ASCO
ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES
NEWSLETTER
สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
Newsletter ไตรมาส 1/2564

สารจากนายกสมาคม

ในเดือนมีนาคมที่ผ่านมา สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (“สมาคม”) และชมรมต่างๆ ของสมาคมได้ดำเนินการประชุมใหญ่สามัญสมาชิกประจำปี 2564 และเลือกตั้งกรรมการสมาคมและกรรมการชมรม เพื่อทดแทนกรรมการที่ครบวาระซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของสมาคมและชมรมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ในนามนายกสมาคม ขอแสดงความยินดีและขอต้อนรับกรรมการของสมาคมและชมรมที่ได้รับการเลือกตั้งทุกท่านมา ณ ที่นี้ ขอขอบคุณทุกท่านที่ได้สละเวลามาทำงานให้กับสมาคมและชมรม และขอขอบคุณกรรมการสมาคมและกรรมการชมรมที่ครบวาระทุกท่านที่ได้ทุ่มเทกำลังให้กับการทำงานเพื่อประโยชน์ของอุตสาหกรรมและเพื่อการปฏิบัติงานของสมาชิกด้วยดีมาโดยตลอดระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งมา ณ โอกาสนี้

พิเชษฐ สิทธิอำนวย
นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

(**หมายเหตุ*** รายชื่อผู้ได้รับเลือกตั้งแสดงในกิจกรรมของสมาคมและชมรม)

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

สมาคมบริษัท หลักทรัพย์ไทย ASCO
ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

- สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ร่วมกับสมาคมธนาคารไทย และตลาดหลักทรัพย์ฯ ในฐานะผู้พัฒนาและบริหารจัดการโครงการ (main operator) ได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ (MOU) กับกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (Capital Market Development Fund: CMDF) โดย CMDF จะเป็นเจ้าของโครงการฯ ผ่านทางการจัดตั้งบริษัท ซีเอ็มดีเอฟ โครงสร้างพื้นฐานทางดิจิทัล จำกัด และให้ผู้แทนจาก main operator เข้ามาเป็นกรรมการบริษัทเพื่อร่วมบริหารจัดการโครงการ รวมถึงส่งผู้แทนร่วมเป็นคณะทำงานในด้านต่างๆ
- หารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในโครงการ ASCO – SET Partnership Model โดยได้แบ่งการดำเนินการเป็น 3 ด้าน ได้แก่ 1) ด้านผลิตภัณฑ์ 2) ด้านนักลงทุนและโครงสร้างพื้นฐาน และ 3) ด้านค่าธรรมเนียม
- ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ให้ความเห็นต่อแนวทางการกำกับดูแล High Frequency Trading (HFT)
- สนับสนุนให้บริษัทสมาชิกเข้าร่วมการทดสอบกระบวนการพิสูจน์และยืนยันตัวตนผ่านระบบ NDID เพื่อสามารถ Go-Live ได้ทันวันใช้บังคับแนวปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงสนับสนุนให้ บล. มีทางเลือกการพิสูจน์ตัวตนเพิ่มเติม เช่น การจัดให้สมาชิกรับฟังแนวทางการให้บริการ idP Agent ของ AIS
- คณะทำงาน พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลหารือกับสมาคมบริษัทจัดการกองทุนเกี่ยวกับ บทบาท การจัดทำสัญญาและแนวปฏิบัติมาตรฐานระหว่าง บล. และ บลจ. รวมถึงหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อผลักดันเรื่องที่เกี่ยวข้องให้เป็น Industry Standard
- คณะทำงานให้ความเห็นต่อร่างหลักการ Work from Home ของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อให้มีความเป็นไปได้ในทางปฏิบัติ
- คณะทำงานเสนอแนวทางการกำหนดคุณสมบัติของลูกค้าที่จะซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ DMA ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ครอบคลุมกลุ่มลูกค้ามากขึ้น
- จัดตั้งคณะทำงานเพื่อจัดทำข้อเสนอให้กรมสรรพากรปรับลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะต่อการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงตราสารทุน
- จัดตั้งคณะทำงานเพื่อทบทวนอัตราหลักประกันธุรกรรม SBL และบัญชี Credit Balance
- ให้ความเห็นกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับการดำเนินการกรณีปัญหาการใช้งานระบบซื้อขายของ Settrade
- สนับสนุนกิจกรรมยกระดับธรรมาภิบาลตลาดทุนไทยของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ภายใต้โครงการ “การประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น”
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในกิจกรรมปลูกป่า โครงการ Care the Wild ปลูกป่าชุมชนในพื้นที่ต้นน้ำจังหวัดน่าน
- จัดอบรมให้แก่ผู้บริหารของบริษัทสมาชิกภายใต้กิจกรรม ASCO Executive Advancement Program (ASCO-EAP) ในรูปแบบ Online ภายใต้หัวข้อ “Update สถานการณ์ของอาชญากรรมการทางเทคโนโลยี”
- จัดประชุมใหญ่สามัญสมาชิกประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2564 ทั้งนี้ คุณประกฤต ธัญวลัย คุณมนตรี ศรไพศาล และคุณธรัฐพร เตชะกิจขจร ได้รับการเลือกให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

INVESTMENT BANKING CLUB
ชมรมวาณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ชมรมวาณิชธนกิจ

การจัดทำแนวทางการปฏิบัติงาน

- ชมรมฯ ได้จัดทำแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล เพื่อให้สมาชิกใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติตาม พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562

การเสนอความคิดเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. / ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ชมรมฯ ได้เสนอความเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. / ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

1. การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการเพื่อลดช่องทางการยื่นเอกสารและเพิ่มความยืดหยุ่นให้กับผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการและผู้ที่เกี่ยวข้อง
2. หลักการออกหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked Bond)
3. หลักการเสนอแก้ไข พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่เกี่ยวกับตราสารหนี้
4. การปรับปรุงหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ และหุ้นรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพ
5. การปรับปรุงหลักเกณฑ์การรับหุ้นสามัญสำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมายพิเศษ

การประชุมสมาชิก

- ชมรมฯ ได้จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2564 ทั้งนี้ คุณสมภพ กีระสุนทรพงษ์ ได้รับการเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และคุณประเสริฐ ดีจงกิจ, คุณพงศ์ศักดิ์ พฤกษ์ไพศาล, คุณรัฐชัย ธีระธนาวัฒน์, คุณสมศักดิ์ ศิริชัยนฤมิตร และคุณอนุวัฒน์ ร่วมสุข ได้รับการเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ

การจัดอบรม/สัมมนา

- ชมรมฯ ได้จัดสัมมนาในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์เรื่อง “Share-based Payment : Accounting and Case Study” เมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2564

FiC
ชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
Futures Industry Club

ชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- ให้ความเห็นกับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) และสำนักหักบัญชี (TCH) เกี่ยวกับการเปลี่ยน Effective Date ของอัตราหลักประกัน การปรับ Margin ระหว่างกาลสำหรับ Margin ขาลง การโอนย้ายธุรกิจ BSB-Derivatives ไปยัง Settrade แนวทางหยุดซื้อขายสำหรับ Non-equity derivatives บนระบบซื้อขายใหม่ การประกาศ Block Size สำหรับ Block Trade รวมถึงปัญหาการใช้งานระบบ Settrade
- ให้ความเห็นและเข้าร่วมเป็นคณะทำงานในโครงการ Efficient Onboarding for TFEX จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2564 ทั้งนี้ คุณชาญชัย กงทองลักษณ์ ได้รับการเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และคุณนภดล นิมมานพิภักดิ์ คุณอติ อติกุล คุณณภัทร์ ภัทรานิตฐ์ และคุณวีระศักดิ์ นิ่มขุนทด ได้รับการเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ

Compliance Club

ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

เข้าร่วมหารือและเสนอความคิดเห็นกับหน่วยงานต่าง ๆ ดังนี้

สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมสัมมนาเชิงปฏิบัติการเพื่อประเมินความเสี่ยงด้าน ML/FT/PF ครั้งที่ 2 เพื่อร่วมให้ข้อมูล และแสดงความคิดเห็นต่อการดำเนินโครงการและผลการจัดเก็บข้อมูล
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมให้สัมภาษณ์ และให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง เพื่อจัดทำรายงานการประเมินความเสี่ยงด้านการฟอกเงินฯ ของประเทศไทย
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมสัมมนาเชิงปฏิบัติการ เพื่อชี้แจงโครงการแนวทางการดำเนินงาน และรับฟังความคิดเห็นของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องต่อการดำเนินงานจัดทำยุทธศาสตร์ด้าน AML/CFT ครั้งที่ 1
- ผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมการประชุมเพื่อซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปฏิบัติตามประกาศสำนักงาน ปปง. ที่ออกตามกฎกระทรวงการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมประชุมเพื่อรับฟังการดำเนินการของสำนักงาน ก.ล.ต. ในเรื่อง การดำเนินโครงการ Regulatory Guillotine เพื่อลดเลิกข้อมูลที่ผู้ประกอบธุรกิจจัดส่งให้สำนักงานและปรับปรุงวิธีการส่งข้อมูลให้สำนักงานเป็นรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมการรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับทิศทางการพัฒนาการให้บริการของสำนักงานในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ (Digital Services)
- ผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมประชุม Compliance Meeting กับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมประชุมหารือการจัดทำ Checklist / คู่มือการตรวจสอบ
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมหารือเกี่ยวกับการปฏิบัติให้เป็นไปตามคำพิพากษาของคดีซึ่งถึงที่สุดแล้วของศาล

