

รายงานประจำปี **2560** Annual Report 2017

Advance Digital Technology
Modern Lifestyle
Expanding Aging Population
Booming Start-ups



02 34	ประวัติสมาคม About ASCO
36	สารจากนายกสมาคม Message from the Chairperson
06 38	วิสัยทัศน์ พันธกิจ และยุทธศาสตร์ Vision Mission and Strategies
08	Anu:nssumsaunau Board of Directors
09 41	โครงสร้างองค์กร Organization Chart
10 42	สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน และธุรกิจหลักกรัพย์ในปี 2560 Review of the Economy, Capital Market and Securities Business in 2017
17 49	พลการดำเนินงานในปี 2560 Operational Highlights 2017

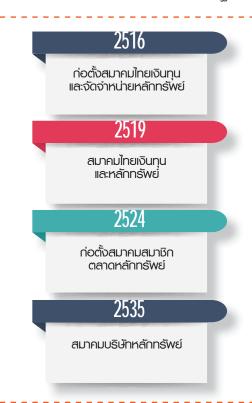
งานด้านพัฒนาธุรกิจ Business Development งานด้านฟึกอบรมและทดสอบ Training and Examination งานด้านกำกับดูแลสมาชิก Member Supervision งานด้านวิชาการ Research Section ชมรมวาณิชธนกิจ Investment Banking Club ชมรมพู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ Compliance Club _เบรมเทคโนโลยีสารสนเทศ</sub> Information Technology Club _เบรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ Back Office Operation Club ชมรมพู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Futures Industry Club Human Resources Club



ที่ปรึกษา และพู้แทนบริษัทสมาชิก Advisor and List of Representative Member Companies คณะกรรมการชมรม คณะกรรมการสถาบันฟึกอบรม และคณะทำงานเฉพาะกิจ Club's Board of Director, ATI's Board of Directors and Working Group รายนามบริษัทสมาชิกชมรม Directory of Member Companies

ประวัติสมาคม

สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ได้มีการก่อตั้งขึ้น เป็นครั้งแรกในปี 2516 โดยใช้ชื่อว่า "สมาคมไทยเงินทุนและจัด จำหน่ายหลักทรัพย์" ต่อมาได้มีการแก้ไขข้อบังคับและเปลี่ยนชื่อ สมาคมเป็น "สมาคมไทยเงินทุนและหลักทรัพย์" ในปี 2519 หลังจากนั้นในปี 2524 สมาชิกบางส่วนได้ขอลาออกเพื่อตั้ง สมาคมการค้าที่มีรูปแบบเฉพาะธุรกิจหลักทรัพย์ โดยใช้ชื่อว่า "สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์" ในปี 2535 เมื่อมีการประกาศใช้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เพื่อการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ สมาคมสมาชิก ตลาดหลักทรัพย์จึงได้ยื่นขออนุญาตและจดทะเบียนเป็นสมาคม ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์สมาคมแรกในประเทศไทยโดย ใช้ชื่อว่า "สมาคมบริษัทหลักทรัพย์" ซึ่งได้รับการจดทะเบียนตาม ทะเบียนเลขที่ 1/2535 เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2535 โดยมี วัตถุประสงค์เพื่อให้สมาคมเป็นศูนย์รวมของบริษัทหลักทรัพย์ ทุกประเภท เพื่อส่งเสริมพัฒนาตลาดทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อคุ้มครองและรักษาผลประโยชน์ของวงการธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนเพื่อการพัฒนามาตรฐานในการประกอบธุรกิจ รวมทั้ง เพื่อร่วมมือกับหน่วยงานทางการในการออกกฎระเบียบเกี่ยวกับ ธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของตลาด ทุนไทย ต่อมาในปี 2554 ได้มีการแก้ไขข้อบังคับและเปลี่ยนชื่อ สมาคมเป็น **"สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย"** (Association of Thai Securities Companies) สมาคมได้ปรับปรุงโครงสร้าง องค์กรเพื่อให้มีความเหมาะสม และสามารถปฏิบัติงานได้ตาม





เป้าหมาย และให้บริการสมาชิกได้อย่างมีประสิทธิภาพอยู่เสมอ ซึ่งทำให้ในปัจจุบันสมาคมได้มีสายงานหลัก 3 สายงาน ได้แก่ สายงานพัฒนาธุรกิจ สถาบันฝึกอบรม และสายงานกำกับดูแล สมาชิก

สมาคมได้เข้าไปมีบทบาทในการก่อตั้งองค์กรต่างๆ เพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทสมาชิก โดยต่อเนื่อง ในปี 2537 สมาคมได้ก่อตั้ง **สถาบันฝึกอบรม** (ASCO Training Institute) ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ในการพัฒนา ศักยภาพของบคลากรด้วยการเตรียมพร้อมเพื่อดำเนินงานใน ธุรกิจหลักทรัพย์ และเผยแพร่ความรู้ ความเข้าใจด้านหลักทรัพย์ ต่อสาธารณชน โดยได้มุ่งเน้นในการจัดฝึกอบรมและทดสอบ เจ้าหน้าที่การตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ยังได้จัดตั้ง ชมรมผู้ค้า ตราสารหนี้ (Bond Dealers Club) ขึ้นเพื่อเป็นองค์กรกลางใน การสร้างระบบมาตรฐานของการประกอบธุรกิจการค้าตราสารหนึ่ ซึ่งจะมีผลต่อการพัฒนาตลาดเงินของประเทศโดยรวมต่อไป ในอนาคต ในปี 2538 เพื่อเป็นการขยายตลาดทุนให้กว้างขวาง ยิ่งขึ้น สมาคมได้จัดตั้ง ศูนย์ชื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพ (Bangkok Stock Dealing Center) ขึ้นเพื่อประโยชน์ที่จะช่วยให้ บริษัทขนาดเล็กและขนาดกลางสามารถระดมทุนเพื่อนำมาใช้ พัฒนากิจการได้อย่างมีประสิทธิภาพขึ้น (อย่างไรก็ตาม ด้วยปัจจัย หลายประการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งปัจจัยด้านภาษี Capital Gain ทำให้ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพต้องปิดการดำเนินงานเมื่อปี 2542) และต่อมาในปี 2539 ก็ได้มีการจัดตั้ง **บริษัทหลักทรัพย**์

เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (TFSC Securities Limited) ขึ้น เพื่อช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องของการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ในประเทศไทย ในปี 2547 สมาคมได้ร่วมมือกับองค์กรที่ เกี่ยวข้องในตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดตั้ง "สภาธุรกิจตลาดทุนไทย" ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริม และสนับสนุนให้องค์กร และผู้ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ในตลาดทุนไทยมีการสร้างมาตรฐานการกำกับ ดูแลกิจการที่ดี มีระบบการบริหารจัดการที่โปร่งใส ยุติธรรม ตลอดจนประสานความร่วมมือระหว่างองค์กรที่เกี่ยวข้อง เพื่อพัฒนาตลาดทุนไทยให้เจริญเติบโตอย่างยั่งยืนและมีเสถียรภาพ

ในปี 2555 สมาคมได้เพิ่มหน่วยงาน **"กำกับดูแลสมาชิก"** เพื่อสนับสนุนและส่งเสริมสมาชิกให้ประกอบธุรกิจตามหลัก มาตรฐานสากล ในปี 2542 สมาคมได้ก่อตั้ง **ชมรมเทคโนโลยี สารสนเทศ** (Information Technology Club) ขึ้นเพื่อรองรับ
การพัฒนาของธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งกำลังก้าวไปสู่แนวทางการ
ประกอบธุรกิจในเชิง E-Commerce เพื่อร่วมสร้างความเจริญ
เติบโตอย่างมีเสถียรภาพให้แก่ตลาดทุนและระบบเศรษฐกิจ
ไทยในระยะยาวต่อไป ในปี 2548 สมาคมได้จัดตั้ง **ชมรม**ปฏิบัติการหลักทรัพย์ (Back office Operation Club) ขึ้น เพื่อ
ส่งเสริมและพัฒนาการปฏิบัติงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์
เพื่อเผยแพร่การศึกษาวิจัย กิจกรรมทางวิชาการเกี่ยวกับงาน
ปฏิบัติการหลักทรัพย์ ตลอดจนเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยน
ความคิดเห็น ความรู้ประสบการณ์ และวิธีการเกี่ยวกับงาน
ปฏิบัติการหลักทรัพย์ ต่อมาในเดือนธันวาคม 2548 ได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** (Futures Industry Club) ขึ้นเพื่อส่งเสริมและพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติ



ธรรมาภิบาล จรรยาบรรณ มาตรฐานและแนวทางปฏิบัติงานที่ดี ประสานงานแก้ไขกฎระเบียบที่เป็นอุปสรรคต่อการทำธุรกิจและให้ ความเห็นต่อกฎหมายและกฎระเบียบใหม่ และในปี 2559 ก็ได้ เพิ่มหน่วยงาน "วิชาการ" เพื่อจัดทำฐานข้อมูลสถิติอุตสาหกรรม ศึกษารวบรวมข้อมูลทั้งในและต่างประเทศที่เป็นประโยชน์ต่อ ธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงเผยแพร่งานวิชาการต่อหน่วยงานที่ เกี่ยวข้องและสาธารณะ

นอกจากนี้ สมาคมยังได้ขยายการดำเนินงานให้ครอบคลุม ถึงระดับการปฏิบัติงานในสายงานด้านต่าง ๆ ของบริษัทสมาชิก โดยได้จัดตั้ง **ชมรมวาณิชธนกิจ** (Investment Banking Club) ขึ้น ในเดือนธันวาคม 2539 เพื่อส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจในตลาดแรก (Primary Market) ในปี 2540 ได้จัดตั้ง **ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงาน ด้านหลักทรัพย์** (Compliance Club) เพื่อให้การกำกับดูแลการ ปฏิบัติงานของธุรกิจหลักทรัพย์พัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพไปสู่



งานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งด้านหลักการ และด้านปฏิบัติ ประสานงานความร่วมมือระหว่างสมาชิกใน การแก้ไขปัญหาต่าง ๆ เกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการประนอมข้อพิพาทระหว่างสมาชิก หรือกับบุคคล ภายนอกอันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า ตลอดจนส่งเสริมการศึกษา วิจัย และการเผยแพร่ ข่าวสารทางวิชาการและข่าวสารเกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า และในปี 2555 ได้จัดตั้ง ชมรมบริหารทรัพยากร บุคคลบริษัทหลักทรัพย์ (Human Resources Club) ขึ้นโดยมี วัตถุประสงค์เพื่อเป็นศูนย์กลางในการพัฒนาทรัพยากรบุคคล แลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ ประสบการณ์ วิธีการบริหาร ทรัพยากรบุคคล สอดจนเพื่อเผยแพร่งานวิชาการ ผลการวิจัย และกิจกรรม ทางวิชาการที่เกี่ยวกับการบริหารทรัพยากร บุคคล ตลอดจนเพื่อเผยแพร่งานวิชาการ ผลการวิจัย และกิจกรรม ทางวิชาการที่เกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคลให้แก่สมาชิก



ลารจากนายกสมาคม

เรียน ท่านสมาชิกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ใทย

ปี 2560 นับเป็นปีที่นวัตกรรมด้านเทคในโลยีทางการเงินและการลงทุนได้เกิดผลเป็นรูปธรรมมากขึ้นอย่างเห็นได้ชัด เช่น การศึกษาความเป็นไปได้ของการนำ Blockchain Technology มาใช้ในธุรกิจหลักทรัพย์ ความสนใจใน Cryptocurrency ทั้งในด้าน การระดมทุนและการลงทุน ซึ่งจะส่งผลให้ธุรกิจหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมอย่างมาก นวัตกรรมเหล่านี้แม้จะยังไม่ได้ เกิดขึ้นในประเทศไทยอย่างแพร่หลาย แต่คงจะมีพัฒนาการอย่างก้าวกระโดดในระยะเวลาอันใกล้นี้

ด้านปัจจัยทางเศรษฐกิจในประเทศ ด้วยนโยบายต่างๆ ของภาครัฐโดยเฉพาะด้านการลงทุนในระบบขนส่ง การจัดทำ โครงการระเบียงเขตเศรษฐกิจภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor) ได้กระตุ้นภาคเอกชนให้มีการลงทุนมากขึ้น อีกทั้ง การฟื้นตัวของกำลังซื้อภาคประชาชนและการส่งออกที่มีแนวโน้มดีขึ้น ส่งผลให้อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจดี่ขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามปัจจัยด้านการเมืองในประเทศไทยโดยเฉพาะการคาดการณ์เกี่ยวกับหมายกำหนดการเลือกตั้งและผลการเลือกตั้ง รวมถึงนโยบายของประเทศมหาอำนาจและการเมืองระหว่างประเทศ ล้วนเป็นปัจจัยที่จะสร้างความผันผวนในตลาดการเงินและ การลงทุน ทำให้นักลงทุนต้องมีกลยุทธ์การลงทุนที่สามารถกระจายความเสี่ยงเพื่อลดความผันผวนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

เพื่อให้สมาคมสามารถส่งเสริมและสนับสนุนสมาชิกในการประกอบธุรกิจตามพันธกิจของสมาคม ทางสมาคมได้จัดทำ ยุทธศาสตร์ 3 ปี สำหรับปี 2560 - 2562 เพื่อเป็นกรอบในการดำเนินการ ซึ่งประกอบด้วยยุทธศาสตร์ 6 ด้านคือ ด้านสินค้า และบริการ ด้านเทคโนโลยี ด้านการพัฒนาบุคลากร ด้านโครงสร้างพื้นฐาน ด้านจรรยาบรรณและมาตรฐานการทำงาน และด้าน การรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งในปี 2560 ทางสมาคมได้มีการดำเนินการที่สำคัญของแต่ละยุทธศาสตร์ดังนี้

ด้านสินค้าและบริการ ได้เสนอสำนักงาน ก.ล.ต. ถึงแนวทางการให้บริการแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เจ้าหน้าที่ของ บริษัทหลักทรัพย์สามารถตัดสินใจได้ในขอบเขตจำกัด (Securities Investment Advisory Service) ซึ่งจะเป็นส่วนสำคัญในการขยาย ธุรกิจด้าน Wealth Management และการขยายขอบเขตของธุรกิจการให้สินเชื่อโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันเพิ่มเติม รวมถึง การผลักดันให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน โดยให้สามารถถือครองเงินตราต่างประเทศได้ ระดับหนึ่ง ซึ่งคาดว่าจะเริ่มให้บริการได้ทั้งหมดในครึ่งปีแรกของปี 2561

ด้านเทคโนโลยี ทางสมาคมได้เข้าไปมีส่วนร่วมและเป็นผู้ร่วมก่อตั้งโครงการ National Digital ID Platform เพื่อสนับสนุน การทำธุรกิจทาง Electronic ของประเทศ โดยเฉพาะในส่วนของสถาบันการเงินที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมายหลายฉบับก่อนการทำ ธุรกรรม เช่น กฦหมาย ปปง. นอกจากนี้ยังมีโครงการ Digital Subscription ซึ่งได้ถูกริเริ่มขึ้นเพื่ออำนวยความสะดวกกับนักลงทุน ในการจองซื้อหลักทรัพย์ทั้ง IPO PO Right offering การใช้สิทธิ์ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ์ ซึ่งคาดว่าทั้ง 2 โครงการจะสามารถเริ่ม ดำเนินการได้ภายในปี 2561

ด้านการพัฒนาบุคลากร นอกจากการอบรมให้กับผู้ปฏิบัติงานด้านต่างๆ แล้ว ทางสมาคมได้ให้ความสำคัญกับการให้ ความรู้กับผู้บริหารในโครงการ Executive Advancement Program (EAP) ซึ่งในปี 2560 ทางสมาคมมีการจัดสัมนาทั้งสิ้น 5 ครั้ง และ Workshop 1 ครั้ง การดำเนินการที่สำคัญของสมาคมอีกประการหนึ่งคือ การพัฒนาระบบ E-Learning เพื่อให้บุคลากรของ บริษัทสมาชิกสามารถเข้าอบรมทั้งหลักสูตรความรู้ทั่วไปและหลักสูตรอบรมภาคบังคับได้ทาง On line โดยมีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวย ความสะดวกและเพิ่มประสิทธิภาพของการอบรมให้กับสมาชิก

ด้านโครงสร้างพื้นฐานในการทำธุรกิจ สมาคมได้ร่วมกับสมาคมธนาคารไทยและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในการ พัฒนาระบบ Payment for Capital Market โดย Phase 1 ได้เริ่มดำเนินการในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 และ มีแผนงานที่จะดำเนินการ ให้ Phase 2 แล้วเสร็จในปลายปี 2561 ทางสมาคมได้ริเริ่มจัดทำโครงสร้างสถาปัตยกรรมของระบบ Back Office สำหรับบริษัท หลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้พัฒนาระบบสามารถพัฒนาและปรับปรุงระบบให้เหมาะสมกับการปฏิบัติงานของสมาชิกที่มีความหลากหลาย นอกจากนี้สมาคมได้ประสานงานกับกรมการปกครองเพื่อให้สมาชิกสามารถเข้าตรวจสอบข้อมูลบนบัตรประชาชนของลูกค้าทั้งแบบ On line และ Off line ได้สะดวกมากขึ้น

ด้านจรรยาบรรณและมาตรฐานการทำงาน ทางสมาคมมีแผนรวบรวมกฎระเบียบของแต่ละประเภทธุรกิจเพื่อเป็นคู่มือ ให้กับบุคลากรของสมาชิกในการปฏิบัติงาน ซึ่งทางสมาคมจะได้จัดทำและเผยแพร่ให้สมาชิก นอกจากนี้ทางสมาคมได้ทบทวน ประกาศและเกณฑ์ของสมาคมที่อาจเป็นอุปสรรคต่อการทำธุรกิจของสมาชิก ได้แก่ การปรับปรุงเกณฑ์ Incentive สำหรับผู้แนะนำ การลงทุน การยกเลิกการทำ Company Report รวมถึงได้จัดทำแนวทางการจัดเตรียมข้อมูลตามกฎหมาย FATCA เพื่อนำเสนอ ต่อกรมสรรพากร

้ด้านการรับผิดชอบต่อสังคม ทางสมาคมได้จัดทำ Application "อิทธิ Rich" เพื่อส่งเสริมความรู้ด้านการเงินแก่เยาวชน โดยมีวิดีโอให้ความรู้ รวมถึงเครื่องมือช่วยเก็บข้อมูลรายรับรายจ่าย และสมาคมอยู่ระหว่างการปรับปรุงและพัฒนา Application นี้ เพิ่มเติมเพื่อให้มีข้อมูลที่มีประโยชน์มากขึ้น สมาค[ุ]มยังคงจัดการอบรมให้ความรู้กับนักศึกษาตามมหาวิทยาลัยเครือข่ายซึ่งได้ทำมา อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งได้จัดสัมมนาความรู้การลงทุนให้กับนักลงทุน จำนวน 3 ครั้งที่จังหวัด เชียงราย กรุงเทพฯ และระยอง

ในปี 2560 ทางสมาคมโดยหน่วยงานวิชาการได้มีการเพิ่มเติมข้อมูลเกี่ยวกับตราสารหนี้ในฐานข้อมูลธุรกิจหลักทรัพย์ และได้เผยแพรให้กับสมาชิกเป็นรายไตรมาสใน Newsletter และในเว็บไซต์ของสมาคม และได้จัดทำบทวิจัยในหัวข้อที่เกี่ยวข้องกับ ตลาดทุนเพื่อประโยชน์กับสมาชิกในการเรียนรู้พัฒนาการใหม่ ๆ และเพื่อเผยแพร่ให้กับประชาชนทั่วไป เช่น บทบาทตลาดทุน ต่อการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุของประเทศไทย ความสำคัญของ e-KYC ประโยชน์ของการจัดตั้งทรัสต์ เป็นต้น

้ดิจันขอขอบคุณกรรมการสมาคม กรรมการชมรม และคณะทำงานทุกชุด ที่ได้เข้าร่วมให้ความคิดเห็นและช่วยดำเนินงาน ในด้านต่างๆ ที่ก่อให้เกิดประโยชน์ต่อธุรกิจหลักทรัพย์ และขอแสดงความขอบคุณต่อสมาชิกของสมาคมและชมรม ที่ได้ให้การสนับสนุน การดำเนินงานและกิจกรรมต่างๆ ของสมาคมให้สำเร็จลุล่วงไปด้วยดี ทำให้สมาคมมีความเข้มแข็งและได้รับการยอมรับจากผู้ที่ เกี่ยวข้องทั้งภายในและภายนอกธุรกิจหลักทรัพย์ ดิฉันหวังเป็นอย่างยิ่งว่า สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยได้รับความร่วมมือจาก สมาชิกทุกท่านจะสามารถเป็นกลไกสำคัญที่จะมีส่วนช่วยในการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศไทยให้ยั่งยืนต่อไป

> ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ นายกสมาคม

วิฉัขทัศน์ พันธกิจ ขุทธศาสตร์

วิสัยทัศน์

"Moving towards Broker 4.0" : ยกระดับมูลค่าเพิ่มของการบริการ

พันธกิจ

ส่งเสริมแล:พัฒนาการบริการการลงทนให้ตอบสนอง ความต้องการของนักลงทุน และตอบรับนวัตกรรมด้านเทคโนโลยี ้ที่พร้อมด้วยจรรยาบรรณ เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนของตลาดทุน และสนับสนุนระบบเศรษฐกิจของประเทศ

พลการดำเนินการปี 2560 ตามยทธศาสตร์ 3 ปี (2560-2562)

Product & Service : ด้านสินค้าและบริการ

- 🕨 Loan Against Securities: ได้เสนอแนวทางการปรับปรุงเกณฑ์การให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และแนวทางการให้สินเชื่ออื่น ๆ โดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันต่อ สนง. กลต เพื่อพิจารณา
- Foreign Currency Exchange: ได้เสนอแนวทางปฏิบัติสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ให้ธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ ทำ FX โดยเรื่องดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของกระทรวงการคลัง
- Securities Investment Advisory: ได้เสนอรูปแบบให้ สำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมเสนอปรับปรุงประกาศ เรื่อง การบริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนโดยลูกค้ายินยอมให้ตัดสินใจแทนในขอบเขตที่จำกัด
- 🖢 Trust: ได้เป็นแกนนำในการนำเสนอร่างกฎหมายการจัดตั้งทรัสต์เพื่อใช้ในการบริหารทรัพย์สินส่วนบุคคล กับกระทรวงการคลัง อยู่ระหว่างการพิจารณาปรับปรุงร่างตามความเห็นของหน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง
- Depository Receipt: สนับสนุนสมาชิกในการทำธุรกิจและศึกษาการออก DW ของหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- Non Cash Collateral for TFEX: ได้เสนอให้สามารถนำหลักทรัพย์มาเป็นหลักประกันเพิ่มเติม ในบัญชีซื้อขายสัญญาล่วงหน้า อยู่ระหว่างการพิจารณาของ สำนักงาน ก.ล.ต.

Z Technology : ด้านเทคโนโลยี

- Digital ID: เข้าร่วมโครงการ National Digital ID และให้สมาชิกเข้าร่วมลงทุนกับสถาบันการเงินอื่น ๆ เพื่อจัดตั้งบริษัท เนซั่นแนลดิจิทัลไอดี จำกัด
- 🕽 FinTech: หารือกับสมาคมฟินเทคประเทศไทยในเรื่อง Initial Coin Offering และ Social Trading
- e-KYC: เข้าร่วมในคณะร่าง พรบ.ส่งเสริมการประกอบธุรกิจด้วยเทคโนโลยีทางการเงิน
- Digital subscription:จัดทำข้อมูลมาตรฐานสำหรับใบจอง IPO ประสานงานกับ TSD ในการพัฒนาระบบ electronic subscription สำหรับ RO Exercise Warrant และ Tender offer

HR Development : ด้านการพัฒนาบุคลากร

- Executive Advancement Program(EAP): ได้จัดอบรมทั้งหมด 5 ครั้ง ในหัวข้อ CLMV,

 Key Driver to SET Growth, Post Trade Service, ฐานข้อมูลกรมการปกครอง และกฎหมายใหม่ที่ควรรู้

 Advancement Program(EAP): ได้จัดอบรมทั้งหมด 5 ครั้ง ในหัวข้อ CLMV,
- e-Learning: จัดทำระบบ e-learning เพื่อใช้ในการอบรมและทดสอบ คาดว่าจะใช้ได้ในไตรมาสแรกปี 2561 การพัฒนาหลักสูตรให้บุคคลากร หลักสูตรที่สำคัญที่พัฒนาในปี 2560 ได้แก่ IC complex, IP,
- Wealth Management และได้มีการจัดอบรมให้กับบุคลากรด้านปฏิบัติการและด้าน Human Resources
- หลักสูตร สำนักงาน ปปง: ได้ยื่นขอเป็นศูนย์อบรมพนักงานตามประกาศของ สำนักงาน ปปง.
 ซึ่งอยู่ในระหว่างการพิจารณาของ สำนักงาน
- 🖢 Provincial Manager & IC: จัดอบรม 1 ครั้ง ที่จังหวัดขอนแก่น

- Payment for Capital Market: ได้ร่วมกับธนาคาร และตลาดหลักทรัพย์ฯ พัฒนาระบบซึ่งเฟสแรก จะเริ่มใช้ ภายในไตรมาส 1 ปี 2561 และ เฟส 2 ภายในไตรมาส 2 ปี 2562
- 🖕 New Back Office System: อยู่ระหว่างการศึกษารูปแบบเพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนา
- ข้อมูลระบบทะเบียนราษฎร์: ประสานงานกับกรมการปกครอง เพื่อให้สมาชิกสามารถใช้ข้อมูล
 บนบัตรประชาชนได้
- ข้อมูลกรมบังคับคดี: ได้หารือกับกรมบังคับคดีถึงแนวทางในการตรวจสอบข้อมูลลูกค้ากับฐานข้อมูลของ กรมบังคับคดี อยู่ระหว่างการทดสอบกับระบบที่กรมบังคับคดีมีอยู่ในปัจจุบัน

- Updating and revising existing guidelines: รวบรวมกฎระเบียบต่างๆ ของธุรกิจนายหน้าเสร็จเรียบร้อยแล้ว ปรับปรุงเกณฑ์ incentive ยกเลิกการทำ company report จัดทำคู่มือ Due diligence ของที่ปรึกษาทางการเงิน และจัดทำ IT Framework สำหรับ IT securities
- ♦ Preparing guidelines for new business: จัดทำร่างสำหรับ Securities Investment Advisory
- ให้ความเห็นต่อร่างประกาศและกฎหมายที่ทำ public hearing ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และเข้าร่วมคณะอนุกรรมการของ สำนักงาน ก.ล.ต.
- FATCA procedure: จัดทำแนวทางปฏิบัติตามกฎหมาย FATCA สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์และร่วมในการร่าง พรบ. พรก. กฎกระทรวงที่เกี่ยวข้อง พร้อมจัด workshop การส่งข้อมูลให้กับสมาชิก

0 CSR : ด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

- จัดทำ Application ให้ความรู้ด้านการเงินกับประชาชน "อิทธิ Rich"
- จัดการอบรมให้นักศึกษามหาวิทยาลัยเครือข่ายและโครงการ New feed ของ ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนา ความรู้ตลาดทุน (TSI)
- 🛦 จัดงาน[ี]่สัมมนาให้นักลงทุนทั้งหมด 3 ครั้ง ที่เชียงราย กรุงเทพฯ และระยอง

คณะกรรมการสมาคม (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)



คุณภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ นายกสมาคมและกรรมการ



คุณชาญชัย กงทองลักษณ์ กรรมการ



คุณพิเชษฐ์ สิทธิอำนวย กรรมการ



คุณปริญญ์ พานิชภักดิ์



คุณเผดิมภพ์ สงเคราะห์ กรรมการ



คุณสุชาย สุทัศน์ธรรมกุล กรรมการ



คุณนรเชษฐ์ แสงรุจิ กรรมการ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ กรรมการ



