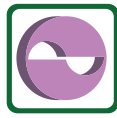




สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

Newsletter ไตรมาส 3/2563

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



สมาคมบริษัท
หลักทรัพย์ไทย
ASCO
ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES



INVESTMENT BANKING CLUB
ชมรมวาณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมธนาคารไทย ให้ความเห็นในการประชุม Operator Steering Committee โครงการ Digital Infrastructure for Capital เพื่อพิจารณาร่าง MOU และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเข้าร่วม Workshop ในการเก็บ Requirement เพื่อพัฒนาระบบ
- ร่วมกับธนาคารพาณิชย์ที่เป็น IDP 5 ราย ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ บล. ที่เข้าร่วมโครงการ ทดสอบการใช้งาน NDID Platform เพื่อเตรียมความพร้อมเข้าสู่การทดสอบบน BOT Regulatory Sandbox
- หารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อนำเสนอ Industry Landscape สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ และดำเนินการจัดทำข้อมูลเพิ่มเติมตามที่ได้รับความคิดเห็นจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- ร่วมกับผู้บริหารของบริษัทสมาชิกเข้าหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อหารือประเด็นต่างๆ ที่เป็นอุปสรรคต่อการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ประสานงานกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF) เพื่อให้บริษัทสมาชิกและชมรมที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมโครงการให้ทุนสนับสนุน การจ้างงานผู้จบการศึกษาใหม่แก่ผู้ประกอบการในตลาดทุน
- คณะทำงาน พ.ร.บ. คัดกรองข้อมูลส่วนบุคคลร่วมกับชมรมฯ ที่เกี่ยวข้องจัดทำ Industry Standard รวมถึงหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมบริษัทจัดการกองทุนเกี่ยวกับการจัดทำสัญญามาตรฐาน
- หารือตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับกระบวนการคำนวณและจัดทำข้อมูล DW Cash Balance
- คณะทำงานหารือแนวทาง IC Work from Home ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาใช้เป็นมาตรฐานร่วมกัน ในอุตสาหกรรม
- คณะทำงานหารือกับ Custodian Club และร่วมกันจัดทำข้อเสนอแนวทางลดอุปสรรคในทางปฏิบัติจากธุรกรรม Short Selling เพื่อเสนอไปยังสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง จัดทำ Data Bureau เพื่อเป็นฐานข้อมูลที่มีประสิทธิภาพสำหรับการใช้งานของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ใน 4 Sector ดังนี้ Industrial, Service, Consumer Products และ Agro
- สนับสนุนกิจกรรมยกระดับธรรมาภิบาลตลาดทุนไทยของสมาคม ส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ภายใต้โครงการ “การประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น”
- จัดประชุมใหญ่สามัญสมาชิกประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2563

ชมรมวาณิชธนกิจ

ชมรมฯ ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. จัดทำ “ข้อมูลในเอกสารการประชุมก่อนยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้น (Pre-consultation Checklist)”

การประชุมสมาชิก

ชมรมฯ ได้จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2563

การเสนอความคิดเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

ประเด็นปัญหาและอุปสรรคเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้น IPO ให้กับผู้มีอุปการคุณ

การเสนอความเห็นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1. การจัดทำแผนกลยุทธ์ประจำปี 2564

2. ร่างจดหมายถึงสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินเรื่อง “การจัดให้ลูกค้าแสดงตนและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน และผู้เกี่ยวข้องในกระบวนการส่งคำสั่งซื้อขายและการรับรองเอกสาร”

การเสนอความคิดเห็นต่อชมรมคัสโตเดียน

ร่างแนวปฏิบัติในการจองซื้อหลักทรัพย์ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriter) ผู้รับฝากทรัพย์สิน (Custodian) และนายทะเบียนหลักทรัพย์ (Registrar)

การจัดสัมมนา

ชมรมฯ ได้จัดสัมมนาในหัวข้อต่าง ๆ ดังนี้

- Update กฎเกณฑ์ด้านตราสารหนี้
- การเตรียมพร้อมรายงานข้อมูลภาษีเงินได้สำหรับบริษัทจดทะเบียน

นอกจากนั้น ชมรมฯ ได้ส่งผู้แทนเป็นวิทยากรร่วมเสวนาในหัวข้อ “Merit VS Disclosure Base การอนุญาตกับการเปิดเผยข้อมูลสู่จุดสมดุลที่ลงตัว” ซึ่งจัดโดยสำนักงาน ก.ล.ต



ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
Futures Industry Club

ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- ให้ความเห็นกับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) และสำนักหักบัญชี (TCH) เกี่ยวกับการกำหนด Margin และการเรียกเก็บ Super Margin
- จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (สมาคม) เพื่อเผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ภายในหน่วยงานสมาชิกของสมาคม และบุคคลภายนอกที่สนใจศึกษาเท่านั้น การนำข้อมูลข่าวสารที่ปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ ควรใช้ความระมัดระวังและพิจารณาในการพิจารณาถึงความถูกต้องครบถ้วน และความเป็นปัจจุบันของข้อมูลด้วยเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว ทั้งนี้ สมาคมไม่รับผิดชอบ และไม่อาจรับประกันไม่ว่าในกรณีใด ๆ ในผลจากการนำข้อมูลข่าวสารไปใช้ รวมถึงไม่สามารถรับผิดชอบต่อผู้เสียหายบุคคลใด ๆ จากการเรียกร้องใด ๆ ไม่ว่าในทางสัญญาในการทำละเมิดรวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใดที่เกิดจากเนื้อหา หรือจากการใช้การตัดสินใจ หรือการกระทำใด ๆ ที่เกิดจากความเชื่อใจในเนื้อหาดังกล่าวของผู้ใช้ หรือในความเสียหาย ความสูญเสีย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใด ๆ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

การเป็นตัวแทนสมาชิก ประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
เข้าร่วมหารือและเสนอความคิดเห็นกับหน่วยงานต่าง ๆ ดังนี้
สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

- ผู้แทนกรรมการฯ หารือประเด็นคำถามกฎกระทรวงการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า พ.ศ. 2563 และหลักเกณฑ์และแนวทางในการจัดฝึกอบรมตามระเบียบคณะกรรมการ ปปง. ร่วมกับสำนักงาน ปปง.
- ผู้แทนกรรมการฯ เข้าร่วมประชุมระดมความเห็นต่อผลการศึกษาแนวโน้มการฟอกเงินกรณีธุรกิจต่างประเทศที่เข้ามาดำเนินการในประเทศไทย จัดโดย สำนักงาน ปปง.
- ผู้แทนกรรมการฯ เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการขับเคลื่อนยุทธศาสตร์ด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ครั้งที่ 3/2563
- สำนักรวบรวมความคิดเห็นบริษัทสมาชิกที่มีต่อร่าง พ.ร.บ. ป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง (ฉบับที่ ..) พ.ศ. เพื่อรวบรวมนำเสนอ สำนักงาน ปปง.
- สำนักรวบรวมความคิดเห็นบริษัทสมาชิกเกี่ยวกับปัญหา/อุปสรรคและข้อเสนอแนะ ต่อกฎกระทรวง ฉบับที่ 4 (พ.ศ. 2543) ออกตามความในพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 และแบบรายงานการทำธุรกรรมเพื่อรวบรวมนำเสนอ สำนักงาน ปปง.
- สำนักรวบรวมความคิดเห็นบริษัทสมาชิกที่มีต่อร่างประกาศสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน แนวทางในการระบุด่วนของลูกค้าและการระบุผู้ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงของลูกค้าเพื่อรวบรวมนำเสนอ สำนักงาน ปปง.