หน่วยงานอื่น

- คณะทำงานด้านพัฒนาหลักสูตรมาตรฐานวิชาชีพ Compliance Officer ได้มีการประชุมเพื่อพิจารณาโครงสร้างหลักสูตร Head of Compliance ปี 2564

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

- สำรวจการจัดเก็บข้อมูลประวัติอาชญากรรม เพื่อนำเสนอต่อหน่วยงานกำกับดูแล

การพัฒนาบุคลากร

- ให้ความรู้แก่สมาชิกเรื่อง "งานระหว่างดำเนินการของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย" และ "การกำกับสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้องกับ Compliance"

การประชุมสมาชิก

จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2564 ทั้งนี้ คุณกอบโชค อัมพรพูลสุข คุณณากร ลัมภเวช คุณพัชนี สินวัฒนาเจริญ คุณเบญจวรรณ แวนไดน์ คุณสกรรัตน์ มานุวงศ์ คุณกอบเกียรติ ผดุงกิตติมาลย์ และ คุณจิราวัฒน์ จำรัสโรมรัน ได้รับการเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ

ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

- จัดทำแบบสอบถามความคิดเห็นเรื่อง การให้ บล. เป็นตัวแทนหักภาษี ณ ที่จ่าย ออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย และนำส่งภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย แทนผู้จ่ายเงิน
- ร่วมหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง Foreign Currency Settlement
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติด้านหลักทรัพย์และชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ เข้าร่วมประชุมกับสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การดำเนินโครงการ Regulatory Guillotine เพื่อลดเลิกข้อมูลที่ผู้ประกอบธุรกิจจัดส่งให้สำนักงานและปรับปรุงวิธีการส่งข้อมูลให้สำนักงานเป็นรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์
- ร่วมหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในประเด็น Bond Investor Registration (BIR)
- ร่วมหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปลี่ยนแปลงระบบ SET CLEAR เพื่อรองรับ Trading system upgrade
- จัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2564 ทั้งนี้ คุณศรัญญา หลากสุขถม คุณอารีวรรณ ยางทัด คุณวีณา คิมหันต์อำไพ และคุณรัตนา เอกพินิจ ได้รับการเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ

ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

- จัดทำแบบสำรวจข้อมูล URL ของแต่ละบริษัทสมาชิก โดยขอให้สมาชิกอัปเดตข้อมูลทุกๆ 6 เดือน และรวบรวมเผยแพร่ URL ทั้งหมดให้สมาชิกได้รับทราบและนำไปปรับปรุงการ Block Web การเข้าใช้งานบริษัทสมาชิก
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติด้านหลักทรัพย์และชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ เข้าร่วมประชุมกับสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การดำเนินโครงการ Regulatory Guillotine เพื่อลดเลิกข้อมูลที่ผู้ประกอบธุรกิจจัดส่งให้สำนักงานและปรับปรุงวิธีการส่งข้อมูลให้สำนักงานเป็นรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์
- จัดสัมมนาเรื่อง Cyber Security เพื่อให้บริษัทสมาชิกพร้อมรับมืออภัยคุกคามไซเบอร์ซึ่งในปัจจุบันมีหลายหลายรูปแบบและมีพัฒนาการอย่างรวดเร็ว
- คณะทำงาน Capital Market Cyber Exercise ประชุมร่วมกับ ACinfotec เกี่ยวกับความคืบหน้าการจัดกิจกรรม CMX 2021
- จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2564 ทั้งนี้ คุณชาคร ทองหุ่น คุณเกียรติชัยทัศน์ อู่เจริญ คุณพิสิษฐ์ พรตั้งจิตลิขิต คุณปรียวิศว์ กัณฑเจตน์ ได้รับการเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ

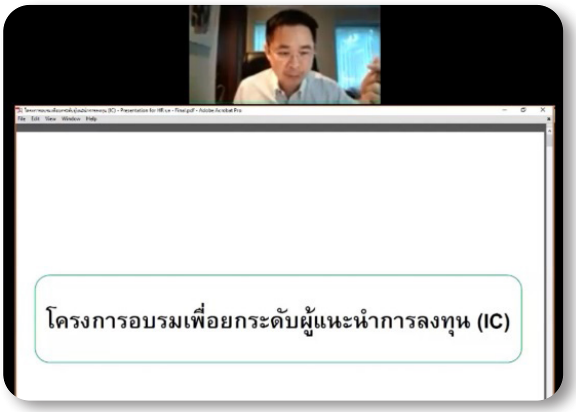
ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

- จัดบรรยายในรูปแบบ Online เรื่อง "ทิศทางการพัฒนาบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ ปี 2564" และ "โครงการทุนอบรมเพื่อยกระดับผู้แนะนำการลงทุน (IC)
- ให้ความร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ ดังนี้
  - o สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ในการประชาสัมพันธ์โครงการอบรมเพื่อยกระดับผู้แนะนำการลงทุน (IC)
  - o ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในการประชาสัมพันธ์เรื่องทางเลือกของการอบรมหลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ สำหรับผู้ถือใบอนุญาตชาวต่างประเทศ เพื่อให้ผู้ถือใบอนุญาตชาวต่างประเทศมีทางเลือกเพิ่มเติมในการอบรมหลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ
- สำรวจความพึงพอใจของสมาชิก เกี่ยวกับกิจกรรมและการดำเนินงานของชมรมฯ ในปี 2563
- สำรวจการปรับขึ้นเงินเดือนประจำปี 2564 และโบนัสประจำปี 2563
- สำรวจความพร้อมในการปฏิบัติงานตาม พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562
- จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2564 ทั้งนี้ คุณอินทร์ชญาน์ ชาติเชิดศักดิ์ คุณศิริวัฒน์ วิวัฒน์สกุลเจริญ คุณฤทัยนุช แซ่โง้ว และคุณสราดา เสียมหาญ ได้รับการเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ
- ให้ความรู้แก่สมาชิกเรื่อง "Update Prof.Link และหลักสูตร E-Learning (ห้องเรียนผู้ประกอบวิชาชีพ)" และร่วมสนทนาแลกเปลี่ยนความคิดเห็น เกี่ยวกับ "โครงการอบรมเพื่อยกระดับผู้แนะนำการลงทุน กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF)"

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ที่ยังไม่คลี่คลาย ATI ยังคงรักษามาตรฐานในการป้องกันตามมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา (covid-19) อย่างเคร่งครัด ตามมาตรการของ กรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข และใช้มาตรการ Social Distancing ทั้งศูนย์ทดสอบ & สถานที่อบรม เพื่อป้องกันมิให้เกิดความเสี่ยงต่อการแพร่โรค ตลอดจนพนักงานที่ปฏิบัติงานฝ่ายต่างๆของ ATI ปัจจุบัน ATI พัฒนาและปรับเปลี่ยนรูปแบบการอบรมเป็นระบบออนไลน์ ผ่านโปรแกรมต่างๆ อาทิ Microsoft Teams , Cisco Webex , ZOOM เพื่อรองรับความต้องการและรองรับสถานการณ์ในปัจจุบัน

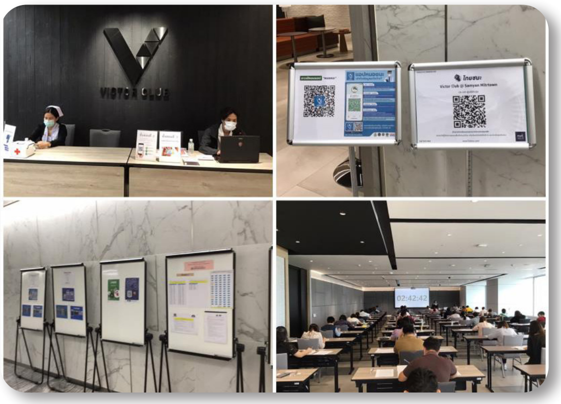


» สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) เข้าร่วมประชุมกับชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2564 ผ่านระบบออนไลน์ Cisco Webex เพื่อประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับโครงการอบรมเพื่อยกระดับผู้แนะนำการลงทุน (IC) ให้แก่บุคคลากรในบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF) เพื่อเพิ่มศักยภาพและการให้บริการลูกค้าให้กับ IC


» จัดอบรม **"หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (IC Plain, IC Complex 1, 2, 3) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) นักวิเคราะห์การลงทุน (IA) และผู้แนะนำลูกค้า (IBA)"** <u>ซึ่งเหมาะสำหรับผู้ที่มีใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง ที่ต้องการต่ออายุใบอนุญาต และเพิ่มเติมความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุน</u>