นางเบญจวรรณ แวนไดน์ กรรมการ



ม.ล. ทองมกุฎ ทองใหญ่ กรรมการ



คุณชัยภัทร ศรีวิสารวาจา กรรมการสมทบ



คุณญาณศักดิ์ มในมัยพิบูลย์ เลขาธิการ

พู้บริหารสมาคม



คุณโปรดเกล้า เรื่องนิติวิทย์ รองเลขาธิการ



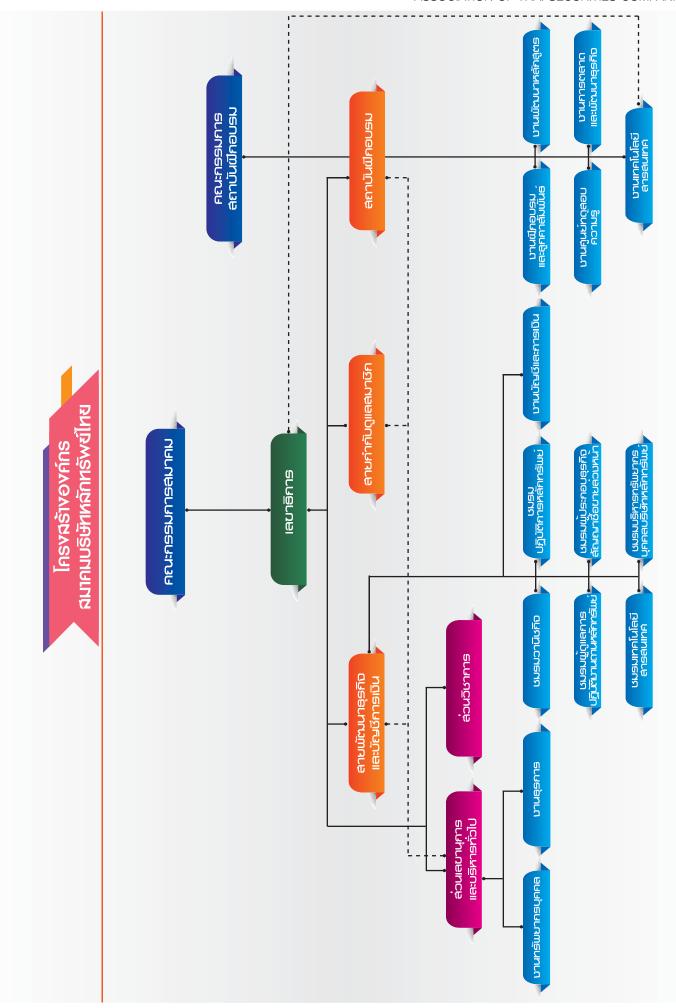
คุณภาคภูมิ ภาคย์วิศาล รองเลขาธิการ



คุณณรงค์ โรจน์คุณารักษ์ รองเลขาธิการ



คุณคนางค์ ดวงมณี ผู้อำนวยการ





สรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2560

ภาวะเศรษฐกิจไทย

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยปี 2560 ขยายตัวร้อยละ 3.9 โดยฟื้นตัวดีขึ้นจากการเติบโตที่ร้อยละ 3.3 ในปีก่อนหน้า (ตารางที่ 1) โดยได้แรงหนุนจากการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน รวมถึงการส่งออกที่ขยายตัวดีอย่างต่อเนื่องใน ตลาดส่งออกสำคัญทกตลาด

ในส่วนของภาคเอกชน การจับจ่ายใช้สอยภายในประเทศขยายตัวร้อยละ 3.2 จากร้อยละ 3.0 ในปีก่อน จากมาตรการ กระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐ และการเพิ่มขึ้นของความเชื่อมั่นผู้บริโภค โดยการลงทุนในภาคเอกชนเริ่มฟื้นตัวขึ้น ขยายตัวร้อยละ 1.7 จากปีก่อนที่ร้อยละ 0.5 ต^{ื้}อปี ขณะที่มูลค่าการส่งออกในปี 2560 เร่งตัวขึ้นที่ร้อยละ 9.7 เมื่อเทียบกับร้อยละ 0.1 ในปี 2559 ์ โดยการส่งออกขยายตัวเกือบทุกหมวดสิ้นค้า และในทุกตลาดส่งออกสำคัญทั้ง US EU ญี่ปุ่น จีน อาเซียน และตะวันออกกลาง

้สำหรับในส่วนของภาครัฐบาล การบริโภคภาครัฐขยายตัวร้อยละ 0.5 ต่อปี เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.2 ต่อปีในปีก่อน ตามอัตราการขยายตัวของการเบิกจ่ายรวมที่ซะลอลงในช่วงต้นปี ขณะที่การลงทุนภาครัฐลดลงร้อยละ 1.2 ต่อปี เมื่อเทียบกับ ฐานที่สูงที่ร้อยละ 9.5 ต่อปีในปี 2559 เนื่องจากอุทกภัย และการปรับตัวด้านการจัดซื้อจั๊ดจ้าง

ทางด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจภายในประเทศ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline Inflation) ในปี 2560 ปรับเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับร้อยละ 0.2 ในปี 2559 ส่วนด้านเสถียรภาพภายนอกประเทศ ดุลบัญชีเดินสะพัดในปี 2560 เกินดุล อยู่ที่ร้อยละ 10.8 ของ GDP และดุลการค้าเกินดุลลดลงจากปีก่อนโดยอยู่ที่ 31.9 พันล้านดอลลาร์ฯ ตามการนำเข้าที่ฟื้นตัวขึ้น

ตารางที่ 1: ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ และประมาณการเศรษฐกิจปี 2560 2556 2557 2558 2560 2561 f 2559 อัตราการขยายตัวของ GDP (%) 2.9 3.6-4.6 2.8 0.8 3.3 3.9 การลงทุนรวม (%) -0.8 -2.4 4.4 2.8 0.9 5.5 ภาคเอกชน (%) -1.0 -2.2 -0.8 0.5 1.7 3.7 ภาครัฐ (%) -7.3 29.3 9.5 -1.2 11.8 -1.0 การบริโภคภาคเอกชน (%) 0.6 2.2 3.0 3.2 3.1 0.8 การบริโภคภาครัฐบาล (%) 4.7 2.1 3.0 2.2 0.5 2.7 ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการ (%) 2.8 0.2 0.7 2.8 5.5 5.3 มลค่าการส่งออกสินค้า (%) -0.3 9.7 -0.1 -5.6 0.1 5.0 ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการ (%) -5.3 0.0 6.8 5.6 1.4 -1.0 มูลค่าการนำเข้าสินค้า (%) -7.9 -10.6 14.4 -0.1 -5.1 7.0 ดุลการค้า (พันล้านดอลลาร์ฯ) 26.8 31.9 6.7 17.3 36.5 29.4 ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์ฯ) -5.2 15.1 32.1 48.2 49.3 38.1 ดุลบัญชีเดินสะพัดต่อ GDP (%) 3.8 -1.1 8.1 11.7 10.8 8.1 อัตราเงินเฟ้อ (%) 2.2 1.9 -0.9 0.2 0.7 0.9-1.9

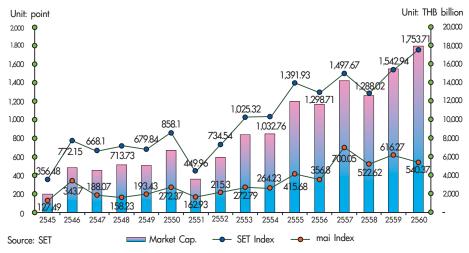
f = forecast ที่มา: NESDB

ภาวะตลาดทน

ภาพรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

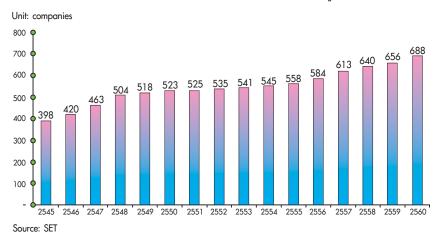
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ณ สิ้นปี 2560 ปิดที่ระดับสูงสุดของปี 1,753.71 จุด ปรับตัว **เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 (รูปที่ 1)** โดยดัชนีได้รับปัจจัยหนุนจากทิศทางเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทย ซึ่งมีแนวโน้มการเติบโตที่ดีขึ้น รวมถึงราคาน้ำมันในต[ิ]ลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้นซึ่งเป็นผลดีต่อราคาหุ้นกลุ่มพลั๊งงาน ทั้งนี้ ดัชนีมีจุดต่ำสุด อยู่ที่ 1,535.51 จุด ในเดือนมีนาคม ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai index) ปิดที่ 540.37 จุด ลดลงร้อยละ 12.3 จากสิ้นปี 2559

มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) รวมของ SET และ mai ณ สิ้นปี 2560 มีมูลค่ารวม -17,926,270 ล้านบาท (รูปที่ 1) โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.6 จากสิ้นปี 2559 จากการเพิ่มขึ้นของดัชนี และจำนวนบริษัทที่จดทะเบียนเข้าใหม่



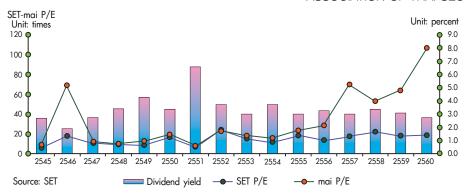
รูปที่ 1: SET- mai Index & Market Capitalization

ทั้งนี้ ในปี 2560 มี**จำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์** รวมทั้งสิ้น 538 บริษัท เป็นบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 22 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเพิกถอน 7 บริษัท สำหรับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีบริษัทจดทะเบียนรวม 150 บริษัท ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 17 ้บริษัท โดยไม่มีบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเพิกถอน ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2560 จำนวนบริษัทจดทะเบียน ทั้งในตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ รวมทั้งสิ้น 688 บริษัท (รูปที่ 2)



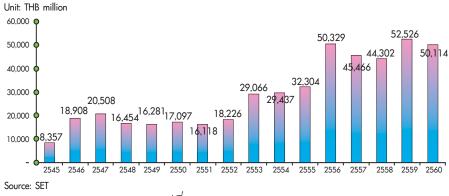
รูปที่ 2: No. of Listed Companies (SET + mai)

สำหรับ **ค่า P/E Ratio ของตลาดหลักทรัพย์ไทย** ณ สิ้นปี 2560 อยู่ที่ 19.06 เท่า เพิ่มจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 18.55 ในขณะที่ P/E Ratio ของตลาด mai ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 ที่ 63.27 เท่า เป็น 106.13 เท่า (รูปที่ 3) อย่างไรก็ตาม อัตราเงินปันผลตอบแทน (Dividend Yield) ของไทยปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.04 ณ สิ้นปี 2559 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.7



ฐปที่ 3: Dividend Yield and P/E

ในปี 2560 **มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET และ mai** มีมูลค่ารวม 12,227,748 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.6 จากปี 2559 ซึ่งอยู่ที่ 12,816,259 ล้านบาท โดยมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 50,114 ล้านบาท ลดลงจาก 52,526 ล้านบาท ในปี 2559 (ฐปที่ 4)



รูปที่ 4: Average Daily Turnover

เมื่อพิจารณา**การซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทนักลงทุน**ในปี 2560 นักลงทุนรายย่อยยังคงมีสัดส่วนของมูลค่า การซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงเป็นร้อยละ 48 ขณะที่นักลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 30 โดยบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) และนักลงทุนสถาบันในประเทศมีสัดส่วนเปลี่ยนแปลงจากปีที่ผ่านมาเล็กน้อย กล่าวคือ อยู่ที่ร้อยละ 10 และ 11 ตามลำดับ (รูปที่ 5)



รูปที่ 5: Market Turnover Classified by Type of Investors

ภาพรวมของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2560 การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 78,990,574 สัญญา หรือเฉลี่ย 323,732 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.5 จากปี 2559 ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยที่ 285,148 สัญญาต่อวัน ปัจจัยสำคัญมาจากธุรกรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของหุ้นสามัญ (Single Stock Futures) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับดัชนี SET50 (SET50 Index Futures)

หากแยกตามผลิตภัณฑ์พบว่า สินค้าที่มีการซื้อขายมากที่สุด ได้แก่ Single Stock Futures ซึ่งมีการซื้อขายคิดเป็นร้อยละ 60 ของปริมาณการซือขายรวม รองลงมา ได้แก่ SET50 Index Futures และ Gold Futures ที่ร้อยละ 33 และร้อยละ 5.3 ตามลำดับ

ณ สิ่นปี 2560 TFEX มีสุถานะคงค้างรวม 2,813,036 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.5 จาก 1,919,913 สัญญาในปีก่อน และมีจำนวนบัญชีซื้อขายฺสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมทั้งสิ้น 146,559 ๊บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 จาก 129,284 บั้ญชีในปีก่อน โดยในปี 2560 ["]ผู้ลงทุนทั่วไปมีการซื้อขายสูงสุดคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51 รองลงมาเป็นผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนต่างประเทศ ร้อยละ 38 และร้อยละ 11 ตามลำดับ

TFEX ได้เพิ่มสินค้าใหม่ ได้แก่ สัญญาซื้อขายที่อ้างอิงทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 99.99% โดยซื้อขายเป็นสกุลเงิน ดอลลาร์สหรัฐ (Gold-D) ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ซื้อขายกันในต่างประเทศ และได้เริ่มซื้อขายไปเมื่อวันที่ 4 กันยายน 2560 โดยที่สัญญา ้ดังกล่าวใช้กลไกเดียวกับการซื้อขายสิ้นค้าอื่นใน TFEX และวางหลักประกันเป็นเงินบาทประมาณร้อยละ 3-5 ของมูลค่าสัญญา และสามารถรับมอบส่งมอบทองคำจริงได้เมื่อครบอายุสัญญา นอกจากนี้ TFEX ยังได้ขยายเวลาซื้อขายทองคำล่วงหน้าทุกประเภท จากเดิม 19.30-22.30 น. ไปเป็น 19.00-23.55 น. เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถบริหารความเสียงและปรับกลยุทธ์การลงทุนให้ สอดคล้องกับสภาพการณ์ในช่วงที่ตลาดทองคำสำคัญของโลกเปิดซื้อขายได้สะดวกขึ้น

ภาพรวมของตลาดตราสารหนึ่

ณ สิ้นปี 2560 มูลค่าคงค้าง (Outstanding) ของตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 11.4 ล้านล้านบาท หูรือคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 เมื่อเทียบกับ 10.86 ล้านล้านูบาทในปี 2559

้สำหรับการซื้อขายตราสารหนี้ (Outright Trading) ในตลาดรองปี 2560 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 22.05 ล้านล้านบาทหรือคิดเป็น มูลค่าการซื้อขายเฉลียต่อวันเท่ากับ 90,355 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 1.6 เมื่อเที่ยบกับปี 2559

พัฒนาการที่สำคัญในตลาดทุน

พัฒนาการที่สำคัญของตลาดทุนในปี 2560 สรุปได้ดังนี้

การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญต่าง ๆ ในตลาดทุน

- 1) พัฒนาระบบการชำระเงินสำหรับตลาดทุน (Payment for Capital Market) สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย สมาคม ธนาคารไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้้ร่วมกันพัฒนาระบบการชำระเงินสำหรับตลาดทุน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ในกระบุวนการซำระเงิน โดยลดต้นทุนในการบริหารจัดการเงินและปรับกระบวนการทำงานของสถาบันตัวกลางในตลาดทุนให้ สะดวกขึ้น ลดความเสียงด้านการชำระราคา และช่วยสร้างรูปแบบมาตรฐานการเชื่อมต่อระหว่างสถาบันตัวกลางในตลาดูทุนและ ธนาคารพาณิชย์ สอดรับกับแผนยุทธศาสตร์ National e-Payment ตามนโยบายรัฐบาล โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งบริษัทู ฟินเน็ต อินโนเวชั่น เน็ตเวิร์ค จำกัด (FinNet) เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้ให้บริการระบบการชำระเงินสำหรับอุตสาหกรรมตลาดทุน ทั้งนี้ ในระยะแรกจะเริ่มให้บริการตั้งแต่ 12 กุมภาพันธ์ 2561 โดยเป็นการให้บริการที่รายการต้นทางและปลายทางอยู่ในธนาคารเดียวกัน ส่วนในระยะต่อไปจะพัฒนาการบริการให้สามารถทำรายการข้ามธนาคาร
- 2) พัฒนาระบบการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล (Digital ID) สืบเนื่องจากปัญหาและความยุ่งยากของการทำ KYC และความต้องการในการทำ e-KYC ของผู้ประกอบการโดยเฉพาะสถาบันการเงิน ในขณะเดียวกันภาครัฐก็มีนโยบายเรื่อง ease of doing business ที่จะให้ผู้ที่ทำธุรกิจสามารถยืนขออนุญาตการทำธุรกิจทางอิเล็กทรอนิกส์ได้ จึงได้มีแนวคิดที่จะทำ Platform กลางร่วมกันระหว่างภาครัฐและเอกชน เพื่อช่วยในการยืนยันตัวตนของบุคคลและนิติบุคคล โดยในเดือนตุลาคม 2560 รัฐบาล ได้แต่งตั้งคณะกรรมการพัฒนาระบบการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัลขึ้น ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนจากภาครัฐ และภาคเอกชน ต่อมาคณะกรรมการฯ ได้แต่งตั้งคณะทำงาน 3 คณะ ประกอบด้วย คณะทำงานจัดทำคุณสมบััติทางเทคนิคขอ๊งระบบการพิสูจน์ และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล คณะทำงานนำร่องการใช้ระบบการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล และคณะทำงานด้านกฎหมาย ที่เกี่ยวข้องกับการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล โดยที่สมาคมฯ ได้ส่งผู้แทนเข้าร่วมประชุมในคณะทำงานต่างๆ อย่างต่๊อเนื่อง และได้เสนอกระบวนการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์เป็นโครงการนำร่องในการเข้าใช้งานใน Digital ID Platform ซึ่งมี การกำหนดกรอบระยะเวลาดำเนินงานสำหรับโครงการนำร่องฯ ให้แล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2561
- 3) พัฒนาระบบ FundConnext ซึ่งเป็นระบบงานกลางสำหรับจัดจำหน่ายูกองทุนรวูม เพื่อขยายช่องทางให้ประชาชน เข้าถึงกองทุนรวมได้สะดวกรวดเร็ว มีประสิทธิภาพและมีทางเลือกหลากหลายมากขึ้น รวมทั้งลดภาระด้านระบบปฏิบัติการของ บริษัทจัดการลงทุน และนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมหน่วยงานในภาคตลาดทุนได้ร่วมพื้ฒนาระบบ งานกลาง FundConnext ตั้งแต่ปี 2559 จนแล้วเสร็จและให้บริการอย่างไม่เป็นทางการ เมื่อไตรมาส 1/2560 และพัฒนาต่อเนื่อง

การส่งเสริมการนำเทคโนโลยีทางการเงิน (FinTech) เข้ามาใช้ในตลาดทุนเพิ่มมากขึ้น

1) การสนับสนุนผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนให้พร้อมและรู้เท่าทั้นพัฒนาการของ FinTech ตัวอย่างการดำเนินการในเรื่อง ดังกล่าว อาทิเช่น สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดสัมมนา FinTech Forum เป็นประจำทุกไตรมาสตั้งแต่ปี 2559ู เป็นต้นมา

2) การส่งเสริมความรู้และพัฒนา FinTech ด้วยการจัดโครงการ FinTech Challenge ครั้งที่ 2 เมื่อเดือนมิถุนายน 2560 โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมมือกับหน่วยงานกำกับดูแลอื่นๆ รวมถึงสมาคมฟินเทค เพื่อส^{ู้}นับสนุนการสร้างนวัตกรร[ู]มด้าน ผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงิน การลงทุนและประกันภัย โดยผู้ที่ได้รับคัดเลือกจะได้ร่วมอบรมกับผู้เชี่ยวชาญ และเสนอผลงาน เพื่อประกวดชิงเงินรางวัล

3) การเปิดแนวทางเข้าร่วมโครงการทดสอบและพัฒนานวัตกรรมในตลาดทุน (Regulatory Sandbox) เพื่อเปิดโอกาส ให้ผู้ประกอบธุรกิจหรือนักพัฒนาทดสอบนวัตกรรมที่สนับสนุนการให้บริการในตลาดทุนได้โดยไม่ติดกรอบของกฎเกณฑ์ในปัจจุบัน ทั้งนี้ ผู้ที่เข้าร่วมโครงการจะสามารถนำเสนอการบริการรูปแบบใหม่กับผู้ลงทุนจริงได้โดยยั่งไม่ต้องได้รับใบอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในช่วงระยะเวลาที่กำหนด แต่ต้องอยู่ภายใต้ขอบเขตที่จำกัด และต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ โดยในปี 2560 ทางสำนักงาน ก.ล.ต. ได้เสนอโครงการทดสอบ 4 โครงการ ประกอบด้วย

• การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

• การให้บริการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (post-trade service ซึ่งได้แก่ สำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และนายทะเบียนหลักทรัพย์)

• การรวบรวม และประเมินข้อมูลของลูกค้า (Know Your Client : KYC)

• การให้บริการระบบอิเล็กทรอนิ้กส์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ (Regulatory Sandbox for ETP)

การปรับปรุงเกณฑ์เพื่อช่วยยกระดับความสามารถในการแข่งขันของ บล.

ี่สำนักงานก.ล.ต.ได้ปรับปรุงเกณฑ์สำคัญเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย ease of doing business อาทิเช่นู

- 1) การปรับปรุงเกณฑ์ทุนจดทะเบียนชำระแล้วสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้เหมาะสมกับรูปแบบและความเสี่ยงของผู้ประกอบธุรกิจมากขึ้นี้ เอื้อต่อการพัฒนาธุรกิจรูปแบบใหม่ ๆ โดยไม่สร้างภาระ ้เกินความจำเป็นต่อภาคธุรกิจ เพื่อให้ผู้ประกอบการใหม่สามารถเข้าสู่ธุรกิจได้ง่ายขึ้นและลดต้นทุนผู้ประกอบการปัจจุบัน
- 2) การปรับปรุงระบบใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ โดยผู้ประกอบธุรกิจสามารถเลือกขอได้ตามรูปแบบการทำธุรกิจของตน (at your own choice) ซึ่งจะสามารถรองรับธุรกิจหลักทรัพย์ที่จะเกิดใหม่ได้ทุกประเภทในอนาคต โดยไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียม ใบอนุญาต upfront

ภาวะธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ มีจำนวน 42 บริษัท ซึ่งในจำนวนนี้ ้มี 39 บริษัทที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในด้านธุรกิจอนุพันธ์ บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตตัวแทนซื้อขายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 44 บริษัท ซึ่งเป็นสมาชิกบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเภทตัวแทนทั้วไป จำนวน 40 บริษัท

ผลประกอบการ

ธุรกิจหลักทรัพย์มีรายได้รวมในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2560 จำนวน 31,577 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.1 จากรายได้รวม จำนวน 33,257 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปี 2559 ทั้งนี้ รายได้จากการเป็นนายหน้ายังคงเป็นรายได้หลักของธุรกิจ โดยรายได้จาก การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมกันเป็นจำนวน 19,349 ล้านบาท หรือคิ่ดเป็นร้อยละ 61.3 ของรายได้รวมทั้งหมด ตามลำดับ (ตารางที่ 2)

ตารางที่ 2: Revenue of Securities Industry						
(unit: mil. baht)	ม.คก.ย. 2559	ม.คก.ย. 2560	% Change			
Brokerage - Securities	20,187	17,656	-12.5%			
Brokerage - Derivatives	1,795	1,693	-5.7%			
Underwriting	497	1,197	140.8%			
Financial Advisory	543	770	41.8%			
Gains on Trading - Securities	2,402	1,291	-46.3%			
Gains on Trading - Derivatives	1,275	1,451	13.8%			
Interest and Dividend	2,247	2,659	18.3%			
Interest on margin loans	2,458	2,589	5.3%			
Others	1,853	2,272	22.6%			
Total Revenue	33,257	31,577	-5.1%			

Source: SEC

ธุรกิจหลักทรัพย์มีค่าใช้จ่ายรวมในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2560 จำนวน 24,117 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากค่าใช้จ่ายรวม จำนวน 23,663 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปี 2559 โดยค่าใช้จ่ายหลักของธุรกิจ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ซึ่งในช่วง 9 เดือนแรก ของปี 2560 มีจำนวน 12,180 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50.5 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมด (ตารางที่ 3)

ตารางที่ 3: Expenses of Securities Industry					
(unit: mil. baht)	ม.คก.ย. 2559	ม.คก.ย. 2560	% Change		
Expenses on Borrowing	1,464	1,819	24.2%		
Fee & Service Expenses	3,081	3,051	-1.0%		
Provision for Bad Debt / Doubtful Account	3	263	8,666.7%		
Personnel Expenses	12,689	12,180	-4.0%		
Other Expenses	6,426	6,804	5.9%		
Total Expenses	23,663	24,117	1.9%		

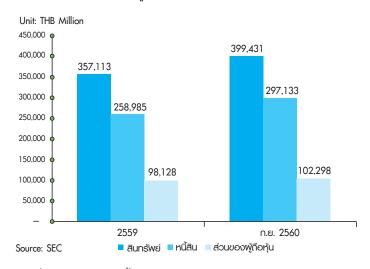
ใน 9 เดือนแรกของปี 2560 ธุรกิจหลักทรัพย์มีกำไรสุทธิ์ จำนวน 5,944 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22.3 จากกำไรสุทธิ์ 7,647 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

สถานะทางการเงิน

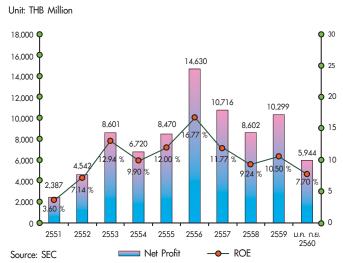
สินทรัพย์รวมของธุรกิจหลักทรัพย์ ณ เดือนกันยายน 2560 เท่ากับ 399,4ู31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.9 จากสิุ้นปี 2559 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 357,113 ล้านบาท ด้านแหล่งเงินทุนของธุรกิจ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2560 ประกอบด้วยหนี้สิน รวมเท่ากับ 297,133 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 102,298 ล้านบาท (รูปที่ 6)

ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE)

ROE ของธุรกิจหลักทรัพย์ ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2560 เท่ากับร้อยละ 7.7 ลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2559 ซึ่งมี ROE เท่ากับ ร้อยละ 10.5 (รูปที่ 7)



รูปที่ 6: สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้นของธุรกิจหลักทรัพย์



รูปที่ 7: Net Profit and ROE of Securities Industry



พลการตำเนินงานในปี 2560

งานด้านพัฒนาธุรกิจ

ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน



- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ สมาคมธนาคารไทย ในการ พัฒนาระบบการชำระเงินสำหรับตลาดทน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ในการซำระราคาซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์กับลูกค้า ซึ่ง Phase 1 เริ่มใช้งาน 12 กุมภาพันธ์ 2561 และ Phase 2 จะพัฒนาแล้วเสร็จ ภายในต้นปี 2562
- หารือร่วมกับผู้แทนตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้แทนชมรม ปฏิบัติการหลักทรัพย์ และผู้พัฒนาระบบ เรื่อง Non-cash Collateral for Derivatives และ Pending Settlement/Buy-in รวมทั้งโครงการปรับลดระยะเวลาการชำระราคาและส่งมอบ หลักทรัพย์เป็น T+2
- เข้าร่วมคณะกรรมการพัฒนาระบบพิสูจน์และยืนยัน ตัวตนทางดิจิทัล (Digital ID Platform) และร่วมจัดตั้งบริษัท National Digital ID จำกัด เพื่อพัฒนาระบบ
- ร่วมกับสำนักงานเศรษฐกิจการคลังในการจัดทำร่าง กฎหมายทรัสต์ ซึ่งคาดว่าจะนำเสนอสภานิติบัญญัติแห่งชาติได้ ภายในครึ่งปีแรกของปี 2561
- จัดอบรมให้แก่ผู้บริหารของบริษัทสมาชิกเพื่อพัฒนา และเพิ่มพูนความรู้ ASCO Executive Advancement Program โดยในปี 2560 ได้จับอบรม จำนวน 5 ครั้ง ภายใต้หัวข้อ "โอกาสและ ความท้าทายทางธุรกิจของ CLMV และ Eastern Economics Corridor Development (EEC)" "New IPOs: Key driver to SET future growth" "Post Trade Services in Global Platform และ Depository Receipt" "โอกาสและการใช้ประโยชน์จาก ข้อมูลทะเบียนราษฎรในธุรกิจหลักทรัพย์" และ "การเตรียมตัว รับกฎหมายภาษีทรัพย์สินและการเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษี สรรพากรอย่างไรดี"
- Workshop สมาชิกร่วมกับสมาคมฟินเทคแห่งประเทศไทย ในหัวข้อ "Social Trading Platform และ Initial Coin Offering Portal (ICO)
- สนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในภูมิภาค โดยการจัดบรรยายให้กับผู้แนะนำการลงทุน ในจังหวัด ขอนแก่น