หน่วยงานอื่น

- ผู้แทนกรรมการฯ เข้าร่วมประชุมหารือเกี่ยวกับกฎหมายด้าน The Common Reporting Standard (CRS) ของประเทศไทย ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และกรมสรรพากร
- ผู้แทนกรรมการฯ หารือประเด็นแก้ไข Single Form เฉพาะเรื่องที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายฟอกเงิน ร่วมกับสำนักงาน ปปง. และสำนักงาน ก.ล.ต.

การพัฒนาบุคลากร

- ให้ความรู้แก่สมาชิกเรื่อง “ความคืบหน้าการแลกเปลี่ยนข้อมูลทางการเงินตามมาตรฐานสากล (CRS)”
- จัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2563



ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

- จัดทำแบบสำรวจเกี่ยวกับการแจ้งความประสงค์ในการขอผ่อนผันการออกหนังสือรับรองภาษีหัก ณ ที่จ่าย และประสานงาน

ในการแก้ปัญหาการใช้ระบบ internet ในการส่งแบบ ภ.ง.ด.2 กับกรมสรรพากร

- หารือร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง CCP Offline สำหรับ Derivatives Market และ Equity Market
- ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. หารือเกี่ยวกับการจดจำแนกและบังคับหลักประกันที่เป็นหน่วยลงทุน
- ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และ ThaiBMA หารือแนวปฏิบัติสำหรับการรับและบังคับตราสารหนี้ที่เป็นหลักประกัน
- จัดทำข้อมูล PDPA ในส่วนการแบ่งหมวดข้อมูลเพื่อประกอบการให้สิทธิลูกค้า
- ร่วมกับสถาบันฝึกอบรมสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) และศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดอบรมสำหรับบุคลากร Back Office ด้าน Operation โครงการ Strengthening BOO @ Brokers 2020 เมื่อวันที่ 12 และ 19 กันยายน 2563



ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

- จัดทำแบบสำรวจข้อมูล URL เพื่อรวบรวมและเผยแพร่ URL ทั้งหมดให้สมาชิกได้รับทราบเพื่อนำไปปรับปรุงการ Block Web การใช้งาน
- Capital Market Cyber Exercise
 - คณะทำงาน Capital Market Cyber Exercise (เฉพาะกรรมการชมรม IT) เชิญ Vendor ให้นำเสนอการจัดงาน CMX
 - คณะทำงาน Capital Market Cyber Exercise รับทราบผลการคัดเลือก Vendor และหารือร่วมกันเกี่ยวกับการดำเนินงาน อุปสรรค และ นำเสนอการขอรับทุนจากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF)
 - จัดทำข้อมูลแบบฟอร์มขอรับทุนจาก CMDF
- ร่วมเป็นคณะทำงาน IWG-Trading System Upgrade หารือร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับการพัฒนากระบวนการซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่
- ทดสอบและคัดเลือก Smart Card Reader คุณสมบัติที่เหมาะสมกับการใช้งาน และขอราคา Club Deal ให้บริษัทสมาชิก



ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

- จัดทำแบบสำรวจทำเนียบผู้แทนบริษัทสมาชิกชมรมฯ และได้รวบรวมข้อมูลทุกบริษัทสมาชิกรวบรวมส่งบริษัทสมาชิกเพื่อใช้ประโยชน์ต่อไป
- หารือกับวิทยากรเกี่ยวกับเนื้อหาหลักสูตรโครงการ Strengthening HR @ Brokers 2020

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

การดำเนินงาน

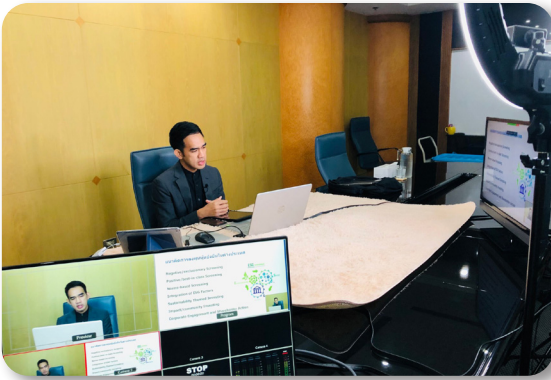
» จัดอบรม “หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (IC Plain, IC Complex 1, 2, 3) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) นักวิเคราะห์การลงทุน (IA) และผู้แนะนำลูกค้า (IBA)” ซึ่งเหมาะสำหรับผู้ที่มีใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง ที่ต้องการต่ออายุใบอนุญาต และเพิ่มเติมความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุน

รอบบรรยาย ภาคภาษาอังกฤษ

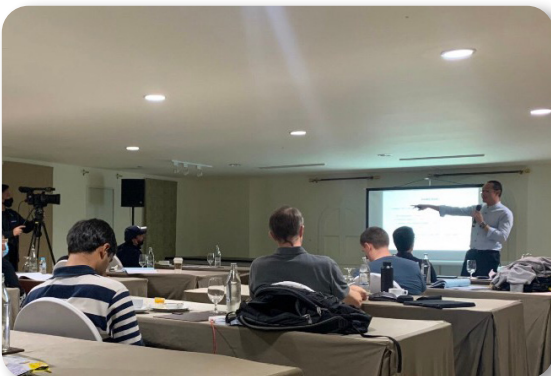
- วันที่ 23-24 สิงหาคม 2563

รอบบรรยายสด ผ่านโปรแกรม ZOOM

- วันที่ 11-12 กรกฎาคม 2563
- วันที่ 12-13 กันยายน 2563



» ร่วมมือกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ Back Office Operation Club (BOO) จัดอบรมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน คุณภาพและทักษะการให้บริการของบุคลากรด้าน Back Office ในหลักสูตร "ประยุกต์ใช้หลักเกณฑ์ ก้าวทันเทรนด์ดิจิทัล" โดยจัด 2 รุ่น ในวันเสาร์ที่ 12 และ 19 กันยายน 2563 ในรูปแบบ Live สด ผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ซึ่งมีผู้ปฏิบัติการด้านหลักทรัพย์ ในบริษัทหลักทรัพย์ ระดับ Junior และ Senior เข้ารับการอบรมจำนวนกว่า 1,000 คน



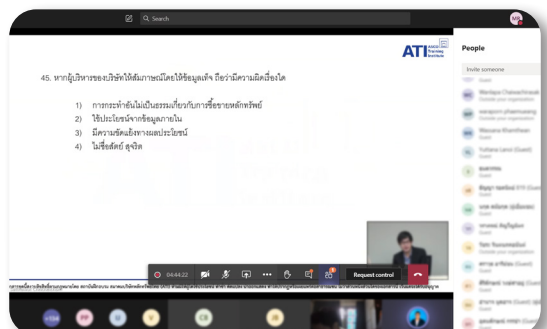
» จัดอบรมหลักสูตร “ติวตะลุยโจทย์ พิชิต IC-Plain” 2 วัน บรรยายสดผ่านโปรแกรม ZOOM เมื่อวันที่ 1-2 สิงหาคม และวันที่ 19-20 กันยายน 2563 ที่ผ่านมา ซึ่งหลักสูตรดังกล่าวเหมาะสำหรับผู้ที่มีพื้นฐานความรู้แล้ว เป็นการอบรมที่เน้นการแก้ปัญหาโจทย์ พร้อมเคล็ดลับการทำโจทย์ โดยจะมีเนื้อหาที่สำคัญแทรกไปด้วย เพื่อเป็นการทบทวนความรู้ ความเข้าใจในเนื้อหาและเตรียมความพร้อมทำโจทย์ก่อนสอบ