ผ่านโปรแกรมZOOM

- วันที่ 14-15 พฤศจิกายน 2563
- วันที่ 19-20 ธันวาคม 2563



» จัดอบรมและทดสอบในโครงการอบรมเพื่อยกระดับผู้แนะนำการลงทุน (IC) ให้แก่บุคคลากรในบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการทำงานให้กับ IC และในไตรมาสแรกปี 2564 นั้น มีผู้เข้าร่วมโครงการกว่า 400 ท่าน ตามหลักสูตร ดังนี้

ผ่านโปรแกรมZOOM

- หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน (P2) 1 รุ่น
- หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน: สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (P3) 1 รุ่น
- หลักสูตรนักวางแผนการเงิน : พื้นฐานการวางแผนภาษีและจรรยาบรรณ (ชุดวิชาที่ 1) 2 รุ่น

ผ่านระบบ E-Learning

- หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน (P2) 3 รุ่น
- หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน: สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (P3) 4 รุ่น

» ศูนย์ทดสอบ ATI ร่วมกับมหาวิทยาลัยเครือข่าย ดำเนินจัดอบรมภายใต้แผนกลยุทธ์ "โครงการเส้นทางสู่นักการเงินมืออาชีพ" ในหัวข้อ "ติวหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป" ให้กับนิสิตนักศึกษา มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลอีสาน และมหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์ เมื่อช่วงเดือนกุมภาพันธ์และเดือนมีนาคมที่ผ่านมา เพื่อยกระดับคุณภาพมาตรฐาน และสร้างบุคลากรเข้าสู่ธุรกิจหลักทรัพย์

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

ข่าวประชาสัมพันธ์

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เป็นสถาบันแห่งการเรียนรู้เรื่องการเงินและการลงทุน

» เปิดอบรม **หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (IC) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) นักวิเคราะห์การลงทุน (IA) และผู้แนะนำลูกค้า (IBA) 15 ชั่วโมง (บรรยายสด /ผ่านระบบ E-Learning)**

- วันเสาร์ที่ 5 - วันอาทิตย์ที่ 6 มิถุนายน 2564 (ผ่านโปรแกรม ZOOM)
- วันเสาร์ที่ 18 - วันอาทิตย์ที่ 19 กันยายน 2564 (ผ่านโปรแกรม ZOOM)

» เปิดอบรม **หลักสูตรติวตะลุยโจทย์ พิชิต IC-Plain 2 วัน รวมสอบ 1 วัน**

- วันเสาร์ที่ 5 - วันอาทิตย์ที่ 6 มิถุนายน 2564 (ผ่านโปรแกรม ZOOM)
- วันเสาร์ที่ 14 - วันอาทิตย์ที่ 15 สิงหาคม 2564 (ผ่านโปรแกรม ZOOM)

ทั้งนี้ผู้สนใจสามารถสมัครเข้ารับการอบรม โหลดใบสมัครได้ที่ www.ati-asco.org หรือ https://register.ati-asco.org และสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร.02-264-0909 ต่อ 210 - 215 และ 220-221 หรือติดต่อได้ที่ Line : @ati-asco (มีเครื่องหมาย @ นำหน้า)

» เปิดรับสมัครอบรม E-Learning

หลักสูตรเตรียมสอบ IC

- หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป IC Plain (P1)
- หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารซับซ้อน : ตราสารหนี้และกองทุนรวม (P2)
- หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารซับซ้อน: สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (P3)

หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ(IC,IP,IA)

- หลักสูตรความรู้ด้านหลักทรัพย์เทคนิค
- หลักสูตรความรู้ด้านหลักทรัพย์เทคนิคพื้นฐาน
- หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- หลักสูตรความรู้ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- หลักสูตรความรู้ด้านAsset Allocation

หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA)

- หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- หลักสูตรต่ออายุฯผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- หลักสูตรสอบซ่อมผู้แนะนำลูกค้า (IBA)

หลักสูตรอื่นๆ

- หลักสูตรแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์(DRG)
- หลักสูตรโอกาสการลงทุนใหม่ในยุค FINTECH
- หลักสูตรรู้วิเคราะห์เทคนิค พิชิตตลาดหุ้น
- หลักสูตรเรียนรู้เรื่องกฎหมายการป้องกันการฟอกเงิน (AML/CFT) สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานเพื่อปฏิบัติหน้าที่อย่างมืออาชีพ

สำหรับผู้ที่สนใจหลักสูตรข้างต้น ท่านสามารถสมัครเข้ารับการอบรมออนไลน์ได้ที่ www.ati-asco.org หรือ https://register.ati-asco.org และเมื่อท่านทำการชำระค่าธรรมเนียมอบรมเรียบร้อยแล้ว ท่านจะได้รับ User และ Password สำหรับเข้าสู่ระบบ E-Learning

» เปิดทดสอบใบอนุญาตในเขตกรุงเทพและเขตภูมิภาคทั้งนี้ สำหรับผู้สนใจสามารถสมัครลงทะเบียนสอบออนไลน์ ได้ที่ https://register.ati-asco.org และติดตามข่าวประชาสัมพันธ์และตารางการสอบได้ที่ www.ati-asco.org หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร. 02-264-0909 ต่อ 202-207

» เขตกรุงเทพ

- วันจันทร์ - วันพฤหัสบดี / วันอาทิตย์

เปิดสอบ 2 รอบ คือ 09.30-12.00,13.30-16.00 น.

- วันศุกร์ - วันเสาร์

เปิดสอบ 3 รอบ คือ 09.30-12.00,13.30-16.00 และ 18.00-20.30 น.

"ยกเลิก"การทดสอบในต่างจังหวัด เป็นการชั่วคราวจนกว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดจะคลี่คลาย

ทั้งนี้ สำหรับผู้สนใจสามารถสมัครลงทะเบียนสอบออนไลน์ ได้ที่ https://register.ati-asco.org และติดตามข่าวประชาสัมพันธ์และตารางการสอบได้ที่ www.ati-asco.org หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร. 02-264-0909 ต่อ 202-207

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

ในไตรมาสที่ 1 สายงานกำกับดูแลสมาชิกมีการดำเนินงานสำคัญ ดังต่อไปนี้

1.การเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

1.1 เข้าหารือกับสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (สคส.) ร่วมกับหน่วยงานกำกับดูแลและสมาคมที่เกี่ยวเนื่องกับภาคการเงิน (ประกอบด้วย ธปท. สำนักงาน ก.ล.ต. สำนักงาน คปภ. TBA ASCO AIMC สมาคมประกันชีวิตไทย และสมาคมประกันวินาศภัยไทย) เพื่อชี้แจงประเด็นและอุปสรรคในการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ต่อ สคส. อาทิ แนวปฏิบัติในการเก็บข้อมูลSensitive แนวปฏิบัติเกี่ยวกับข้อมูลที่เก็บก่อนกฎหมายมีผลบังคับใช้ มาตรฐานการส่ง/โอนข้อมูลไปยังต่างประเทศ และแนวทางการให้ความร่วมมือในการ ร่างกฎหมายลำดับรองในอนาคต เป็นต้น

1.2 หารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อติดตามความคืบหน้าการผลักดันแนวทางปฏิบัติของคณะทำงานสมาคมให้เป็นแนวปฏิบัติของอุตสาหกรรม โดยสมาคมได้ชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมเพื่อประกอบการพิจารณาพร้อมติดตามความคืบหน้ากับทีมงานของสำนักงาน ก.ล.ต. อย่างต่อเนื่อง โดยมีความคืบหน้า ดังนี้

5.1 การนำส่งแนวปฏิบัติให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา ได้แก่ (1) PDPA Guideline จัดทำโดยที่ปรึกษาของสมาคม (2) การกำหนดแนวปฏิบัติและรายการข้อมูลที่ให้ลูกค้าใช้สิทธิได้ โดยชมรม BOO (3) การจัดทำ Data Library Template เป็นมาตรฐานการจัดเก็บข้อมูล โดยชมรม IT ซึ่งสมาคมได้นำส่งให้ สมาชิกพิจารณานำไปใช้โดยขึ้นอยู่กับหลักเกณฑ์ที่กฎหมายและ หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด

5.2 การหารือถึงประเด็นในทางปฏิบัติ ได้แก่ (1) แนวทางการแจ้งการเปลี่ยนแปลง Privacy Policy ซึ่งกำหนดให้ บล. ต้องแจ้งการเปลี่ยนแปลงตามช่องทางการสื่อสารที่ตกลงไว้กับลูกค้าและต้องพิสูจน์ได้ว่าได้แจ้งวัตถุประสงค์ที่แตกต่างนั้นชัดเจนแล้ว (2) แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการตรวจสอบ Employee Trading ซึ่งสำนักงานก.ล.ต. จะ พิจารณาออกหลักเกณฑ์เพิ่มเติมให้ชัดเจน (3) แนวปฏิบัติสำหรับข้อมูลที่นำส่งให้กับ Regulator แต่ยังไม่มีประกาศกำหนดชัดเจนให้สามารถจัดเก็บและมีสิทธิปฏิเสธการเข้าถึงได้ เพื่อผลักดันให้จัดเก็บตาม Legal Obligation และปฏิเสธการใช้สิทธิ Portability ได้ (4) การผลักดันข้อมูลที่จัดเก็บตามหลักเกณฑ์ที่เป็น Principle Based เพื่อให้สามารถเก็บในฐาน Legal Obligation (5) แนวปฏิบัติเกี่ยวกับข้อมูล Sensitive Data ที่ติดมากับเอกสารลูกค้า โดยไม่มีวัตถุประสงค์จะจัดเก็บ ให้สามารถดำเนินการได้โดยไม่ต้องขอ Consent และ (6) แนวปฏิบัติสำหรับข้อมูลประวัติอาชญากรรม เป็นต้น

1.3 หารือร่วมกับ AIMC เพื่อกำหนดบทบาทการเป็น Controller/Processor ของ บล. และ บลจ. และจัดทำข้อความเพิ่มเติม (Template Clause) สำหรับการโอนข้อมูลส่วนบุคคลระหว่าง บล. และ บลจ. ในฐานะผู้ควบคุมข้อมูลส่วนบุคคลทั้ง 2 ฝ่าย ให้เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งอุตสาหกรรม ซึ่งได้จัดทำแล้วเสร็จและเผยแพร่ ให้กับสมาชิกเป็นที่เรียบร้อยแล้ว สำหรับให้สมาชิกนำไปประยุกต์ใช้ได้ตามความเหมาะสม

1.4 หารือร่วมกับ AIMC เพื่อกำหนดแนวทางปฏิบัติในการแจ้งข้อมูลกรณีเกิด Data Breach ระหว่าง บล. และ บลจ. โดยคณะทำงานอยู่ระหว่างพิจารณาวิธีปฏิบัติและข้อมูลที่ต้องรายงานระหว่างกัน เพื่อจัดทำเป็นแบบรายงานฉบับมาตรฐานของอุตสาหกรรม ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จและเผยแพร่ให้กับสมาชิกภายในไตรมาสที่ 2

1.5 จัดทำตัวอย่างข้อมูลอาชญากรรมที่บริษัทหลักทรัพย์จัดเก็บ โดยรวบรวมรายการความผิดตามประมวลกฎหมายอาญาและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์เพื่อขอความเห็นเกี่ยวกับการจัดเก็บข้อมูลของ บล. จากสมาชิกชมรม Compliance ปัจจุบันอยู่ระหว่าง หารือร่วมกับคณะทำงาน PDPA เพื่อกำหนดรายการข้อมูลประวัติอาชญกรรมที่ควรจัดเก็บสำหรับนำส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา ต่อไป

1.6 ร่วมสัมมนารับฟังความเห็นเกี่ยวกับร่างกำหมายลำดับรอง พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล ซึ่งประกอบด้วยกฎหมายลำดับรอง 8 ฉบับเกี่ยวกับ Consent Privacy Policy มาตรการคุ้มครองข้อมูล Sensitive เฉพาะข้อมูลอาชญากรรม การส่งข้อมูลไปต่างประเทศ การบันทึกรายการกิจกรรม มาตรการความปลอดภัยของข้อมูล การตั้ง DPO และการจัดการเรื่องร้องเรียน โดยสมาคมได้สรุปสาระสำคัญของร่าง กฎหมายเสนอต่อคณะทำงาน PDPA และแจ้งให้สมาชิกสมาคมร่วม แสดงความเห็นต่อ สคส. พร้อมกับแจ้งความเห็นเบื้องต้นต่อที่ปรึกษา สคส. ในการประชุมร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต.

1.7 นำเสนอความคืบหน้าการดำเนินการของสมาคมต่อที่ประชุมสามัญ ประจำปีชมรม Compliance เพื่อเน้นย้ำหน้าที่ตามกฎหมายของ บล.ในฐานะผู้ควบคุมข้อมูลส่วนบุคคล รายงานความคืบหน้าของการจัดทำกฎหมายลำดับรอง สรุปผลการกำหนดบทบาทระหว่าง บล. และหน่วยงานอื่น ได้แก่ SET และ บลจ. การจัดทำแนวทางการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องโดยคณะทำงานของสมาคมรวมถึงรายงานความคืบหน้า การหารือกับหน่วยงานกำกับดูแล เพื่อให้สมาชิกเตรียมความพร้อมในการดำเนินงานภายหลังกฎหมายมีผลบังคับใช้

2. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์บัญชี Cash Balance เพื่อให้สอดคล้องกับการพัฒนาของเทคโนโลยี และส่งเสริมความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจ โดยกำหนดให้เกณฑ์จำนวนเงินรับโอนบัญชี Cash Balance เพื่อใช้ในการพิจารณาทบทวน KYC/CDD เมื่อมีการซื้อขายบ่อยครั้งหรือมีการโอนเงินมากกว่าเกณฑ์จำนวนเงินรับโอน โดยมีข้อกำหนดดังนี้ (1) กรณีไม่มีเอกสาร ไม่เกิน 500,000 บาท (2) กรณีไม่มีเอกสารแต่มีการวิเคราะห์เชิงคุณภาพเพิ่มเติมเพื่อทำความรู้จักลูกค้า เช่น พิจารณาอาชีพ ตำแหน่งงาน รายได้จากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้กำหนดจำนวนเงินรับโอนดังกล่าวไม่เกิน 1,000,000 บาท ซึ่งหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2564 เป็นต้นไป

3. การให้ความเห็นต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

1.1 การปรับปรุง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ เกี่ยวกับการดำเนินกิจการของสมาคมที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้มีความยืดหยุ่นและลดข้อจำกัดการดำเนินการ โดยเฉพาะการบริหาร

จัดการเงินของสมาคม กล่าวคือ กำหนดให้สมาคมสามารถลงทุนในตราสารหนี้ หน่วยลงทุน และหลักทรัพย์อื่นที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดได้ โดยสมาคมให้ความเห็นเพิ่มเติมในเรื่องการกำหนดบทลงโทษ กรณีการดำเนินการไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ทั้ง ในส่วนของการบริหารจัดการเงินและการดำเนินกิจการซึ่งควรเป็น ค่าปรับอย่างเดียว เช่นเดียวกับบทลงโทษตาม พ.ร.บ. สมาคมการค้า เว้นแต่เป็นการกระทำทุจริตตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์

1.2 การกำหนดคุณสมบัติผู้ลงทุนในคริปโทเคอร์เรนซี และการกำหนดให้ผู้ลงทุนต้องผ่านการทดสอบความรู้ (Knowledge Test) ก่อนลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล โดยกำหนดคุณสมบัติด้านฐานะทางการเงินและความรู้ของผู้ลงทุน เพื่อให้มีกลไกคุ้มครองผู้ลงทุนที่เหมาะสม ซึ่งสมาคมเสนอให้การกำกับดูแลผู้ประกอบธุรกิจทั้งผลิตภัณฑ์ตลาดทุน สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสินทรัพย์ดิจิทัล ไม่ว่าจะเป็นผู้ทำหน้าที่ตัวกลาง หรือ Exchange ควรมีความสอดคล้องเป็นไปในทิศทางเดียวกัน และสามารถเทียบเคียงกันได้ เพื่อส่งเสริมสภาพแวดล้อมในการลงทุนอย่างเหมาะสม อาทิ การประเมินความรู้ของผู้ลงทุนควรพิจารณาจากการศึกษา ประสบการณ์ทำงานและการลงทุนของลูกค้า การจัดให้มีการอธิบาย Worst Case Scenario เป็นต้น

4. การหารือร่วมกันระหว่างสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์เพื่อหาข้อสรุปในการกำหนดลักษณะการกระทำความผิดเพื่อประกอบการพิจารณาแต่งตั้ง Trader โดยมีข้อสรุปการหารือว่าควรนำเรื่องการกระทำความผิดจรรยาบรรณและความเสียหายที่เกิดจากการกระทำความผิดมาร่วมในการพิจารณาแต่งตั้ง Trader ด้วย แต่เนื่องจากข้อบังคับของตลาด และหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. มีข้อกำหนดครอบคลุมในประเด็นดังกล่าวแล้ว อีกทั้งข้อบังคับของตลาดผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการไปแล้ว ดังนั้นในช่วงต้นของการบังคับใช้ สมาคมจึงยังไม่มีความจำเป็นในการกำหนดลักษณะความผิดของ Trader ตามที่ข้อบังคับตลาดกำหนด