- จัดการอบรมหลักสูตร Wealth Management Advisor ให้กับบริษัทสมาชิกเพื่อสนับสนุนการพัฒนาบุคลากรของบริษัท สมาชิกให้เป็น Investment Planner
- ประสานงานสำนักบริหารการทะเบียน กรมการปกครอง เพื่อให้สมาชิกได้ใช้ข้อมูลบัตรประชาชนของลูกค้า และจัดอบรม เชิงปฏิบัติการ การพัฒนาโปรแกรมสำหรับอ่านข้อมูลจากบัตร ประจำตัวประชาชน
- ร่วมกับกรมสรรพากร จัดอบรมเชิงปฏิบัติการ การ แลกเปลี่ยนข้อมูลผ่านระบบ IDES ของ IRS ประเทศสหรัฐอเมริกา ตามความตกลง FATCA และจัดทำร่างแนวทางการจัดเตรียม ข้อมูลสำหรับส่งสรรพากร



ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- ให้ความเห็นไปยังสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) เกี่ยวกับอุปสรรคในการดำเนินธุรกิจที่เห็นว่าควรได้รับการแก้ไข รวมถึงข้อเสนอในการแก้ไขกฎหมายเพื่อเพิ่มอันดับ Ease of Doing Business ประเทศไทย
- จัดทำความเห็นและข้อเสนอการดำเนินธุรกิจตลาดทุน ในประเทศสมาชิกอาเซียนเพื่อนำเสนอ Thailand's Request List สำหรับเจรจาการเปิดเสรีการค้าภาคบริการ
- ให้ความเห็นไปยังธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับ การกำหนดวงเงินการทำธุรกรรม FX ของลูกค้า Non-Residents ที่ลงทุนในหลักทรัพย์ไทย เพื่อประกอบการออกใบอนุญาตให้ บริษัทหลักทรัพย์ทำธุรกิจ FX
- เข้าพบสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อหารือเกี่ยวกับการแก้ไข หลักเกณฑ์ต่างๆ เช่น การออกและเสนอขายตราสารหนี้ (ระยะสั้น) ที่อาจมีผลกระทบต่อการทำธุรกิจตราสารหนี้ของบริษัทหลักทรัพย์ การให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยลูกค้ายินยอม ให้ตัดสินใจแทนในขอบเขตที่จำกัด (Discretionary Account) และขยายขอบเขตการให้สินเชื่อโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน

- ร่วมให้ความเห็นและมุมมองกับผู้บริหารระดับสูง ฝ่ายยุทธศาสตร์และวางแผน เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการจัดทำ แผนกลยุทธ์และแผนงานของสำนักงาน ก.ล.ต. ประจำปี 2561 ด้านความสัมพันธ์กับต่างประเทศ
- เข้าร่วมประชุมสมาชิก ICSA (International Council of Securities Associations) ประจำปี 2017
- เข้าร่วมประชุมสมาชิก ASF (Asia Securities Forum) ประจำปี 2017 และ ASF Round Table เพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูล สภาวะและการพัฒนาอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ของแต่ละประเทศ สมาชิก
- เข้าร่วมการประชุม ACMF Industry Consultative Panel (AICP) ในด้าน ASEAN Trading Link ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้แทนภาคเอกชนของประเทศ คาเตียน ณ ประเทศสิงคโปร์
- ร่วมพิธีลงนามบันทึกความร่วมมือและแลกเปลี่ยน ข้อมูลตลาดทุนระหว่างสำนักงาน ก.ล.ต. ไทยและสำนักงาน ก.ล.ต. เมียนมา รองรับการเชื่อมโยงตลาดทุนทั้งสองประเทศ ณ กรุงย่างกุ้ง สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา
- บรรยายในเรื่องเกี่ยวกับความเป็นมาและการจัดตั้ง สมาคม บทบาทของสมาคมที่มีต่อตลาดทุน ให้กับคณะผู้บริหาร ระดับสูงจาก SECM YSX บริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทที่มี ศักยภาพในการเข้าจดทะเบียนใน YSX จากประเทศเมียนมา

ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ต้อนรับคณะเครือข่ายหอการค้าจังหวัด สมาคมการค้า หอการค้าต่างประเทศ และผู้ประกอบการรุ่นใหม่ (YEC) กรุงเทพ สภาหอการค้าไทย เข้าพบและรับคำแนะนำ ประสบการณ์การ บริหารงานจากนายกสมาคม เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2560
- จัดการแข่งขัน Broker Badminton Championship 2017 ชิงถั่วยพระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ระหว่างวันที่ 25 - 26 กุมภาพันธ์ 2560
- ร่วมพิธีเปิดและร่วมออกบูธงานมหกรรมการลงทุน SET in the City 2017 ระหว่างวันที่ 23 - 26 มีนาคม 2560
- จัดการแข่งขันฟตบอลชิงถ้วยพระราชทานสมเด็จ พระเทพฯ สิงห์โบรกเกคร์คัพ ประจำปี 2560 ระหว่างวันที่ 3 มิถุนายน 2530 - 2 กันยายน 2560

- จัดกิจกรรมดูงานธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญา ชื้อขายล่วงหน้า ณ นครซิดนีย์ ประเทศออสเตรเลีย ระหว่าง วันที่ 9 - 13 กันยายน 2560 ร่วมกับชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญา ์ ซื้อขายล่วงหน้า
- เข้าร่วมงาน "CEO Networking 2017" ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยระหว่างวันที่ 10 - 12 พฤศจิกายน 2561 ณ จังหวัดเทียงราย

ด้านกิจกรรมเพื่อสังคม

- จัดกิจกรรมส่งเสริมการขยายฐานการลงทุน โดยให้ ความรู้แก่ผู้ลงทุนทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ภายใต้ชื่องาน "Equity Investment Forum 2017 - เสวนาการลงทุนในหุ้น 2017" "มหกรรมการลงทุน เชียงราย" และ "มหกรรมการลงทุน ระยอง"
- ร่วมเป็นผู้สนับสนุนและเป็นกรรมการตัดสิน โครงการ Young Financial Star Competition (YFS) 2017
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และ stock2morrow เป็น ผู้สนับสนุนโครงการ click2win SET-TFEX Trading Simulation 2017
- ร่วมเปิดโครงการ "Smile Voice เสียงสร้างสุข สร้าง หนังสือเสียงเพื่อเพิ่มคุณภาพชีวิตและสร้างโอกาสเข้าถึงสื่อ ในการศึกษาแก่คนตาบอดผ่านแอพพลิเคชั่น Read for the Blind เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2560
- เป็นเจ้าภาพการบำเพ็ญกุศลถวายพระบรมศพพระบาท สมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช ณ พระที่นั่งดุสิต มหาปราสาท พระบรมมหาราชวัง เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2560
- ทูลเกล้าถวายเงินจากการแข่งขัน Broker Badminton Championship 2017 และฟุตบอลสิงห์ โบรกเกอร์คัพ ประจำปี 2560 แด่สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี โดยเสด็จพระราชกุศลตามพระราชอัธยาศัย เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2560
- สนับสนุนกิจกรรมเพื่อระดมทุนยกระดับธรรมาภิบาล "Sharing Concert for TIA" ครั้งที่ 3 ปี 2560 เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2560 ณ หอประชุมศุกรีย์ แก้วเจริญ อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ
- จัดบรรยายเส้นทางสายอาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ ให้แก่นักศึกษา มหาวิทยาลัยขอนแก่น เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2560



งานด้านฟึกอบรมและทดสอบ





ในปี 2560 สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) มีการเติบโตพัฒนาและเพิ่มนวัตกรรมใหม่ๆ ในระบบการ ทำงานให้ทันสมัยตามยุค 4.0 มากยิ่งขึ้น โดยเพิ่มการบริการ และตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่ ได้ดีกว่าเดิม ATI ใช้สื่อ Social Media ผ่านช่องทาง Facebook ในการประชาสัมพันธ์อัพเดตข่าวสารต่าง ๆ ของการอบรมและ ศูนย์ทดสอบ อีกทั้งยังเสริมสร้างการพัฒนาระบบการเรียน การสอนผ่านสื่อออนไลน์ E-Learning เพื่อให้สอดคล้องกับยุค ดิจิตอลในปัจจุบัน และเป็นการเพิ่มศักยภาพในการให้บริการ ลูกค้าโดยลูกค้าสามารถอบรมหลักสูตรต่างๆ ของ ATI ที่ระบบ E-Learning ผ่านทางคอมพิวเตอร์ หรือ Smart Phone ได้ และ ในส่วนของหลักสูตรปี 2560 ATI ได้ร่วมกับวิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิใน อุตสาหกรรมทางการเงินปรังปรุงเนื้อหาหลักสูตรให้สอดคล้อง ตามเกณฑ์มาตรฐานกับความต้องการของลูกค้า พร้อมทั้งพัฒนา หลักสูตรใหม่ๆ ขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งสิ้น 9 หลักสูตร ทั้งนี้ ATI ยังคงให้ความสำคัญกับการเป็นศูนย์ทดสอบความรู้ที่ได้รับ มาตรฐานตามเกณฑ์ของศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ที่ให้บริการที่มีคุณภาพและเหมาะสมกับความต้องการ ผู้สอบทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด

ด้านการอบรม

ATI ดำเนินการจัดอบรมหลักสูตรต่างๆ ให้แก่องค์กร ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนและบุคคลทั่วไป ทั้งในเขตกรุงเทพฯ และ ต่างจังหวัด แบ่งเป็นรอบ In-House และ Public โดยมีผู้เข้าอบรม ทั้งสิ้นกว่า 18,300 คน โดยทีมงานจัดอบรมมืออาชีพและมี คุณภาพที่คอยควบคุมและดูแลตลอดทุกหลักสูตร และพร้อม ให้บริการอย่างเต็มที่ โดยทาง ATI ดำเนินการจัดอบรมที่สำคัญ ดังนี้

 "หลักสูตรต่อใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนด้าน หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Refresher-Course)" จำนวน 15 ชั่วโมง ในกรุงเทพฯ ทั้งหมด 4 รุ่น ในต่างจังหวัด 4 รุ่น และรอบภาษาอังกฤษ 1 รุ่น สำหรับผู้ที่ต้องการต่ออายุ ทะเบียนใบอนุญาตผู้วางแผนการลงทุน ผู้แนะนำการลงทุน นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน รวมถึงนักวิเคราะห์ทาง เทคนิค และผู้แนะนำลูกค้า (IBA) เพื่อเป็นการพัฒนาและเพิ่มพูน ความรู้ความเข้าใจ ให้มีความรอบรู้อย่างต่อเนื่อง

- ร่วมกับ TSI และชมรมต่าง ๆ ของสมาคมบริษัท หลักทรุ๊พย์ไทย ดำเนินการจัดอบรมเพื่อเพิ่มพูนความรู้และ ทักษะที่สำคัญและจำเป็นต่อการปฏิบัติงาน โดยจัดอบรมใน โครงการ "HR @ Brokers 2017" จำนวน 2 รุ่น และจัดอบรม โครงการ "Strengthening BOO @ Brokers 2017" จำนวน 1 รุ่น
- หลักสูตร Wealth Management ในโครงการ "Professional Wealth Advisor" มีระยะเวลาการฝึกอบรมเป็นเวลา 4 วัน (24 ชั่วโมง) โดยไม่คิดค่าใช้จ่าย ตามนโยบายของสมาคมฯ ในการสนับสนุนบริษัทสมาชิกให้สามารถทำธุรกิจได้เพิ่มเติม และเพื่อพัฒนาบุคลากรด้าน Investment Planner (IP) ให้มีความรู้ ที่มากขึ้นในการให้คำแนะนำและวางแผนการลงทุนให้กับลูกค้า
- ร่วมกับ ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในโครงการทุนอบรม "Junior IC @ Brokers 2017" หลักสูตร 6 วัน ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ที่เป็นบริษัทสมาชิก สำหรับผู้แนะนำการลงทุน (IC) รุ่นใหม่ที่ อายุงานไม่เกิน 2 ปี
- "หลักสูตรการวางแผนการเงิน" Financial Planning Program (CFP module 1-2)" ซึ่งเหมาะสำหรับผู้ที่มุ่งหวังในการ เป็นนักวางแผนทางด้านการเงินอย่างมืออาชีพ และสามารถให้ คำปรึกษาด้านการวางแผนการเงินได้อย่างครบวงจร
- "หลักสูตรแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสาร อนุพันธ์ (DRG)" สำหรับผู้ที่ต้องการขึ้นทะเบียนเจ้าหน้าที่รับ อนุญาตของตลาดอนุพันธ์ (Trader ID.)
- "หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (Introducing Broker Agent : IBA)" จำนวน 3 รุ่น สำหรับผู้แนะนำลูกค้าหรือเสนอ รายชื่อลูกค้าเพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ หรือทำหน้าที่ติดต่อชักชวนให้ลูกค้ามาเปิดบัญชีเพื่อซื้อขาย หลักทรัพย์

ด้านการพัฒนาหลักสูตรฝึกอบรม

ปี 2560 ในส่วนงานพัฒนาหลักสูตรได้พัฒนาหลักสูตรใหม่ จำนวนทั้งหมด 9 หลักสูตร โดยมีการพัฒนาและออกแบบ หลักสูตรใหม่อย่างต่อเนื่องให้ตรงกับความต้องการของตลาดทุน และผู้ประกอบการ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว และปรับปรุง เนื้อหาของหลักสูตรเดิมให้สอดคล้องกับปัจจุบัน และยังให้ ความสำคัญในการจัดหาวิทยากรที่มีคุณภาพให้เหมาะสมกับ หลักสูตรบรรยาย และเหมาะสมกับลูกค้าเพื่อประสิทธิภาพใน การเรียนการสอน

ด้านการทดสอบ

ATI ได้ใช้ห้องสอบ ATI Digital Testing Center เป็นศูนย์ ทดสอบหลัก โดยในปี 2560 ทางศูนย์ทดสอบได้ขยายวันใน การจัดทดสอบเป็นทุกวัน (จันทร์ถึงอาทิตย์) และมีศูนย์ทดสอบ ในต่างจังหวัดอีก 17 จังหวัด เพื่อรองรับความต้องการของผู้เข้า ทดสอบซึ่งมีจำนวนเพิ่มขึ้นทุกปีได้อย่างเพียงพอและเหมาะสม ซึ่ง ATI เป็นศูนย์ทดสอบความรู้ที่ได้มาตรฐานตามเกณฑ์ของ TSI มีการบริการที่มีคุณภาพและได้รับความพึงพอใจจากองค์กรและ บุคคลทั่วไป และในปีนี้ มีผู้เข้ารับการทดสอบใบอนุญาตผู้แนะนำ การลงทุนกับทาง ATI ทั้งหมดกว่า 37,000 คน โดย ATI มี ศูนย์ทดสอบทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ดังนี้

ศูนย์ทดสอบในกรุงเทพฯ ประกอบด้วย

- ATI Digital Testing Center ศูนย์ทดสอบต่างจังหวัด 17 จังหวัด ประกอบด้วย
- เชียงใหม่ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
- พิษณโลก มหาวิทยาลัยนเรศวร
- พะเยา มหาวิทยาลัยพะเยา
- สงขลา มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ วิทยาเขตภเก็ต
- สุราษฎร์ธานี มหาวิทยาลัยราชภัฎสุราษฎร์ธานี
- ขอนแก่น มหาวิทยาลัยขอนแก่น
- อุบลราชธานี มหาวิทยาลัยอุบลราชธานี
- นครราชสีมา มหาวิทยาลัยราชภัภูนครราชสีมา
- ชลบุรี มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ศรีราชา
- นครสวรรค์ มหาวิทยาลัยราชภัภนครสวรรค์
- นครศรีธรรมราช มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์
- อุดรธานี มหาวิทยาลัยราชภัฏอุดรธานี

- นครปฐม มหาวิทยาลัยราชภัฏนครปฐม
- พระนครศรีอยุธยา มหาวิทยาลัยราชภัฏพระนครศรีอยุธยา
- เชียงราย มหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงราย
- นครพนม มหาวิทยาลัยนครพนม
- มหาสารคาม มหาวิทยาลัยราชภัฏมหาสารคาม

ด้านสนับสนน นักศึกษา สถาบันการศึกษาทั่วประเทศ และหน่วยงานต่างๆ

- ร่วมมือกับ TSI ดำเนินการจัดทดสอบในโครงการ Young Financial Star Competition (YFS 2017) สำหรับหลักสูตร Single License (paper 1) Derivatives License (paper 2) และ DRG (paper 14) ให้กับนักศึกษาที่ร่วมโครงการ จำนวน 256 ราย โดยดำเนินการจัดต่อเนื่องมาเป็นปีที่ 15
- ร่วมมือกับมหาวิทยาลัยเครือข่าย จัดทดสอบหลักสูตร "ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์" และหลักสูตร "ผู้แนะนำ ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ด้านอนุพันธ์)" ในโครงการ "New Breed @ U-Net 2017 ด้านหลักทรัพย์ และ ด้านอนุพันธ์" เพื่อ เพิ่มพูนความรู้ด้านการเงิน การลงทุนด้วยตัวเอง และเป็นการ สนับสนุนนักศึกษาที่อยู่ระหว่างระดับชั้นปีที่ 3-4 หรือปริญญาโท ที่อยู่ในสังกัดมหาวิทยาลัยเครือข่าย ให้มีใบอนุญาตผู้แนะนำ การลงทุน
- ร่วมกับมหาวิทยาลัยขอนแก่น สนับสนุนการจัดอบรม หลักสูตร "ติวตะลุยใจทย์ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์ 1 วัน" เพื่อเป็นการสนับสนุนให้นิสิตนักศึกษาเข้าใจเนื้อหา และเตรียม ความพร้อมก่อนการสอบใบอนุญาตหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน ด้านหลักทรัพย์

ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

 ในปี 2560 งานด้านระบบ IT ได้เริ่มพัฒนาและสนับสนุน องค์กรด้วยเทคในโลยี เพื่อก้าวสู่ยุค Digital โดยจัดทำและพัฒนา Application "อิทธิ Rich" บน Smartphone เพื่อให้ความรู้ด้าน การเงิน อีกทั้งยังจัดทำระบบการเรียนการสอนผ่านสื่อออนไลน์ E-Learning เพื่อเพิ่มศักยภาพในการให้บริการลูกค้า โดยลูกค้า สามารถอบรมหลักสูตรต่างๆ ของ ATI ที่ระบบ E-Learning ผ่านทางคอมพิวเตอร์ หรือ Smart Phone ที่เชื่อมต่ออินเทคร์เน็ต ได้ด้วยตนเอง



สายงานกำกับดูแลสมาชิก



ในปี 2560 ที่ผ่านมา สายงานกำกับดูแลสมาชิกมีการ ดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

ส่วนที่ 1: การจัดทำ และทบทวนหลักเกณฑ์ของสมาคมเพื่อสร้าง มาตรฐานการดำเนินงานของสมาชิก

- 1.1 การออกแนวทางปฏิบัติในการจ่ายคืนเงินค่าจองซื้อ หลักทรัพย์ โดยในกรณีเป็นลูกค้าที่ใช้ระบบ ATS เข้าบัญชี ลูกค้าภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันปิดการเสนอขาย และกรณี บุคคลทั่วไปที่ไม่ใช่ลูกค้า ให้โอนเงินผ่านบัญชีที่ระบุภายใน 7 วัน ท้ำการ หรือสั่งจ่ายเช็คในนามผู้จองซื้อภายใน 10 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่ปิดการเสนอขาย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560
- 1.2 การยกเลิกการจัดทำข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ ที่นักลงทุนสนใจ (Company Report) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2560 เนื่องจากปัจจุบันมีแหล่งข้อมูลเผยแพร่เป็นการ ทั่วไป และเพื่อลดภาระการจัดทำข้อมูลของสมาชิก อย่างไรก็ตาม สมาชิกควรจัดให้มีการเผยแพร่ข้อมูล หรือแจ้งแหล่งอ้างอิงที่มี ข้อมูลหลักทรัพย์ให้ลูกค้าทราบ เพื่อนำข้อมูลมาใช้ประกอบการ ตัดสินใจลงทุนต่อไป

- 1.3 การกำหนดผู้ปฏิบัติหน้าที่ในการให้บริการซื้อขาย ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยลูกค้ายินยอมให้ตัดสินใจแทนใน ขอบเขตที่จำกัด เพื่อกำหนดให้ผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant) และผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner) เป็น ผู้ปฏิบัติหน้าที่ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2560
- 1.4 การปรับปรุงประกาศ เรื่อง การจ่ายผลตอบแทน ให้แก่ผู้แนะนำการลงทุน ผู้จัดการสาขา และหัวหน้าทีมการตลาด โดยปรับเพิ่มอัตราเงินเดือนขั้นต้นพนักงานใหม่ระบบ Incentive เป็นไม่เกิน 18.000 บาท และปรับเงื่อนไขจ่าย Profit Sharing ให้บริษัทสามารถพิจารณาจ่ายโบนัสได้ ภายใต้เงื่อนไขที่สมาคม กำหนด ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560
- 1.5 การเผยแพร่คู่มือกฎเกณฑ์สำหรับผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งรวบรวมกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ของ ตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลให้กับสมาชิก โดยประกอบด้วย จรรยาบรรณ การประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ และการส่งเสริมการขาย และจะขยายขอบเขตไปยัง ธรกิจหลักทรัพย์อื่น ๆ ต่อไป
- 1.6 การเผยแพร่กฎเกณฑ์ฉบับภาษาอังกฤษ โดยเบื้องต้น ได้แปลกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการให้บริการ ในผลิตภัณฑ์สกุลเงินตราต่างประเทศ และการให้คำแนะนำที่ไม่ ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่ปรึกษาการลงทุน

ส่วนที่ 2: การส่งเสริมการพัฒนาประสิทธิภาพการประกอบธุรกิจ ของสมาชิก

- 2.1 การสนับสนุนการนำข้อมูลกรมการปกครองมาใช้ ประโยชน์ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ในการบันทึกข้อมูลลูกค้าในกระบวนการ KYC พร้อมการตรวจ สอบความถูกต้องของข้อมูลบัตรประชาชนลูกค้า
- การประสานงานให้สมาชิกได้ศึกษาดูงานที่สำนักบริหาร การทะเบียน และเชิญวิทยากรมาบรรยายให้ความรู้แก่ผู้บริหาร บริษัทสมาชิกเกี่ยวกับโอกาสในการใช้ประโยชน์จากข้อมูล ทะเบียนราษฎร์ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- การทำข้อตกลงกับกรมการปกครองเพื่อขอใช้โปรแกรม สำหรับอ่านข้อมูลจากบัตรประจำตัวประชาชน
- การจัดอบรมเชิงปฏิบัติการ เกี่ยวกับการพัฒนาโปรแกรม สำหรับอ่านข้อมูลจากบัตรประจำตัวประชาชน
- 2.2 การจัดทำแนวทางร่วมลงทุนเพื่อจัดตั้งองค์กรเพื่อ พัฒนาระบบ Digital ID โดยสมาคมได้เข้าร่วมหารือเพื่อหา แนวทางร่วมลงทุนจัดตั้งองค์กรดังกล่าว
- 2.3 การเข้าร่วมให้ความเห็น ร่วมกับสถาบันคุณวุฒิ วิชาชีพ หน่วยงานภาคธุรกิจการเงินและหน่วยงานกำกับดูแล ที่เกี่ยวข้อง เพื่อกำหนดขอบเขตและแนวทางการจัดทำมาตรฐาน และคุณวุฒิวิชาชีพ อาชีพ Compliance สำหรับเป็นเกณฑ์กำหนด ระดับความสามารถบุคลากร และเพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนา ศักยภาพบุคลากรต่อไป
- 2.4 การพัฒนาระบบขึ้นทะเบียนผู้แนะนำลูกค้า (Introducing Broker Agent) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและอำนวยความสะดวก ให้แก่ผ้ลงทะเบียน

ส่วนที่ 3: การร่วมเป็นคณะทำงานและหารือกับหน่วยงานกำกับ ดูแลในการร่างกฎหมายและกฎเกณฑ์

- 3.1 การร่วมเป็นคณะทำงานเพื่อร่างกฎหมายและกำหนด รายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามข้อตกลง FATCA เพื่อให้ความเห็นต่อการร่างกฎหมาย รวมถึง IGA Local Guidance และการกำหนดข้อมูลที่ต้องรายงาน โดยมีรายละเอียดดังนี้
- การร่าง พรบ. FATCA ซึ่งมีผลบังคับใช้นับจากวันที่ 18 ตุลาคม 2560 เป็นต้นไป
- การร่างกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวกับ พรบ. FATCA ได้แก่ การจัดทำร่าง พรฎ.เพื่อกำหนดผู้มีหน้าที่รายงาน คือ ผู้ได้รับ ใบอนุญาตนายหน้าและค้าหลักทรัพย์และกฎกระทรวงเพื่อกำหนด หลักเกณฑ์และวิธีการนำส่งข้อมูล
- การจัดทำ IGA Local Guidance โดย PWC ซึ่งสมาคม ได้หารือร่วมกับชมรม Compliance และ BOO
- การทดลองรับส่งข้อมูลในระบบ IDES โดยสมาคม ประชาสัมพันธ์ถึงการเปิดระบบ IDES ของ IRS ให้ทดลองรับ-ส่ง ข้อมูลจำลอง รวมถึงได้ประสานงานกับกรมสรรพากรเพื่อจัด Workshop การรับส่งข้อมูลตาม โดยความร่วมมือกับชมรม IT

- เพื่อซักซ้อมความเข้าใจและเตรียมความพร้อมให้กับสมาชิก สำหรับการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างมีประสิทธิภาพ
- 3.2 การเข้าร่วมเป็นคณะทำงานจัดทำร่าง พรบ.ทรัสต์ คณะทำงานสมาคมได้นำเสนอผลการศึกษาและร่าง พรบ.ทรัสต์ ต่อ สศค. เพื่อพิจารณาและนำเสนอต่อสำนักเลขาธิการ คณะรัฐมนตรี
- 3.3 การร่วมหารือและให้ความเห็นต่อกฎหมายป้องกัน และปราบปรามการฟอกเงิน และการสนับสนุนทางการเงินแก่ การก่อการร้ายและอาวุธร้ายแรง ได้มีการหารือร่วมกัน 3 ฝ่าย ระหว่างผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. และสำนักงาน ปปง. เพื่อสรุปรายละเอียดเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติให้เป็นไป ตามกฎหมายฟอกเงินในประเด็นต่างๆ ที่สำคัญ ดังนี้
- การกำหนดระยะเวลาการรายงานธุรกรรมที่มีเหตุ อันควรสงสัย (STR)
- การทำ CDD ผู้ทำธุรกรรมครั้งคราวที่มีความเสี่ยงสูง สำหรับการจองซื้อ IPO การรับซื้อ Tender Offer
- แนวทางปฏิบัติ เรื่อง การรายงานธุรกรรมและ KYC CDD และ ปกอ.
- 3.4 การหารือกับคณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์ เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางและตลาด
- การปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้บริการลูกค้าในการลงทุน ในต่างประเทศ โดยผ่อนคลายคุณสมบัตินักลงทุน (Qualified Investor) ให้ครอบคลุมกลุ่มที่มีเงินลงทุน/เงินฝากตั้งแต่ 50-100 ล้านบาทขึ้นไป (จากเดิมกำหนด 100 ล้านบาทขึ้นไป)
- การให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการในงานที่เกี่ยวข้อง กับการประกอบธุรกิจ (Outsourcing) โดยเพิ่มบทบาทการกำกับ ดูแลและแบ่งประเภทงานเป็น (1) งานทั่วไปที่ไม่จำกัดผู้ให้บริการ ซึ่งกำกับดูแลตามหลักการตัวแทน และ (2) งาน Central Utility Function ซึ่งผู้ให้บริการต้องได้รับความเห็นชอบและอยู่ภายใต้ การกำกับดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยตรง
- แนวทางการสนับสนุนการประกอบธุรกิจ LBDU โดย กำหนดทุนจดทะเบียนของ บลน. ที่ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สิน ของลูกค้าที่ 1 ล้านบาท เพิ่ม Owner's Equity จาก 1 ล้านบาท เป็น 3 ล้านบาท และเพิ่มค่าธรรมเนียมรายปีของ Independent LBDU เป็น 50,000 บาท ต่อปี เป็นต้น
- การปรับปรุงหลักเกณฑ์ NCR โดยกำหนดระดับ NC ขั้นต่ำสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่มีความเสี่ยงต่ำที่ 1 ล้านบาท โดย ้ ยังคง NCR ที่ 7% ตามเดิม และยกเลิกการกำหนดอายุคงเหลือ ขั้นต่ำของหนี้สินด้อยสิทธิพร้อมกับจำกัดปริมาณ Qualified Sub-Debt เพื่อเพิ่มระดับ NC ไว้ไม่เกินมูลค่าของส่วนของ ผู้ถือหุ้น เป็นต้น
- การเปิดทางให้ ที่ปรึกษาการลงทุน (IA) สามารถ Pass on orders ได้ เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถแต่งตั้ง IA เป็น ตัวแทนที่ทำหน้าที่รับคำขอเปิดบัญชีและส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ ให้บริษัทหลักทรัพย์

