



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



สมาคมบริษัท  
หลักทรัพย์ไทย  
**ASCO**  
ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

- ส่งตัวแทนเข้าร่วมเป็นกรรมการบริษัท ซีเอ็มดีเอฟ โครงสร้างพื้นฐานทางดิจิทัลจำกัด เพื่อบริหารโครงการ Digital Infrastructure for Capital Market (DIF) รวมถึงส่งผู้แทนร่วมเป็นคณะกรรมการในด้านต่างๆ ได้แก่ ด้าน Business, Technical และ Legal โดยโครงการได้จัดการประชุม DIF: Industry Kick-Off เพื่อให้ Market Participants ที่สมัครรับทราบภาพรวมของโครงการเมื่อเดือนเมษายน 2564
- ร่วมกับบริษัทสมาชิกดำเนินโครงการ ASCO – SET Partnership Model โดยได้หารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นปัญหาอุปสรรคและข้อเสนอแนะในด้านต่างๆ ผ่านคณะทำงาน 3 กลุ่ม ได้แก่ ด้านผลิตภัณฑ์ และกฎเกณฑ์ ด้านนักลงทุนและโครงสร้างพื้นฐาน และด้านค่าธรรมเนียม
- หารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. และ NDID เพื่อรับทราบความเห็นของหน่วยงานกำกับ กรณีสหบริษัทหลักทรัพย์ใช้บริการ IdP Agent เป็นทางเลือกในการพิสูจน์ตัวตน รวมถึงสำรวจข้อมูลเพื่อใช้ในการประเมินค่าธรรมเนียม IdP ที่เหมาะสม และสอบถามประเด็นปัญหา/ข้อกังวลเกี่ยวกับใช้ระบบ โดยได้นำเสนอ NDID ให้รับทราบข้อมูลดังกล่าว พร้อมกับสมาคมอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
- ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. จัดการประชุมรายไตรมาส เพื่อให้บริษัทสมาชิกรับทราบความคืบหน้าในประเด็นต่างๆ ภายใต้การกำกับดูแล รวมถึงเป็นเวทีในการหารือประเด็นปัญหาที่เป็นอุปสรรคในการประกอบธุรกิจ
- ให้ความเห็นต่อการรับฟังความคิดเห็น เรื่อง Work from Home ของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อให้มีความเป็นไปได้ในทางปฏิบัติ
- ให้ความเห็นต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องต่างๆ เช่น Business Requirement ของโครงการ Trading System Upgrade, Efficient Onboarding เป็นต้น
- เสนอหลักการการลดระยะเวลาการเก็บหลักฐานที่มาค่าส่งลูกค้าให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา เพื่อลดต้นทุนทางธุรกิจของบริษัทสมาชิก
- เสนอข้อมูลให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาเลื่อนบังคับใช้ นป.4/2563 (single form) และ นป.5/2563 (การนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความรู้จักลูกค้า) โดยได้สำรวจความพร้อม ประเด็นอุปสรรคในการดำเนินการ รวมถึงข้อเสนอแนะ และนำข้อมูลดังกล่าวหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต.
- คณะทำงาน พ.ร.บ. คัดกรองข้อมูลส่วนบุคคลพิจารณาประเด็นต่างๆ

เพื่อผลักดันเป็น Industry Standard สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ผ่านการหารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล สมาคมบริษัทจัดการกองทุน

- คณะทำงานนำข้อเสนอปรับลดอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะต่อการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงตราสารทุน เข้าหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อรับฟังความเห็นเพิ่มเติม
- คณะทำงานจัดทำข้อเสนอการอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ทำธุรกรรม Loan against Securities โดยในเบื้องต้นได้หารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว
- คณะทำงานจัดทำข้อเสนอทบทวนอัตราหลักประกันธุรกรรม SBL และบัญชี Credit Balance เพื่อเสนอสำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา
- คณะทำงานจัดทำร่างแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ แบบ principle based เพื่อสร้างความยืดหยุ่นในทางปฏิบัติ
- คณะทำงานจัดทำร่างแนวปฏิบัติ Short Selling เสนอสำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา และให้ความเห็นต่อร่างแนวปฏิบัติฉบับสำนักงาน ก.ล.ต.
- ประสานงานให้พนักงานของบริษัทสมาชิกได้เข้ารับการฉีดวัคซีนซิโนฟาร์ม ตามจำนวนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดสรรให้



INVESTMENT BANKING CLUB  
ชมรมวาณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ชมรมวาณิชธนกิจ

การเสนอความคิดเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. / ธนาคารแห่งประเทศไทย

- ชมรมฯ ได้เสนอความเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. / ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้
  1. แนวทางการปรับปรุงนิยามผู้ลงทุน
  2. การออกหลักเกณฑ์การจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ระหว่างผิวนัดชำระหนี้ (distressed bond fund)
  3. การแสดงความคิดเห็นเพื่อประเมินผลสัมฤทธิ์ของกฎหมายว่าด้วยบริษัทบริหารสินทรัพย์
- การจัดสัมมนา
  - ชมรมฯ ได้จัดสัมมนาในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้
    1. ผลกระทบต่อการเงินในช่วงสถานการณ์ COVID-19 และมาตรฐานบัญชีปี 2564 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2564
    2. กฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลกับธุรกิจวาณิชธนกิจ เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2564
    3. ประเด็นบัญชีเกี่ยวกับ M&A และเครื่องมือทางการเงิน เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2564

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (สมาคม) เพื่อเผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ภายในหน่วยงานสมาชิกของสมาคม และบุคคลภายนอกที่สนใจศึกษาเท่านั้น การนำข้อมูลข่าวสารที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ควรใช้ความระมัดระวัง และพิจารณาอย่างรอบคอบถึงความถูกต้องครบถ้วน และความเป็นปัจจุบันของข้อมูลด้วยเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว ทั้งนี้ สมาคมไม่รับผิดชอบ และไม่อาจรับประกันได้ว่าในกรณีใดๆ ในผลจากการนำข้อมูลข่าวสารไปใช้ รวมถึงไม่สามารถรับผิดชอบต่อบุคคลใด ๆ จากการใช้ข้อมูลใด ๆ ไม่ว่าในทางสัญญาในการทำอะไรก็ตาม ความเสียหาย หรือการขาดความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเนื้อหา หรือจากการใช้การตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเนื้อหาดังกล่าวของผู้ใช้ หรือในความเสียหาย ความสูญเสีย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดใด ๆ ถึงแม้ว่าสมาคม จะได้รับแจ้งว่าจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม หากท่านได้รับเอกสารฉบับนี้ โดยมีสมาชิกหรือในฐานะตัวแทนของสมาชิกสมาคม โปรดทราบว่าการเผยแพร่แจกจ่ายหรือคัดลอกเอกสารนี้ไม่ว่าในทางใดหรือบางส่วนเป็นสิ่งที่ห้ามโดยเด็ดขาด



## การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



สมาคมผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
**Futures Industry Club**

### ชมรมผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- ประชาสัมพันธ์ความรู้เกี่ยวกับการวางหลักประกันใน TFEX ชุด “รู้ก่อนเทรด TFEX” จำนวน 5 ตอน ได้แก่ 1) รู้จักเงินประกัน 2) โบรกเกอร์มีแนวทางการเรียกเงินประกันจากผู้ลงทุนอย่างไร 3) คำศัพท์ที่ควรรู้ 4) แนวทางการกำหนดเงินประกันของ TCH และ 5) การคำนวณเงินประกันเมื่อมีทั้ง Futures และ Options
- ทาร่วมกับ TFEX ในประเด็น 1) ระบบใหม่รองรับ Single Stock Options 2) Night Session สำหรับ USD Futures 3) การปรับปรุงระบบ Clearing เพื่อรองรับ Upgrade Trading System
- ทารับริษัทสมาชิกเรื่องประเด็นที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรม Block Trade
- นำส่งหนังสือถึงบริษัทสมาชิกเพื่อขอความร่วมมือในการตรวจสอบรายชื่อผู้มีอำนาจในการทำธุรกรรม Block Trade ก่อนการทำธุรกรรม และขอให้บริษัทสมาชิกทบทวนแนวทางการปฏิบัติงานภายในเกี่ยวกับการทำธุรกรรม Block Trade ให้มีความเหมาะสม
- สำรวจความต้องการของบริษัทสมาชิกในการรับวัคซีนซิโนฟาร์ม (Sinopharm) โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้แก่สนับสนุน



### ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

เข้าร่วมหารือและเสนอความคิดเห็นกับหน่วยงานต่าง ๆ ดังนี้  
สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมสัมมนาเชิงปฏิบัติการเพื่อประเมินความเสี่ยงด้าน ML/FT/PF ครั้งที่ 3
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ ร่วมเป็นวิทยากรบรรยายโครงการฝึกอบรม เรื่อง พัฒนาทักษะที่จำเป็นต่อเจ้าหน้าที่สำนักงาน ปปง. โดยอภิปรายในหัวข้อเรื่อง “การบริหารจัดการพื้นที่ได้จัดการยึด”  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมงานสัมมนา Compliance Meeting ครั้งที่ 1/2564
- ผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมประชุม Cyber Club Q – Meeting ครั้งที่ 2/2564
- ผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมประชุมรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ทำการสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามแนวทาง Regulatory Guillotine  
หน่วยงานอื่น
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมสัมมนารับฟังความคิดเห็น “โครงการจัดทำร่างกฎหมายลำดับรองภายใต้พระราชบัญญัติ

คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ.2562” จัดโดย ศูนย์บริการวิชาการ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ เข้าร่วมประชุมกลุ่มย่อยโครงการดัชนีพันธ เรื่องการพัฒนากฎหมายและกระบวนการดำเนินการเกี่ยวกับทรัพย์สินทางกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน จัดโดย สาขาวิชานิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช
- ผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมประชุม เรื่อง Revised draft local guidance/ FATCA-IGA
- ผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมประชุม และแสดงความเห็น เรื่อง Revised Draft Local Guidance / FATCA-IGA ร่วมกับ PWC ซึ่งเป็นที่ปรึกษา ได้จัดทำร่าง IGA Local Guidance ฉบับสมบูรณ์และชี้แจงการแก้ไขเพิ่มเติมตามความเห็นของคณะทำงาน โดยมีประเด็นหารือสำคัญ อาทิ ขั้นตอนการ Self-Certification ซึ่งที่ปรึกษาแจ้งว่ากฎหมายไม่ได้ระบุให้ต้องขอข้อมูล US Indicia จากลูกค้า และประเด็นหารือกับหน่วยงานกำกับดูแลเพื่อยืนยันรายละเอียดของร่างกฎกระทรวง และกำหนดแนวปฏิบัติในส่วน ต่าง ๆ ของ IGA Local Guidance เช่น การตรวจหา US Indicia ให้สอดคล้องกับกฎกระทรวง ต่อไป
- ผู้แทนชมรมฯ แสดงความเห็น เรื่อง การจัดเก็บข้อมูลประวัติอาชญากรรม ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดเก็บ โดยชมรมฯ ได้รวบรวมความเห็นในเรื่องดังกล่าว ส่งไปยังทางสมาคมฯ เพื่อนำเสนอต่อหน่วยงานกำกับดูแล
- ผู้แทนกรรมการชมรมฯ แสดงความเห็น เรื่อง ข้อมูลช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายที่มาจากลูกค้าของบริษัท รวมถึงระยะเวลาการจัดเก็บหลักฐานจากช่องทางดังกล่าว เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการหารือเกี่ยวกับแนวทางการจัดทำข้อเสนอหลักการการลดระยะเวลาการเก็บหลักฐานที่มาคำสั่งลูกค้าให้สมาคมฯ นำเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา ต่อไป

### การพัฒนาบุคลากร

- ให้ความรู้แก่สมาชิกเรื่อง “แนวทางการรับคำสั่งซื้อขายนอกสถานที่ทำการ (Work from Home)” และ “ความคืบหน้าที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล”



### ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

- ให้ความเห็น (ร่าง) แนวปฏิบัติงาน เรื่อง การให้บริการลูกค้าในการจองซื้อหลักทรัพย์ผ่านระบบออนไลน์หรือผ่านเจ้าหน้าที่ทางโทรศัพท์ เพื่อเพิ่มช่องทางการชำระเงินรูปแบบ Bill Payment เป็นทางเลือกในการชำระราคา โดยกำหนดให้ดำเนินการได้กรณีลูกค้ามีธุรกรรมแต่ยังดำเนินการได้เฉพาะกรณีลูกค้ามีธุรกรรมแต่ยังดำเนินการขออนุมัติตัดเงินผ่าน ATS ไม่แล้วเสร็จ และกรณีที่ลูกค้ามีธุรกรรมอื่น ซึ่งไม่ได้กำหนดให้ต้องทำ ATS หรือไม่มีบัญชี Cash Balance กับ บล. เท่านั้น
- ร่วมประชุม เรื่อง Revised Draft Local Guidance / FATCA-IGA

## การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ร่วมกับ PWC ซึ่งเป็นที่ปรึกษาได้จัดทำร่าง IGA Local Guidance ฉบับสมบูรณ์และชี้แจงการแก้ไขเพิ่มเติมตามความเห็นของคณะทำงาน โดยมีประเด็นหารือสำคัญ อาทิ ขั้นตอนการ Self-Certification ซึ่งที่ปรึกษาแจ้งว่ากฎหมายไม่ได้ระบุให้ต้องขอข้อมูล US Indicia จากลูกค้า และประเด็นหารือกับหน่วยงานกำกับดูแลเพื่อยืนยันรายละเอียดของร่างกฎกระทรวงและกำหนดแนวปฏิบัติในส่วนต่าง ๆ ของ IGA Local Guidance เช่น การตรวจหา US Indicia ให้สอดคล้องกับกฎกระทรวง ต่อไป

- หรือ TSD เรื่อง การนำใบหลักทรัพย์มาเป็น scrippless และการนำหุ้นจากบัญชี 600 มาที่บริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งควรจะเปิดช่องทางให้ผู้ถือใบหุ้นสามารถนำใบหุ้นไปฝากไว้ที่บัญชี 600 แล้วแจ้งผ่านมาให้สมาชิกรับหุ้นจากบัญชี 600 เข้า Port หรือศูนย์รับฝากฯ สามารถรับฝากหุ้นเข้า Port ให้สมาชิกได้เลย เพื่อช่วยลดขั้นตอนการดำเนินงานของสมาชิกและอำนวยความสะดวกกับลูกค้าอีกช่องทางหนึ่ง



### ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

- หรือสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การทำ 2 Factor Authentication (2FA) เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการปฏิบัติงานและให้เป็นแนวปฏิบัติมาตรฐานเดียวกัน
  - สืบค้นความคืบหน้าของบริษัทสมาชิกในการเตรียมความพร้อมของ Single Form ตามแนวปฏิบัติที่นป.4/2563 แบบฟอร์มมาตรฐาน (single form) สำหรับการทำธุรกรรมในตลาดทุน
  - หรือ เรื่อง ประเด็นแนวทางการแก้ไขปรับปรุงระบบให้รองรับปริมาณธุรกรรมทาง Internet Trading ระหว่างบริษัทผู้พัฒนาระบบ ได้แก่ SETTRADE, E-finance, Freewill และ DST และบริษัทสมาชิกที่ใช้บริการแต่ละราย
- แต่งตั้งประธานกรรมการชมรมฯ
- โครงการ Capital Market Cyber Exercise (CMX)
    - o คณะทำงานโครงการ Capital Market Cyber Exercise (CMX) หรือร่วมกับบริษัท เอซี อินโฟเทค จำกัด ในเรื่องรายงานสถานะความคืบหน้าโครงการ สาธิตการใช้งานเครื่องมือสำหรับกิจกรรมการชักข้อ (e.g. Virtual Meeting, Classroom, Chat) และนำเสนอรายละเอียดสถานการณ์และคำถามสำหรับการชักข้อ
      - o ส่งหนังสือถึงบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุนบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนบริษัทสินทรัพย์ดิจิทัล ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อยืนยันการเข้าร่วมกิจกรรมและขอข้อมูลรายชื่อผู้เข้าร่วมกิจกรรม
      - o รายงานความคืบหน้าโครงการ CMX ให้กองทุน CMDF รายเดือนและรายไตรมาส



### ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

- จัดบรรยายเรื่อง "Succession Management" โดยคุณไพรัช ธนาชัยแสง ผู้อำนวยการ หัวหน้าฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวิทยากร
- จัดบรรยายเรื่อง Agile Working for HR โดย ดร. บวรนนท์ ทองกัลยา ตำแหน่งนายกสมาคมการจัดการงานบุคคลแห่งประเทศไทยเป็นวิทยากร
- จัดการประชุมรับฟังสรุปผลการสำรวจ Salary Survey จาก บริษัท AON Hewitt
- จัดบรรยาย เรื่อง "ทิศทางการพัฒนาบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ ปี 2020" โดยนายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยและ การพัฒนาที่ยั่งยืนโดยยึดหลัก ESG โดย คุณสินีนางู แจ่มศรี ฝ่ายพัฒนาบรรษัทภิบาล ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



## การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

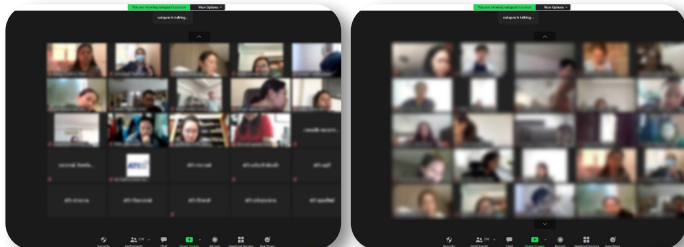
### การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

เข้าสู่ช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 ซึ่งแนวโน้มสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ที่ยังไม่คลี่คลาย ทาง ATI ได้มีมาตรการควบคุมและป้องกันการแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา (COVID-19) อย่างเข้มงวด และปฏิบัติตามมาตรการของ กรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข เพื่อลดความเสี่ยงต่อการแพร่กระจายของโรค โดยใช้มาตรการ Social Distancing ทั้งศูนย์ทดสอบและสถานที่อบรม การจำกัดจำนวนผู้เข้ามาใช้บริการ รวมถึงพนักงานของ ATI ที่มีการปฏิบัติตามมาตรการของภาครัฐ ทั้งนี้ ATI ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญและมุ่งเน้นพัฒนารูปแบบการอบรมเป็นระบบออนไลน์อย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มความเสถียรและคุณภาพของการให้บริการ ให้มีประสิทธิภาพสามารถรองรับกับความต้องการและสถานการณ์ในปัจจุบัน



