่วนการถือหุ้นของ holding company ในบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจหลัก จากปัจจุบันกำหนดไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด เป็นลดลงมาที่ระดับการมีเสียงข้างมากคือ มากกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจหลัก เว้นแต่มีเหตุจำเป็นที่ทำให้ไม่สามารถถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50 ในบริษัทย่อยได้ และเห็นด้วยกับการกำหนดขนาดของสินทรัพย์ของกลุ่มที่เป็นธุรกิจหลักขนาดของสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจหลัก และสัดส่วนเงินลงทุนในกลุ่มบริษัทอื่นอีตร้อยละ 75, 25 ของสินทรัพย์รวมของ holding company ตามลำดับ รวมทั้งเสนอให้ใช้ปัจจัยในการพิจารณา investment company เช่นเดียวกับ U.S. Securities and Exchange Commission

5. การเสนอความคิดเห็นเรื่อง 1) การอนุญาตให้เสนอขาย unrated bonds และกองทุนรวม high yield bonds 2) การปรับปรุงแนวทางการเสนอขายสินค้าให้เหมาะสมกับผู้ลงทุนแต่ละประเภท โดยขมรวมน ไม่เห็นด้วยที่จะอนุญาตให้เสนอขายกอง high yield ให้แก่บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีเงินลงทุนขั้นต่ำในครั้งแรกไม่ต่ำกว่า 2 ล้านบาท และมีประสบการณ์การลงทุนที่เกี่ยวข้องอย่างน้อย 2 ปี เนื่องจากอาจเป็นช่องทางให้ผู้ลงทุนรายย่อยลงทุนในตราสารดังกล่าวและได้รับความเสี่ยงในระดับสูงกว่าปกติ รวมทั้ง เสนอให้มีค่าเตือนพิเศษอย่างชัดเจนสำหรับการลงทุนใน unrated bonds และกองทุน high yield bonds เนื่องจากตราสารหนี้ดังกล่าวมีลักษณะแตกต่างจากตราสารหนี้ได้ทั่วไป

6.การเสนอความคิดเห็นเรื่อง สรุปข้อมูลสำคัญของบริษัท ที่ออกและเสนอขายหุ้น (fact sheet) โดยชมรมฯ เสนอให้มีการปรับปรุงโครงสร้างบทสรุปของผู้บริหาร (Executive Summary) ในหนังสือชี้ชวน เพื่อให้มีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับ fact sheet โดย fact sheet จะเป็นข้อมูลส่วนหนึ่งที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวน รวมทั้ง จัดพิมพ์แยกออกจากหนังสือชี้ชวนเพื่อแจกจ่ายพร้อมกับใบจองซื้อหุ้น

7.การเสนอความคิดเห็นเรื่อง การแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ โดยชมรมฯ มีความเห็นว่า การกำหนดราคาแปลงสภาพที่ผันแปรตามราคาตลาดอาจทำให้เกิด undetermined dilution

8.การเสนอความคิดเห็นเรื่อง การปรับปรุงเกณฑ์ DW โดยชมรมฯ เสนอให้ปรับปรุงเกณฑ์ดังกล่าวในประเด็นต่างๆ เช่น การเพิ่มหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้นหรือกลุ่มหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET50 หรือ SET100 โดยหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 แต่ไม่ได้เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET50 จะต้องเป็นหุ้นที่มีมูลค่าตลาด (Market Capitalization) เฉลี่ยเป็นรายไตรมาส พิจารณาจาก 4 ไตรมาสล่าสุด โดยแต่ละไตรมาสมูลค่าตลาดเฉลี่ยต้องไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาท การลดจำนวนเอกสารและการลงนามที่ซ้ำซ้อน

การเสนอความคิดเห็นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.การแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมในการพัฒนาตลาดหลักทรัพย์รูปแบบใหม่ (New Market) โดยชมรมฯ มีความเห็นในประเด็นต่าง ๆ เช่น หากจะนำระบบ Sponsor-Supervised มาใช้ อาจมีที่ปรึกษาจำนวนน้อยรายที่พร้อมจะนำบริษัทเข้าจดทะเบียนตามเกณฑ์ Sponsor-Supervised และระบบ Sponsor-Supervised เหมาะกับการระดมทุนในจำนวนเงินที่สูงมากพอ

2. การแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับการทบทวนเกณฑ์การรับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพยจดทะเบียน (Listing Rule) โดยชมรมฯ มีความเห็นในประเด็นต่าง ๆ เช่น ไม่คัดค้านกับการที่ Main Market จะเพิ่มเกณฑ์การเข้าจดทะเบียนด้วย Market Cap. Test อย่างไรก็ดี ยังมีความกังวลเรื่องสภาพคล่อง เนื่องจากเป็นการพิจารณาผลการดำเนินงานในอนาคต และเห็นด้วยที่จะกำหนดให้ชัดเจนว่า บริษัทจดทะเบียนต้องดำรง Provident Fund โดยไม่ใช้บังคับย้อนหลัง บจ. ที่ยังไม่มีการจัดตั้ง Provident Fund

การจัดอบรมและสัมมนาที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ชมรมฯ ได้ดำเนินการจัดอบรมหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงินและทดสอบความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน ตลอดจนการจัดอบรมเพื่อทบทวนและเพิ่มพูนความ

รู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน (Refresher Course) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการประกอบวิชาชีพที่ปรึกษาทางการเงิน และสร้างมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพที่ปรึกษาทางการเงินในตลาดทุนไทยให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน รวมทั้งสร้างโอกาสทางความรู้ในวงกว้างและเพิ่มอุปทานของบุคลากรที่มีประสิทธิภาพในระยะยาวให้แก่อุตสาหกรรมหลักทรัพย์ โดยชมรมฯ ได้ดำเนินการจัดอบรมและทดสอบหลักสูตรดังกล่าวจำนวน 2 ครั้ง ซึ่งคุณสมบัติผู้เข้ารับการทดสอบจะต้องมีประสบการณ์ด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินไม่น้อยกว่า 2 ปี

ในปี 2555 มีผู้เข้ารับการอบรมจำนวนรวมทั้งสิ้น 101 คน และมีผู้เข้ารับการทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 75 คน โดยมีผู้ผ่านการทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 59 คน

สำหรับการอบรมหลักสูตร Refresher Course ในปี 2555 นั้น ชมรมฯ ได้ดำเนินการจัดอบรมเรื่อง “IFRS update and impacts” จัดให้มีการฉายเทปบันทึกภาพการอบรมดังกล่าวสำหรับผู้ที่เกี่ยวข้องผ่านการทดสอบและยังมิได้เข้ารับการอบรมตามที่ประกาศคณะกรรมการชมรมฯ กำหนด จัดการสัมมนาเรื่อง “การควบคุมภายใน” และจัดอบรมเรื่อง “กฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินกับธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน”

ในปี 2555 มีผู้ผ่านการอบรมตามเกณฑ์ที่กำหนด 12 ชั่วโมงในหัวข้อวิชาที่นับเป็น Refresher Course และได้รับหนังสือรับรองในการเข้ารับการอบรมจำนวน 328 คน

ทั้งนี้ ชมรมฯ ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การเข้ารับการอบรม Refresher Course ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการขออนุมัตินับชั่วโมงการอบรมในหลักสูตรอื่นที่เกี่ยวข้องที่จัดโดยสถาบันการศึกษาหรือสถาบันที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนเป็นชั่วโมงสำหรับ Refresher Course โดยกำหนดให้ผู้จัดอบรมเป็นผู้แจ้งความจำนงค์ในการขออนุมัติหลักสูตรเพื่อให้ผู้ผ่านการทดสอบความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงินได้เข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่เป็นมาตรฐานเดียวกัน รวมทั้ง เพื่อลดภาระของผู้ผ่านการทดสอบในการขออนุมัติหลักสูตร นอกจากนั้น ยังได้ปรับปรุงช่วงระยะเวลาการเข้ารับการอบรม Refresher course เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการอบรมหลักสูตรดังกล่าวและเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ที่จะต้องเข้ารับการอบรมหลักสูตรดังกล่าว

การให้ความร่วมมือกับหน่วยงานอื่นๆ

1.การส่งผู้แทนเข้าประชุมร่วมกับสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินในเรื่องต่างๆ เช่น การประสานงานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกัน

และปราบปรามการฟอกเงิน การจัดทำแนวทางปฏิบัติ ตามกฎหมายดังกล่าว การเตรียมความพร้อมเกี่ยวกับการ กำหนดนโยบายการรับลูกค้าและการบริหารความเสี่ยงที่ เกี่ยวกับการฟอกเงินของลูกค้า เป็นต้น

2.การร่วมกับบริษัทสมาชิกในการจัดเสวนาเพื่อ ให้คำแนะนำและความรู้เกี่ยวกับธุรกรรมด้านการเป็น ที่ปรึกษาทางการเงินที่เป็นประโยชน์แก่กิจการที่เป็น สมาชิกหอการค้าจังหวัดเชียงใหม่

3.การให้ความร่วมมือกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ในการเชิญให้สมาชิกเข้าร่วมโครงการ “หุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด”

4.การร่วมเดินทางกับผู้แทนสำนักงานฯ ในการ เข้าพบหน่วยงานภาครัฐของสาธารณรัฐแห่งสหภาพ เมียนมาร์เพื่อหารือเกี่ยวกับความร่วมมือในการพัฒนา ตลาดทุน

5.การส่งผู้แทนเข้าร่วมเป็นกรรมการในโครงการ ชาวหุ้น สดีด อะวอร์ดส เพื่อประเมินผลและจัดอันดับ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จากฐานความ นิยมและทัศนคติของนักลงทุน



การอบรมหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงิน ครั้งที่ 2/2555 ระหว่างวันที่ 17-22 กันยายน 2555



กิจกรรมดูงานด้านธุรกิจจากนิชอนกิจ ณ ประเทศญี่ปุ่น ระหว่างวันที่ 20-25 ตุลาคม 2555

ชมรมพัฒนาการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (Compliance Club) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2540 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ การเป็นผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ และธุรกิจ อื่นที่ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้การปฏิบัติงานด้านหลัก ทรัพย์ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพและถูกต้องตามกฎหมาย ตลอดจนเพื่อส่งเสริมความร่วมมือระหว่าง สมาชิกชมรมถึงการเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความรู้ ข้อมูล ข่าวสาร และมีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 51 บริษัท การดำเนินงานของชมรมในปี 2555 สรุปได้ดังนี้

ด้านการพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงาน

- จัดโครงการฝึกอบรมหลักสูตรหลักเกณฑ์การ

คำนวณ NCR สำหรับผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านธุรกิจ หลักทรัพย์ (Compliance Officer) เพื่อเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของผู้กำกับดูแลการ ปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถนำไปประยุกต์ใช้ ในการปฏิบัติงานจริง เมื่อวันที่ 27 – 28 กันยายน 2555 ณ โรงแรม เซอร่าตัน แกรนด์ สุขุมวิท และมีผู้เข้ารับการอบรม ทั้งสิ้น 125 คน

- จัดทำแนวทางหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของ พนักงานและกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ (Staff dealing rules) เสนอต่อสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เพื่อเป็น แนวทางให้บริษัทหลักทรัพย์นำไปกำหนดเป็นหลักปฏิบัติ ในการกำกับดูแลและตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ของ พนักงานและกรรมการให้สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการ ป้องกันการนำข้อมูลในไปใช้ประโยชน์และป้องกันความ ชัดแย้งทางผลประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่

ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อพัฒนธุรกิจ

- เสนอความคิดเห็นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเห็นด้วยกับแนวทางการตรวจสอบการส่งคำสั่งซื้อขายที่ไม่เหมาะสมเพื่อให้สมาชิกเป็นแนวทางที่ควรปฏิบัติและสมาชิกสามารถนำไปปรับเพิ่มเติมในขั้นตอนการปฏิบัติงาน
- เสนอความคิดเห็นต่อสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเกี่ยวกับภาษีอากรที่เกี่ยวข้องการประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อนำไปหาหรือ โดยมีความเห็นว่าไม่ถูกต้องในการหักภาษีของค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ (Lending Fee) ซึ่งมีการหักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 15 และไม่นำไปรวมคำนวณภาษีประจำปีและขอให้สมาคม บล. หรือกับกรมสรรพากรเพื่อความชัดเจนในแนวทางปฏิบัติ
- เสนอความคิดเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์ โดยให้ บล. อาจพิจารณาเพิ่มเติมข้อความเพื่อให้เกิดความชัดเจนในความรับผิดชอบ บล. จะรับผิดชอบเต็มจำนวนในกรณีที่ความเสียหายเกิดจากการประมาทหรือละเลยการปฏิบัติหน้าที่ของ บล. โดย บล. จะรับผิดชอบความเสียหายเฉพาะส่วนที่เกิดจากความประมาทหรือละเลยการปฏิบัติของบริษัทเท่านั้น
- เสนอความคิดเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อจัดทำหลักสูตรอบรมสำหรับ Head Of Compliance ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการจัดให้หน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจต้องเข้ารับการอบรมความรู้ตามหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นชอบ
- ส่งผู้แทนเข้าร่วมเป็นคณะทำงานกับสำนักงาน ก.ล.ต. ในการจัดทำแนวทางการกำกับดูแลสาขาของบริษัทย่อยหลักทรัพย์เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์ใช้เป็นแนวทางในการควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของสาขาสหบริษัทหลักทรัพย์
- ส่งผู้แทนเข้าร่วมโครงการผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามรายบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เมื่อวันที่ 9-11 พฤษภาคม 2555 ณ โรงแรม แกรนด์ แปซิฟิก ซอฟต์แวร์ริสอร์ท แอนด์ สปา ชะอำ จังหวัดเพชรบุรี
- ส่งผู้แทนเข้าร่วมประชุมหารือกับสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินเกี่ยวกับการเตรียมความพร้อมเกี่ยวกับการกำหนดนโยบายการรับลูกค้าและการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องการฟอกเงินของลูกค้า เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2555 ณ สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ประชุมหารือกับสมาชิกเกี่ยวกับแนวทางการรายงานธุรกรรมและการจัดให้ลูกค้าแสดงตนสำหรับสถาบันการเงินประเภท บริษัทหลักทรัพย์ของสำนักงาน ป.ป.ช. เพื่อรับ

ฟังความคิดเห็น หรือข้อคิดต่อการปฏิบัติงานจากสมาชิก เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2555 ณ สภาวิชาชีพบัญชี

- มีการซักซ้อมความเข้าใจให้กับสมาชิกรับทราบเตรียมความพร้อมในการกำหนดนโยบายการรับลูกค้าและการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องการฟอกเงินของลูกค้ารวมถึงให้สมาชิกกำหนดระเบียบและขั้นตอนปฏิบัติเพื่อรองรับกระบวนการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2555
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดกิจกรรม Compliance สัมพันธ์ประจำปี 2555 เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจที่ดีในการปฏิบัติงานร่วมกันจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทสมาชิกและธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 20 - 21 ตุลาคม 2555 ณ Holiday Inn Resort Regent Beach Cha-am จังหวัดเพชรบุรี



