

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

- คณะทำงาน พ.ร.บ. คุ่มครองข้อมูลส่วนบุคคลให้ความเห็นเกี่ยวกับการจัดทำ Legal Documents และ Guideline ตามที่สมาคมฯ ว่าจ้าง Baker&McKenzie เป็นที่ปรึกษาการดำเนินการตาม พ.ร.บ. คุ่มครองข้อมูลส่วนบุคคล เพื่อให้สมาชิกสามารถปฏิบัติตาม พ.ร.บ. ในแนวทางเดียวกันในรูปแบบ Industry Standard นอกจากนี้ สมาคมฯ ได้พิจารณาว่าจ้าง Bakertilly เป็นที่ปรึกษาเพิ่มเติมในส่วนของ Operational Guideline เพื่อเป็นแนวทางในการ Implementation ให้กับบริษัทสมาชิก
- จัดทำ ESG Guideline และเชิญชวนให้บริษัทสมาชิกดำเนินการตามแนวทางด้านการจัดการสิ่งแวดล้อมและประชาสัมพันธ์ให้บริษัทสมาชิกให้ความร่วมมือกับสำนักงาน ก.ล.ต. ในการร่วมประกาศเจตนารมณ์เป็นองค์กร ธรรมชาติ ครอบคลุมธุรกิจอย่างรับผิดชอบสอดคล้องกับเป้าหมายความยั่งยืน (SDGs)
- ร่วมกับคณะทำงานเข้าพบสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่เป็นอุปสรรคในการประกอบธุรกิจ ซึ่งในเบื้องต้น สำนักงานฯ รับฟังและยอมรับข้อเสนอในหลายประเด็นที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทสมาชิก
- นายกสมาคมร่วมหารือกับผู้บริหารของบริษัทสมาชิกเกี่ยวกับภาวะธุรกิจและแลกเปลี่ยนความเห็นในการพัฒนาอุตสาหกรรม โดยผลจากการหารือดังกล่าวทำให้รับทราบประเด็นปัญหาและอุปสรรคต่างๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งสามารถนำไปผลักดัน รวมถึงเสนอแนวทางแก้ไขกับองค์กรที่เกี่ยวข้องต่อไป
- จัดทำข้อเสนอแนะสำหรับการดำเนินการเพื่อรองรับภาวะการณ์ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 ให้กับบริษัทสมาชิกในไปใช้งาน
- จัดการแข่งขัน “Broker Badminton Championship 2020” ซึ่งถ้วยพระราชทานสมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้ากรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ระหว่างวันที่ 22 – 23 กุมภาพันธ์ 2563


INVESTMENT BANKING CLUB
 ชมรมวาณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ชมรมวาณิชธนกิจ

- การปรับปรุงร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถืออนุพันธ์กรณีการใช้หลักทรัพย์อ้างอิง และกรณีการใช้ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

- การเสนอความคิดเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้
 - ร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
 - การกำหนดให้บริษัทที่เสนอขายหุ้นต่อประชาชนและบริษัทจดทะเบียนต้องแยกบุคคลที่ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการออกจากบุคคลที่ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการใหญ่
 - การออกหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการระดมทุนในวงกว้างของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME)
- การเสนอความคิดเห็นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่อง “การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียน


ชมรมผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ให้ความเห็นกับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) และสำนักหักบัญชี (TCH) เกี่ยวกับแนวทางการจัดให้มีสินค้าใหม่ ได้แก่ Japanese Rubber Futures และ Silver Online Futures และแนวทางการเตรียมความพร้อมกรณีเหตุขัดข้องที่มีผลกระทบต่อ การซื้อขาย ซึ่งในส่วนของชมรมฯ ก็ได้จัดเตรียมแนวทางเพื่อเตรียมความพร้อมรองรับกรณีดังกล่าวเช่นกัน


ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

- จัดสัมมนาซักซ้อมกฎหมายพอกเงินกฎหมายสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลง และจะมีผลบังคับใช้ในปี 2563 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2563
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ แสดงความคิดเห็นต่อรายการข้อมูลวัตถุประสงค์ในการเก็บ/ใช้/เปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล และรายการบุคคลที่บริษัทหลักทรัพย์จะเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของลูกค้าให้ทราบเพื่อประกอบการจัดทำ Privacy Policy
- คณะทำงานด้านพัฒนาหลักสูตรมาตรฐานวิชาชีพ Compliance Officer ได้มีการประชุมเพื่อพิจารณาโครงสร้างและกรอบเนื้อหาหลักสูตรอบรมให้ความรู้แก่บุคลากรในสายงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์หลักสูตรระดับกลาง เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2563



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

- จัดทำสรุปข้อมูลทรัพย์สินคงค้างที่มีอยู่ในการครอบครองของบริษัทหลักทรัพย์ที่รวบรวมได้จากผลสำรวจเพื่อนำส่งสำนักงาน ก.ล.ต.
- เป็นตัวแทนร่วมในคณะทำงาน PDPA ในการให้ความเห็นเกี่ยวกับการจัดทำ Legal Documents และ Guideline ที่สมาคมฯ ว่าจ้าง Baker&McKenzie เป็นที่ปรึกษาการดำเนินการตาม พ.ร.บ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล เพื่อให้สมาชิกสามารถปฏิบัติตาม พ.ร.บ. ในแนวทางเดียวกัน ในรูปแบบ Industry Standard
- จัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2563 ทั้งนี้ คุณกฤษณา หลิว คุณกุลندا รุจจนเวท และ คุณอัญญา ไกรสอาด ได้รับการเลือกตั้งกลับมาดำรงตำแหน่งกรรมการอีกสมัย



ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

- ขอความร่วมมือตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการแก้ไขปัญหาการใช้งาน Market Data User ผ่าน Co – Location พร้อมทั้งแจ้งบริษัทสมาชิกให้รวดเร็วมากยิ่งขึ้น เพื่อให้การทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปโดยราบรื่น
- จัดทำแบบสอบถามความเห็นเกี่ยวกับความต้องการใช้ Smart Card Reader เพื่อให้ชมรมสามารถจัดหา Smart Card Reader ที่รองรับความต้องการใช้งานของสมาชิกส่วนใหญ่ได้อย่างเหมาะสม
- จัดทำแบบสำรวจข้อมูล URL ของแต่ละบริษัทสมาชิก โดยขอให้สมาชิกอัปเดตข้อมูลทุกๆ 6 เดือน และรวบรวมเผยแพร่ URL ทั้งหมดให้สมาชิกได้รับทราบและนำไปปรับปรุงการ Block Web การเข้าใช้งานบริษัทสมาชิก

- เชิญผู้แทนของ SETTRADE ร่วมหารือแนวทางปฏิบัติในการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความเข้าใจลูกค้าของ SETTRADE โดยได้อ้างอิงประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ นป. 9/562 ในการยืนยันตัวตนเพื่อเข้าทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องในระบบ Online จะต้องให้ใช้การยืนยันตัวตนมากกว่า 1 ปัจจัย
- เป็นตัวแทนร่วมในคณะทำงาน PDPA ในการให้ความเห็นเกี่ยวกับการจัดทำ Legal Documents และ Guideline ที่สมาคมฯ ว่าจ้าง Baker&McKenzie เป็นที่ปรึกษาการดำเนินการตาม พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล เพื่อให้สมาชิกสามารถปฏิบัติตาม พ.ร.บ. ในแนวทางเดียวกัน ในรูปแบบ Industry Standard
- รวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการรักษาความปลอดภัยของระบบคอมพิวเตอร์สำหรับระบบการซื้อขายของผู้พัฒนาระบบ
- จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2563 ทั้งนี้ คุณธรรพร เตชะกิจจกร ได้รับการเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งประธานชมรม ในส่วนของกรรมการชมรมได้แก่ คุณณัฐพล โลหิตพิทักษ์ คุณราเชนทร์ บุญยะไวโรจน์ คุณสมชัย อารยะพิพัฒน์กุล และ คุณอรุณทิพย์ ตระกูลฤทธิเดช ได้รับการเลือกตั้งกลับมาดำรงตำแหน่งกรรมการอีกสมัย



ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

- สรรวจการปรับขึ้นเงินเดือนประจำปี 2019 และโบนัสประจำปี 2018
- จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 ทั้งนี้ กรรมการที่ได้รับเลือกตั้ง ได้แก่ คุณเรืองสิทธิ์ วัฒนารมย์
- คุณวัจน์จรรย์ สุวรรณพิมพ์ และ คุณวัศกร เทพทิม

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

การดำเนินงาน



สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) ดำเนินการจัดกิจกรรมงาน Open House 2020 โดยได้เชิญบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์เข้าร่วมรับฟังทิศทางการของอุตสาหกรรม รวมถึงความก้าวหน้าทางนวัตกรรมการเรียนรู้และหลักสูตรการอบรมใหม่ในปี 2020 ในหัวข้อ **“IC ยุคใหม่ ปรับตัวอย่างไรไม่ให้โดน Disrupt”** เมื่อวันศุกร์ที่ 31 มกราคม 2563 ตั้งแต่เวลา 08.00 – 13.00 น. ณ ห้อง Park View 1-2 ชั้น 4 โรงแรม Bliston Suwan Park View เพื่อให้บุคลากรในอุตสาหกรรมมีความรู้ความเข้าใจ และสามารถเตรียมตัวได้อย่างถูกต้อง เมื่อเข้าสู่ยุค Digital Disruption ที่เทคโนโลยีมีการพัฒนาอย่างรวดเร็ว ธุรกิจหลักทรัพย์ย่อมมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งส่งผลกระทบต่อให้บริษัทหลักทรัพย์มีการแข่งขันเพิ่มมากขึ้น และหาแนวทางที่จะทำให้ธุรกิจหลักทรัพย์อยู่รอดจากการ Disruption ในปี 2020 นั้น ATI มีการพัฒนาหลักสูตรใหม่ๆ สำหรับการเรียนการสอนผ่านการอบรมสดและผ่านระบบ E-learning เพื่อช่วยยกระดับความรู้ให้บุคลากรในอุตสาหกรรม และพร้อมตอบสนองความต้องการของลูกค้า ซึ่งบรรยากาศภายในงานได้รับการตอบรับและสนใจเป็นอย่างมาก

» จัดอบรม **“หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (IC) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) นักวิเคราะห์การลงทุน (IA) และผู้แนะนำลูกค้า (IBA)”** / กรุงเทพฯ เมื่อวันที่ 14-15 มีนาคม 2563 สำหรับผู้ที่มี License IC (Plain / Complex) / ผู้วางแผนการลงทุน (IP) / นักวิเคราะห์ / IBA ที่ต้องการต่ออายุใบอนุญาต

» จัดอบรม **“หลักสูตรอบรม Migration”** / กรุงเทพฯ เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2563 สำหรับผู้ที่มี License IC (ด้านหลักทรัพย์และตลาดทุน) / ผู้วางแผนการลงทุน (IP) ฯลฯ

ที่ยังไม่ได้อบรม Migration ในปี 2561-2562 เพื่อปรับคุณสมบัติตามเกณฑ์ใหม่ของสำนักงาน ก.ล.ต. (ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2561 - 2563)

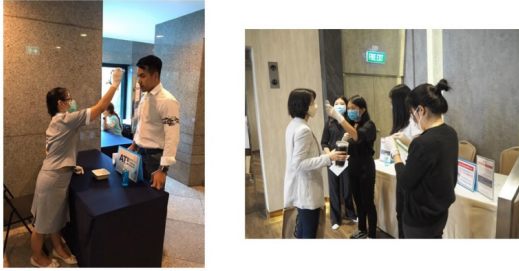
» จัดอบรมหลักสูตร **“ติวตะลุยโจทย์ พิชิต IC-Plain”** 2 วัน ระหว่างวันที่ 15-16 กุมภาพันธ์ 2563 สำหรับผู้ที่มีพื้นฐานความรู้แล้ว เป็นการอบรมเน้นไปที่การแก้ปัญหาโจทย์ โดยจะมีเนื้อหาที่สำคัญแทรกไปด้วย เพื่อเป็นการทบทวน เตรียมความพร้อมก่อนสอบ

» **“โครงการติวฟรีตะลุยโจทย์ IC-Plain”** จัดขึ้นเมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ที่ผ่านมา ณ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ ประสานมิตร

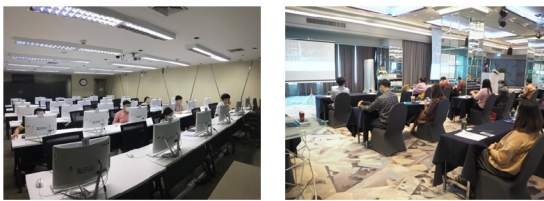
» จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ATI มีมาตรการป้องกันสถานการณ์การแพร่ระบาด และดูแลด้านอนามัยสิ่งแวดล้อมของโรคไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) อย่างเคร่งครัด สอดคล้องกับตามมาตรการของกรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข และใช้มาตรการ Social Distancing ทั้งศูนย์ทดสอบ & สถานที่อบรม เป็นแนวทางปฏิบัติป้องกันมิให้ส่งผลกระทบต่อสุขภาพของผู้เข้าอบรมและทดสอบ ตลอดจนพนักงานที่ปฏิบัติงานฝ่ายต่างๆ ของ ATI อาทิ จัดจุดคัดกรองทั้งผู้ปฏิบัติและผู้ให้บริการ (อบรม/ทดสอบ) , จัดจุดบริการหน้ากากอนามัยและเจลแอลกอฮอล์ในบริเวณพื้นที่ส่วนกลาง , ทำความสะอาดอุปกรณ์และพื้นที่โดยรอบโดยน้ำยาฆ่าเชื้อ และแอลกอฮอล์ ฯลฯ

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

COVID-19 : ATI จุดคัดกรองในสำนักงาน ศูนย์สอบ & สถานที่อบรม



COVID-19 : ATI Social Distancing



» คณะอาจารย์และนิสิตนักศึกษา สาขาวิชาการเงิน
คณะศิลปศาสตร์และวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
วิทยาเขตเฉลิมพระเกียรติ จังหวัดสกลนคร
ได้เข้ามาศึกษาดูงานศูนย์สอบ ATI Digital Testing Center
พร้อมให้คำแนะนำและแนวทางการเลือกอาชีพในบริษัทหลักทรัพย์
เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2563



ข่าวประชาสัมพันธ์

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เป็นสถาบันแห่งการเรียนรู้เรื่องการเงินและการลงทุน

****ตามประกาศทางศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (TSI) ตั้งแต่วันที่ 22 มีนาคม เป็นต้นไป “ยกเลิก” การจัดอบรม/ทดสอบทั้งในกรุงเทพฯ-ต่างจังหวัด เป็นการชั่วคราว จนกว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดจะคลี่คลาย ****

● เปิดรับสมัครอบรม E-Learning

- หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- หลักสูตรต่ออายุผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- หลักสูตรสอบซ่อมผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- 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
ทั้งนี้ สำหรับผู้ที่สนใจสมัครอบรมหลักสูตรต่างๆ/ทดสอบ
ท่านสามารถติดตามข่าวประชาสัมพันธ์/ความคืบหน้าต่างๆ ผ่านทาง
www.ati-asco.org หรือ ติดต่อได้ที่ Line : @ati-asco (มีเครื่องหมาย @ นำหน้า) หรือ สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมโทร.02-264-0909 ต่อ 210 - 215 และ 220-222

