

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมธนาคารไทย ให้ความเห็นในการประชุม Operator Steering Committee โครงการ Digital Infrastructure for Capital Market เพื่อพิจารณาร่าง MOU แนวทางการจัดตั้งบริษัทจัดการ โครงการ และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเข้าร่วม Workshop ในการเก็บ Requirement เพื่อพัฒนาระบบ
- ร่วมหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการเลื่อนวันใช้บังคับแนวปฏิบัติในการพิสูจน์และยืนยันตัวตนสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่สมัครเข้าร่วมโครงการ NDID เป็นวันที่ 1 กรกฎาคม 2564 ซึ่งส่งผลให้ บริษัทสมาชิกแต่ละราย มีเวลาเตรียมความพร้อมในการพัฒนาระบบมากขึ้น รวมถึงสนับสนุนให้บริษัท สมาชิกเข้าร่วมการทดสอบกระบวนการพิสูจน์และยืนยันตัวตนผ่านระบบ NDID บน BOT Regulatory Sandbox
- จัดทำข้อเสนอในการพัฒนารัฐกิจหลักทรัพย์เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการพัฒนาศักยภาพด้านการแข่งขันของตลาดทุน
- คณะทำงานหารือแนวทาง IC Work from Home กับสำนักงาน ก.ล.ต.อย่างต่อเนื่อง เพื่อการจัดทำแนวทางที่เหมาะสมและเป็นไปได้ในทางปฏิบัติ
- จัดทำแนวทางการกำหนดคุณสมบัตินักลงทุนสำหรับ DMA ให้ครอบคลุมกลุ่มลูกค้ามากขึ้น เพื่อเสนอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณา
- คณะทำงาน พ.ร.บ. คัดกรองข้อมูลส่วนบุคคลร่วมกับชมรมฯ ที่เกี่ยวข้องจัดทำ Industry Standard รวมถึงหารือกับสมาคมบริษัทจัดการกองทุนเกี่ยวกับการจัดทำสัญญามาตรฐานระหว่าง บล. และ บลจ.
- ปรับปรุง Workflow การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เปลี่ยนแปลงไป
- เข้าร่วมเป็นคณะทำงานพิจารณาแนวทางการกำกับดูแล High Frequency Trading (HFT) ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- คณะทำงานหารือข้อเสนอแนวทางลดอุปสรรคในทางปฏิบัติจากธุรกรรม Short Selling ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ Custodian Club
- คณะทำงานหารือแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับประเด็นต่างๆ ที่เป็นอุปสรรคในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อจัดทำข้อเสนอไปยังหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
- ร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ (TSI) จัดกิจกรรมห้องเรียนนักลงทุน ในรูปแบบ Online
- ทบทวนสูตรและตัวแปรในการคำนวณ Ceiling/Floor และ DW Cash Balance
- ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และสภาธุรกิจตลาดทุนไทย ให้ความเห็น โครงการจัดทำฐานข้อมูลผู้ลงทุนในประเทศ (แบบไม่นับซ้ำ) เพื่อนำมาใช้ในการวิเคราะห์ภาพรวมและกำหนดแนวทางการส่งเสริมการลงทุน
- หารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับการดำเนินการในลักษณะ Partnership ระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทสมาชิก
- ประสานงานสมาคมธนาคารไทยเพื่อขอให้พิจารณาทบทวนค่าธรรมเนียมสำหรับระบบ Payment for Capital Market

ชมรมวณิชชกรกิจ

การเสนอความคิดเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. / ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ชมรมฯ ได้เสนอความเห็นต่อ ก.ล.ต./ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องต่างๆ ดังนี้
 - หลักการแก้ไขหลักเกณฑ์การกำกับดูแล subordinate perpetual bond
 - การปรับปรุงหลักเกณฑ์ของกองทุนรวมและทรัสต์ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐานให้สอดคล้องกัน
 - การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยหลักทรัพย์และหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล
 - การปรับปรุงหลักเกณฑ์ Depository Receipt (DR)
 - การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการเพื่อลดช่องทางการยื่นเอกสารและเพิ่มความยืดหยุ่นให้กับผู้มีหน้าที่ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการและผู้ที่เกี่ยวข้อง
- ชมรมฯ ได้จัดอบรม/สัมมนาในหัวข้อต่าง ๆ ดังนี้
 - ระบบการควบคุมภายในสำหรับบริษัท IPO
 - Mergers and Acquisition : ประเด็นด้านบัญชีกฎหมายและภาษี
 - Digital Securities
 - FA Forum (ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต.และตลาดหลักทรัพย์ฯ)
 นอกจากนี้ ชมรมฯ ได้ส่งผู้แทนเป็นวิทยากรร่วมเสวนาเรื่อง “Business Function - ความท้าทายของ DPO กับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล”
- ชมรมฯ ได้จัดกิจกรรม Capital Market Networking ในชื่องาน “To Get เธอ ตลาดทุน” ณ เมืองพัทยา จังหวัดชลบุรี


ชมรมผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- ทบทวนอัตราทดความเสี่ยงของหลักประกันของลูกค้าทั่วไปให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น และจัดทำประกาศคณะกรรมการชมรมฯ เรื่อง อัตราทดความเสี่ยงของหลักประกันและอัตราทรัพย์สินเพื่อการส่งมอบสินค้า
- จัดทำประกาศคณะกรรมการชมรมฯ เรื่อง อัตราค่านายหน้าแนะนำของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำหรับ Japanese Rubber Futures และ Silver Online Futures
- ให้ความเห็นกับ TFEX และ TCH เกี่ยวกับการปรับปรุง Position Limit ของ USD Futures โครงการส่งเสริมการขาย Silver Online Futures และ Japanese Rubber Futures รวมถึงการดำเนินการของสำนักหักบัญชี กรณี CCP Offline
- ร่วมกับ บมจ.ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จัดกิจกรรม TFEX Networking 2020 เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2563
- ประสานงานให้กับบริษัทสมาชิกเกี่ยวกับการขอรับทุน สนับสนุนการจ้างงานผู้จบการศึกษาใหม่แก่ผู้ประกอบการในตลาดทุนของกองทุน CMDF

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (สมาคม) เพื่อเผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ภายในหน่วยงานสมาชิกของสมาคม และบุคคลภายนอกที่สนใจศึกษาเท่านั้น การนำข้อมูลข่าวสารที่ปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ควรใช้ความระมัดระวัง และพิจารณาในการพิจารณาถึงความถูกต้อง ครบถ้วน และความเป็นปัจจุบันของข้อมูลด้วยเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว ทั้งนี้ สมาคมไม่รับผิดชอบ และไม่อาจรับประกันไม่ว่าในกรณีใด ๆ ในผลจากการนำข้อมูลข่าวสารไปใช้ รวมถึง ไม่สามารถรับผิดชอบต่อผู้เสียหายบุคคลใด ๆ จากการเรียกข้อใด ๆ ไม่ว่าในทางสัญญาในการทะเลาะวิวาท ความประมาท หรือเหตุอื่นใดที่เกิดจากเนื้อหา หรือจากการใช้การตัดสินใจ หรือการกระทำใด ๆ ที่เกิดจากความเชื่อใจในเนื้อหาดังกล่าวของผู้ใช้ หรือในความเสียหาย ความสูญเสีย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดใด ๆ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

เข้าร่วมหารือและเสนอความคิดเห็นกับหน่วยงานต่าง ๆ ดังนี้
สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

- ผู้แทนกรรมการฯ ร่วมหารือกับผู้แทนสำนักงาน ปปง. เรื่อง 1) ร่างพ.ร.บ. ป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง (ฉบับที่ ...) พ.ศ. 2) ร่างประกาศสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เรื่อง แนวทางในการระบุตัวตนของลูกค้าและการระบุผู้ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงของลูกค้า และ 3) ปัญหา/อุปสรรคและข้อเสนอแนะ ต่อกฎกระทรวง ฉบับที่ 4 (พ.ศ. 2543) ออกตามความในพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 และแบบรายงานการทำธุรกรรม
- ผู้แทนกรรมการฯ เข้าร่วมการสัมมนาเชิงปฏิบัติการเพื่อทบทวน (ร่าง) แผนปฏิบัติการด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2564
- ผู้แทนกรรมการฯ เข้าร่วมการสัมมนาเชิงปฏิบัติการเพื่อประเมินความเสี่ยงด้าน ML/FT/PF ครั้งที่ 1
- ผู้แทนกรรมการฯ เข้าร่วมประชุมคณะอนุกรรมการขับเคลื่อนยุทธศาสตร์ ด้าน AML/CFT ครั้งที่ 4/2563
- ผู้แทนกรรมการฯ เข้าร่วมสัมมนาเผยแพร่ร่างรายงานฉบับสมบูรณ์ "การศึกษาแนวโน้มการฟอกเงินในประเทศไทย" จัดโดย สำนักงาน ปปง. ร่วมกับทีดีอาร์ไอ
- สำรวจความคิดเห็นบริษัทสมาชิกที่มีต่อร่างประกาศสำนักงาน ปปง. เรื่อง ปักจายในการพิจารณาความเสี่ยงด้านการฟอกเงิน หรือการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายหรือการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง เพื่อรวบรวมนำเสนอ สำนักงาน ปปง.
- สำรวจความคิดเห็นบริษัทสมาชิกที่มีต่อร่างประกาศสำนักงาน ปปง. เรื่อง แนวทางในการกำหนดนโยบายและระเบียบวิธีการสำหรับการประเมินบริหาร และบรรเทาความเสี่ยงด้านการฟอกเงิน หรือการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย หรือการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูงภายในองค์กรของสถาบัน การเงินและผู้ประกอบอาชีพตามมาตรา 16 เพื่อรวบรวมนำเสนอ สำนักงาน ปปง.
- สำรวจความคิดเห็นบริษัทสมาชิกที่มีต่อร่างประกาศสำนักงาน ปปง. เรื่อง มาตรการในการบริหารและบรรเทาความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยาย อาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูงสำหรับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ การให้บริการใหม่ หรือการใช้เทคโนโลยีใหม่ เพื่อรวบรวมนำเสนอสำนักงาน ปปง.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ผู้แทนกรรมการฯ เข้าร่วมประชุมรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการจัดทำมาตรการคุ้มครองพยาน
- ผู้แทนกรรมการฯ เข้าร่วมประชุม Focus Group ในประเด็นการแก้ไข พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ในหมวดศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์
- ผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมประชุม Compliance Meeting กับสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต.



ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

- ร่วมกับการบริหารจัดการจัดอบรมสัปดาห์การยื่นแบบแสดงรายการเกี่ยวกับภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาหัก ณ ที่จ่าย ภ.ง.ด.2 ทางระบบเครือข่ายอินเทอร์เน็ต
- เสนอความเห็นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเกี่ยวกับแนวทางการซื้อขาย และชำระราคาเป็นสกุลเงินต่างประเทศ (Foreign Currency Products)
- จัดทำแนวทางการใช้สิทธิข้อมูลตาม PDPA
- ร่วมกับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด จัดกิจกรรมสนทนาการ Networking Day 2020 ณ จังหวัดพระนครศรีอยุธยา



ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

- เชิญผู้แทนร่วมรับฟังระบบงาน New SBA ของ Freewill เพื่อให้รับทราบประโยชน์ที่บริษัทหลักทรัพย์จะได้รับจากระบบงาน New SBA และได้ทราบถึงแนวทางที่แต่ละบริษัทหลักทรัพย์จะ ได้ทำการ Upgrade จากระบบงาน SBA ในปัจจุบันไปสู่ระบบงาน New SBA ในปี 2564
- จัดทำ Template Data Retention Policy สำหรับ PDPA
- ลงนามในสัญญาสนับสนุนการจัดกิจกรรม Capital Market Cyber Exercise
- จัดทำแนวทางในการทำกิจกรรม Cyber Exercise (CX) ของปี 2563 เพื่อให้บริษัทสมาชิกพิจารณาปรับใช้ให้เหมาะสมกับบริษัท
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดกิจกรรมสัมพันธ "SET-Broker CIO Networking 2020 " โดยจัดบรรยายและเสวนาในธีม The Ways to Digital Mind



ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

- จัดการบรรยาย เรื่อง "Knowledge sharing -HR Analytics" โดย คุณนันทน์ พิษณุสกุล และ คุณทชมา พวงพรศรี กรรมการชมรมฯ
- จัดอบรมร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง
 - โครงการHR @ Brokers 2020 หลักสูตร "The Mindset of HR New Normal"
 - โครงการHR @ Brokers 2020 หลักสูตร "HR Capability Development"
- จัดบรรยาย เรื่อง "ทิศทางการพัฒนาบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2021" และ "โครงการทุนอบรมเพื่อยกระดับ ผู้แนะนำการลงทุน (IC)"

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

การดำเนินงาน

» จัดอบรม “หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (IC Plain, IC Complex 1, 2, 3) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) นักวิเคราะห์การลงทุน (IA) และผู้แนะนำลูกค้า (IBA)” ซึ่งเหมาะสำหรับผู้ที่มีใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง ที่ต้องการต่ออายุใบอนุญาต และเพิ่มเติมความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุน

รอบบรรยายสด

ณ. โรงแรมดิ เอ็มเมอร์รัลด์ รัชดาภิเษก

- วันที่ 17-18 ตุลาคม 2563

ผ่านโปรแกรม ZOOM

- วันที่ 14-15 พฤศจิกายน 2563

- วันที่ 19-20 ธันวาคม 2563

หลักสูตร “HR Capability Development” เมื่อวันศุกร์ที่ 13 และวันศุกร์ที่ 27 พฤศจิกายน 2563



» จัดอบรม ในหลักสูตร “เรียนรู้เรื่องกฎหมายการป้องกันการฟอกเงิน (AML/CFT) สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานเพื่อปฏิบัติหน้าที่อย่างมืออาชีพ” ซึ่งเป็นหลักสูตรจากสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) เป็นหลักสูตรที่เหมาะสมสำหรับผู้มีหน้าที่รายงานตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและสำหรับผู้ที่ทำงาน ในบริษัทหลักทรัพย์ เมื่อวันเสาร์ที่ 10 ตุลาคม 2563 เวลา 09.00 – 16.30 น. ณ โรงแรม ดิ เอ็มเมอร์รัลด์ รัชดาภิเษก



» สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยและ ATI ได้เข้าร่วมจัดกิจกรรมในโครงการ “เสริมสร้างตลาดทุนธรรมาภิบาลเฉลิมพระเกียรติในการพัฒนาบุคลากร เนื่องในโอกาสสมหามงคลพระราชพิธีบรมราชาภิเษก โดยดำเนินจัดงาน “ESG Day” ในหลักสูตร “การลงทุนในหุ้นที่ยั่งยืน (ESG Stock Investment)” ให้กับบุคลากรในอุตสาหกรรมการเงินจำนวนกว่า 1,700 คน เมื่อวันเสาร์ที่ 3 ตุลาคม 2563 เวลา 09.00 – 12.00 น. ในรูปแบบ Virtual Classroom บรรยายสดผ่านโปรแกรม ZOOM เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมของธุรกิจหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงไป และให้ความสำคัญในเรื่องของ ESG มากขึ้น มีผู้เข้าร่วมอบรมทั้งสิ้นกว่า 350 คน



» ร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และชมรมบริหารทรัพยากรบุคคล บริษัทหลักทรัพย์ ดำเนินการจัดอบรมเกี่ยวกับความรู้ และทักษะที่สำคัญสำหรับบุคลากรด้าน HR มาตั้งแต่ปี 2557 นั้น ในปี 2563 จึงมีการจัดอบรมเพื่อเพิ่มความรู้และทักษะสำหรับบุคลากรในบริษัทหลักทรัพย์ โดยจัดอบรมในโครงการ “Strengthening HR @ Brokers 2020” จำนวน 2 รุ่น คือ หลักสูตร “The Mindset of HR New Normal” เมื่อวันพุธที่ 4 พฤศจิกายน 2563 และ



» จัดอบรมหลักสูตร “ติวตะลุยโจทย์ พิชิต IC-Plain” 2 วัน เมื่อวันที่ 17-18 ตุลาคม , วันที่ 14-15 พฤศจิกายน และวันที่ 12-13 ธันวาคม 2563 ที่ผ่านมา ณ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒประสานมิตร ซึ่งหลักสูตรดังกล่าวเหมาะสำหรับผู้ที่มีพื้นฐานความรู้แล้ว เป็นการอบรมที่เน้นการแก้ปัญหาโจทย์ พร้อมเคล็ดลับการทำโจทย์ โดยจะมีเนื้อหาที่สำคัญแทรกไปด้วย เพื่อเป็นการทบทวนความรู้ ความเข้าใจในเนื้อหา และเตรียมความพร้อมทำโจทย์ก่อนสอบ



» จัดอบรมหลักสูตร “ติวฟรี ตะลุยโจทย์ พิชิต IC-Plain” บรรยายสดผ่านโปรแกรม ZOOM เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2563 สำหรับผู้ที่มีพื้นฐานความรู้แล้ว เป็นการอบรมเน้นไปที่การแก้ปัญหาโจทย์โดยจะมีเนื้อหาที่สำคัญแทรกไปด้วยเพื่อเป็นการทบทวน เตรียมความพร้อมก่อนสอบ

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

» ศูนย์ทดสอบ ATI ร่วมกับมหาวิทยาลัยเครือข่าย จัดโครงการอบรม “หัวข้อพิเศษตามหลักสูตรที่มหาวิทยาลัยขอความอนุเคราะห์วิทยากรในสายงานตลาดทุน” ซึ่งเมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2563 ที่ผ่านมา ได้ดำเนินจัดอบรมหลักสูตร การวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค (Technical Analysis) ให้กับนิสิตนักศึกษาคณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ เพื่อให้สามารถนำความรู้ที่ได้รับไปประยุกต์ใช้ในตลาดทุนได้อย่างเหมาะสม

ข่าวประชาสัมพันธ์

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เป็นสถาบันแห่งการเรียนรู้เรื่องการเงินและการลงทุน