การจัดอบรมหลักสูตรหลักเกณฑ์การคำนวณ NCR วันที่ 27 - 28 กันยายน 2555 ณ โรงแรม เซเวนต์ แกรนด์ สุขุมวิท



กิจกรรม Compliance สัมพันธ์ประจำปี 2555 วันที่ 20 - 21 ตุลาคม 2555 ณ Holiday Inn Resort Regent Beach Cha-am จังหวัดเพชรบุรี

ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Club) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2542 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนาความรู้ด้านการจัดการปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศให้มีความรู้ความสามารถถึงขั้นสูงเพื่อให้สมาชิกปฏิบัติตามระเบียบข้อบังคับ และมีจรรยาบรรณในการปฏิบัติงาน นอกจากนี้ชมรมฯ ยังเป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารและการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องในการแก้ไขปัญหาต่าง ๆ ตลอดจนส่งเสริมการศึกษาวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และทำหน้าที่ในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารและงานวิชาการอื่น ๆ เกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศ ในปี 2555 ชมรมฯ มีสมาชิกรวมทั้งสิ้น 32 บริษัท

การดำเนินงานของชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศในรอบปี 2555 ที่ผ่านมา สรุปได้ดังนี้

ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อพัฒนาธุรกิจ

- ส่งผู้แทนชมรมฯ เข้าเป็นคณะกรรมการพัฒนาระบบการซื้อขายใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และประสานงานอย่างใกล้ชิดกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และ Vendor เพื่อให้การเชื่อมต่องานซื้อขายใหม่สำเร็จตามเป้าหมาย รวมทั้งการเจรจาต่อรองค่าบริการของ Vendor ในรูปแบบ Club Deal
- ประสานงานไปยังสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับปรุงสัญญาให้บริการปฏิบัติการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ Fully ของ BSB เพื่อให้เกิดความเหมาะสมและเป็นธรรมกับผู้สัญญาทั้งสองฝ่าย
- สำรวจความเห็นของสมาชิก และแจ้งยืนยันความพร้อมของระบบ Order Screening ของบริษัทหลักทรัพย์ ภายหลังจากการใช้ระบบซื้อขายใหม่ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งไม่มีการคัดกรองคำสั่งไม่เหมาะสม
- ส่งผู้แทนชมรมฯ เข้าเป็นคณะทำงานพัฒนาระบบ Back Office ใหม่ของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ส่งผู้แทนชมรมฯ เข้าเป็นคณะทำงานเพื่อคัดเลือกผู้ให้บริการระบบสารสนเทศเพื่อสนับสนุนการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าของสถาบันการเงิน
- ส่งผู้แทน เข้าเป็นคณะทำงานในโครงการ SETNET4 ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ

ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ร่วมกับบริษัท ซิมโฟนี คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) จัดสัมมนาเพื่อให้ข้อมูลข่าวสารด้านโทรคมนาคมในเรื่องความปลอดภัย การบริการศูนย์สำรองข้อมูล บริการวงจรสื่อสารสัญญาณความเร็วสูงภายในประเทศ และบริการระหว่างประเทศ ทั้ง IPLC และ IP-VPN ระหว่างวันที่ 27-28 ตุลาคม 2555 ณ จังหวัดนครนายก
- ร่วมกับชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ และชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ เป็นผู้ดูแลโรงเรียนวัดกลางเกร็ดที่ได้รับความเสี่ยงจากอุทกภัยในปี 2554 โดยกองทุนตลาดหุ้นร่วมใจช่วยภัยน้ำท่วมเป็นผู้สนับสนุนค่าใช้จ่ายในการฟื้นฟูโรงเรียน โดยการฟื้นฟูโรงเรียนได้เสร็จสิ้นและจัดพิธีสมทบในวันที่ 19 ธันวาคม 2555



ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 2 กันยายน 2548 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมพัฒนางานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ให้มีมาตรฐาน และเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นความรู้ประสบการณ์อันเกี่ยวเนื่องกับงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ นอกจากนี้ชมรมยังเป็นศูนย์กลางพัฒนาทักษะความรู้ และวิธีการใหม่ ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงการเป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสาร และการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่างๆ และการทำหน้าที่เป็นตัวแทนของสมาชิกในการประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการเผยแพร่ผลการศึกษาและกิจการงานวิชาการอันเกี่ยวเนื่องกับงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ ปัจจุบันชมรมมีสมาชิกรวมทั้งสิ้น 33 บริษัท การดำเนินงานของชมรมในปี 2555 สรุปได้ดังนี้

ด้านการพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงาน

- ร่วมกับสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) และศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) จัดโครงการ Strengthening Back Office Personnel @ Brokers for BOO เพื่อพัฒนาความรู้ด้านการลงทุน กฎเกณฑ์และความเสี่ยงการลงทุนให้กับเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการและเพื่อยกระดับความรู้ มาตรฐานการปฏิบัติงาน และคุณภาพให้บริการของบุคลากรของบริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยแบ่งหลักสูตรอบรมเป็น 2 กลุ่ม คือ
 - หลักสูตรอบรมเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ (Back Office) จำนวน 2 รุ่น เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2555 และวันเสาร์ที่ 10 พฤศจิกายน 2555
 - หลักสูตรอบรมเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการอาวุโส (สำหรับพนักงานระดับหัวหน้างาน) จำนวน 1 รุ่น เมื่อวันที่ 27 - วันอาทิตย์ที่ 28 ตุลาคม 2555

การเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อพัฒนาธุรกิจ

- ร่วมประชุมกับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อสำรวจและรวบรวมความคิดเห็นจากบริษัทสมาชิกเกี่ยวกับความต้องการของสมาชิกที่ประสงค์จะใช้บริการรับข่าว Corporate Action ในรูปแบบ Standard Message (CA NON SWIFT)
- ร่วมกับชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์จัดตั้งคณะทำงานร่วมกันเพื่อพิจารณาและนำเสนอแนวทางการปรับปรุงกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในปัจจุบันให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลและลดอุปสรรคต่อการพัฒนาระบบ New Back Office พร้อมทั้งได้ทำการสำรวจความคิดเห็นจากบริษัทสมาชิกในเรื่องดังกล่าว
- ร่วมประชุมกับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อเสนอความเห็นในประเด็นต่างๆ เช่น การข้ามโอนหลักทรัพย์ไปบุคคลอื่น การปรับปรุงระบบ Post Trade Integration (PTI) การเสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับโครงการ Cross Border Linkage via Global Custodian Bank เป็นต้น
- ร่วมประชุมกับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อนำเสนอประเด็นในการรับหลักทรัพย์เป็นหลักประกันในการซื้อขายอนุพันธ์ และการพัฒนาระบบงานชำระราคาทั้งอนุพันธ์และหลักทรัพย์ (New Clearing System)
- ประสานกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อสำรวจรวบรวมความคิดเห็นจากบริษัทสมาชิกเรื่องการให้สำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (องค์การ

มหาชน) (สทขอ.) กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารช่วยประสานงานกับหน่วยงานราชการเพื่อสนับสนุนแนวทางการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์

ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ร่วมกับชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ และชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศดูแลโรงเรียนในโครงการคืนโรงเรียนให้ลูกหลานสานสัมพันธ์ชุมชนของกองทุนตลาดหุ้นร่วมใจช่วยกันนำท่วม ได้แก่ โรงเรียนวัดกลางเกร็ด ต.บางตลาด อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี โดยได้จัดกิจกรรมส่งมอบโรงเรียนเมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2555 ณ โรงเรียนวัดกลางเกร็ด ประกอบด้วย การเลี้ยงอาหารกลางวัน รวมถึงการจัดการเล่นเกมส่มมอบของขวัญปีใหม่ให้กับเด็กนักเรียน ประมาณ 300 ราย



การประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2555 วันที่ 16 มีนาคม 2555 ณ ห้องอบรม ชั้น 7 อาคารสภาวิชาชีพบัญชี



กิจกรรมร่วมกับชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ และชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศดูแลโรงเรียนในโครงการคืนโรงเรียนให้ลูกหลาน สานสัมพันธ์ชุมชน ของกองทุนตลาดหุ้นร่วมใจช่วยกันนำท่วม วันที่ 19 ธันวาคม 2555 ณ โรงเรียนวัดกลางเกร็ด

ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนาธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสร้างมาตรฐานการปฏิบัติงานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ อีกทั้งยังเป็นศูนย์กลางของการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิกในการแก้ไขปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการประนีประนอมข้อพิพาทระหว่างสมาชิกหรือกับบุคคลภายนอกอันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการเป็นตัวแทนของสมาชิกเพื่อให้ความร่วมมือและประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกำกับดูแลสมาชิกของชมรมให้ปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับ จรรยาบรรณของชมรม ตลอดจนการส่งเสริมให้มีการศึกษาวิจัยและเผยแพร่ข่าวสารทางวิชาการอันเกี่ยวข้องกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2555 ชมรมมีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 40 บริษัท การดำเนินการของชมรมในปี 2555 สรุปได้ดังนี้

ด้านพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงาน

- ปรับปรุงหลักเกณฑ์เรื่อง วงเงินการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้การปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีมาตรฐานที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ รวมทั้งสิ้น จำนวน 2 ครั้ง ดังนี้

ครั้งที่ 1 – มกราคม 2555 - ปรับปรุงหลักเกณฑ์เรื่อง วงเงินฯ เป็นไม่เกิน 2,000,000 บาทต่อปี หรือไม่เกินร้อยละ 5 ของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทในปีที่ผ่านมา แต่ไม่เกิน 5,000,000 บาทต่อปี ทั้งนี้ มูลค่าของรางวัลที่จัดสรรให้พนักงานของบริษัทเพื่อส่งเสริมการขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของวงเงินฯ

ครั้งที่ 2 - ธันวาคม 2555 – ปรับปรุงวงเงินฯ จากไม่เกินร้อยละ 5 เป็นไม่เกินร้อยละ 2 ของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทในปีที่ผ่านมา แต่ไม่เกิน 5,000,000 บาทต่อปี รวมทั้ง ให้ผู้ประกอบการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายในรูปแบบการจัดสัมนาหรือชิงโชค เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- ปรับปรุงอัตราค่าขายหน้าแนะนำของ Gold Futures, Silver Futures, SET50 Index Futures และ

SET50 Index Options พร้อมทั้งกำหนดอัตราค่าขายหน้าแนะนำของ USD Futures และ Sector Index Futures เพื่อเป็นแนวทางสำหรับบริษัทสมาชิก

- กำหนดแนวทางการคำนวณอัตราผลตอบแทนของหลักประกันของ USD Futures และ Sector Index Futures เพื่อให้การปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีมาตรฐานที่เหมาะสมและเป็นไปในแนวทางเดียวกัน

ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อพัฒนาธุรกิจ

- เสนอความเห็นต่อ บมจ. ตลาดอนุพันธ์ฯ ในการพิจารณาทบทวนค่าธรรมเนียมการซื้อขาย (Trading Fee) เพื่อช่วยสนับสนุนให้ บมจ. ตลาดอนุพันธ์ฯ สามารถแข่งขันกับตลาดต่างประเทศ และช่วยขยายปริมาณอัตราธุรกรรมให้เพิ่มมากขึ้น และยังเป็นการลดต้นทุนการซื้อขายของผู้ลงทุน และกระตุ้นให้มีปริมาณธุรกรรมเพิ่มมากขึ้น ตามลำดับ
- เสนอความเห็นต่อ บมจ. ตลาดอนุพันธ์ฯ เกี่ยวกับการปรับปรุงสินค้าและบริการ ตัวอย่างเช่น การปรับ strike price ของ SET50 Index options การซื้อขายในช่วงกลางวัน และการปรับปรุงลักษณะสัญญา Single Stock Futures เป็นต้น
- สำรวจความคิดเห็นจากบริษัทสมาชิกเกี่ยวกับการพัฒนาฟังก์ชันในระบบซื้อขาย เพื่อเสนอไปยังตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น การพัฒนาโปรแกรมเพื่อรองรับ text file สำหรับปรับปรุงข้อมูลลูกค้า เป็นต้น

ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย จัดกิจกรรมเยี่ยมชมและศึกษาดูงานด้านธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจหลักทรัพย์ ณ เมืองซิดนีย์ ประเทศออสเตรเลีย ระหว่างวันที่ 2-6 ตุลาคม 2555 เพื่อประโยชน์ในการเพิ่มพูนความรู้และสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างบุคลากรด้านธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจหลักทรัพย์ในภูมิภาค
- ร่วมกับ บมจ. ตลาดอนุพันธ์ฯ จัดกิจกรรม "TFEX Networking 2012" เพื่อให้สมาชิกได้พบปะสังสรรค์ และสร้างความสัมพันธ์ที่ดีในหมู่สมาชิก เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2555 ณ ห้อง Campus โรงแรมแกรนด์ไฮแอท เอราวัณ



กิจกรรมเยี่ยมชมและศึกษาดูงานด้านธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจหลักทรัพย์ ณ เมืองซิดนีย์ ประเทศออสเตรเลีย ระหว่างวันที่ 2-6 ตุลาคม 2555



กิจกรรม “TFEX Networking 2012” วันที่ 19 ธันวาคม 2555 ณ ห้อง Campus โรงแรมแกรนด์-ไฮแอท เอราวัณ

ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคล บริษัทหลักทรัพย์

ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2555 โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเป็นศูนย์กลางในการพัฒนาทรัพยากรบุคคลของบริษัทสมาชิกให้มีศักยภาพในการบริหารงานทรัพยากรบุคคลอย่างมืออาชีพ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวมรวมทั้งเป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นความรู้ประสบการณ์ และวิธีการบริหารทรัพยากรบุคคลระหว่างสมาชิก โดยปัจจุบันชมรมมีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 28 บริษัท

ในเดือนธันวาคม 2555 ชมรมฯ ร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดงาน “HR CLUB MEETING & NETWORKING 2012” โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างความรู้

ความเข้าใจเกี่ยวกับการขยายธุรกรรมของบริษัทหลักทรัพย์เมื่อก้าวสู่ประชาคมอาเซียน แนวทางการพัฒนาบุคลากรของบริษัทหลักทรัพย์ และนำเสนอแผนงานของชมรมบริหารทรัพยากรบริษัทหลักทรัพย์ รวมทั้ง ทำความเข้าใจเกี่ยวกับแนวทางการจ่ายค่าตอบแทนพิเศษ (Loyalty Bonus) ตลอดจนเพื่อให้สมาชิกได้มีโอกาสดำเนินกิจกรรมร่วมกัน อันจะเป็นการสร้างความสัมพันธ์อันดีและเอื้อให้เกิดการประสานการทำงานร่วมกัน ทั้งนี้ มีสมาชิกเข้าร่วมงานดังกล่าวจำนวน 24 บริษัท



สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ปี 2555 ที่ผ่านมา นับได้ว่าเป็นปีแรกที่สถาบันฯ ได้เปิดให้บริการแก่บุคลากรในตลาดทุนอย่างเต็มรูปแบบ ได้แก่ งานด้านบริการฝึกอบรม งานด้านศูนย์ทดสอบ และงานด้านจัดทำเนื้อหาหลักสูตร โดยได้ให้บริการแก่บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ ธนาคารพาณิชย์ ประกันภัย และอื่นๆ รวมทั้งความร่วมมือกับสถาบันการศึกษาทั้งใน ส่วนกลางและภูมิภาค ที่ร่วมพัฒนาบุคลากรให้มีความพร้อมเข้าสู่อุตสาหกรรมการให้บริการทางการเงิน

นอกจากนี้ยังได้ร่วมมือกับหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง อาทิ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อทำการอบรมพัฒนาบุคลากรในสายงานหลักทรัพย์ อาทิ โครงการ New Investment Consultant, Existing Investment Consultant, Back Office Personnel @ Broker for BOO ที่เน้นการเพิ่มทักษะการปฏิบัติงาน ให้มีคุณภาพมากขึ้น ตามวิสัยทัศน์ของสถาบันฯ ในการที่จะเป็นสถาบันหลักในตลาดทุนที่จะพัฒนาบุคลากร ให้มีประสิทธิภาพ และมีจริยธรรมจรรยาบรรณในการปฏิบัติงาน

นอกจากนี้สถาบันฯ ยังได้มีการร่วมมือจากคณะกรรมการที่มาจากบริษัทสมาชิกและสถาบันการศึกษา เพื่อระดมความคิดที่จะพัฒนาหลักสูตรให้ตรงกับความต้องการของอุตสาหกรรม ที่ถือเป็นนโยบายหลักในการปฏิบัติงานของสถาบัน

**ผลการดำเนินงาน การดำเนินงานของศูนย์ฝึกอบรม
สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยปี 2555**

ด้านการอบรม (Training)

ศูนย์ฝึกอบรมได้ดำเนินการจัดอบรมให้กับองค์กรต่างๆ และบุคคลทั่วไป ทั้งเขตกรุงเทพ และต่างจังหวัด แบ่งเป็น

1. In – House มีผู้เข้าอบรมทั้งสิ้น 9,200 คน
2. Public มีผู้เข้าอบรมทั้งสิ้น 5,816 คน



จำนวนผู้เข้าอบรม ปี 2555 รวมทั้งสิ้น 15,016 คน

ด้านการทดสอบ (Examination)

ตามที่สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ได้รับการอนุมัติเป็นศูนย์สอบใบอนุญาตหลักสูตร ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน จาก ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (TSI) ในปี 2555 เดือนมกราคม ถึง เดือน ธันวาคม ได้รับการอนุมัติหลักสูตรสอบใบอนุญาต จำนวน 13 หลักสูตร มีผู้เข้าสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 13,702 คน และมีผู้สอบผ่านการทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 3,203 คน



**การลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือโครงการเส้นทางสู่
นักการเงินมืออาชีพระหว่างสถาบันฝึกอบรมสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย กับมหาวิทยาลัยเครือข่าย**

ในปี 2555 สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ตระหนักถึงความสำคัญในการส่งเสริมและพัฒนาการเรียนรู้ด้านการเงินและการลงทุนอันเป็นพื้นฐานสำคัญที่จะช่วยในการพัฒนาความรู้ความสามารถทางการเงินและการลงทุนซึ่งเป็นทักษะชีวิต (Life-Skill) ดังนั้น สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยและมหาวิทยาลัยจึงประสานความร่วมมือระหว่างองค์กรทั้งสองในการเผยแพร่ความรู้และให้การศึกษาเกี่ยวกับการเงินและการลงทุน เพื่อสร้างประโยชน์ให้แก่ นักศึกษา คณาจารย์ บุคลากรในสถาบันการศึกษา และ

ประชาชนผู้สนใจทั่วไป จึงทำบันทึกข้อตกลงความร่วมมือโครงการเส้นทางสู่การเงินมืออาชีพร่วมกัน โดยอยู่บนพื้นฐานของจริยธรรมและจรรยาบรรณ (Ethics) ความมีประโยชน์ต่อสังคม (Social Benets) และความเป็นเลิศทางวิชาการ (Academic Excellence) การประสานความร่วมมือนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อ ส่งเสริมให้สถาบันการศึกษา เป็นศูนย์กลางการให้ความรู้ ความเข้าใจในการเผยแพร่ข้อมูลและข่าวสารด้านการเงินและการลงทุนในรูปแบบที่เหมาะสมกับภูมิภาคนั้น ไปสู่นักศึกษาคณาจารย์บุคลากรในสถาบันการศึกษาและประชาชนทั่วไปอย่างต่อเนื่อง โดยมหาวิทยาลัยที่ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือโครงการเส้นทางสู่การเงินมืออาชีพกับ สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยมีดังนี้

- คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
- คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์
- คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยขอนแก่น
- คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ วิทยาเขตศรีราชา
- มหาวิทยาลัยสุราษฎร์ธานี



ด้านหลักสูตร (Content)

ในปี 2555 ทางส่วนงานพัฒนาหลักสูตรได้จัดทำหลักสูตรอบรมเพื่อต่ออายุใบอนุญาตเพิ่มขึ้นทั้งหมด 13 หลักสูตร โดยแบ่งเป็นหลักสูตรความรู้ด้านหลักทรัพย์ จำนวน 8 หลักสูตร (หลักสูตร Soft skills 3 หลักสูตร) ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 4 หลักสูตร และด้านกฎระเบียบ 1 หลักสูตร โดยจัดอบรมหลักสูตรดังกล่าวในปี 2555 จำนวน 65 ครั้ง





คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการชมรม คณะกรรมการสถาบันฝึกอบรม และคณะทำงาน





คณะกรรมการบริหาร สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย			
1. คุณภัทธีรา ดิลงุ้งธีระภพ	บล. ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	ประธานกรรมการบริหาร	
2. คุณชาญชัย กองทองลักษณะ	บล. ทรีนิตี้ จก.	กรรมการบริหาร	
3. คุณไพฑูรย์ นลินทรางกูร	บล. ทีเอสไอ จก.	กรรมการบริหาร	
4. คุณสุชาดา โสติดิภาพกุล	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร	
5. คุณบุญพร บริบูรณ์สังคีลย์	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร	
6. คุณพรชัย ประเสริฐสินธนา	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการบริหาร	
7. คุณสุชาย สุทัศน์ธรรมกุล	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร	
8. คุณอภิรักษ์ เทลิยาปฏิภน	บล. ภัทร จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร	
9. คุณอัศวิน โตลังคะ	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน)	กรรมการบริหาร	
10. คุณเชาว์ อรัญวัฒน์	บล. เคที ซีมิโก้ จก.	กรรมการบริหาร	
11. คุณฉนวนศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการบริหาร	

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร		
1. คุณภควัต โกวิทวัฒน์พงศ์		
2. คุณยุทธ วรฉัตรธรา		
3. คุณโยธิน อารี		
4. คุณสมเจตน์ หมูศิริเลิศ		
5. คุณสุเทพ พิตกานนท์		

คณะกรรมการชมรมวานิชธนกิจ

1. คุณนรเชษฐ์ แสงรุจิ	บล. กัทธ จก. (มหาชน)	ประธานกรรมการ
2. คุณประเสริฐ ภัทรดิลก	บ. แอดไวเซอร์ พลัส จก.	รองประธานกรรมการ
3. คุณสันทัต สวงดีกุล	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
4. คุณมนตรี ศรีไพศาล	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
5. คุณภูมิใจ ช่างโต	บล. ยูนิเอส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
6. คุณสมภาพ กิระสุนทรพงษ์	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)	กรรมการ
7. คุณสิทธิไชย มหาคุณ	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
8. คุณสมศักดิ์ ศิริชัยนฤมิตร	บ. แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จก.	กรรมการ
9. คุณพรพิมล ดำรงศิริ	บ. ทีปรีक्षा เอเชีย พลัส จก.	กรรมการ
10. คุณประจิตพล หิมะทองคำ	บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน)	กรรมการ
11. คุณนิมิต วงศ์จริยกุล	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการ
12. คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรมวานิชธนกิจ

1. รศ. พิเศษ เสตเสถียร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	
2. คุณรุทธ เขาวนະกวี	บ. เอ็นสท์ แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิส เซส จก.	
3. คุณเพ็ญศรี สุวีรานต์	สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย	
4. ดร. สมจินต์ ศรีไพศาล	สมาคมบริษัทจัดการลงทุน	



คณะกรรมการชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

1. คุณอารีย์ เดิมวัฒนาภักดี	บล. เคที ซีมิโก้ จก.	ประธานกรรมการ
2. คุณเกรียงศักดิ์ เข้มเหลือ	ธ. ธนชาติ จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการด้านธนาคาร
3. คุณสุวรรณี ลิ้มปวงศ์แสน	บล. ทรีนีตี้ จก.	รองประธานกรรมการด้านหลักทรัพย์
4. คุณสุกนา รัชธรรม	บล. พิลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
5. คุณณพพร โอสุวรรณกุล	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
6. คุณสุภาพร อร่ามเอียรธำรง	บล. ทีเอสไอ จก.	กรรมการ
7. คุณวัลภา สุนาก	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)	กรรมการ
9. คุณจิรศักดิ์ องค์ไพบูลย์	บล. ภัทร จก. (มหาชน)	กรรมการ
10. คุณกอบโชค อัมพรพลสุข	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน)	กรรมการ
11. คุณณกร ลัมภเวศ	บล. ซีไอเอ็มบี อินเตอร์เนชั่นแนล (ปทท.) จก.	กรรมการ
12. คุณวิมล หล่อวิจิตร	ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน)	กรรมการ
13. คุณไพศาล วรเศรษฐศิริ	ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน)	กรรมการ
14. คุณอภิชาติ คักดีชื่นยศ	บ. ชั่วแข่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก.	กรรมการ
15. คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

1. คุณสุภกิจ จิระประดิษฐกุล	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. คุณอรทัย นิมถาวร	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
3. คุณชนิษฐา นาครักษ์	บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
4. คุณอริยา ติระณะประกิจ	สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
5. คุณสุรินดิย์ สรสุนาติ	ธนาคารดอยย์ แบงก์ เอจี กรุงเทพฯ

รายนามคณะทำงานชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

1. คณะทำงานด้านตราสารอนุพันธ์
2. คณะทำงานด้านค้าตราสารหนี้
3. คณะทำงานด้านจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
4. คณะทำงานด้าน KYC/CDD/AML และ Suitability
5. คณะทำงานด้านพัฒนาหลักสูตรมาตรฐานวิชาชีพ Compliance Officer
6. คณะทำงานด้านกิจกรรมสัมพันธ์
7. คณะทำงานด้านการจัดทำแนวทางปฏิบัติหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน
8. คณะทำงานด้านการจัดการกองทุนและหน่วยลงทุน

คณะกรรมการชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

1. คุณสรเสริญ นิลรัตน์	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก.	ประธานกรรมการ
2. คุณธนทร เบญจภัทรนนท์	บล. ดีปียเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	รองประธานกรรมการ
3. คุณอรุณทิพย์ ตระกูลฤทธิเดช	บล. ทิสโก้ จก. จก.	กรรมการและเหรัญญิก
4. คุณราเชนทร์ บุญยะไวโรจน์	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	กรรมการ
5. คุณประเสริฐ ไชยศิริ	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน)	กรรมการ
6. คุณวิสุทธิ์ ลิปิยารักษ์	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
7. คุณต่อวงศ์ เสรีภาพ	บล. โกลเบล็ก จก.	กรรมการ
8. คุณชาคร ทองหุ่น	บล. โอระ จก. (มหาชน)	กรรมการ
9. คุณณัฐพล โลหิตพิทักษ์	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการ
10. คุณประเสริฐ เอี่ยมสกุลพานิช	บล. เอเซีย พลัส จก. (มหาชน)	กรรมการ
11. คุณมณูญ ชโนปจัย	บล. เคที ซีมิโก้ จก.	กรรมการ
12. คุณสุพจน์ คำวงศ์	บ. ยั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก.	กรรมการ
13. คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ

คณะกรรมการชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

1. คุณกฤษณา หลัว	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	ประธานกรรมการ
2. คุณศรัญญา หลากสุขถม	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
3. คุณพรณินภา กุลยานนท์	บล. เอเซีย พลัส จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
4. คุณอัญญา ไกรสอาด	บล. ทิสโก้ จก.	กรรมการ
5. คุณหอมมี นนท้อสา	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
6. คุณกุลดา รุจจนเวท	บล. ทรินิตี้ จก.	กรรมการ
7. คุณนันทิรัตน์ ขวลิธเลขา	บล. เจพี มอร์แกน (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
8. คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

1. คุณชวเลศ เซาว์ชวานิล	บล. กลิกรไทย จก. (มหาชน)
2. คุณพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)

คณะกรรมการชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. คุณชาญชัย กองทองลักษณ์	บล. ทรินิตี้ จก.	ประธานกรรมการ
2. คุณนภดล นิยมานพิภักดิ์	บล. ภัทร จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
3. คุณกฤษณา หลั่ว	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
4. คุณภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
5. คุณอัศวินี ไคลังคะ	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน)	กรรมการ
6. คุณเชาว์ อรัญวัฒน์	บล. เคที ซีมิโก้ จก.	กรรมการ
7. คุณณพพร โอสุวรรณกุล	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
8. คุณมนู ตั้งทัตสวัสต์	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)	กรรมการ
9. คุณเกียรติศักดิ์ สิริรัตนกิจ	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
10. คุณบุญเลิศ สิริภัทรวณิช	บ. ออสสิริส ฟิวเจอร์ส จก.	กรรมการ
11. คุณกวี นำพาเจริญ	บล. กลีรไทย จก. (มหาชน)	กรรมการ
12. คุณกิตติการ สุวรรณธรรมา	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
13. คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. คุณจิตติ ตั้งสิทธิ์ภักดี	บ. จีที เวลส์ แมนเนจเม้นท์ จก.
-----------------------------	--------------------------------

คณะอนุกรรมการชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. คณะอนุกรรมการฝ่ายวิชาการและการประกอบธุรกิจ
2. คณะทำงานเพื่อตอบข้อหารือจากบริษัทสมาชิก

คณะกรรมการชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

1. คุณณิยะดา จ่างตระกูล	บล. ทรีนีตี้ จก.	ประธานกรรมการ
2. คุณชาติชาย สุทธศิริ	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
3. คุณไพรัช ธนาชัยแสง	บล. เกียรตินาคิน จก.	กรรมการและเหรัญญิก
4. คุณประทีป จงเจริญสุข	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
5. คุณวีรภัทร สภาภาณุจน์	บล. โอเอสเค (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
6. คุณผกาภรณ์ บุญยัษฐิติ	บล. ภัทร จก (มหาชน)	กรรมการ
7. คุณอุบลรัตน์ บุญยกนิษฐ์	บล. ธนชาติ จก. (มหาชน)	กรรมการ
8. คุณพิมพ์รัตน์ วัฒนาวิจิตรกุล	บล. ไทยพาณิชย์ จก.	กรรมการ
9. คุณพัฒน์นรี นิธิทัตธรรมธร	บ. อีวีเซ้งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก.	กรรมการ
10. คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ

คณะกรรมการสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

1. คุณภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	บล. ดีปียเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	ประธานกรรมการ
2. คุณบุญพร บริบูรณ์สังศิลป์	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
3. คุณณัฐรินทร์ ดาลทอง	บล. กลี๋ยไทย จก.(มหาชน)	กรรมการ
4. รศ.ดร. เอกชัย นิติยาเกษตรวัฒน์	สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	กรรมการ
5. อ.ดร. รัฐชัย ศีลาเจริญ	จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย	กรรมการ
6. คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการ
7. คุณสาธิต วรรณศิลป์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการ และเลขานุการ

คณะกรรมการพัฒนาหลักสูตรและการสอบ

1. คุณนเรชษฐ์ แสงรุจิ	ประธานชมรมวณิชธนกิจ
2. คุณประเสริฐ ภัทรดิลก	รองประธานกรรมการชมรมวณิชธนกิจ
3. คุณสันทัต สงวนดีกุล	กรรมการและเหรัญญิกชมรมวณิชธนกิจ
4. คุณมนตรี ศรีไพศาล	กรรมการชมรมวณิชธนกิจ
5. คุณขวาลิต จินดาวณิก	ธ. เกียรตินาคิน จก. (มหาชน)
6. คุณรุทร เขาวนกะวี	บ. เอ็นสท์ แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเชส จก.
7. รศ. พิเศษ เสตเสถียร	ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน)
8. รศ. ดร. กุลภัทรา ลิโรตม	มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
9. คุณจันทนิภา พกยศกุล	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
10. คุณกาญจนา เทพอัศพงษ์	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
11. คุณวรลั ปรรณชาติ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
12. คุณราตรี ฉายสุวรรณ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
13. คุณนงลักษณ์ นามวงษ์	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
14. คุณปัญญา ขุติสิริวงศ์	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
15. คุณณณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

คณะทำงาน สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

- คณะทำงานเพื่อศึกษาถึงผลกระทบของ FATCA กับภาคธุรกิจ
- คณะทำงาน CDD Gateway ของสำนักงาน ปปง.
- คณะทำงานเพื่อศึกษาแนวทางการปรับปรุงระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์
- คณะทำงานเพื่อศึกษาปัญหาและอุปสรรคเกี่ยวกับธุรกรรม SBL
- คณะทำงานเพื่อศึกษาเรื่อง การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ



Association of Thai Securities Companies

About ASCO

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 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

1973

Thai Finance and
Securities Trading
Association

1976

Thai Finance and
Securities Trading
Association

1981

The Association
of Members
of the Securities
Exchange

1992

Association of
Securities Companies

1994

ASCO Training Institute,
Bond Dealers Club

1995

Bangkok Stock
Dealing Center

capital market as well as The Stock Exchange of Thailand (SET) in establishing the Federation of Thai Capital Market Organizations (FeTCO). Its mission was to ensure good corporate governance and cooperation among these organizations in developing the capital market in Thailand. And, in 2012, an SRO (Self-Regulatory Organization) function was added and will begin issuing guidelines for the member companies to follow.

The Association further expanded its network to cover all levels of operations and activities of member companies by establishing the Investment Banking Club in December 1996. The objective was to promote investment banking business from the standpoint of policy as well as operations. In 1997, the Association formed the Compliance Club to ensure that control and compliance of securities companies in accordance with international standard is enforced. In 1999 the Information Technology Club was founded to facilitate the development of the securities business as it was moving closer in the direction of E-Commerce. Inevitably this will lead to the growth of the capital market and hence the economy. The Back Office Operation Club established in September 2005, was assigned the task of promoting and developing the standard of operations for the securities business, to disseminate research information and activities in this respect, to be the center for exchanging information, knowledge, experience and techniques on the operations of the securities business. The Futures Industry Club established in December 2005, was to promote and develop the standard of running the Futures business in both principle and operations, coordinate the collaboration between the members in resolving the Futures business's problems, compromise the dispute between members or third party in relation to running the Futures business, and to supporting the education, research, and the dissemination of information related to Futures business. And, in 2012, the Human Resources (HR) Club was established with primary objectives of serving as a center for human resources development, sharing views, knowledge, experience and HR management expertise, coordinating with the members in finding solutions to HR problems, providing advice in HR matters, as well as disseminating technical knowledge and HR research results and technical activities among the members.

1996

TSFC Securities Limited
Investment Banking
Club

1997

Compliance Club

1999

Information
Technology Club

2005

Back Office
Operation Club,
Futures Industry Club

2011

Association of Thai
Securities Companies,
Institution Brokers Club

2012

Human
Resources
Club

Message from the Chairperson



Dear ASCO members

2012 was the year in which securities companies stepped into full liberalization of the business. Generally speaking, all the member companies gained a firm foothold in this liberalized environment. Our Association played an important role in making preparations to ensure that the member companies were ready for the change. These included introduction of regulations conducive to the business and revision of obstructing ones in order to raise the level of our competitiveness. Efforts were also made in promoting appropriate, transparent and fair competition. Major developments in other areas of the securities business during the year were cross-border securities trading through the ASEAN Exchange Linkage and connection with the new trading system, the SET Connect, which operates speedily and can accommodate large volumes of trading expected in the future. Securities trading in 2012 was quite active, with high volumes and the rapid increase of the SET Index, resulting, of course, in satisfactory operating results of securities companies in 2012.

To support the development of human resources, a key element of the capital market, the Association, through its Training Institute, offered full services for personnel of the securities, commercial bank and insurance businesses. The services covered training, the examination center and content development, in addition to cooperation with educational institutes. During 2012, there were 15,016 trainees; 13,702 applicants took examinations; and 3,203 passed. Moreover, a Human Resources Club was established within the Association to serve as a center for member companies' human resources management and development.

During 2012, the Association put in place several regulations; namely, the Staff Dealing Rules to prevent insider trading and conflict of interest arising from employee's performance of duties, and criteria for maintenance and improvement of the quality of securities analysts and securities analyses for use by member

companies as guidelines for their service quality maintenance. We are also in the process of pushing for a few major changes: development of a Wealth Business Model for securities companies, regulators' relaxation of the regulations to allow securities companies to receive revenues in foreign currencies, and, through cooperation with the SET, expansion of the regional investor bases.

Apart from policy-level achievements, the Association conducted several operational activities through the various clubs as follows:

The Investment Banking Club specified minimum requirements for DW market making to ensure appropriateness and standards, and investment banking industry information was collated to serve as a source of information for members and related parties.

The Compliance Club organized a training program on NCR calculation to enhance knowledge and understanding for effective application. The Club also worked with the Office of the SEC in the formulation of guidelines for supervision of securities companies' branches to be used by securities companies in their control of branch operations.

The Information Technology Club took actions to ensure member companies' readiness for linkage with the SET's new trading system. Representatives were assigned to join the working group for development of the new system and to work closely with the SET and the vendor in order to ensure smooth and successful linkage with the new system, after which opinions were sought from the member companies, and information about obstacles was collated for subsequent correction.

The Back Office Operation Club, the ASCO Training Institute (ATI) and the Thailand Securities Institute (TSI) jointly organized a training program for 400 staff members and management of



the back offices in order to enhance knowledge in investment, regulations and risk management. In addition, the Club and the Compliance Club presented opinions for revisions of the current regulations of the regulatory agencies to conform to international standards and to minimize obstacles to the development of a new back office system.

The Futures Industry Club made adjustment to the member companies' margin multiplier calculation method for USD Futures and Sector Index Futures and to the recommended commission rates for certain products. In addition, adjustment was also made to the futures trading sales promotion expense limit for greater appropriateness.

With regard to social contribution activities, the Association, together with member companies, helped restore school buildings damaged by the recent flooding, carried out under the "Returning Schools to Children and Strengthening Community Relations Project" of the Stock Market Flood Relief Fund. Eight schools in Nonthaburi and Phra Nakhon Si Ayutthaya Provinces restored were Kalahome Uthit School, Wat Klangkret School, Wat Chulamane School, Wat Changlek School, Wat Chaochetnai School, Wat Khoatkhemaram Community School, Wat Thongsongtham School and Wat Sawang-arom School.

In addition, the Association and the Futures Industry Club organized a study visit to Sydney, Australia, to observe the securities and futures businesses, and the Investment Banking Club organized a study visit to Tokyo and Osaka, Japan, to observe investment banking business. The study visits helped enhance knowledge and strengthen relationships with people in overseas businesses.

The Association of Thai Securities Companies remains firmly committed to its missions to improve potentials and standards in order to strengthen the Thai securities business and to conduct activities beneficial to the member companies and society at large. Efforts will be made at both policy and operational levels to achieve these objectives. I would like to thank all the members for your continuous cooperation and support given to the Association and the Clubs.



(Pattera Dilokrunthirapop)
Chairperson



Vision

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

Mission

Business development

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

ATI (Asco Training Institute)

Being a leading organization for development of knowledge in investment and finance, of which efficiency is well accepted by relevant professionals, operating with social responsibility in mind.

Supervision

Promoting ethical business conduct and making preparations to become an SRO.

Strategies

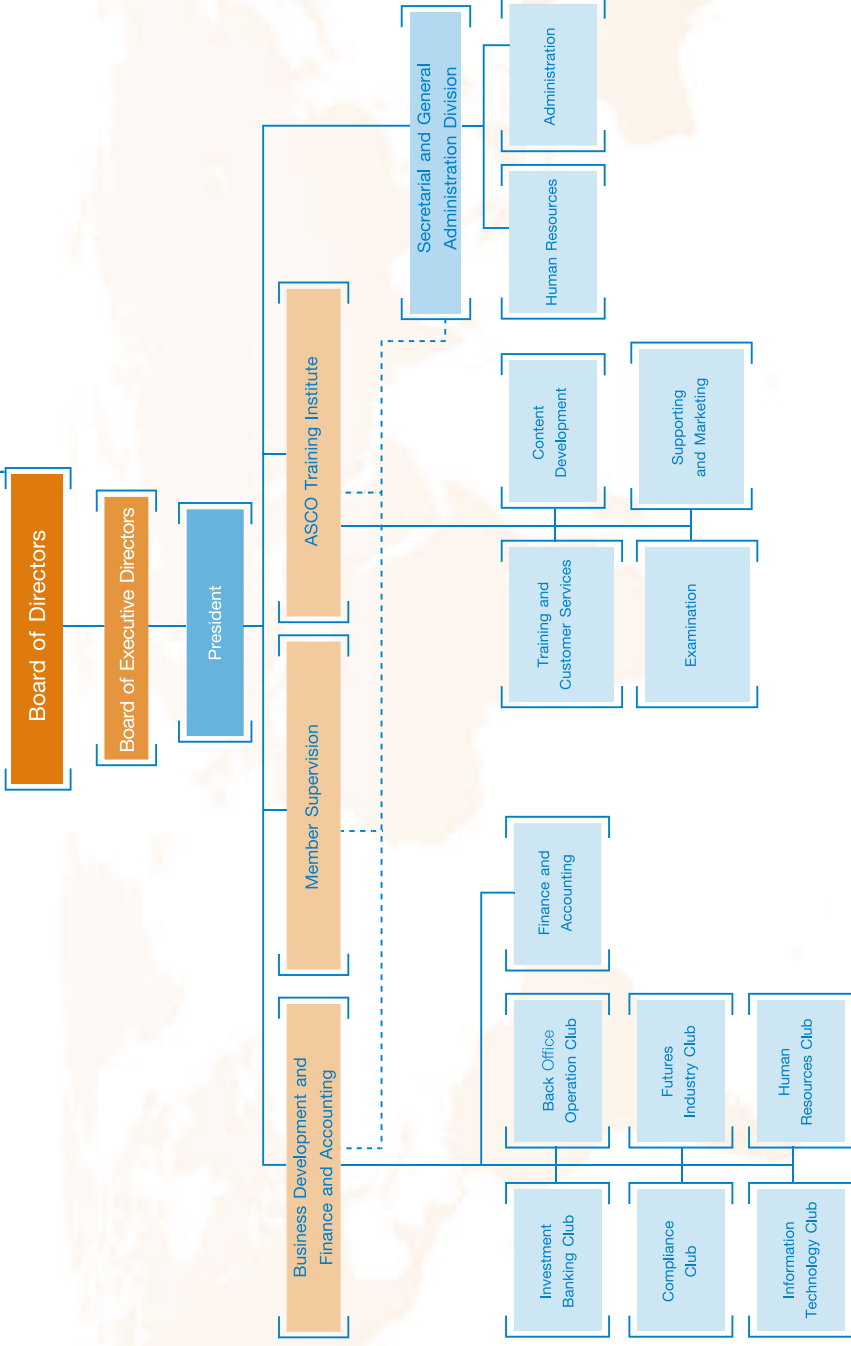
- Expanding investor bases
- Developing member companies' human resources
- Preparing or advocating for studies for development of common infrastructure for member companies
- Making preparations for the AEC
- Exploring opportunities and minimizing business obstacles for member companies
- Strengthening relationships between member companies for mutual benefits.

- Being a capital market business training organization of which standards are well accepted at the national level
- Developing training courses which directly address the requirements of the capital market and business operators in both short and long terms
- Sourcing qualified speakers and trainers, in order to ensure maximum efficiency for capital market human resources development
- Keeping training costs at levels acceptable by customers
- Providing necessary physical facilities
- Delivering service excellence

- Promoting and enhancing member companies' compliance to the Association's rules and regulations
- Establishing a practical compliance auditing system
- Making changes necessary for becoming a true SRO

Organization Chart

Organization Chart Association of Thai Securities Companies





Review of the Economy, Capital Market and Securities Business in 2012



Review of the Economy, Capital Market and Securities Business in 2012

The Thai economy

The Thai economy in 2012 grew by 6.4%, an increase from the growth rate of 0.1% of the previous year (Figure 1), due to the recovery of domestic demands resulting from the government sector's economic stimulation measures and investments necessitated by the severe flooding in 2011. However, exports of goods and services grew at a somewhat lower rate than those of 2011, which was caused by the impact of the flooding on export-oriented industries and the weakened foreign demands. Imports of goods and services also grew at lower rates due to the slowdown of export-oriented production.

Domestic spending in the private sector increased by 6.6%, compared to 1.3% of the previous year. The major influencing factors were the excise tax refund measure for first-time car owners and the minimum wage adjustment. Private investment increased at a rate of 14.6%, a marked rise from 7.2% in 2011, particularly investments in the Vehicle, Machinery, Electronic Appliances and Electronic Parts Sections.