(ทางATI ขอสงวนสิทธิ์ในการแจ้งเปลี่ยนแปลงหรือยกเลิก การดำเนินการจัดอบรมหลักสูตรต่างๆ/จัดทดสอบ ตามประกาศทางศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (TSI) หรือจนกว่าสถานการณ์ดีขึ้น**)**



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

ในไตรมาสที่ 1 สายงานกำกับดูแลสมาชิกมีการดำเนินงานสำคัญดังต่อไปนี้

1. การดำเนินการและออกมาตรการช่วยเหลือเพื่อลดผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) โดยสมาคมได้ดำเนินการ ดังนี้

- **ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับบัญชี Credit Balance และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ Block Trade** โดยความเห็นชอบจากคณะกรรมการสมาคม จากเดิมกำหนดไว้ไม่ต่ำกว่า MOR เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง คือ BBL / KTB / KBank / SCB ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนก่อนหน้าลบ 2% เป็นลบ 2.25% โดยให้มีผลบังคับใช้จนถึงวันที่ 30 มิ.ย. 63

- **เลื่อนการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการหักบัญชีเงินฝากธนาคารของสมาชิกโดยอัตโนมัติ (ATS)** จากลูกค้าทั่วไปที่เกิดจากการชำระราคาการซื้อขายหลักทรัพย์โดยเรียกเก็บตามราคาที่เกิดขึ้นจริงตามมติเสียงข้างมากของสมาชิก ให้เลื่อนกำหนดการจากเดิมตั้งแต่วางการซื้อขายของวันที่ 1 เม.ย. 63 เป็น 1 ก.ค. 63

- **การเลื่อนประชุมสามัญสมาชิกประจำปี 2563** สมาคมโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ได้เลื่อนการจัดการประชุมสามัญสมาชิกประจำปี 2563 ออกไป โดยได้หารือและแจ้งกับสำนักงาน ก.ล.ต. ในฐานะนายทะเบียนเพื่อรับทราบถึงแนวทางทางการดำเนินการของสมาคม และสมาคมได้มีหนังสือเวียนขอความเห็นชอบจากสมาชิกในการเลื่อนการจัดการประชุมใหญ่ประจำปีออกไปจนกว่าสถานการณ์จะคลี่คลาย พร้อมให้กรรมการสมาคมที่ครบวาระในเดือนมีนาคม 2563 อยู่ในตำแหน่งเพื่อดำเนินการต่อไปจนกว่าจะมีการเลือกตั้งกรรมการใหม่ทดแทน โดยได้รับมติเห็นชอบจากสมาชิกไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของสมาชิกทั้งหมด เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

2. การปรับปรุงหลักเกณฑ์ของสมาคม ปัจจุบันสมาคมอยู่ระหว่างการปรับปรุงหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์และรูปแบบการประกอบธุรกิจ ดังนี้

- **การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับคุณสมบัตินักวิเคราะห์** สมาคมอยู่ระหว่างปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อผ่อนผันการดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำบทวิเคราะห์และและคุณสมบัตินักวิเคราะห์ ตามมติคณะกรรมการสมาคม เพื่อให้สอดคล้องกับรูปแบบการประกอบธุรกิจและการพัฒนาของเทคโนโลยีที่สนับสนุนการจัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ ปัจจุบันอยู่ระหว่างหารือหลักการผ่อนผันและจัดทำร่างประกาศฉบับใหม่ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต.

- **การกำหนดลักษณะการกระทำความผิดเพื่อประกอบการพิจารณาแต่งตั้ง Trader** ด้วยตลาดหลักทรัพย์อยู่ระหว่างปรับปรุงข้อกำหนดตลาดเกี่ยวกับคุณสมบัติและการดำรงคุณสมบัติของ Trader โดยกำหนดให้ผู้ที่เกี่ยวข้องต้องไม่มีการกระทำความผิดด้านจรรยาบรรณหรือมีความเสียหายตามที่สมาคมกำหนดโดยความเห็นชอบของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสมาคมได้ดำเนินการจัดทำเป็นที่เรียบร้อยแล้วและอยู่ระหว่างหารือกับตลาดหลักทรัพย์ก่อนการประกาศใช้ต่อไป

- **การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจ่ายค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุน** โดยความเห็นชอบจากคณะกรรมการสมาคมเห็นควรให้ผ่อนปรนคุณสมบัติเรื่องจำนวน IC ในสังกัด สำหรับการจ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้จัดการสาขาและหัวหน้าทีมการตลาด โดยจะนำหลักการเข้าขอความเห็นชอบในที่ประชุมใหญ่สามัญสมาชิกก่อนการประกาศใช้ต่อไป

3. การเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

- **การดำเนินงานเพื่อสมาชิก** สมาคมได้จัดทำ Data Mapping ของอุตสาหกรรมตลาดทุน ร่วมกับคณะทำงานและที่ปรึกษา Baker&Mckenzie เพื่อกำหนดฐานกฎหมายในการเก็บข้อมูลและการใช้สิทธิของเจ้าของข้อมูลสำหรับข้อมูลแต่ละรายการ พร้อมกับจัดทำ Privacy Policy / Consent Form / Template Clause ต่าง ๆ และ HR Documents โดยเอกสารทั้งหมดได้จัดส่งให้กับสมาชิกเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการจัดทำ Gap Analysis และจัดเตรียมเอกสารที่เกี่ยวข้องของสมาชิกให้เหมาะสม ครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนด และอยู่ระหว่างการจัดทำ Guideline เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ซึ่งจะเผยแพร่และจัดอบรมให้กับสมาชิกในเดือนเมษายน ต่อไป

- **การดำเนินงานเกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคลของสมาคม** สมาคมได้สำรวจและรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลที่สมาคมจัดเก็บเพื่อจัดทำ Data Classification และระบุวัตถุประสงค์ของการเก็บ ใช้ และเผยแพร่ข้อมูลส่วนบุคคลดังกล่าว สำหรับเป็นข้อมูลในการจัดทำ Privacy Policy / Consent และเอกสารที่เกี่ยวข้องในส่วน of สมาคม รวมถึงจัดทำร่างนโยบายการดำเนินการกับข้อมูลส่วนบุคคลของสมาคม สถาบันฝึกอบรมของสมาคม และชมรม เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการของสมาคมเพื่อพิจารณา

4. การพัฒนา Investor Profile Platform ด้วยสำนักงาน ก.ล.ต. มีแนวคิดในการลดอุปสรรคในการเปิดบัญชีที่ต้องกรอกข้อมูลจำนวนมากและต้องผ่านกระบวนการ KYC ซ้ำใหม่ทุกครั้ง โดยพัฒนาระบบการเปิดบัญชีที่ลดขั้นตอนที่ต้องทำซ้ำกับผู้ประกอบการทุกรายที่ผู้ลงทุนต้องการเปิดบัญชี โดยมีชื่อว่า Investor Profile Platform (IPP) ซึ่งพัฒนาต่อยอดจากโครงการ Single Form โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้นำเสนอกับคณะทำงานสมาคมถึงการมี Platform กลาง และ Database ข้อมูลจาก Single Form และข้อมูล KYC เพื่อทำหน้าที่เป็นสื่อกลางระหว่างผู้ลงทุนและผู้ประกอบการในการกระบวนการเปิดบัญชีและ KYC ซึ่งที่ประชุมได้ให้ความเห็นถึงความเป็นไปได้และความเหมาะสมในการดำเนินการ และอุปสรรคที่อาจเกิดขึ้น เช่น กรณีไม่ได้รับความร่วมมือจากผู้ประกอบการรายใหญ่ เป็นต้น ทั้งนี้ ปัจจุบัน สำนักงาน ก.ล.ต. ได้นำโครงการ IPP บรรจุเข้าเป็นส่วนหนึ่งของโครงการแนวทางการนำ Distributed Ledger Technology (DLT) มาใช้เป็นโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลตลาดทุนไทย ซึ่งคาดว่าจะมีการดำเนินการในส่วน of IPP ภายในปีนี้