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

» เปิดอบรม หลักสูตรทิวทัศน์โจทย์ พิชิต IC-Plain 2 วันรวมสอบ 1 วัน และ 4 วัน รวมสอบ 1 วัน

ทั้งนี้ผู้สนใจสามารถสมัครเข้ารับการอบรมโดยสามารถดาวน์โหลดใบสมัครได้ที่ 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)

หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาต(IC,IP,IA)

- หลักสูตรความรู้ด้านหลักทรัพย์เทคนิค
- หลักสูตรความรู้ด้านหลักทรัพย์เทคนิคพื้นฐาน
- หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- หลักสูตรความรู้ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- หลักสูตรความรู้ด้านAsset Allocation

หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA)

- หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- หลักสูตรต่ออายุผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- หลักสูตรสอบข้อผู้แนะนำลูกค้า (IBA)

หลักสูตรอื่นๆ

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

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



ปฏิทินการอบรม ประจำปี 2564

หลักสูตร/เดือน	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.
1. Refresher Course : คอร์สต่ออายุใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน												
กลุ่มทพ	16-17 (2วัน)	20-21 (2วัน)	13-14 (2วัน)	5-6 (2วัน)			18-19 (2วัน)	16-17 (2วัน)	13-14 (2วัน)			
กลุ่มทพ (ENG)							7-8 (2วัน)					
E-Learning	เปิด E-Learning 15 วัน ตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2564											
2. เรียนรู้เรื่องกฎหมายป้องกันการฟอกเงิน (AML/CFT) สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานเพื่อปฏิบัติหน้าที่อย่างมืออาชีพ												
E-Learning	- เรียนผ่านระบบ E-Learning -											
3. คอร์สทิวทัศน์โจทย์ IC Plain 2 วัน												
กลุ่มทพ		6-7		3-4		5-6		14-15		2-3		27-28
กลุ่มทพ				20-21 (2วัน)						18-19 (2วัน)		
4. คอร์สทิวทัศน์ IC Plain 4 วัน												
กลุ่มทพ				20-21 (2วัน)						18-19 (2วัน)		
5. คอร์สทิวทัศน์ IC Plain ผ่านระบบ E-Learning โดยวิทยากร 3 ท่าน 3 สัปดาห์												
E-Learning	- เรียนผ่านระบบ E-Learning -											
6. คอร์สทิวทัศน์ IC Complex 2 ผ่านระบบ E-Learning (ตราสารที่มีความซับซ้อน: ตราสารหนี้และกองทุนรวม)												
E-Learning	- เรียนผ่านระบบ E-Learning -											
7. คอร์สแนวทางการปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)												
E-Learning	- เรียนผ่านระบบ E-Learning -											
8. คอร์สผู้แนะนำลูกค้า Introducing Broker Agent (IBA)												
E-Learning	- เรียนผ่านระบบ E-Learning -											



ติดต่อสอบถาม
02-264-0909 ต่อ 210-215, 220-222
www.ati-asco.org
@ati-asco



กำหนดการอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม [Update: 06/01/2564]

» เปิดทดสอบใบอนุญาตในเขตกรุงเทพและเขตภูมิภาคทั้งนี้สำหรับผู้สนใจสามารถสมัครลงทะเบียนสอบออนไลน์ 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.

และเขตภูมิภาค ทั้งนี้สำหรับผู้สนใจสามารถสมัครลงทะเบียนสอบออนไลน์ ได้ที่ <https://register.ati-asco.org> และติดตามข่าวประชาสัมพันธ์และตารางการสอบได้ที่ www.ati-asco.org หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร. 02-264-0909 ต่อ 202-207



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

ในไตรมาสที่ 4 สายงานกำกับดูแลสมาชิกมีการดำเนินงานสำคัญดังต่อไปนี้

1. ประชุมหารือเพื่อทบทวนหลักเกณฑ์และซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายของสมาชิก สมาคมได้จัดตั้งคณะทำงานร่วมกับสมาชิกขึ้นมาเพื่อพิจารณาทบทวนหลักเกณฑ์ให้สอดคล้องกับสภาพการณ์ในปัจจุบัน โดยได้ข้อสรุปและจัดทำหนังสือแจ้งสมาชิกเพื่อให้เกิดความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติอย่างถูกต้อง โดยมีประเด็นสำคัญ ได้แก่ (1) การห้ามจัดกิจกรรมลักษณะชิงโชคหรือจับฉลาก หากลูกค้าใช้บริการตามเงื่อนไขเดียวกันต้องมีสิทธิได้ของสมนาคุณเท่าเทียมกัน (2) ของรางวัลต้องไม่อยู่ในรูปของเงินสด เช็ครถยนต์ และทองคำ อย่างไรก็ตาม สมาชิกสามารถให้คะแนนสะสมหรือบัตรของขวัญแก่ลูกค้าเพื่อนำมาใช้ชำระค่าซื้อผลิตภัณฑ์หรือบริการได้ โดยต้องมีเงื่อนไขว่าไม่สามารถแลกเป็นเงินสดได้ (3) การจัดกิจกรรมให้กับลูกค้าหรือบุคคลกรของสมาชิกอื่นในฐานะ Issuer ควรดำเนินการในกรอบความตกลงแบบ Firm to Firm เท่านั้น และ (4) การจัดกิจกรรมเพื่อสนับสนุนหรือมีวัตถุประสงค์ให้ลูกค้า บล. อื่น ย้ายมาใช้บริการกับ บล. ตน เป็นกิจกรรมที่ต้องหลีกเลี่ยง

2. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์บัญชี Cash Balance เพื่อปรับปรุงแนวทางการพิจารณาให้สอดคล้องกับการพัฒนาของเทคโนโลยี และส่งเสริมความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจ โดยเสนอหลักการให้กำหนดจำนวนเงินรับโอนบัญชี Cash Balance (1) กรณีไม่มีเอกสารไว้ไม่เกิน 500,000 บาท (2) กรณีไม่มีเอกสารแต่มีประวัติการชำระคืนคุณภาพเพิ่มเติมเพื่อทำความเข้าใจลูกค้า เช่น พิจารณา อาชีพ ตำแหน่งงาน รายได้จากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ กำหนดจำนวนเงินรับโอนดังกล่าวไม่เกิน 1,000,000 บาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างรอ สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาให้ความเห็นชอบ เพื่อประกาศใช้อย่างเป็นทางการต่อไป

3. การกำหนดลักษณะการกระทำความผิดเพื่อประกอบการพิจารณาแต่งตั้ง Trader สมาคมได้ร่วมหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจากตลาดได้มีการทบทวนปรับปรุงข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการพิจารณาแต่งตั้งเจ้าหน้าที่รับอนุญาต โดยมีความเห็นว่าควรนำเรื่องการกระทำความผิด จรรยาบรรณและความเสียหายที่เกิดจากการกระทำความผิดมาร่วมพิจารณาในการแต่งตั้ง Trader ด้วย แต่เนื่องจากข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ของสำนักงาน ก.ล.ต. มีข้อกำหนดครอบคลุมในประเด็นดังกล่าวแล้ว อีกทั้งข้อบังคับของตลาดผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการไปแล้ว ในช่วงต้นของการบังคับใช้ สมาคมจึงยังไม่มีมติเห็นชอบในการกำหนดลักษณะความผิดของ Trader ตามที่ข้อบังคับตลาดกำหนด

4. เข้าร่วมหารือและให้ความเห็นในการแก้ไขเพิ่มเติม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ เพื่อรองรับหลักทรัพย์ดิจิทัลและปรับปรุงเรื่องศูนย์ซื้อขาย สำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ เพื่อลดอุปสรรค รองรับความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี โดยสมาคมมีความเห็นว่า การกำหนดโครงสร้างของศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ต้องจัดให้มีสำนักหักบัญชีและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ อาจไม่สอดคล้องกับเทคโนโลยี ซึ่งอาจไม่จำเป็นต้องมีตัวกลางทำหน้าที่ชำระราคาและรับฝากหลักทรัพย์ โดยผู้ลงทุนสามารถชำระราคา/

ส่งมอบหลักทรัพย์/รับฝากและบันทึกยอดคงเหลือหลักทรัพย์ได้โดยตรงกับศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ จึงเสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ให้รองรับกรณีดังกล่าว เพื่อไม่ให้เป็นอุปสรรคต่อการนำเทคโนโลยีมาใช้ในอนาคต

5. สรุปข้อหารือเกี่ยวกับแนวปฏิบัติในการจดจำนำ หรือการรับหลักทรัพย์ เป็นหลักประกันการชำระหนี้ และการขายทอดตลาดหลักประกัน โดยสมาคมได้ร่วมหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และนายทะเบียนตราสารหนี้ เกี่ยวกับแนวทางการปฏิบัติการรับหลักประกันที่เป็นตราสารหนี้สำหรับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถนำไปปฏิบัติงานได้จริงภายใต้กรอบกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยได้จัดทำสรุปข้อหารือพร้อมนำเสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. ได้พิจารณาแล้วและไม่ขัดข้องในแนวปฏิบัติดังกล่าว รวมถึงได้เข้าร่วมประชุมเพื่อกำหนดแนวทางปฏิบัติการรับหลักประกันที่เป็นหน่วยลงทุนเพิ่มเติมด้วย

6. การเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

● **การร่วมหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต.** เพื่อผลักดันให้มีการกำหนดแนวทางปฏิบัติงานซึ่งคณะทำงานสมาคมนำเสนอเป็นแนวปฏิบัติของอุตสาหกรรม โดยมีประเด็นที่สำคัญ ได้แก่ (1) การนำ PDPA Guideline ซึ่งจัดทำโดยที่ปรึกษาของสมาคมไปใช้ในระดับ อุตสาหกรรม (2) การกำหนดแนวปฏิบัติและรายการข้อมูลที่ให้ลูกค้าใช้สิทธิได้โดยชมรม BOO (3) การจัดทำ Data Library Template เป็นมาตรฐานการจัดเก็บข้อมูล โดยชมรม IT (4) การเตรียมจัดทำตัวอย่างเหตุการณ์เกิด Data Breach และปัจจัย พิจารณาความเสี่ยง (5) แนวทางการแจ้งการเปลี่ยนแปลง Privacy Policy (6) แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการตรวจสอบ Employee Trading (7) แนวปฏิบัติสำหรับข้อมูลที่นำส่งให้กับ Regulator แต่ยังไม่ มี ประกาศกำหนดชัดเจนให้สามารถ จัดเก็บและมีสิทธิ ปฏิเสธการเข้าถึงได้ (8) การผลักดันข้อมูลที่จัดเก็บตามหลักเกณฑ์ที่เป็น Principle Based เพื่อให้สามารถเก็บในฐานะ Legal Obligation ได้ (9) แนวปฏิบัติเกี่ยวกับข้อมูล Sensitive Data ที่ติดมากับเอกสารลูกค้า โดยไม่มีวัตถุประสงค์จะจัดเก็บให้สามารถดำเนินการได้โดยไม่ต้องขอ Consent และ (10) แนวปฏิบัติสำหรับข้อมูลประวัติอาชญากรรม เป็นต้น

● **การหารือร่วมกับ AIMC** เพื่อกำหนดบทบาทการเป็น Controller/Processor ของ บล. และ บลจ. และจัดทำข้อความเพิ่มเติมสำหรับการโอนข้อมูลส่วนบุคคลระหว่าง บล. และ บลจ. ในฐานะผู้ควบคุมข้อมูลส่วนบุคคลทั้ง 2 ฝ่าย ให้เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งอุตสาหกรรม

● **การหารือร่วมกับ SET** เพื่อกำหนดบทบาทระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทในเครือ SET ซึ่งมีฐานะเป็นผู้ประมวลผลข้อมูลในสัญญาบริการทั้ง 9 รายการ และจัดทำร่างสัญญาประมวลผลข้อมูลระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทในเครือ SET เพื่อเป็นสัญญามาตรฐานสำหรับให้สมาชิกลงนาม โดยได้แจ้งความคืบหน้าดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

● **การดำเนินงานเกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคลของสมาคม** โดยจัดทำ Privacy Policy ของสมาคมสำหรับผู้ใช้บริการของสมาคม อาทิ ผู้ใช้บริการของสถาบันฝึกอบรม ผู้ขึ้นทะเบียนผู้แนะนำลูกค้า เป็นต้น รวมถึง Privacy Policy สำหรับสมาชิกของสมาคมเพื่อรองรับการดำเนินงานตามกฎหมาย นอกจากนี้ ยังได้จัดทำ Consent Form



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

และเอกสารการขอใช้สิทธิของลูกค้า และอยู่ระหว่างดำเนินการจัดทำระเบียบภายในสมาคมเพื่อดำเนินการเกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคลของสมาชิก และผู้ให้บริการ รวมถึงพนักงานของสมาคมให้ได้รับความคุ้มครองตามที่กฎหมายกำหนด

7. การให้ความเห็นต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

● **การปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน** เพื่อลดกระบวนการขึ้นทะเบียนที่ซ้ำซ้อนและยกเลิกให้บุคลากรที่ยังไม่เข้าปฏิบัติหน้าที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบ เพื่อลดภาระในการชำระค่าธรรมเนียม รวมถึงกำหนดให้ บล. เป็นผู้พิจารณาคุณสมบัติและยื่นขอความเห็นชอบกับสำนักงาน ก.ล.ต. แทน โดยสมาคมมีความเห็นดังนี้ (1) ควรมีการจัดทำฐานข้อมูลการตรวจสอบคุณสมบัติ เช่น คุณสมบัติต้องห้าม หรือการอยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษ ซึ่งปัจจุบันผู้ประกอบการธุรกิจไม่สามารถเข้าถึงได้ (2) สำนักงาน ก.ล.ต. ควรพิจารณาปรับลดค่าธรรมเนียมการขอความเห็นชอบและต่ออายุให้เป็นไปตามภาระหน้าที่ในการตรวจสอบคุณสมบัติที่ลดลง

● **การปรับปรุงหลักเกณฑ์ Depository Receipt (DR)** เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์ DR โดยเพิ่มความยืดหยุ่นในการออก DR และลดภาระอุปสรรคให้กับภาคเอกชน โดยสมาคมให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการเพิ่มประเภท Underlying ของ DR ให้ครอบคลุมดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ เช่น ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับจากตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE ดัชนีอื่น ๆ ที่ได้รับการยอมรับในระดับนานาชาติ ซึ่งอาจไม่ได้จัดทำขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE เช่น MSCI FTSE เป็นต้น เพื่อให้สามารถตอบสนองต่อความต้องการของนักลงทุนได้มากขึ้น

● **การกำหนดให้หลักสูตรเกี่ยวกับ ESG เป็นหลักสูตรภาคบังคับสำหรับการต่ออายุของบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน** เพื่อให้บุคลากรมีความรู้และให้ความสำคัญเรื่อง Environmental Social และ Governance (“ESG”) โดยกำหนดให้ผ่านการอบรมไม่น้อยกว่า 3 ชั่วโมง ทุก 2 ปี ซึ่งสมาคมมีความเห็นว่า กำหนดให้หลักสูตร ESG เป็นหลักสูตรภาคบังคับถาวรอาจไม่สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมและสถานการณ์การลงทุนในตลาดทุนทั่วโลกและตลาดทุนไทยในระยะยาว และเสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจในการประกาศหลักสูตรที่จำเป็นต้องผ่านการอบรมแทน เพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนหลักสูตรให้เหมาะสมต่อสภาพแวดล้อมของตลาดทุนได้ในแต่ละช่วงเวลา

8. **เข้าร่วมประชุมเพื่อจัดทำแนวทาง Work From Home ของ IC** ร่วมหารือกับคณะทำงานเพื่อจัดทำแนวทางปฏิบัติงานภายใต้หลักการและความคาดหวังของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีหลักเกณฑ์ครอบคลุมประเด็นต่างๆ อาทิ การป้องกันไม่ให้บุคคลที่ไม่มีหน้าที่เข้าถึงข้อมูลลูกค้า การรักษาความปลอดภัยข้อมูลการซื้อขายของลูกค้า การจัดการและจัดเก็บข้อมูลเอกสาร การรับส่งคำสั่งซื้อขาย และการกำกับดูแล เป็นต้น ซึ่งปัจจุบันคณะทำงานอยู่ในระหว่างปรับปรุงหลักการเพื่อเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยสมาคมจะจัดทำเป็นแนวปฏิบัติต่อไป

9. **เข้าร่วมประชุมกับสำนักงาน ป.ป.ง.** พร้อมคณะกรรมการชมรม Compliance เพื่อชี้แจงอุปสรรคและให้ความเห็นเพิ่มเติมเกี่ยวกับกฎหมายที่อยู่ระหว่างรับฟังความเห็น ได้แก่ พ.ร.บ. ป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ประกาศแนวทางระบุตัวตนของลูกค้าและการระบุตัวตนของผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง และกฎกระทรวง

ว่าด้วยแบบรายงานและการทำธุรกรรม โดยสมาคมได้ให้ความเห็นที่สำคัญ อาทิ การดำเนินการเกี่ยวกับการระงับทรัพย์สินควรกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถดำเนินการภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมายอื่นได้ การกำหนดระยะเวลาที่มีผลบังคับใช้ควรคำนึงถึงต้นทุนของการประกอบธุรกิจเป็นสำคัญ และการกำหนดแนวทางการระบุตัวตนของสำนักงาน ป.ป.ง. ควรสอดคล้องกับแนวทางของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อลดภาระในการปฏิบัติตามกฎหมายของผู้มีหน้าที่รายงาน เป็นต้น

10. **การสนับสนุนการเลือกตั้งกรรมการตลาดฝั่งสมาชิก** โดยร่วมประชุมหารือเพื่อกำหนดคุณสมบัติผู้สมัคร และกำหนดขั้นตอนการพิจารณาคุณสมบัติและการเลือกตั้ง รวมถึงการจัดทำแบบฟอร์มการพิจารณาผู้สมัคร และหนังสือแจ้งผลการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหาและกลั่นกรอง โดยคณะกรรมการสรรหาและกลั่นกรองได้พิจารณาคุณสมบัติของผู้สมัครและแจ้งผลการพิจารณาเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