5. การสนับสนุนการเลือกตั้งกรรมการตลาดฝั่งสมาชิก โดยร่วมประชุมหารือกับตลาดหลักทรัพย์และสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการกำหนดคุณสมบัติผู้สมัคร ในประเด็นการดำรงคุณสมบัติตลอดระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งกรรมการตลาด ซึ่งรวมถึงการเป็นผู้บริหารระดับสูงและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามภายใต้สังกัดของบริษัทหลักทรัพย์ ในขณะที่ได้รับเลือกเป็นกรรมการตลาด เพื่อพิจารณากำหนดแนวทางให้ผู้ได้รับเลือกเป็นกรรมการปฏิบัติให้เป็นไปตามคุณสมบัติเพิ่มเติมที่สมาชิกที่กำหนดต่อไป

6. ระบบขึ้นทะเบียนและต่ออายุการขึ้นทะเบียน IBA สมาคมได้จัดทำระบบ Online สำหรับการขึ้นทะเบียนและต่ออายุการขึ้นทะเบียน IBA ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะขึ้นทะเบียนและต่ออายุสามารถสร้าง Log In และใส่ข้อมูลในระบบ Online เพื่อขอขึ้นทะเบียนได้ รวมถึงบริษัทสมาชิกสามารถเข้าตรวจสอบและค้นหารายชื่อผู้ขึ้นทะเบียนในระบบ Online ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยระบบเริ่มเปิดใช้บริการอย่างเต็มรูปแบบแล้วตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป

7. การเข้าร่วมประชุม

1.1 การซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปฏิบัติตามประกาศสำนักงาน ปปง. ที่ออกตามกฎกระทรวงการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จ จริงเกี่ยวกับลูกค้า จัดโดยชมรม Compliance โดยมีเนื้อหาครอบคลุมการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎกระทรวง CDD ซึ่งมีผลบังคับใช้เมื่อพฤษภาคม 2563 และประกาศกำหนดที่เกี่ยวเนื่องที่ออกใหม่จำนวน 6 ฉบับ โดยมีประกาศที่มีผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจที่สำคัญ อาทิ แนวทางการระบุตัวตนของลูกค้าและผู้ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงของลูกค้า ปัจจัยพิจารณาความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และมาตรการในการบรรเทาและบริหารความเสี่ยง เป็นต้น

1.2 การร่วมสัมนาเชิงปฏิบัติการเพื่อประเมินความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (NRA) เพื่อรายงานความคืบหน้าในการจัดทำ NRA ฉบับใหม่พร้อมรับฟังความเห็นและข้อเสนอแนะจากหน่วยงานกำกับดูแล รวมถึงผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นผู้มีหน้าที่รายงานทุกภาคส่วน เกี่ยวกับข้อมูลที่ใช้ประกอบการพิจารณาและระเบียบวิธีพิจารณาความเสี่ยง

การให้กู้ยืมเงินโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันโดยบริษัทหลักทรัพย์

Highlight

- การให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ผ่านบัญชีมาร์จิ้น (margin) เป็นการให้บริการทางธุรกิจอันเป็นปกติทั่วไปของบริษัทหลักทรัพย์ (บล.)ในปัจจุบัน ทั้งนี้ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ พ.ศ.2535 กำหนดให้บล.สามารถให้กู้ยืมเงินได้เฉพาะวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่านั้น
- ขณะที่หลายประเทศ เช่น สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ อนุญาตบล.สามารถให้ลูกค้ากู้ยืมเงินโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันเพื่อวัตถุประสงค์อื่นๆนอกเหนือจากการนำไปซื้อหลักทรัพย์ได้ โดยยกตัวอย่างประเทศสหรัฐอเมริกา จะเรียกว่า Non-purpose Loan ซึ่งมีกลไกการบริหารจัดการ/การติดตาม/การบังคับหลักประกัน ทำนองเดียวกับ margin loan
- อย่างไรก็ตาม แม้ว่า Non-purpose Loan จะมีประโยชน์ต่อลูกค้าในการเป็นแหล่งเงินทุนที่เข้าถึงง่ายโดยไม่ต้องขายหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในพอร์ตออกซึ่งจะทำให้เสียโอกาสจากการลงทุน ในมุมบล.ที่เป็นการช่วยเพิ่มรายได้ ต่อยอดจากธุรกิจหลักและการมีหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเป็นหลักประกันยังช่วยลดความเสี่ยงในการปล่อยกู้ แต่ก็มีความเสี่ยงที่ลูกค้าต้องคำนึงถึงหลายประการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการที่ลูกค้าอาจเผชิญความเสี่ยงจากการโดนบังคับขายได้ (force liquidation)
- สมาคมฯได้มีหารือกับในประเด็นดังกล่าวกับสำนักงาน ก.ล.ต.เป็นระยะๆเพื่อให้พิจารณาอนุญาตให้ บล.สามารถให้กู้ยืมแก่ลูกค้าโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันเพื่อวัตถุประสงค์อื่นๆได้ อย่างไรก็ตาม เรื่องดังกล่าวจะต้องมีการหารือกับอีกหลายหน่วยงาน ไม่ว่าจะเป็น ธนาคารแห่งประเทศ และกระทรวงการคลัง ซึ่งสมาคมฯได้มีการจัดตั้งคณะทำงานในเรื่องดังกล่าวเพื่อเตรียมข้อมูลและกลับไปหารือหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ ทั้งนี้ เพื่อผลักดันให้ธุรกิจดังกล่าวสามารถเกิดขึ้นได้ในอนาคตต่อไป

การให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ผ่านบัญชีมาร์จิ้น (margin) หรือในเมืองไทยเรียกอีกชื่อว่า เครดิตบาลานซ์ (credit balance)[1] เป็นการให้บริการทางธุรกิจอันเป็นปกติทั่วไปของบริษัทหลักทรัพย์ในปัจจุบัน ทั้งนี้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถให้กู้ยืมเงินได้เฉพาะวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขาย หรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ โดยต้องดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด ประกอบกับในการให้กู้ของบล.ต้องมีแนวทางในการปฏิบัติงานและบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆตามแนวทางที่สำนักงานก.ล.ต.กำหนดด้วย ตัวอย่างเช่น

• กำหนดให้เรียกอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นไม่ต่ำ 50% (ในการซื้อหุ้น 100 บาท นักลงทุนออกเงินตัวเอง 50 บาท ใช้เงินบล.อีก 50 บาท) และกำหนดประเภทหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อได้ ตัวอย่างเช่น หุ้นบริษัทจดทะเบียน หน่วยลงทุนกองทุนรวมเปิด ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับ BBB ขึ้นไป เป็นต้น

• กำหนดมาตรการป้องกันความเสี่ยง โดยต้องมีระบบในการป้องกันความเสี่ยงทั้งจากตัวลูกค้าและจากการเปลี่ยนแปลงของราคารวมถึงสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกัน

✔ **ด้านหลักทรัพย์** ตัวอย่างเช่น ให้บล.กำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้าซื้อขายจากบัญชีมาร์จิ้นและอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่เหมาะสมสำหรับแต่ละหลักทรัพย์โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ความผันผวนราคาและความเสี่ยงของแต่ละหลักทรัพย์ เป็นต้น

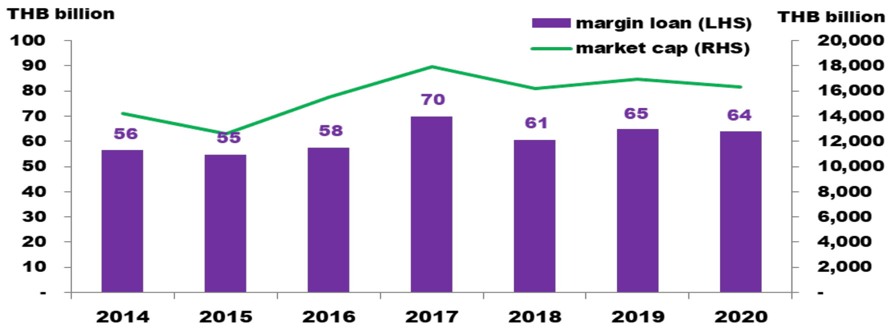
✔ **ด้านลูกค้า** ตัวอย่างเช่น การวิเคราะห์ความเหมาะสมและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าก่อนอนุมัติเปิดบัญชีมาร์จิ้น การกำหนดวงเงินสูงสุดในการให้ลูกค้ากู้ยืมและทบทวนอย่างน้อยปีละครั้ง การจัดให้มีสัญญากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นลายลักษณ์อักษรโดยต้องมีข้อความที่ลูกค้าแสดงความยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์ยึดถือหลักทรัพย์ที่ซื้อจากบัญชีมาร์จิ้นไว้เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ การแจ้งให้ลูกค้าเข้าใจและลงนามรับทราบถึงลักษณะความเสี่ยงของการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การกำหนดยอดหนี้คงค้างในบัญชีมาร์จิ้นของลูกค้ารายใดรายหนึ่ง ณ สิ้นวันหนึ่งมิให้เกินกว่า 25%ของเงินกองทุนของบริษัท และยอดการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายรวมกันหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้ว ณ สิ้นวันต้องห้ามเกินกว่า 5 เท่าของเงินกองทุนบริษัท เป็นต้น