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

5. การให้ความเห็นต่อร่างหลักการ Single Form สำหรับธุรกรรมในตลาดทุน ตามแนวคิดของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการกำหนดแบบฟอร์มมาตรฐานสำหรับการทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ตลาดทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนเปิดบัญชีโดยใช้แบบฟอร์มเดียวกันทั้งอุตสาหกรรม และเปิดรับฟังความเห็นในระหว่างวันที่ 21 ก.พ. – 23 มี.ค. 63 ซึ่งผู้แทนสมาคมและผู้แทนจาก AIMC ได้ร่วมหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. และมีความเห็นที่สำคัญ ดังนี้ แบบฟอร์มยังไม่สอดคล้องกับการทำธุรกรรมในแต่ละผลิตภัณฑ์ซึ่งมีหลักเกณฑ์ทางกฎหมายที่แตกต่างกัน การปรับเปลี่ยนแบบฟอร์มเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายที่เปลี่ยนแปลงหรือออกใหม่อาจทำได้ไม่รวดเร็วพอ และควรมีแนวทางที่ชัดเจนในกรณีข้อมูลผู้ลงทุนในแบบฟอร์มมาตรฐานที่นำมาจากผู้ประกอบการอื่นเป็นข้อมูลไม่เป็นปัจจุบันหรือให้ไว้เป็นระยะเวลาสั้น เป็นต้น

6. การชักซ้อมความเข้าใจและแจ้งเตรียมความพร้อมการปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติในการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความรู้จักลูกค้า ของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งได้ปรับปรุงเพิ่มเติมจากแนวปฏิบัติเดิมและมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มี.ค. 63 เป็นต้นมา ยกเว้นกรณีที่สมาชิกเข้าร่วมโครงการ NDID จะมีผลปฏิบัติภายหลัง 1 ปี จากวันที่ประกาศ โดยกำหนดธุรกรรมเพิ่มเติม เช่น การซื้อขายหลักทรัพย์รวมถึงการจอง IPO / การฝากถอน โอนเงิน / การลงนามผูกพัน

เป็นต้น ให้อุ่นยันตัวตนในธุรกรรมที่ระดับความน่าเชื่อถือ AAL 2.1 ซึ่งสามารถทำได้ทั้งขั้นตอนการ Log In เข้า Web หรือ Mobile App ของ บล. ครึ่งเดียวจนกว่าจะ Log Off ไปจากระบบ ส่วนการยืนยันธุรกรรมหลังการ Log In ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของแต่ละบริษัท

7. ให้ความเห็นต่อร่าง พรฎ. การควบคุมดูแลการประกอบธุรกิจบริการเกี่ยวกับระบบการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล และร่างประกาศเรื่องแนวทางการเข้าร่วม Digital Sandbox โดย ETDA อยู่ในระหว่างพัฒนากฎหมายและเปิดรับฟังความเห็นจากทุกส่วน และจัดสัมมนารับฟังความเห็นเมื่อวันที่ 16 มี.ค. 63 โดยสมาคมได้ให้ความเห็นที่สำคัญ อาทิ ควรพิจารณากำหนดใบอนุญาตแบบไม่มีการกำหนดอายุแทนการกำหนดอายุ 3 ปี โดยมีระบบตรวจสอบและกำกับดูแลแบบ On-going ควบคู่ไปด้วย ซึ่งเป็นแนวปฏิบัติของใบอนุญาตธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และธุรกิจหลักทรัพย์ การกำหนดให้มีคุณสมบัติผู้ขอใบอนุญาตเพิ่มเติมนอกเหนือจากจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เช่น ความพร้อมและคุณสมบัติในการประกอบธุรกิจ และการเพิ่มข้อกำหนดให้หน่วยงานรัฐที่มีข้อมูลของประชาชนสามารถทำหน้าที่เป็น AS และเปิดเผยข้อมูลประชาชนให้กับภาคธุรกิจได้โดยชอบด้วยกฎหมาย เมื่อได้รับการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัลผ่านระบบที่ได้รับใบอนุญาตแล้ว เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing)... เติบโตต่อเนื่องทั้งในต่างประเทศและในประเทศ

Highlight

- การลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing) หมายถึง แนวคิดการลงทุนที่คำนึงถึงการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ของธุรกิจประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธุรกิจ
- มูลค่าการลงทุนอย่างยั่งยืนทั่วโลกเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา โดย IISD ระบุตัวเลขที่คาดการณ์โดย Deutsche Bank ว่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่ยั่งยืนจะแตะระดับ USD160 trillion (เพิ่มขึ้น 433%) ภายในปี 2036
- ผลสำรวจของ HSBC ระบุถึงอุปสรรคของการนำแนวคิดดังกล่าวมาปรับใช้ ได้แก่ การขาดบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีคุณสมบัติเหมาะสม การขาดโอกาสในการลงทุนที่น่าสนใจ และการขาดข้อมูลเปรียบเทียบด้าน ESG ของ Issuers ซึ่งเป็นการสะท้อนให้เห็นถึงความสำคัญของการพัฒนาระบบนิเวศของการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing Ecosystem) ให้ครอบคลุมทุกด้าน
- แนวคิดการลงทุนอย่างยั่งยืนในประเทศไทยได้รับความสนใจเพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยมีการเติบโตจากทั้งฝั่งของผลิตภัณฑ์ (Supply) และความต้องการลงทุน (Demand) ในส่วนของสมาคมฯเองก็ได้มีการจัดกิจกรรมเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจ/การลงทุนอย่างยั่งยืนออกมาเป็นระยะๆ

การลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing) หมายถึง แนวคิดการลงทุนที่คำนึงถึงการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ของธุรกิจประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธุรกิจ เพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะยาวและสร้างผลกระทบเชิงบวกหรือลดผลกระทบเชิงลบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม¹ โดยแนวคิดดังกล่าวสามารถนำไปใช้ได้สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ทุกประเภท ไม่ว่าจะเป็น หุ้น ตราสารหนี้ หรือหน่วยลงทุน

แนวคิดการลงทุนอย่างยั่งยืนจึงสอดคล้องและมีบทบาทสำคัญในการช่วยขับเคลื่อนการดำเนินการตามเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) 17 เป้าหมายของ United Nation ประกาศในปี 2015 ซึ่งเป็นข้อผูกพันสำหรับชาติสมาชิกที่ได้ให้การรับรอง 193 ประเทศ (รวมประเทศไทยด้วย) เพื่อเป็นเครื่องกำหนดทิศทางการพัฒนาทั้งของไทยและของโลก ทั้งนี้ ในการขับเคลื่อน SDGs คาดว่าจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนประมาณ USD5 ถึง 7 trillion per year จวบจนปี 2030 ซึ่งถือเป็นจำนวนเงินมหาศาลมากกว่างบประมาณจากภาครัฐ ดังนั้นเงินส่วนใหญ่จึงต้องมาจากการลงทุนของภาคเอกชน

โดยรายงาน Global Sustainable Investment Review (GSIR) ซึ่งจัดทำโดยพันธมิตรการลงทุนอย่างยั่งยืนระดับสากล หรือ The Global Sustainable Investment Alliance (GSIA)² ได้จำแนกกลยุทธ์การลงทุนอย่างยั่งยืนออกเป็น 7 กลุ่ม ได้แก่

1. Negative/ Exclusionary Screening – การไม่ลงทุนในภาคธุรกิจหรือบริษัทซึ่งประกอบกิจการบางอย่างซึ่งขัดต่อแนวทาง ESG ตัวอย่างเช่น ทำลายสภาพแวดล้อม มีผู้บริหารระดับสูงที่ทุจริต

หรือกระทำการค้ำมนุษย์ เป็นต้น

2. Positive/Best-in-class Screening – การเลือกลงทุนในภาคธุรกิจหรือบริษัทซึ่งมีคะแนนประเมินผลด้าน ESG ที่เป็นบวก/ดีที่สุดในกลุ่มหรือประเภทของกิจการนั้น