As regards government spending, the accelerated disbursements towards the end of FY 2012 and in the first quarter of FY 2013 resulted in an increase in public sector consumption at an increasing rate of 7.4% per year, compared to 1.1% of 2011. Public sector investment, meanwhile, increased at a higher rate of 8.9%, compared to 8.7% of the previous year due to acceleration of disbursements of government capital budgets by the central and local administrations.

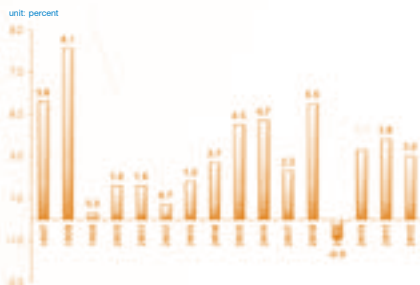


▲ Figure 1 Real GDP Growth (%)

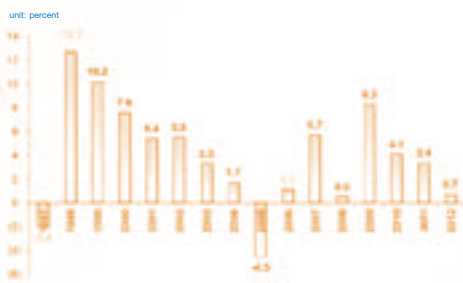
In terms of domestic economic stability, headline inflation in 2012 rose from 2011 by 3.0% (Figure 2). (Headline inflation in 2011 was 3.81% higher than 2010). This increase at a decreasing rate was due to domestic economic recovery from the flooding crisis in 2011, the impact of the Eurozone crisis on the global economy and the disaster in Japan. At the same time, the government took several economic stimulation measures to increase domestic spending. The stimulation was done through inducing consumption and restructuring people's income by increasing the minimum wage to 300 Baht per day and increasing the starting monthly salary of fresh university graduates to 15,000 Baht, as well as commodity mortgage schemes aimed at increasing farmers' income. The unemployment rate improved to 0.5% of the total labor force.

For external stability, the current account surplus in 2012 dropped significantly from the previous year to US\$ 2.7 billion, or 0.7% of the GDP (Figure 3), due to the

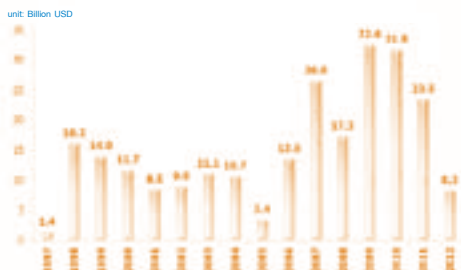
reduced amount of trade balance surplus (Figure 4). Exports grew at a lower rate than that of 2011, dropping from 16.4% to 3.2%, in line with the global economic slowdown, while imports also increased at a lower rate, from 24.7% to 7.8% per year.



▲ Figure 2 Headline Inflation (%yoy)



▲ Figure 3 Current Account (% of GDP)



▲ Figure 4 Trade Balance (Billion USD)

Fiscal and monetary measures

• Major fiscal measures in 2012

1) Measures for flood problems As a measure for alleviation and relief of flood victims and prevention of future flooding, the Ministry of Finance increased the limit of advance allowances to assist emergency disaster victims. Assistance measures were also taken through specific financial institutions (SFIs), in addition to tax measures and the establishment of the National Catastrophe Insurance Fund. For intermediate and long term measures, the Ministry of Finance provides support to the Investment for Water Resource Management and Future Development Scheme involving a total amount of 350 billion Baht.

2) The policy aimed at reducing household expenses to alleviate the impact of inflation in the previous period

Measures taken included the Debt Moratorium Program for Small Farmers and Low Income Earners, reduction of the excise tax on diesel fuel, extension of the measures to curb the cost of living and the energy credit cards.

3) The policy aimed at increasing incomes. Designed to stimulate demands and improve people's well being, the measures taken included the increasing of the minimum wage to 300 Baht per day and "green" university graduates' starting monthly salary to 15,000 Baht, and the paddy mortgage scheme executed by the Bank for Agriculture and Agricultural Cooperatives.

4) The Opportunity Expansion Policy aimed at enhancing the potential of people, business operators and the country, through reduction of the corporate income tax rate from 30% to 23% in 2012 and 20% in 2013; the excise tax reduction for first-time car owners by refunding the excise tax directly to buyers; the tax measure to help people have their own home; and tax measures designed to increase the country's competitiveness and to prepare it for the coming of the AEC in 2015.

• Major monetary measures taken in 2012

1) An Emergency Degree Granting Financial Assistance to Persons Sustaining Damage from Flooding, B.E. 2555 was promulgated to mitigate the impact of the

2011 flooding and for restoration, empowering the Bank of Thailand (BoT) on a one-off basis to grant loans to financial institutions which would in turn grant loans at a low interest rate to those sustaining damage from the flooding. This program involved a total amount of 300 billion Baht. The central bank has assumed the responsibility of allocating the loan amount to each financial institution applying for such loan until the total loans reach the limit or until December 31, 2013.

2) The period of implementation of tax and fee measures in support of debt restructuring to alleviate the tax and fee burden of the debtors of financial institutions, asset management companies, specific financial institutions and other creditors, in order to reduce the amounts of nonperforming loans in the Financial Sector, which is part of the Financial Sector Master Plan (Phase 2) was extended to December 31, 2012.

3) Commercial banks licensed by the SEC were allowed to undertake derivatives trading business in the category of derivatives agent in a derivatives exchange for transactions with general investors, and derivatives advisors for transactions with general investors, and to be a derivatives dealer permitted to undertake transactions with other juristic persons undertaking derivatives trading with the objective of own risk prevention, in addition to institutional investors.

4) Commercial banks were permitted to engage in the business of purchasing and accepting loan transfers from other commercial banks or other juristic persons for management to enhance flexibility and efficiency in asset management by commercial banks and the business sector. Permission is subject to approval by the Bank of Thailand on a case-by-case basis.

5) Additional permission was granted for commercial banks to engage in the unfunded factoring business, along with revision of the supervision criteria, requiring commercial banks to supervise their factoring business by focusing on risks and returns and by strictly adhering to generally accepted accounting standards and relevant laws.

6) Regulations governing investment in foreign instruments and derivatives were relaxed, with details as follows:

- An institutional investor type, i.e., companies listed on the SET, was added to allow them to invest in specified foreign securities in a maximum amount of US\$ 50 million.
- New types of foreign instruments in which institutional investors could invest; e.g., FX bonds authorized by the Office of the SEC and the BoT, were added.
- Institutional investors were allowed to terminate or to not renew foreign instrument investment hedging contracts in any circumstance.
- Institutional investors wishing to invest through securities companies or private fund managers are not required to obtain approval from the BoT for investment amounts not exceeding US\$ 50 million.
- Leniency was granted to allow investors to withdraw money from their investment account to deposit in a foreign-source type FCD for other purposes than investment in foreign securities.

7) Supervisory criteria for sales of securities and insurance products through commercial banks were formulated jointly by the BoT, the Office of the SEC and the Office of the Insurance Commissioner (OIC), covering such issues as sales offers made by commercial banks, after sales procedures and complaint handling.

8) Decisions were made regarding the policy interest rate as resolved by the Monetary Policy Committee (MPC). The policy interest rate as at the end of 2011 was at 3.25%. During 2012, the rate was lowered twice, in January and October, each time by 0.25%, resulting in the change of the rate at the year end to 2.75%.



Capital market

Overview of the stock market

At the end of 2012, the SET index closed at 1,391.93 points, increasing by 35.76% from the end of 2011 (Figure 5), the highest increase in Asia and the record level in 16 years and 10 months. The increase was attributed to the buying by foreign investors resulting from the higher financial liquidity in the global capital market and domestic economic recovery. The lowest point of the index was at 1,036.21 points in January and the highest point at 1,397.19 points in December. The MAI index closed at 415.68 points, increasing from the end of 2011 by 57.32%.

Market capitalization of the SET and the MAI combined at the end of 2012 totaled 11,964,465.15 million Baht

unit: point

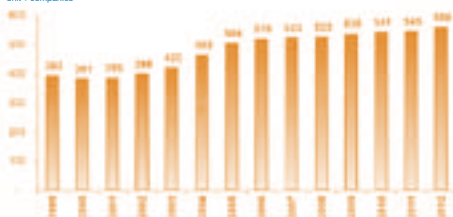


▲ Figure 5 SET-MAI Index & Market Capitalization

(Figure 5) – the highest since the establishment of the exchanges – rising by 41.01% from the end of 2011, in line with the rising trend of the indexes.

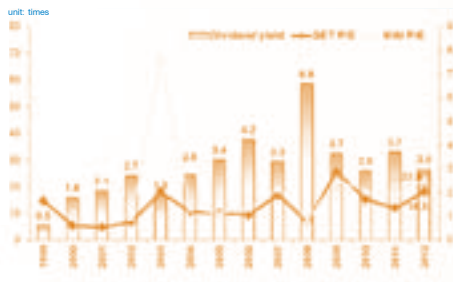
During 2012, there were 477 companies listed on the SET. Eight new companies were listed and five delisted. As for the MAI, 81 companies were listed, 10 of which were new companies. Hence, as at the end of 2012, a total of 558 companies were listed on either the SET or the MAI (Figure 6).

unit: companies



▲ Figure 6 No. of listed companies (SET+MAI)

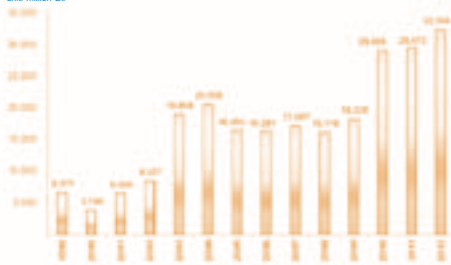
The P/E ratio of the SET at the end of 2012 rose from 12.07 times in 2011 to 18.25 times, and the MAI P/E ratio rose from 16.4 times at the end of 2011 to 22.8 times (Figure 7). However, the dividend yield of the Thai bourse dropped from 3.72% at the end of 2011 to 3%, yet still relatively high, compared to those of several stock exchanges in the region.



▲ Figure 7 Dividend Yield and P/E

In 2012, the combined turnover of the SET and the MAI totaled 7,914,566.52 million Baht, rising from 2011 by 10.1%. The average daily turnover was record high at 32,304.36 million Baht, increasing by 9.6% from 2011 (Figure 8).

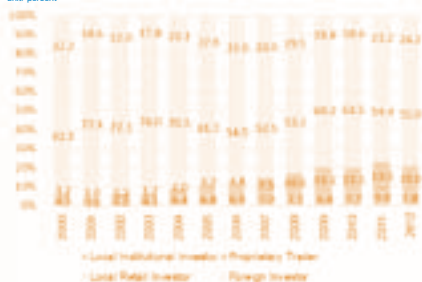
unit: million Bt.



▲ Figure 8 Average Daily Turnover

Securities turnover in 2012, categorized by investor type, was as follows: retail investors 55% of the total turnover, an increase from the preceding year, and domestic institutional investors and proprietary traders had a share of 7.8% and 13%, respectively, which were lower than the previous year. Foreign investors' proportion rose to 24.2% (Figure 9).

unit: percent



▲ Figure 9 Market Turnover Classified by Type of Investors

Overview of the derivatives market

During 2012, the volume of trading of the Thai Futures Exchange (TFEX) totaled 10.45 million contracts, or a daily average of 43,823 contracts, rising by 6.5% from 2011, during which the daily average was 41,145 contracts. The main reason was the trading of the SET50 Index Futures and the Single Stock Futures, which rose along with the Stock Exchange.

By underlying product category, the most traded was the SET50 Index Futures, which constituted 37.6% of the total trading volume, followed by the Gold Futures, the Single Stock Futures and the USD Futures, which accounted for 33.9%, 20.2% and 6.3%, respectively.

As of December 28, 2012, the TFEX had open interest of 238,981 contracts, increasing from 56,452 contracts in the previous year. The derivatives accounts totaled 80,893, increasing by 28.64% from 62,883 accounts at the end of 2011.

In 2012, the TFEX introduced two new products: the USD Futures in June, of which average trading was at 2,751 contracts per day and the Sector Index Futures with five underlying major sectors; namely, Banking (BANK), Information & Communication Technology (ICT), Energy & Utilities (ENERG), Food & Beverage (FOOD) and Commerce (COMM), of which trading started in October and average trading was four contracts per day. In addition, existing products were modified: two short-term monthly contracts were added, increasing the number of contracts by two. The modified SET50 Futures consist of three nearest consecutive months and three quarterly months. The SET50 Options were also modified to make the product less complicated. Two contract months were added and

the two farthest quarterly months removed. The strike price interval was also increased from 10 to 25 points.

Overview of the bond market

In 2012, a total of 10.36 trillion Baht of domestic bonds was issued, representing a decrease of 18.4% from 2011, due to the decreases of state enterprise and foreign bonds. The outstanding value of Thai bonds increased. As at the end of 2012, the outstanding value of bonds registered with the Thai Bond Market Association was 8.85 trillion Baht, increasing from 2011 by 17.1%.

Outright trading on the secondary market in 2012 totaled 19.8 trillion Baht, or an average of 80,711 million Baht per day, which represented an increase of 12% from the corresponding period of 2011.

Capital market measures

Major capital market measures taken in 2012 in brief were as follows:

1) The Office of the SEC and agencies from the public and private sectors made joint efforts to promote establishment of infrastructure funds to ease budgetary pressure and reduce public debts. The regulation was relaxed by the addition of two sectors to the list of infrastructure businesses in which direct investment is allowed, bringing the total to 10; namely, rail systems, expressways, electricity, water supply, airports, deep-sea ports, telecommunication, alternative energy, water resources management systems, and natural disaster protection systems.

2) Establishment of Real Estate Investment Trusts (REIT) was allowed to provide greater flexibility in real estate investments. As part of the move, companies with specialization and experience in the real estate business are allowed to manage REIT's. At the same time, REIT's are allowed to develop property on a partial basis, to invest in foreign property, and to secure greater amounts of borrowings.

3) Adjustment of the criteria for initial public offering of shares of public companies limited which are holding companies, requiring such holding companies to hold more than 50% of shares with voting right of the subsidiaries

operating the core business (whether incorporated domestically or overseas), compared to the 75% original requirement.

4) An AI (Accredited Investor) regime was established to provide fund raisers with more alternatives for their instrument issuance and to allow investors with appropriate risk profiles to have more investment choices. The products allowed to be offered for sale to AI's are unrated bonds and AI funds.

5) Business operator supervision regulations were intensified to provide greater protection for investors. The regulations require having in place an independent and adequately staffed compliance unit and operation guidelines for supervision of securities companies' branches, additional operation guidelines for property fund management business operation and preventive measures against insider trading of investment management business operators and personnel.

- The Stock Exchange of Thailand

1) The SET launched a new trading system – SET Connect – on Monday September 3, 2012. Developed by Cinnober Financial Technology AB, the system operates at a higher speed than before and at international standard. Its strength lies in the capacity which can accommodate the expected market and business growth, in both trading volume and value. It can also support new financial products in a speedier manner and is capable of handling multi-currency trading through the "FIX Protocol" which allows more convenient linkage with other securities markets.