✔ **ด้านการปฏิบัติงาน** ตัวอย่างเช่น การให้ลูกค้านำเงินหรือหลักทรัพย์ตามประเภทที่กำหนดมาวางไว้ในบัญชีมาร์จิ้นเพื่อเป็นประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ก่อน และไม่ยินยอมให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเกินกว่าอำนาจซื้อที่คำนวณได้ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง การกำหนดทรัพย์สินที่นำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มได้ รวมถึงการปรับปรุงมูลค่าหลักประกันและยอดหนี้ของลูกค้าในบัญชีมาร์จิ้นทุกบัญชีให้เป็นปัจจุบันอย่างน้อยทุกสิ้นวันทำการ เป็นต้น

[1] บัญชีมาร์จิ้น (Margin Account) หรือเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) เป็นบัญชีที่บริษัทหลักทรัพย์เปิดเพื่อให้สินเชื่อกับนักลงทุนในการลงทุนซื้อหลักทรัพย์ โดยนักลงทุนจ่ายเงินซื้อเองส่วนหนึ่งที่เหลือบล.จะเป็นฝ่ายจ่าย ซึ่งเงินที่บล.จ่ายให้นั้น ถือว่าเป็นเงินส่วนที่นักลงทุนกู้ โดยนักลงทุนต้องนำเงินสดหรือหลักทรัพย์มาวางเป็นหลักประกันการชำระหนี้ก่อนซื้อหุ้นตามสัดส่วนที่ บล.กำหนด ซึ่งนักลงทุนจะต้องจ่ายดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ด้วย ข้อควรระวังในการเลือกใช้บัญชีประเภทนี้ คือ วงเงินกู้ยืมอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงตามราคาหุ้นที่วางเป็นหลักประกันไว้ ถ้าราคาหุ้นที่วาง เป็นหลักประกันไว้ลดลงมากๆ จนอัตรามาร์จิ้นต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนด บล.อาจบังคับให้ลูกค้าวางหลักประกันหรือเรียกเงินสดเพิ่ม หรืออาจบังคับขาย (Forced Sell) หุ้นดังกล่าวเพื่อรักษาอัตรา มาร์จิ้นให้อยู่ในเกณฑ์ที่กำหนด การซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นจะสามารถซื้อขายได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่บล.กำหนดให้ซื้อขายผ่านบัญชีมาร์จิ้นได้เท่านั้น (ที่มา: SET)

ทั้งนี้ การให้ลูกค้ากู้ยืมเงินโดยผ่านบัญชีมาร์จิ้นเป็นการช่วยเพิ่มโอกาสการลงทุนให้กับลูกค้า อย่างไรก็ตาม ลูกค้าจะต้องจ่ายดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืม และยอมรับความเสี่ยงจากการที่อาจจะโดนบังคับชำระหลักประกันในกรณีภาวะขาดทุน โดยในช่วงที่ผ่านมานั้น มูลค่าเงินให้กู้ยืมคงค้างในบัญชีมาร์จิ้น (Margin Loan Outstanding) เติบโตขึ้นตามลำดับจากที่ประมาณ 5.6 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นปี 2014 มาอยู่ที่ 6.4 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นปี 2020 หรือเพิ่มขึ้น 13% ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเติบโตของตลาดหุ้นในประเทศ

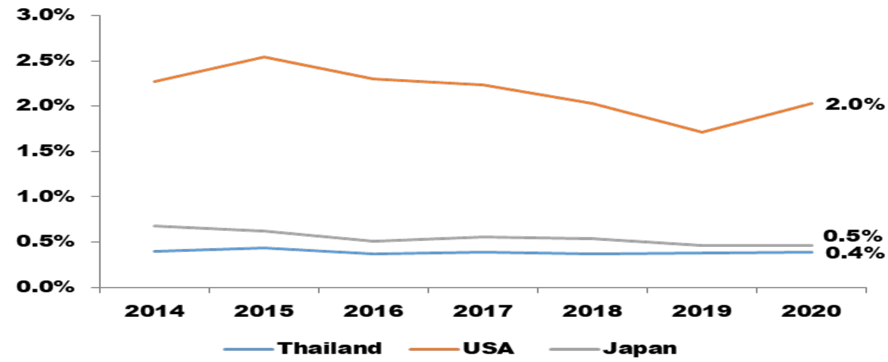
Total Margin Loan Outstanding vs. Stock Market Capitalization



Source: SET

เมื่อเปรียบเทียบขนาดของ Margin Loan กับขนาดของตลาดหุ้น (Margin Loan Outstanding to Stock Market Capitalization) โดยพิจารณาเปรียบเทียบประเทศไทยกับประเทศอื่นๆ ได้แก่ สหรัฐอเมริกา[2] และญี่ปุ่น[3] พบว่า สัดส่วน Margin Loan ในประเทศไทยอยู่ที่ประมาณ 0.4% ของ Market Cap. ในขณะที่สัดส่วน Margin Loan ต่อ Market Cap. ของตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกา และญี่ปุ่น อยู่ที่ประมาณ 2% และ 0.5% ของ Market Cap. ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าทิศทางการให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบล.ในช่วงที่ผ่านมา แม้จะมีการเติบโตขึ้นตามลำดับแต่เมื่อเปรียบเทียบกับขนาดของตลาดหุ้นในประเทศก็ยังเป็นระดับที่ไม่สูงมาก และเป็นไปในกรอบการเติบโตที่ระมัดระวัง ตลอดจน เมื่อเปรียบเทียบกับตลาดหุ้นต่างประเทศก็พบว่าเป็นสัดส่วนที่ต่ำกว่าเช่นกัน

%Total Margin Loan Outstanding to Stock Market Capitalization



Source: SET, JPX, FINRA

ในหลายประเทศอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถให้ลูกค้ากู้ยืมเงินโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลัก ประกันเพื่อวัตถุประสงค์อื่นๆ นอกเหนือจากการนำไปซื้อหลักทรัพย์ได้ โดยมีกลไกการบริหารจัดการ/การติดตาม/การบังคับหลักประกัน ทำนองเดียวกับ margin loan

ในหลายประเทศได้อนุญาตให้ บล.สามารถให้ลูกค้ากู้ยืมเงินโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันเพื่อวัตถุประสงค์อื่นๆนอกเหนือจากการนำไปซื้อหลักทรัพย์ได้ เช่น สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ตัวอย่างเช่น ประเทศสหรัฐอเมริกานั้น Securities Exchange Act of 1934, section 7 ให้อำนาจ Federal Reserve Board ในการกำกับการให้สินเชื่อโดย broker-dealers ผ่าน code of Federal Regulations PART 220—CREDIT BY BROKERS AND DEALERS (REGULATION T) ซึ่งจะกำหนด initial margin requirement และประเภทหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์

[2] FINRA debit balances in customers' securities margin accounts relative to the Wilshire 5000 full cap price index (source: gurufocus.com)
[3] JPX's outstanding margin transactions relative to market capitalization (source: JPXcom)

การกู้ยืมเงินโดยมีหลักทรัพย์ของลูกค้าเป็นหลักประกันในสหรัฐฯจะเรียกในภาพรวมว่า Securities-based Lending แบ่งเป็น 2 ประเภท นอกจาก 1. Margin Loan เป็นการให้ลูกค้ากู้ยืมเงินโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันเพื่อนำไปซื้อขายหลักทรัพย์กับ 2.Non-purpose Loan เป็นการให้ลูกค้ากู้ยืมเงินโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันโดยไม่จำกัดวัตถุประสงค์(ยกเว้นเพียงการนำไปซื้อหลักทรัพย์) อาทิเช่น ซื้อรถยนต์ ท่องเที่ยว ทั้งนี้ บทความเรื่อง Securities-based Lending (2015) ของ Paul Meyer ได้กล่าวถึงหลักในการพิจารณาวงเงิน Margin Loan และ Non-purpose Loan ว่ามีความคล้ายกันตรงที่ผู้ให้กู้จะให้น้ำหนักในการพิจารณาวงเงินที่ให้กู้ยืมจากหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันเป็นหลัก (ประเภท/มูลค่า/สภาพคล่อง/ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์) มากกว่าในเรื่องของรายได้หรือการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน ความสามารถการชำระหนี้ของผู้กู้ยืม นอกจากนั้น ผู้กู้ยืมทั้ง Margin Loan และ Non-purpose Loan มีความเสี่ยงจากโอกาสที่จะถูกเรียกให้เติมหลักประกันเพิ่ม/บังคับขายเมื่อไรก็ตามหากมูลค่าหลักประกันที่วางไว้ตอนแรกปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับที่กำหนด ในขณะที่สินเชื่ออเนกประสงค์ของธนาคารจะดูจากการชำระหนี้ตามเวลาที่กำหนด สรุปลักษณะสำคัญ Margin Loan และ Non-purpose Loan ได้ดังนี้