3. Norms-Based Screening – การเลือกลงทุนโดยเทียบจากมาตรฐานขั้นต่ำของแนวปฏิบัติทางธุรกิจที่เป็นบรรทัดฐานสากล (International norms) ตัวอย่างเช่น แนวปฏิบัติที่ออกโดย OECD/ ILO/ UN และ UNICEF

4. ESG Integration – การพิจารณาลงทุนโดยผนวกเอาปัจจัยทางด้าน ESG เข้าไปเป็นส่วนประกอบในการวิเคราะห์ทางการเงินอย่างเป็นระบบ

5. Sustainability Themed Investing – การลงทุนตามประเด็นที่เป็นกระแสหรือสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน อาทิเช่น Clean Energy/ Green Technology

6. Impact/ Community Investing – การลงทุนแบบมีเป้าหมายเพื่อช่วยแก้ปัญหาทางสังคม หรือสิ่งแวดล้อมรวมถึงการลงทุนในระดับชุมชน ซึ่งเงินทุนจะจัดสรรโดยตรงไปที่บุคคล/ชุมชนที่เดิมไม่มีโอกาสในการเข้าถึงแหล่งเงินทุน

7. Corporate Engagement and Shareholder Action – การใช้อำนาจของผู้ถือหุ้นในการเข้ามามีบทบาทต่อการดำเนินงานของกิจการ (ตัวอย่างเช่น การสื่อสารไปยังผู้บริหารระดับสูง/ บอร์ดบริหาร/ Shareholder proposals/ Proxy Voting

ทั้งนี้ จากภาพรวมทั่วโลกกลยุทธ์ที่เป็นที่นิยมมากที่สุด ได้แก่ Negative/ exclusionary รองลงมา ได้แก่ ESG Integration/ Corporate Engagement and Shareholder Action/ Norms-Based Screening/ Positive Screening

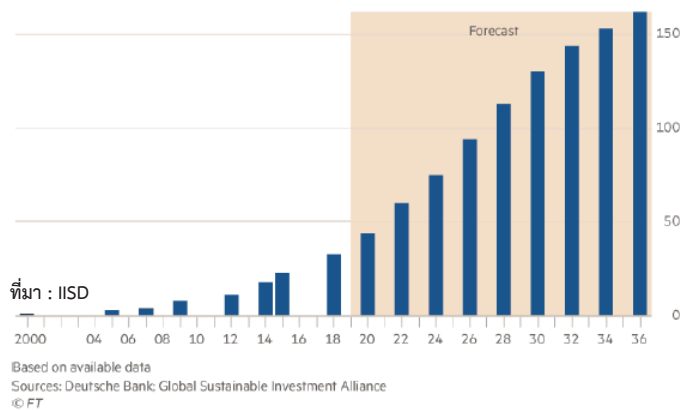
¹ ที่มา: <https://www.setsustainability.com/page/sustainable-investment>

² ภาครีระดับโลก ที่ประกอบด้วย หน่วยงานสกุล SIF (Sustainable Investment Forum) และสมาคมของบรรดาผู้ลงทุนสถาบัน องค์กรธุรกิจ และนักวิชาชีพ ที่เน้นการลงทุนที่ยั่งยืน มีความรับผิดชอบ และมุ่งผลกระทบ ในประเทศต่างๆ ได้แก่ Eurosif (ยุโรป), JSIF (ญี่ปุ่น), RIAA (ออสเตรเลียและนิวซีแลนด์), RIA Canada (แคนาดา), UKSIF (สหราชอาณาจักร), USSIF (สหรัฐอเมริกา) และ VBDO (เนเธอร์แลนด์)

Capital Markets Note

มูลค่าการลงทุนอย่างยั่งยืนเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม อุปสรรคของการนำแนวคิดดังกล่าวมาปรับใช้ให้ได้เต็มที่ ได้แก่ การขาดบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีคุณสมบัติเหมาะสม รองลงมา ได้แก่ การขาดโอกาสในการลงทุนที่น่าสนใจ และการขาดข้อมูลเปรียบเทียบด้าน ESG ของ Issuers

มูลค่าการลงทุนอย่างยั่งยืนเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา โดยสถิติการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความยั่งยืนทั่วโลก (Global Sustainable Investing Assets) จาก GSIR พบว่า ณ ต้นปี 2018 มีมูลค่ารวม USD30.7 trillion ซึ่งเพิ่มขึ้น 34% จากมูลค่ารวม USD22.8 ในปี 2016 ขณะที่รายงาน Sustainable Investing: Shaping the future of finance (2020) โดย IISD ระบุตัวเลขที่คาดการณ์โดย Deutsche Bank ว่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่ยั่งยืนจะเติบโตอย่างต่อเนื่องแตะระดับ USD160 trillion (เพิ่มขึ้น 433%) ภายในปี 2036 ดังรายละเอียดตามภาพด้านล่าง



● **จำแนกตามภูมิภาค** พบว่า ยุโรปเป็นภูมิภาคที่มีการลงทุนอย่างยั่งยืนมากที่สุด รองลงมาได้แก่ สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น แคนาดาและออสเตรเลีย/ นิวซีแลนด์

Region	2016	2018
Europe	\$ 12,040	\$ 14,075
United States	\$ 8,723	\$ 11,995
Japan	\$ 474	\$ 2,180
Canada	\$ 1,086	\$ 1,699
Australia/New Zealand	\$ 516	\$ 734
TOTAL	\$ 22,838	\$ 30,683

ที่มา : GSIR

Note: Asset values are expressed in billions of US dollars. All 2016 assets are converted to US dollars at the exchange rates as of year-end 2015. All 2018 assets are converted to US dollars at the exchange rates at the time of reporting.

● **จำแนกตามประเภทของสินทรัพย์ที่มีการลงทุนอย่างยั่งยืน** พบว่า ได้แก่ หุ้นที่เสนอขายในตลาด (Public Equity) มีสัดส่วนมากที่สุดถึง 51% รองลงมา ได้แก่ ตราสารหนี้ (Fixed Income) 36% อสังหาริมทรัพย์ (Real Estate/ Property) 3% Private Equity/Venture Capital 3% และอื่นๆ (Others) 7%

จำแนกเป็นประเภทของผู้ลงทุน พบว่า ในปี 2018 สินทรัพย์ที่มีการลงทุนอย่างยั่งยืนส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มของผู้ลงทุนสถาบันถึง 75% และผู้ลงทุนรายย่อยเพียง 25% อย่างไรก็ตาม แนวโน้มการลงทุนดังกล่าวของกลุ่มผู้ลงทุนรายย่อยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากในปี 2016 ซึ่งอยู่ที่ 20%

ทั้งนี้ ผู้ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนทั้งในฝั่งของผู้ลงทุน และฝั่งของกิจการที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์ต่างก็ให้ความสำคัญกับประเด็นด้านความยั่งยืนมากขึ้น โดยในรายงาน HSBC Sustainable Financing and Investing Survey 2019³ ระบุว่า 94% ของผู้ลงทุน (Investors – Investment firms) และ 93% ของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuers) ที่ทำการสำรวจตระหนักในความสำคัญของประเด็นทางด้านสิ่งแวดล้อมและด้านสังคม โดยให้เหตุผลจากน้ำหนักมากไปน้อย ดังนี้