11. **จัดทำและเผยแพร่คู่มือกฎเกณฑ์สำหรับผู้แนะนำการลงทุน** สมาคมได้จัดทำคู่มือกฎเกณฑ์สำหรับผู้แนะนำการลงทุนโดยรวบรวมกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ให้อยู่ในฉบับเดียวกัน เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้แนะนำการลงทุนที่ปฏิบัติหน้าที่ในบริษัทสมาชิกในรูปแบบของ E-Book และ PDF พร้อมเผยแพร่ผ่านช่องทางข้อมูลเฉพาะสำหรับสมาชิกสมาคมโดยใช้ User Name และ Password ที่สมาคมได้แจ้งผ่านผู้แทนชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ในการเข้าดูข้อมูลและดาวน์โหลดไปเพื่อให้ผู้แนะนำการลงทุนของสมาชิกได้นำไปใช้งานได้

12. **แจ้งสมาชิกเกี่ยวกับการกำกับดูแลการแต่งตั้งและจ่ายผลตอบแทนผู้แนะนำลูกค้า (IBA)** เพื่อให้สมาชิกปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สมาคมกำหนด จึงกำชับให้สมาชิกให้พิจารณาดำเนินการ ดังนี้ (1) กำกับดูแลให้ IBA ที่สมาชิกแต่งตั้งดำเนินการต่ออายุการขึ้นทะเบียนภายในระยะเวลาที่กำหนด (2) ยกเลิกการแต่งตั้งเมื่อพบว่า IBA สิ้นสุดอายุการขึ้นทะเบียน และ (3) ไม่จ่ายผลตอบแทนในระยะเวลาที่ IBA พ้นสภาพการเป็น IBA ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคม

13. **ระบบขึ้นทะเบียนและต่ออายุการขึ้นทะเบียน IBA** สมาคมได้จัดทำระบบ Online สำหรับการขึ้นทะเบียนและต่ออายุการขึ้นทะเบียน IBA ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะขึ้นทะเบียนและต่ออายุสามารถสร้าง Log In และใส่ข้อมูลในระบบ Online เพื่อขอขึ้นทะเบียนได้ รวมถึงบริษัทสมาชิกสามารถเข้าตรวจสอบและค้นหารายชื่อผู้ขึ้นทะเบียนในระบบ Online ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยระบบเริ่มเปิดให้ผู้ขึ้นทะเบียนกับสมาคมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ให้เข้ามาตรวจสอบและปรับปรุงแก้ไขข้อมูลการขึ้นทะเบียนของตนเองตั้งแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน 2563 และจะเปิดให้ใช้บริการอย่างเต็มรูปแบบตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป

14. **การเข้าร่วมประชุมรับฟังความเห็นเกี่ยวกับการจัดให้มีมาตรการคุ้มครองพยาน** โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะดำเนินการแก้ไขกฎหมายเพื่อกำหนดให้มีมาตรการคุ้มครองพยานใน พรบ. หลักทรัพย์ พรบ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า พรบ. ทรสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน และ พรก. ทรัพย์สินดิจิทัล เนื่องจากปัจจุบันพนักงานเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ได้เป็นพนักงานสอบสวนตาม พรบ. คุ้มครองพยาน ซึ่งที่ประชุมได้ให้ความเห็นที่สำคัญ อาทิ ควรกำหนดรายละเอียดมาตรการรูปแบบและระยะเวลาการคุ้มครองเพิ่มเติม และการพิจารณาค่าเลี้ยงชีพ ควรพิจารณาถึงกรณีที่ต้องสูญเสียอาชีพด้วย เป็นต้น



Capital Markets Note

High Frequency Trading...รูปแบบการส่งคำสั่งซื้อขายซึ่งกำลังเป็นที่จับตาในปัจจุบัน

Highlight

- High Frequency Trading (HFT) เป็นรูปแบบการส่งคำสั่งซื้อขายด้วยความถี่สูง ซึ่งเป็นประเภทหนึ่งของ Program Trading เกิดขึ้นในราวทศวรรษ 1990 จนถึงปัจจุบันยังไม่มีคำนิยามที่ชัดเจนของ HFT โดยหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศมีการระบุลักษณะของ HFT แตกต่างกันในรายละเอียด
- Capgemini ได้ระบุถึงความแตกต่างระหว่าง High Frequency Trading (HFT) กับ Program Trading ทั่วไป ตรงที่ปริมาณการซื้อขายด้วยความถี่สูง การพึ่งพา ultra-low latency connection และความเร็วของระบบอย่างมาก
- บทความและงานวิจัยเกี่ยวกับผลกระทบของ HFT ที่ในต่างประเทศ มีทั้งด้านที่เป็นบวกและด้านที่เป็นลบต่อตลาดหุ้น ด้วยกลยุทธ์การลงทุน HFT ซึ่งมีหลากหลายรูปแบบ ทำให้เกิดผลกระทบต่อตลาดที่แตกต่างกัน
- ผลกระทบด้านบวก อาทิเช่น การเพิ่มสภาพคล่อง ลดส่วนต่างของราคา และการเพิ่มประสิทธิภาพของตลาด ขณะที่ผลกระทบด้านลบ อาทิเช่น การสร้างความผันผวนให้ตลาด การเอาเปรียบนักลงทุนรายย่อย
- ในปัจจุบันยังไม่มีกรอบการรวมข้อมูลการซื้อขายของ HFT ในตลาดหลักทรัพย์ของไทยอย่างเป็นทางการ แต่หากพิจารณาโดยอ้อมจากมูลค่าการซื้อขาย Program Trading ในตลาดหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ทำให้คาดว่า HFT มีแนวโน้มที่เติบโตเพิ่มขึ้นอีกในอนาคต
- ความท้าทายในประเด็นเกี่ยวกับ HFT ของไทยส่วนหนึ่งคงจะอยู่ที่การกำหนดคำนิยามของ HFT และการระบุกลยุทธ์เพื่อให้สามารถแยกกลยุทธ์ HFT ที่ดี ออกจากกลยุทธ์ที่ไม่พึงประสงค์เพื่อที่จะนำไปสู่และการวางกรอบกำกับดูแล HFT ที่เหมาะสมสำหรับตลาดทุนไทยต่อไป

นับจากอดีตจนถึงปัจจุบันรูปแบบของการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้ถูกพัฒนาขึ้นตามลำดับจากการรับส่งคำสั่งโดยมนุษย์ไปสู่การใช้ระบบคอมพิวเตอร์โดยราวทศวรรษ 1970 ตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automated Quotation) ถูกก่อตั้งขึ้น และได้เริ่มนำเอาการแสดงข้อมูลราคาหลักทรัพย์ทางอิเล็กทรอนิกส์มาใช้ (Electronic quotation system) ตามมาด้วย New York Stock Exchange (NYSE) ซึ่งเป็นตลาดที่เก่าแก่ที่สุดในสหรัฐอเมริกา ได้เริ่มนำระบบคอมพิวเตอร์มาใช้ในการส่งคำสั่งเป็นครั้งแรก เรียกว่า Designated Order Turnaround (DOT) System ในปี 1976 ต่อมาราวทศวรรษ 1980 จึงได้เริ่มมีการพัฒนาการส่งคำสั่งในรูปแบบของ Program Trading หรือ Algorithmic Trading เกิดขึ้นโดยเป็นการส่งคำสั่งอัตโนมัติโดยระบบคอมพิวเตอร์ตามกลยุทธ์การลงทุนที่หลากหลายซึ่งกำหนดไว้ล่วงหน้า

High Frequency Trading (HFT) เป็นรูปแบบการส่งคำสั่งซื้อขายด้วยความถี่สูง ซึ่งถือเป็นประเภทหนึ่งของ Program Trading เกิดขึ้นในราวทศวรรษ 1990 ซึ่งในช่วงเวลาดังกล่าวได้มีการใช้คอมพิวเตอร์มาช่วยในการซื้อขายเป็นอย่างมาก อย่างไรก็ตาม จนถึงปัจจุบันยังไม่มีกรอบการกำหนดคำนิยามที่ชัดเจนของ HFT โดยหน่วยงานกำกับดูแลในต่างประเทศแต่ละแห่งมีการระบุลักษณะของ HFT แตกต่างกันในรายละเอียด ซึ่งคำนิยามที่ถูกหยิบยกมากล่าวถึงบ่อยครั้งได้แก่ คำนิยามของ Securities Exchange Commission (USA) กล่าวในรายงาน Concept Release on Equity Market Structure (2010) ที่ระบุถึง HFT ว่า professional traders acting in a proprietary capacity that engage in strategies that generate

a large number of trades on a daily basis พร้อมอธิบายลักษณะของคำสั่งที่เป็น HFT ไว้ ประกอบด้วย

- Use of extraordinarily high speed and sophisticated programs for generating, routing and executing orders การใช้โปรแกรมที่มีความเร็วสูงและซับซ้อนเป็นพิเศษในการสร้างกำหนดเส้นทางและทำการส่งคำสั่ง
- Use of co-location services and individual data feeds offered by exchanges and others to minimize network and other latencies การใช้บริการ co-location และ data feeds รายตัวที่นำเสนอโดยตลาดหลักทรัพย์และอื่นๆ เพื่อลดระยะเวลาที่ต้องผ่านเครือข่ายและเวลาแฝงอื่นๆ
- Very short time-frames for establishing and liquidating positions การใช้เวลาสั้นมากในการสร้างและปิดสถานะ
- Submission of numerous orders that are cancelled shortly after submission การส่งคำสั่งจำนวนมากถูกยกเลิกหลังจากส่งไม่นาน
- Ending the trading day in as close to a flat position as possible (that is, not carrying significant, unhedged positions overnight) ดำรงสถานะ ณ สิ้นวัน หรือมีสถานะข้ามวันไว้น้อยมาก
- Proprietary trading โดย HFT อาจอยู่ในหลายรูปแบบทั้งที่เป็น proprietary trading firm/ a proprietary trading desk of a multi-service broker-dealer/ a hedge fund

Capital Markets Note

ตารางที่1: เปรียบเทียบตัวอย่างคำนิยาม HFT จากหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ

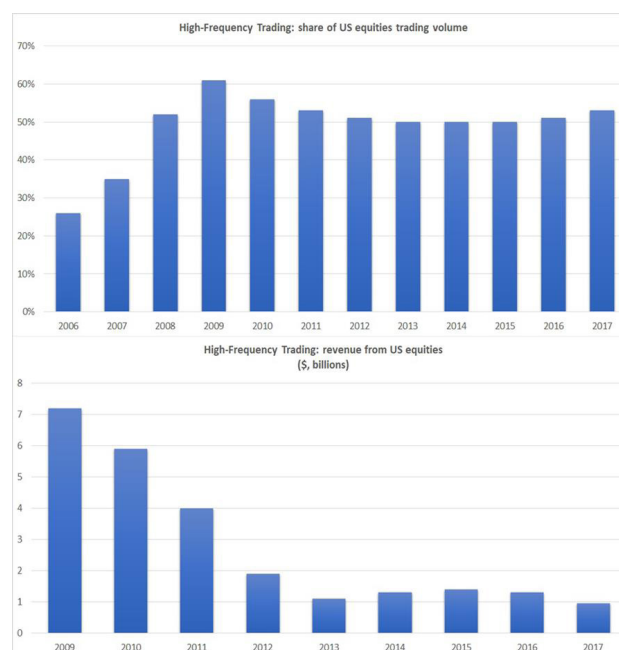
Characteristics	SEC USA (2010)	CFTC USA (2012)	IOSCO (2011)	ASIC (2010)	MiFID II (2014)
Sophisticated computer programs without human direction	+	+	+		+
High message Traffic	+	+	+	+	+
Low latency	+	+			+
Near-flat end-of-day net positions	+		+		
Short time frame for trading	+		+	+	
Proprietary trading	+		+	+	

ที่มา: <https://medium.com/lykke-research-hub/definition-of-hft-literature-review>
www.nortonrosefulbright.com/en/knowledge/publications/6d7b8497/mifid-ii-mifir-series

ทั้งนี้ ในรายงานเรื่อง High Frequency Trading: Evolution and the Future(2012) ของ Capgemini ได้ระบุถึงความแตกต่างระหว่าง High Frequency Trading (HFT) กับ Program Trading /Algorithmic Trading ตรงที่ปริมาณการซื้อขายซึ่งมีความถี่สูง อีกทั้ง HFT ต้องพึ่งพา ultra-low latency connection และความเร็วของระบบอย่างมาก นอกจากนั้น ยังยกตัวอย่างกลยุทธ์การลงทุนซึ่งเป็นที่นิยม อาทิเช่น Market Making/ Liquidity Rebate Trading/ Statistical Arbitrage/ Leverage Structural differences

ข้อมูลจาก Tabb group ระบุว่าในช่วงกว่า 10 ปีที่ผ่านมา HFT มีการเติบโตเป็นอย่างมาก โดยมีสัดส่วนที่มากกว่าร้อยละ 50 ของการซื้อขายในตลาดหุ้นสหรัฐฯ อันเป็นผลจากการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยี ประกอบกับการออกกฎหมาย Regulation Alternative Trading System (Reg. ATS) ในปี 1998 ซึ่งทำให้เกิด electronic trading platform เพื่อเป็นทางเลือกเกิดขึ้นมากมาย และ Regulation National Market System (Reg. NMS) ในปี 2005¹ ซึ่งทำให้ HFT สามารถแสวงหากำไรจากส่วนต่างราคาแม้เพียงเล็กน้อยที่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แต่ละแห่งได้

%HFT Trading volume per Total Trading volume in U.S. markets vs. HFT firms' Revenue



ที่มา: Tabb group

¹ In 2005, the SEC passed the Regulation National Market System (Reg. NMS), which updated the Trade-through Rule, 4 promoting transparency and competition between markets and requiring trade orders to be posted nationally and not at individual exchanges. Traders could now leverage and profit from any small price difference of a security between two different exchanges, as long as they could act quickly enough to take advantage of the momentary lag between them (Capgemini, 2012)

Capital Markets Note

อย่างไรก็ตาม ในแง่รายได้ของ HFT firms ปรับตัวลดลงตามลำดับในช่วงหลายปีที่ผ่านมา อันเป็นผลมาจากการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นของ HFT firms ด้วยกันเอง ด้านทุนด้านเทคโนโลยีที่เพิ่มขึ้น² และการกำกับดูแลที่เข้มงวดขึ้นจากการสหรัฐอเมริกาอันสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ Flash Crash ในปี 2010³ ที่ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหุ้นในสหรัฐปรับตัวลดลงกว่าร้อยละ 9 อย่างรวดเร็ว ก่อนฟื้นตัวขึ้นได้ในเวลาต่อมา ซึ่ง Commodity Futures Trading Commission (CFTC) ของสหรัฐฯ ระบุว่า แม้ HFT จะไม่ได้เป็นต้นเหตุ แต่ต้องมีส่วนในการรับผิดชอบ เนื่องจากการส่งคำสั่งแบบ HFT เพิ่มความผันผวนของราคาในตลาดและมีส่วนทำให้เกิดเหตุการณ์เลวร้ายลง

บทความและงานวิจัยเกี่ยวกับผลกระทบของ HFT ที่ในต่างประเทศ มีทั้งด้านที่เป็นบวกและด้านที่เป็นลบต่อตลาดหุ้น ด้วยกลยุทธการลงทุน HFT ซึ่งมีหลากหลายรูปแบบ ทำให้เกิดผลกระทบต่อตลาดที่แตกต่างกัน

ข้อมูลจากบทความและงานวิจัยเกี่ยวกับผลกระทบของ HFT ที่ปรากฏในต่างประเทศ มีทั้งด้านที่เป็นบวกและด้านที่เป็นลบต่อตลาดหุ้น ทำให้ในปัจจุบันยังไม่สามารถหาข้อสรุปได้ชัดเจนเกี่ยวกับผลกระทบของ HFT ที่มีต่อการซื้อขายในตลาดหุ้น นอกจากนี้ งานวิจัยแต่ละเรื่องยังเผชิญข้อจำกัดในเรื่องความแตกต่างของชุดข้อมูลที่ใช้ศึกษา ช่วงเวลาที่ศึกษา คำนียามของ HFT ที่แต่ละบทความเลือกใช้ ทั้งนี้ บทความของ High Frequency Trading – Measurement, Detection and Response (2012) โดย Credit Suisse ระบุว่า กลยุทธ์การลงทุน HFT มีหลากหลายรูปแบบ ซึ่งทำให้เกิดผลกระทบต่อตลาดที่แตกต่างกัน ซึ่งกลยุทธ์ด้านบวกต่อตลาด ตัวอย่างเช่น Market Making หรือ Statistical arbitrage มีส่วนในการช่วยเพิ่มสภาพคล่องให้ตลาด (Liquidity-enhancing strategies) และแก้ไขราคาที่ไม่เหมาะสมในระยะสั้น (Correct short term mispricing) ในขณะที่ยกตัวอย่างกลยุทธ์ด้านลบต่อตลาด เช่น Quote Stuffing หรือ Layering/ Order Book Fade หรือ Momentum Ignition เป็นต้น เป็นสิ่งที่ไม่เหมาะสมที่จะนำมาใช้

ทั้งนี้ Capgemini (2012) ได้สรุปผลกระทบด้านบวกและด้านลบที่ HFT มีต่อตลาดไว้ ดังนี้

ผลกระทบด้านบวก

✓ **เพิ่มสภาพคล่อง (Increased Liquidity)** การส่งคำสั่งซื้อขายแต่ละรายการเป็นจำนวนมากโดย HFT ช่วยเพิ่มปริมาณการซื้อขายและทำให้สภาพคล่องในตลาดเพิ่มขึ้น ตัวอย่างที่เกิดขึ้นในกรณีของตลาดหุ้นสหรัฐที่สัดส่วนของ HFT สูงถึงกว่าร้อยละ 50 ของการซื้อขายทั้งหมด