2) The SET announced its linkage with the stock exchanges of Malaysia and Singapore through the ASEAN Trading Link on October 15, 2012, allowing a single access point for investors. In addition, the stock exchanges in seven ASEAN countries announced the launch of an

upgraded website www.aseanexchanges.org, where information related to ASEAN stock exchanges, share prices and analyses are consolidated at one place. The move was aimed at enabling investors to retrieve information pertinent to each ASFAN bourse for easier comparison.

3) The SET and 16 financial institutions jointly signed an agreement to employ the service of the Thai Depository Portal, a system for electronic transmission of securities information and notifications of register book closing for interest and dividend payment between financial institutions acting as bond and fund registrars and the TSD. It was developed for servicing bonds and funds kept in scripless form. With the system, which has replaced manual transmission, risks and document management procedures have been reduced. The service is based on straight through processing (STP) for immediate transmission after the data entry. The use of this new service has commenced since May, 2012.

4) The SET adjusted some trading rules to be in line with practices of leading international stock exchanges in order to be prepared for coping with trading innovations and new products, at the same time providing more alternatives and convenience for investors. The move was also aimed at preparing brokers for regional connections. Major items adjusted included the ceiling and floor prices, the method of calculation of opening and closing prices, the addition of the market order category for matching at market prices, and order amendments.

5) A Derivatives Investor Protection Fund (DIPF) was established to protect Thai retail investors investing in the TFEX via a broker in cases where their assets are not returned to them in accordance with their right.



Securities industry

At the end of 2012, there were 40 securities companies with brokerage licenses. Of this total, 38 were SET members.

As for the derivatives business, 41 companies were members of the Thailand Futures Exchange Plc. 40 were general members and one was a precious metal-related member.

Performance

The total revenue of the securities industry in 2012 was 35,636 million Baht, an increase of 6.58 % from 33,435 million Baht in 2011. Brokerage fees remained the main revenue of the securities business. In 2012, the brokerage revenues from securities trading totaled 22,570 million Baht, or 63.4% of the total revenue (Table 1).

(unit : mil. baht)	2011	2012	%Change
Brokerage – Equity	21,883	22,570	3.14%
Brokerage - Derivatives	2,818	2,130	-24.42%
Underwriting	338	1,118	231.37%
Financial Advisory	977	855	-12.49%
Gains(losses) on Equity Trading	-1,011	1,300	228.54%
Gains on Derivatives Trading	2,738	934	-65.89%
Interest and Dividend	2,502	2,640	5.50%
Interest on Margin Loans	1,713	2,038	18.97%
Others	1,478	2,052	38.85%
Total Revenue	33,435	35,636	6.58%

Table 1 : Revenue of Securities Industry

The expenses of the securities industry in 2012 totaled 24,600 million Baht, an increase of 4.65 % from 23,508 million Baht in 2011, with the major item being personnel expenses, which, in 2012, totaled 13,507 million Baht, accounting for 55% of total expenses (Table 2).

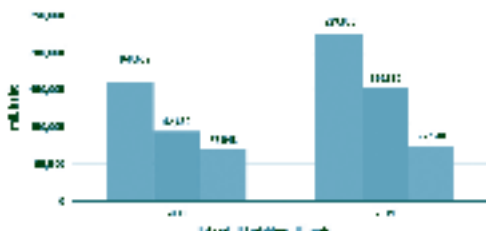
(unit : mil. baht)	2011	2012	%Change
Expenses on Borrowing	1,053	1,390	31.94%
Fee & Services Expenses	2,511	2,657	5.79%
Provision for Bad Debts & Doubtful A/C	65	-170	-363.29%
Personnel Expenses	13,273	13,507	1.76%
Premises & Equipment Expenses	3,137	3,382	7.82%
Other Expenses	3,469	3,835	10.56%
Total Expenses	23,508	24,600	4.65%

Table 2 : Expenses of Securities Industry

In 2012, the securities industry recorded net profit of 8,470 million Baht, an increase of 26.1% from 6,720 million Baht in 2011.

Financial position

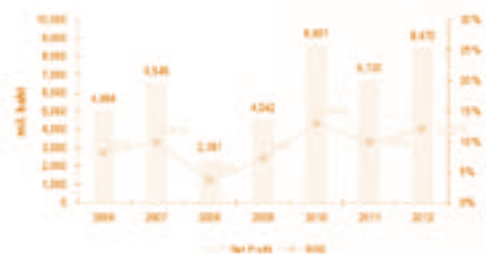
The total assets of the securities industry at the end of 2012 stood at 223,833 million Baht, an increase of 39.4% from the end of 2012, of which corresponding figure was 160,607 million Baht. The sources of funds, as of December, 2012, comprised liabilities totaling 150,885 million Baht and shareholders' equity of 72,948 million Baht (Figure 10).



▲ Figure 10 Asset, Liabilities and Equity of Securities Industry

Return on Equity (ROE)

The ROE of the securities industry in 2012 was 12%, increasing from 9.9% in 2011 (Figure 11).



▲ Figure 11 Net Profit and ROE of Securities Industry



Operational Highlights

In 2012



Operational Highlights 2012

Association of Thai Securities Companies

Business and operation standard development

- Staff dealing rules were developed for member companies to use for prevention of insider trading and conflict of interest arising from employees' performance of their duties.
- Criteria were developed for maintenance and improvement of the quality of securities analysts and securities analyses for use by member companies as guidelines for service quality maintenance.
- Criteria were developed for member companies' sales promotion activities to ensure that such activities are conducted appropriately and are in line with normal securities business.
- A Human Resources Club was established to serve as a center for human resources development for the benefit of member companies' personnel.

Representing the members in coordinating with agencies concerned Foreign relations and member relations

- Opinions were presented to the regulatory agencies, requesting relaxation of the regulations governing trading of foreign securities and derivatives. It was requested that the amount allocated to general customers be increased, that the investment scope be expanded to cover overseas exchange traded derivatives, and that securities companies be allowed to handle customers' transactions through offsetting.
- Opinions were presented to the SET to request revision of the Full Service BSB Futures Trading Contract for appropriateness and fairness.

- Representatives were appointed to serve as members of the Capital Market Business Personnel Disciplinary Committee of the Office of the SEC.
- Representatives were appointed to serve as members of the working group tasked with consideration of the amendment of the Securities and Exchange Act with regard to self-regulatory organizations.
- Representatives were appointed to serve as members of the sub-committee for consideration of the criteria for regulation of securities and futures service providers.
- Representatives were appointed to serve as members of the sub-committee for consideration of the regulations governing the issuance and offering for sale of equity instruments and governance of publicly traded companies.
- Representatives were appointed to serve as members of the sub-committee for drafting notifications regarding issuance and offering for sale of sukuk securities.

Foreign relations and member relations

- The Association and the Futures Industry Club organized a study visit to observe the securities and futures businesses in Sydney, Australia, in order to enhance knowledge and to strengthen relationships among people in the securities and futures circles in the region. The visit took place during October 1-6, 2012.
- A soccer tournament "2012 Singha Broker Princess Maha Chakri Sirindhorn's Cup" was organized to strengthen members' relationships and unity.

- The Association participated in the annual conference of the International Council of Securities Associations, hosted by the Danish Securities Dealers Association, during June 10-12, 2012 in Copenhagen, Denmark.
- The Association participated in the 17th Asia Securities Forum (ASF), hosted by the Association of National Exchanges Members of India, in Mumbai, India, during November 22-24, 2012.
- The Association participated in the 2012 Korea Capital Markets Seminar organized by the Korea Financial Investment Association (KOFIA) during June 30-July 3, 2012 in Seoul, Korea, in order to enhance knowledge about Korean capital market development and to visit Korean capital market agencies.
- The Association participated in the 8th ASF Tokyo Round Table, organized by the Japan Securities Dealers Association (JSDA), during October 13-17, 2012, in order to exchange knowledge and information regarding regulations and operation guidelines of the securities businesses of ASF member countries, and to strengthen relationships among people in the securities circle in the region.



Social contribution activities

- The Association and the Federation of Thai Capital Market Organization (FETCO) jointly organized a "Personal Savings and Financial Management for Listed Companies' Employees Project" with volunteers from member companies acting as mentors.
- The Association, together with the Thai Institute of Directors, the Thai Chamber of Commerce, foreign chambers of commerce, the Thai Bankers' Association and the Thai Listed Companies Association, made joint efforts to encourage member companies as part of the private sector to participate in the anti-corruption movement.
- The Association joined the efforts to restore school buildings damaged by the major flooding under the "Returning Schools to Children and Strengthening Community Relations Project" launched by the Stock Market Flood Relief Fund. Eight schools were restored; namely, Kalahome Uthit School, Wat Klangkret School, Wat Chulamanee School, Wat Changlek School, Wat Chaochetnai School, Wat Khoatkhemaram Community School, Wat Thongsongtham School and Wat Sawangarom School.



The 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. In 2012, the Club had 75 companies as members. During the year, three new members; namely, United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited, Grant Thornton Services Limited and OSK Securities (Thailand) Public Company Limited, joined the Club.

The activities of the Club in 2012

Cooperation and coordination with agencies concerned for the development of the investment banking business

Promotion and development of the investment banking business

1. Minimum requirements were specified for DW market making to ensure appropriateness and standards.

2. Investment banking industry information was collated to serve as a source of information for members and related parties.

3. An investment banking study visit to Japan was organized to enhance knowledge and to study the development of investment banking products and services in the region, particularly the establishment and offering for sale of REIT (Real Estate Investment Trust) as well as development of advisory services for merger and acquisition.

Presentation of opinions toward reviews of investment banking regulations

The Club presented opinions regarding revision of regulations governing investment banking to the relevant regulatory agencies as follows: **Opinions presented to the Office of the SEC**

1. Opinions were presented regarding approaches to regulation of short-term debentures issued in the form of bills of exchange (BE). The Club concurred with the move

to define all types of BE issued to mobilize funds from the general public as securities and to put them under control of the Office of the SEC as investors would be better protected. However, disagreement was expressed toward making BE non-negotiable under all circumstances as it would restrict the right of some investors who need to redeem their investment or sell the BE before maturity.

2. Opinions were expressed regarding financial advisors to disclose their IPO work via a website of the Office of the SEC. Agreeing with the disclosure format proposed by the Office, the Club also proposed that financial advisors' work on property fund IPO's be included.

3. The Club presented inputs to the Draft Announcement on Real Estate Investment Trust Issuance and Public Offering. The opinions presented were largely in line with the proposal of the Office of the SEC; e.g., application for permission to offer REIT for sale, REIT characteristics and REIT offering for sale and allocation.

4. Opinions were presented regarding revision of the criteria for approval of the offering for sale of newly issued shares in cases where the applicant is a public limited company which undertakes business by holding shares in other companies (a holding company). The Club concurred with the proposed reduction of the shareholding of the holding company in the subsidiary undertaking the core business from the current level of 75% to over 50% of the voting rights of the subsidiary undertaking the core business, except in cases where there are conditions rendering it impossible to hold more than 50% of the shares of the subsidiary. Concurrence was also expressed for specification of the size of assets of the core business group, the size of assets of the group of subsidiaries undertaking the core business and the proportion of investments in other business groups at 75, 25, and 25% of the holding company's total assets, respectively. In addition, the Club proposed that factors for consideration of an

investment company be the same as those used by the U.S. Securities and Exchange Commission.

5. Opinions were presented regarding 1) approval of the offering for sale of unrated bonds and high yield bond mutual funds and 2) revision of the criteria for offering to suit each category of investors. Disagreement was voiced against allowing high yield bond funds to be offered to natural persons or juristic persons with initial investment of no less than 2 million baht and at least two years' investment experience in related products, as it might induce small investors to invest in unrated bonds and high yield bonds mutual funds and expose them to higher-than-normal risks, as these debt securities are different from general debt securities.

6. Opinions were presented regarding fact sheets of companies issuing and offering for sale of shares. The Club proposed that the structure of the Executive Summary in the prospectus be revised to have the same form and contents as the fact sheets, making the fact sheets part of the prospectus. It was also proposed that a separate version of fact sheets be printed for distribution together with the share subscription form.

7. Views were presented regarding revision of the criteria for convertible securities. The Club was of an opinion that using the market conversion price might lead to undetermined dilution.

8. Opinions were presented on various points regarding DW criteria revision; e.g., adding shares or groups of shares which are SET 50 or SET 100 Index constituents (in case the shares are SET 100 constituents but not SET 50 constituents, their average quarterly market capitalization in each of the last four quarters had to be not less than 10 billion baht); reduction of required documents and redundant requirement of signatures.

Opinions presented to the SET

1. Opinions were presented regarding appropriateness of the move to develop a "New Market" on various points. For example, on applying the sponsor-supervised regulation listing, few financial

advisors would be prepared to list their corporate clients on this basis. In addition, sponsored-supervised listing is viewed as more suitable for raising funds which are of adequately large sizes.

2. Opinions were presented regarding the review of the Listing Rule. The Club had no objection to adding market capitalization testing by the main market. However, there was some concern over liquidity problems as the consideration is to be based on future performance. The Club also concurred with the clarification that listed companies are required to maintain their provident fund, with no retroactive effect on companies which have not yet established a provident fund.

Organizing training and seminars on topics related to nancial advisor function performance

The Club organized financial advisor training courses and testing of knowledge of personnel operating in financial advisor areas, as well as refresher courses, in order to enhance their knowledge and understanding of the financial advisor profession and to establish standards for financial advisor professionals in the Thai capital market, as well as to offer learning opportunities on a broader scale and to increase the supply of effective resources for the securities industry in the long term. Two of such training and testing sessions were held. The trainees were required to have no less than two years experience as financial advisors.

In 2012, there were a total of 101 trainees and 75 took the examination, with 59 of them passing.

Cooperation with other agencies

1. Representatives were assigned to attend meetings with the Anti-Money Laundering Office on various issues, such as practices to conform to the anti-money laundering law and making preparations for such practices, and preparation for the formulation of policies toward customer acceptance and risk management related to money laundering.

2. The Club and member companies jointly organized a panel discussion to educate the participants in financial advisory transactions. The participants were from businesses which were members of the Chiangmai Chamber of Commerce.

3. The Club cooperated with the Office of the SEC in encouraging the members to participate in the "Pride of the Provinces" Project.

4. The Club's representatives accompanied officials of the Office of the SEC to visit government agencies of the Republic of the Union of Myanmar to discuss prospects of cooperation in capital market development.

5. Representatives were appointed as members of the Khaohun Stock Awards Project to evaluate and rate listed companies based on popularity and investors' attitude.

The Second Training Course for Financial Advisors during September 17-22, 2012

An investment banking study visit to Japan during October 20-25, 2012



The Compliance Club

The Compliance Club was established on February 25, 1997, with the objective of supporting the performance of duties 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. Currently, it has 51 member companies. The following summarizes the Club's achievements in 2012.