Issuers	Investors
● เป็นประเด็นที่สอดคล้องกับค่านิยมในองค์กร (It aligns with our values as an organization) ● เป็นสิ่งที่หน่วยงานกำกับดูแลต้องการ (Regulators require us to) ● การให้ความสนใจในประเด็นเหล่านี้สามารถช่วยเพิ่มผลตอบแทน (Paying attention to these issue can improve returns) ● เป็นสิ่งที่พนักงานต้องการ (Our employees want us to) ● เป็นสิ่งที่ลูกค้าต้องการ (Our customers want us to)	● เชื่อว่าการใส่ใจต่อโลกและสังคมเป็นเรื่องที่ถูกต้อง (It's right to care about the world and society) ● สามารถเพิ่มผลตอบแทนการลงทุนและหรือลดความเสี่ยงได้ (It can improve investment returns and/or reduce risks) ● เป็นสิ่งที่หน่วยงานกำกับดูแลต้องการ (Regulators require it) ● เป็นสิ่งที่สังคมคาดหวัง (Society expects it) ● เป็นสิ่งที่ลูกค้าต้องการ (Our clients want us to)

นอกจากนี้ กว่า 60% ของผู้ลงทุนทั้งหมดที่ HSBC สำรวจระบุถึงอุปสรรคของการนำแนวคิดการลงทุนที่ยั่งยืนมาปรับใช้ให้ได้เต็มที่ในวงกว้าง โดยอุปสรรคสำคัญ ได้แก่ การขาดบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีคุณสมบัติเหมาะสม รองลงมา ได้แก่ การขาดโอกาสในการลงทุนที่น่าสนใจ (ผลิตภัณฑ์) และการขาดข้อมูลเปรียบเทียบด้าน ESG ของผู้ออกหลักทรัพย์ และยังพบว่า ผู้ลงทุนบางกลุ่ม (คิดเป็นเกือบ 40% ของผู้ลงทุนทั้งหมดที่สำรวจ) ยังคงมีความเชื่อที่ว่า การลงทุนใน

³ HSBC survey of 500 issuers and 500 investors (Investment firms) across Europe, Asia, the Middle East and the Americas



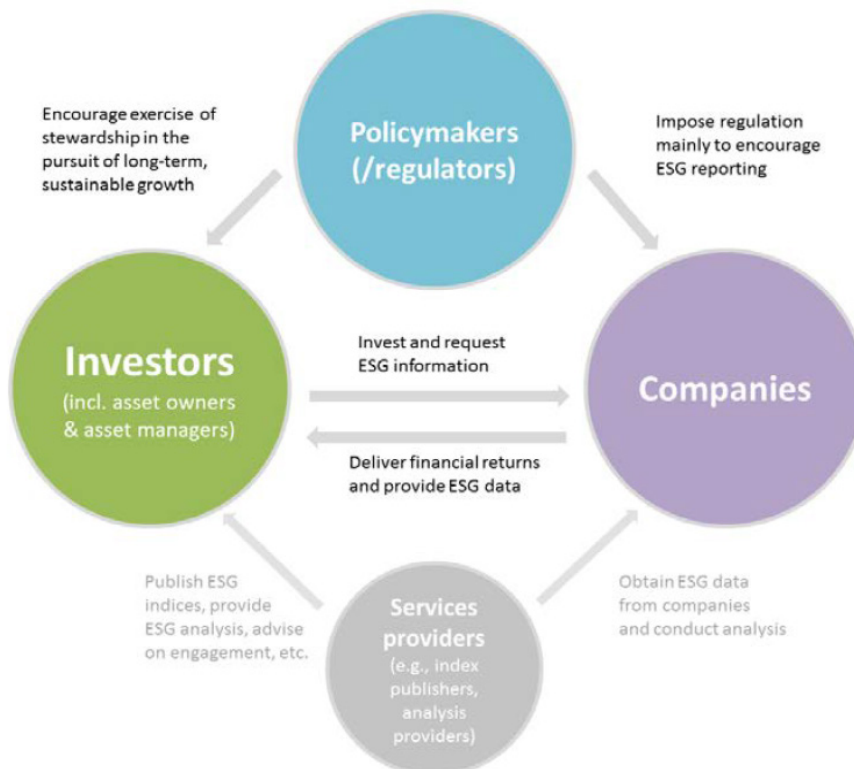
Capital Markets Note

สินทรัพย์ที่ยั่งยืนจะได้ผลตอบแทนที่ลดลงเมื่อเทียบกับการลงทุนแบบดั้งเดิม หรือมีความเสี่ยงมากกว่าในบางครั้ง จากประเด็นดังกล่าวสะท้อนให้เห็นถึง**ความสำคัญของการพัฒนาระบบนิเวศของการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing Ecosystem)** ให้ครอบคลุมทุกด้าน ซึ่งตัวอย่างในรายงาน ESG Strategy for Hong Kong (2018) ของ HK Financial Service Development Council ได้จำแนก ESG Investment Stakeholders เป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ กลุ่มของผู้กำหนดนโยบาย/หน่วยงานกำกับดูแล (Policymakers/regulators) กลุ่มผู้ลงทุน (Investors) และกลุ่มกิจการ (บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์) และ 1 กลุ่มย่อย ได้แก่ ผู้ให้บริการ (Service Providers) ดังแสดงตามภาพด้านล่าง

- **กลุ่มผู้กำหนดนโยบาย/หน่วยงานกำกับดูแล** มีบทบาทในการออกกฎเกณฑ์ที่สนับสนุน/สร้างแรงจูงใจให้กิจการดำเนินการตามหลักความยั่งยืน รวมถึง มีการเปิดเผยข้อมูล ขณะเดียวกันก็มีบทบาทในการสนับสนุน/สร้างความเข้าใจให้ผู้ลงทุนเห็นความสำคัญของการลงทุนแบบยั่งยืนด้วย
- **กลุ่มผู้ลงทุน** มีบทบาทสำคัญในการเข้าลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจตามหลักความยั่งยืน และ เรียกร้องการเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG
- **กลุ่มกิจการ** (ผู้ออกหลักทรัพย์) เป็นกลุ่มที่ประกอบกิจการโดยคำนึงถึงหลักความยั่งยืน และให้ข้อมูล

- **กลุ่มผู้ให้บริการ** เช่น research/brokers, ESG index publishers, ESG Rating analysis providers เป็นกลุ่มที่ทำหน้าที่ให้คำแนะนำ/บทวิเคราะห์/เครื่องมือ เพื่อให้ผู้ลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน

อย่างไรก็ตาม ข้อกังวลอีกประเด็นในเรื่องผลตอบแทนนั้น ได้มีผลการศึกษา/บทวิเคราะห์ในต่างประเทศหลายงานซึ่งรวบรวมข้อมูลจากผลตอบแทนการลงทุนที่เกิดขึ้นจริงในตลาดเพื่อแสดงให้เห็นว่า การลงทุนในสินทรัพย์ที่ยั่งยืนให้ผลตอบแทนในระดับใกล้เคียงกัน หรือบางครั้งดีกว่าการลงทุนแบบดั้งเดิม ตัวอย่างเช่น รายงาน Sustainable Reality: Analysing Risk and Returns of Sustainable Funds (2019) โดย Morgan Stanley ซึ่งรวบรวมผลตอบแทนของ ETFs และกองทุนรวมกว่า 10,723 กองพบว่า ผลตอบแทนการลงทุนจากกลุ่มของ Sustainable funds อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับ traditional funds ในขณะที่มีความเสี่ยงจากความผันผวนของผลตอบแทนที่น้อยกว่าในขณะที่บทความจาก Bloomberg⁴ ณ สิ้นเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ระบุว่า 59% of U.S. ESG ETFs ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนี S&P500 นับจากต้นปีที่ผ่านมาซึ่งเป็นช่วงเวลาที่ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงเป็นอย่างมาก ในขณะที่ 60% of European ESG ETFs ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนี MSCI Europe เช่นกัน



ที่มา: HKFSDC

⁴ Claire Ballentine (2020). ESG Stocks Resilience is paving the way for a surge in popularity

Capital Markets Note

กระแสแนวความคิดการลงทุนอย่างยั่งยืนได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นในช่วงหลายปีที่ผ่านมาในประเทศไทย โดยมีการเติบโตจากทั้งฝั่งของผลิตภัณฑ์ (Supply) และความต้องการลงทุน (Demand) ในส่วนของสมาคมฯเองก็ได้มีการจัดกิจกรรมเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจ/การลงทุนอย่างยั่งยืนออกมาเป็นระยะๆ