✓ **ทำให้ส่วนต่างราคาแคบลง (Narrowing Spreads)** การที่ใช้ระบบคอมพิวเตอร์ช่วยในการซื้อขายส่งผลให้ราคาของหลักทรัพย์มีการปรับให้เป็นปัจจุบันและมีความเหมาะสมมากขึ้น ตัวอย่างการศึกษาโดย NYSE Euronext แสดงให้เห็นว่า quote spreads ในช่วงที่มีการซื้อขาย HFT จำนวนมากประมาณปี 2007 – 2009 จะแคบกว่าในช่วงปี 2002-2006 ซึ่ง HFT ยังไม่เป็นที่นิยมมากนัก นอกจากนั้น Vanguard ประเมินว่า HFT ช่วยลดต้นทุนการทำธุรกรรมในช่วง 10 ปีที่ผ่านมาประมาณร้อยละ 1 ต่อปีต่อแต่ละรายการที่จับคู่⁴

✓ **เพิ่มประสิทธิภาพของตลาด (Improved Market Efficiency)** ในตลาดที่มีประสิทธิภาพตามทฤษฎีนั้น ราคาจะต้องสะท้อนถึงข้อมูลข่าวสารในตลาดได้อย่างรวดเร็วและถูกต้อง โดย HFT ช่วยสนับสนุนให้ราคาปรับตัวอยู่ในจุดที่เหมาะสมได้ในระยะเวลาอันรวดเร็ว อีกทั้ง ยังช่วยลดต้นทุนการซื้อขายจากส่วนต่างของราคาที่แคบลง

✓ **เพิ่มรายได้ให้ตลาดหลักทรัพย์** เนื่องจาก HFT ทำให้ปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้ของตลาดหลักทรัพย์ที่ได้จากค่าธรรมเนียมการซื้อขาย (Trading fee) เพิ่มขึ้นตามไปด้วย

ผลกระทบด้านลบ

✗ **ทำให้ความผันผวนของตลาดเพิ่มขึ้น (Increased Volatility)** เนื่องจาก HFT เป็นการส่งคำสั่งซื้อขายระหว่างวัน โดยมีการเปิดสถานะเพียงแค่นาทีหรือวินาที การส่งคำสั่งลักษณะดังกล่าวจึงอาจทำให้ราคาหลักทรัพย์ขึ้น/ลง และทำให้เกิดความผันผวนในระยะสั้นได้ อีกทั้ง ปริมาณคำสั่งซื้อขายที่ส่งเข้ามาจำนวนมากอาจทำให้เกิดผลกระทบต่อทั้งตลาดได้ นอกจากนั้น กลยุทธ์ HFT บางอย่างที่ไม่เหมาะสมและเป็นผลด้านลบต่อตลาด (อาทิเช่น Quote Stuffing – การส่งคำสั่งรอซื้อขายเข้ามาจำนวนมาก และยกเลิกแทบในทันที ทำให้ไม่มีการซื้อขายจริงเกิดขึ้น) ไม่ช่วยเพิ่มสภาพคล่องให้ตลาดแต่กลับทำให้ตลาดมีความผันผวนเพิ่มขึ้น

✗ **ผลกระทบต่อนักลงทุนสถาบัน** กลยุทธ์ HFT บางอย่างจะมองหารูปแบบการลงทุนของนักลงทุนสถาบันที่มีมักจะเป็นไปในแบบเดิมๆ และทำการซื้อขายหลักทรัพย์ตัดหน้านักลงทุนสถาบันโดยอาศัยความได้เปรียบในเรื่องของความเร็ว โดยซื้อในราคาที่ถูกลงและขายกลับให้นักลงทุนสถาบันในราคาที่แพงขึ้น ซึ่งทำให้ต้นทุนของนักลงทุนสถาบันเพิ่มขึ้น

✗ **ผลกระทบต่อนักลงทุนรายย่อย** การที่ HFT firms สามารถเข้าถึงบริการพิเศษบางอย่างได้มากกว่านักลงทุนรายย่อยทำให้สามารถซื้อขายได้เร็วกว่า ด้วยข้อมูลที่มากกว่า ทำให้มีโอกาสได้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น ตัวอย่างเช่น DMA co-location facilities หรือ raw data feeds ทำให้นักลงทุนรายย่อยเกิดความเสียเปรียบและความไม่เป็นธรรมในการซื้อขายอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

² Major exchanges doubled or tripled their co-location service fees over the 2010-15 period for HFT firms (according to Deutsche Bank research)

³ The 2010 Flash Crash is the market crash that occurred on May 6, 2010. During the 2010 crash, leading US stock indices, including the Dow Jones Industrial Average, S&P 500, and Nasdaq Composite Index, tumbled and partially rebounded in less than an hour. Although the market indices managed to partially rebound in the same day, the flash crash erased almost \$1 trillion in market value

⁴ Vanguard estimates that HFT has reduced transaction costs during the past decade by 1% annually for each “round-trip,” or buy/sell transaction

Capital Markets Note

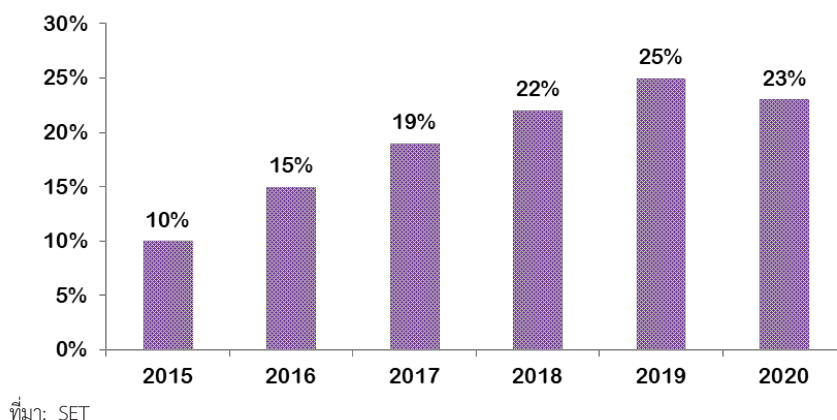
HFT ในประเทศไทยมีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้นตามลำดับ ความท้าทายในประเด็นเกี่ยวกับ HFT ของไทยส่วนหนึ่งอยู่ที่การกำหนด คำนิยามของ HFT และการระบุกลยุทธ์เพื่อให้สามารถการแยกกลยุทธ์ที่ดี ออกจากกลยุทธ์ที่ไม่พึงประสงค์ ทั้งนี้ เพื่อที่นำไปสู่และการวางกรอบกำกับดูแล HFT ที่เหมาะสมสำหรับตลาดทุนไทยต่อไป

นับตั้งแต่ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้เปลี่ยนระบบ การซื้อขายหลักทรัพย์จากเดิมที่เป็นระบบเคาะกระดานมาเป็นระบบ คอมพิวเตอร์ที่เรียกว่าระบบ ASSET (Automated System for the Stock Exchange of Thailand) ในปี 2534 เป็นต้นมา ระบบการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็ได้มีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด ซึ่งในส่วนรูปแบบการส่งคำสั่งซื้อขายก็ได้มีการพัฒนาจากเดิมที่ต้อง ใช้คนส่งคำสั่งเพียงอย่างเดียว โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุญาตให้ บริษัทหลักทรัพย์ใช้รูปแบบการส่งคำสั่งซื้อขายโดยใช้โปรแกรม คอมพิวเตอร์ หรือที่เรียกว่า Program Trading⁵ (หรือในต่างประเทศ เรียกว่า Algorithmic Trading) ได้ในปี 2549 ภายใต้กฎเกณฑ์ที่ตลาด หลักทรัพย์ฯ กำหนด

ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา มูลค่าการซื้อขายผ่าน Program Trading

ในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นที่กล่าวถึงกันมากขึ้น และมีการเติบโต อย่างต่อเนื่องจากเดิมที่มีการซื้อขายไม่ถึงร้อยละ 1 ของมูลค่าการ ซื้อขายรวมในปี 2551⁶ มาสู่อัตรา 23 ของมูลค่าการซื้อขายรวมในปี 2563 จากการพัฒนาของเทคโนโลยีที่ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการ ซื้อขายไม่ว่าจะเป็นระบบ Direct Market Access หรือ co-location services ขณะที่คาดว่าในปัจจุบันนักลงทุนส่วนใหญ่ที่ใช้ Progra Trading จะมาจากกลุ่มนักลงทุนต่างชาติ อย่างไรก็ตาม นักลงทุนในประเทศเอง ก็เริ่มรู้จักและมองเห็นประโยชน์ของ Program Trading ในด้านการ เป็นเครื่องมือช่วยคัดกรอง ตัดสินใจ และส่งคำสั่งตามเงื่อนไขที่กำหนด ไว้ล่วงหน้าเพื่อให้เป็นไปตามกลยุทธ์การลงทุนโดยไม่มีอารมณ์ ความรู้สึกมาเกี่ยวข้อง และบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งก็มีการนำเสนอ แผนการลงทุนที่มีการใช้ Program Trading ให้กับนักลงทุนด้วย