» จัดอบรม หลักสูตรอบรมเพื่อสอบ “ผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป IC Plain (4 วัน)” เหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีพื้นฐาน และต้องการความรู้ เนื้อหาที่อัดแน่นและครอบคลุมทั้งหมด ในภาษาที่เข้าใจง่าย พร้อมฝึกทำโจทย์ เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการสอบใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป (IC Plain) เมื่อวันที่ 19-20 กันยายน และ 3-4 ตุลาคม 2563



» จัดอบรมหลักสูตร “ติวฟรี ตะลุยโจทย์ พิชิต IC-Plain” เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม และ 26 กันยายน 2563 บรรยายสดผ่านโปรแกรม ZOOM สำหรับผู้ที่มีพื้นฐานความรู้แล้ว เป็นการอบรมเน้นไปที่การแก้ปัญหาโจทย์ โดยจะมีเนื้อหาที่สำคัญแทรกไปด้วย เพื่อเป็นการทบทวนเตรียมความพร้อมก่อนสอบ





การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

» ศูนย์ทดสอบ ATI เปิดรับสมัครการทดสอบในรอบต่างจังหวัดเป็นครั้งแรก เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2563 หลังจากสถานการณ์ (COVID-19) โดยทำตามมาตรการของ กรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข และใช้มาตรการ Social Distancing ตามเกณฑ์ของรัฐบาล

ข่าวประชาสัมพันธ์

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เป็นสถาบันแห่งการเรียนรู้เรื่องการเงินและการลงทุน

» เปิดอบรม หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (IC) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) นักวิเคราะห์การลงทุน (IA) และผู้แนะนำลูกค้า (IBA) 15 ชั่วโมง (บรรยายสดผ่านโปรแกรม ZOOM)

- ในวันเสาร์ที่ 14 - วันอาทิตย์ที่ 15 พฤศจิกายน 2563
- ในวันเสาร์ที่ 19 - วันอาทิตย์ที่ 20 ธันวาคม 2563

» เปิดอบรม หลักสูตร “ติวตะลุยโจทย์ พิชิต IC-Plain” 2 วัน

- ในวันเสาร์ที่ 12 - วันอาทิตย์ที่ 13 ธันวาคม 2563

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)

หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ(IC,IP,IA)

- หลักสูตรความรู้ด้านหลักทรัพย์เทคนิค
- หลักสูตรความรู้ด้านหลักทรัพย์เทคนิคพื้นฐาน
- หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- หลักสูตรความรู้ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- หลักสูตรความรู้ด้าน Asset Allocation

หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA)

- หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- หลักสูตรต่ออายุผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- หลักสูตรสอบซ่อมผู้แนะนำลูกค้า (IBA)

หลักสูตรอื่นๆ

- หลักสูตรแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์(DRG)
- หลักสูตรโอกาสการลงทุนใหม่ในยุค FINTECH
- หลักสูตรรู้วิเคราะห์เทคนิค พิชิตตลาดหุ้น

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

» เปิดทดสอบใบอนุญาตในเขตกรุงเทพ (จนถึงวันที่ 25 ธันวาคม 2563)

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



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

ในไตรมาสที่ 3 สายงานกำกับดูแลสมาชิกมีการดำเนินงานสำคัญดังต่อไปนี้

1. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับคุณสมบัตินักวิเคราะห์ สมาคมได้ปรับปรุงหลักการเพื่อผ่อนผันการจัดให้มีนักวิเคราะห์ตามจำนวนที่สมาคมกำหนดโดย (1) ยกเลิกให้ Outsource ต้องมีนักวิเคราะห์อย่างน้อย 4 คน และนับรวมจำนวนนักวิเคราะห์ที่สังกัดกับ Outsource ดังกล่าวเป็นนักวิเคราะห์ที่สมาชิกต้องจัดให้มีได้ (2) ให้สมาชิกสามารถขอผ่อนผันกรณีมีนักวิเคราะห์ไม่ครบตามเกณฑ์ได้มีกำหนดระยะเวลาผ่อนผันสูงสุดไม่เกิน 6 เดือน ซึ่งประกาศใช้และมีผลบังคับใช้แล้วตั้งแต่วันที่ 7 ก.ค. 63 เป็นต้นไป

2. การเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

● **การพิจารณาร่างสัญญาประมวลผลข้อมูลระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทในเครือตลาดหลักทรัพย์ฯ** โดยครอบคลุมสัญญาบริการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และ TSD Settrade FINNET และ บริษัท ดิจิทัล แอคเซส แพลตฟอร์ม จำกัด (DAP) รวม 9 รายการ ซึ่งคณะทำงานได้หารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และ AIMC เพื่อปรับปรุงร่างสัญญา คาดว่าจะเผยแพร่สมาชิกในไตรมาส 4 นี้

● **การหารือร่วมกับ AIMC** เพื่อกำหนดบทบาทการเป็น Controller/Processor ของบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และจัดทำข้อความเพิ่มเติมสำหรับการโอนข้อมูลส่วนบุคคลระหว่างกัน

● **ในฐานะผู้ควบคุมข้อมูลส่วนบุคคลทั้ง 2 ฝ่าย** ให้เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งอุตสาหกรรม คาดว่าจะเผยแพร่สมาชิกในไตรมาส 4 นี้

● **การหารือร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต.** สมาคมร่วมกับคณะทำงานและผู้แทนจากสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ร่วมหารือถึงประเด็นที่ต้องดำเนินการเพิ่มเติมเพื่อผลักดันให้เป็น Industry Standard อาทิ (1) ให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาความเหมาะสมของการนำ PDPA Guideline ซึ่งจัดทำโดยที่ปรึกษาของสมาคมไปใช้ในระดับอุตสาหกรรม (2) การกำหนดแนวทางปฏิบัติและรายการข้อมูลที่ให้ลูกค้าใช้สิทธิได้ซึ่งจัดทำโดยชมรม BOO (3) การหารือเกี่ยวกับข้อมูลที่บริษัทหลักทรัพย์นำส่งให้กับ Regulator แต่ยังไม่มีการประกาศกำหนดชัดเจนว่าเป็นข้อมูลใดบ้าง และ (4) การผลักดันให้ข้อมูลที่ยังไม่มีกำหนดเป็นหลักเกณฑ์ชัดเจนให้จัดเป็น Legal Obligation โดยไม่ต้องขอ Consent เป็นต้น ในการนี้คณะทำงานอยู่ระหว่างดำเนินการเตรียมรายละเอียดเพื่อนำส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาต่อไป