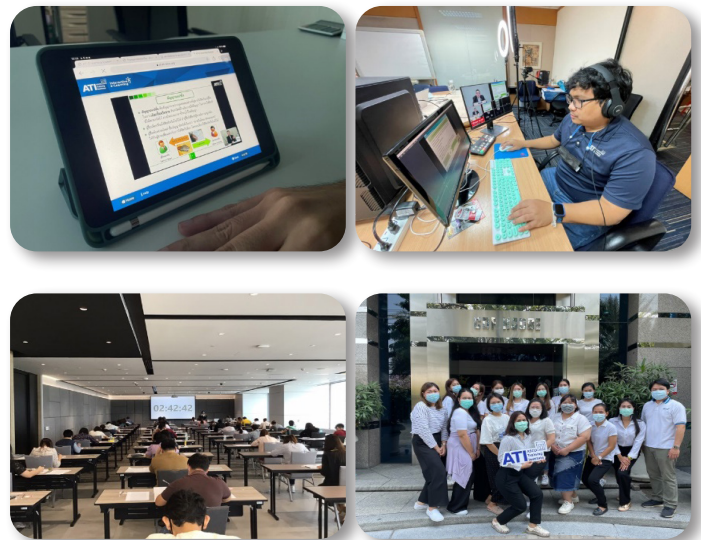
» จัดอบรม “หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (IC Plain, IC Complex 1, 2, 3) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) นักวิเคราะห์การลงทุน (IA) และผู้แนะนำลูกค้า (IBA)” ซึ่งเหมาะสำหรับผู้ที่มีใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง ที่ต้องการต่ออายุใบอนุญาต และเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดทุน

ผ่านโปรแกรม ZOOM Meeting ในวันที่ 5-6 มิถุนายน 2564



» ดำเนินงานตามโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน(CMDF) จำนวน 3 โครงการ ดังนี้

1. โครงการอบรมเพื่อยกระดับผู้แนะนำการลงทุน (IC) เป็นการจัดอบรมและทดสอบ ในปี 2564 – 2567 สำหรับผู้แนะนำการลงทุน(IC) ที่สังกัดบริษัทหลักทรัพย์(บล.) และที่สังกัดบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน(บลจ.) ในหลักสูตร IC Complex P2 และ P3 และหลักสูตรนักวางแผนการเงิน(CFP) ตั้งแต่ Module ที่ 1 ถึง 6 โดย ณ ไตรมาสที่ 2 ปี 2564 มีบริษัทเข้าร่วมโครงการกว่า 50 แห่ง และมีผู้เข้าร่วมโครงการแล้วกว่า 1,000 คน

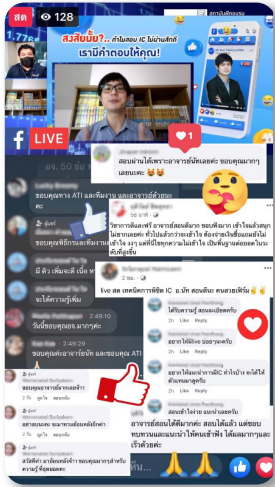


2. โครงการอบรมผู้ได้รับทุนจ้างงานจาก CMDF เป็นการจัดอบรมสำหรับผู้จบการศึกษาใหม่ในปี 2563 ที่ได้รับทุนจ้างงานจาก CMDF และบุคลากรใหม่ที่บริษัทหลักทรัพย์ (รวมถึงบริษัทผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน) ได้เริ่มทำการว่าจ้างตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2563 ถึง 30 พ.ย. 2564 ที่สนใจเข้าร่วมโครงการ เพื่อเพิ่มความรู้ในเชิงการทำธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดย ณ ไตรมาสที่ 2 ปี 2564 มีบริษัทเข้าร่วม 32 แห่ง และมีผู้เข้าร่วมโครงการแล้วกว่า 170 คน

3. โครงการ Upskill & Reskill ด้าน Digital ให้บุคลากรในบริษัทหลักทรัพย์ อยู่ระหว่างการจัดทำงานวิจัยศึกษาและพัฒนาโครงสร้างหลักสูตร โดยทีมงานที่ปรึกษาจาก คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เพื่อยกระดับทักษะ (Upskill) และการสร้างทักษะใหม่ (Reskill) ให้บุคลากรในบริษัทหลักทรัพย์ โดยมีกำหนดส่งงานวิจัยในเดือนพ.ย. 2564

» จัดกิจกรรม Live สด ทดสอบ IC Plain (P1) ผ่านทาง Facebook Page ของ ATI โดยได้รับเกียรติจากวิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิประจำสถาบันฯ มาให้เกร็ดความรู้ เผยเคล็ดลับและเทคนิคดีในการทำข้อสอบ สำหรับผู้ที่ยังสอบไม่ผ่าน หรือต้องการเตรียมความพร้อมในการสอบ เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2564 และ วันที่ 6 มิถุนายน 2564 เวลา 13.00-16.00 น. ซึ่งทั้ง 2 รอบกิจกรรมดังกล่าวได้รับการตอบรับ จากจำนวนยอดการชม รวมถึงยอดการกด Like และ Share เป็นอย่างดี

## การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI



» ศูนย์ทดสอบ ATI ร่วมกับสาขาวิชาการจัดการเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง ดำเนินจัดอบรมใน “โครงการบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต” ในหัวข้อ “ทิศตลยใจห้หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป (IC Plain)” เพื่อเตรียมตัวสอบเป็นผู้แนะนำการลงทุน (IC Plain) ให้กับนิสิต นักศึกษา ผ่านระบบออนไลน์ โปรแกรม MS Teams เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2564 ที่ผ่านมา



### ข่าวประชาสัมพันธ์

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เป็นสถาบันแห่งการเรียนรู้เรื่องการเงินและการลงทุน

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

- วันเสาร์ที่ 18 - วันอาทิตย์ที่ 19 กันยายน 2564 (ผ่านโปรแกรม Zoom Meeting)

- วันเสาร์ที่ 16 - วันอาทิตย์ที่ 17 ตุลาคม 2564 (ผ่านโปรแกรม Zoom Meeting)

- วันเสาร์ที่ 13 - วันอาทิตย์ที่ 14 พฤศจิกายน 2564 (ผ่านโปรแกรม Zoom Meeting)

» เปิดอบรม หลักสูตรทิศตลยใจห้ พิชิต IC-Plain 2 วันรวมสอบ 1 วัน

- วันเสาร์ที่ 2 - วันอาทิตย์ที่ 3 ตุลาคม 2564 (ผ่านโปรแกรม Zoom Meeting)

- วันเสาร์ที่ 27 - วันอาทิตย์ที่ 28 พฤศจิกายน 2564 (ผ่านโปรแกรม Zoom Meeting)

ทั้งนี้ผู้สนใจสามารถสมัครเข้ารับการอบรม โหลดใบสมัครได้ที่ [www.ati-asco.org](http://www.ati-asco.org) หรือ <https://register.ati-asco.org> และสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร.02-264-0909 ต่อ 210 - 215 และ 220-223 หรือติดต่อได้ที่ Line : @ati-asco (มีเครื่องหมาย @ นำหน้า)

### » เปิดรับสมัครอบรม E-Learning

#### หลักสูตรเตรียมสอบ IC

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

#### หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ(IC,IP,IA)

- หลักสูตรความรู้ด้านหลักทรัพย์พื้นฐาน
- หลักสูตรความรู้ด้านหลักทรัพย์เทคนิค
- หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- หลักสูตรความรู้ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- หลักสูตรความรู้ด้าน Asset Allocation
- หลักสูตรความรู้ด้าน ESG

#### หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA)

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

#### หลักสูตรอื่นๆ

- หลักสูตรแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)
- หลักสูตรโอกาสการลงทุนใหม่ในยุค FINTECH
- หลักสูตรรู้วิเคราะห์เทคนิค พิชิตตลาดหุ้น
- หลักสูตรเรียนรู้เรื่องกฎหมายการป้องกันการฟอกเงิน (AML/CFT) สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานเพื่อปฏิบัติหน้าที่อย่างมีอาชีพ สำหรับผู้ที่สนใจหลักสูตรข้างต้น ท่านสามารถสมัครเข้ารับการอบรมออนไลน์ได้ที่ [www.ati-asco.org](http://www.ati-asco.org) หรือ <https://register.ati-asco.org> และเมื่อท่านทำการชำระค่าธรรมเนียมอบรมเรียบร้อยแล้ว ท่านจะได้รับ User และ Password สำหรับเข้าสู่ระบบ E-Learning

ทางศูนย์สอบ ATI ขอ “ยกเลิก” การทดสอบในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดเป็นการชั่วคราวจนกว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) จะคลี่คลาย

ท่านสามารถติดตามข่าวประชาสัมพันธ์และตารางการสอบได้ที่ [www.ati-asco.org](http://www.ati-asco.org) หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร. 02-264-0909 ต่อ 202-207





## การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

ในไตรมาสที่ 2 สายงานกำกับดูแลสมาชิกมีการดำเนินงานสำคัญดังต่อไปนี้

### 1. การเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

● **จัดทำรายการข้อมูลประวัติอาชญากรรมที่บริษัทหลักทรัพย์จัดเก็บ** โดยรวบรวมความผิดตามประมวลกฎหมายอาญาและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และขอความเห็นการจัดเก็บข้อมูลดังกล่าวจากสมาชิกชมรม Compliance เพื่อหารือกับคณะทำงาน และกำหนดเป็นรายการข้อมูลประวัติอาชญากรรมที่บริษัทหลักทรัพย์จัดเก็บตามที่กฎหมายกำหนด ซึ่งสามารถอ้างอิงกฎหมาย Legal Obligation ในการจัดเก็บโดยไม่ต้องขอความยินยอม โดยจะเก็บเฉพาะ เมื่อตรวจพบข้อมูลการกระทำความผิดเท่านั้น ปัจจุบัน สำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างพิจารณาให้ความเห็น

● **กำหนดแนวปฏิบัติในการแจ้งข้อมูลกรณีเกิด Data Breach ระหว่าง บล. และ บลจ.** สมาคมได้หารือกับ AIMC เพื่อให้เกิดความตกลงร่วมมือในการแจ้งเหตุและข้อมูลระหว่าง บล. และ บลจ. โดยจัดทำแบบฟอร์มที่ใช้ในการแจ้งเหตุเพื่อเป็นมาตรฐานขั้นต่ำของอุตสาหกรรมให้นำไปปรับใช้ ทั้งนี้กรณีทั้ง บล. และ บลจ. ที่เป็นคู่ค้า เห็นสมควรที่ต้องการข้อมูลเพิ่มเติมก็สามารถดำเนินการได้หากทั้งสองฝ่ายสามารถตกลงกันได้ ปัจจุบันอยู่ระหว่างการหารือในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ Funconnect

● **หารือกับสำนักงาน ก.ล.ต.** เพื่อดัดตามความคืบหน้าและชี้แจงข้อมูลแนวปฏิบัติของภาคธุรกิจ ดังนี้

- **ระยะเวลาการแจ้งผลการพิจารณาการขอใช้สิทธิของเจ้าของข้อมูล** โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ขอให้พิจารณาระยะเวลาการใช้สิทธิ การโอนข้อมูลตามวัตถุประสงค์ของเกณฑ์ Single Form และเห็นว่าระยะเวลาการใช้สิทธิทุกสิทธิควรสอดคล้องกันทุกอุตสาหกรรม เพื่อป้องกันการร้องเรียน ซึ่งในการนี้ สมาคมเห็นควรให้กำหนดระยะเวลาการแจ้งการใช้สิทธิตามที่กฎหมายกำหนด คือ 30 วัน สำหรับทุกสิทธิตามเดิม

- **การแจ้ง Privacy Policy ที่มีการเปลี่ยนแปลง** โดยทำความเข้าใจร่วมกันและได้ข้อสรุปว่าให้บริษัทหลักทรัพย์ เผยแพร่ Privacy Policy ทุกช่องทางที่กระทำได้ อาทิ เว็บไซต์ รวมถึงแจ้งลูกค้าตามช่องทางการติดต่อสื่อสารที่ตกลงไว้กับลูกค้า พร้อมจัดเก็บบันทึก Log ในการแจ้ง

- **ข้อมูลที่จัดเก็บอันเนื่องมาจากการกำกับดูแล** เช่น หนังสือขอตรวจสอบข้อมูลจากสำนักงาน ก.ล.ต. ธปท. ปปง. ปปส. ตำรวจ ศาล และเอกสารตอบกลับของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. แจ้งว่าจะระบุข้อความเพิ่มเติมว่าการขอข้อมูลดังกล่าวเป็นความลับห้ามเปิดเผย ทั้งนี้ สคส. อยู่ระหว่างร่างกฎหมายลำดับรอง ซึ่งมีหลักการว่าการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นต่อการดำเนินการทางกฎหมายได้รับการยกเว้นการใช้สิทธิของเจ้าของข้อมูลทั้ง 7 สิทธิ

● **จัดทำแนวปฏิบัติเกี่ยวกับ Sensitive Data ที่ปรากฏบนบัตรประชาชนที่ บล.ไม่มีวัตถุประสงค์ในการจัดเก็บ** สมาคมได้ร่วมหารือกับคณะทำงานเพื่อกำหนดแนวปฏิบัติให้เหมาะสมและลดภาระที่เกินความจำเป็น โดยกำหนดให้ระบุใน Privacy Policy ให้ชัดเจนว่าไม่มีวัตถุประสงค์ในการจัดเก็บข้อมูลดังกล่าว และเสนอแนวปฏิบัติเบื้องต้น อาทิ กรณี Dip Chip ข้อมูลบัตรประชาชนต้องไม่บันทึก Sensitive Data เข้าระบบ กรณีเก็บสำเนาบัตรประชาชนและลูกค้าไม่ได้ปกปิดข้อมูลมาเอง ให้สามารถเก็บ Sensitive Data

ได้โดยไม่ต้องขอ Consent และไม่ต้องชี้แจงข้อมูล แต่ห้ามนำเข้าระบบที่มีการประมวลผล อัตโนมัติ เป็นต้น ซึ่งปัจจุบันได้นำส่งให้ สคส. อยู่ระหว่างพิจารณา

● **จัดทำแนวปฏิบัติเกี่ยวกับ Sensitive Data เพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การติดต่อหรือให้บริการลูกค้าที่ต้องใช้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ (นป. 8/2562)** สมาคมอยู่ระหว่างสำรวจข้อมูลการจัดเก็บ Sensitive data ตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวของบริษัท หลักทรัพย์ และจัดทำแนวปฏิบัติที่เป็นมาตรฐานให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถอ้างอิง Legal Obligation ในการจัดเก็บข้อมูลได้โดยไม่ต้องขอ Consent เพื่อนำเสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. และ สคส. พิจารณาและยอมรับต่อไป

● **นำเสนอแนวปฏิบัติให้ สคส. พิจารณา** ซึ่งประกอบด้วย (1) แนวปฏิบัติงานว่าด้วยเรื่องการจัดการข้อมูลส่วนบุคคลภายใต้ พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (จัดทำโดยที่ปรึกษากฎหมาย) เบื้องต้น สคส. เห็นว่าควรเปิด Public Hearing ซึ่งสมาคมได้ดำเนินการเสร็จเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และอยู่ระหว่างจัดทำสรุปความเห็นเพื่อนำส่งให้ สคส. พิจารณา (2) แนวปฏิบัติการใช้สิทธิ Right to Access/Portability (โดยชมรม BOO) (3) ตัวอย่าง Data Library Template (โดยชมรม IT) และ (4) แนวปฏิบัติการดำเนินการกับ Sensitive Data ที่ปรากฏบนบัตรประชาชน ปัจจุบันอยู่ระหว่าง รอความเห็นจาก สคส.

● **สรุปร่างกฎหมายลำดับรอง กลุ่มที่ 2 ภายใต้ พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล** ซึ่งประกอบด้วยร่างกฎหมาย 11 ฉบับ โดยมีผลกระทบต่อธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ การกำหนดขอบเขตและประเภทกิจกรรมที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลอื่น ๆ มีเนื้อหาเกี่ยวกับการขยายความแนวปฏิบัติเพิ่มเติมให้ชัดเจน และระเบียบวิธีการดำเนินการภายในของ สคส. ซึ่งสมาคมได้จัดทำสรุปสาระสำคัญของร่างกฎหมาย และนำเสนอให้สมาชิกเพื่อประโยชน์ในการพิจารณาให้ความเห็นต่อ สคส.

● **จัดประชุมชี้แจงความคืบหน้าการดำเนินการของสมาคมต่อสมาชิกชมรม Compliance** เพื่อยืนยันหน้าที่ตามกฎหมายในฐานะผู้ควบคุมข้อมูลส่วนบุคคล รายงานความคืบหน้ากฎหมายลำดับรอง สรุปผลการกำหนดบทบาทระหว่าง บล. และหน่วยงานอื่น การจัดทำแนวทางการปฏิบัติงาน รวมถึงความคืบหน้าการหารือกับหน่วยงานกำกับดูแล เพื่อเตรียมความพร้อมการดำเนินงานของสมาชิกเมื่อกฎหมายมีผลบังคับใช้

### 2. การติดตามความคืบหน้ากฎหมาย FATCA

● **พรฎ. กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเกี่ยวกับประเภท ลักษณะ ขนาด การให้บริการ หรือธุรกรรมของผู้มีหน้าที่รายงาน** ปัจจุบัน พรฎ. กำหนดผู้มีหน้าที่รายงานได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 26 พ.ค. 2564 โดยกำหนดผู้มีหน้าที่รายงานในภาพกว้าง ตามที่ระบุใน พ.ร.บ. FATCA และ IGA ซึ่ง สคส. จะจัดทำคู่มือขยายความในรายละเอียดของผู้มีหน้าที่รายงาน ต่อไป

● **ที่ปรึกษาได้จัดทำร่าง IGA Local Guidance ฉบับสมบูรณ์** และชี้แจงการแก้ไขเพิ่มเติมตามความเห็นของคณะทำงาน โดยมีประเด็นหารือสำคัญ อาทิ ขั้นตอนการ Self-Certification ซึ่งที่ปรึกษาแจ้งว่ากฎหมายไม่ได้ระบุให้ต้องขอข้อมูล US Indicia จากลูกค้า และประเด็นหารือกับหน่วยงานกำกับดูแลเพื่อยืนยันรายละเอียดของร่างกฎกระทรวงและกำหนดแนวปฏิบัติในส่วนต่าง ๆ ของ IGA Local Guidance เช่น การตรวจหา US Indicia ให้สอดคล้องกับกฎกระทรวงต่อไป



## การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

### 3. การทบทวนปรับปรุงหลักเกณฑ์สมาคม

- การซื้อขายหลักทรัพย์ของสมาชิกหรือบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสมาชิกในฐานะนายหน้าหรือตัวแทนของลูกค้า เพื่อปรับปรุงให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันและลดภาระที่เกินความจำเป็น โดยกำหนดหลักการให้ บล. เปิดเผยความขัดแย้งทางผลประโยชน์เมื่อให้คำแนะนำเกี่ยวกับหลักทรัพย์ หรือเปิดเผยรายชื่อหลักทรัพย์และความขัดแย้งทางผลประโยชน์เมื่อเปิดบัญชีลูกค้าใหม่ และเมื่อข้อมูลมีการเปลี่ยนแปลง เป็นต้น โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างจัดทำร่าง หลักเกณฑ์และหารือกับตลาดหลักทรัพย์

- การให้บริการลูกค้าในการจองซื้อหลักทรัพย์ผ่านระบบออนไลน์หรือผ่านเจ้าหน้าที่ทางโทรศัพท์ เพื่อทบทวนช่องทางการรับชำระเงิน การจองซื้อหลักทรัพย์ทางออนไลน์ และการพิจารณาคุณสมบัติลูกค้าที่สามารถใช้ช่องทางออนไลน์ให้เหมาะสมกับรูปแบบและเทคโนโลยี การให้บริการในปัจจุบัน ซึ่งอยู่ระหว่างจัดทำร่างหลักเกณฑ์และหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต.

### 4. การหารือร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับ Naked Short

เพื่อพิจารณาแนวทางดำเนินการกรณีเกิด Naked Short โดยที่บริษัทหลักทรัพย์มีการกำกับดูแลการซื้อขายเพื่อป้องกันอย่างรัดกุมแล้ว แต่ลูกค้ายังคงมีพฤติกรรมการส่งคำสั่งใน ลักษณะดังกล่าว โดยสมาคมจะนำเสนอความเห็นและข้อเสนอแนะการดำเนินการกับลูกค้าให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา ต่อไป

### 5. การหารือร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์เพื่อกำหนดแนวทางกำกับดูแลให้กรรมการตลาดฝั่งสมาชิกดำรงคุณสมบัติตามที่ประชุมสมาชิกกำหนด

อาทิ การดำรงคุณสมบัติการเป็นผู้บริหารสูงสุดภายใต้สังกัดของบริษัทหลักทรัพย์ขณะที่ได้รับเลือกตั้งเป็น กรรมการตลาดตลอดระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งกรรมการตลาด โดย ปัจจุบันมีข้อความระบุถึงการยินยอมปฏิบัติตามคุณสมบัติดังกล่าวในใบสมัครรับเลือกตั้งเป็นกรรมการตลาดแล้ว และอยู่ระหว่างพิจารณา นำเรื่องเข้าหารือเพื่อแก้ไขให้เป็นกฎหมายที่ชัดเจน ต่อไป

### 6. การหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับหลักเกณฑ์ในการรองรับ IdP Agent จากประกาศ นป. 5/2563

เพื่อหารือถึงความชัดเจนของหลักเกณฑ์ให้สามารถรองรับการปฏิบัติหน้าที่เป็น IdP Agent ได้อย่างเหมาะสม ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. ได้นำความเห็นจากที่ประชุม ไปพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนต่อไป

### 7. การให้ความเห็นต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

- การปรับปรุงหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการรับคำสั่งซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนนอกสถานที่ เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ Work From Home – WFH ซึ่งสมาคมได้ร่วมหารือในการจัดทำหลักเกณฑ์ และให้ความเห็นเพิ่มเติมได้แก่ ควรเพิ่มให้คณะกรรมการที่ได้รับ มอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาความพร้อมของระบบได้นอกจากคณะกรรมการบริษัทเพียงอย่างเดียว ควรกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ในพื้นที่ที่เหมาะสม ในลักษณะ Principle Based แทนการกำหนดแบบ Rule Based ซึ่งอาจมีอุปสรรคในทางปฏิบัติ และควรกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจ ที่ได้รับผลการประเมินการจัดการความเสี่ยงในครั้งล่าสุดไม่เกินกว่าระดับกลางหรือระดับที่ยอมรับได้ให้สามารถขอผ่อนผันได้ หากดำเนินการปรับปรุงในประเด็นดังกล่าวแล้ว

- แนวทางการปรับปรุงนิยามผู้ลงทุน เพื่อทบทวนแนวทางการจำแนกผู้ลงทุน โดยทบทวนตัวเลขฐานะทางการเงินและเพิ่มการ

พิจารณาคุณสมบัติที่สะท้อนความรู้ ประสบการณ์ และความสามารถในการรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน ซึ่งสมาคมเห็นควรให้กำหนดหลักการผู้ลงทุนประเภท Professional Investor ให้ครอบคลุมถึงนิติบุคคลที่มีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนเป็นอย่างดีให้ครบถ้วนไม่จำกัด เฉพาะตามรายการที่เสนอซึ่งอาจยังไม่ครอบคลุมผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และกองทุนประเภท Hedge Fund เป็นต้น

- การกำหนดคุณสมบัติผู้ลงทุนในคริปโทเคอร์เรนซี และการกำหนดให้ผู้ลงทุนต้องผ่านการทดสอบความรู้ (Knowledge Test) ก่อนลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อคุ้มครองผู้ลงทุนอย่างเหมาะสม โดยกำหนดคุณสมบัติด้านการเงินและความรู้ของผู้ลงทุน ซึ่งสมาคมให้ความสำคัญ คือ การกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจผลิตภัณฑ์ตลาดทุน สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสินทรัพย์ดิจิทัล ควรสอดคล้องและเป็นไปในทิศทางเดียวกัน รวมถึงสามารถเทียบเคียงกันได้ อาทิ การประเมินความรู้ลูกค้าด้านการศึกษา ประสบการณ์ทำงานและการลงทุน การจัดทดสอบความรู้ลูกค้าซึ่งหากผลการทดสอบพบว่าผลิตภัณฑ์ไม่เหมาะสมกับลูกค้าให้แจ้งเตือนและไม่นำเสนอบริการเว้นแต่ลูกค้าต้องการลงทุนให้สามารถนำเสนอได้ เป็นต้น

### 8. การเข้าร่วมประชุม

- การปรับปรุงใช้ในการประเมินความเสี่ยง Risk Based Approach – RBA และทิศทางกำกับดูแลแบบ Off-site สำหรับการกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อสะท้อนปัจจัยความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจให้ชัดเจน โดยกำหนด Significant Activity (SA) และความเสี่ยงของบริษัท หลักทรัพย์ให้ชัดเจน และเน้น Off-site Monitoring มากขึ้น ซึ่งคาดว่าบริษัทหลักทรัพย์จะสามารถบริหารจัดการความเสี่ยง และกำกับดูแลตนเองได้ดียิ่งขึ้นจากการประเมินความเสี่ยงตาม SA และได้รับคำแนะนำจากสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ทันต่อเหตุการณ์ รวมถึง ลดภาระในการจัดเตรียมเอกสาร On-site

- การร่วมสัมมนาเชิงปฏิบัติการเพื่อประเมินความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (NRA)

เพื่อรายงานความคืบหน้าในการจัดทำ NRA ฉบับใหม่ พร้อมรับฟังความเห็นจากหน่วยงานกำกับดูแล และผู้ประกอบการที่เป็นผู้มีส่วนที่รายงานทุกภาคส่วน เกี่ยวกับการประเมินผลกระทบและ ผลการประเมินความเสี่ยงรายภาคธุรกิจ ซึ่งมูลฐานความผิดเรื่องการ กระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ได้รับการ ประเมินว่ามีผลกระทบต่ำ ดังนั้นจึงเป็นความผิดมูลฐานที่มีความเสี่ยงระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาถึงช่องทางการทำธุรกรรมแล้วพบว่าธุรกิจหลักทรัพย์มีความเสี่ยงในระดับกลาง

- การรับฟังความเห็นการแก้ไข พ.ร.บ. หลักทรัพย์ เรื่อง อำนาจสอบสวนความผิดที่อยู่ในการกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเพิ่มอำนาจสอบสวนให้สำนักงาน ก.ล.ต. ในการกระทำความผิดเรื่องการใช้ข้อมูลภายในและการสร้างราคา เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบังคับ ใช้กฎหมายและลดขั้นตอนที่ซ้ำซ้อนเนื่องจากสำนักงาน ก.ล.ต. ต้องสืบสวนหามูลเหตุการกระทำความผิดอยู่แล้ว โดยที่ประชุมมีความเห็นที่สำคัญ อาทิ การเพิ่มอำนาจหน้าที่หลายอย่างให้หน่วยงานเดียวอาจทำให้เสียการถ่วงดุลอำนาจซึ่งหน่วยงานสอบสวนควรมีความเป็นอิสระ รวมถึงความกังวลเรื่องความพร้อมและความชำนาญของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการการสอบสวน เป็นต้น



## การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง หลังภาครัฐผ่อนคลายเกณฑ์และ เพิ่มเพดานการลงทุนให้กลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน

### Highlight

- เมื่อปลายปี 2563 ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)ผ่อนคลายกฎเกณฑ์การควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินเพิ่มเติม ประเด็นสำคัญคือการเพิ่มวงเงินให้ผู้ขายย่อยลงทุนลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้เองมากขึ้น และการยกเลิกวงเงินรวมสำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่จัดสรรภายใต้สำนักงานก.ล.ต. (FIA)
- การทยอยผ่อนคลายเกณฑ์ของธปท. ประกอบกับการเพิ่มกรอบเพดานการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของผู้ลงทุนสถาบัน ได้แก่ บริษัทประกัน กบข. และกองทุนประกันสังคม ทำให้การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญาแม้จะมีสัดส่วนไม่สูงมากนักเมื่อเทียบกับช่องทางอื่น แต่ก็มีทิศทางที่เติบโตเช่นกันจากที่ประมาณ 4% มาอยู่ที่ 6% ต่อยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศทั้งหมดในไตรมาสแรกของปีนี้
- ในส่วนของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยได้มีคณะทำงานด้านธุรกรรมต่างประเทศ ซึ่งที่ผ่านมาได้ปรับปรุงแนวทางการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศจาก Rule-based ให้เป็น Principle-based (อยู่ระหว่างการพิจารณาของสำนักงานก.ล.ต.) แทน เพื่อให้การประกอบธุรกิจของบริษัทสมาชิกในปัจจุบันเกิดความยืดหยุ่น เป็นไปอย่างคล่องตัวและมีประสิทธิภาพมากขึ้น

เมื่อปลายปี 2563 ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) ได้มีการผ่อนคลายกฎเกณฑ์การควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินเพิ่มเติมเพื่อผลักดันให้เกิดระบบนิเวศตลาดอัตราแลกเปลี่ยนใหม่ (New FX Ecosystem) เพื่อให้เงินทุนเคลื่อนย้ายมีความสมดุลมากขึ้น และเศรษฐกิจไทยสามารถรองรับความผันผวนจากภาวะตลาดการเงินโลกได้ดีขึ้น<sup>1</sup> ทั้งนี้ การปรับปรุงเกณฑ์ของธปท.ดังกล่าวมีประเด็นสำคัญที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์โดยตรง ได้แก่ การส่งเสริมการลงทุนต่างประเทศ (FX investment ecosystem) ซึ่งสรุปส่วนสำคัญที่ได้มีการผ่อนคลาย ดังนี้

- ผ่อนคลายให้ผู้ลงทุนรายย่อยที่ลงทุนผ่านตัวแทนในประเทศ (บล. บลจ.) / ผู้ลงทุนสถาบันภายใต้การกำกับของสำนักงานก.ล.ต. ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้โดยไม่จำกัดจำนวนโดยยกเลิกวงเงิน 150,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อปีที่ ธปท. ให้สำนักงาน ก.ล.ต. นำไปจัดสรร (FIA) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564
- เพิ่มวงเงินให้ผู้ลงทุนรายย่อยลงทุนเองโดยไม่ผ่านตัวแทนในประเทศในวงเงิน 5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อรายต่อปีจากเดิมที่กำหนดวงเงิน 2 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อปี
- ขยายประเภทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ให้ลงทุนได้ให้รวมถึงตราสารสกุลเงินตราต่างประเทศที่ออก และเสนอขายในไทย

(Local FX products) ทุกประเภทที่อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศ อาทิเช่น หุ้น ETF Gold Futures Foreign Index เป็นต้น โดยการออกหรือเสนอขายตราสารสกุลเงินตราต่างประเทศในไทยให้ทำได้โดยไม่ต้องยื่นขออนุญาต ธปท.

- ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศที่เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ในประเทศ เพื่อดำเนินการเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

- ผ่อนคลายให้ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายย่อยที่ลงทุนผ่านตัวแทนการลงทุนสามารถกู้ยืมเงินตราต่างประเทศจากต่างประเทศเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้โดยไม่ต้องนำเงินกู้ดังกล่าวกลับประเทศจากเดิมที่ไม่อนุญาต

- ปรับปรุงข้อกำหนดเกี่ยวกับเอกสารหลักฐานประกอบการโอนเงินออกไปลงทุน โดยให้ตัวแทนการลงทุนที่โอนเงินออกไปลงทุนแทนผู้ลงทุนรายย่อยยื่นหนังสือ รับรองว่าการทำธุรกรรมเป็นไปเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านตัวแทน แทนหลักฐานแสดงการได้รับจัดสรรวงเงินจากสำนักงาน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564

<sup>1</sup>ธปท.อยู่ระหว่างผลักดันให้เกิด FX Ecosystem ใหม่โดยแบ่งแนวทางการผลักดันออกเป็น 4 ด้าน ดังนี้ 1. การส่งเสริมการลงทุนต่างประเทศ (FX investment ecosystem) 2. การปรับปรุงหลักเกณฑ์ธุรกรรมแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX regulatory framework) ให้สมดุลขึ้นและสอดคล้องกับบริบทด้านเศรษฐกิจและตลาดการเงิน 3. การปรับปรุงภูมิทัศน์การแข่งขันของผู้ให้บริการธุรกรรมเงินตราต่างประเทศ (FX service provider landscape) 4. การยกระดับการติดตามข้อมูลและเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินนโยบายเพื่อดูแลตลาดอัตราแลกเปลี่ยน (FX surveillance and management) ที่มา <https://www.bot.or.th/Thai/PressandSpeeches/Press/2020/Pages/n8163.aspx>

<sup>2</sup>ผู้ลงทุนสถาบันภายใต้การกำกับดูแลของ ก.ล.ต. ได้แก่ กองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า





Capital Markets Note

ตารางที่ 1: เปรียบเทียบเกณฑ์การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของธปท.แบบเดิม กับเกณฑ์ใหม่

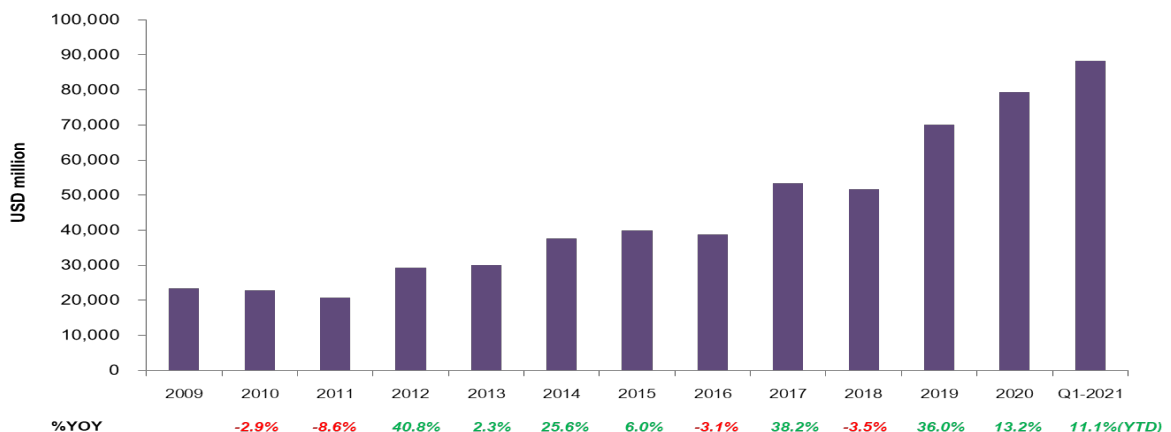
|                                                                                                              | เกณฑ์เดิม                                                                                                                                                                                           | เกณฑ์ใหม่                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>• วงเงินการลงทุน</b>                                                                                      |                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                       |
| รายย่อยลงทุนเอง                                                                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนรายย่อย วงเงิน 2 แสนดอลลาร์ต่อปี</li> <li>QI Wealth 50 ลบ. วงเงิน 1 ล้านดอลลาร์ต่อปี</li> <li>QI Wealth 100 ลบ. วงเงิน 5 ล้านดอลลาร์ต่อปี</li> </ul> | วงเงิน 5 ล้านดอลลาร์ต่อปีทุกกลุ่ม                                                                                                     |
| ผู้ลงทุนสถาบันภายใต้ก.ล.ด./รายย่อยลงทุนผ่านตัวแทน                                                            | ชปท.ให้วงเงินก.ล.ด.ไม่เกิน 150,000 ล้านดอลลาร์ฯ (FIA)                                                                                                                                               | ไม่จำกัดวงเงิน (ยกเลิก FIA)                                                                                                           |
| <b>• การลงทุนในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่ซื้อขายในไทย (Local FX Product)</b>                         |                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                       |
| หลักทรัพย์ที่ลงทุนได้                                                                                        | ตราสารหนี้ เช่น FX Bond และ Structured note โดยนับรวมในวงเงินลงทุน                                                                                                                                  | ตราสารสกุลเงินตราต่างประเทศทุกประเภทที่อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศ เช่น หุ้น ETF Commodities Gold Futures Foreign Index โดยไม่จำกัดวงเงิน |
| <b>• การนับวงเงิน</b>                                                                                        |                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                       |
| วิธีนับวงเงินลงทุน                                                                                           | นับวงเงินเมื่อซื้อ/ถอน FX เพื่อ 1. ชำระหลักทรัพย์แก่ resident และ NR หรือ 2. ฝาก PFCD ที่เปิดกับธพ. หรือเปิดในต่างประเทศ                                                                            | นับวงเงินเมื่อซื้อ/ถอน FX เพื่อ 1. ชำระหลักทรัพย์แก่ NR หรือ 2. ฝาก PFCD ที่เปิดในต่างประเทศ                                          |
| การซื้อ/ถอน FX ชำระหลักทรัพย์กรณีลงทุนผ่านตัวแทน                                                             | ต้องฝาก FX เข้าบัญชี PFCD ของตัวแทนก่อนไปชำระหลักทรัพย์                                                                                                                                             | ไม่ต้องฝาก FX เข้าบัญชี FCD หรือ PFCD ในต่างประเทศของตัวแทนก่อน (โอน FX เพื่อไปชำระหลักทรัพย์ได้เลย)                                  |
| <b>• การกู้เพื่อหลักทรัพย์ (Lombard Loan)</b>                                                                |                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                       |
| เงินกู้ Lombard Loan                                                                                         | ทำไม่ได้                                                                                                                                                                                            | ผู้ลงทุนสถาบัน และรายย่อยผ่านตัวแทนกู้ได้ไม่จำกัด                                                                                     |
| <b>• เอกสารการซื้อ/ถอน FX</b>                                                                                |                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                       |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนสถาบันภายใต้ก.ล.ด.</li> <li>รายย่อยลงทุนผ่านตัวแทน</li> </ul> | เอกสาร FIA                                                                                                                                                                                          | ผู้ลงทุนสถาบัน: แบบรับทราบการแจ้งความประสงค์<br>รายย่อยผ่านตัวแทน: หนังสือรับรองการลงทุนผ่านตัวแทน ที่ออกโดยตัวแทน                    |