%Program Trading per Total Trading in SET



ถึงแม้ว่าในปัจจุบันจะยังไม่มีการรวบรวมข้อมูลการซื้อขายเฉพาะ ที่เป็น HFT ในตลาดหุ้นไทยอย่างเป็นทางการ แต่หากพิจารณาโดย อ้อมจากมูลค่าการซื้อขาย Program Trading ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้น ทำให้คาดว่า HFT มีแนวโน้มที่จะเติบโตเพิ่มขึ้นอีกในอนาคต เช่นกัน ซึ่งแม้ว่าสัดส่วนในปัจจุบันจะยังอยู่ในระดับไม่สูงมากเมื่อ เทียบกับประเทศที่พัฒนาแล้ว อาทิเช่น สหรัฐฯ (ประมาณร้อยละ 50) หรือยุโรป (ประมาณร้อยละ 30-40)⁷ ซึ่งทำให้หน่วยงานกำกับดูแล ในประเทศเหล่านั้นต้องยกระดับในการกำกับดูแลและการบังคับใช้ กฎหมายแต่ประเด็นเกี่ยวกับ HFT ก็อยู่ในความสนใจและเป็นที่จับตา ของภาคส่วนที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนไทยอย่างต่อเนื่อง เช่นกัน สิ่งที่เป็น ความท้าทายในประเด็นที่เกี่ยวกับ HFT ของไทย ส่วนหนึ่งคงจะอยู่ที่

การกำหนดค่านิยามของ HFT ที่เหมาะสมอย่างเป็นทางการสำหรับ ประเทศไทย เพื่อที่จะสามารถจำแนก HFT ออกจาก Program Trading ทั่วไปได้ และเนื่องจาก HFT มีทั้งผลกระทบด้านบวก และด้านลบต่อตลาดดังที่ได้กล่าวข้างต้นในบทความ สิ่งที่สำคัญ จึงอยู่ที่การระบุกลยุทธ์เพื่อให้สามารถการแยกกลยุทธ์ HFT ที่ดี (ซึ่งควรมีแนวทางในการสนับสนุน) ออกจากกลยุทธ์ที่ไม่พึงประสงค์ (ซึ่งควรมีการจำกัด/ป้องกันไม่ให้เกิดขึ้นอีก/บังคับใช้กฎหมายเพื่อ ลงโทษ) โดยในช่วงที่ผ่านมา สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยก็ได้ ประสานงานกับสำนักงานก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อร่วมให้ ความเห็นที่จะนำไปสู่และการวางกรอบกำกับดูแล HFT ที่เหมาะสม สำหรับตลาดทุนไทยต่อไป

⁵ หมายถึง ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับการเสนอซื้อขายของบริษัทสมาชิกหรือผู้ลงทุน ที่มีกลไกหรือฟังก์ชันการทำงานให้สร้างและบันทึกการเสนอซื้อขายได้โดยอัตโนมัติ บริษัทสมาชิกต้องได้ รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ก่อนการใช้งานหรือให้บริการ (ที่มา: SET)

⁶ รายงานเรื่อง HFT ที่ศาลาใหม่ในตลาดหุ้นเอเชียของ SET Research Note (2554) https://www.set.or.th/setresearch/files/spotlight/Research_Note_04_2554.pdf

⁷ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/esma20141_-_hft_activity_in_eu_equity_markets.pdf

Disclaimer:

เอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่นำเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารเท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลง ได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือ เมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลาของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบต่อบุคคลใดๆ จากการเรียกใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทละเมิด รวมถึงความเสียหาย หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญเสีย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม



Market & Securities Industry Statistics

Market & Securities Industry Statistics in Q4-2020

- ณ สิ้นปี 2563 ดัชนี SET ปิดที่ 1,449.35 จุด ลดลง 8.26% จากสิ้นปี 2562 ส่วนดัชนี mai ปิดที่ 336.29 จุด เพิ่มขึ้น 8.61% โดยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ SET และ mai รวมกันในปี 2563 อยู่ที่ 68,607 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.98% จากปี 2562
- บล.มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 443 แห่ง ลดลง 68 แห่งเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2562
- ในปี 2563 จำนวนการขึ้นทะเบียนและปฏิบัติหน้าที่ Investment Planner (IP) และ Investment Consultant (IC) มีจำนวนรวมกัน 9,936 ใบอนุญาต ลดลง 317 ใบอนุญาตจากปี 2562 โดยในส่วน IC ตามโครงสร้างเดิม มีจำนวน 3,797 ใบอนุญาต ลดลง 4,187 ใบอนุญาต เนื่องจากส่วนหนึ่งย้ายไปขึ้นทะเบียนเป็น IC ตามโครงสร้างใบอนุญาตใหม่ ขณะนี้ในส่วนของ IP เพิ่มขึ้น 38 ใบอนุญาต และ IC Complex รวมทุกประเภท เพิ่มขึ้น 3,832 ใบอนุญาต และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในอนาคต ส่วน Analyst (ไม่รวม Technical) มีจำนวน 417 ใบอนุญาต ลดลง 9 ใบอนุญาต

Market Performance					%Change	
Equity Market -SET & mai	2019	2020	Q3-2020	Q4-2020	QoQ	YoY
SET Index *	1,579.84	1,449.35	1,237.04	1,449.35	17.2%	-8.26%
mai Index*	309.64	336.29	315.85	336.29	6.5%	8.61%
Market Capitalization (mil.Bt)*	16,962,612	16,342,663	13,667,425	16,342,663	19.6%	-3.65%
Total Turnover (mil. Bt)	12,978,854	16,671,479	3,368,366	4,863,253	44.4%	28.45%
Avg. Daily Turnover (mil. Bt)	53,192	68,607	56,139	81,054	44.4%	28.98%
Derivatives Market	2019	2020	Q3-2020	Q4-2020	QoQ	YoY
Total Trading Volume (contracts)	104,521,995	120,193,573	23,995,801	34,894,117	45.4%	15.0%
Avg. Daily Turnover (contracts)	428,369	494,624	399,930	581,568	45.4%	15.5%
Open Interest (contracts)*	3,330,230	2,194,994	1,732,498	2,194,994	26.7%	-34.1%
Bond Market – ThaiBMA	2019	2020	Q3-2020	Q4-2020	QoQ	YoY
Outright Trading Value (mil.Bt)	21,412,122	20,285,199	4,633,832	4,358,211	-5.9%	-5.3%
Outright Daily Average (mil.Bt)	87,755	83,478	77,231	72,637	-5.9%	-4.9%
Outstanding Value of domestic bond (mil.Bt)*	13,296,528	13,940,147	14,028,576	13,940,147	-0.6%	4.8%

Securities Industry Statistics					Change		
License Holder (unit: company)*		2019	2020	Q3-2020	Q4-2020	QoQ	YoY
Brokerage License		44	44	44	44	0	0
Dealer License		37	36	37	36	-1	-1
Derivatives Agent		43	43	43	43	0	0
Financial Advisory License		76	75	75	75	0	-1
Underwriting License		42	41	42	41	-1	-1
SBL License		30	30	30	30	0	0
Number of Branch (unit: branch)*		2019	2020	Q3-2020	Q4-2020	QoQ	YoY
Bangkok and Surrounding Area**		237	205	215	205	-10	-32
Other Provincial Area		274	238	261	238	-23	-36
Number of IP/Analyst/IC (unit: license)*		2019	2020	Q3-2020	Q4-2020	QoQ	YoY
Analysts	Capital Market	61	65	67	65	-2	+4
	Securities Market	326	315	320	315	-5	-11
	Derivatives Market	39	37	36	37	+1	-2
	Technical	86	86	86	86	0	0
Investment Planners		779	817	805	817	+12	+38
Investment Consultants	Capital Market	2,338	32	31	32	+1	-2,306
	Securities Market	3,695	1,990	2,036	1,990	-46	-1,705
	Derivatives Market	1,951	1,775	1,817	1,775	-42	-176
	(New) Complex 1	867	3,165	3,141	3,165	+24	+2,298
	(New) Complex 2	218	1,652	1,659	1,652	-7	+1,434
	(New) Complex 3	179	216	194	216	+22	+37
	(New) IC Plain	226	289	257	289	+32	+63
Number of Investors – Equity*		2019	2020	Q3-2020	Q4-2020	QoQ	YoY
Total Investors (unit: accounts)*		1,817,801	2,154,900	2,066,180	2,154,900	88,720	337,099
Active Investors - 1month ago***		341,168	432,506	424,119	469,281	45,162	91,338
Number of Accounts – Derivatives*		2019	2020	Q3-2020	Q4-2020	QoQ	YoY
Total Accounts*		186,813	217,073	207,025	217,073	10,048	30,260

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

Source: SET, TFEX, ThaiBMA, SEC

Disclaimer: เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษานานาชาติ ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่นำเสนอโดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลา ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบบุคคลใดจากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการใช้หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญเสียของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม

กิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



กิจกรรมสัมพันธ์ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ CEO Networking 2020 ณ เมืองพัทยา จ.ชลบุรี



โครงการ HR @ Brokers 2020 หลักสูตร “HR Capability Development” ในวันศุกร์ที่ 13 พฤศจิกายน 2563 ณ ห้อง Parkview โรงแรม Bliston Suwan Park View Hotel & Serviced Residence และ ในวันศุกร์ที่ 27 พฤศจิกายน 2563 ณ KBank The Office Space อาคารสามย่านมิตรทาวน์ กรุงเทพฯ



ร่วมกิจกรรม TFX Networking 2020 เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2563



ร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ (TSI) จัดกิจกรรมห้องเรียนนักลงทุน ในรูปแบบ Online