● **การดำเนินงานเกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคลของสมาคม** สมาคมได้สำรวจและรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลทั้งในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสมาชิก บุคลากร คู่สัญญา และคู่ค้าต่าง ๆ เพื่อจัดทำ Data Classification พร้อมจัดทำร่าง Privacy Policy / Consent และเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงร่างนโยบายการดำเนินการกับข้อมูลส่วนบุคคลของสมาคม และระเบียบภายในสมาคมเพื่อให้ข้อมูลส่วนบุคคลของสมาชิกและผู้ให้บริการ รวมถึงพนักงานของสมาคมได้รับความคุ้มครองตามที่กฎหมายกำหนด รวมถึงรองรับการดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างเหมาะสม

3. การให้ความเห็นต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

● **Single Form** สืบเนื่องประกาศ Single Form ที่จะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 ม.ค. 64 เป็นต้นไป ยังคงมีข้อจำกัดและเป็นอุปสรรคในการนำไปปฏิบัติสำหรับผู้ประกอบธุรกิจ สมาคมจึงได้ร่วมหารือกับ AIMC ชมรม CClub TBA และ สำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทบทวนข้อมูลที่ต้องระบุใน Single Form และข้อกำหนดในการนำไปใช้ ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ออกประกาศ Single Form ฉบับใหม่แล้วเมื่อวันที่ 20 ส.ค. 63 โดยเลื่อนการมีผลบังคับใช้จากเดิม 1 ม.ค. 64 เป็น 1 ก.ค. 64 และได้ปรับปรุงข้อมูลบางรายการจาก Mandatory Field ให้เป็น Optional Field เช่น ข้อมูล BO ข้อมูลประเภทบัญชี และตัดข้อมูลบางรายการ เช่น บุคคลที่ติดต่อก่อนถูกฉ้อโกง เป็นต้น เพื่อให้เหมาะสมกับการใช้งานมากยิ่งขึ้น

● **การปรับปรุงหลักเกณฑ์ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. เปิดรับฟังความเห็นในการปรับปรุงค่าธรรมเนียมจากเดิม 2 ล้านบาท เป็น 0.05 บาทต่อสัญญาที่มีการซื้อขายในตลาดโดยมีกำหนดขั้นต่ำที่ 2 ล้านบาท โดยสมาคมได้ให้ความเห็นว่าควรมีกำหนดอัตรา Maximum เพื่อให้สอดคล้องกับต้นทุนการกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. เท่าที่จำเป็นเท่านั้น เนื่องจากต้นทุนดังกล่าวจะรวมเป็นต้นทุนของผู้ลงทุนในที่สุด และการคิดค่าธรรมเนียมต่อสัญญาอาจมีอุปสรรคเนื่องจากทำให้สัญญาที่มีมูลค่าต่ำมีต้นทุนการซื้อขายที่สูงขึ้น ดังนั้นจึงควรคิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าของสัญญา โดยแบ่งเป็น 2-3 อัตราเป็นขั้นบันไดตามมูลค่าสัญญาด้วย

● **การปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน** สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เสนอปรับปรุงหลักการลดภาระการขึ้นทะเบียนของบุคลากรที่ยังไม่ได้ปฏิบัติหน้าที่ โดยกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจเป็นผู้พิจารณาคุณสมบัติบุคลากรและยื่นขอรับความเห็นชอบ ซึ่งสมาคมได้ให้ความเห็นว่าอาจเป็นปัญหาในกระบวนการตรวจสอบคุณสมบัติ เนื่องจากผู้ประกอบธุรกิจไม่อาจเข้าถึงข้อมูลได้ เช่น การอยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นต้น ดังนั้น จึงควรมีฐานข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาคุณสมบัติที่ผู้ประกอบธุรกิจยังเข้าไม่ถึง และควรปรับลดค่าธรรมเนียมการขอความเห็นชอบและการต่ออายุ ให้เป็นไปตามภาระหน้าที่ในการตรวจสอบคุณสมบัติที่ลดลง เป็นต้น

4. การกำหนดคุณสมบัติและแนวทางการเลือกตั้งคณะกรรมการตลาดฟุ้งสมาชิก สืบเนื่องจากการรวมการตลาดฟุ้งสมาชิกจะครบกำหนดวาระและมีการจับฉลากออกกึ่งหนึ่ง สมาคมจึงได้ประสานงานเพื่อกำหนดแนวทางการเลือกตั้งโดยมีการกำหนดคุณสมบัติเพิ่มเติมเพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอต่อที่ประชุมสมาชิก อาทิ ระบุตัวอย่างการมีผลงานการพัฒนาตลาดทุน การดำรงคุณสมบัติการเป็นผู้บริหารภายใต้สังกัดของบริษัทหลักทรัพย์ในขณะที่ได้รับเลือกตั้ง และกำหนดแนวทางการเลือกตั้งให้มีคณะกรรมการสรรหาเป็นผู้พิจารณาคุณสมบัติเพิ่มเติมดังกล่าว โดยสมาชิกได้พิจารณาและเห็นชอบตามที่เสนอแล้ว เมื่อวันที่ 26 ส.ค. 63



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

5. การเข้าร่วมหารือเพื่อกำหนดหลักเกณฑ์/แนวปฏิบัติงาน

● **แนวทาง Work From Home ของ IC** เข้าร่วมหารือกับคณะทำงานและสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อกำหนดแนวทางปฏิบัติงานภายใต้หลักการและความคาดหวังของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีหลักเกณฑ์ครอบคลุมประเด็นต่าง ๆ อาทิ การป้องกันไม่ให้บุคคลที่ไม่มีหน้าที่เข้าถึงข้อมูลลูกค้า การรักษาความปลอดภัยข้อมูลการซื้อขายของลูกค้า การจัดการและจัดเก็บข้อมูลเอกสาร การรับส่งคำสั่งซื้อขาย และการกำกับดูแล เป็นต้น ซึ่งปัจจุบันคณะทำงานอยู่ในระหว่างปรับปรุงหลักการเพื่อเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยสมาคมจะจัดทำเป็นแนวปฏิบัติต่อไป

● **แนวปฏิบัติในการจดจำนำ หรือการรับหลักทรัพย์เป็นประกัน การชำระหนี้ และการขายทอดตลาดหลักประกันที่เป็นตราสารหนี้ และหน่วยลงทุน** เข้าร่วมหารือและให้ความเห็นกับสำนักงาน ก.ล.ต. และ ThaiBMA เพื่อจัดทำแนวปฏิบัติสำหรับการรับตราสารหนี้เป็นหลักประกันสำหรับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ให้เกิดความชัดเจนและสามารถนำไปปฏิบัติงานได้จริงภายใต้กฎหมายที่กำหนด ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างเสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาเพื่อให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติดังกล่าว ในส่วนของแนวปฏิบัติในการจดจำนำและบังคับหลักประกันที่เป็นหน่วยลงทุนยังอยู่ในระหว่างขั้นตอนการหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. และ AIMC เพื่อหาข้อสรุปในการทำแนวปฏิบัติต่อไป

● **แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการยืมและการส่งมอบหลักทรัพย์** เข้าร่วมหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อกำหนดแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการขาย การยืมหลักทรัพย์เพื่อการส่งมอบกรณีขาย Short Sale

6. การจัดทำร่าง MOU โครงการ Digital Infrastructure for Capital Market สมาคมได้เข้าร่วมหารือเพื่อให้ความเห็นต่อร่าง MOU ซึ่งสมาคม ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมธนาคารไทย เป็นผู้ร่วมโครงการ Platform Operator ในโครงการแนวทางการนำ Distributed Ledger Technology (DLT) มาใช้เป็นโครงสร้างพื้นฐานตลาดทุนของสำนักงาน ก.ล.ต. มีกำหนดจะลงนามร่วมกันในเดือนพฤศจิกายน 2563 นี้