Source: BOT และรวบรวมโดย ASCO

การทยอยผ่อนคลายเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของธปท. ประกอบกับการเพิ่มกรอบเพดานการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของผู้ลงทุนสถาบัน ได้แก่ บริษัทประกัน กบข. และกองทุนประกันสังคม ทำให้การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเติบโตขึ้น

การทยอยผ่อนคลายเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของธปท. ตลอดหลายปีที่ผ่านมา ช่วยสนับสนุนให้มูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของนักลงทุนไทยมีทิศทางที่เติบโตขึ้นตามลำดับ โดยข้อมูลจากธปท. ล่าสุด ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2564 มียอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของไทยในต่างประเทศ (Thai Portfolio Investment Position Abroad) แต่ไม่รวมเงินในบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ (Foreign Currency Deposit/ FCD) และเงินส่วนที่ผู้ลงทุนไปด้วยตนเองกับกองทุนประกันสังคม อยู่ที่กว่า USD88,238 million เพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 11 จากสิ้นปี 2563

ภาพที่ 1: ยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของไทยในต่างประเทศ (Thai Portfolio Investment Position Abroad)



Source: BOT

## Capital Markets Note

หากพิจารณาประเภทของ**ผลิตภัณฑ์การลงทุน** โดยอ้างอิงข้อมูลจากบทความ<sup>3</sup> พบว่า ณ.ครั้งแรกของปี 2563 ตราสารหนี้เป็นผลิตภัณฑ์ที่ได้รับความนิยมสูงสุดโดยมีสัดส่วนที่ 37.3% รองลงมา ได้แก่ หน่วยลงทุนในต่างประเทศที่ 29.3% ซึ่งส่วนใหญ่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนและลงทุนแบบผสม ตามมาด้วยเงินฝากในต่างประเทศ (FCD) 27.3% ขณะที่ตราสารทุนมีสัดส่วน 5% ไม่ได้รับความนิยมมากนักเนื่องจากส่วนใหญ่ไม่ได้ออกไปลงทุนในตราสารทุนโดยตรง แต่นิยมลงทุนผ่านหน่วยลงทุนต่างประเทศที่มีการบริหารจัดการโดยผู้บริหารกองทุนในต่างประเทศอีกทอดหนึ่ง และอื่นๆอีก 1.1% เช่น อสังหาริมทรัพย์ สินค้าโภคภัณฑ์ Private Equity เป็นต้น

ในส่วนของ**ประเภทนักลงทุน** ผลการศึกษาจากบทความ<sup>3</sup>ดังกล่าวพบว่า ณ.ครั้งแรกของปี 2563 กองทุนรวมเป็นผู้เล่นสำคัญในการออกไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศคิดเป็น 64.4% ของยอดคงค้างการลงทุนทั้งหมด ตามมาด้วยบริษัทประกัน 14% กองทุนประกันสังคม 8.8% กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) 4.7% และการลงทุนผ่านตัวแทน (บล/ บลจ.) 3.9% และอื่นๆ 3.7% ตามลำดับ

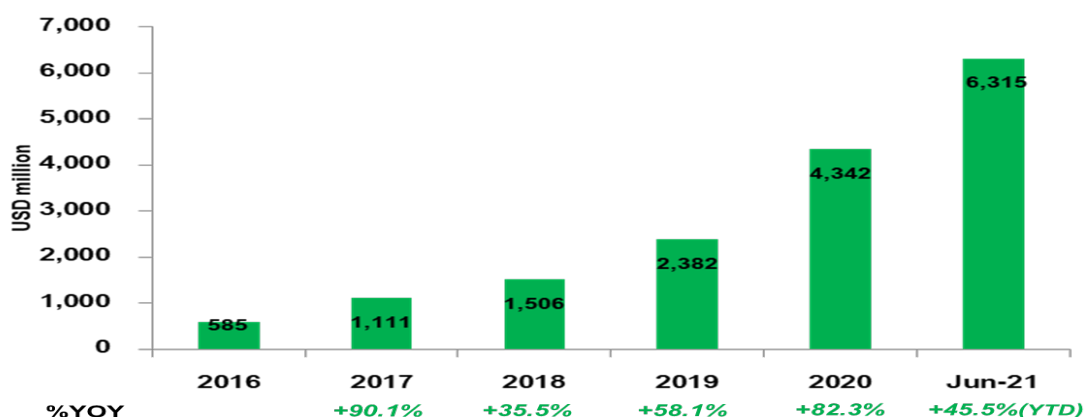
อย่างไรก็ตาม ในปี 2563 หน่วยงานของภาครัฐได้มีการเพิ่มกรอบเพดานการลงทุนให้กับผู้ลงทุนสถาบันซึ่งน่าจะส่งผลให้สัดส่วนการลงทุนต่างประเทศของผู้ลงทุนในกลุ่มเหล่านี้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต อาทิเช่น

- สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศ จากปัจจุบันอนุญาตให้ธุรกิจประกันภัยสามารถลงทุนในต่างประเทศได้ที 15% เป็น 30% ของสินทรัพย์ลงทุน
- คณะรัฐมนตรีมีมติอนุมัติปรับเพดานสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) จากเดิมไม่เกิน 30% เป็นไม่เกิน 40% ของเงินกองทุน (15 เมษายน 2563)
- คณะกรรมการประกันสังคมปรับเพิ่มเพดานสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของกองทุนประกันสังคม จาก 15.3% เป็นไม่เกิน 18.3% ของเงินกองทุน (25 ธันวาคม 2563)

การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญาจะยังไม่สูงมากนักเมื่อเทียบกับช่องทางอื่น แต่ก็มีทิศทางที่เติบโตอย่างต่อเนื่องเช่นกัน

ข้อมูลจากธปท. ล่าสุด ณ สิ้นเดือน มิถุนายน 2564 สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของนักลงทุนโดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ไม่รวมธนาคาร) มีมูลค่าการลงทุนเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องเช่นกัน โดยพบว่ามียอดคงค้างการลงทุนอยู่ที่ประมาณ USD6.3 billion ซึ่งเพิ่มขึ้นเกือบ 11 เท่าจากยอดคงค้างการลงทุน ณ สิ้นปี 2559 และเมื่อเทียบตัวเลขสัดส่วนต่อยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศทั้งหมด<sup>4</sup> อยู่ที่ประมาณ 6% ซึ่งแม้ว่าจะยังไม่สูงมากนักเมื่อเทียบกับการลงทุนของนักลงทุนกลุ่มอื่น แต่ก็ก็มีทิศทางที่เติบโตอย่างต่อเนื่องตามลำดับ โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารทุนและหน่วยลงทุน<sup>5</sup> และมีจำนวนบล.และตัวแทนสัญญาฯ ที่พาผู้ลงทุนไปลงทุนต่างประเทศอยู่ที่ 27 บริษัท

## ภาพที่ 2: ยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญา



Source: SEC & BOT

<sup>3</sup> ที่มา: บทความเรื่อง เเจาะลึกพฤติกรรมการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของคนไทย (ธ.ค.2563) โดยรัตติยากร ลิ้มณตชัย กัญญธนา โสภณพนา และอารยา ทองธีรภาพธนาการแห่งประเทศไทย

<sup>4</sup> เปรียบเทียบจากตัวเลข ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2564 เนื่องจากข้อมูลยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศทั้งหมดของเดือนมิถุนายนยังไม่เผยแพร่ และรวมตัวเลขกองทุนประกันสังคมด้วย

<sup>5</sup> ที่มา: บทความเรื่อง เเจาะลึกพฤติกรรมการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของคนไทย (ธ.ค.2563) ข้อมูล ณ สิงหาคม 2563 การลงทุนในตราสารทุนมีสัดส่วน 36.3% หน่วยลงทุน 30% และ FCD 15% ตราสารหนี้ 14%