ในส่วนของประเทศไทยนั้น กระแสแนวความคิดการลงทุนอย่างยั่งยืนได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นในช่วงหลายปีที่ผ่านมาเช่นเดียวกับแนวโน้มที่เกิดขึ้นในต่างประเทศ ตลอดจนได้รับการสนับสนุนจากหลายภาคส่วน ไม่ว่าจะเป็นหน่วยงานกำกับดูแล ผู้ออกหลักทรัพย์ และผู้ลงทุน โดยในแผนยุทธศาสตร์ 3 ปีของสำนักงาน ก.ล.ต.ได้กำหนดหนึ่งในเป้าหมายหลักในเรื่องของ Sustainable Capital market โดยมียุทธศาสตร์ในการสร้างสภาพแวดล้อมที่เอื้อต่อการพัฒนาตลาดทุนเพื่อความยั่งยืน (Ecosystem for Sustainable Capital Market) ซึ่งที่ผ่านมาสำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีการดำเนินการหลายด้าน ตัวอย่างเช่น การสนับสนุนหลักการบริหารกิจการที่ดี (CG Code) และส่งเสริมให้มีการเปิดเผยข้อมูลออกหลัก ธรรมชาติบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor Code หรือ I-Code) รวมทั้งมีหลักเกณฑ์รองรับตราสารหนี้ในกลุ่ม ESG 3 ประเภท ได้แก่ ตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond)⁵ ตราสารหนี้เพื่อพัฒนาสังคม (Social Bond) และตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) และยกเว้นค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุญาตและค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (filing) ตราสารหนี้ 3 ประเภทดังกล่าวจนถึงเดือนพฤษภาคม 2564 เป็นต้น ทั้งนี้ในเดือนสิงหาคมปีที่ผ่านมา สำนักงาน ก.ล.ต.ได้เปิดโครงการเสริมสร้างตลาดทุนธรรมชาติบาลเฉลิมพระเกียรติฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเชิญชวนให้ทุกภาคส่วนในตลาดทุนร่วมทำดีเพื่อแผ่นดินด้วยการประกาศเจตนารมณ์เป็นองค์กรธรรมชาติบาล ประกอบธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อค่านึงถึงสังคมและสิ่งแวดล้อม บูรณาการเข้าไประหว่างการประกอบธุรกิจ (in-process) และสอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาความยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs)

ทางด้านของผลิตภัณฑ์ (Supply) หลักทรัพย์ประเภทต่างๆที่สนับสนุนการพัฒนาที่ยั่งยืนในไทยเริ่มมีความหลากหลายและมีจำนวนเพิ่มมากขึ้น สะท้อนถึงการตระหนักถึงความสำคัญในเรื่องดังกล่าวของกิจการที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์ ในส่วนของตราสารทุนนั้น ในปี 2019 จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ได้รับการประกาศให้อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืน หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI)⁶ ประจำปี มีจำนวน 98 บริษัทเพิ่มขึ้นจาก 79 บริษัทในปี 2018 สะท้อนว่า บจ. ไทยให้ความสำคัญและมีการดำเนินงานด้าน ESG ในกระบวนการทางธุรกิจอย่างเข้มข้นมากขึ้น นอกจากนั้นแล้ว บจ.ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ได้รับคัดเลือกให้อยู่ใน Dow Jones Sustainability Emerging Markets Index มีจำนวนถึง 20 บริษัท จากจำนวนทั้งหมด 98 บริษัท โดยมีมูลค่าตลาดประมาณ USD265,000 million คิดเป็นสัดส่วน 22% ในส่วนของตราสารหนี้นั้น มีกิจการไทยที่ออกและเสนอขายตราสารหนี้ 3 ประเภท ได้แก่ Green Bond Social Bond และ Sustainability Bond มีจำนวนทั้งสิ้น 6 ราย

คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 4 หมื่นล้านบาท⁷

ขณะที่ทางด้านของความต้องการลงทุน (Demand) นักลงทุนสถาบันในประเทศไทยให้ความสำคัญกับการลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจตามหลักความยั่งยืนมากขึ้น โดยในปีที่ผ่านมากองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) กับนักลงทุนสถาบัน รวม 32 ราย (รวมกองทุนประกันสังคม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนและบริษัทประกันชีวิต) มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวมกันกว่า 10.8 ล้านล้านบาท ได้ประกาศเจตนารมณ์ร่วมลงนามแนวปฏิบัติ “การระงับลงทุน” (Negative List Guideline) โดยจะระงับการลงทุนหรือไม่ลงทุนเพิ่มในบจ.ที่ประกอบธุรกิจโดยไม่คำนึงถึงหลัก ESG นอกจากนั้น ข้อมูลจาก Morningstar พบว่า จำนวนกองทุนรวมในประเทศไทยที่ได้รับการจัดอันดับ Morningstar Sustainability Rating⁸ ที่ระดับสูงสุด (5 ลูกโลก) มีจำนวนเพิ่มขึ้นโดยในปัจจุบันมีจำนวนทั้งสิ้น 66 กอง

ในส่วนของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยได้เข้าร่วมเป็น 1 ใน 12 องค์กรที่ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมโครงการเสริมสร้างตลาดทุนธรรมชาติบาลเฉลิมพระเกียรติฯของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งสมาคมฯได้มีการวางแผนจัดกิจกรรมต่างๆภายใต้กรอบโครงการดังกล่าวเป็นระยะๆ ตัวอย่างเช่น สมาคมฯได้จัดอบรมนักศึกษาในระดับอุดมศึกษาโดยสถาบันฝึกอบรม ATI เพื่อปลูกฝังความรู้ความเข้าใจด้าน ESG ให้กับเยาวชนตั้งแต่ต้น โดยผ่านการบรรยายทั้งในรูปแบบการบรรยายสดและผ่านทาง e-learning นอกจากนั้น ยังได้มีหนังสือขอความร่วมมือบริษัทสมาชิกร่วมกันผลักดันให้ธุรกิจหลักทรัพย์ดำเนินการด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยร่วมสร้างความรู้ความเข้าใจและจิตสำนึก ปรับเปลี่ยนพฤติกรรมและการมีส่วนร่วมของพนักงานใช้ทรัพยากรอย่างเหมาะสม โดยการ ลด เลิก การใช้กล่องโฟมและพลาสติกแบบใช้ครั้งเดียว รวมทั้งคัดแยกและจัดการขยะในองค์กร ในส่วนของบุคลากรของบริษัทหลักทรัพย์สมาคมฯมีแผนการจัดทำหลักสูตรเรื่องการลงทุนในหุ้นที่ยั่งยืน (ESG Stock Investment) ให้กับผู้แนะนำการลงทุน (IC) รวมทั้ง การส่งเสริมให้ IC แนะนำการลงทุนในบริษัทที่ทำ ESG และหรือกองทุนที่ลงทุนในบริษัทที่ทำ ESG เป็นต้น

Disclaimer:

เอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมฯมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลาของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมฯไม่รับผิดชอบต่อการตัดสินใจจากการเรียกขานใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญเสีย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมฯจะได้รับแจ้งว่าจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นก็ตาม

⁵ Green Bond หมายถึง ตราสารหนี้ที่ระดมทุนเพื่อโครงการที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม/ Social Bond หมายถึง ตราสารหนี้ที่ระดมทุนเพื่อนำเงินไปใช้ในการแก้ไขปัญหาและพัฒนาสังคมให้น่าอยู่/ Sustainability Bond หมายถึง ตราสารหนี้ที่ระดมทุนเพื่อโครงการที่เป็นประโยชน์ต่อสิ่งแวดล้อมและสังคมอย่างยั่งยืน (ที่มา: ThaiBMA)