7. ร่วมหารือและให้ความเห็นเกี่ยวกับการดำเนินการตาม Common Reporting Standard (CRS) โดยกรมสรรพากรและสำนักงาน ก.ล.ต. ได้นัดหารือกับภาคธุรกิจเพื่อเตรียมความพร้อมในการแลกเปลี่ยนข้อมูลตามมาตรฐาน CRS และรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ โดยมีประเด็นหารือสำคัญ อาทิ การกำหนดประเภทผู้มีหน้าที่รายงาน บัญชีที่ต้องรายงาน การรายงานข้อมูล และการทำ CDD ลูกค้า เป็นต้น โดยกรมสรรพากรจะจัดทำกฎหมายและกำหนดหลักเกณฑ์และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้องเพื่อประกาศใช้ต่อไป

8. การปรับปรุงข้อบังคับสมาคม สืบเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลให้สมาคมต้องเลื่อนการประชุมใหญ่สามัญสมาชิกออกไป และกระทรวงดิจิทัลได้ออกหลักเกณฑ์เพิ่มเติมเกี่ยวกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ สมาคมจึงดำเนินการปรับปรุงข้อบังคับ สมาคมให้สามารถจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ ตามเงื่อนไข และวิธีการที่กฎหมายกำหนด ซึ่งการแก้ไขข้อบังคับดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากสมาชิกแล้วเมื่อวันที่ 29 ก.ค. 63 และจดทะเบียนแก้ไขข้อบังคับกับสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

9. การดำเนินการของบริษัท แอสโกส่งเสริมธุรกิจ จำกัด บริษัทได้จัดการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 29 ก.ค. 63 โดย เพื่อดำเนินการเกี่ยวกับบริษัทให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย รวมถึงพิจารณาแก้ไขข้อบังคับของบริษัทในเรื่อง (1) การกำหนดให้กรรมการบริษัทมีอำนาจแต่งตั้งกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท เพื่อความสะดวกคล่องตัว และลดภาระต้นทุนในการจัดการ และ (2) การกำหนดให้บริษัทสามารถจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ ซึ่งที่ประชุมมีมติเห็นชอบและฝ่ายจัดการได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงข้อบังคับตามมติที่ประชุมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 7 ส.ค. 63



Depository Receipt (DR)...อีกหนึ่งทางเลือกของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

Highlight

- ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศเพิ่มขึ้นหลายทางไม่ว่าจะเป็นการซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยตรงด้วยการออกไปลงทุนด้วยตัวเอง หรือซื้อผ่านตัวกลาง อย่างไรก็ตาม มีอีกหนึ่งทางเลือกหนึ่งที่ไม่เป็นที่ยอมรับอย่างแพร่หลาย ได้แก่ การซื้อตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt: DR)
- ข้อดีของการลงทุนผ่าน DR อาทิเช่น เพิ่มโอกาสให้ผู้ลงทุนรายย่อยได้รับผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์จากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงทุนได้สะดวกผ่านบัญชีหุ้นที่เปิดกับบล.ไทย ไม่ต้องแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และซื้อขายเปลี่ยนมือเหมือนการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตาม DR ก็มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ไปอ้างอิง ซึ่งอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนหรือความผันผวนของภาวะตลาด
- ในด้านการซื้อขาย DR ทั่วโลกยังคงได้รับความนิยมอย่างต่อเนื่องโดยมีมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 34 ในช่วงครึ่งแรกของปีเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีการซื้อขาย DR มากที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ NYSE NASDAQ และ LSE
- ในปัจจุบัน DR ยังเป็นผลิตภัณฑ์ที่ใหม่สำหรับตลาดหุ้นไทย ในช่วงที่ผ่านมา สำนักงาน ก.ล.ต.ได้หารือกับภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเกี่ยวกับการปรับปรุงอุปสรรคที่เกี่ยวข้อง และเปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อให้กระบวนการออกและเสนอขาย DR สะดวกมากยิ่งขึ้น ทั้งเพื่อลดภาระให้กับผู้ออกและเพิ่มทางเลือกให้กับผู้ลงทุน

ในปัจจุบัน ผู้ลงทุนที่มีความประสงค์จะลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศมีทางเลือกเพิ่มขึ้นหลายทางไม่ว่าจะเป็นการซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยตรงด้วยการออกไปลงทุนด้วยตัวเอง หรือซื้อผ่านตัวกลาง ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการดังกล่าว หรือการลงทุนผ่านกองทุนส่วนบุคคล อย่างไรก็ตาม มีอีกหนึ่งทางเลือกหนึ่งที่ในปัจจุบันอาจยังไม่เป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลายมากนัก ได้แก่ การซื้อตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt หรือ DR) หมายถึง ตราสารแสดงสิทธิของผู้ฝากทรัพย์สินซึ่งประเภททรัพย์สินที่ฝากเป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยสำนักงาน ก.ล.ต.ได้มีประกาศกำหนดให้ DR เป็นหลักทรัพย์อีกประเภทหนึ่งไปเมื่อปี 2558 ทั้งนี้ การซื้อ DR เปรียบเสมือนกับการซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศทางอ้อม เนื่องจากผู้ซื้อจะยังคงได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนและมีสิทธิในสิทธิประโยชน์ต่างๆเหมือนไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยตรง นอกจากนี้ DR ถือเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนซึ่งสามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯได้โดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์เหมือนกับการซื้อขายหุ้น หรือสามารถจะถือถอนเป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศได้

ทั้งนี้ DR สามารถแบ่งได้ 2 ประเภท ได้แก่ **Sponsored Depository Receipt** ซึ่งบริษัทผู้เป็นเจ้าของหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรงเข้าไปมีส่วนร่วมในการออกขายให้ความเห็นชอบ และทำข้อตกลงอย่างเป็นทางการกับผู้ออก DR (DR issuer) กับ **Unsponsored Depository Receipt** ซึ่งผู้ออก DR สามารถออกขายโดยไม่จำเป็นต้องได้รับความเห็นชอบหรือการมีส่วนร่วมของบริษัทเจ้าของหลักทรัพย์