	Margin Loan	Non-purpose Loan
Permissible Use of Loan Proceeds	Purchase or carry securities	Any purpose other than purchase or carrying securities
Eligible Collateral	Marginable securities	Any collateral acceptable to the lender
Release Rates	50% for equities; up to 95% bonds	Generally higher than for a margin loan
Interest Rate Charged	Variable; priced as a spread to Broker Call Rate; based on amount borrowed	Variable; priced at a spread to 30-day LIBOR; based on qualifying amount
Interest payment terms	Charged monthly; no cash payment required; interest added to loan balance	Charged monthly; no cash payment required; interest added to loan balance
Repayment Terms	May be repaid in whole or in part at any time without penalty	May be repaid in whole or in part at any time without penalty
Call Features	Callable anytime	Callable anytime

Source: Securities-based Lending (2015) ของ Paul Meyer

ทั้งนี้ ข้อมูลจาก Mink Hollow Advisors survey (2017) ได้ประมาณการ market size of outstanding of Non-purpose Loan ในสหรัฐฯไว้ที่ USD200 billion (เมื่อเทียบกับ Margin Loan ในช่วงเวลาเดียวกันที่ประมาณ USD580 billion) และยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดย broker-dealer/ Investment bank มีความสนใจที่จะขยายกลุ่มลูกค้าจากเดิมที่เน้นลูกค้าเป้าหมายหลัก ได้แก่กลุ่ม High net worth แต่ในปัจจุบัน เริ่มมีการจับกลุ่มลูกค้าทั่วไปมากขึ้น และนำเสนอผลิตภัณฑ์ผ่านทางพันธมิตรธุรกิจอย่าง independent broker-dealers หรือ RIA และแบ่งผลตอบแทนในรูปแบบ revenue sharing โดยยกตัวอย่างของผู้ให้บริการรายใหญ่ในปัจจุบัน เช่น Merrill Lynch/Bank of America Morgan Stanley UBS เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม แม้ว่า Non-purpose Loan จะได้รับความสนใจเพิ่มขึ้นจากทั้งลูกค้าที่เป็นผู้กู้ยืมในฐานะที่เป็นแหล่งเงินทุนที่เข้าถึงง่ายโดยไม่ต้องขายหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในพอร์ตออกไปซึ่งจะทำให้เสียโอกาสจากการลงทุนได้ และจากผู้ให้กู้ยืมที่เป็นการช่วยเพิ่มรายได้ ต่อยอดจากธุรกิจหลักและการมีหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเป็นหลักประกันยังช่วยลดความเสี่ยงในการปล่อยกู้ และในกรณีหลักทรัพย์จดทะเบียน การบังคับหลักประกันเพื่อชำระหนี้ทำได้โดยง่ายจากการขายผ่านกลไกตลาดหลักทรัพย์เช่นเดียวกับ Margin Loan แต่ก็มีความเสี่ยงที่ต้องคำนึงถึงหลายประการด้วยกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในมุมของผู้กู้ยืมซึ่งอาจเผชิญความเสี่ยงจากการโดนบังคับขาย (force liquidation) ในกรณีที่ราคาหลักทรัพย์ลดลงเป็นอย่างมาก Mink Hollow Advisors ได้ทำการเปรียบเทียบ Benefits & Risks of Securities-based Lending ทั้งต่อผู้กู้ (Borrower) และผู้ให้กู้ (Lender) ดังตารางด้านล่าง โดยใช้คำย่อ Securities-based Lending ว่า SBL ไว้ดังนี้

Benefits: Borrower	Benefits to Lender	Risk to Borrower	Risks to Lender
• Substantially lower interest rates, reduced risk relative to a traditional margin loan • Precludes the need to sell securities, thereby avoiding a taxable event for the investor • Ability to borrow between 50% to 95% of eligible assets, depending on the collateral and type of credit • Access to cash within a couple of days, with a great deal of repayment flexibility	• SBL offers an additional and lucrative income stream without much added risk • The liquidity of securities mitigates much of the credit risk associated with traditional lending. • SBL offers advisors a distinct way to differentiate services and consolidate client wallet share. These lending solutions allow client assets to stay in-house, rather than be liquidated to go elsewhere	• Volatility of stocks increases risk of forced liquidation if the market falls and collateral value plunges • If there's a market plunge and the value of securities pledged as collateral drops below the minimum threshold set by the brokerage firm, borrowers may be required to promptly pay down a loan or deposit additional collateral • The firm has the right to sell off some securities without notifying the borrower, potentially triggering big capital-gains taxes	• Although securities can be liquidated, the volatility of stocks increases the risk of collateral value plunging, forcing lenders to take a loss • Risk of brand damage due to perception of banks strong-arming clients to borrow against their securities

Source: Mink Hollow Advisors survey (2017)

ในประเทศไทยการให้กู้ยืมเงินโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันยังทำได้ผ่านธนาคารพาณิชย์เท่านั้น โดยสมาคมฯได้มีหารือกับในประเด็นดังกล่าวกับสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นระยะๆและได้จัดตั้งคณะ ทำงานเพื่อหารือหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ เพื่อผลักดันให้ธุรกิจดังกล่าวสามารถเกิดขึ้นได้ในอนาคต

ในส่วนของประเทศไทยนั้น การให้กู้ยืมเงินโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันเพื่อวัตถุประสงค์ทั่วไปสามารถทำได้ผ่านธนาคารพาณิชย์ เท่านั้น โดยในปัจจุบันมีหลายธนาคารที่ให้บริการในรูปแบบ Lombard Loan แต่ยังจำกัดในกลุ่มลูกค้า High net worth เนื่องจากในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่สามารถประกอบกิจการในลักษณะให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกจากการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ แม้ว่าลูกค้าจะมีหลักประกันเป็นหลักทรัพย์ในบัญชี Credit Balance ก็ตาม โดยมีกฎเกณฑ์ที่กล่าวถึงประเด็นดังกล่าวสรุปดังนี้

✔ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ มาตรา 98(8) ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ประกอบกิจการอื่นใดที่มิใช่ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาต เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน การประกอบกิจการอื่นใดตามวรรคหนึ่งไม่รวมถึงการให้กู้ยืมเงินเพื่อการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับการประกอบการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือการค้าหลักทรัพย์ หรือการซื้อขาย หรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์และในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบการค้าหลักทรัพย์

✔ หนังสือเวียนของสำนักงาน ก.ล.ต.ที่ ธ.(ว)15/2546 ได้อธิบายแนวทางการให้ลูกค้าถอนเงินจากบัญชี Credit Balance ซึ่งกำหนดให้ลูกค้าถอนเงินได้สูงสุดเท่ากับ Excess Equity ที่เป็นผลมาจากเงินที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกัน และมูลค่าที่เพิ่มขึ้นของหลักทรัพย์ที่ซื้อในบัญชีเท่านั้น ไม่สามารถให้ลูกค้าถอนเงินเท่ากับ Excess Equity ซึ่งเป็นผลจากการนำหลักทรัพย์จดทะเบียนมาวาง เพราะอาจเข้าข่ายการประกอบธุรกิจการให้กู้ยืมเงินโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกันซึ่งปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ยังมิได้รับอนุญาตให้ทำได้

ในช่วงที่ผ่านมาสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (สมาคมฯ) ได้มีการหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อให้พิจารณาอนุญาตให้ บล. สามารถให้กู้ยืมแก่ลูกค้าโดยมีหลักทรัพย์ เป็นหลักประกันได้เพื่อวัตถุประสงค์ทั่วไปได้ ทั้งนี้ ได้มีการนำเสนอประโยชน์ในด้านต่างๆ อาทิเช่น **<u>ด้านนักลงทุน</u>** สามารถใช้ประโยชน์จากหลักทรัพย์ที่ลงทุนในการเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินโดยนำหลักทรัพย์มาเป็นหลักประกันเงินกู้กับ บล โดยไม่จำเป็นต้องขายหลักทรัพย์ซึ่งอาจทำให้เสียโอกาสจากการลงทุนในหลักทรัพย์ และ เนื่องจากเป็นการขอสินเชื่อจากบริษัทหลักทรัพย์ จะมีความคล่องตัวในการขายหลักทรัพย์มาชำระเงินกู้เมื่อคิดว่าเหมาะสม เนื่องจาก บล มีระบบงานและสามารถดำเนินการเป็นนายหน้าในการขายตามธุรกิจหลัก **<u>ด้านบริษัทหลักทรัพย์</u>** เป็นการสร้างรายได้จากดอกเบี้ยจากเงินกองทุน และเป็นการเสริมต่อยอดเพิ่มธุรกิจหลัก **<u>ด้านตลาดทุน</u>** เป็น การเพิ่มประโยชน์ในการลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นการเพิ่มความน่า สนใจให้กับหลักทรัพย์ในตลาดทุน ในขณะเดียวกัน ประเด็นที่เป็นความเสี่ยงในด้านต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น Market Risk/ Credit Risk/ Operation Risk ทางสมาคมฯ ยินดีที่จะหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต.ใน การกำหนดมาตรการต่างๆ เพื่อมาบริหารความเสี่ยงเหล่านั้น