ส่วนที่ 4: การให้ความเห็นและข้อเสนอแนะต่อกฎหมายและ กฎเกณฑ์ที่อยู่ในระหว่างจัดทำใหม่หรือทบทวนปรับปรุง

- 4.1 การให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะต่อการรับฟัง ความเห็นในการแก้ไขกฦหมายและกฦเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การแก้ไข พรบ. หลักทรัพย์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุน CMDF ซึ่งสมาคมได้ให้ความเห็นและข้อเสนอแนะที่สำคัญ เกี่ยวกับ การปรับปรุงคณะกรรมการ CMDF
- การแก้ไข พรบ. หลักทรัพย์เกี่ยวกับบทนิยามการประกอบ ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยสมาคมได้แสดงความเห็นว่าการยกเว้น ลักษณะธุรกิจบางประเภททำให้ไม่มีการกำกับดูแล และส่งผล ต่อความน่าเชื่อถือของตลาดทุน และควรมีการผ่อนปรนในเรื่อง การขออนุญาตและมาตรฐานการประกอบธุรกิจ และกำหนด กรอบการกำกับดูแลให้เหมาะสม
- การแก้ไขหลักเกณฑ์รองรับการให้หรือโอนย้ายข้อมูล ลูกค้า (Data Portability) ซึ่งสมาคมได้ให้ความเห็นที่สำคัญ อาทิ การกำหนดให้โอนข้อมูลลูกค้าไปยังผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น เป็นการสร้างความไม่เป็นธรรมให้กับผู้ส่งข้อมูลซึ่งรับภาระใน การจัดเก็บข้อมูลลูกค้า และการปรับปรุงระบบเพื่อให้บริการ เป็นการเพิ่มภาระต้นทุนให้กับผู้ประกอบการและอุตสาหกรรม
- การเปิดทางให้ Investment Advisor (IA) อำนวยความ สะดวกในการซื้อขายได้มากขึ้น สมาคมได้ให้ความเห็นว่าควร พิจารณาถึงผลกระทบต่อความเชื่อมั่นและภาพลักษณ์ของธุรกิจ หลักทรัพย์จากการกำหนดทุนจดทะเบียน ของ IA เพียง 1 ล้านบาท และการกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์กำกับ IA เรื่อง การ Chuming หรือ Front Running ไม่อยู่ในวิสัยที่ดำเนินการได้
- การแก้ไขกฎกระทรวงเพื่อขจัดอุปสรรคในการขอใบ อนุญาต ความเห็นสำคัญ คือ การกำกับดูแลของผู้ประกอบธุรกิจ

- ทั้งระบบอย่างเหมาะสมและเท่าเทียม และการกำหนดการเยียวยา ผลกระทบต่อผู้ที่ชำระค่าใบอนุญาตตามอัตราปัจจุบัน ไม่ควรมี ข้อจำกัดเรื่องระยะเวลาการนำมูลค่าคงเหลือของใบอนุญาตมา ชำระแทนค่าธรรมเนียมรายปี ไม่เกิน 10 ปี
- กรอบ Professional Mobility Framework สมาคมได้ รวบรวมความเห็นของสมาชิก ในประเด็นสำคัญ อาทิ ประโยชน์ ของการเคลื่อนย้ายบุคลากรในการให้ข้อมูลซื้อขายหลักทรัพย์ และการขึ้นทะเบียนหรือให้ใบอนุญาตของ ASEAN เป็นต้น
- 4.2 ให้ความเห็นสำนักงาน ปปง. เพื่อพิจารณาปรับปรุง กฎหมาย สมาคมได้รวบรวมประเด็นอุปสรรคในการดำเนินธุรกิจ หลักทรัพย์ให้เป็นไปตามกฎหมายฟอกเงิน
- 4.3 การให้ความเห็นต่อร่าง พรบ. ส่งเสริมการประกอบ ธุรกิจด้วยเทคในโลยีทางการเงิน พ.ศ. อาทิ ข้อมูลทะเบียนราษฎร์ ควรเป็นข้อมูลที่สามารถเข้าถึงได้สำหรับการทำ KYC/CDD ตาม กฎหมาย และควรกำหนดเพดานค่าธรรมเนียมที่หน่วยงานรัฐ อาจเรียกเก็บ หรือมีหน่วยงานควบคุมเพื่อไม่ให้เกิดต้นทุนต่อ ภาคธุรกิจจนเกินควร เป็นต้น

ส่วนที่ 5: การเข้าร่วมประชุมเพื่อเตรียมความพร้อมในการดำเนิน การให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์

5.1 สัมมนาเผยแพร่ผลการประเมิน FATF รอบที่ 3 ปี 2559 ซึ่งพบว่าประเทศไทยมีการพัฒนาที่ดีขึ้น โดยมีข้อสังเกตที่สำคัญ เช่น ยังไม่ได้ทำการเผยแพร่ผลการประเมินความเสี่ยงระดับชาติ ให้กับภาคธุรกิจเพื่อนำไปใช้ในการประเมินความเสี่ยง ส่งผลให้ ภาคธุรกิจยังไม่มีมาตรการลดความเสียงที่เหมาะสม และมาตรการ หรือหลักเกณฑ์ในการทำ CDD ยังไม่ชัดเจน



5.2 การอบรมมาตรฐานในการแลกเปลี่ยนข้อมูลทาง ภาษีระหว่างประเทศตามมาตรฐานสากล (Common Reporting Standard - CRS) ซึ่งประเทศไทยใด้เข้าเป็นสมาชิก และมีพันธสัญญา ในการแลกเปลี่ยนข้อมูลตามที่ร้องขอ (EIOR) กับประเทศสมาชิก 141 ประเทศ โดยยังไม่มีกำหนดในการแลกเปลี่ยนข้อมูลแบบ อัตโนมัติ (AIOR)

5.3 การสัมมนาโครงการ Regulatory Reform Methodology เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์ในประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ จากกฎระเบียบ โดยมีสรุปผลการศึกษาที่สำคัญ อาทิ การกำหนด ให้เปิดเผยข้อมูล (Disclosure) เป็นหลักการกำกับที่เหมาะสมกว่า การควบคุม (Control) และควรมีกฎเกณฑ์ที่เน้นหน้าที่การสร้าง ความเชื่อมั่นและมาตรฐานการประกอบธุรกิจ เป็นต้น

5.4 สัมมนาเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับการประเมิน FSAP เกี่ยวกับภาพรวมของโครงการประเมิน หลักการกำกับดูแลตาม มาตรฐานสากล โดยกรอบการประเมินที่เกี่ยวข้องกับผู้ประกอบ ธุรกิจประเภทตัวกลาง ได้แก่ การขออนุญาตประกอบธุรกิจ ข้อกำหนดเกี่ยวกับทุน และการบริหารจัดการภายใน เป็นต้น

5.5 การประชุม Focus Group เรื่อง การปรับปรุง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการคุ้มครองสิทธิผู้ลงทุนให้ สอดคล้องกับ IOSCO Standard เกี่ยวกับการเปิดเผยค่าตอบแทน กรรมการและผู้บริหารรายคน โดยที่ประชุมเห็นว่าอาจส่งผลให้ เกิดการแย่งชิงตัวและความขัดแย้งภายใน และเสนอให้พิจารณา เปิดเผยเฉพาะผู้บริหาร 5 ลำดับแรก หรือเฉพาะเมื่อผู้ถือหุ้น ร้องขอ เป็นต้น

5.6 การเข้าร่วมหารือ Focus Group เกี่ยวกับแนวทาง การกำกับดูแล Initial Coin Offering (ICO) เพื่อเปิดให้ระดมทุน ด้วยการเสนอขาย Digital Token ต่อสาธารณชนสำหรับหลักทรัพย์ ประเภทใหม่ คือ ส่วนแบ่งร่วมลงทุน โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้เปิด รับฟังความเห็นอย่างเป็นทางการ เพื่อปรับปรุงหลักการให้มี ความเหมาะสมต่อไป

งานด้านวิหาการ

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยได้จัดให้มีส่วนงานวิชาการ ขึ้นตั้งแต่เดือน มิถุนายน 2559 โดยมีพันธกิจที่สำคัญ ได้แก่ การเสริมสร้างงานด้านวิชาการที่เกี่ยวกับภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์ ครอบคลุมถึงการรวบรวมข้อมูลสถิติต่างๆ ที่สำคัญเกี่ยวกับ ธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุน เพื่อประโยชน์ต่อการดำเนินงานของ สมาคมและสมาชิก โดยปี 2560 ส่วนงานวิชาการมีการดำเนินงาน ที่สำคัญ ดังนี้

การพัฒนาฐานข้อมูลสถิติที่สำคัญเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์ และตลาดทุน

1. รวบรวมและจัดทำฐานข้อมูลที่สำคัญเกี่ยวกับธุรกิจ หลักทรัพย์เป็นรายไตรมาส และมีการเพิ่มข้อมูล ได้แก่ ข้อมูล ตลาดตราสารหนี้ อัตราค่าคอมมิชชั่นเฉลี่ยรายไตรมาสตามประเภท ผู้ลงทุน และจำนวนบุคลากรในตลาดทุน ได้แก่ IP CFP FA

2. จัดทำและเผยแพร่รายงานข้อมูลสถิติที่สำคัญทาง Newsletter และเว็บไซต์ ประกอบด้วย Market Performance & Securities Industry Statistics และ Financial Performance of Securities Industry

การพัฒนางานวิชาการ/ติดตามพัฒนาการที่เป็นประโยชน์แก่ ธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนในประเทศ

- 1. ศึกษา รวบรวมข้อมูล และติดตามประเด็นที่น่าสนใจ ที่มีผลต่อพัฒนาการของธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศ ได้แก่ FinTech Central KYC e-KYC Aging population และ Liquidity
- 2. จัดทำและเผยแพร่บทความวิชาการผ่านช่องทาง ASCO Newsletter หนังสือพิมพ์ Aspen NewsCenter และเว็บไซต์ ประกอบด้วยเรื่อง
- ประเทศไทยควรอนุญาตให้มีการประกอบธุรกิจทรัสต์ ที่เปิดกว้างขึ้น
 - e-KYC กับการช่วยลดความยุ่งยากจาก KYC ในปัจจุบัน
 - บทบาทตลาดทุนกับการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุของไทย
- สภาพคล่อง...หนึ่งในองค์ประกอบสำคัญต่อพัฒนาการ ของตลาดหุ้น
- 3. ร่วมประชุม จัดทำ และรวบรวมข้อมูลและความเห็น จากสมาชิก เพื่อเป็นข้อมูลให้กับการประชุมต่างๆ อาทิเช่น
- คณะกรรมการและคณะอนุกรรมการฯ ในโครงการ Digital ID ประกอบด้วย คณะทำงานนำร่องการใช้ระบบการพิสูจน์ และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล และคณะทำงานจัดทำคุณสมบัติ ทางเทคนิคของระบบการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล
- คณะอนุกรรมการด้าน FinTech และคณะทำงานย่อย ด้าน e-KYC และคณะทำงานย่อยด้าน Open Data ของสนช.
- การเข้าถึงข้อมูลของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อประโยชน์ ด้าน KYC
 - ความเห็น/ข้อเสนอการดำเนินธุรกิจตลาดทุนในอาเซียน
- ข้อเสนอในการแก้ไขกฎหมาย กฎระเบียบ ประกาศ ที่เกี่ยวข้องเพื่อเพิ่มอันดับ Ease of Doing Business

การสนับสนุนข้อมูลให้ผู้บริหารและสายงานอื่นๆ

- 1. รวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับ Loan against securities ในต่างประเทศเพื่อประก[ื]อบการหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต.
- 2. จัดทำเอกสารการบรรยาย และเอกสารการประชุม ในต่างประเทศให้ผู้บริหารสำหรับการประชุมต่าง ๆ ได้แก่ Thai - Korea Financial Forum, MOU Signing Ceremony between SEC Thailand and SEC Myanmar และ 22nd Asia Securities Forum
- 3. จัดทำข้อมูลสรุปภาวะเศรษฐกิจ ตลาดทุน และธุรกิจ หลักทรัพย์ในรายงานประจำปี

_เบรมวาณิเชยนทิจ



ชมรมวาณิชธนกิจจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อ เป็นตัวแทนสมาชิกในการประสานงานและการให้ความร่วมมือ กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจวาณิช ธนกิจและธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม โดยในปี 2560 ชมรมฯ มี สมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 76 บริษัท ซึ่งได้มีการรับสมาชิกเพิ่มเติม จำนวน 1 ราย ได้แก่ บ. พรีเมี่ยม พลัส แอ๊ดไวเซอรี่ เซอร์วิสเซส จก. ผลการดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2560 สรุปได้ดังนี้

ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

ชมรมฯ มีการจัดทำแนวทางการปฏิบัติงาน เพื่อพัฒนา มาตรฐานในการปฏิบัติงานด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ดังนี้

- จัดทำร่างตัวอย่างนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้าน การฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และร่างตัวอย่างแบบประเมินและบริหารความเสี่ยงด้านการ ฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายของ ที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อให้บริษัทสมาชิกชมรมฯ ใช้เป็นแนวทาง ในการกำหนดนโยบายและประเมินความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว
- จัดทำคู่มือการทำ Due Diligence สำหรับที่ปรึกษา ทางการเงินฉบับใหม่ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ บริษัทสมาชิกชมรมฯ ใช้เป็นแนวทางในการทำ Due Diligence สำหรับบริษัทมหาชนซึ่งประสงค์จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญ ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) รวมทั้ง เพื่อ ให้การทำ Due Diligence สอดคล้องกับมาตรฐานสากล

ด้านการพัฒนาบุคลากร

ในปี 2560 ชมรมฯ ได้จัดอบรมหลักสูตรที่ปรึกษาทาง การเงินและทดสอบความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษา ทางการเงินจำนวน 2 ครั้ง ซึ่งคุณสมบัติผู้เข้ารับการทดสอบ จะต้องมีประสบการณ์ด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินไม่น้อย กว่า 2 ปี โดยมีผู้เข้ารับการอบรมจำนวนรวมทั้งสิ้น 264 คน และมี ผู้เข้ารับการทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 184 คน และมีผู้ผ่าน การทดสอบจำนวนรวมทั้งสิ้น 113 คน

ส่วนการอบรมหลักสตร Refresher Course นั้น ชมรมฯ ได้จัดสัมมนาในหัวข้อต่าง ๆ ได้แก่

- 1) สาระสำคัญของจรรยาบรรณของที่ปรึกษาทางการเงิน และแนวทางการปฏิบัติงานภายใต้กรอบจรรยาบรรณของที่ปรึกษา ทางการเงิน - ฉบับปรับปรุง
- 2) ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางการบัญชี และ ผลสำรวจการใช้รายงานผู้สอบบัญชีแบบใหม่
- 3) Update หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนึ่ และมาตรฐานการปฏิบัติงานในตลาดตราสารหนึ่
 - 4) การควบคุมคุณภาพงาน FA ภายใต้กรอบจรรยาบรรณ
- 5) การวิเคราะห์และประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการใน ธุรกิจลิสซึ่งและเช่าซื้อ และธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

นอกจากนั้น ชมรมฯ ได้จัดอบรมเรื่อง "การปฏิบัติตาม กฎหมาย ปปง. และกรณีศึกษาในต่างประเทศ" และจัดสัมมนา ร่วมกับบริษัท ลิ้งค์เลเทอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด เรื่อง "Thailand's New Competition Law Regime"

ในปี 2560 มีผู้ผ่านการอบรมตามเกณฑ์ที่กำหนด 12 ชั่วโมง ในหัวข้อวิชาที่นับเป็น Refresher Course และได้รับ หนังสืครับรองในการเข้ารับการอบรมจำนวน 260 คน

ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

เสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ด้าน วาณิชธนกิจต่อหน่วยงานต่าง ๆ ดังนี้

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

• เรื่อง "การปรับปรุงหลักเกณฑ์การจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก ให้กับผู้มีอุปการคุณและบุคคลที่มี ความสัมพันธ์ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์"

- เรื่อง "หลักการและร่างประกาศเพื่อปรับปรุงอัตรา ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์และ การกำกับดูแลผู้ประกอบวิชาชีพที่เกี่ยวข้องกับการออกและ เสนอขายหลักทรัพย์"
- เรื่อง "การปรับปรงหลักเกณฑ์และกระบวนการขอ ผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดย อาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (whitewash)"
- เรื่อง "หลักการแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและ เสนคขายตราสารหนี้ และการทำหน้าที่ขคงตัวกลาง"
- เรื่อง "การเปิดเผยข้อมูลการนำ CG Code ไปปรับใช้ ในแบบแสดงรายการข้อมูล"
- เรื่อง "หลักการและร่างประกาศเพื่อการเสนอขายหุ้น ที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor : CI) และยกเลิกหลักเกณฑ์ที่กำหนดให้ต้องนำหุ้นที่ เสนอขายไปก่อนหน้าในราคาต่ำกว่าราคาหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขาย ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปของบริษัทจดทะเบียนมา lock-up"
- เรื่อง "แนวทางการกำกับดูแล Initial Coin Offering (ICO)"

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- เรื่อง "การปรับปรุงเกณฑ์เพิกถอนหลักทรัพย์"
- เรื่อง "มาตรการเตือนผู้ลงทุน"

ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

ชมรมฯ ได้จัดกิจกรรมเยี่ยมชมและศึกษาดูงานด้าน กระบวนการปฏิบัติงานของที่ปรึกษาทางการเงิน เช่น การทำ Due Diligence การควบรวมกิจการ (M&A) การออกและเสนอขาย หลักทรัพย์ IPO ณ กรุงปารีส ประเทศฝรั่งเศส และกรุงลอนดอน ประเทศอังกฤษ โดยเข้าเยี่ยมชมและศึกษาดูงานที่ Autorité des Marchés Financiers, ICMA, Linklaters London และ Deutsche Bank London





ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นโดยมี วัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่การเป็นผู้ดูแล การปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ และธุรกิจอื่นที่ได้รับอนุญาตจาก คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ การปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ และถูกต้องตามกุฦระเบียบ ตลอดจนเพื่อส่งเสริมความร่วมมือ ระหว่างสมาชิกรวมถึงการเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความรู้ ข้อมูล ข่าวสาร มีสมาชิกรวมทั้งสิ้น 59 บริษัท โดยมีสมาชิกใหม่ ในปี 2560 จำนวน 2 ราย ได้แก่ บล. โซซิเอเต้ เจเนเรล (ประเทศไทย) จก. และบล. เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จก. ผลการ ดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2560 สรุปได้ดังนี้

ด้านการพัฒนาบุคลากร

ดังนี้

- ให้ความรู้แก่สมาชิกเรื่อง แนวทางการกำกับดูแล FINTECH ในธุรกิจหลักทรัพย์ และการชำระราคาและส่งมอบ หลักทรัพย์กรณีผิดนัด (Pending Settlement) และการปรับลด ระยะเวลาการซำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เป็น T+2 เมื่ค วันที่ 27 มีนาคม 2560
- จัดอบรมหลักสูตรความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแล การปฏิบัติงาน (ASCO Compliance Training Program) ให้กับ ผู้รับผิดชอบสูงสุดในหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน เมื่อวันที่ 5. 6 และ 8 กันยายน 2560

ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

เข้าร่วมหารือและเสนอความคิดเห็นกับหน่วยงานต่างๆ

สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

• ส่งผู้แทนเข้าร่วมประชุมเพื่อหารือจัดทำหลักสูตรตาม โครงการจัดทำหลักสูตรอบรมมาตรฐานด้านการป้องกันและ ปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงิน แก่การก่อการร้าย เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2560

- ส่งผู้แทนเข้าร่วมสัมมนาโครงการสัมมนาสร้างความรู้ ความเข้าใจให้ผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตาม พรบ.ป้องกันและ ปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2560
- ส่งผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมสัมมนาแนวทางการปฏิบัติ ตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 เมื่อ วันที่ 20 เมษายน 2560
- ส่งผู้แทนร่วมเป็นวิทยากร บรรยายโครงการฝึกอบรม "หลักสูตรมาตรฐานด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย" เมื่อวันที่ 11-13 กันยายน 2560
- ส่งผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมโครงการสัมมนาสร้างความรู้ ความเข้าใจให้ผู้เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตาม พรบ.ป้องกันและ ปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2560 เมื่อวันที่ 14-16 กันยายน 2560 ณ จังหวัดเพชรบรี

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

• ส่งผู้แทนเข้าร่วมสัมมนาเพื่อเตรียมความพร้อมเข้ารับ การประเมิน Financial Sector Assessment Program (FSAP) เมื่อวันที่ 10 พถศจิกายน 2560 ณ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

• ประชมหารือร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องแนวทาง การจัดทำ Check List ระบบซื้อขายหลักทรัพย์ คือ ระบบซื้อขาย ปกติ, Internet Trade, DMA, Program Trade เพื่อให้สมาชิก ต้องมีระบบบริหารความเสี่ยง เพื่อควบคุมและป้องกันการส่ง คำสั่ง ที่ทำให้หรืออาจทำให้การซื้อขายหลักทรัพย์ หรือสภาพ การซื้อขายโดยรวม ผิดไปจากสภาพปกติ (False Market) เมื่อ วันที่ 12 ลันวาคม 2560

หน่วยงานอื่น

- ประชุมหารือร่วมกับสถาบันคุณวุฒิวิชาชีพ (องค์การ มหาชน) เพื่อจัดทำใครงการมาตรฐานอาชีพและคุณวุฒิวิชาชีพ อาชีพผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อเป็นเกณฑ์ในการกำหนดระดับความสามารถของบุคคล ในอาชีพให้ตรงกับความต้องการของผู้ประกอบการ และเป็น แนวทางในการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรให้สามารถปฏิบัติงาน ได้อย่างมีคุณภาพเป็นที่ยอมรับในระดับสากล เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2560
- ประชมหารือร่วมกับคณะทำงานสมาคมบริษัท หลักทรัพย์ไทย ให้ความเห็นเกี่ยวกับปรับปรงร่าง FATCA Local Guidance ให้สอดคล้องกับกฎหมายและแนวทางปฏิบัติของ ภาคธุรกิจ

ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์จัดกิจกรรมสัมพันธ์ให้กับสมาชิกเพื่อแลกเปลี่ยน ความคิดเห็นกับหน่วยงานกำกับ เมื่อวันที่ 20 - 21 พฤษภาคม 2560 ณ จังหวัดชลบรี
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดกิจกรรม compliance สัมพันธ์ ครั้งที่ 14 เพื่อให้สมาชิกมีกิจกรรมกระชับ ความสัมพันธ์และแลกเปลี่ยนความคิดเห็นร่วมกันอันจะเป็น ประโยชน์ต่อบริษัทสมาชิกและธุรกิจหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 16 -17 กันยายน 2560 ณ จังหวัดปราจีนบุรี



เมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ



ในปี 2560 ชมรมฯ มีสมาชิกรวมทั้งสิ้น 39 บริษัท โดยมี สมาชิกใหม่ในปี 2560 จำนวน 3 ราย ได้แก่ บล. จีเอ็มโอ-แซด คอม (ประเทศไทย) จก. บล.เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน) และ บล. เอเอสแอล จก. การดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2560 สรุปได้ดังนี้

ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

• จัดทำ IT Security Framework เพื่อเป็นแนวทางในการ ปฏิบัติงานตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 37/2559 เรื่อง ข้อกำหนดใน รายละเอียดเกี่ยวกับการจัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

ด้านการพัฒนาบคลากร

- จัดอบรม เรื่อง Incident Response and Digital Evidence Acquisition เพื่อสร้างความเข้าใจในกระบวนการรับมือเหตุละเมิด ความมั่นคงปลอดภัยและความสำคัญของขั้นตอนการเก็บรักษา พยานหลักฐานดิจิทัลของบริษัทสมาชิก
- ร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยในการจัดอบรม เชิงปฏิบัติการ Workshop เพื่อเตรียมความพร้อมให้สมาชิกก่อน ทดลองรับส่งข้อมูลผ่านระบบ IDES ภายใต้ความตกลง FATCA
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดงานสัมมนา พรบ.คอมพิวเตอร์ฉบับใหม่กับอุตสาหกรรมตลาดทุน

ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- หารือเรื่อง หลักการและขอบเขตการพัฒนาระบบ Non-Cash Collateral ของผู้พัฒนาระบบ ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ และชมรมผู้ประกอบ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- จัดให้มีการสำรวจข้อมูลเกี่ยวกับ Report ที่ใช้งานอยู่ใน ระบบ SBA รวมถึงการคำนวณและการแสดงข้อมูล Settlement Date, Due Date เพื่อให้ผู้พัฒนาระบบประเมินระยะเวลาในการ พัฒนาระบบปรับลดระยะเวลาซำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ เป็น T + 2 และหารือร่วมกับผู้แทนของผู้พัฒนาระบบและตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หารือเรื่อง แนวคิดการทำระบบ Digital Subscription สำหรับการจองซื้อหลักทรัพย์ RO ร่วมกับผู้แทนชมรมปฏิบัติการ หลักทรัพย์ ผู้แทนชมรมวาณิชธนกิจ และผู้แทนบริษัท ศูนย์รับฝาก หลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

- ร่วมเป็นคณะทำงาน Capital Market CERT เพื่อ ให้มีการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารและประสบการณ์ภัยคุกคาม ทางไซเบอร์ระหว่างกันในอุตสาหกรรมตลาดทุน
- หารือเรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการจัด ให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อปฏิบัติตาม สธ. 37/2559 กับผู้แทนสำนักงาน ก.ล.ต. และจัดทำแบบสอบถามพร้อมทั้ง สรุปความเห็นจากสมาชิกเกี่ยวกับปัญหา และ อุปสรรคในการ ปฏิบัติงานตามประกาศ รวมทั้ง หารือกับผู้แทนบริษัทผู้พัฒนา ระบบ เกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับประเด็นการจัดเก็บและ บันทึกหลักฐาน (Application Logs)
- จัดสำรวจ เรื่อง ผลการทดสอบระบบ FATCA ที่พัฒนา ขึ้นโดยกรมสรรพากร
- ร่วมเป็นคณะทำงานศึกษาการรับ ส่ง ข้อมูลกับ กรมบังคับคดี เพื่อรับ - ส่ง ข้อมูลของผู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ โดยได้ หารือ Flow การรับส่งข้อมูล และประเด็น Technical ของระบบ ร่วมกับกรมบังคับคดี
- ร่วมเป็นคณะทำงานด้านเทคนิคของระบบพิสูจน์ และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล (Digital ID)
- จัดตั้งคณะทำงานสรรหาผู้ให้บริการ Back Office System เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่อุตสาหกรรม
 - ร่วมหารือกับผู้พัฒนาระบบ
- หารือประเด็นการดำเนินงานต่าง ๆ ของบริษัท ฟรีวิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด
- หารือ เรื่อง การพัฒนาแบบรายงาน ในส่วน Pending Settlement ร่วมกับผู้แทนบริษัทสมาชิกชมรมที่ใช้บริการของ บริษัท ฟรีวิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด และ ผู้แทนจาก บริษัท ฟรีวิลล์ โซลชั่นส์ จำกัด
- หารือ เรื่อง โครงการปรับลดระยะเวลาการซำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์เป็น T+2



ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- จัดกิจกรรมเยี่ยมชมและศึกษาดูงานด้านเทคในโลยี สารสนเทศ ณ ประเทศได้หวัน ระหว่างวันที่ 28 - 31 พฤษภาคม 2560
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดกิจกรรม สัมพันธ์ SET-IT Networking 2017 ณ Bounce Thailand

_เขายนที่การหลักทรัพย์



ในปี 2560 ชมรมฯ มีสมาชิกรวมทั้งสิ้น 40 บริษัท โดยมีสมาชิกใหม่ จำนวน 2 ราย ได้แก่ บล. จีเอ็มโอ - แซด คอม (ประเทศไทย) จก. และ บล. เอเอสแอล จก. การดำเนินงานของ ชมรมในปี 2560 สรุปได้ดังนี้

ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- จัดทำตัวอย่างข้อความสื่อสารให้ลูกค้าทราบในหลักการ Pending Settlement และค่าปรับกรณีผิดนัดการส่งมอบหลักทรัพย์ ฉบับภาษาไทยและอังกฤษ เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์นำไป ประชาสัมพันธ์ในรูปแบบต่างๆ ตามความเหมาะสม
- หารือกับผู้แทนของสำนักงาน ก.ล.ต. และ TSD เรื่อง "ประเด็นที่เป็นอุปสรรคในการจองซื้อหุ้นทางอิเล็กทรอนิกส์"
- หารือเรื่อง แนวคิดการทำระบบ Digital Subscription สำหรับการจองซื้อหลักทรัพย์ RO ร่วมกับผู้แทนชมรมเทคโนโลยี สารสนเทศ ผู้แทนชมรมวาณิชธนกิจ และผู้แทนบริษัท ศูนย์รับฝาก หลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมเป็นคณะทำงานคัดเลือก ผู้พัฒนาระบบ Back Office ได้หารือเพื่อระดมความคิดเห็น เกี่ยวกับแนวทาง ขั้นตอน วิธีการ ในการคัดเลือกผู้พัฒนาระบบ Back Office

ด้านการพัฒนาบคลากร

• ร่วมกับสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) และศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดอบรมสำหรับบุคลากร Back Office ด้าน Operation โครงการ Strengthening BOO @ Brokers 2017

ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมหารือเกี่ยวกับ Flow การรับส่งข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์ สำหรับการเชื่อมต่อฐานข้อมูล ผู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์/บุคคลล้มละลาย เพื่อไปหารือกับกรมบังคับคดี
- หารือร่วมกับผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้แทนชมรมเทคในโลยีสารสนเทศ และผู้พัฒนาระบบ เรื่อง Non-cash Collateral for Derivatives และ Pending Settlement/Buy-in
- ร่วมเป็นคณะทำงานในการพัฒนาระบบ Payment for Capital Market
- รวบรวมข้อมูล Unclaimed Property ที่อยู่ในการ ครอบครอง เก็บรักษาของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ให้กับ สำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อนำส่งไปยัง "คณะอนุกรรมการพิจารณา เสนอกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับประโยชน์ของประชาชน"
- หารือกับผู้แทนของตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง Pending Settlement ในประเด็นข้อติดขัดของ Custodian ที่เกี่ยวกับ Pendina Receive

ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

• ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดกิจกรรม สัมพันธ์ "Thanksgiving on The Cruise"

ชมรมพู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า



ชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจัดตั้งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนาธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า และสร้างมาตรฐานการปฏิบัติงานการประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งด้านหลักการและด้านปฏิบัติ เป็นศูนย์กลางของการประสานความร่วมมือระหว่างสมาชิก ในการแก้ไขปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ การเป็นตัวแทนของสมาชิกเพื่อให้ความร่วมมือและประสานงาน กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ในปี 2560 ชมรมมีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 43 บริษัท การดำเนินการของชมรมในปี 2560 สรุปได้ดังนี้

ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- จัดทำประกาศคณะกรรมการชมรมฯ เรื่อง อัตราทด ความเสี่ยงของหลักประกันและอัตราค่านายหน้าแนะนำของ RSS3 Futures, RSS3D Futures และ Gold-D Futures
- จัดทำหลักการเรื่อง Non-Cash Collateral ในรูปแบบ Presentation และนำส่งสมาชิกเพื่อซักซ้อมความเข้าใจ
- ทบทวนหลักการการกำหนด Margin Multiplier สำหรับ สินค้าทุกประเภทที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX)
- จัดให้มีการประชุมหารือเพื่อหาข้อสรุปเกี่ยวกับการ เรียกเก็บ Regulatory Fee ในส่วนของสัญญาซื้อขายที่มีการ โอนย้ายสถานะไปโบรกเกอร์อื่น ณ สิ้นวัน (Give up - Take up)

ด้านการพัฒนาบุคลากร

- คุณชาญชัย กงทองลักษณ์ และคุณกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา เป็นผู้แทนชมรมฯ บรรยายในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้
- บรรยายให้ความรู้แก่ผู้แนะนำการลงทุนในภูมิภาค ที่จังหวัดขอนแก่น
- บรรยายเส้นทางสายอาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ให้แก่ นักศึกษามหาวิทยาลัยขอนแก่น
- บรรยายให้ความรู้แก่นักลงทุนในงาน "มหกรรม การลงทุน" ที่จังหวัดเชียงรายและระยอง
- จัดอบรมประจำปีให้แก่บุคลากรในธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าของบริษัทสมาชิก

ด้านการเป็นตัวแทนสมาชิกประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- ให้ความเห็นกับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) และสำนักหักบัญชีในเรื่องต่างๆ เช่น หลักเกณฑ์การกำหนด Final Settlement Price ของ SSF และการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง กรณีหุ้นอ้างอิงถูก Suspend หรือตลาดปิด แนวทางปฏิบัติ เกี่ยวกับการหยุดทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Trading Disruption) การคำนวณอัตราหลักประกัน
- ดำเนินการเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ Non-Cash Collateral เช่น ให้ความเห็นไปยัง TFEX เข้าพบสำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมกับสำนักหักบัญชีเพื่อชี้แจงเรื่องการวางหลักประกัน หารือ เรื่องแนวทางในการดำเนินการกรณีหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกัน เกิน Concentration Limit ร่วมกับชมรมเทคในโลยีสารสนเทศ ชี้แจงประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องให้กับบริษัทสมาชิกและผู้พัฒนา ระบบ
- จัดให้มีการสำรวจความคิดเห็นจากบริษัทสมาชิก และให้ความเห็นไปยังสำนักหักบัญชี เพื่อขอปรับปรุงสัญญา มอบหมายงานฯ Gold-D Futures
- จัดให้มีการสำรวจความคิดเห็นจากบริษัทสมาชิก และ ให้ความเห็นไปยังสำนักงาน ปปง. เกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติ เรื่อง การรายงานธุรกรรมและการจัดให้ลูกค้าแสดงตน ในส่วนของ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมสัมมนาแนวทางการปฏิบัติ ตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2560
- นำส่งรายชื่อผู้ผ่านเข้ารอบโครงการ TFEX Derivatives Star ให้กับบริษัทสมาชิกเพื่อประโยชน์ในการสรรหาบุคลากร ให้กับอุตสาหกรรม



ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

- ร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย จัดกิจกรรมดูงาน ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ นครซิดนีย์ ประเทศออสเตรเลีย
 - ร่วมกับ TFEX จัดกิจกรรม TFEX New Year Party 2018



ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเป็นศูนย์กลางในการพัฒนาทรัพยากร บุคคลของบริษัทสมาชิกให้มีศักยภาพในการบริหารงานทรัพยากร บุคคลอย่างมืออาชีพ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อธุรกิจหลักทรัพย์ โดยรวม รวมทั้งเป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ความรู้ ประสบการณ์ และวิธีการบริหารทรัพยากรบุคคล ระหว่างสมาชิก โดยในปี 2560 ชมรมฯ มีสมาชิกจำนวนทั้งสิ้น 35 บริษัท ซึ่งเป็นสมาชิกใหม่จำนวน 1 บริษัท ได้แก่ บล. จีเอ็มโอ-แซด คอม (ประเทศไทย) จก. การดำเนินงานของชมรมในปี 2560 สรปได้ดังนี้

ด้านการพัฒนาธุรกิจและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

- จัดให้มีโครงการสำรวจค่าจ้าง เงินเดือน และสวัสดิการ ระหว่างบริษัทสมาชิก
- จัดให้มีการสำรวจประเด็นคำถาม เรื่อง หลักเกณฑ์ เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน เพื่อรวบรวมคำถามให้สำนักงาน ก.ล.ต.
- จัดให้มีการบรรยายเพื่อรับฟังและสอบถามประกาศ เรื่อง การจ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้แนะนำการลงทุน ผู้จัดการสาขา และหัวหน้าทีมการตลาด (ฉบับที่ 4)

ด้านพัฒนาบุคลากร

- จัดอบรมร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสถาบัน ฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ในหัวข้อดังนี้
- โครงการ HR @ Brokers 2017 รุ่นที่ 1 หลักสูตร "ผู้นำกับความท้าทายในศตวรรษที่ 21"
- โครงการ HR @ Brokers 2017 รุ่นที่ 2 หลักสูตร "ปรับความคิดพิชิตเป้าหมายสู่การเป็น HR มืออาชีพ"

- จัดการบรรยายหัวข้อ ทิศทางการพัฒนาบคลากรใน ธุรกิจหลักทรัพย์ 2018 โดยนายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- จัดอบรมหลักสูตร เรื่อง Leadership Code และ Leadership 4.0 เพื่อเพิ่มความรู้และทักษะให้แก่พนักงาน HR

ด้านกิจกรรมและสมาชิกสัมพันธ์

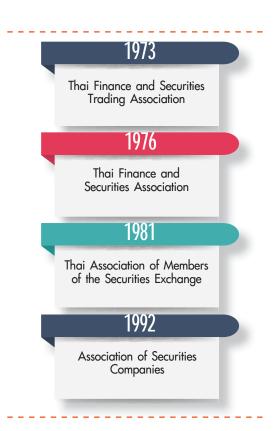
- จัดกิจกรรม Focus Group ในหัวข้อ ดังนี้
- Performance Management เพื่อแลกเปลี่ยนความ คิดเห็นระหว่างสมาชิก
 - แนวทางในการดำเนินการเกี่ยวกับ Flexi Benefit
 - แผนงาน ปี 2561
- เยี่ยมชมธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เพื่อให้ สมาชิกได้รับฟังแนวทางในการบริหารทรัพยากรบุคคลของ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- เยี่ยมชมบริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) เพื่อรับฟังแนวทางในการบริหารทรัพยากรบุคคลในยุค Digital
- จัดกิจกรรมดูงานโรงเรียนกำเนิดวิทย์ และสถาบัน วิทยสิริเมธี จ.ระยอง เพื่อให้สมาชิกได้มีโอกาสเรียนรู้วิธีการเรียน การสอน และการพัฒนาบุคคลในแนวสมัยใหม่และได้มีโอกาส กระชับสัมพันธ์ระหว่างสมาชิก





About ASCO

The Association involved with the securities business was established for the first time in 1973 under the name "Thai Finance and Securities Trading Association". After some changes in its rules and regulations in 1976 the name became "Thai Finance and Securities Association". In 1981 a group of 30 securities companies left to form their own organization and the name changed again to "The Association of Members of the Securities Exchange". When the Securities Exchange Act became law in 1992 the Association requested the Regulator to register it as the first organization to deal with the securities business in Thailand, its main purpose being the development of the Thai capital market and securities industry. The request was approved on September 17, 1992 under registration number 1/2535 with the name "Association of Securities Companies" (ASCO) The Association had the following objectives: To develop and promote the country's capital and securities market, to protect and safeguard member companies, to improve the standard of business operations, to cooperate with regulatory agencies in drafting rules and regulations in order to develop the infrastructure of the Thai capital market. In 2011, the Articles of Association were





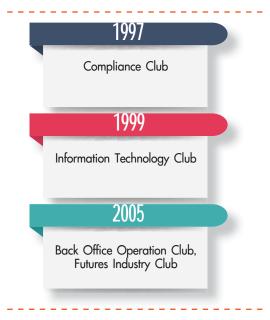
changed and a new name, the "Association of Thai Securities Companies" has been adopted. The Association has been restructured for greater appropriateness and to ensure accomplishment of its mission as well as consistently efficient ability to render services to the members. As a result of the restructuring,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

The Association participated in establishing several organizations to support the operations of securities business of member companies. In 1994, it set up the ASCO Training Institute with the objective of improving the caliber of personnel and prepare them for work in the field of securities through the training and testing of securities staff. The Bond Dealers Club was also founded and was to become the Central Organization that would work out a standard system for the operation of bond dealers' business. It was expected that the development of the financial market will be affected by this move in the future. In 1995 in order to expand the capital market the Association set up the Bangkok Stock Dealing Center to help small and medium-sized businesses raise capital in a more efficient manner. (However, due to several factors in particular capital gains tax, the Bangkok Stock Dealing Center had to close its doors in 1999). In 1996, TSFC Securities Limited was established as a specialized financial intermediary providing funds for both the primary and secondary securities markets in Thailand. In 2004 The Association cooperated with the organizations

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

"Member Supervision function" was added in 2012 to promote good corporate governance, ethical standards and good practices, as well as coordination aimed at removing rules and regulations imposing business obstacles, and giving input to new legislation and regulations. During 2016, a "Research Section" was introduced to prepare industrial data bases, conduct studies of domestic and foreign data for the benefit of the securities business, as well as disseminate research works to relevant agencies and the public.

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



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



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



Message from the Chairperson

Dear ASCO members

2017 was a remarkable year in terms of innovations in financial and investment technology. We saw concrete evidence of a variety of new things, such as a feasibility study of application of blockchain technology in the securities business. A great deal of attention has been paid to cryptocurrency for both fund mobilization and investment purposes. All these will definitely lead to an immense change in our industry. Although these innovations have not yet widely happened in Thailand, we can expect leaping development in the near future.

In terms of domestic economic factors, the Thai economy continued to grow, thanks to the Government's stimulus measures, particularly the spending in transportation systems and the Eastern Economic Corridor Development Project which have induced private sector investment. The recovery of people's purchasing power and improvement of the export trend also support the continued economic growth. However, the general election schedule, the forecast election results and superpower countries policies as well as international politics are among the factors which can potentially cause financial market and investment volatility. Investors, therefore, have to adopt investment strategies which ensure adequate risk diversification to keep the impact of volatility at an appropriate level.

In order to accomplish its mission of promoting and supporting the members' business undertaking, the Association has formulated a three-year strategy (2017-2019) as guideline for use as its operational framework. The strategy covers six areas; namely, products and services, technology, personnel development, infrastructure, ethics and operating standards, and social responsibility. Major activities conducted in 2017 in each area are as follows:

For products and services, we submitted a proposal to the Office of the SEC regarding securities investment advisory services which can play an important role in the expansion of wealth management and the scope of loan against securities. Efforts were also made to push for permission for securities companies to undertake FX businesses, with the ability to hold a certain amount of foreign currencies. All these services are expected to be launched in the first half of 2018.

On the technology front, our Association has played a part in and is a co-founder of a National Digital ID Platform in order to support the country's e-business, particularly on the part of financial institutions which are required to comply with numerous laws e.g. those dealing with anti-money laundering. A digital subscription project has also been initiated to facilitate investors' subscription of various securities, be it IPO, PO or rights offering, as well as warrant exercises. Commencement of both projects is expected within 2018.

As for personnel development, apart from provision of training in various areas, the Association also places importance to the Executive Advancement Program (EAP) which is designed for executives' education. In 2017, five seminars and one workshop were organized. Another major step taken was development of e-learning to allow personnel of the member companies to undergo training online in both general and compulsory courses, in order to provide convenience to the members and to deliver more efficient training.

As for infrastructure for business operations, the Association has cooperated with the Thai Bankers' Association (TBA) and the Stock Exchange of Thailand (SET) in developing a Payment System for Capital Market. Phase 1 of the project is scheduled for commencement in February 2018 and the plan calls for completion of Phase 2 later in the year. A system architecture for securities company back office systems has been initiated and developed to allow systems developers to develop and modify the systems for the member companies to suit diverse requirements. Coordination has also been made with the Department of Provincial Administration to provide the member companies with more convenient on-line and off-line access to data contained in customers' ID cards.

With regard to ethics and operating standards, the Association has mapped out a plan to consolidate rules and regulations governing each line of business to be used as a reference by personnel of the member companies in their operation. The document will be produced and distributed to the member companies. We have also reviewed some Notifications and Rules which may impose obstacles to the member companies' business undertaking; i.e., the rules on incentives for investment consultants and stoppage of Company Report production. Approaches for information preparation according to the FATCA law have also been identified for submission to the Revenue Department.

To demonstrate our social responsibility, we have developed "Ithi Rich", an application for promotion of financial literacy among youths. The application contains educational video files and tools for keeping records of earnings and expenditure. The application is being further developed to enhance its usefulness. And, as in previous years, we continued to provide training for students of network universities. Three public investment seminars were also organized in the provinces - Chiang Rai, Bangkok and Rayong, for the benefit of investors in the provinces.

In 2017, the Association, by the Research Section has added information about bond market in the securities business database, which is distributed to the member companies on a quarterly basis via the Newsletter and the Association website. Research articles on topics related to the capital market were also written up to keep the member companies informed of new developments and for public knowledge. Examples of the topics are: the roles of the capital market in Thailand's becoming an aging society, the importance of e-KYC and the usefulness of trust establishment.

I would like to thank the Directors of both the Association and the Clubs and all the Working Groups for contribution and input given to work in all areas, which has greatly benefited the securities industry. My thanks also go to the member companies and the members of the Clubs for continued support rendered which has led to the Association's successful achievement of its mission. As a result of your contribution, our Association has become strong and is well accepted by parties concerned, both within and outside the securities circle. I do hope that the Association of Thai Securities Companies will continue to enjoy cooperation from all the member companies and will continue to be an important contributor to the country's sustainable economic and social development.

> Pattera Dilokrungthirapop Chairperson

Vision Mission and Strategies

Vision

"Moving towards Broker 4.0": enhancing value added to services

Mission

Promoting and developing ethical investment services in response to investors' demands and technological innovations for sustainable growth of the capital market and in support of the Thai economy

2017 Operating Results According to Three-Year Strategy (2017-2019)

Product & Service

- Loan Against Securities: recommendations were made to the Office of the SEC for consideration regarding extension of credit for securities buying and extension of other credits with securities pledged as collateral.
- Foreign Currency Exchange: Recommendations were made to the Bank of Thailand regarding guidelines for operations of securities companies in response to the Notification Permitting securities companies to do FX business. The matter is under consideration by the Ministry of Finance.
- Securities Investment Advisory: A model was proposed to the Office of the SEC, as well as amendment to the Notification on Standard Conduct of Business regarding to providing services to clients with limited discretion.
- Trust: the Association acted as the core leader in proposing a legislation to the Ministry of Finance to establish trusts for management of private property. A draft bill is being improved based on input provided by government agencies concerned.
- Depository Receipt: The member companies were encouraged to be engaged in the DW business and to study Foreign Securities DW issuance.
- Non Cash Collateral for TFEX: recommendations were made for the use of securities as additional collateral for futures accounts. The matter is currently under consideration of the Office of the SEC.

Technology

- Digital ID: The Association joined the National Digital ID project and encouraged the member companies to co-invest in setting up an entity, National Digital ID Co., Ltd.
- FinTech: Discussions were held with the Thai Fintech Association on Initial Coin Offering and Social Trading.
- e-KYC: The Association joined the Working Group for Drafting a Fin-Tech Act.
- Digital subscription: Standard Forms were prepared for IPO subscriptions. The Association coordinated with the TSD in developing an electronic subscription system for Right Offering, Warrant Exercise, and Tender Offers.

Human Resources Development

- Executive Advancement Program (EAP): Five training sessions were held on CLMV, Key Drivers to SET Growth, Post Trade Service, Department of Provincial Administration's Database and Relevant New Legislations.
- An e-learning platform has been developed for use in training and testing. The system is expected to be ready for use by Q1/2018.
- Development of HRD Courses. Key courses developed in 2017 were IC complex, IP and Wealth Management. Training was also organized for back-office operation and HR personnel.
- Anti-Money Laundering Training. The Association submitted an application for appointment as a Personnel Training Center as outlined in an AMLO Notification. The application is currently under AMLO's consideration.
- A Provincial Manager & IC training session was held in Khon Kaen Province.

4 Common Infrastructures

- A Payment System for Capital Market was jointly developed with commercial banks, and SET. The first phase is scheduled to be up and running in Q1/2018 and the second phase in Q2.
- A New Back Office System is being explored for development.
- Data from the Civil Registration system. The Association is working with the Department of Provincial Administration to allow the member companies access to information contained in people's ID cards.
- Data of the Legal Execution Department. The Association held talks with the Legal Execution Department on the possibility of verifying customer information by crosschecking with the database of the Legal Execution Department. Currently, the Department's system is being examined and tested.

Best Practice & Ethics

- Updating and revising existing guidelines: relevant rules and regulations of the broker business have been collated; incentive criteria have been revised; company reports will no longer be produced; a Financial Advisor Due Diligence Checklist has been developed; and an IT Framework has been developed for IT securities.
- Preparation of guidelines for new business: Guidelines for Securities Investment Advisory have been drafted.
- Input was given towards the draft notifications and legislations requiring public hearing relevant to the securities business. The Association was also represented in sub-committees appointed by the Office of the SEC.
- FATCA procedure: operating guidelines for the securities business for FATCA compliance were developed. The Association also took part in the drafting of relevant legislations. A workshop was also organized for the member companies to facilitate their information submission.
- A Working Group has been appointed to consider operating guidelines based on the TFRS. A study was also conducted to revise the NCR calculation method for submission to the Office of the SEC.

Corporate Social Responsibility

- An application for mobile devices, "อิทธิ์ Rich", to promote financial literacy among the people.
- Training was offered to students of network universities and the New Feed Project of the Thailand Securities Institute (TSI).
- Three seminars for investors were held in three locations: Chiang Rai, Bangkok and Rayong.

Board of Directors (As of December 31, 2017)



Mrs. Pattera Dilokrungthirapop Director / Chairperson



Mr. Charnchai Kongthongluck Director / Vice Chairman



Mr. Pichet Sithi-Amnuai Director



Mr. Prinn Panitchpakdi Director



Mr. Padermpob Songkroh Director



Mr. Suchai Sutasthumkul Director



Mr. Norachet Sangruji Director



Mrs. Pompring Suksantisuwan Mrs. Benjawan Vanduyne Director



Director







Secretary - General

M.L. Thongmakut Thongyai Mr. Chaipatr Srivisarvacha Mr. Yamsak Manomaiphiboon Director Associate Director

Management Team



Mrs. Proadklao Rueangnitiwit Deputy Secretary - General



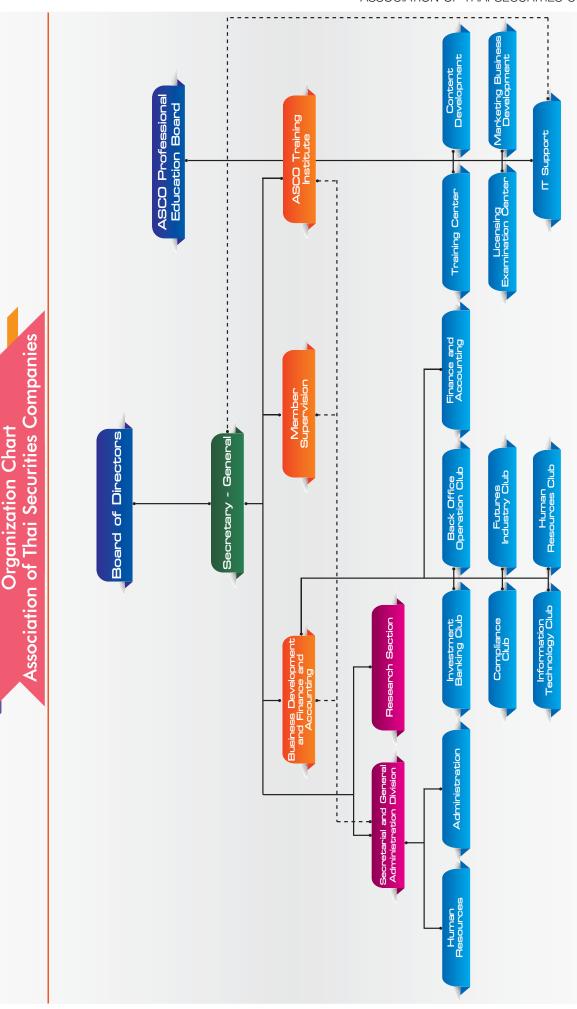
Mr. Parkpoom Pakvisal Deputy Secretary - General



Mr. Narong Rojkunarak Deputy Secretary - General



Ms. Kanang Duangmanee Senior Vice President





Review of the Economy, Capital Market and Securities Business in 2017

Overview of Thailand's economy

Thailand's overall economic growth in 2017 was registered at 3.9%, an improvement from the previous year of which expansion rate was at 3.3% (Table 1). The growth was driven mainly by consumption and private sector investment. Another key driver was the export sector which grew consistently in all major export markets.

Domestic spending in the private sector grew by 3.2%, an increase from 3.0% in the previous year, resulting mainly from the government's economic stimulus measures and improvement of consumer confidence. Private sector investment showed signs of recovery, growing by 1.7%, an increase from 0.5% in the previous year. The value of exports in 2017 jumped at a high rate of 9.7%, compared to 0.1% in 2016. Exports grew in practically all categories of goods and in all major export markets, namely the US, EU, Japan, China, ASEAN and the Middle East.

As for the public sector, government spending increased by 0.5% per year, compared to 2.2% per year of the previous year. This was in line with the slowdown of budget disbursement earlier in the year. Meanwhile, public sector investment decreased by 1.2% per year, compared to the high base of 9.5% per year recorded for 2016 induced by the major flooding and changes in procurement.

In terms of domestic economic stability, headline inflation in 2017 increased by 0.7%, compared to 0.2% in 2016. For external stability, the current account in 2017 had a surplus of 10.8% of the GDP. The trade balance had a surplus of \$ 31.9 billion, a drop from the previous year, in line with import recovery.

Table 1: Major Economic indicators								
	2013	2014	2015	2016	2017	2018 f		
GDP growth (%)	2.8	0.8	2.9	3.3	3.9	3.6-4.6		
Investment (%)	-0.8	-2.4	4.4	2.8	0.9	5.5		
Private (%)	-0.8	-1.0	-2.2	0.5	1.7	3.7		
Public (%)	-1.0	-7.3	29.3	9.5	-1.2	11.8		
Private Consumption (%)	0.8	0.6	2.2	3.0	3.2	3.1		
Public Consumption (%)	4.7	2.1	3.0	2.2	0.5	2.7		
Export volume of goods & services (%)	2.8	0.2	0.7	2.8	5.5	5.3		
Export value of goods (%)	-0.1	-0.3	-5.6	0.1	9.7	5.0		
Import volume of goods & services (%)	1.4	-5.3	0.0	-1.0	6.8	5.6		
Import value of goods (%)	-0.1	-7.9	-10.6	-5.1	14.4	7.0		
Trade balance (Bil. USD)	6.7	17.3	26.8	36.5	31.9	29.4		
Current Account balance (Bil. USD)	-5.2	15.1	32.1	48.2	49.3	38.1		
Current Account to GDP (%)	-1.1	3.8	8.1	11.7	10.8	8.1		
CPI (%)	2.2	1.9	-0.9	0.2	0.7	0.9-1.9		

f = forecast Source: NESDB

Capital Market Situation

Overview of the Stock Exchange of Thailand

SET index ended 2017 at the year's highest closing: 1,753.71 points, increasing by 13.7% from the end of 2016 (Figure 1). The positive factors were the global economic trend and the favorable growth trend of the Thai economy, coupled with the upward movement of oil prices in the world market, positively affecting the prices of stocks in the energy sector. The Index hit the bottom at 1,535.51 points in March. The mai Index closed at 540.37 points, decreasing from the end of 2016 by 12.3 %.

Combined market capitalization of the SET and the mai at the end of 2017 totaled 17,926,270 million Baht (Figure 1), increasing from the end of 2016 by 15.6 %, due to the Index increase and the number of newly listed companies.

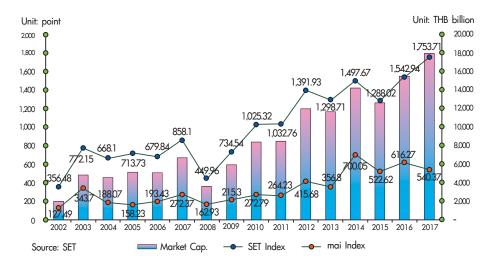


Figure 1: SET- mai Index & Market Capitalization

During 2017, there were 538 companies listed on the SET. 22 new companies were listed and 7 companies were delisted. As for the mai, 150 companies were listed, 17 of which were new companies, and none of which was delisted. Hence, as at the end of 2017, a total of 688 companies were listed on either the SET or the mai (Figure 2).