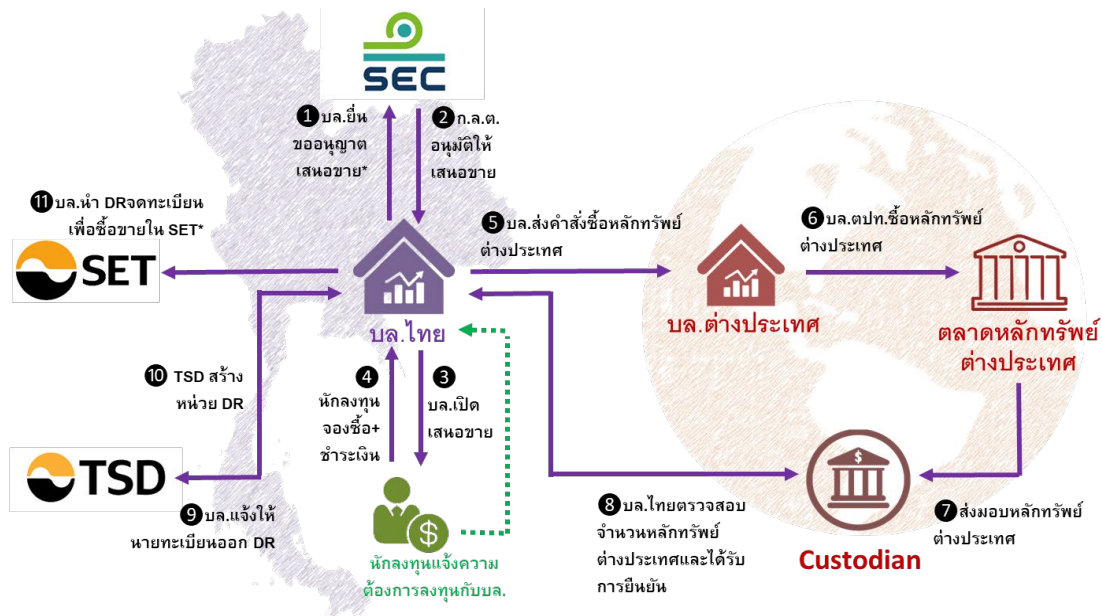
ในประเทศไทย ผู้ออก DR ต้องมีคุณสมบัติตามที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด¹ และจะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.ก่อน จากนั้นจึงสามารถเริ่มกระบวนการเสนอขายให้กับประชาชนทั่วไปครั้งแรก (Initial Public Offering: IPO) และไปซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด² เพื่อมาจัดสรรเป็น DR ให้ผู้ลงทุนที่ทำการจองซื้อ (ถือเป็น DR ประเภท Unsponsored Depository Receipt) โดยในปัจจุบันสำนักงาน ก.ล.ต.มีการกำหนดสัดส่วน 1 DR = หุ้นต่างประเทศ 1 หลักทรัพย์ จากนั้นจึงจดทะเบียน DR เพื่อให้สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯต่อไป ดังรายละเอียดของกระบวนการออกและเสนอขาย DR ได้ตามภาพดังนี้

¹ ผู้ขออนุญาตออก DR ต้องเป็นธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งไม่จำกัดเฉพาะตราสารหนี้หรือหน่วยลงทุน และบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยที่ตลาดหลักทรัพย์ฯถือหุ้นไม่น้อยกว่า 90% ซึ่งมีวัตถุประสงค์ในการออก DR

² หลักทรัพย์ต่างประเทศต้องเป็นหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต.ยอมรับ/ ตลาดหลักทรัพย์ประเทศกลุ่มอนุภูมิภาคกลุ่มเม็กซิโก โดยหุ้นต้องมี Market Cap เฉลี่ย 15 วันทำการย้อนหลังไม่น้อยกว่า 2,000 ล้านบาท/ หน่วยของ ETF ต่างประเทศตามเกณฑ์ที่กำหนด

Capital Markets Note

สรุปกระบวนการออกและเสนอขาย Depository Receipt (DR) ในปัจจุบัน



*ผู้ยื่นคำขออาจยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณารับ DR เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในเวลาเดียวกับที่ยื่นขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก็ได้

ทั้งนี้ DR เป็นอีกทางเลือกหนึ่งสำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยข้อดีของการลงทุนผ่าน DR ที่มีต่อผู้ลงทุนมีหลายประการ ได้แก่

- เพิ่มโอกาสให้ผู้ลงทุนรายย่อยสามารถเข้าถึงโอกาสในการได้รับผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์จากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- สามารถลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้สะดวกขึ้นด้วยการลงทุนผ่านบัญชีหุ้นไทยที่เปิดกับบล.ไทย ไม่ต้องไปเปิดบัญชีซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศเองโดยตรง
- ไม่ต้องแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพราะซื้อขายเป็นเงินบาท
- วิธีซื้อขายเปลี่ยนมือเหมือนการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ และค่าธรรมเนียมซื้อขายเหมือนการซื้อขายหุ้น
- สามารถติดตามข่าวสารและสิทธิประโยชน์ที่เกิดขึ้นได้โดยง่ายจากการรายงานข่าวของผู้ออก DR และตลาดหลักทรัพย์ฯ

อย่างไรก็ตาม การลงทุนใน DR ก็มีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนควรคำนึงถึง โดยสำนักงานก.ล.ต.ได้กล่าวถึง ความเสี่ยงของการลงทุนใน DR ประกอบด้วย ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ DR ไปอ้างอิง ซึ่งอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน หรือความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยรวม หรือการดำเนินงานของบริษัทต่างประเทศที่ DR ไปอ้างอิง และความเสี่ยงจากขาดสภาพคล่องที่อาจไม่ค่อนมีการซื้อขาย DR ในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตาม ผู้ออก DR อาจจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่อง (market maker) เพื่อช่วยบริหารจัดการสภาพคล่องให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นก็เป็นได้



Capital Markets Note

ในด้านการซื้อขาย DR ทั่วโลกยังคงได้รับความสนใจอย่างต่อเนื่องโดยมีมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 34 จากครั้งแรกของปี 2562 ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขาย DR มากที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ NYSE NASDAQ และ LSE อย่างไรก็ตาม ในส่วนของพัฒนาการของ DR ภายในประเทศไทยนั้น ยังอยู่ในระยะเริ่มต้นเนื่องจากในปัจจุบันมี DR ที่นำมาจดทะเบียนซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์อยู่ 1 DR

DR มีการซื้อขายในหลายประเทศทั่วโลกและมีชื่อเรียกที่แตกต่างกันตามประเทศที่ DR ออกขาย ตัวอย่างเช่น

ในสหรัฐอเมริกาซึ่งเป็นประเทศต้นแบบของตราสารนี้ จะถูกเรียกว่า **American Depositary Receipt (ADR)** หมายถึง DR ที่ออกขายให้นักลงทุนในสหรัฐอเมริกาที่ต้องการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศ ในปัจจุบันมีจำนวนมากกว่า 2,000 ADRs (รวมที่ซื้อขายนอกตลาดด้วย) ส่วน **Global Depositary Receipt (GDR)** จะเป็นคำเรียก DR ที่ออกขายให้นักลงทุนในประเทศอื่นๆ (ยกเว้น สหรัฐอเมริกา) ที่ต้องการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศ ในขณะที่ **Taiwan Depositary Receipt (TDR)** เป็นคำเรียก DR ที่ออกขายให้นักลงทุนในไต้หวัน ส่วน **Indian Depositary Receipt (IDR)** เป็นคำเรียก DR ที่ออกขายให้นักลงทุนในประเทศอินเดีย เป็นต้น

ทั้งนี้ ข้อมูลจากรายงานของ **Citi Depositary Receipt Services Mid-Year 2020 Report** จัดทำโดย Citi Group ซึ่งเป็น Depository Bank รายใหญ่ของโลกเปิดเผยข้อมูลที่น่าสนใจเกี่ยวกับการระดมทุนและการซื้อขาย DR ทั่วโลกในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 ดังนี้