Improvement of operating standards

- A training program on NCR calculation was organized to enhance compliance officers' knowledge and

understanding for effective performance of their compliance roles. The training was organized during September 27-28, 2012, at Sheraton Grande Sukhumvit, and was attended by 125 participants.

- Staff dealing rules were prepared and presented to the Association of Thai Securities Companies as guidelines for securities companies to supervise and monitor securities tradings of their employees and directors for effective prevention of insider trading and conflicts of interest:

Representing the members in coordinating with agencies concerned for business development

- Views were presented to the SET, concurring

with the approach taken to investigate inappropriate buying and selling orders which should also be guideline for the member companies in their operating procedures.

- Opinions were presented to the Association of Thai Securities Companies regarding taxes related to the securities borrowing and lending business for use as discussion points. Use opinions that 15% withholding tax on lending fees which is to be excluded from the calculation of the annual corporate income tax was not correct. The Association of Thai Securities Companies was requested to seek clarification from the Revenue Department to ensure proper practices.
- Opinions were presented to the Office of the SEC regarding custody of assets of clients by securities companies. It was requested that securities companies be allowed to provide inputs for the revision of the provisions with a view to making it crystal clear that securities companies are liable in full amount only for damage arising from their careless or negligence.
- Opinions were presented to the Office of the SEC for development of a training course for compliance heads in accordance with the Announcement of the Office of the SEC requiring the business operators' compliance personnel to undergo training courses approved by the Office.
- Representatives were appointed as members of a working group set up by the Office of the SEC for formulation of guidelines for supervision of securities companies' branches to be used by securities companies in their control of branch operations.
- Representatives of the Club participated in the Program for Individuals Involved with the Enforcement the Anti-Money Laundering Act, organized during May 9-11, 2012, at Grand Pacific Sovereign Resort Spa, Cha-am, in Phetchaburi Province.
- Representatives were assigned to participate in a discussion with AMLO to make preparations for the formulation of policies toward customer acceptance and risk management related to money laundering. The discussion took place on July 26, 2012, at AMLO. Other activities and member relations
- A discussion was held with member companies on guidelines for securities companies for transaction

reporting and customer identification arrangements as required by AMLO in order to hear their views and operational problems. The event was organized on June 22, 2012, at the Federation of Accounting Professions.

- To ensure understanding of member companies regarding preparation for establishment of policies toward customer acceptance and risk management related to customer money laundering, as well as customer due diligence regulations and procedures, a member meeting was held on August 8, 2012.
- An annual compliance relations event was jointly held with the SET to allow an exchange of views and to enhance knowledge and understanding for effective joint operations which would be beneficial to the member companies as well as the securities business as a whole. The get together was organized at Holiday Inn Resort Regent Beach Cha-am, in Phetchaburi Province, during October 20-21, 2012.



The Information Technology Club

The Information Technology Club was established on September 14, 1999, with the objectives of promoting the development of IT principles and practices to attain acceptable standards and encouraging members to observe relevant rules and regulations and professional ethics. In addition, the Club serves as a center for exchange of information and for cooperation between its members and organizations concerned in addressing problems as well as promotion of IT studies and research and dissemination of IT information and technical knowledge. In 2012, the Club had 32 members.

The following summarizes activities undertaken by the Club in 2012.

Representing the members in coordinating with agencies concerned for business development

- Representatives were assigned to join the SET's working group for development of the new trading system and to work closely with the SET and the vendor to ensure smooth and successful linkage with the new system. The representatives were also responsible for negotiating service fees with the vendor on a "Club-Deal" basis.
- The Club worked through ASCO to request the SET to revise the service contract for full BSB futures trading operations to ensure appropriateness and fairness for both contract parties.
- Opinions were sought from the members and confirmation was given regarding securities companies' readiness for order screening, following the launch of the SET's new trading system which does not have a feature for screening out unsuitable orders.
- Representatives were assigned to join the SET's working group for development of a new back office system.
- Representatives were assigned to join the working group tasked with sourcing IT vendors in support of financial institution customer due diligence.
- Representatives were assigned to join the SET's working group for the SETNET 4 Project.

Other activities and member relations

- The Club and the Symphony Communication Public Company Limited organized a Business Solution Symposium to provide information about telecommunication securities, data center backup service, and domestic and international high speed network service (both IPLC and IP-VPN), during October 27-28, 2012, in Nakhon Nayok Province.

- The Club, together with the Compliance Club and the Back Office Operation Club, provided assistance to Wat Klang Kret School which sustained damage from the 2011 flooding. The restoration project, which was financially supported by the Stock Market Flood Relief Fund, was completed and the school building was handed over on December 19, 2012.



The Back Ofce Operation Club

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

to back office operations constitute the objectives of the Club as well. Presently, the Club has 33 companies as members. The activities of the Club in 2012 are summarized below:

Improvement of operating standards

- The Club, the Asco Training Institute (ATI) and the Thailand Securities Institute (TSI) jointly organized training program, Strengthening Back Office Personnel @ Brokers for BOO, in order to enhance knowledge in investment, regulations and investment risks for back office officers of securities companies and derivatives agents, and to raise their operation standards and service quality. The training was offered to two groups of participants:

1. Training Course for Back Office Officers (two classes, one organized on Saturday, October 27, 2012 and the other on Saturday, November 10, 2012.)

2. Training Course for Senior Back Office Officers (Supervisor Level), organized on Saturday, October 27 and Sunday, October 28, 2012.

Representing the members in coordinating with agencies concerned for business development

- A meeting was held with the Thailand Securities Depository Co., Ltd. to gather views and opinions of the member companies regarding their wish to subscribe to standard corporate action messages (CA NON SWIFT).
- The Club and the Compliance Club appointed a joint working group to consider revisions of the current regulations of the SET and the Office of the SEC to conform to international standards and to minimize obstacles to the development of a new back office system. Views were also sought from member companies in this matter.
- A meeting was held with the Thailand Securities Depository Co., Ltd. to voice opinions toward various issues, such as prohibition of transfers of securities to another party, upgrading the Post Trade Integration (PTI) System and Cross Border Linkage via Global Custodian Bank.
- A meeting was held with the Thailand Clearing House Co., Ltd. to raise issues regarding acceptance of securities to fulfill the margin requirement for derivatives trading and development of a new clearing system.
- The Club coordinated with the SET in gathering views and opinions from the member companies in requesting the Electronic Transactions Development Agency (Public Organization) under

the Ministry of Information and Communication Technology to coordinate with government agencies to support the operation of securities companies.

Other activities and member relations

- The Club, together with the Compliance Club and the Information Technology Club, extended restoration assistance to Wat Klang Kret School, in Tambon Bang Talad, Pakkret District, Nonthaburi Province, which was part of the activities of the Thai Stock Market Flood Relief Fund. A hand-over ceremony was held on Wednesday, December 19, 2012 at the school, during which lunch was hosted, games organized, and New Year gifts presented to about 300 students.



The 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, settles disputes among the members or with outside parties regarding futures trading, represents the members in coordinating and cooperating with agencies concerned, ensures that the members comply with the Club's rules, regulations and the Code of Conduct, and promotes research and dissemination of technical knowledge and information pertaining to the futures industry. In 2012, the Club had 40 member companies, and its activities during the year are summarized below:

Improvement of operating standards

- Adjustments were made twice to the futures trading sales promotion expense limits to ensure optimum standards and efficiency of the business, as follows:

First adjustment, January 2012: The maximum limit was adjusted to 2,000,000 Baht per year, or not exceeding 5% of the trading fees received by the company in the previous year, but not exceeding 5,000,000 Baht per year. The maximum value of incentives allocated to the company employees to promote sales of futures contracts was set at 10% of the limit.

Second adjustment, December 2012: The limit was adjusted down, from a maximum of 5% to a maximum of 2% of the trading fees received by the company in the previous year, but not exceeding 5,000,000 Baht per year. The member companies were also requested to refrain from conducting activities in the form of lucky draw in order to conform to the guidelines provided by the Office of the SEC.

- Adjustment was made to the recommended commission rates for Gold Futures, Silver Futures, Set50 Index Futures and SET50 Index Options, and recommended commission rates were fixed for US Futures and Sector Index Futures as guidelines for the member companies.

- A margin multiplier calculation method was specified for USD Futures and Sector Index Futures to set an appropriate and consistent standard for futures trading.

Representing the members in coordinating with agencies concerned for business development

- Opinions were presented to the Thailand Futures Exchange (TFEX) regarding a review of the trading fee to enable the Exchange to compete against overseas exchanges and to increase its business volume. The move was also aimed at reducing investors' trading costs and inducing more transactions.
- Opinions were presented to the Thailand Futures Exchange (TFEX) regarding improvement at its products and services; for example, adjustment of the SET50 Index options strike price, night session trading, and specification of Single Stock Futures contracts.
- Views were sought from member companies regarding development of trading system functions for submission to the SET; e.g. development of an application to support text files for updating customer databases.

Other activities and member relations

- A study visit was co-organized with ASCO to visit and observe the operations of the futures and securities businesses in Sydney, Australia, during October 2-6, 2012, in order to enhance knowledge and to strengthen personal relationships in the futures and securities industries in the region.
- The Club and the TFEX jointly organized a "TFEX Networking 2012" event to offer a get-together opportunity and strengthen the members' relationships on December 19, 2012, at the Campus, Grand Hyatt Erawan Hotel.



Human Resources Club

The Human Resources (HR) Club was established on October 12, 2012, with primary objectives of serving as a center for member companies' human resources development to ensure full potential of their HR professionals for the benefit of the securities industry as a whole, and for sharing views, knowledge, experience and HR management expertise. Currently, the Club has 28 companies as members.

In December 2012, the Club and the Thailand Securities Institute (TSI) jointly organized an "HR Club Meeting & Networking 2012" event to promote enhancement of knowledge and understanding of the expansion of securities companies' business scope as a preparation for the establishment of the ASEAN Economic Community and approaches to HR development of securities companies, to present the club's business plan and the criteria for paying loyalty bonuses, as well as to offer an opportunity for the members to conduct joint activities which would contribute to relationship strengthening and foster cooperation among them. 24 companies participated in the event.



ASCO Training Institute (ATI)

2012 saw the first time for ATI to offer full services for capital market personnel, covering training, examination and content development. Services were offered to personnel of the securities, commercial bank and insurance businesses, as well as other areas of business. The Institute also cooperated with educational institutes both in Bangkok and up-country to jointly develop resources for financial services industries.

In addition, ATI cooperated with other related agencies, such as the Stock Exchange of Thailand, in order to develop personnel of the securities business. Examples were the New Investment Consultant Project, the Existing Investment Consultant Project and the Back Office Personnel @ Brokers for BOO Project, which were aimed at enhancing skills for improved operation quality, in line with the Institute's vision of becoming the main institute of the capital market in enhancing the efficiency and ethics of operating personnel. In addition, the Institute worked with committee members who are from the member companies and educational institutes in brainstorming for development of training contents which directly address the requirements of the industry, a task derived from the Institute's core policy.

Operating results of the Training Center, ASCO Training Institute, in 2012

Training

The Training Center organized training for various organizations and the general public, both in Bangkok and up-country.



1. 9,200 were trained in-house.

2. 5,816 attended training sessions for the general public.

Examination

ATI has been authorized by the SET's Thailand Securities Institute (TSI) to serve as an examination center for investor contact licensing. From January to December, 2012, 13 licensing training courses were approved. 13,702 applicants took examinations and 3,203 passed.

Signing cooperation agreements under the "Path to Becoming Financial Professionals Project" between ATI and network universities

In recognition of the importance of the promotion and development of knowledge in finance and investment, deemed as life skills, ATI and several universities, in 2012, joined hands in offering training in their areas for the benefit of students, faculty members and other university personnel, as well as

the general public. Cooperation agreements were signed for the "Path to Becoming Financial Professionals Project" with focuses on ethics, social benefits and academic excellence. Under these agreements, educational institutes are promoted as centers for imparting knowledge and understanding as well as for disseminating finance and investment information appropriate to the respective location to students, faculty members and university personnel, as well as the general public. The following universities have signed an agreement with ATI:

- Faculty of Economics, Chiang Mai University
- Faculty of Management Sciences, Prince of Songkla University
- Faculty of Management Sciences, Khon Kaen University



- Faculty of Management Sciences, Kasetsart University, Sri Racha Campus
- Surattthani Rajabhat University

Contents

During 2012, the Content Development Section developed contents for 13 license-renewal training courses; namely, eight for the securities business (three being soft-skill courses), four for the futures business, and one for compliance. 65 training sessions were conducted during the year.





ពាក្យស្នាក់

Appendix



คณะกรรมการสมาคมและบริษัทสมาชิก (Board of Directors and List of Member Companies)



1

บล. กรุงศรี จก. (มหาชน)
Krungsri Securities Public Company Limited (KSS)

นายมงคล กิตติภูมิวงศ์
Mr. Monkhol Kittipoomvong
กรรมการผู้จัดการใหญ่
Managing Director
Web Site : www.krungsrisecurities.com





2

บล. กลีรไทย จก. (มหาชน)
Kasikorn Securities Public Company Limited (KS)

นางสาวณัฐรินทร์ ตาลทอง
Miss Nattharin Talhong
ประธานกรรมการบริหาร
Executive Chairman
Web Site : www.kasikornsecurities.com





3

บล. เกียรตินาคิน จก.
Kiatnakin Securities Company Limited (KKS)

บล. เกียรตินาคิน จก.
Kiatnakin Securities Company Limited (KKS)
นายชาญศักดิ์ ธนเดชา
Mr. Charnsak Thanataecha
กรรมการผู้จัดการ Managing Director
Web Site : www.kks.co.th





4

บล. โกลเบล็ก จก.
Globlex Securities Company Limited (GBS)

นายธนพิศาล คูหาเปรมกิจ
Mr. Thanapisa Koochapremkit
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
Chief Executive Officer
Web Site : www.globlex.co.th





บล. คันทรี กรุ๊ป จก. (มหาชน)
Country Group Securities Public Company
Limited (CGS)

นายสุพล ขวัญไธัญญา
Mr. Surabhorn Kwunchalthunya
กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร
Director and Vice Executive Chairman
Web Site : www.cgsec.co.th



5



บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
KGI Securities (Thailand) Public Company
Limited (KGI)

นางสุชาดา สอดธิภากุล
Mrs. Suchada Sodthibhakupul
กรรมการผู้จัดการ
Managing Director
Web Site : www.kgiworld.co.th



6



บล. เคที ซีมิโก้ จก.
KT ZMICO Securities Company Limited (KTZ)

นายเชาว์ อรัญวัฒน์
Mr. Chao Arunyawat
กรรมการ
Director
Web Site : www.ktzmico.com



7



บล. เคทีบี (ประเทศไทย) จก.
KTB Securities (Thailand) Company Limited (KTBST)

นายยอง วุค ลี
Mr. Yong Wook Lee
ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
Chief Operating Officer
Web Site : www.ktbst.co.th



8



บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.
Credit Suisse Securities (Thailand) Limited (CS)