⁶ หุ้นยั่งยืน เป็นรายชื่อของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG)

⁷ ข้อมูลจากเอกสารแผนยุทธศาสตร์ ก.ล.ต.2563-2565 และข่าว ก.ล.ต.ฉบับที่ 42/2563 วันที่ 5 มีนาคม 2563

⁸ เพื่อเป็นเครื่องวัดว่าหลักทรัพย์ที่กองทุนถือครองอยู่มีการดำเนินงานในแง่ของ ESG ที่ดีมากน้อยเพียงใดโดยแสดงในรูปแบบของรูปลูกโลก (Globe) ตั้งแต่ 1-5 ลูกโลก การคำนวณใช้คะแนนที่ผ่านการวิเคราะห์ (รายบริษัท) โดย Sustainability



Market & Securities Industry Statistics

Market & Securities Industry Statistics in Q1-2020

- ณ สิ้นไตรมาส 1/2563 ดัชนี SET ปิดที่ 1,125.86 จุด ลดลง 28.7% จากสิ้นไตรมาสก่อน ส่วนดัชนี mai ปิดที่ 216.05 จุด ลดลง -30.2% โดยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ SET และ mai รวมกันไตรมาส 1/2563 อยู่ที่ 66,901 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.7% จากไตรมาสก่อนหน้า
- เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน บล.มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 494 แห่ง ลดลง 17 แห่ง
- ไตรมาส 1/2563 จำนวนการขึ้นทะเบียนและปฏิบัติหน้าที่ Investment Planner (IP) และ Investment Consultant (IC) มีจำนวนรวมกัน 10,109 ใบอนุญาต ลดลง 144 ใบอนุญาตจากไตรมาสก่อน โดยใบส่วน IC ตามโครงสร้างเดิม มีจำนวน 7,705 ใบอนุญาต ลดลง 279 ใบอนุญาต เนื่องจากส่วนหนึ่งย้ายไปขึ้นทะเบียนเป็น IP และ IC ตามโครงสร้างใบอนุญาตใหม่ ขณะนี้ในส่วนขอ IP เพิ่มขึ้น 24 ใบอนุญาตและ IC Complex รวมทุกประเภทเพิ่มขึ้น 111 ใบอนุญาต และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในอนาคต ส่วน Analyst (ไม่รวม Technical) มีจำนวน 429 ใบอนุญาต เพิ่มขึ้น 3 ใบอนุญาต

Market Performance					%Change	
Equity Market -SET & mai	2019	Q3-2019	Q4-2019	Q1-2020	QoQ	YTD
SET Index *	1,579.84	1,637.22	1,579.84	1,125.86	-28.7%	-28.7%
mai Index*	309.64	345.62	309.64	216.05	-30.2%	-30.2%
Market Capitalization (mil.Bt)*	16,962,612	17,152,899	16,962,612	12,260,469	-27.7%	-27.7%
Total Turnover (mil. Bt)	12,978,854	3,923,305	3,099,372	4,214,787	+36.0%	
Avg. Daily Turnover (mil. Bt)	53,192	62,275	50,809	66,901	+31.7%	+25.8%
Derivatives Market	2019	Q3-2019	Q4-2019	Q1-2020	QoQ	YTD
Total Trading Volume (contracts)	104,521,995	31,686,267	27,454,385	37,443,228	+36.4%	
Avg. Daily Turnover (contracts)	428,369	502,957	450,072	594,337	+32.1%	+38.7%
Open Interest (contracts)*	3,330,230	3,098,885	3,330,230	1,500,722	-54.9%	-54.9%
Bond Market – ThaiBMA	2019	Q3-2019	Q4-2019	Q1-2020	QoQ	YTD
Outright Trading Value (mil.Bt)	21,412,122	5,982,851	4,707,909	6,557,069	+39.3%	
Outright Daily Average (mil.Bt)	87,755	94,966	77,179	104,080	+34.9%	+18.6%
Outstanding Value of domestic bond (mil.Bt)*	13,296,528	13,001,496	13,296,528	13,211,238	-0.6%	-0.6%

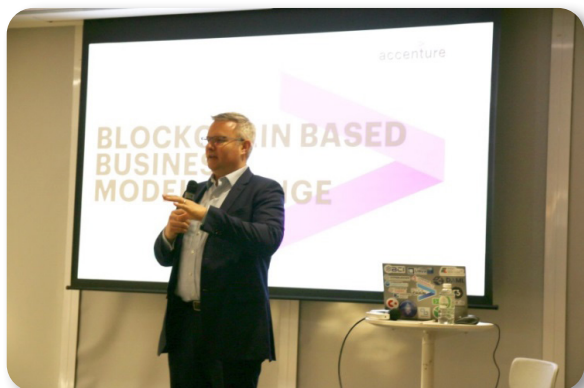
Securities Industry Statistics					Change		
License Holder (unit: company)*		2019	Q3-2019	Q4-2019	Q1-2020	QoQ	YTD
Brokerage License		44	44	44	44	0	0
Dealer License		37	37	37	37	0	0
Derivatives Agent		43	44	43	43	0	0
Financial Advisory License		76	75	76	75	-1	-1
Underwriting License		42	42	42	42	0	0
SBL License		30	30	30	30	0	0
Number of Branch (unit: branch)*		2019	Q3-2019	Q4-2019	Q1-2020	QoQ	YTD
Bangkok and Surrounding Area**		237	245	237	226	-11	-11
Other Provincial Area		274	277	274	268	-6	-6
Number of IP/Analyst/IC (unit: license)*		2019	Q3-2019	Q4-2019	Q1-2020	QoQ	YTD
Analysts	Capital Market	61	57	61	60	-1	-1
	Securities Market	326	319	326	331	+5	+5
	Derivatives Market	39	39	39	38	-1	-1
	Technical	86	88	86	84	-2	-2
Investment Planners		779	731	779	803	+24	+24
Investment Consultants	Capital Market	2,338	2,544	2,338	2,240	-98	-98
	Securities Market	3,695	3,987	3,695	3,572	-123	-123
	Derivatives Market	1,951	2,093	1,951	1,893	-58	-58
	(New) Complex 1	867	607	867	932	65	65
	(New) Complex 2	218	188	218	248	30	30
	(New) Complex 3	179	177	179	191	12	12
	(New) IC Plain	226	215	226	230	4	4
Number of Investors – Equity*		2019	Q3-2019	Q4-2019	Q1-2020	QoQ	YTD
Total Investors (unit: accounts)*		1,817,801	1,783,049	1,817,801	1,872,643	54,842	54,842
Active Investors - 1month ago***		341,168	384,814	331,735	395,788	64,053	54,620
Number of Accounts – Derivatives*		2019	Q3-2019	Q4-2019	Q1-2020	QoQ	YTD
Total Accounts*		186,813	181,991	186,813	190,070	3,257	3,257

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

Source: SET, TFEX, ThaiBMA, SEC

Disclaimer: เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษานานาชาติ ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่นำเสนอโดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารเท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลา ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบต่อบุคคลใดๆ จากการเรียกหรือใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญเสียของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม

กิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



กิจกรรม ASCO EAP หัวข้อ “Blockchain the Series” โดย Mr. David Treat วันที่ 7 มกราคม 2563



กิจกรรม Open House 2020 หัวข้อ IC ยุคใหม่
ปรับตัวอย่างไรไม่ให้โดน Disrupt โดยการบรรยายพิเศษ
จากนายกสมาคม วันที่ 31 มกราคม 2563

ประธาน IHS Markit Ltd. ให้ข้อมูลสมาชิกประเด็น CRS
เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2563



กิจกรรมการแข่งขัน Broker Badminton Champion 2020 โดยนายกสมาคมเป็นประธานในพิธี
มอบถ้วยพระราชทาน สมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้า กรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี
วันที่ 22 - 23 กุมภาพันธ์ 2563