- การระดมทุนโดยการออก DR ทั่วโลกมีมูลค่า USD8.8 billion ลดลงร้อยละ 25 จากครั้งแรกของปี 2562 เป็นไปในทิศทางเดียวกับภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง
- อย่างไรก็ตาม ในด้านการซื้อขาย DR ทั่วโลกยังคงได้รับความสนใจอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่าการซื้อขายที่ USD2,415.6 billion เพิ่มขึ้นร้อยละ 34 จาก USD1,806.3 billion ในช่วงครึ่งแรกของปี 2562 ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขาย DR มากที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ New York Stock Exchange NASDAQ และ London Stock Exchange (ร้อยละ 66 ร้อยละ 24 และร้อยละ 2 ของการซื้อขาย DR ทั้งหมดทั่วโลก)

- จำนวน 5 ใน 10 ของ DR ที่มีการซื้อขายมากที่สุดในช่วงครึ่งแรกของปีนี้ เป็น DR ของบริษัทประเทศจีนที่ออกเพื่อต้องการที่จะระดมทุนในตลาดสหรัฐฯ อาทิเช่น Alibaba Group Holding/ JD.com/ Baidu/ Pinduoduo

ในส่วนของจำนวน DR ที่มีอยู่ทั่วโลกนั้น **ข้อมูลที่รวบรวมโดย JP Morgan** (ณ 17 พฤศจิกายน 2563) ระบุว่า มีจำนวนทั้งสิ้น 2,838 DRs (กว่าร้อยละ 75 เป็น DR ที่ซื้อขายแบบ OTC) จำแนกเป็น Sponsored DR จำนวน 1,431 DRs และ Unsponsored DR จำนวน 1,407 DRs ในส่วนประเทศต้นทางของบริษัทเจ้าของหลักทรัพย์ที่นำไปออก DR มากที่สุด อาทิเช่น ประเทศญี่ปุ่น (332 DRs) จีน (262 DRs) สหราชอาณาจักร (222 DRs) อินเดีย (166 DRs) สำหรับประเทศไทยนั้น มีหลักทรัพย์ของบริษัทไทยที่นำไปออก DR ในต่างประเทศจำนวน 39 DRs ซึ่งทั้งหมดเป็นการขายแบบ OTC และจำแนกเป็น Unsponsored 34 DRs และ Sponsored DR 5 DRs โดยกลุ่มการเงิน (Financials) เป็นกลุ่มที่ถูกนำไปออก DR มากที่สุด (10 DRs)

อย่างไรก็ตาม สำหรับพัฒนาการของ DR ภายในประเทศไทย เองนั้นยังอยู่ในระยะเริ่มต้น เนื่องจากในปัจจุบันมี DR ที่นำมาจดทะเบียนซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์อยู่เพียง 1 DR เท่านั้น ได้แก่ E1VFN3001 ซึ่งออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) เริ่มต้นซื้อขายเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2561 และมีการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ได้แก่ กองทุน ETF ชื่อ E1VFN30 ที่ถือหุ้น 30 ตัวตามดัชนี VN30 ของ Hochiminh Stock Exchange ในขณะที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ E1VFN3001 (เดือนมกราคม – ตุลาคม 2563) ยังคงค่อนข้างน้อยโดยอยู่ที่ประมาณ 5 ล้านบาท



Capital Markets Note

ในปัจจุบัน DR ยังเป็นผลิตภัณฑ์ที่ใหม่สำหรับตลาดทุนไทย ในช่วงที่ผ่านมา สำนักงาน ก.ล.ต.ได้หารือกับภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเกี่ยวกับการปรับปรุงอุปสรรคที่เกี่ยวข้อง และเปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อให้กระบวนการออกและเสนอขาย DR สะดวกมากยิ่งขึ้น ลดภาระให้กับผู้ออก และเพิ่มทางเลือกให้กับผู้ลงทุน

เพื่อเป็นการสนับสนุนและพัฒนาผลิตภัณฑ์ DR ในประเทศ สำนักงาน ก.ล.ต.จึงได้หารือกับภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเกี่ยวกับการปรับปรุงอุปสรรคที่เกี่ยวข้อง และได้มีแนวคิดจะปรับปรุงหลักเกณฑ์การออกและเสนอขาย DR เพื่อให้กระบวนการออกและเสนอขาย DR สะดวกมากยิ่งขึ้น ลดภาระให้กับผู้ออก DR และเพิ่มทางเลือกให้กับผู้ลงทุน โดยล่าสุดได้มีการเปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์จนถึงวันที่ 17 พฤศจิกายน ที่ผ่านมา ซึ่งสาระสำคัญของเกณฑ์เกี่ยวกับ DR ที่จะปรับปรุง ประกอบด้วย

✓ **ปรับปรุงกระบวนการออกและเสนอขาย DR ให้เป็นการเสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยตรง (Direct Listing)** แทนการทำ Initial Public Offering (IPO) ทั้งนี้ ทำให้ผู้ออกและเสนอขาย DR (DR issuer) สามารถทยอยซื้อหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) และออก DR โดยนำ DR ไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้เลย ซึ่งจะช่วยลดระยะเวลาและขั้นตอนในการออก DR จากเดิมที่จะต้องมีการเปิดเสนอขายให้ผู้ลงทุนทั่วไปจองซื้อก่อนแล้ว จึงค่อยรวบรวมและส่งคำสั่งซื้อหลักทรัพย์ในต่างประเทศ นอกจากนี้ยังช่วยลดความเสี่ยงด้านราคา จากการส่งคำสั่งซื้อหลักทรัพย์อ้างอิงครั้งเดียวในปริมาณมาก อย่างไรก็ตาม DR Issuer จะยังคงมีหน้าที่ปฏิบัติตามเงื่อนไขมูลค่าขั้นต่ำของ DR และจำนวนผู้ลงทุน เพื่อดำรงสภาพคล่องของ DR ตลอดจนต้องเปิดเผยข้อมูลมาตรการถ่วงดุล DR ไว้ในหนังสือชี้ชวนให้ผู้ลงทุนรับทราบ หากผู้ออกและเสนอขาย DR ไม่สามารถดำรงสถานะตามเงื่อนไขขั้นต่ำได้

✓ **ปรับปรุงอัตราส่วนของ DR ต่อหลักทรัพย์อ้างอิงไม่จำเป็นต้องเท่ากับ 1 : 1 สำหรับ DR ประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง** ซึ่งจะช่วยให้โอกาสให้กับผู้ลงทุนในการเข้าถึงการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้มากขึ้น โดยเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีราคาสูง

✓ **ปรับเพิ่มประเภทหลักทรัพย์อ้างอิงของ DR เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน** จากเดิมที่จำกัดเพียงหุ้นสามัญที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่อยู่ในรายชื่อประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต.ยอมรับ (recognized countries)/หุ้นในกลุ่มประเทศลุ่มแม่น้ำโขง (GMS) หรือเป็นหน่วยของ ETF ต่างประเทศตามคุณสมบัติและลักษณะของ ETF ต่างประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด โดยเพิ่มประเภทของหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (Collective Investment Scheme: CIS) ที่สำนักงาน ก.ล.ต.อนุญาตให้เข้ามาเสนอขาย/ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (IFF) ที่อยู่ภายใต้หน่วยงานกำกับดูแลที่สำนักงาน ก.ล.ต.ยอมรับและจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยของ ETF ตราสารหนี้ต่างประเทศ(โดยอ้างอิงดัชนีตราสารหนี้ได้โดยตราสารหนี้ไม่จำเป็นต้องมีตลาดรอง)