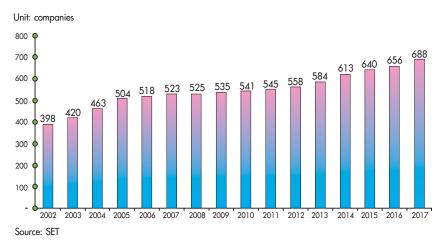


Figure 2: No. of Listed Companies (SET + mai)

The P/E ratio of the Thai bourse at the end of 2017 went up from 18.55 times at the end of 2016 to 19.06 times, and the mai P/E ratio increased from 63.27 times at the end of 2016 to 106.13 times (Figure 3). However, the Thai dividend yield dropped from 3.04 % at the end of 2016 to 2.7%.

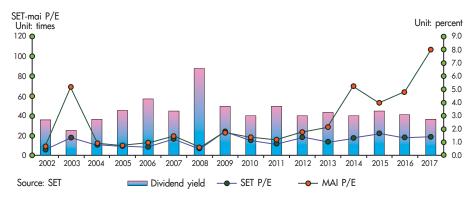


Figure 3: Dividend Yield and P/E

In 2017, the combined turnover of the SET and the mai totaled 12,227,748 million Baht, decreasing from 12,816,259 million Baht of 2016 by 4.6 %. The average daily turnover was 50,114 million Baht, dropping from 52,526 million Baht in 2016 (Figure 4).

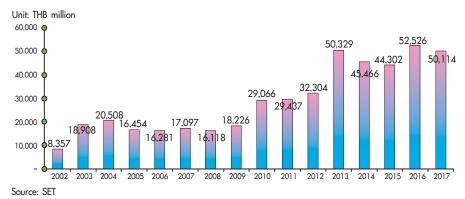


Figure 4: Average Daily Turnover

In terms of securities turnover in 2016 categorized by investor type, retail investors still had a decreasing share of 48% of the total turnover. The share of foreign investors rose to 30% while the shares of proprietary trading and institutional investors slightly changed from the previous year, at 10% and 11 %, respectively (Figure 5).

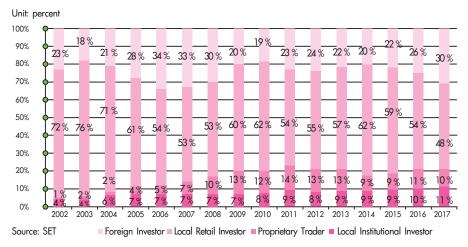


Figure 5: Market Turnover Classified by Type of Investors

Overview of the derivatives market

During 2017, the volume of trading of the Thailand Futures Exchange (TFEX) totaled 78,990,574 contracts, or a daily average of 323,732 contracts, rising by 13.5 % from 2016, during which the daily average was 285,148 contracts. The main reason was the trading of the Single Stock Futures and the SET 50 Index Futures.

Categorized by underlying product, the most traded was the Single Stock Futures, which constituted 60% of the total trading volume, followed by the SET50 Index Futures, and the Gold Futures, which accounted for 33% and 5.3%, respectively.

As of the end of 2017, the TFEX had open interest of 2,813,036 contracts, increasing from 1,919,913 contracts in the previous year by 46.5 %. There were 146,559 trading accounts in total, increasing from 129,284 accounts in the previous year by 13.4%. Retail investors accounted for 51% of the trading in 2017, followed by institutional and foreign investors, who accounted for 38% and 11%, respectively.

A new product -, Gold Bullion with a purity of 99.99 % as Underlying Asset - has been added by TFEX. It is traded in US\$ (Gold-D), the standard used in trading in foreign markets. Trading of this product began on September 4, 2017, based on the same trading mechanisms as other products on TFEX. A margin of 3-5% of the contract value is required in Thai Baht. Physical delivery of gold can be executed at maturity. Trading hours of trading of all gold futures were also increased from 19.30-22.30 hrs. to 19.30-22.30 hrs., a move made to assist investors in managing risks and adjusting their investment strategy to suit the circumstance during the trading hours of major gold markets of the world.

Overview of the bond market

As at the end of 2017, the outstanding value of bonds registered with the Thai Bond Market Association was 11.4 trillion Baht, increasing from 2016 by 4.9 %.

Outright trading on the secondary market in 2017 totaled 22.05 trillion Baht, or an average of 90,355 million Baht per day, which represented a decrease of 1.6% from 2016.

Major developments in the capital market

The following summarizes major developments in the capital market in 2017:

Development of major capital market infrastructure

- 1) Development of a Payment for Capital Market System. The Association, the Thai Bankers' Association (TBA) and the Stock Exchange of Thailand (SET) jointly developed a payment system for the capital market in order to enhance the efficiency of the payment procedures, mitigate risks associated with payment and set a standard model for linkage between the intermediaries in the capital market and commercial banks, in line with the government's policy outlined in the National e-Payment Strategy. The SET established the Finnet Innovation Network Co., Ltd. (FinNet) to act as a provider of payment systems for the capital market. In the initial stage, services are scheduled for commencement from February 12, 2018 and will be for transactions with the origin and the destination being within the same bank. The system will subsequently be developed to cover interbank transactions.
- 2) Development of Digital ID Systems. Because of the intricacies of KYC and the need for e-KYC of business operators, particularly financial institutions, coupled with the government's policy to improve ease of doing business by permitting businesses to apply for business license on line, an idea has emerged to provide a common platform for both the public and private sectors for identification of individuals and legal entities. In October 2017, the government appointed a Digital ID Development Committee, with members coming from the public and private sectors. The Committee subsequently appointed three Working Groups: the Working Group for Development of Technical Specifications of the Digital ID Systems, the Working Group for pilot projects of Digital ID Systems, and the Working Group for Legal Issues Related to Digital ID.

The Association dispatched representatives to participate in the meetings of the Working Groups on a continuous basis. It also proposed on-line securities trading account opening as a pilot project in using the Digital ID Platform. Completion of the pilot project has been scheduled for June 2018.

3) Development of the FundConnext System, a fund service platform which provides people with convenient, speedy and efficient access to mutual funds with added alternatives. The platform also lessens the operation systems burden on the part of investment management companies and mutual fund brokers.

The SET and agencies in the capital market started working together on development of the system since 2016. The platform was completed and unofficially launched in the first quarter of 2017. It still continues to be developed.

Regulatory revisions to raise securities companies' competitiveness

1) Encouraging participants in the capital market to be prepared for and able to catch up with FinTech development An example of actions taken in this area is the FinTech Forum which has been organized by the Office of the SEC on a quarterly basis since 2016.

- 2) FinTech knowledge enhancement and development. The Second FinTech Challenge was held in June 2017 by the Office of the SEC and other regulators, including the Thai FinTech Association, to promote innovations in financial products and services, investment and insurance. The winners will undergo training by experts and can submit their work to a contest for cash prizes.
- 3) Launching of opportunities to participate in a capital market regulatory sandbox. Business operators and developers are given an opportunity to test innovations supporting capital market services without being limited by prevailing rules and regulations. Participants are allowed to offer new models of services to real investors without having to obtain a license from the Office of the SEC for a period. However, they are subject to certain limits and conditions. For 2017, the Office of the SEC proposed testing of four projects, namely,
 - Acting as an Investment Consultant and private fund management
 - · Provision of post-trade services, i.e. a clearing house, a securities depository and a securities registrar
 - Know Your Client (KYC)
 - A Regulatory Sandbox for ETP

Promotion of more extensive adoption of FinTech in the capital market

To be in line with the policy to enhance ease of doing business, the Office of the SEC revised several important rules:

- 1) Revising the registered capital requirement for operators of securities and derivatives businesses. In order to cater for the nature and risks of the operators and to be conducive to development of new business models without overburdening the businesses. The new minimum registered capital requirements have been revised to allow new comers to easier to entry in the market and to reduce cost of the existing players.
- 2) Revising the licensing system for the securities business. Operators are allowed to choose to apply for licenses in accordance with their particular business model (at your own choice). This change will help accommodate all types of securities business that will emerge in the future. No upfront license fees will be collected.

Securities industry

At the end of 2017, there were 42 securities companies with brokerage licenses. Of this total, 39 were SET members. As for the derivatives business, 44 companies were licensed as derivatives agents, 40 of whom were TFEX general members.

Performance

The total revenue of the securities industry in the first nine months of 2017 was 31,577 million Baht, a decrease of 5.1% from 33,257 million Baht of the same period of 2016. Brokerage fees remained the main revenue of the securities business. The combined brokerage revenues from securities and futures trading totaled 19,349 million Baht, or 61.3% of the total revenue (Table 2).

Table 2: Revenue of Securities Industry							
(unit: mil. baht)	JanSep. 2016	JanSep. 2017	% Change				
Brokerage - Securities	20,187	17,656	-12.5%				
Brokerage - Derivatives	1,795	1,693	-5.7%				
Underwriting	497	1,197	140.8%				
Financial Advisory	543	770	41.8%				
Gains on Trading - Securities	2,402	1,291	-46.3%				
Gains on Trading - Derivatives	1,275	1,451	13.8%				
Interest and Dividend	2,247	2,659	18.3%				
Interest on margin loans	2,458	2,589	5.3%				
Others	1,853	2,272	22.6%				
Total Revenue	33,257	31,577	-5.1%				

Source: SEC

The expenses of the securities industry in the first nine months of 2017 totaled 24,117 million Baht, an increase of 1.9% from 23,663 million Baht of the same period of 2016. The major item was personnel expenses, which, in the first nine months of 2017, totaled 12,180 million Baht, accounting for 50.5 % of total expenses (Table 3).

Table 3: Expenses of Securities Industry							
(unit: mil. baht)	JanSep. 2016	JanSep. 2017	% Change				
Expenses on Borrowing	1,464	1,819	24.2%				
Fee & Service Expenses	3,081	3,051	-1.0%				
Provision for Bad Debt / Doubtful Account	3	263	8,666.7%				
Personnel Expenses	12,689	12,180	-4.0%				
Other Expenses	6,426	6,804	5.9%				
Total Expenses	23,663	24,117	1.9%				

In the first nine months of 2017, the securities industry recorded net profit of 5,944 million Baht, a decrease of 22.3% from 7,647 million Baht of the same period of the preceding year.

Financial position

Total assets of the securities industry as of September 2017 stood at 399,431 million Baht, an increase of 11.9% from the end of 2016, when total assets stood at 357,113 million Baht. The sources of funds, at the end of September 2017, comprised liabilities totaling 297,133 million Baht and shareholders' equity of 102,298 million Baht (Figure 6).

Return on Equity: ROE

The ROE of the securities industry for the first nine months of 2017 was 7.7%, decreasing from 10.5% of the same period of 2016 (Figure 7).

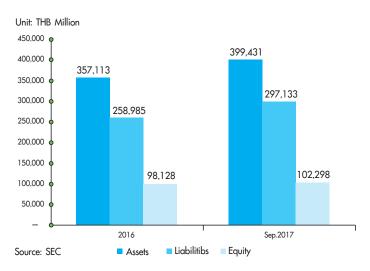


Figure 6: Assets, Liabilities and Equity of Securities Industry

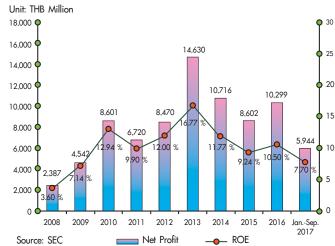


Figure 7: Net Profit and ROE of Securities Industry



Operational Highlights 2017

Business Development

Improvement of the industry and operating standards



- The Association, in cooperation with the SET and the Thai Bankers' Association, developed capital market payment systems in order to improve the efficiency of securities companies' settlement for customers' trading. Phase 1 has been operational since February 12, 2018 and development of Phase 2 is scheduled for completion in early 2019.
- Discussions were held with representatives of the SET, the Back Office Operation Club and systems developers on Non-cash Collateral for Derivatives and Pending Settlement/Buy-in, as well as the planned reduction of the settlement cycle to T+2.
- The Association was represented in the Digital ID Platform Development Committee and co-founded the National Digital ID Co., Ltd. to facilitate development of the platform.
- The Association and the Fiscal Policy Office jointly drafted a Trust Bill, which is expected to be tabled before the National Legislative Assembly within the first half of 2018.
- Five training sessions under the ASCO Executive Advancement Program were offered to executives of the member companies. The topics covered were "CLMV Business Opportunities and Challenges and the Eastern Economic Corridor Development (EEC)", "New IPOs: A Key Driver to SET Future Growth", "Post Trade Services in Global Platform and Depository Receipts", "Opportunities and the Use of Civil Registration Data in the Securities Business" and "Making Preparations for the Property Tax Law and Changes in the Taxation Laws".
- · A workshop for the members was organized jointly with the Thai Fintech Association on the "Social Trading Platform and Initial Coin Offering Portal (ICO)".

- Support was rendered to upcountry securities and futures businesses in the form of lectures given to Investment Consultants in Khon Kaen Province.
- A Wealth Management Advisor Training Course was organized for the member companies to support their efforts to groom their personnel into investment planners.
- The Association worked with the Bureau of Registration Administration (BORA) of the Department Of Provincial Administration in order to enable the member companies to have access to data contained in customers' ID cards. A workshop was also held on development of a program for reading ID card data.
- A workshop was organized in cooperation with the Revenue Department on FATCA Data Exchange via the US IRS' International Data Exchange Service (IDES); and Guidelines for Preparation of Data for Submission to the Revenue Department were drafted.

Representing the members in coordinating with agencies concerned

- · Opinions were expressed to the Federation of Thai Capital Market Organizations (FETCO) regarding obstacles to doing business in Thailand which should be resolved. Recommendations were also made towards legislation changes to improve the country's ranking in ease of doing business.
- Opinions were expressed and recommendations made regarding doing capital market business in ASEAN member countries for inclusion on Thailand's Request List for free-trade agreement negotiations.
- Input was presented to the Bank of Thailand regarding setting FX transaction limits for non-resident customers investing in Thai securities. The measure is part of the consideration for licensing securities companies to engage in FX business.
- Meetings were made with the Office of the SEC to discuss changes to certain rules and regulations, e.g., (short-term) bond issuance and offer for sale which might affect securities companies' bond business, discretionary account trading and extension of loan against securities.
- Opinions and perspectives were expressed to top-executives of the Office of the SEC involved with strategies and plans as input for formulation of the Office's strategies and plans.

Foreign relations

- Attendance of the 2017 International Council of Securities Associations (ICSA) Annual General Meeting
- Attendance of the 2017 Asia Securities Forum (ASF) Annual General Meeting and the ASF Round Table to exchange information about the situation and development of the member countries' securities business.
- Attendance of the ACMF Industry Consultative Panel (AICP) in Singapore on the ASEAN Trading Link jointly with the Office of the SEC, the SET and representatives of the private sectors of ASEAN member countries.
- Attendance of the ceremony for the signing of a Memorandum of Understanding on Capital Market Cooperation and Information Exchange between Thailand's Office of the SEC and its Myanmar counterpart in Yangon, Myanmar. The move was meant to facilitate the linking of the capital markets of the two neighboring countries.
- A briefing was presented to the visiting high-level executives of the Securities and Exchange Commission of Myanmar (SECM), Yangon Stock Exchange (YSX), securities companies and companies with potential to be listed on the YSX, on the history and the founding of the Association, as well as its roles in the Thai capital market.



Activities and member relations

- · Visitors from the Thai Chamber of Commerce and its network, namely, provincial chambers of commerce, trade associations, foreign chambers of commerce and the Young Entrepreneur Chamber of Commerce (YEC), were welcomed on the occasion of their call on the Association's Chairperson to hear her recommendations and experience in running the Association.
- The Broker Badminton Championship 2017 Competition for a trophy from H.R.H. Princess Maha Chakri Sirindhorn was held during February 25-26, 2017
- Attendance of the opening ceremony of the SET in the City 2017 event, held during March 23-26, 2017 where an Association's booth was also held.

- A soccer competition "Singha Broker Cup 2017" for a trophy from H.R.H. Princess Maha Chakri Sirindhorn was held during June 3 - September 2, 2017.
- A study visit to Sydney, Australia, during September 9-13, 2017, was organized jointly with the Futures Industry Club to observe securities and futures businesses.
- Participation in the "CEO Networking 2017" event held in Chiang Rai Province by the SET during November 10-12, 2017.



Social Contribution Activities

- · Conducting activities to expand the investment base, mainly by educating investors both in Bangkok and the provinces. The themes of the events were: "Equity Investment Forum 2017-Discussions on Portfolio Investment 2017", "Chiang Rai Investment Fair" and "Rayong Investment Fair".
- · Co-sponsoring and serving as a judge for the Young Financial Star Competition (YFS) 2017 Project.
- In cooperation with the SET and stock2morrow, supporting the click2win SET-TFEX Trading Simulation 2017 Project.
- · Participating in the opening of the "Smile Voice" Project designed to help educate the blind by creating audio books through the use of the application "Read for the Blind". The event took place on January 12, 2017.
- Co-hosting the royal funeral rites of the late King Bhumibol Adulyadej at Dusit Maha Prasat Throne Hall in the Grand Palace on February 8, 2017.
- Presenting proceeds from the "Broker Badminton Championship 2017. and the "Singha Broker Cup 2017" competitions to H.R.H. Princess Maha Chakri Sirindhorn for charity at the discretion of Her Royal Highness.
- Co-sponsoring the 3rd "Sharing Concert for TIA" held on August 28, 2017 at Sukree Kaewcharoen Auditorium, the Stock Exchange of Thailand, to raise funds for improvement of corporate governance standards.
- A lecture on careers in the securities business was given to students of Khon Kaen University on November 3, 2017.

Training and Examination



In 2017 there was significant improvement of the ASCO Training Institute (ATI) in terms of growth and innovations to be in line with the 4.0 era. New services have been added to better satisfy the needs of both old and new customers. Social media (e.g. Facebook) are now used to provide updates about training and the Examination Center. E-learning has been further developed to fit the digital age, allowing customers to undergo ATI training online by using their pc or smartphone. During the year, ATI and professionals in the financial industry worked together to improve the contents of the courses to ensure standardization and to respond to customers' requirements. Nine new courses were developed, as a result. The Institute has maintained its determination to be a standardized examination center as required by the Thailand Securities Institute (TSI), rendering quality services that meet the requirements of those in Bangkok and the provinces wishing to take exams.

Training

The ATI offers training courses to agencies related to the capital market and the general public both in Bangkok and upcountry, classified as "in-house" and "public" sessions. Over 18,300 trainees have undergone training at the Institute. The courses are run and supervised by professional and qualified training teams who are always at hand to provide professional services. Major training courses provided are:

• The 15-hour "Refresher Course" was offered to four classes in Bangkok, four upcountry and one in English. It is designed for those wishing to renew their investment planner, investment consultant, fundamental and technical analyst as well as introducing broker agent licenses. The course enhances their knowledge and understanding through continuous learning.



- The Institute, in cooperation with the TSI and the various ASCO Clubs, provides training to enhance important and necessary knowledge and skills important and necessary for operation. Two classes were offered under the "HR @ Brokers 2017" project and one under the "Strengthening BOO @ Brokers 2017" project.
- The four-day (24 hours) Wealth Management course under the "Professional Wealth Advisor" project was offered free-of-charge to enable the member companies to expand their business lines and to enhance knowledge of Investment Planner (IP) personnel in order to strengthen their capacity in providing clients with professional advice and planning.

- In cooperation with the TSI of the SET, a six-day "Junior IC @ Brokers 2017" training course was offered to new Investment Consultants of the member companies with service time not exceeding two years.
- The Financial Planning Program (CFP modules 1 -2) which is designed for those wishing to be a professional planner capable of providing complete financial planning advice.
- The "Practice Guide on Derivatives (DRG)" course was offered to those wishing to apply for a derivative market Trader ID.
- Three classes of the "Introducing Broker Agent (IBA)" course were conducted. The trainees were individuals introducing or referring customers for opening accounts with a securities company or persuading customers to open a securities trading account.

Training course development

A total of nine new courses were developed in 2017 to serve short and long term needs of the capital market and business operators. Existing courses were also revised and updated. Sourcing of trainers was carefully carried out to suit the courses and customers' requirement in order to ensure maximum efficiency.

Examination

The ATI Digital Testing Center served as the main examination venue. The examination days were extended to cover from Monday to Sunday. There are 17 provincial testing centers in accommodate the number of people taking exams which has been increasing every year. As examination centers meeting the TSI standards, the ATI Testing Centers deliver quality services to the satisfaction of relevant agencies and the general public. More than 37,000 people took the Investment Consultant Test provided by the ATI this year. ATI has examination centers at locations in Bangkok and upcountry as follows:

Examination center in Bangkok:

- ATI Digital Testing Center
- Upcountry examination centers in 17 provinces; namely,
- Chiang Mai, Chiang Mai University
- Phitsanulok, Naresuan University
- Phayao, University of Phayao
- Songkhla, Prince of Songkla University
- Surat Thani, Suratthani Rajabhat University
- Khon Kaen, Khon Kaen University
- Ubon Ratchathani, Ubon Ratchathani University
- Nakhon Ratchasima, Nakhon Ratchasima Rajabhat

University

- Chon Buri, Kasetsart University Sriracha Campus
- Nakhon Sawan, Nakhon Sawan Rajabhat University

- Nakhon Si Thammarat: Walailak University
- Udon Thani: Udon Thani Rajabhat University
- Nakhon Pathom: Nakhon Pathom Rajabhat University
- Phra Nakhon Si Ayutthaya: Phranakhon Si Ayutthaya Rajabhat University
 - Chiang Rai: Chiang Rai Rajabhat University
 - Nakhon Phanom: Nakhon Phanom University
 - Maha Sarakham: Rajabhat Maha Sarakham University



Support for students, educational institutes nationwide and agencies

- For the 15th year, the ATI, in cooperation with the TSI, conducted testing under the Young Financial Star Competition. This year, for the YFS 2017, testing for the Single License (paper 1), the Derivatives License (paper 2) and the DRG (paper 14) was conducted for the 256 participants.
- The ATI cooperated with network universities in providing testing under the "New Breed @ U-net 2017 (Securities and Derivatives)" Project launched to enhance knowledge in finance and investment, and to encourage juniors and seniors as well as post-graduate students of the universities to hold an investment consultant License.
- The Institute provided support to Khon Kaen University in conducting training: "One Day Tutoring for Securities Investment Consultant", to help the students of the university in their understanding of the contents and to prepare them for the securities IC license examination.

Information technology

• 2017 marked significant improvement in the organization's IT development to take it to the digital era. An application, "อิทธิ์ Rich", was developed for promoting financial literacy via smartphones. E-learning was also developed to enable customers to have access, through Internet connection, to ATI training by using their pc or smartphone.

Member Supervision



The following outlines major activities conducted by the Member Supervision Function in 2017:

Section 1: Association Rule and regulation preparation and review to set members' operating standards

- 1.1 Issuing guidelines for refunding subscription money For clients using ATS, the refunding is to be credited to clients' accounts within five business days from the closing day of the offer. For non-clients, the refund money is to be transferred to the specified bank account within seven business days or checks are to be issued to the subscribers in their names within 10 business days. The guidelines have been effective since February 28, 2017.
- 1.2 Stoppage of company report production, with effect from February 10, 2017, as information is now available publicly. The move also helped reduce the member companies' burden. However, the member companies are advised to make arrangements for dissemination of information or to notify their clients of sources of information so that they can make informed investment decisions.
- 1.3 Designation of professionals providing services for limited discretionary accounts. With effect from January 4, 2017, investment consultants and investment planners have been designated as professionals.
- 1.4 Revision of the Notification on Remuneration of Investment Consultants, Branch Managers and Marketing Team Leaders. The starting salary for new recruits under the Incentive Scheme has been increased to 18,000 Baht. The profit sharing conditions have also been adjusted; the member companies may consider paying bonuses subject to conditions set forth by the Association. The changes have taken effect since October 1, 2017.

- 1.5 Distribution of Regulation Manuals for Business Operators Laws, rules and regulations of the SET, the Office of the SEC and the Association were compiled and produced as a manual for use as a reference by the member companies. The contents include the Code of Ethics, operation of the securities brokering business and sales promotion. The scope of the manual will be subsequently expanded to cover other aspects of the securities business.
- 1.6 Distribution of English versions of rules and regulations As an initial step, the rules of the Office of the SEC regarding providing services to clients for investment in capital market products denominated in foreign currency and advising to the public which is not deemed as undertaking securities business in the category of investment advisory services were translated into English.

Section 2: Promotion of the member companies' improvement of business efficiency

- 2.1 Support provided for the use of data of the Department of Provincial Administration in the securities business in order to enhance the efficiency in recording customers' identity information as part of the KYC process and to verify data contained in customers' ID cards.
- Coordination for a visit by the member companies. The visit was made to the Bureau of Registration Administration (BORA).
- MOU was made with the Department of Provincial Administration for using an application to read ID card data.
- A workshop was organized on development of an application for reading ID card data.

- 2.2 Conceptualization of an approach to co-invest is setting up a platform for development of a digital ID system. The Association took part in the discussions to determine an appropriate approach to the establishment of such an entity.
- 2.3 Participation in a brainstorming session held with the Thailand Professional Qualification Institute (Public Organization) and agencies in the financial sector as well as the regulators to determine the scope and approach for development of occupational standards and professional standards for compliance officer. The move is aimed at determining personnel competency and expected to provide guidance for HR development.
- 2.4 Development of a system for registering Introducing Broker Agents (IBA) for greater efficiency and to provide convenience for those involved in the registration.

Section 3: Participation in Working Groups and discussions with the regulators for the drafting of laws and regulations

- 3.1 Participation in the Working Group for Drafting of Laws and Specification of Details of Actions to be Taken Under FATCA in order to provide input for the drafting of relevant laws. including the IGA Local Guidance and specification of information to be included in the reports. Details are as follows:
- The drafting of the Foreign Account Tax Compliance Act, which has been effective since October 18, 2017.
- Drafting of other legislations related to the Foreign Account Tax Compliance Act; i.e., drafting of a Royal Decree to specify entities with the duty to report.
- Preparation of IGA Local Guidance, carried out by PWC with input from the Association, the Compliance Club and the Back Office Operation Club.
- Simulation of data exchange on the International Data Exchange Service (IDES) The Association worked with the Revenue Department in organizing a workshop for data exchange, with cooperation from the Information Technology Club. The exercise was initiated to ensure understanding and to prepare the member companies for efficient operation in compliance with the laws.
- 3.2 Participation in the Working Group for Drafting a Bill on Trusts The Working Group submitted the study results and the Draft Bill to the National Economic and Social Development Board (NESDB) for consideration and for forwarding to the Secretariat of the Cabinet.

- 3.3 Participation in discussions and expression of opinions towards the anti-money laundering and the counter-terrorism and proliferation of weapons of mass destruction financing laws. Tri-partite discussions were held among securities business operators, the Office of the SEC and the AMLO to reach agreements on operating guidelines in complying with the anti-money laundering laws on following matters.
 - Fixing time for suspicious transaction reporting

(STR)

- CDD action against occasional clients conducting high-risk transactions for IPO subscriptions and tender offers.
- Operating guidelines for transaction reporting, KYC/CDD and CFT/WMD
- 3.4 Discussions with the Sub-Committee on Consideration of Regulations on Intermediaries and Exchanges
- Revision of rules for provision of service to clients in offshore investment The definition of "qualified investors" has been relaxed to cover those with investments/ deposits totaling 50-100 million Baht or more. (The original rule set a lower limit of 100 million Baht).
- Outsourcing The supervisory role has been strengthened and outsourced functions are divided into (1) general functions for which there are no restrictions on contracted service providers and supervision is carried out based on representative principles; and (2) central utility functions, where service providers must be approved and are under direct supervision of the Office of the SEC.
- Support for the LBDU business. The registered capital of mutual fund brokerage securities companies without custody of clients' assets has been fixed at one million Baht while the Owner's Equity has been increased from one to three million Baht. The independent LBDU annual fee has been increased to 50,000 Baht.
- NCR Adjustment The minimum NC for business operators with low risks has been set at 1 million Baht and the NCR has been kept unchanged at 7%. The requirement for the minimum remaining time of impaired liabilities has been lifted and the amount of qualified sub-debt to increase the NC level has been limited to the amount of shareholders' equity.
- Paving the way for Investment Advisors' (IA's) to pass on trading orders. The move was made to enable securities companies to designate IA's as representatives receiving account opening applications and allow IA's to pass on securities trading orders to the Securities companies.

Section 4: Expressing opinions and making recommendations towards laws and regulations which are in the process of enactment or being revised.

- 4.1 Making observations and recommendations during hearings organized by the Office of the SEC regarding amendments of laws and regulations
- Amendment of the Securities Act to accommodate establishment of a Capital Market Development Fund (CMDF) Key opinions voiced and recommendations made were about the CDMF Board.
- Amendment of the Securities Act regarding the definition of the undertaking of the securities business. The Association voiced its opinions that exempting certain businesses leads to the lack of supervision and affects the credibility of the capital market, that relaxation should be made to requests for approval and business conduct standards, and that the scope of supervision should be appropriately specified.
- Revision of the regulation to accommodate data portability The Association places importance on the issue, considering it unfair to require that customer data be transferred to another company as the transferor has to bear the burden of data storage and system improvement to provide service. The requirement would increase costs of business operators and the industry as a whole.
- Paving the way for Investment Advisors' (IA's) to pass on trading orders The Association expressed its opinion that the impact on the credibility and the image of the securities business should be taken into consideration as IA's registered capital of only 1 million Baht is required. Also, the requirement for securities to manage IA's regarding churning or front running is beyond the securities companies' capability.
- Amendment of the Ministerial Regulation to remove obstacles to license application Key concerns of the Association were: the levels of supervision of business operators throughout the system should be rectified for appropriateness and fairness, and, in determining a remedy

for those who have paid the license fee at the current rate, there should not be a requirement that the remaining value of the license be used as payment in lieu of the annual fee for a maximum of 10 years.

- The Professional Mobility Framework Opinions were gathered from the members on key issues; e.g., benefits from personnel mobility in provision of securities trading information and the ASEAN registration or licensing.
- 4.2 Opinions presented to the AMLO for legislation amendments. The Association collated issues related to compliance with the anti-money laundering laws that impose obstacles to securities business operation.
- 4.3 Opinions expressed towards the FinTech Bill B.E...... The Association made recommendations that civil registration information should be accessible for KYC/ KDD purposes for compliance with the laws and ceilings should be imposed on fees charged by government agencies or fees should be controlled by an agency so as not to cause unreasonable costs to businesses.

Section 5: Attendance of meetings to make preparations for compliance

- 5.1 A seminar to disseminate the result of 3rd Round FATF Assessment in 2016. Thailand was found to have improved. Major observations included the absence of dissemination of national risk assessment results to the business sector for use in risk assessment. Consequently, the business sector still has not taken appropriate risk mitigation measures and the CDD measures or principles are still unclear.
- 5.2 Common Reporting Standard (CRS) training Thailand has become a member and has an obligation to exchange information with the 141 member countries on request although it has not been scheduled to implement automatic information exchange (AIOR).
- 5.3 A seminar under the Regulatory Reform Methodology Project for amendment of rules and regulations to rectify issues related to conflict of interest resulting from rules and regulations. Major study findings were: disclosure



requirements are a better regulatory tool than control and there should be rules and regulations focusing on the duties to strengthen credibility and improve business standards.

5.4 A seminar to impart knowledge in the Financial Sector Assessment Program (FSAP) assessment with an overview of the program, supervisory and regulatory standards. The assessment framework related to intermediary businesses involves application for licenses, capital requirements and internal management, etc.

5.5 A Focus Group Meeting on Revision of Regulations Related to Information Disclosure and Protection of Investors' Rights to Comply with IOSCO Standards in connection with disclosure of the remuneration of directors and individual executives. The meeting was of an opinion that the requirements might result in poaching and internal conflict and proposed that disclosure be executed only for the top five executives or upon shareholders' request.

5.6 Participation in a Focus Group Discussion on Approaches to Regulate Initial Coin Offering (ICO) to allow fund mobilization through offering for sale of digital tokens to the public as a new type of securities. The Office of the SEC staged a formal public hearing in an attempt to come up with appropriate regulation revisions.

Research Section

A section has been established since June 2016 with a mission of strengthening academic knowledge for the securities business, covering collection of important data, information and statistics relevant to the securities industry and the capital market for the benefit of the operation of the Association and the members. The section is also responsible for dissemination of academic works beneficial for the securities business to outside agencies and the public. The following describes major activities conducted in 2017.

Development of data bases of important statistics pertaining to the securities business and the capital market.

- 1. Compiling and developing important data bases of the securities industry with quarterly updating. New data have been added, namely, Bond Market Data, the Average Quarterly Commission Rates categorized by investor type and the number of licensed individuals in the capital market (IP's, CFP's and FA's).
- 2. Preparing and publicizing important statistics (Market Performance & Securities Industry Statistics and Financial Performance of the Securities Industry) via newsletters and websites.

Developing academic works and monitoring developments beneficial to the securities business and the domestic capital market

- 1. Conducting studies, collecting information and monitoring interesting issues with potential impact on the development of the country's securities business, e.g., FinTech, Central KYC, e-KYC, aging population and liquidity.
- 2. Writing up and publicizing articles via ASCO Newsletter, Aspen newspaper, NewsCenter and websites. The topics of the articles include:
- The business scope of the trust business in Thailand should be broadened.
 - E-KYC: a solution to the current KYC intricacy.
- The roles of the capital market in Thailand's becoming an aging society
- · Liquidity: an essential element for development of a stock market.
- 3. Participating in meetings and collating input from the members for use at various meetings, e.g.,
- The Committees and Sub-Committees under the Digital ID Project (the Working Group for Pilot Project of Digital ID Platform, and the Working Group for Development of Technical Specifications of the Digital ID Platform)
- The FinTech Sub-Committee and the National Legislative Assembly's Sub-Working Groups on e-KYC and on Open Data
- · Access to data of the Office of the SEC for KYC purposes
- Opinions/recommendations towards doing business in ASEAN capital markets
- Proposals for amendment of relevant laws, rules and notifications to improve the country's Ease of Doing Business ranking

Supporting executives and other functions

- 1. Collecting information about loans against securities in other countries for use in discussions with the Office of the SEC.
- 2. Preparing briefing notes and meeting papers for use by executives during meetings abroad (the Thai-Korea Financial Forum, the signing ceremony of the MOU between Thailand's Securities and Exchange Commission and the Securities and Exchange Commission of Myanmar (SECM), and the 22nd Asia Securities Forum).
- 3. Preparing information for the Review of the Economy, Capital Market and Securities Business section of the Annual Report.

Investment Banking Club



The Investment Banking Club has been established with the main objectives of representing the members in coordinating and cooperating with agencies concerned as regards promotion and development of the investment banking business and the securities business in general. During 2017, 1 new member - Premium Plus Advisory Services Company Limited - was admitted, bringing the total number of member companies to 76. The activities of the Club in 2017 are summarized below:

Improvement of the industry and operating standards

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

- Draft Policy Towards Management of Money Laundering and Terrorist Financing Risks was prepared, along with a Sample Form for Assessment of Financial Advisor Money Laundering and Terrorist Financing Risks. The draft was meant to serve as guidelines for the member companies in their policy formulation and assessment of such risks.
- Due Diligence Guidelines for Financial Advisors was prepared in both Thai and English for use as guidelines by the member companies in their Initial Public Offering Due Diligence Review for their client public companies to ensure compliance with international standards.

Personnel development

During 2017, the Club organized financial advisor training courses and examination of knowledge of personnel operating in financial advisor areas. Two of such training and examination sessions were held. A total of 264 trainees underwent the training and 184 took the examinations, with 113 passing.

As for Refresher Course Training, seminars on several topics were organized, as follows:

- 1) Concept Updated: FA Code of Conduct and Working Procedures.
- 2) Impact of the Accounting Changes and Survey Results on application of the New Auditor's Report.
- 3) Rules and Regulations governing issuance and offering of bonds and operating standards.
- 4) Financial Advisors' Quality Control under Code of Conduct.
- 5) Analysis and Share Valuation: Leasing and Hire-Purchase, and Construction Businesses.

In addition, the Club organized training in "Compliance with the AMLO Laws and Foreign Case Studies". A seminar was also held jointly with Linklaters (Thailand) Ltd. on "Thailand's New Competition Law Regime"

During 2017, 260 financial advisors completed the 12-hour training attendance of courses counted towards Refresher Courses and were awarded Certificates of Attendance.

Representing the members in coordinating with agencies concerned

Input was given to regulatory agencies regarding revisions of investment banking regulations as follows:

Office of the SEC

- "Revision of the Initial public offering (IPO) rules with regard to share allocation to patrons and related person of the issuer"
- "Principles and Draft Notification on Revision of Fees Relating to Issuance and Offering of Securities and Supervision of Professionals Related to Issuance and Offering of Securities"
- "Revision of the Criteria and Processes of Tender Offer on white wash"
- "Revision of Regulations Governing Issuance and Offering of Bonds and Intermediaries Functioning"
- "Disclosure of good corporate governance compliance through the Registration Statement"
- "Draft Rules Governing Initial Public Offerings (IPOs) to Cornerstone Investors (CI) and the repeal of the trading lock-up rules whereby and offer for sale of shares that have been sold at a lower price than SPO price are prohibited"
 - "Guidelines for Regulating Initial Coin Offering (ICO)

The Stock Exchange of Thailand

- "Revision of Delisting Criteria"
- "Investor Alert Measures"

Activities and member relations

A study trip was arranged to Paris and London to observe financial advisor operations, e.g. due diligence, M&A, issuance and offer for sale of securities, and IPO. Among the places visited were Autorité des Marchés Financiers, ICMA, Linklaters London and Deutsche Bank London.



Compliance Club



The Compliance Club was established with the objective of supporting the performance of compliance officers in the securities business and other businesses licensed by the Securities and Exchange Commission (SEC), to ensure that their operations are efficient, and are in full compliance with relevant regulations. The Club is also committed to fostering cooperation among its members, serving as a center for exchange of ideas, knowledge, and information. In 2017, 2 new members - Societe Generale Securities (Thailand) Limited and Merchant Partners Securities Public Company Limited - joined the Club. Currently, it has 59 companies as members. The following summarizes the Club's achievements in 2017:

Personnel development

- Knowledge was provided to the members on approaches to regulate fintech in the securities business, pending settlement and the shortening of the settlement cycle to T+2 on March 27, 2017.
- An ASCO Compliance Training Program was launched to train the top compliance executives on September 5.6 and 8, 2017.

Representing the members in coordinating with agencies concerned

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

Anti-Money Laundering Office (AMLO)

- The Club's representative attended a discussion on development of courses under the Project to Develop Standard Training Courses in Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing on March 9, 2017.
- The Club's representative attended a seminar under the Seminar Project to Ensure Understanding Among Individuals Concerned with Compliance with the Anti-Money Laundering Act B.E.2542 for Fiscal 2017 on March 30, 2017.
- The Club's representative attended a seminar on Reporting Entities' Approaches in Compliance with the Anti-Money Laundering Act B.E.2542 for Fiscal 2017 on April 20, 2017.
- The Club's representative was among the speakers under the Standard Training Courses in Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing Project during September 11-13, 2017.
- The Club's representative attended a seminar under the Seminar Project to Ensure Understanding Among Individuals Concerned with Compliance with the Anti-Money Laundering Act B.E.2560 during September 14-16, 2017 in Petchaburi Province.

Office of the SEC

• The Club's representative attended a seminar held to prepare for the Financial Sector Assessment Program (FSAP).

Stock Exchange of Thailand (SET)

• A discussion was held with the SET on approaches to developing securities trading checklists, covering regular trading, Internet trading, Direct Market Access (DMA) trading and program trading, in order to ensure that the members have in place a risk management system to control and prevent transmission of orders which causes or may cause a false market. The discussion took place on December 12, 2017.

Other agencies

- Participation in a discussion with the Thailand Professional Qualification Institute (Public Organization) to develop occupational standards and professional standards in order to determine competency of personnel as required by business operators and to provide guidance for quality HR development at internationally accepted level. The discussion was held on December 6, 2017.
- Participation in a discussion with the Association's Working Group to give input to the revision of the draft FATCA Local Guidance.

Activities and member relations

- A relation strengthening activity was organized jointly with the Office of the SEC during May 20-21, 2017 in Chonburi Province for the members to exchange views with the regulator.
- The 14th Compliance Relation Activity was held jointly with the Stock Exchange of Thailand to strengthen the relationships among the members and to offer a venue for view sharing which would be beneficial to both the members and the securities industry as a whole. The event took place during September 16-17, 2017, in Prachinburi Province.



Information Technology Club



In 2017, the Club had a total of 39 members with three new members joining: GMO-Z com Securities (Thailand) Limited, Merchant Partners Asset Management Limited, and ASL Securities Co., Ltd. The following summarizes the activities conducted by the Club during the year.

Improvement of the industry and operating standards

• An IT Security Framework was developed to be used as operating guidelines in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Sor Thor. 37/2559. Rules in Detail on Establishment of Information Technology System

Personnel development

- A training session on Incident Response and Digital Evidence Acquisition was organized to ensure understanding of the procedures among the member companies.
- The Club and the ASCO jointly held a workshop to prepare the members for data exchange via the IDES under the FATCA agreement.
- The Club and the SET jointly organized a seminar on the new computer act and the capital market.

Representing the members in coordinating with agencies concerned

- · A discussion was held on the concept and scope of development of the non-cash collateral with the systems developer. The event was jointly held with the SET, the Back Office Operation Club and the Futures Industry Club.
- A survey was conducted to gather information regarding the reports currently used in the SBA system, including the calculation and display of the settlement date and due date information to allow the systems developer to assess the time required for systems development to accommodate the reduction of the settlement cycle to T+2. A discussion was also held with the representatives of the systems developer and the SET.
- A discussion was held on the concept of launching a system for digital rights offering (RO) subscription. The discussion was held with representatives of the Back Office Operation Club, the Investment Banking Club and the Thailand Securities Depository Co., Ltd.

- The Club participated in the Capital Market CERT Working group for exchange of information and cyber threat experience in the capital market.
- A discussion was held on rules in detail on establishment of information technology systems to comply with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Sor Thor. 37/2559. A questionnaire was distributed and member opinions were gathered as regards problems and obstacles encountered in complying with the Notification. A discussion was also held with the systems developer representatives on issues concerning application logs.
- A survey was conducted on the results of the testing on the FATCA system developed by the Revenue Department.
- The Club participated in the working group to study data exchange with the Legal Execution Department for exchange of data of persons placed in receivership. The flow of the data exchange, as well as technical issues of the systems, was discussed with the Department.
- The Club participated in the Technical Working Group for the Digital ID System.
- A Back Office Systems Sourcing Working Group was appointed to provide alternatives for the industry.
 - Discussions with systems developers
- Operational issues with the Freewill Solutions Company Limited
- Development of reports for pending settlement. The discussion was held with representatives of users of service provided by the Freewill Solutions Company Limited and representatives of the company.
 - The Project to reduce the settlement cycle to T+2



Activities and member relations

- A study visit to Taiwan to observe information technological advancement during May 28-31, 2017
- SET-IT Networking 2017, organized jointly with the Stock Exchange of Thailand at Bounce Thailand

Back Office Operation Club



In 2017, the Club had 40 companies as members. There were two new members: GMO-Z com Securities (Thailand) Limited and ASL Securities Co., Ltd. Below is a summary of the Club's activities in 2017.

Improvement of the industry and operating standards

- A sample message to customers was prepared to inform them of the principles of pending settlement and the penalty for fails in delivery. The message was in both Thai and English and it was intended for adaptation for use by the securities companies in forms deemed appropriate.
- A discussion was held with representatives of the Office of the SEC and the Thailand Securities Depository Co., Ltd (TSD) on "Issues imposing obstacles to electronic stock subscription".
- A discussion was held on development of a system for Rights Offering (RO) digital subscription. It was joined by representatives of the Information Technology Club, the Investment Banking Club and the Thailand Securities Depository Co., Ltd. (TSD).
- The Club's representative joined the Working Group for Sourcing of Back Office Systems Developers. Brainstorming discussions were held to find approaches, procedures and methods of selecting systems developers.

Personnel development

• Back office personnel were trained under the Strengthening BOO @ Brokers 2017 Project organized jointly with the ASCO Training Institute (ATI) and the Thailand Securities Institute (TSI), the Stock Exchange of Thailand.

Representing the members in coordinating with agencies concerned

- The Club's representatives joined the discussion on the flow of the data exchange for linking databases of persons placed in receivership/bankruptcy. The results of the discussion were to be used in a discussion with the Legal Execution Department.
- A discussion was held with the representatives of the SET, the Information Technology Club and the Systems Developers on non-cash collateral for derivatives and pending settlement/buy-in.
- The Club participated in the Working Group for development of the Payment for Capital Market Systems.
- Information about unclaimed property in the custody of operators of the securities business was gathered and forwarded to the Office of the SEC for further forwarding to the "Sub-Committee for Proposing Legislation Related to People's Benefits".
- The Club had a discussion with representatives of the SET on the custodian's pending receive problems.

Activities and member relations

• A relationship-strengthening event, "Thanksgiving on The Cruise", was organized together with the SET.

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 for coordination and cooperation among the members in solving problems related to futures trading and represents the members in coordinating and cooperating with agencies concerned. In 2017, it had 43 member companies. The Club's activities during 2017 are summarized below:

Improvement of the industry and operating standards

- Making a Club Notification on Margin Multipliers and Commission Rates for RSS3 Futures, RSS3D Futures and Gold-D.
- A presentation file on Non-Cash Collateral was prepared and distributed to the members to ensure understanding.
- The criteria for determining the margin multipliers for all kinds of products traded on the TFEX were reviewed.
- A meeting was called to find a conclusion on collection of Regulatory Fees for Give Up -Take Up transactions.

Personnel development and educating individuals involved for business development

- Khun Charnchai Kongthongluck and Khun Kuntra Ladavalya Na Ayudhya represented the Club in giving lectures in various events as follows
- Lectures for regional investment consultants in Khon Kaen Province
- Lectures on careers in the securities business for students of Khon Kaen University
- Lectures for investors in the "Investment Expo" events in Chiang Rai and Rayong Provinces/
- Annual training for the member companies' personnel in the futures business.

Representing the members in coordinating with agencies concerned

- Opinions were presented to the Thailand Futures Exchange (TFEX) and the Thailand Clearing House toward several issues; e.g. the criteria for setting the SSF final settlement prices and actions to be taken in case the underlying stocks are suspended or the market is closed; operating guidelines in connection with trading disruption and margin calculation.
- · Actions were taken in relation to non-cash collateral; e.g. presenting opinions to the TFEX, paying a call on the Office of the SEC and the Thailand Clearing House to clarify the collateral issues; holding a discussion on approaches to take in case of pledging stocks as collateral exceeding the concentration limit; and, jointly with the Information Technology Club, making clarifications on related issues to the member companies and the system developer.
- · A member opinion survey was launched and opinions were presented to the Thailand Clearing House in order to request revisions to the Gold-D Futures assignment contract.
- A member opinion survey was launched and opinions were presented to the AMLO regarding operating guidelines for transaction reporting and customer identification.
- A representative of the Club attended a seminar on operating guidelines for reporting entities' compliance to the anti-money laundering laws.
- A list of finalists of the TFEX Derivatives Star Project was forwarded to the members for industry recruitment purposes.



Activities and member relations

- The Club, in cooperation with ASCO, organized a study visit on futures and securities businesses to Sydney, Australia.
- The Club and the TFEX jointly organized an event -TFEX New Year Party 2018.

Human Resources Club



The Human Resources Club was established with primary objectives of serving as a center for development of member companies' human resources management professionals for the maximum benefit of the securities industry as a whole, and for sharing views, knowledge, experience and HR management expertise among the members. In 2017, there were 35 members, with one new member joining: GMO-Z com Securities (Thailand) Limited. The activities of the Club in 2017 are summarized below:

Improvement of the industry and operating standards

- · Arrangements were made to have a survey of salaries and employee benefits among the member companies.
- · Points were gathered for the questionnaire on capital market personnel criteria for forwarding to the Office of the SEC.
- A presentation plus Q&A session was held on the Association's Notification Re: Remuneration of Investment Consultants, Branch Managers and Marketing Team Leaders (No.4).

Personnel development

- Training was organized jointly with the Thailand Securities Institute (TSI) and the ASCO Training Institute (ATI) on the following:
- The HR @ Brokers 2017 Class 1 "Leaders and Challenges of the 21st Century"
- The HR @ Brokers 2017 Class 2: "Change Your Attitude to Achieve Your Goal of Becoming Professional HR Officers."
- A talk was organized on "Personnel Development Direction in the Securities Business in 2018" by the Chairperson of the Association.

• HR Training was organized for HR officers on the Leadership Code and Leadership 4.0.

Activities and member relations

- Focus group activities were organized as follows:
- Performance Management for an exchange of views among the members
 - Approaches to Flexi Benefits
 - 2018 Work Plan
- A visit was made to the Siam Commercial Bank Public Company Limited to offer the members an opportunity to learn the bank's HRM concepts.
- A visit was made to the Ananda Development Public Company Limited to have exposure to digital age HRM concepts.
- A study visit was made to Kamnoetvidya Science Academy and Vidyasirimedhi Institute of Science and Technology in Rayong Province for the members to learn new school concepts and modern age HR development and to strengthen their relationship.





ที่ปรึกษาคณ:กรรมการ / Advisor



นายโยธิน อารี Mr.Yothin Ari



นายกควัต โกวิทวัฒนพงศ์ Mr.Pakhawat Kovithvathanaphong



นายยทธ วรฉัตรธาร Mr.Yuth Vorachattarn



นายสมเจตน์ หมู่ศิริเลิศ Mr.Somjate Moosirilert



นายสเทพ พีตกานนท์ Mr.Suthep Peetakanont

พู้แทนบริษัทสมาชิก (ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2560) List of Representative Member Companies (As of February 20, 2018)





บล. กรุงศรี จก. (มหาชน) นายอุดมการ อุดมทรัพย์ : กรรมการพู้จัดการใหญ่ Krungsri Securities Public Company Limited (KSS) Mr. Udomkarn Udomsab: Managing Director

Web Site: www.krungsrisecurities.com

บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน) นายเพดิมภพ สงเคราะห์ : กรรมการพู้จัดการ Kasikorn Securities Public Company Limited (KS) Mr. Padermpob Songkroh: Managing Director

Web Site: www.kasikornsecurities.com











บล. โกลเบล็ก จก.

นายธนพิศาล คูหาเปรมกิจ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Globlex Securities Company Limited (GBS) Mr. Thanapisal Koohapremkit: Chief Executive Officer Web Site : www.globlex.co.th



Web Site: www. cgsec.co.th









บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) นายจื้อ-หง หลิน : กรรมการอำนวยการ KGI Securities (Thailand) Public Company Limited (KGI)

Mr.Chih-Hung Lin: Chief Operating Officer

Web Site: www.kgieworld.co.th

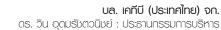




บล. เคที ซีมิโก้ จก.

นายเรียภัทร ศรีวิสารวาจา : ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร KT ZMICO Securities Company Limited (KTZ) Mr. Chaipatr Srivisarvacha: Chief Executive Officer

Web Site: www.ktzmico.com



KTB Securities (Thailand) Company Limited (KTBST) Dr. Win Udomrachatavanich: Executive Chairman

Web Site: www.ktbst.co.th









บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.

นายพรษัย ประเสริ์ฐสินธนา : กรรมการพู้จัดการ Credit Suisse Securities (Thailand) Limited (CS) Mr. Pornchai Prasertsintanah: Managing Director

Web Site: www.credit-suisse.com

บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก. นายกากร บูรณกุล : กรรมการ JPMorgan Securities (Thailand) Limited (JPM) Mr. Pakorn Buranakul : Director

Web Site: www.jpmorgan.com

J.P.Morgan







บล. ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จก. นายชยากร ดนอมสัตย์ : กรรมการพู้จัดการ Citicorp Securities (Thailand) Limited (CST) Mr. Chayakorn Thanomsat: Managing Director

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

Web Site: www.seamico.com









บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก. นายปริญญ์ พานิเรกักดิ์ : กรรมการพู้จัดการ CLSA Securities (Thailand) Limited (CLSA) Mr. Prinn Panitchpakdi: Managing Director

Web Site: www.clsa.com



Web Site: www.dbsvitrade.com

บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก.

นายสุมาย สุทัศน์ธรรมกุล : ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร CIMB Securities (Thailand) Company Limited (CIMBS) Mr. Suchai Sutasthumkul: Chief Executive Officer

Web Site: www.cimbsecurities.co.th

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

DBS VICKERS SECURITIES







บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด TRINITY SECURITIES CO., LTD.

บล. ทธีนีตี้ จก.

นายชาญชัย กงทองลักษณ์ : กรรมการอำนวยการ Trinity Securities Company Limited (TRINITY) Mr. Charnchai Kongthongluck: President

Web Site: www.trinitythai.com

บล. ทิสโก้ จก. นายไพบูลย์ นลินทรางกูร : กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร TISCO Securities Company Limited (TISCO) Mr. Paiboon Nalinthrangkurn: Director, Chief Executive Officer







บล. ไทยพาณิชย์ จก.

Web Site: www.tiscosec.com

นายกัมพล จันทวิบูลย์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร SCB Securities Company Limited (SCBS) Mr. Kampol Jantavibool: Chief Executive Officer

Web Site: www.scbs.com









NOMURA

บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)

นายสุเทพ พีตกานนท์ : ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร Capital Nomura Securities Public Company Limited (CNS) Mr. Suthep Peetakanont: Chairman of the Board of Directors

and Chairman of the Board of Executive Directors

Web Site: www.cns.co.th, www.nomuradirect.com





บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)

นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย : กรรมการพู้อำนวยการ Bualuang Securities Public Company Limited (BLS)

Mr. Pichet Sithi-Amnuai : President

Web Site: www.bualuang.co.th



Web Site: www.tsfc.co.th









บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)

นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ : กรรมการพู้อำนวยการ

Finansia Syrus Securities Public Company Limited (FSS)

Mrs. Pornpring Suksantisuwan: President

Web Site: www.fnsyrus.com



นายปรัชญา กุลวณิชพิสิฐ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Phillip Securities (Thailand) Public Company Limited (PST)

Mr. Prachaya Kulvanichpisit: Chief Éxecutive Officer

Web Site: www.poems.in.th









บล. ภัทธ จก. (มหาชน)

นายนรเชษฐ์ แสงรุจิ : กรรมการ (มีอำนาจจัดการ) Phatra Securities Public Company Limited (PHATRA) Phatra | Mr. Norachet Sangruji : Authorized Director

Web Site: www.phatrasecurities.com



Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited (MBKET) Mr. Montree Sornpaisarn : Chief Executive Officer

Web Site: www.maybank-ke.co.th









Merchant Partners Securities Public Company Limited บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) 吉 利 证 券 (大 众) 有 限 公 司

บล. เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน) นายกนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ : กรรมการบริหาร

Merchant Partners Securities Public Company Limited (MERCHANT)

Mr. Thanomphong Pathomsak: Executive Director

Web Site: www.merchant.co.th



Bank of America Merrill Lynch

บล. เมอร์ริล ลินษ์ (ประเทศไทย) จก.

unuean: ramàgai unuguru

Merrill Lynch Securities (Thailand) Limited (ML)

Mr. Arnold Vergara: Director

Web Site: www.ml.com

บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก. นางเบญจวรรณ พูลสวัสดิ์ แวนไดน์ : กรรมการ

Macquarie Securities (Thailand) Limited (MACQ) Mrs. Benjawan Vanduyne: Director

Web Site: www.macquarie.com









บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.

นายแอนโทนี เจมส์ พาสซึ่งแอม วู้ฉเอิล์ด : กรรมการพู้จัดการ UBS Securities (Thailand) Limited (UBS)

Mr. Anthony James Passingham Woodward: Managing Director

Web Site : www.ubs.com



UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (UOBKH) Mr. Chaipat Narkmontanakum: Chief Executive Officer

Web Site: www.utrade.co.th

UOBKayHian





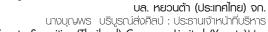


บล. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จก. (มหาชน)

นางสาวเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง : ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Land and Houses Securities Public Company Limited (LHS) Miss Yaowaluk Aramthaveethong: Chief Executive Officer

Web Site: www.lhsec.co.th





Yuanta Securities (Thailand) Company Limited (Yuanta) Mrs.Boonporn Boriboonsongsilp: Chief Executive Officer

Web Site: www.yuanta.co.th









บล. แอพเพิล เวลธ์ จก. (มหาชน)

นายวรากรณ์ กุนทีกาญจน์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Apple Wealth Securities Public Company Limited (APPLE)

Mr. Warakorn Kunteekan : Executive Chairman

Web Site: www.applewealthsecurities.com



RHB Securities

บล. อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) คุณธรัฐพร เตมะกิจขจร : ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

RHB Securities (Thailand) Public Company Limited (RHBS) Mr. Tharatporn Techakitkachorn: Chief Executive Officer

Web Site: www.osk188.co.th



นายกรณ์ โชติจิรภาส : ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Asia Wealth Securities Company Limited (AWS) Mr. Korn Chotjiraphat: Chief Executive Officer

Web Site: www.asiawealth.co.th









บล. เอเซีย พลัส จก.