นายพรชัย ประเสริฐสินธนา
Mr. Pornchai Prasertsintanah
กรรมการผู้จัดการ
Managing Director
Web Site : www.credit-suisse.com



9



บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.
JPMorgan Securities (Thailand) Limited (JPM)

J.P.Morgan

นายอาจดน้อย สุจริตกุล
Mr. Arddanai Sucharitkul
กรรมการผู้อำนวยการ
Managing Director
Web Site : www.jpmorgan.com



บล. ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จก.
Citicorp Securities (Thailand) Limited (CST)

citi

นายริชาร์ด มาร์ค บาวเวอร์ส
Mr. Richard Mark Bowers
กรรมการผู้จัดการ
Managing Director
Tel : 0-2788-2200 Fax : 0-2788-4840-1



บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน)
Seamico Securities Public Company Limited (ZMICO)

SEAMICO

นายพินิจ พัวพันธ์
Mr. Pinit Puapan
กรรมการบริหาร
Executive Director
Web Site : www.seamico.com



บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก.
CLSA Securities (Thailand) Limited (CLSA)

CLSA
ASIA PACIFIC SECURITIES

นายปริชญ์ พานิชภัคดี
Mr. Prinn Panitchpakdi
กรรมการผู้จัดการ
Managing Director
Web Site : www.clsa.com



บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก.
CIMB Securities (Thailand) Company Limited (CIMBS)

CIMB

นายสุชาย สุตัสธรรมกุล
Mr. Suchai Sutasthumkul
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
Chief Executive Officer
Web Site : www.cimbsecurities.co.th

บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.
DBS Vickers Securities (Thailand) Company
Limited (DBSV)



นางภัทธีรา ดิปลกรุ่งธีระภพ
Mrs. Pattera Dilokrungrthirapop
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
Chief Executive Officer
Web Site : www.dbsvittrade.com



15

บล. ทริเน็ต จำกัด.
Trinity Securities Company Limited (TRINITY)



นายชาญชัย กองทองลักขณ์
Mr. Charnchai Kongthongluck
กรรมการผู้อำนวยการ
President
Web Site : www.trinityquicktrade.com



16

บล. ทิสโก้ จำกัด.
TISCO Securities Company Limited (TSC)



นายไพบูลย์ นลินทรางกูร
Mr. Paiboon Nalinthrangkum
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
Chief Executive Officer
Web Site : www.tiscosec.com



17

บล. ไทยพาณิชย์ จำกัด.
SCB Securities Company Limited (SCBS)



ม.ล. ทองมกุฏ ทองใหญ่
M.L. Thongmakut Thongyai
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
Chief Executive Officer
Web Site : www.scbs.com



18

บล. ธนชาต จำกัด. (มหาชน)
Thanachart Securities Public Company Limited (TNS)



นางอัศวินี ไตลังคะ
Mrs. Asvini Tailanga
ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ
Chairman of Executive Board / Managing Director
Web Site : www.tnsitrade.com



19



20

บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)
Capital Nomura Securities Public Company Limited (CNS)

NOMURA

นายสุเทพ เพีตกานนท์
Mr. Suthep Peetakanont
ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
Chairman of the Board of Directors and Chairman of
the Board of Executive Directors
Web Site : www.cns.co.th, www.nomuradirect.com



21

บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)
Bualuang Securities Public Company Limited (BLS)

บัวหลวง
บัวหลวง

นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย
Mr. Pichet Sithi-Amnuai
กรรมการผู้อำนวยการ
President
Web Site : www.bualuang.co.th



22

บล. เพ็ชรธุรกิจหลักทรัพย์ จก. (มหาชน)
TSFC Securities Public Company Limited (TSFC)

TSFC
TSFC
TSFC Securities Public Company Limited
Incorporated in Thailand

นางสาวเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง
Miss Yaowaluk Aramthaveethong
กรรมการผู้จัดการ
President
Web Site : www.tsfc.co.th



23

บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)
Finansia Syrus Securities Public Company Limited (FSS)

FINANSIA SYRUS

นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์
Mr. Somphop Keerasuntonpong
กรรมการผู้อำนวยการ
President
Web Site : www.fnsyrus.com



24

บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
Phillip Securities (Thailand) Public
Company Limited (PST)

P
PHILLIP
SECURITIES
Your Partner in Investments

นายปรัชญา กุลวานิชพิสิฐ
Mr. Prachaya Kulvanichpisit
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
Chief Executive Officer
Web Site : www.poems.in.th



บล. ภัทร จก. (มหาชน)
Phatra Securities Public Company Limited
(PHATRA)

นางภัทรพร มิลินทสุต
Mrs. Patraporn Milindasuta
รักษาการกรรมการผู้จัดการใหญ่
Acting President

Web Site : www.phatrasecurities.com



บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
Maybank Kim Eng Securities (Thailand)
Public Company Limited (MBKET)

นายมนตรี ศรีไพศาล
Mr. Montree Sompaisarn
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
Chief Executive Officer
Web Site : www.maybank-ke.co.th



บล. เมอร์ชันท์ พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน)
Merchant Partners Securities Public
Company Limited (MP)

นายธนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์
Mr. Thanomphong Pathomsak
กรรมการผู้จัดการ
Managing Director
Web Site : www.merchant.co.th



บล. เมอร์ริล ลินช์ (ประเทศไทย) จก.
Merrill Lynch Securities (Thailand) Limited (ML)

นายพงศ์ธร สุพรชัย
Mr. Pongtorn Supornchai
กรรมการ
Director
Web Site : www.bml.com



บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก.
Macquarie Securities (Thailand) Limited (MACQ)

นายวิลเลียม แองกัส เค็นท์
Mr. William Angus Kent
กรรมการผู้จัดการ
Managing Director
Web Site : www.macquarie.com





30

บล. ยูไนเต็ด จก. (มหาชน)
United Securities Public Company Limited (US)

นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม
 Mr. Chaipat Narkmontanakum
 กรรมการผู้จัดการ
 Managing Director
 Web Site : www.unitedsec.com





31

บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.
UBS Securities (Thailand) Limited (UBS)

นางวิภาวรรณ มีสิทธิ์สกุล
 Mrs. Viparat Misitsakul
 กรรมการผู้อำนวยการ
 Chief Operating Officer
 Web Site : www.ubs.com





32

บล. ยูโอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (UOBKH)

นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม
 Mr. Chaipat Narkmontanakum
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม
 Chief Executive Officer
 Web Site : www.u-trade.co.th





33

บล. สีนเอเชีย จก.
ACL Securities Company Limited (ACLS)

นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
 Mrs. Pornpring Suksantisawan
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
 Chief Executive Officer
 Web Site : www.acls.co.th





34

บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)
Asia Plus Securities Public Company Limited (ASP)

ดร.พัชร สุระจรัส
 Dr. Patchara Surajaras
 กรรมการบริหาร
 Executive Director
 Web Site : www.asiaplus.co.th




 OSK OSK Securities (Thailand) PCL. <small>OSK Securities (Thailand) Public Company Limited</small>	บล. โอเอสเค (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) OSK Securities (Thailand) Public Company Limited (OSK)	

35

 AIRA <small>AIRA Securities Public Company Limited</small>	บล. ไอรา จก. (มหาชน) AIRA Securities Public Company Limited (AIRA)	

36

 IVG <small>IV Global Securities Public Company Limited</small> <small>บริษัท อินโวลูบิลิตี้ จำกัด (มหาชน)</small>	บล. ไอวี โกลบอล จก. (มหาชน) I V Global Securities Public Company Limited (IVG)	

37

 สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย <small>ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES</small>	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Association of Thai Securities Companies	

38



ที่ปรึกษาคณะกรรมการ (Advisor)



นายโยธิน อารี
Mr. Yothin Ari



นายภควัต โควิทวัฒนพงศ์
Mr. Pakhawut Kovithvathanaphong



นายยุทธ วรฉัตรธาร
Mr. Yuth Vorachattarn



นายสมจตน์ หมูศิริเลิศ
Mr. Somjate Moosirilert



นายสุเทพ พิทยานนท์
Mr. Suthep Peetakanont



ရာဇမာဏ

บริษัทสมาชิกชมรม

Directory of Member Companies



สายนามบริษัทสมาชิกสมาคม (Directory of Member Companies)

NO.	บริษัท	สมาชิกสามัญ	สมาชิกประเภท A	สมาชิกประเภท B	สมาชิกประเภท C	สมาชิกประเภท D	สมาชิกประเภท E
1	บล. กรุงศรี จก. (มหาชน)						
2	บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน)						
3	บล. เกียรตินาคิน จก.						
4	บล. โกลเบล็ก จก.						
5	บล. คันทรี กรุ๊ป จก. (มหาชน)						
6	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)						
7	บล. เคที ซีมิโก้ จก.						
8	บล. เคทีบี (ประเทศไทย) จก.						
9	บล. เกรดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.						
10	บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก.						
11	บล. ชิดดีคอร์ป (ประเทศไทย) จก.						
12	บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน)						
13	บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก.						
14	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก.						
15	บล. ซีไอเอ็มบี อินเตอร์เนชันแนล (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)						
16	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.						
17	บล. ทรินิตี้ จก.						
18	บล. ทิสโก้ จก.						
19	บล. ไทยพาณิชย์ จก.						
20	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)						
21	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)						
22	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)						




















รายชื่อบริษัทสมาชิกสมาคม (Directory of Member Companies)

NO.	บริษัท	สมาชิกสามัญ	สมาชิกพิเศษ	สมาชิกหุ้น	เชvus FI	เชvus BOO	เชvus HR
23	บล. บาร์เคลย์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จก.	●	●				
24	บล. เพ็ญธุรกิจหลักทรัพย์ จก. (มหาชน)		●	●			●
25	บล. ฟินันซ่า จก.	●					
26	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)	●	●	●	●	●	●
27	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	●	●	●	●	●	●
28	บล. กัทธ จก. (มหาชน)	●	●	●	●	●	●
29	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	●	●	●	●	●	●
30	บล. เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน)	●	●		●	●	●
31	บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก.	●	●	●	●	●	
32	บล. ยูไนเต็ด จก. (มหาชน)		●				
33	บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.	●	●	●	●	●	
34	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	●	●	●	●	●	●
35	บล. ลินเอเซีย จก.				●		
36	บล. เอเชีย พลัส จก. (มหาชน)	●	●	●	●	●	●
37	บล. โอเอสเค (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	●	●	●	●	●	●
38	บล. โอว่า จก. (มหาชน)	●	●	●	●	●	●
39	บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน)	●	●	●	●	●	












รายงานบริษัทสมาชิกสมาคม (Directory of Member Companies)

NO.	บริษัทตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	busu IB	busu CC	busu FT	busu F	busu BOO	busu HR
1	บ. คลาสสิก โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก.						
2	บ. จีที เวลธ์ แมเนจเม้นท์ จก.						
3	บ. วายแอลจี บูลเลียน แอนด์ ฟิวเจอร์ส จก.						
4	บ. ออสลิวิส ฟิวเจอร์ส จก.						
5	บ. เอ็มทีเอส โกลด์ ฟิวเจอร์ จก.						
6	บ. ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก.						
7	บ. ยูโอบี บูลเลียน แอนด์ ฟิวเจอร์ (ไทย) จก.						
NO.	ธนาคารพาณิชย์	busu IB	busu CC	busu FT	busu F	busu BOO	busu HR
1	ธ. กรุงเทพ จก. (มหาชน)						
2	ธ. กรุงไทย จก. (มหาชน)						
3	ธ. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน)						
4	ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน)						
5	ธ. เครดิต อะกรีกอล คอร์ปอเรทแอนด์อินเวสเมนต์แบงก์						
6	ธ. ซีไอเอ็มบี (ไทย) จก. (มหาชน)						
7	ธ. ดอยซ์แบงก์ เอจี สาขากรุงเทพฯ						
8	ธ. ทหารไทย จก. (มหาชน)						
9	ธ. ทิสโก้ จก. (มหาชน)						
10	ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน)						
11	ธ. เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย						
12	ธ. ธนชาติ จก. (มหาชน)						
13	ธ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จก. (มหาชน)						
14	ธ. ยูโอบี จก. (มหาชน)						
15	ธ. ส่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จก.						

รายชื่อสมาชิกสมาคม (Directory of Member Companies)

NO.	บริษัทอื่นๆ	ชมรม IB	ชมรม CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม BOO	ชมรม HR
1	บ. แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จก.						
2	บ. เคทีบี แอดไวเซอร์ จก.						
3	บ. เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทยบริการธุรกิจ จก.						
4	บ. แคปปิตอล พลัส แอดไวเซอร์ จก.						
5	บ. แคปปิตอล ลิงค์ แอดไวเซอร์ จก.						
6	บ. แคปปิตอล แอดวานเทจ จก.						
7	บ. เจดี พาร์ตเนอร์ จก.						
8	บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก.						
9	บ. เซจแคปปิตอล จก.						
10	บ. ดิลอยท์ ทัช โฮมส์ ไทยแลนด์ ที่ปรึกษา จก.						
11	บ. ดีเอส พรูเดนเชียล แมเนจเม้นท์ จก.						
12	บ. เดอะควอนท์ กรุ๊ป จก.						
13	บ. ทริปเปิ้ล เอ พลัส แอดไวเซอร์ จก.						
14	บ. ทรีนิตี้ แอดไวเซอร์ 2001 จก.						
15	บ. ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จก.						
16	บ. ไทยสแตร์ทีจิค แคปปิตอล จก.						
17	บ. บางกอก ซิตี้ แอดไวเซอร์ จก.						
18	บ. เมเคอร์ ฟิลล์ คอร์ปอเรท แอดไวเซอร์ เซอร์วิสเชส(ประเทศไทย)จก.						
19	บ. เพลินจิต แคปปิตอล จก.						
20	บ. ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอฟเอเอส จก.						
21	บ. ฟินเน็กซ์ แอดไวเซอร์ จก.						
22	บ. เวลท์ พลัส แอดไวเซอร์ จก.						

รายนามบริษัทสมาชิก (Directory of Member Companies)

NO.	บริษัทอื่นๆ	สมาชิก B	สมาชิก CC	สมาชิก IT	สมาชิก FI	สมาชิก BOO	สมาชิก HR
23	บ. สิลม แอ็ดไวเซอร์ จก.						
24	บ. อวานการ์ด แคปปิตอล จก.						
25	บ. ออฟท์เอเชีย แคปปิตอล จก.						
26	บ. เอแคป คอร์ปอเรท เซอร์วิส เซส จก.						
27	บ. เอสซีเอ็มบี จก.						
28	บ. เอ็นสท์ แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิส เซส จก.						
29	บ. แอดไวเซอร์ พลัส จก.						
30	บ. แอ็บโซลูท แอ็ดไวเซอร์ จก.						
31	บ. แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จก.						
32	บ. โอว่า แอ็ดไวเซอร์ จก.						
33	บลจ. ทหารไทย จก. (มหาชน)						
		75	51	34	40	31	28



สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES

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