กล่าวได้ว่า ในปัจจุบัน DR ยังเป็นผลิตภัณฑ์ที่ยังใหม่สำหรับตลาดทุนไทย ทั้งในส่วนของหน่วยงานกำกับดูแล ผู้ออก DR และผู้ลงทุนไทยก็อาจยังไม่มีความรู้ความเข้าใจในตราสารประเภทนี้มากนัก อย่างไรก็ตาม การหารือร่วมกันระหว่างภาคส่วนที่เกี่ยวข้องในการทยอยปรับปรุงข้อจำกัดและลดอุปสรรคในการออกตราสารดังกล่าวให้สอดคล้องกับบริบทของตลาดทุนไทย เพื่อนำไปสู่การเพิ่ม supply ของ DR ควบคู่ไปกับการประชาสัมพันธ์ให้ความรู้กับผู้ลงทุนที่มีความสนใจทางเลือกในการลงทุนใหม่ๆ โดยเฉพาะการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเพื่อช่วยเพิ่ม Demand ก็น่าจะช่วยสนับสนุนให้ DR ผลิตภัณฑ์ซึ่งเป็นที่รู้จักและมีปริมาณการซื้อขายเพิ่มมากขึ้นได้ในอนาคต

Disclaimer:

เอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลาของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบใดๆ จากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นก็ตาม



Market & Securities Industry Statistics

Market & Securities Industry Statistics in Q3-2020

- ณ สิ้นไตรมาส 3/2563 ดัชนี SET ปิดที่ 1,237.04 จุด ลดลง 7.6% จากสิ้นไตรมาสก่อน ส่วนดัชนี mai ปิดที่ 315.85 จุด เพิ่มขึ้น 6.0% โดยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ SET และ mai รวมกันไตรมาส 3/2563 อยู่ที่ 56,139 ล้านบาท ลดลง 20.3% จากไตรมาสก่อนหน้า
- เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน บล.มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 476 แห่ง ลดลง 4 แห่ง
- ไตรมาส 3/2563 จำนวนการขึ้นทะเบียนและปฏิบัติหน้าที่ Investment Planner (IP) และ Investment Consultant (IC) มีจำนวนรวมกัน 9,940 ใบอนุญาต ลดลง 19 ใบอนุญาตจากไตรมาสก่อน โดยในส่วน IC ตามโครงสร้างเดิม มีจำนวน 3,884 ใบอนุญาต ลดลง 122 ใบอนุญาต เนื่องจากส่วนหนึ่งย้ายไปขึ้นทะเบียนเป็น IC ตามโครงสร้างใบอนุญาตใหม่ ขณะนี้ในส่วนของ IP เพิ่มขึ้น 6 ใบอนุญาต และ IC Complex รวมทุกประเภท เพิ่มขึ้น 97 ใบอนุญาต และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในอนาคต ส่วน Analyst (ไม่รวม Technical) มีจำนวน 423 ใบอนุญาต ลดลง 1 ใบอนุญาต

Market Performance					%Change	
Equity Market -SET & mai	2019	Q1-2020	Q2-2020	Q3-2020	QoQ	YTD
SET Index *	1,579.84	1,125.86	1,339.03	1,237.04	-7.6%	-21.7%
mai Index*	309.64	216.05	297.87	315.85	6.0%	2.0%
Market Capitalization (mil.Bt)*	16,962,612	12,260,469	14,618,586	13,667,425	-6.5%	-19.4%
Total Turnover (mil. Bt)	12,978,854	4,214,787	4,225,073	3,368,366	-20.3%	
Avg. Daily Turnover (mil. Bt)	53,192	66,901	70,418	56,139	-20.3%	5.5%
Derivatives Market	2019	Q1-2020	Q2-2020	Q3-2020	QoQ	YTD
Total Trading Volume (contracts)	104,521,995	37,443,228	23,860,427	23,995,801	0.6%	
Avg. Daily Turnover (contracts)	428,369	594,337	397,674	399,930	0.6%	-6.6%
Open Interest (contracts)*	3,330,230	1,500,722	1,809,244	1,732,498	-4.2%	-48.0%
Bond Market – ThaiBMA	2019	Q1-2020	Q2-2020	Q3-2020	QoQ	YTD
Outright Trading Value (mil.Bt)	21,412,122	6,557,069	4,736,088	4,633,832	-2.2%	
Outright Daily Average (mil.Bt)	87,755	104,080	78,935	77,231	-2.2%	-12.0%
Outstanding Value of domestic bond (mil.Bt)*	13,296,528	13,211,238	13,464,675	14,028,576	4.2%	5.5%

Securities Industry Statistics					Change	
License Holder (unit: company)*	2019	Q1-2020	Q2-2020	Q3-2020	QoQ	YTD
Brokerage License	44	44	44	44	0	0
Dealer License	37	37	37	37	0	0
Derivatives Agent	43	43	43	43	0	0
Financial Advisory License	76	75	75	75	0	-1
Underwriting License	42	42	42	42	0	0
SBL License	30	30	30	30	0	0
Number of Branch (unit: branch)*	2019	Q1-2020	Q2-2020	Q3-2020	QoQ	YTD
Bangkok and Surrounding Area**	237	226	216	215	-1	-22
Other Provincial Area	274	268	264	261	-3	-13
Number of IP/Analyst/IC (unit: license)*	2019	Q1-2020	Q2-2020	Q3-2020	QoQ	YTD
Analysts	Capital Market	61	60	66	1	6
	Securities Market	326	331	320	0	-6
	Derivatives Market	39	38	36	-2	-3
	Technical	86	84	85	1	0
Investment Planners		779	779	799	6	+26
Investment Consultants	Capital Market	2,338	2,240	33	-2	-2,307
	Securities Market	3,695	3,572	2,123	-87	-1,659
	Derivatives Market	1,951	1,893	1,850	-33	-134
	(New) Complex 1	867	932	3,107	34	2,274
	(New) Complex 2	218	248	1,628	31	1,441
	(New) Complex 3	179	191	188	6	15
	(New) IC Plain	226	230	231	26	31
Number of Investors – Equity*	2019	Q1-2020	Q2-2020	Q3-2020	QoQ	YTD
Total Investors (unit: accounts)*	1,817,801	1,872,643	1,994,043	2,066,180	72,137	248,379
Active Investors - 1month ago***	341,168	395,788	440,836	424,119	-16,717	82,951
Number of Accounts – Derivatives*	2019	Q1-2020	Q2-2020	Q3-2020	QoQ	YTD
Total Accounts*	186,813	190,070	198,800	207,025	8,225	20,212

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

Source: SET, TFEX, ThaiBMA, SEC

Disclaimer: เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษานานาชาติ ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่นำเสนอ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลา ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบบุคคลใดจากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อใจในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญเสียของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม

กิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



การประชุมใหญ่สามัญสมาชิกประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2563



ให้ความรู้แก่สมาชิกเรื่อง “ความคืบหน้าการแลกเปลี่ยนข้อมูลทางการเงินตามมาตรฐานสากล (CRS)”



การสัมมนาเรื่อง “Update กฎเกณฑ์ด้านตราสารหนี้” เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2563



จัดอบรมหลักสูตรเพื่อสอบ “ผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป IC Plain (4 วัน)”