นางจีรกัทร พิมานทิพย์ : กรรมการบริหาร Asia Plus Securities Company Limited (ASPS) Mrs. Jeeraphat Pimantip: Executive Director

Web Site: www.asiaplus.co.th



บล. เออีซี จก. (มหาชน)

นายชนะชัย จุลจิราภรณ์ : กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร AEC Securities Public Company Limited (AECS) Mr. Chanachai Joonjiraporn: Director and Chief Executive Officer

Web Site: www.aecs.com







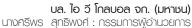


บล. ไอร่า จก. (มหาชน)

นายไฟโรจน์ เหลื่องเกลิงพงษ์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร AIRA Securities Public Company Limited (AIRA) Mr. Pairoj Laungthaleongpong: Chief Executive Officer

Web Site: www.aira.co.th





I V Global Securities Public Company Limited (IVG) Mrs. Sriporn Sudthipongse: President & Chief Executive Officer

Web Site: www.ivglobal.co.th









บล. เอเอสแอล จก.

นายสาธิต วรรณศิลปิน : กรรมการพู้จัดการใหญ่ ASL Securities Company Limited (ASL)

Mr. Satit Wannasilpin: Executive Managing Director

Web Site: www.aslsecurities.com



SBI Thai Online

บล. เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จก.

นางยูกิโกะ โรเบิร์ตส์ : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการพู้มีอำนาจลงนาม

SBI Thai Online Securities Company Limited (SBITO)

Mrs. Yukiko Roberts: Chief Executive Officer and Authorized Director

Web Site : www.sbito.co.th

บล. จีเอ็มโอ-แซด คอม (ประเทศไทย) จก.

นายเมกุมุ โมโตฮิส: : ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการพู้มีอำนาจลงนาม GMO-Z Securities (Thailand) Limited (Z)

Mr. Megumu Motohisa: Chief Executive Officer and Authorized Director

Web Site: https://th.trade.z.com

Z.com บริษัทหลักทรัพย์





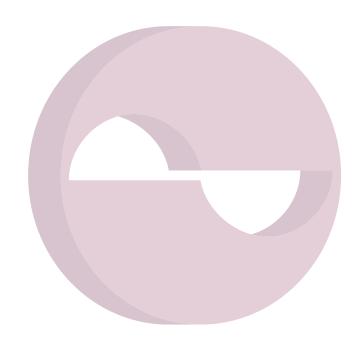


สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย นายญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ : เลขาธิการ

Association of Thai Securities Companies

Mr. Yarnsak Manomaiphiboon: Secretary - General

Web Site: www.asco.or.th





คณะกรรมการเมรมวาณิเชนกิจ IB Club's Board of Directors

1	คุณนรเชษฐ์ แสงรุจิ	บล. ภัทร จก. (มหาชน)	ประธานกรรมการ
	Mr. Norachet Sangruji	Phatra Securities PCL.	Chairperson
2	คุณภูมิใจ ขำภโต	ธ. ดอยซ์แบงก์ เอ จี สาขากรุงเทพฯ	รองประธานกรรมการ
	Mr. Phumchai Kambhato	Deutsche Bank AG Bangkok Branch	Vice Chairperson
3	คุณสมภพ กีระสุนทรพงษ์	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
	Mr. Somphop Keerasuntonpong	Finansia Syrus Securities PCL.	Director
4	คุณแมนพงศ์ เสนาณรงค์	บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
	Mr. Manpong Senanarong	Kasikorn Securities PCL.	Director and Treasurer
5	คุณพัชร เนตรสุวรรณ	บ. แคปปิตอล แอ๊ดแวนเทจ จก.	กรรมการ
	Mr. Patchara Netsuwan	Capital Advantage Co., Ltd.	Director
6	คุณรัฐซัย ธีระธนาวัฒน์	บล. อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Ratachai Teratanavat	RHB Securities (Thailand) PCL.	Director
7	คุณประเสริฐ ดีจงกิจ	ธ. กรุงเทพ จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Prasert Deejongkit	Bangkok Bank PCL.	Director
8	คุณสมศักดิ์ ศิริชัยนฤมิตร	บ. แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จก.	กรรมการ
	Mr. Somsak Sirichainarumitr	Asset Pro Management Co., Ltd.	Director
9	คุณสรวิศ ไกรฤกษ์	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Soravis Krairiksh	Bualuang Securities PCL.	Director
10	คุณนิมิต วงศ์จริยกุล	บล. ในมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Nimit Wongjariyakul	Capital Nomura Securities PCL.	Director
11	คุณประเสริฐ ตันตยาวิทย์	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Prasert Tantayawit	Maybank Kim Eng Securities PCL.	Director
12	คุณวุฒิซัย ธรรมสาโรซ	บ. ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จก.	กรรมการ
	Mr. Vuthichai Tumasaroj	Discover Management Co., Ltd.	Director
13	คุณญาณศักดิ์ มในมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director and Secretary

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรมวาณิชธนกิจ IB Club's Advisors

1	คุณรุทร เชาวนะกวี Mr. Ruth Chaowanagawi	บ. อีวาย คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จก. EY Corporate Services Ltd.
2	คุณเพ็ญศรี สุธีรศานต์ Ms. Pensri Suteerasarn	สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย Thai Listed Companies Association
3	คุณพีรพงศ์ จิระเสวีจินดา Mr. Peerapong Jirasevijinda	บลจ. บัวหลวง จก. BBL Asset Management Co., Ltd.
4	คุณเกียรติศักดิ์ เจนวิภากุล Mr. Andy Jenwipakul	บล. ไทยพาณิชย์ จก. SCB Securities Co., Ltd.

คณะกรรมการชมรมพู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ Compliance Club's Board of Directors

1	คุณอารีย์ เติมวัฒนาภักดี	บล. เคที ซีมิโก้ จก.	ประธานกรรมการ
	Mrs. Aree Termwattanapakdee	KT ZMICO Securities Co., Ltd.	Chairperson
2	คุณพงษ์พันธุ์ สุขยางค์	ธ. ไทยพาณิซย์ จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการด้านธนาคาร
	Mr. Pongphan Sukhyanga	Siam Commercial Bank	Vice Chairperson
3	คุณสุวรรณี ลิมปนวงศ์แสน	บล. ทรีนีตี้ จก.	รองประธานกรรมการด้านหลักทรัพย์
	Miss Suwannee Limpanavongsaen	Trinity Securities Co., Ltd.	Vice Chairperson
4	คุณสกุณา รักธรรม	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
	Miss Sakuna Rucktham	Phillip Securities (Thailand) PCL.	Director and Treasurer
5	คุณอภิชาติ จงสงวนประดับ	ธ. เกียรตินาคิน จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Aphichart Chongsanguanpradab	Kiatnakin Bank PCL.	Director
6	คุณณพาพร โอวสุวรรณกุล	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Miss Napaporn O-suwankul	Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.	Director
7	คุณจิรศักดิ์ องค์ไพบูลย์	บล. เอเซีย พลัส จก.	กรรมการ
	Mr. Chirasak Ongpaibool	Asia Plus Securities Co., Ltd.	Director
8	คุณอิศรา กันติรัตนาวงศ์	บล. กรุงศรี จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Miss Isara Kantirattanawong	Krungsri Securities PCL.	Director
9	คุณรุ่งทิพย์ กิจธนะเสรี Miss Rungthip Kittanaseree	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) Maybank Kim Eng Securities PCL.	กรรมการ Director
10	คุณไพรยง ธีระเสถียร	บล. แอพเพิล เวลธ์ จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Priyong Teerasathian	Apple Wealth Securities PCL.	Director
11	คุณธัญสินี ธาราชีพ	ธ. กรุงเทพ จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Miss Thansini Taracheep	Bangkok Bank PCL.	Director
12	คุณเขมชาติ ทองเต็ม	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Khemachat Thongtem	Thanachart Securities PCL.	Director
13	คุณกอบโชค อัมพรพูลสุข	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Mrs. Kobchok Umpornpullsuk	Yuanta Securities Co., Ltd.	Director
14	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Association of Thai Securities Companies	กรรมการและเลขาธิการ Director and Secretary

คณะกรรมการชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ IT Club's Board of Directors

1	คุณพิเชษฐ สิทธิอำนวย	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)	ประธานกรรมการ
	Mr. Pichet Sithi-Amnuai	Bualuang Securities PCL.	Chairperson
2	คุณประเสริฐ ไชยศิริ	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
	Mr. Prasert Chaisiri	Thanachart Securities PCL.	Vice Chairperson
3	คุณอรุณทิพย์ ตระกูลฤทธิเดช	บล. ไทยพาณิชย์ จก.	กรรมการและเหรัญญิก
	Mrs. Aroonthip Trakoolrittidech	SCB Securities Co., Ltd.	Director and Treasurer
4	คุณราเชนทร์ บุณยะไวโรจน์	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	กรรมการ
	Mr. Rashane Boonyawairote	Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.	Director
5	คุณชาคร ทองหุ่น	บล. ไอร่า จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Chakhorn Tonghoon	AIRA Securities PCL.	Director
6	คุณณัฐพล โลหชิตพิทักษ์	บล. ในมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Natthapon Lohachitpitak	Capital Nomura Securities PCL.	Director
7	คุณประเสริฐ เอี่ยมสกุลพานิช	บล. เอเชีย พลัส จก.	กรรมการ
	Mr. Prasert Eiamsakulpanich	Asia Plus Securities Co., Ltd.	Director
8	คุณวิเซษฐ์ พรสินศิริรักษ์	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Vichet Pornsinsirirak	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	Director
9	คุณอารักษ์ ทองเรื่อง	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Arak Thongreung	Phillip Securities (Thailand) PCL.	Director
10	คุณเฉลิมชัย สีหะเนิน	บล. เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Chalermchai Sihanern	TSFC Securities PCL.	Director
11	คุณต่อวงศ์ เสรีภาพ	บล. โกลเบล็ก จก.	กรรมการ
	Mr. Torwong Sereephap	Globlex Securities Co., Ltd.	Director
12	คุณสมชัย อารยะพิพัฒน์กุล	บล. เออีซี จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Somchai Arayapipatkul	AEC Securities PCL.	Director
13	คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director and Secretary

คณะกรรมการชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ Boo Club's Board of Directors

1	คุณกฤษณา หลิ่ว	บล. โนมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	ประธานกรรมการ
	Mrs. Chrisana Leiw	Capital Nomura Securities PCL.	Chairperson
2	คุณศรัญญา หลากสุขถม	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
	Miss Saranya Larksukthom	KGI Securities (Thailand) PCL.	Vice Chairperson
3	คุณสุปวาสา สุวรรณรัต	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
	Ms. Supavasa Suwanarat	Thanachart Securities PCL.	Director and Treasurer
4	คุณอัญชนา ไกรสอาด	บล. ทิสโก้ จก.	กรรมการ
	Miss Aunchana Girsa-ard	TISCO Securities Co., Ltd.	Director
5	คุณทอมมี่ นนท์อาสา	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Tommy Nondhasa	Phillip Securities (Thailand) PCL.	Director
6	คุณกุลนดา รุจจนเวท	บล. ทรีนีตี้ จก.	กรรมการ
	Mrs. Kulnada Rujjanavate	Trinity Securities Co., Ltd.	Director
7	คุณรัตนา เอกพินิจ	บล. ภัทร จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mrs. Ratana Eakpinij	Phatra Securities PCL.	Director
8	คุณณัฐนารถ จันทร์เปล่ง	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Mrs. Nathanart Chunplang	DBS Vickers Securities (Thailand) Co., Ltd.	Director
9	คุณญาณศักดิ์ มในมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ใทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director and Secretary

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ Boo Club's Advisors

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

คณะกรรมการชมรมพู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า FI Club's Board of Directors

1	คุณชาญซัย กงทองลักษณ์	บล. ทรีนีตี้ จก.	ประธานกรรมการ
	Mr. Charnchai Kongthongluck	Trinity Securities Co., Ltd.	Chairperson
2	คุณนภดล นิมมานพิภักดิ์	บล. ภัทร จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
	Mr. Nopadon Nimmanpipak	Phatra Securities PCL.	Vice Chairperson
3	คุณกฤษณา หลิ่ว	บล. ในมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
	Mrs. Chrisana Leiw	Capital Nomura Securities PCL.	Director and Treasurer
4	คุณมนู ตั้งทัตสวัสดิ์	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Manu Tangtatswas	Bualuang Securities PLC.	Director
5	คุณกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Kuntra Ladavalya Na Ayudhya	Finansia Syrus Securities PCL.	Director
6	คุณกิดาการ สุวรรณธรรมา	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Kidakan Suwanathama	Phillip Securities (Thailand) PCL.	Director
7	คุณสุนทรี เกียรติพงษ์ถาวร	บล. เคที ซีมิโก้ จก.	กรรมการ
	Mrs. Suntree Kiattipongthaworn	KT ZMICO Securities Co., Ltd.	Director
8	คุณชาญศักดิ์ ธนเตชา	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Mr. Charnsak Thanataecha	Yuanta Securities (Thailand) Co., Ltd.	Director
9	คุณวิโรจน์ สมุทรธนานนท์	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Mr. Viroj Samutthananon	DBS Vickers Securities (Thailand) Co., Ltd.	Director
10	ดร. สุทธิสิทธิ์ แจ่มดี	บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Dr. Sutthisit Jamdee	Kasikorn Securities PCL.	Director
11	คุณสมบูรณ์ วัฒนาอาษากิจ	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Mr. Somboon Wattanaarsakit	Thanachart Securities PCL.	Director
12	คุณญาณศักดิ์ มในมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director and Secretary

ที่ปรึกษาคณะกรรมการชมรม ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า Fl Club's Advisors

1	คุณบุญเลิศ สิริภัทรวณิช Mr. Boonlert Siripatvanich	บ. คลาสสิก ออสสิริส ฟิวเจอร์ส จก. Classic Ausiris Futures Co., Ltd.
2	คุณณพาพร โอวสุวรรณกุล Mss Napaporn O-suwankul	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.

คณะกรรมการชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ HR Club's Board of Directors

1	คุณณิยะดา จ่างตระกูล	บล. ทรีนีตี้ จก.	ประธานกรรมการ
	Ms. Niyada Changtrakul	Trinity Securities Co., Ltd.	Chairperson
2	คุณประทีป จงเจริญสุข	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	รองประธานกรรมการ
	Mr. Prateep Chongcharoensuk	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL.	Vice Chairperson
3	คุณอินทร์ชญาน์ ชาติเชิดศักดิ์	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการและเหรัญญิก
	Miss Inchaya Chatcherdsak	KGI Securities (Thailand) PCL.	Director and Treasurer
4	คุณสุณีย์ อาชวนิยุต	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Mrs. Sunee Archawaniyut	DBS Vickers Securities (Thailand) Co., Ltd.	Director
5	คุณพรจิรา ศิวากรณ์	บล. ธนชาต จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Ms. Pornjira Siwakorn	Thanachart Securities PCL.	Director
6	คุณวัจน์จรีย์ สุวรรณพิมพ์	บล. เคที ซีมิโก้ จก.	กรรมการ
	Ms. Wajaree Suvanapim	KT ZMICO Securities Co., Ltd.	Director
7	คุณวัศกร เทพทิม	บล. ทิสโก้ จก.	กรรมการ
	Mr. Watsakorn Thepthim	TISCO Securities Co., Ltd.	Director
8	ดร. ก้องภพ วัฒนสิน	บล. อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)	กรรมการ
	Dr. Kongpob Watanasin	RHB Securities (Thailand) PCL.	Director
9	คุณฤทัยนุช แช่โง้ว	บล. หยวนต้ำ (ประเทศไทย) จก.	กรรมการ
	Miss Ruthainuch Saengow	Yuanta Securities (Thailand) Co., Ltd.	Director
10	คุณพิมลรัตน์ รีพัฒนาวิจิตรกุล	บล. ไทยพาณิชย์ จก.	กรรมการ
	Miss Pimonrat Reephattanavijitkul	SCB Securities Co., Ltd.	Director
11	คุณไพรัช ธนาซัยแสง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	กรรมการ
	Mr. Pairat Thanachaisang	The Stock Exchange of Thailand	Director
12	คุณญาณศักดิ์ มในมัยพิบูลย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ใทย	กรรมการและเลขาธิการ
	Mr. Yarnsak Manomaiphiboon	Association of Thai Securities Companies	Director and Secretary

ที่ปรึกษาคณ:กรรมการชมรม บริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ HR Club's Advisors

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

คณะกรรมการสถาบันฟึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ATI's Board of Directors

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

คณะทำงานเฉพาะกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย Working Group

1	คณะทำงานการประกอบธุรกรรมด้านตราสารหนี้ของบริษัทหลักทรัพย์ Bond Working Group
2	คณะอนุกรรมการกองทุนเพื่อพัฒนาผู้ลงทุน Investor Development Fund Committee
3	คณะทำงานด้านธุรกรรมต่างประเทศ Foreign Investment Working Group
4	คณะทำงาน Digital Subscription Digital Subscription Working Group
5	คณะทำงานด้านบัญชีการเงินและภาษี Accounting, Finance and Tax Working Group
6	คณะท้างาน Payment System for Capital Market Payment System for Capital Market Working Group
7	คณะทำงานเพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการของธุรกิจหลักทรัพย์ Working Group for the Development of Products and Services of Securities Business



รายนามบริษัทสมาชิกเมรม Directory of Member Companies

No.	บริษัทหลักทรัพย์	ชมรม IB	สมรม CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม B00	ชมรม HR
	Companies	IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
1	บล. กรุงศรี จก. (มหาชน) Krungsri Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
2	บล. กสิกรไทย จก. (มหาชน) Kasikorn Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
3	บล. โกลเบล็ก จก. Globlex Securities Company Limited	•	•	•	•	•	•
4	บล. คันทรี่ กรุ๊ป จก. (มหาชน) Country Group Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
5	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
6	บล. เคที ซีมิโก้ จก. KT ZMICO Securities Company Limited	•	•	•	•	•	•
7	บล. เคทีบี (ประเทศไทย) จก. KTB Securities (Thailand) Company Limited	•	•	•	•	•	•
8	บล. เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จก. Credit Suisse Securities (Thailand) Limited		•	•	•	•	
9	บล. จีเอ็มโอ-แซด คอม (ประเทศไทย) จก. GMO-Z com Securities (Thailand) Ltd.		•	•		•	•
10	บล. เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จก. JPMorgan Securities (Thailand) Limited	•	•	•	•	•	
11	บล. ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จก. Citicorp Securities (Thailand) Limited		•				
12	บล. ซีมิโก้ จก. (มหาชน) Seamico Securities Public Company Limited		•				
13	บล. ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จก. CLSA Securities (Thailand) Limited		•	•	•	•	
14	บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จก. CIMB Securities (Thailand) Company Limited		•	•	•	•	•
15	บล. โซซิเอเต้ เจเนเรล (ประเทศไทย) จก. Societe Generale Securities (Thailand) Limited		•				
16	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จก. DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited	•	•	•	•	•	•
17	บล. ทรีนีตี้ จก. Trinity Securities Company Limited	•	•	•	•	•	•
18	บล. ทิสโก้ จก. TISCO Securities Company Limited	•	•	•	•	•	•

No.	บริษัทหลักทรัพย์	ชมรม IB	สมรม CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม B00	ชมรม HR
	Companies	IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
19	บล. ไทยพาณิชย์ จก. SCB Securities Company Limited		•	•	•	•	•
20	บล. ธนชาต จก. (มหาชน) Thanachart Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
21	บล. ในมูระ พัฒนสิน จก. (มหาชน) Capital Nomura Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
22	บล. บัวหลวง จก. (มหาชน) Bualuang Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
23	บล. เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จก. (มหาชน) TSFC Securities Public Company Limited		•	•		•	•
24	บล. ฟินันซ่า จก. Finansa Securities Limited	•	•				
25	บล. ฟินันเซีย ใชรัส จก. (มหาชน) Finansia Syrus Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
26	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) Phillip Securities (Thailand) Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
27	บล. ภัทร จก. (มหาชน) Phatra Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
28	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
29	บล. เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จก. (มหาชน) Merchant Partners Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
30	บล. เมอร์ริล ลินซ์ (ประเทศไทย) จก. Merrill Lynch Securities (Thailand) Limited	•					
31	บล. แมคควอรี (ประเทศไทย) จก. Macquarie Securities (Thailand) Limited	•	•	•	•	•	
32	บล. ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก. UBS Securities (Thailand) Limited	•	•	•	•	•	
33	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
34	บล. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จก. (มหาชน) Land and Houses Public Company Limited		•	•	•	•	•
35	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จก. Yuanta Securities (Thailand) Company Limited		•	•	•	•	•

No.	บริษัทหลักทรัพย์	ชมรม IB	สมรม CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม BOO	ชมรม HR
1101	Companies	IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
36	บล. อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) RHB Securities (Thailand) Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
37	เอเชีย เวลท์ จก. Asia Wealth Securities Company Limited	•	•	•	•	•	•
38	เอเซีย พลัส จก. Asia Plus Securities Company Limited	•	•	•	•	•	•
39	บล. เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จก. SBI Thai Online Securities Company Limited		•	•	•	•	•
40	บล. เออีซี จำกัด (มหาชน) AEC Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
41	บล. เอเอสแอล จก. ASL Securities Company Limited		•	•		•	
42	บล. แอพเพิล เวลธ์ จก. (มหาชน) Apple Wealth Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
43	บล. ไอร่า จก. (มหาชน) AIRA Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	•
44	บล. ไอ วี โกลบอล จก. (มหาชน) I V Global Securities Public Company Limited	•	•	•	•	•	

No.	บริษัทตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ชมรม IB	ชมรม CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม BOO	ชมรม HR
	TFEX Full License Members	IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
1	บ. คลาสสิก โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก. Classic Gold Futures Company Limited		•		•	•	
2	บ. จีที่ เวลธ์ แมเนจเมนท์ จก. GT Wealth Management Company Limited		•		•		
3	บ. วายแอลจี บูลเลี่ยน แอนด์ ฟิวเจอร์ส จก. YLG Bullion & Futures Company Limited		•		•		
4	บ. หงต้า ฟิวเจอร์ส จก. Hong Ta Futures Limited				•		
5	บ. ออสสิริส ฟิวเจอร์ส จก. Ausiris Futures Company Limited		•		•		•
6	บ. เอ็มทีเอส โกลด์ ฟิวเจอร์ จก. MTS Gold Futures Company Limited		•		•		
7	บ. ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จก. Hua Seng Heng Gold Futures Company Limited		•		•		•

No.	ธนาคารพาณิชย์	ชมรม IB	สทรท CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม BOO	ชมรม HR
140.	Banks	IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
1	ธ. กรุงเทพ จก. (มหาชน) Bangkok Bank Public Company Limited	•	•				
2	ธ. กรุงไทย จก. (มหาชน) Krung Thai Bank Public Company Limited	•	•				
3	ธ. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) Bank of Ayudhya Public Company Limited	•	•				
4	ธ. กสิกรไทย จก. (มหาชน) Kasikorn Bank Public Company Limited	•	•				
5	ธ. เกียรตินาคิน จก. (มหาชน) Kiatnakin Bank Public Company Limited		•				
6	ธ. ซีไอเอ็มบี (ไทย) จก. (มหาชน) CIMB THAI Bank Public Company Limited	•	•				
7	ธ. ดอยซ์แบงก์ เอจี สาขากรุงเทพฯ Deutsche Bank AG Bangkok Branch	•	•				
8	ธ. ทหารไทย จก. (มหาชน) TMB Bank Public Company Limited	•	•				
9	ธ. ทิสโก้ จก. (มหาชน) TISCO Bank Public Company Limited	•					
10	ธ. ไทยพาณิชย์ จก. (มหาชน) The Siam Commercial Bank Public Company Limited	•	•				
11	ธ. ธนชาต จก. (มหาชน) Thanachart Bank Public Company Limited		•				
12	ธ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จก. (มหาชน) Land and Houses Bank Public Company Limited		•				
13	ธ. ยูโอบี จก. (มหาชน) United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	•					
14	ธ. ฮ่องกงและเซี่ยงใฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรซั่น จก. The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	•					

No.	หน่วยงานอื่นๆ	ชมรม IB	ชมรม CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม B00	ชมรม HR
	Other Companies	IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
1	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย The Stock Exchange of Thailand						•
2	บ. แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จก. Grant Thornton Services Limited	•					
3	บ. แคปปิตอล พลัส แอดไวซอรี่ จก. Capital Plus Advisory Company Limited	•					
4	บ. แคปปิตอล ลิ้งค์ แอ๊ดไวเซอรี่ จก. Capital Link Advisory Company Limited	•					
5	บ. แคปปิตอล แอ๊ดแวนเทจ จก. Capital Advantage Company Limited	•					
6	บ. เจดี พาร์ทเนอร์ จก. Jaydee Partners Limited	•					
7	บ. เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จก. JVS Financial Advisory Company Limited	•					
8	บ. เซจแคปปิตอล จก. Sage Capital Limited	•					
9	บ. ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จก. Discover Management Company Limited	•					
10	บ. ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ ที่ปรึกษา จก. Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Advisory Company Limited	•					
11	บ. ดีเอส พรูเดนเซียล แมเนจเมนท์ จก. DS Prudential Mangement Company Limited	•					
12	บ. เดอะควอนท์ กรุ๊ป จก. The Quant Group Company Limited	•					
13	บ. ทริปเปิ้ล เอ พลัส แอดไวเซอรี่ จก. Triple A Plub Advisory Company Limited	•					
14	บ. ทรีนีตี้ แอ๊ดไวซอรี่ 2001 จก. Trinity Advisory 2001 Company Limited	•					
15	บ. ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จก. Asia Plub Advisory Company Limited	•					
16	บ. บียอนด์แอดไวเซอร์ จก. Beyond Advisor Company Limited	•					
17	บ. เบเคอร์ ทิลลี่ คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอรี่ เซอร์วิสเซส (ประเทศไทย) จก. Baker Tilly Corporate Advisory Services (Thailand) Limited	•					
18	บ. พรีเมี่ยม พลัส แอ๊ดไวเซอรี่ เซอร์วิสเซส จก. Premium Plus Advisory Services Company Limited	•					

No.	หน่วยงานอื่นๆ	ชมรม IB	สหรห CC	ชมรม IT	ชมรม FI	ชมรม B00	ชมรม HR
	Other Companies	IB Club	CC Club	IT Club	FI Club	BOO Club	HR Club
19	บ. พีเจเค แคปปิตอล จก. PJK Capital Company Limited	•					
20	บ. เพลินจิต แคปปิตอล จก. Ploenchit Capital Company Limited	•					
21	บ. ไพร้ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอฟเอเอส จก. PricewaterhouseCoopers FAS Limited	•					
22	บ. ฟินเน็กซ์ แอ๊ดไวเซอรี่ จก. Finnex Advisory Company Limited	•					
23	บ. เวลท์ พลัส แอ๊ดไวเซอรี่ จก. Wealth Plus Advisory Company Limited	•					
24	บ. เวลธิเอสท์ บีซีเอ จก. Wealthiest BCA Company Limited	•					
25	บ. สีลม แอ๊ดไวเซอรี่ จก. Silom Advisory Company Limited	•					
26	บ. อวานการ์ด แคปปิตอล จก. Avantgarde Capital Company Limited	•					
27	บ. ออพท์เอเชีย แคปิตอล จก. OptAsia Capital Company Limited	•					
28	บ. อีวาย คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จก. EY Corporate Services Limited	•					
29	บ. เอส 14 แอดไวเซอรี่ จก. S14 Advisory Company Limited	•					
30	บ. แอ๊ดวานซ์ แคปปิตอล เซอร์วิสเซส จก. Advance Capital Services Company Limited	•					
31	บ. แอดไวเซอรี่ พลัส จก. Advisory Plus Company Limited	•					
32	บ. แอดไวเซอรี่ วัน จก. Advisory One Company Limited	•					
33	บ. แอ๊บโซลูท แอ็ดไวเซอรี่ จก. Absolute Advisory Company Limited	•					
34	บ. แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จก. Asset Pro Management Company Limited	•					
35	บ. ไอร่า แอดไวเซอรี่ จก. AIRA Advisory Company Limited	•					
		76	60	39	43	40	35



ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES





อาการมุดเลกรัมดาออฟฟิศกอมเพล็กซ์ 2 มั้น 5 เลขที่ 195/6 กนนรัมดาภิเษก แขวงกลองเตย เขตกลองเตย 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 Website: www.asco.or.th E-mail: asco@asco.or.th