สำนักงาน ก.ล.ต.ได้รับประเด็นไว้พิจารณาและได้มีหนังสือหารือกับหน่วยงานกำกับดูแลอื่นๆในภาคการเงิน ได้แก่ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และกระทรวงการคลัง เนื่องจากธุรกิจในลักษณะนี้ถือเป็นธุรกิจใหม่ของบล. โดย ธปท. มีความเห็นว่าหากจะอนุญาตให้ บล. ทำธุรกิจดังกล่าวควรมีมาตรการกำกับความเสี่ยงโดยเทียบเคียงกับการกำกับตรวจสอบความเสี่ยงด้านเครดิตของสถาบันการเงิน รวมถึงควรกำหนดแนวทางติดตามและป้องกัน systemic risk เมื่อธุรกรรมมีปริมาณเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่ยังมีประเด็นที่เป็นข้อหารือจากกระทรวงการคลังว่าการให้สินเชื่อในลักษณะดังกล่าวไม่ใช่ธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องโดยตรงกับธุรกิจหลักทรัพย์และอาจเข้าข่ายเป็นธุรกรรมตามประกาศคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 58 ซึ่งจะต้องได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังหรือไม่ โดยทางสมาคมฯได้มีการจัดตั้งคณะทำงานในเรื่องดังกล่าวเพื่อเตรียมข้อมูลและกลับไปหารือและชี้แจงกับหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆต่อไป

กล่าวได้ว่า ในปัจจุบัน บล.ยังไม่สามารถให้ลูกค้ากู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันเพื่อวัตถุประสงค์อื่นๆนอกจากการนำไปซื้อหลักทรัพย์ได้ อย่างไรก็ตาม ในสหรัฐอเมริกาอนุญาตให้บล.ประกอบธุรกิจดังกล่าวได้เป็นการทั่วไป โดยสมาคมฯได้มีหารือกับในประเด็นดังกล่าวกับสำนักงาน ก.ล.ต.เป็นระยะๆเพื่อให้พิจารณาอนุญาตให้บล.สามารถให้กู้ยืมแก่ลูกค้าโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันได้อย่างไรก็ตาม เรื่องดังกล่าวจะต้องมีการหารือกับอีกหลายหน่วยงานไม่ว่าจะเป็น ธนาคารแห่งประเทศ และกระทรวงการคลัง ซึ่งสมาคมฯได้มีการจัดตั้งคณะทำงานในเรื่องดังกล่าวเพื่อเตรียมข้อมูลและกลับไปหารือ หน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ ทั้งนี้ เพื่อผลักดันให้ธุรกิจดังกล่าวสามารถเกิดขึ้นได้ในอนาคตต่อไปΩ

Market & Securities Industry Statistics in Q1-2021

- ณ สิ้นไตรมาส 1/2564 ดัชนี SET ปิดที่ 1,587.21 จุด เพิ่มขึ้น 9.5% จากสิ้นปี 2563 ส่วนดัชนี mai ปิดที่ 461.89จุด เพิ่มขึ้น 37.3% โดยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ SET และ mai รวมกันในไตรมาส 1/2564 อยู่ที่ 96,951 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41.3% จากปี 2563
- บล.มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 439 แห่ง ลดลง 4 แห่งเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563
- ในไตรมาส 1/2564 มีจำนวนการขึ้นทะเบียนและปฏิบัติหน้าที่ Investment Planer (IP) และ Investment Consultant (IC) มีจำนวนรวมกัน 9,846 ใบอนุญาต ลดลง 90 ใบอนุญาตจากปี 2563 โดยในส่วน IC ตามโครงสร้างเดิม มีจำนวน 3,450 ใบอนุญาต ลดลง 347 ใบอนุญาต เนื่องจากส่วนหนึ่งย้ายไปขึ้นทะเบียนเป็น IC ตามโครงสร้างใบอนุญาตใหม่ ขณะที่ในส่วน IP เพิ่มขึ้น 14 ใบอนุญาต และ IC Complex รวมทุกประเภท เพิ่มขึ้น 243 ใบอนุญาต และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากการปรับโครงสร้างใบอนุญาต ส่วน Analyst (ไม่รวม Technical) มี 416 ใบอนุญาต ลดลง 1 ใบอนุญาต

Market Performance					%Change	
Equity Market -SET & mai	**2020**	**Q3-2020**	**Q4-2020**	**Q1-2021**	**QoQ**	**YTD**
SET Index *	1,449.35	1,237.04	1,449.35	1,587.21	9.5%	9.5%
mai Index*	336.29	315.85	336.29	461.89	37.3%	37.3%
Market Capitalization (mil.Bt)*	16,342,663	13,667,425	16,342,663	18,350,176	12.3%	12.3%
Total Turnover (mil. Bt)	16,671,479	3,368,366	4,863,253	5,914,008	21.6%	
Avg. Daily Turnover (mil. Bt)	68,607	56,139	81,054	96,951	19.6%	41.3%
Derivatives Market	**2020**	**Q3-2020**	**Q4-2020**	**Q1-2021**	**QoQ**	**YTD**
Total Trading Volume (contracts)	120,193,573	23,995,801	34,894,117	33,604,025	-3.7%	
Avg. Daily Turnover (contracts)	494,624	399,930	581,568	550,886	-5.3%	11.4%
Open Interest (contracts)*	2,194,994	1,732,498	2,194,994	2,920,233	33.0%	33.0%
Bond Market – ThaiBMA	**2020**	**Q3-2020**	**Q4-2020**	**Q1-2021**	**QoQ**	**YTD**
Outright Trading Value (mil.Bt)	20,285,199	4,633,832	4,358,211	4,329,280	-0.7%	
Outright Daily Average (mil.Bt)	83,478	77,231	72,637	70,972	-2.3%	-15.0%
Outstanding Value of domestic bond (mil.Bt)*	13,940,147	14,028,576	13,940,147	13,864,808	-0.5%	-0.5%

Securities Industry Statistics						Change	
License Holder (unit: company)*		**2020**	**Q3-2020**	**Q4-2020**	**Q1-2021**	**QoQ**	**YTD**
Brokerage License		44	44	44	43	*-1*	*-1*
Dealer License		36	37	36	36	*0*	*0*
Derivatives Agent		43	43	43	43	*0*	*0*
Financial Advisory License		75	75	75	68	*-7*	*-7*
Underwriting License		41	42	41	41	*0*	*0*
SBL License		30	30	30	30	*0*	*0*
Number of Branch (unit: branch)*		**2020**	**Q3-2020**	**Q4-2020**	**Q1-2021**	**QoQ**	**YTD**
Bangkok and Surrounding Area**		205	215	205	203	*-2*	*-2*
Other Provincial Area		238	261	238	236	*-2*	*-2*
Number of IP/Analyst/IC (unit: license)*		**2020**	**Q3-2020**	**Q4-2020**	**Q1-2021**	**QoQ**	**YTD**
Analysts	Capital Market	65	67	65	67	*2*	*2*
	Securities Market	315	320	315	313	*-2*	*-2*
	Derivatives Market	37	36	37	36	*-1*	*-1*
	Technical	86	86	86	87	*1*	*1*
	Investment Planners	817	805	817	831	*14*	*14*
Investment Consultants	Capital Market	32	31	32	0	*-32*	*-32*
	Securities Market	1,990	2,036	1,990	1,808	*-182*	*-182*
	Derivatives Market	1,775	1,817	1,775	1,642	*-133*	*-133*
	(New) Complex 1	3,165	3,141	3,165	3,336	*171*	*171*
	(New) Complex 2	1,652	1,659	1,652	1,695	*43*	*43*
	(New) Complex 3	216	194	216	218	*2*	*2*
	(New) IC Plain	289	257	289	316	*27*	*27*
Number of Investors – Equity*		**2020**	**Q3-2020**	**Q4-2020**	**Q1-2021**	**QoQ**	**YTD**
Total Investors (unit: accounts)*		2,154,900	2,066,180	2,154,900	2,541,680	*386,780*	*386,780*
Active Investors - 1month ago***		432,506	424,119	469,281	670,708	*201,427*	*238,202*
Number of Accounts – Derivatives*		**2020**	**Q3-2020**	**Q4-2020**	**Q1-2021**	**QoQ**	**YTD**
Total Accounts*		217,073	207,025	217,073	241,843	*24,770*	*24,770*

* data at end of each period **Nonthaburi and Samutprakan province ***average data

Source: SET, TFEX, ThaiBMA, SEC

กิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2564

การประชุมใหญ่สามัญสมาชิกประจำปี เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2564

ชมรมวาณิชธนกิจ จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2564

ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2564เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2564

สถาบันฝึกอบรม (ATI) จัดอบรมและทดสอบเพื่อยกระดับผู้แนะนำลูกค้า(IC) ให้แก่บุคคลากร ใน บล. ตามหลักสูตรผ่านโปรแกรม Zoom และ E-learning

สถาบันฝึกอบรม (ATI) ร่วมกับมหาลัยเครือข่ายจัดอบรมภายใต้แผนกลยุทธ์ “โครงการเส้นทางสู่นักการเงินมืออาชีพ”