## Capital Markets Note

ทั้งนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นเทรนด์ที่คาดว่าจะได้รับความนิยมเพิ่มมากขึ้นในอนาคต ปัจจัยสนับสนุนหลักนอกจากการผ่อนคลายกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องจากภาครัฐตามที่ได้กล่าวในข้างต้นแล้ว ยังมาจากการที่ผู้ลงทุนมีความต้องการกระจายความเสี่ยงและแสวงหาผลตอบแทนการลงทุนที่ดีกว่าในภาวะที่ดอกเบี้ยในประเทศอยู่ในระดับต่ำ ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี และการเข้าถึงข้อมูลข่าวสารที่ทำให้ผู้ลงทุนมีความสะดวกและเข้าถึงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนได้มากขึ้นกว่าในอดีต ในส่วนของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเองก็ได้มีคณะทำงานด้านธุรกรรมต่างประเทศ เพื่อสนับสนุนและพัฒนาการทำธุรกรรมต่างประเทศของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งครอบคลุมไปถึงการทำหน้าที่เป็นตัวแทนการลงทุนให้กับนักลงทุนที่ต้องการไปลงทุนต่างประเทศ ในช่วงที่ผ่านมาคณะทำงานได้มีการหารือประเด็นต่างๆ ที่เป็นอุปสรรค

เกี่ยวข้องกับธุรกรรมต่างประเทศของบริษัทสมาชิก รวมถึงประสานงานและร่วมให้ข้อเสนอแนะกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง อาทิ เช่น การปรับปรุงแนวทางการปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศซึ่งปัจจุบันกำหนดแบบ Rule-based ให้อยู่ในรูปแบบของหลักการ (Principle-based) (อยู่ระหว่างการพิจารณาของสำนักงานก.ล.ต.) แทน เพื่อให้การประกอบธุรกิจของบริษัทสมาชิกในปัจจุบันเกิดความยืดหยุ่นในการปฏิบัติงานมากขึ้น โดยบริษัทสมาชิกสามารถกำหนดรายละเอียดการปฏิบัติงานให้เหมาะสมและสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินการของแต่ละบริษัท ซึ่งจะรองรับการเติบโตทางธุรกิจและรูปแบบการประกอบธุรกิจของบริษัทสมาชิกที่จะมีความหลากหลายและมีความแตกต่างกันมากขึ้นในอนาคต

### Disclaimer:

เอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่นำเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือ เมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลาของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบใดๆ จากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม



## Market &amp; Securities Industry Statistics

## Market &amp; Securities Industry Statistics in Q2-2021

- ณ สิ้นไตรมาส 2/2564 ดัชนี SET ปิดที่ 1,587.79 จุด เพิ่มขึ้น 9.6% จากสิ้นปี 2563 ส่วนดัชนี mai ปิดที่ 505.64 จุด เพิ่มขึ้น 50.4% โดยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ SET และ mai รวมกันไตรมาส 2/2564 อยู่ที่ 99,801 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.5% จากปี 2563
- บล.มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 432 แห่ง ลดลง 11 แห่งเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563
- ไตรมาส 2/2564 มีจำนวนการขึ้นทะเบียนและปฏิบัติหน้าที่ Investment Planner (IP) และ Investment Consultant (IC) มีจำนวนรวมกัน 8,424 ใบอนุญาต ลดลง 1,512 ใบอนุญาตจากสิ้นปี 2563 โดยในส่วน IC ตามโครงสร้างเดิม มีจำนวน 312 ใบอนุญาต ลดลง 3,485 ใบอนุญาต เนื่องจากย้ายไปขึ้นทะเบียนเป็น IC ตามโครงสร้างใบอนุญาตใหม่ ขณะนี้ในส่วน IP เพิ่มขึ้น 21 ใบอนุญาต และ IC Complex รวมทุกประเภท เพิ่มขึ้น 1,952 ใบอนุญาตจากสิ้นปี 2563 ส่วน Analyst (ไม่รวม Technical) มี 413 ใบอนุญาต ลดลง 4 ใบอนุญาต

| Market Performance                           |             |            |            |            | %Change |        |
|----------------------------------------------|-------------|------------|------------|------------|---------|--------|
| Equity Market - SET & mai                    | 2020        | Q4-2020    | Q1-2021    | Q2-2021    | QoQ     | YTD    |
| SET Index *                                  | 1,449.35    | 1,449.35   | 1,587.21   | 1,587.79   | 0.04%   | 9.6%   |
| mai Index*                                   | 336.29      | 336.29     | 461.89     | 505.64     | 9.5%    | 50.4%  |
| Market Capitalization (mil.Bt)*              | 16,342,663  | 16,342,663 | 18,350,176 | 18,615,259 | 1.4%    | 13.9%  |
| Total Turnover (mil. Bt)                     | 16,671,479  | 4,863,253  | 5,914,008  | 5,688,672  | -3.8%   |        |
| Avg. Daily Turnover (mil. Bt)                | 68,607      | 81,054     | 96,951     | 99,801     | 2.9%    | 45.5%  |
| Derivatives Market                           | 2020        | Q4-2020    | Q1-2021    | Q2-2021    | QoQ     | YTD    |
| Total Trading Volume (contracts)             | 120,193,573 | 34,894,117 | 33,604,025 | 32,769,684 | -2.5%   |        |
| Avg. Daily Turnover (contracts)              | 494,624     | 581,568    | 550,886    | 574,907    | 4.4%    | 16.2%  |
| Open Interest (contracts)*                   | 2,194,994   | 2,194,994  | 2,920,233  | 3,289,144  | 12.6%   | 49.8%  |
| Bond Market – ThaiBMA                        | 2020        | Q4-2020    | Q1-2021    | Q2-2021    | QoQ     | YTD    |
| Outright Trading Value (mil.Bt)              | 20,285,199  | 4,358,211  | 4,329,280  | 3,716,782  | -14.1%  |        |
| Outright Daily Average (mil.Bt)              | 83,478      | 72,637     | 70,972     | 65,207     | -8.1%   | -21.9% |
| Outstanding Value of domestic bond (mil.Bt)* | 13,940,147  | 13,940,147 | 13,864,808 | 14,207,127 | 2.5%    | 1.9%   |

| Securities Industry Statistics           |                    |           |           |           | Change  |         |
|------------------------------------------|--------------------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|
| License Holder (unit: company)*          | 2020               | Q4-2020   | Q1-2021   | Q2-2021   | QoQ     | YTD     |
| Brokerage License                        | 44                 | 44        | 43        | 43        | 0       | -1      |
| Dealer License                           | 36                 | 36        | 36        | 36        | 0       | 0       |
| Derivatives Agent                        | 43                 | 43        | 43        | 43        | 0       | 0       |
| Financial Advisory License               | 75                 | 75        | 68        | 71        | +3      | -4      |
| Underwriting License                     | 41                 | 41        | 41        | 41        | 0       | 0       |
| SBL License                              | 30                 | 30        | 30        | 30        | 0       | 0       |
| Number of Branch (unit: branch)*         | 2020               | Q4-2020   | Q1-2021   | Q2-2021   | QoQ     | YTD     |
| Bangkok and Surrounding Area**           | 205                | 205       | 203       | 196       | -7      | -9      |
| Other Provincial Area                    | 238                | 238       | 236       | 236       | 0       | -2      |
| Number of IP/Analyst/IC (unit: license)* | 2020               | Q4-2020   | Q1-2021   | Q2-2021   | QoQ     | YTD     |
| Analysts                                 | Capital Market     | 65        | 65        | 67        | 0       | 2       |
|                                          | Securities Market  | 315       | 315       | 312       | -1      | -3      |
|                                          | Derivatives Market | 37        | 37        | 34        | -2      | -3      |
|                                          | Technical          | 86        | 86        | 86        | -1      | 0       |
| Investment Planners                      |                    | 817       | 817       | 831       | +7      | +21     |
| Investment Consultants                   | Capital Market     | 32        | 32        | 0         | 0       | -32     |
|                                          | Securities Market  | 1,990     | 1,990     | 1,808     | -1,605  | -1,787  |
|                                          | Derivatives Market | 1,775     | 1,775     | 1,642     | -1,533  | -1,666  |
|                                          | (New) Complex 1    | 3,165     | 3,165     | 3,336     | 1,676   | 1,847   |
|                                          | (New) Complex 2    | 1,652     | 1,652     | 1,695     | 58      | 101     |
|                                          | (New) Complex 3    | 216       | 216       | 218       | -33     | -31     |
|                                          | (New) IC Plain     | 289       | 289       | 316       | 8       | 35      |
| Number of Investors – Equity*            | 2020               | Q4-2020   | Q1-2021   | Q2-2021   | QoQ     | YTD     |
| Total Investors (unit: accounts)*        | 2,154,900          | 2,154,900 | 2,541,680 | 2,803,033 | 261,353 | 648,133 |
| Active Investors - 1month ago***         | 432,506            | 469,281   | 670,708   | 804,971   | 134,263 | 372,465 |
| Number of Accounts – Derivatives*        | 2020               | Q4-2020   | Q1-2021   | Q2-2021   | QoQ     | YTD     |
| Total Accounts*                          | 217,073            | 217,073   | 241,843   | 255,265   | 13,422  | 38,192  |

\* 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 ครอบงำ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลา ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบต่อบุคคลใดๆ จากการเรียกหรือใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการก่อเกิด รวมถึงความเสียหาย หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อใจในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญเสียของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม