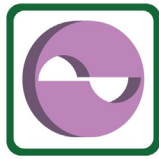




การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



สมาคมบริษัท
หลักทรัพย์ไทย
ASCO

ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

- ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและสมาชิกที่เข้าร่วมโครงการในการดำเนินงานรวมถึงให้ความเห็นแนวทางการดำเนินโครงการ Digital Infrastructure for Capital Market (DIF) หลังจากโครงการได้ Go-Live ไปเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2566
- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.หารือเกี่ยวกับการทบทวนและปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อป้องกันเหตุการณ์ทำนองเดียวกับการซื้อขายหุ้น MORE และแนวทางการพัฒนาศูนย์ข้อมูล Securities Bureau อย่างต่อเนื่อง
- รับฟังและให้ความเห็นต่อการรายงานความคืบหน้าโครงการ Regulatory Guillotine จากสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (TDRI) รวมถึงพิจารณาและเสนอประเด็นปัญหาที่ได้รับเพิ่มเติมจากสมาชิกไปยัง TDRI
- นำผู้บริหารบริษัทสมาชิกเข้าพบเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อให้สมาชิกได้มีโอกาสรับทราบนโยบายและแนวทางการทำงาน รวมถึงสามารถแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับปัญหาและอุปสรรคในการประกอบธุรกิจ โดยในไตรมาสที่ผ่านมาได้ดำเนินการเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกันกับสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้
 - ให้ความเห็นต่อแนวทางกำกับดูแลกรณีผู้ประกอบการหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
 - ร่วมกับสมาชิกเข้าร่วมประชุม Focus Group การปรับเกณฑ์ NC รวมถึงจัดให้มีการหารือและนำเสนอข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับประเด็นค่างต่างๆ เกี่ยวกับการคำนวณ NC
 - รับฟังแนวทางการพัฒนาชุดข้อมูลทรัพย์สินลูกค้าที่สำนักงาน ก.ล.ต. มีแผนจะใช้ทดแทนแบบ บล.8 โดยได้นำเสนอความเห็นเบื้องต้นรวมถึงหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อรับฟังรายละเอียดเพิ่มเติม
 - สรุปความเห็นที่ได้รับจากการทำแบบสอบถามและร่วมกับสมาชิกหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับประเด็นปัญหาอุปสรรคและข้อสงสัยในการปฏิบัติงาน รวมถึงนำเสนอแนะมาตรการภาษีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ตามคำสั่งสรรพากรที่ ป.161/2566 เพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบประเด็นและเสนอไปยังกรมสรรพากร
 - หารือเบื้องต้นกับสำนักงาน ก.ล.ต. ถึงแนวทางขอผ่อนผันการใช้รูปถ่ายลูกค้าในการเปิดบัญชี ก่อนที่จะเสนอร่างแนวทางให้สมาชิกร่วมกันพิจารณา
- คณะกรรมการสมาคมร่วมหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความเห็นในประเด็นที่สำคัญต่างๆ เช่น แนวทางการกำกับดูแลการซื้อขาย

High Frequency Trading (HFT), การนำเงินสดมาวางก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เข้าขายซื้อขายด้วยบัญชี Cash Balance, แนวทางการเปิดเผยข้อมูลการโอนหลักทรัพย์, การห้ามบุคคล/นิติบุคคลไทยซื้อ NVDR, แนวทางการจัดให้มีการซื้อขาย Small Size Thai Share เป็นต้น

- ปรับปรุงร่างแนวทางการปฏิบัติงานสำหรับการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยื่นหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ และการขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่มีหลักทรัพย์ในครอบครอง กรณีลูกค้าเป็นนักลงทุนสถาบัน รวมถึงตัวอย่างข้อความแจ้งลูกค้า เพื่อเตรียมเสนอสำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา
- ดำเนินการเกี่ยวกับ The Common Reporting Standard (CRS) ดังนี้
 - ประสานงานให้สมาชิกเข้าร่วมการประชุมต่างๆ ที่จัดโดยกรมสรรพากร
 - คณะทำงานให้ความเห็นเกี่ยวกับร่าง Local Guidance และจัดทำแนวทางการกำหนดข้อมูลที่ต้องรายงานสำหรับบัญชีแต่ละผลิตภัณฑ์ โดยเสนอความเห็นไปยังกรมสรรพากร รวมถึงเข้าร่วมประชุมกับสมาคมที่เกี่ยวข้องที่จัดโดยสมาคมธนาคารไทย
 - จัดให้มี CRS Knowledge Sharing Session เพื่อเป็นการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินการด้าน CRS ระหว่างบริษัทสมาชิก
 - ประสานงานให้สมาชิกเข้าร่วมการสัมมนาของ S&P Global ภายใต้หัวข้อ “CRS - Accelerating your implementation” โดยไม่มีค่าใช้จ่าย
- หารือกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) และสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับหลักเกณฑ์การส่งเสริมการขายกรณี selling agents และโครงการขยายฐานผู้ลงทุนในกองทุนรวม
- จัดกิจกรรม “Capital Market Stakeholder Networking Event # 1” เพื่อส่งเสริมความร่วมมือระหว่างผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุนไทย เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2566
- จัดการประชุมวิสามัญสมาชิก ครั้งที่ 2/2566 เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2566
- เข้าร่วมการประชุม ICSA VIRTUAL ISSUES BRIEFING เพื่อรับทราบความคืบหน้าสถานการณ์ต่างๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์ในระดับนานาชาติ ในรูปแบบออนไลน์
- รับฟังความคิดเห็นและให้คำแนะนำเกี่ยวกับการดำเนินโครงการแท็กทีมงานโครงการวิจัย “อารมณ์ ความรู้สึก บุคลิกภาพ การสื่อสาร และการตอบสนองของนักลงทุนต่อการรับรู้ความเสี่ยงและผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ” จากมหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ตามที่ได้รับทุนจาก CMDF
- ให้ความเห็นต่อข้อเสนอโครงการ “คลังคำศัพท์ทางการเงินภาษาไทยสำหรับภาควิเคราะห์ด้านความรู้สึก” จากมหาวิทยาลัยนเรศวร เพื่อประกอบการขอรับทุนจาก CMDF
- ร่วมแสดงความยินดีเนื่องในโอกาสวันสถาปนาสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ครบรอบ 24 ปี

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (สมาคม) เพื่อเผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ภายในหน่วยงานสมาชิกของสมาคม และบุคคลภายนอกที่สนใจศึกษาเท่านั้น การนำข้อมูล ข่าวสารที่ปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ ควรใช้ความระมัดระวัง และพิจารณาอย่างถี่ถ้วนในการตัดสินใจ และควรเป็นปัจจุบันของข้อมูลด้วยเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว ทั้งนี้ สมาคมไม่รับผิดชอบ และไม่อาจรับประกันไม่ว่าในกรณีใดๆ ในผลจากการนำข้อมูลข่าวสารไปใช้ รวมถึงไม่สามารถรับผิดชอบต่อผู้ให้หรือบุคคลใดๆ จากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากเนื้อหา หรือจากการใช้ การตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อใจในเนื้อหาดังกล่าวของผู้ใช้ หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม หากท่านได้รับเอกสารฉบับนี้ โดยมิใช่สมาชิกหรือในฐานะตัวแทนของสมาชิกสมาคม โปรดทราบว่ากรมเผยแพร่เอกสารนี้โดยไม่หวังผลตอบแทนเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินงาน



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



INVESTMENT BANKING CLUB

ชมรมวาณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ชมรมวาณิชธนกิจ

การจัดทำมาตรฐาน / แนวทางปฏิบัติงาน

ปรับปรุงตัวอย่างแบบฟอร์มใบจองซื้อหุ้นสามัญตามข้อเสนอของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการแลกเปลี่ยนข้อมูลทางการเงินแบบอัตโนมัติ (CRS)

การเสนอความคิดเห็น / หรือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

สำนักงาน ก.ล.ต.

- เสนอความคิดเห็นในเรื่องต่างๆ ดังนี้
 - ร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงแนวทางการดำเนินการรายงานตามมาตรา 59
 - การกำหนดรายละเอียดเพิ่มเติมในหลักเกณฑ์เรื่องการเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกตราสารหนี้ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (LIVeX)
 - การเพิ่มหลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW)
 - การกำหนดวงเงินการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขาย DW
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- หรือเรื่อง “การทบทวน Positioning SET และ mai และการยกระดับการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน”

การจัดอบรม / สัมมนา

- จัดอบรมหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงิน ครั้งที่ 2/2566
 - จัดสัมมนาหัวข้อต่างๆ ดังนี้
 - มาตรฐาน IFRS S1 และ IFRS S2 การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินเกี่ยวกับความยั่งยืนและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ FA ควรรู้
 - ประเด็นสำคัญในทางปฏิบัติ : การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ IPO และการทำรายการสำคัญของบริษัทจดทะเบียน
 - ส่งผู้แทนเป็นวิทยากรในการสัมมนาเรื่อง “เคล็ดลับจับกลไกบัญชีและแนวทางการคัดกรองหุ้น” ซึ่งจัดโดยสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
- กิจกรรมอื่นๆ**
- ร่วมกับ บริษัท ฟินน์คอร์ป แอดไวเซอร์ จำกัด จัดกิจกรรมการแข่งขันกรณีศึกษาด้านวาณิชธนกิจเพื่อตลาดทุน (Capital Market Case Competition in Investment Bankint : CMCC) รอบชิงชนะเลิศ และ Career Fair 2023
 - ประสานงานกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการเชิญสมาชิกเข้าร่วมกิจกรรม FAST Connect 2023 ที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 22 - 23 กันยายน 2566



ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
Futures Industry Club

ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

การเสนอความคิดเห็น / หรือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- สำนักงาน ก.ล.ต.
- แสดงความเห็นต่อหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการขอความเห็นชอบและการกำกับดูแลสมาคมกำกับผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (อนป.22/2566 และ อนป.46/2566)
 - แสดงความเห็นต่อร่างประกาศเกี่ยวกับการออกกฎเกณฑ์ใช้บังคับเป็นการชั่วคราวของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (อกต. 35-2566)
 - ร่วมประชุมและจัดทำร่างแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trade) สำหรับ Single Stock Futures ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - แสดงความเห็นต่อการขยายเวลาซื้อขาย (Extend Trading Hour: TFEX Non Equity Products)
 - แสดงความเห็นต่อแนวปฏิบัติสำหรับการเปิดบัญชีอนุพันธ์เพิ่มเติม (Efficient Onboarding For Multi products Account Opening) กรมสรรพากร
 - ร่วมประชุมซักซ้อมความเข้าใจการใช้งานระบบการรายงานข้อมูลบัญชีทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทั่วไป (Common Reporting Standard: CRS) และการทดสอบระบบ CRS หน่วยงานอื่น
 - ร่วมรับฟังการบรรยายเรื่อง CRS Knowledge Sharing Session เพื่อเป็นการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินการด้าน CRS ระหว่างบริษัทสมาชิก จัดโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
 - ประสานไปยังชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์เพื่อขอให้แสดงความคิดเห็นต่อหลักการจัดทำกฎหมายลำดับรองด้านผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (อนป.23/2566 และ อนป. 47/2566)
- กิจกรรมอื่นๆ**
- ร่วมงานกิจกรรม “Capital Market Stakeholder Networking Event # 1” จัดโดย สมาคมร่วมกับกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDP)
 - ร่วมจัดกิจกรรม TFEX Networking 2023 กับ TFEX



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

การเสนอความคิดเห็น /หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

- ร่วมประชุมรับฟังความคิดเห็น (focus group) ต่อหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์สำนักหักบัญชี และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และการปรับปรุงหลักเกณฑ์ใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์
- ให้ความเห็นร่วมกับกรรมการชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์และชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ เรื่อง การพัฒนาชุดข้อมูลทรัพย์สินลูกค้า (บล. 8)
- ร่วมประชุม Cyber Club Q - Meeting ครั้งที่ 3/2566
- จัดทำแบบสอบถามและให้ความเห็นประเด็นปัญหาอุปสรรคและข้อสงสัยในการปฏิบัติงานตามคำสั่งกรมสรรพากรที่ ป.161/2566 เรื่องการเสียภาษีเงินได้ตามมาตรา 41 วรรคสอง แห่งประมวลรัษฎากร
- แสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อร่างคู่มือหลักการใช้งานปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) และการเรียนรู้ของเครื่อง (Machine Learning)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- ร่วมประชุมรับฟังความคิดเห็น เรื่อง การทบทวน Positioning ของ SET & mai และยกระดับการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน
- ร่วมงานกิจกรรม Compliance สัมพันธ์ ครั้งที่ 18
- แสดงความเห็นต่อร่างข้อความ E-Mail การระบุนำตามกฎหมายเมื่อฝ่ายกำกับซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอข้อมูลลูกค้าของบริษัทสมาชิก

สำนักงาน ป.ป.ง.

- แสดงความเห็นต่อรายงานผลการดำเนินงานตามแผนปฏิบัติการด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (AML/CFT) ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 รอบไตรมาสที่ 3
- แสดงความเห็นและข้อเสนอแนะต่อร่างแนวทางการติดตามและประเมินผลยุทธศาสตร์ด้าน AML/CFT พ.ศ. 2565 - 2570

กรมสรรพากร

- ร่วมประชุมซักซ้อมความเข้าใจการใช้งานระบบการรายงานข้อมูลบัญชีทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทั่วไป (Common Reporting Standard: CRS) และการทดสอบระบบ CRS
- ร่วมประชุมให้ความเห็นต่อ ร่าง Local Guidance for CRS Reporting in Thailand

หน่วยงานอื่น

- ร่วมหารือกับชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ เรื่อง การกำหนดข้อมูล/มูลค่าที่รายงานของบัญชีแต่ละประเภท และประเด็นคำถามเกี่ยวกับการรายงานข้อมูล CRS

- จัดทำแบบสอบถามและให้ความเห็นร่วมกับชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์และชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติในการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความรู้จักลูกค้า
- ร่วมหารือเกี่ยวกับร่าง Local Guidance ร่วมกับผู้แทนจากกรมสรรพากรและสมาคมต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อรับฟังการซักซ้อมร่าง Local Guidance รวมถึงแสดงความคิดเห็นและสอบถามข้อสงสัยต่างๆ จัดโดย สมาคมธนาคารไทย
- ร่วมประชุมเพื่อรับฟังความคิดเห็นเรื่อง “การเตรียมความพร้อมในการเข้าเป็นภาคีอนุสัญญาสหประชาชาติว่าด้วยการใช้การติดต่อสื่อสารอิเล็กทรอนิกส์ในสัญญาระหว่างประเทศ” จัดโดย กระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม

การจัดอบรม / สัมมนา

- จัดอบรมหลักสูตรความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (ASCO Compliance Training Program) ผ่านระบบ online ระหว่างวันที่ 5, 6, 7, 11, 14, 15 กันยายน 2566
- กิจกรรมอื่นๆ
- ร่วมงานกิจกรรม “Capital Market Stakeholder Networking Event # 1” จัดโดย สมาคมร่วมกับกองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน (CMDF)
- ร่วมเป็นเกียรติงานวันคล้ายวันสถาปนาครบรอบ 24 ปี ของสำนักงาน ป.ป.ง.
- เข้าร่วมรับฟังการบรรยายเรื่อง CRS Knowledge Sharing Session เพื่อเป็นการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินการด้าน CRS ระหว่างบริษัทสมาชิก จัดโดย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- ร่วมโครงการสัมมนาทางวิชาการเพื่อเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับการอนุญาตตลาดการ “TAI Symposium 2023” จัดโดย สถาบันอนุญาตตลาดการ สำนักงานศาลยุติธรรม



ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

การเสนอความคิดเห็น /หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

- ให้ความเห็นร่วมกับกรรมการชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์และชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ เรื่อง การพัฒนาชุดข้อมูลทรัพย์สินลูกค้า (บล. 8)
- จัดทำแบบสอบถามและให้ความเห็นประเด็นปัญหาอุปสรรคและข้อสงสัยในการปฏิบัติงานตามคำสั่งกรมสรรพากรที่ ป.161/2566 เรื่องการเสียภาษีเงินได้ตามมาตรา 41 วรรคสอง แห่งประมวลรัษฎากร
- หารือและให้ความเห็นต่อหลักการจัดทำกฎหมายลำดับรองด้านผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (อนป.23/2566 และ อนป. 47/2566)



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

กรมสรรพากร

- ร่วมประชุมซักซ้อมความเข้าใจการใช้งานระบบการรายงานข้อมูลบัญชีทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทั่วไป (Common Reporting Standard: CRS) และการทดสอบระบบ CRS
- ร่วมประชุมให้ความเห็นต่อ ร่าง Local Guidance for CRS Reporting in Thailand
- ร่วมประชุมหารือกับท่านอธิบดีและผู้แทนจากกรมสรรพากร เพื่อสอบถามความคืบหน้ารวมถึงหารือประเด็นที่ยังเป็นอุปสรรคและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับประเด็นการให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์

หน่วยงานอื่น

- ร่วมหารือกับชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ เรื่อง การกำหนดข้อมูล/มูลค่าที่รายงานของบัญชีแต่ละประเภทและประเด็นคำถามเกี่ยวกับการรายงานข้อมูล CRS
- จัดทำแบบสอบถามและให้ความเห็นร่วมกับชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์และชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติในการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความรู้จักลูกค้า
- ร่วมหารือเกี่ยวกับร่าง Local Guidance กับผู้แทนจากกรมสรรพากรและสมาคมต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อรับฟังการซักซ้อมร่าง Local Guidance รวมถึงแสดงความคิดเห็นและสอบถามข้อสงสัยต่างๆ จัดโดยสมาคมธนาคารไทย
- เข้าร่วมรับฟังการบรรยายเรื่อง CRS Knowledge Sharing Session เพื่อเป็นการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินการด้าน CRS ระหว่างบริษัทสมาชิก จัดโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

การจัดอบรม / สัมมนา

- จัดอบรมร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสถาบันฝึกอบรมสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) เรื่อง โครงการ “Strengthening Back Office Operation @Brokers 2023” ในรูปแบบการถ่ายทอดสดออนไลน์ ซึ่งมีกำหนดจัดอบรมในวันเสาร์ที่ 30 กันยายน 2566

กิจกรรมอื่นๆ

- ร่วมงานกิจกรรม “Capital Market Stakeholder Networking Event # 1” จัดโดย สมาคมร่วมกับกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF)


IT CLUB

ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES

ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

การเสนอความคิดเห็น / หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

สำนักงาน ก.ล.ต.

- ให้ความเห็นร่วมกับกรรมการชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์และชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ เรื่อง การพัฒนาชุดข้อมูลหลักทรัพย์สินลูกค้า (บล. 8)

- ร่วมประชุม Cyber Club Q - Meeting ครั้งที่ 3/2566
 - แสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อร่างคู่มือหลักการใช้งานปัญญาประดิษฐ์(Artificial Intelligence) และการเรียนรู้ของเครื่อง (Machine Learning)
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - ร่วมประชุมหารือเกี่ยวกับระบบ Security
 - การกำหนดมาตรฐานของISVเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรการความปลอดภัยไซเบอร์ตลาดทุน
 - มาตรการเพื่อยกระดับมาตรฐานการส่งมอบ Software ของ ISV ให้มีระดับ Quality Assurance ที่ดี
 - เรื่องที่เกี่ยวข้องกับ Settrade ได้แก่การพัฒนา e - opening application โดยต้องการรูปถ่าย Selfie แบบ Liveness Detection และติดตามความคืบหน้าของการพัฒนาฟังก์ชันการฝากถอนเงินและแผนงานในอนาคต
 - ให้ความเห็นการประเมินด้านความปลอดภัยเทคโนโลยีสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้สมาชิกประเมินตนเองเกี่ยวกับระบบงานของสมาชิกด้าน Front Office โดยจะครอบคลุมเฉพาะระบบของสมาชิกที่เชื่อมต่อกับเครือข่ายของตลาดหลักทรัพย์ผ่านช่องทาง SETNET3 และ Co-location เพื่อปรับปรุงมาตรฐานเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบซื้อขายต่อไปตาม Roadmap ของตลาดหลักทรัพย์ฯ
 - ร่วมประชุมหารือ เรื่อง ปรับปรุงและแก้ไข Standard Data Format ในส่วน IP Address และ Account Customer Profile (ACP) เพื่อให้ได้ข้อมูล Format มาตรฐานที่ขนานสอดคล้อง บล. ให้จัดเก็บข้อมูลเป็น Unified Format และจัดส่งข้อมูลตามระยะเวลาที่กำหนด
- กรมสรรพากร**
- ร่วมประชุมซักซ้อมความเข้าใจการใช้งานระบบการรายงานข้อมูลบัญชีทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทั่วไป (Common Reporting Standard: CRS) และการทดสอบระบบ CRS
- การจัดอบรม / สัมมนา**
- จัดบรรยายทางออนไลน์เรื่องต่างๆ ดังนี้
 - Security Scorecard: ประเมินสุขภาพด้าน Cyber โดยผู้แทนจากบริษัท Zeniththailand
 - Security Scorecard: ASRM Solution โดยผู้แทนจากบริษัท Trendmicro
 - Unified Risk Platform โดยผู้แทนจากบริษัท nForce Secure
 - Security Validation Platform สำหรับการทดสอบระบบ Cyber Security โดยผู้แทนจากบริษัท nForce Secure
 - จัดบรรยายและแลกเปลี่ยนข้อมูลเกี่ยวกับโครงการ Cyber Security Operation Center โดยผู้เชี่ยวชาญด้าน IT จากบริษัท Deloitte
 - จัดทำโครงการ CMX2023 โดยมีการดำเนินการที่สำคัญได้แก่
 - จัดทำ Google Form เพื่อใช้สำหรับลงทะเบียนเข้าร่วมกิจกรรม CMX2023 รวบรวมข้อมูลและรายชื่อผู้เข้าร่วมกิจกรรมได้ทั้งหมด 102 บริษัท และนำส่งข้อมูลให้ บริษัท เอซี อินโฟเทค จำกัด
 - จัดกิจกรรม Labs Tutorial วันที่ 3 สิงหาคม 2566 เพื่อให้ Technical Team เข้ามาอบรม Wrap-up เกี่ยวกับความรู้เชิงเทคนิค

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ในการรับมือต่อภัยคุกคามทางไซเบอร์ และเตรียมความพร้อมในการเข้าระบบ Exercise online

- จัดประชุมคณะทำงาน Midterm Planning กิจกรรม CMX2023 โดยมีบริษัท เอซี อินโฟเทค จำกัด เป็นผู้นำเสนอ
- จัดกิจกรรม Technical Labs วันที่ 3 - 23 สิงหาคม 2566 เป็นการทำแบบทดสอบแบบออนไลน์ (hand-on lab) และตอบคำถามผ่าน Web Browser โดยจำกัดให้บริษัทละ 3 users
- จัดประชุมคณะทำงาน Final Planning กิจกรรม CMX2023 โดยมีบริษัท เอซี อินโฟเทค จำกัด เป็นผู้นำเสนอ

กิจกรรมอื่นๆ

- ร่วมงานกิจกรรม “Capital Market Stakeholder Networking Event # 1” จัดโดย สมาคมร่วมกับกองทุนส่งเสริมการพัฒนาคตลาดทุน (CMDF)
- เข้าร่วมรับฟังการบรรยายเรื่อง CRS Knowledge Sharing Session เพื่อเป็นการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินการด้าน CRS ระหว่างบริษัทสมาชิก จัดโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- จัดทำแบบสอบถามความสนใจใช้บริการทำ Penetration Test Service Model ของบริษัท Deloitte โดยนำเสนอค่าใช้จ่ายที่เป็นอัตรา Group Deal

ตลาดทุน (CMDF)

- ให้ความร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ ในการประชาสัมพันธ์ ดังนี้
 - ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในการประชาสัมพันธ์หลักสูตร Mastering Telephone Communication to Understand Customer Insight for Selling รุ่นที่ 1 และรุ่นที่ 2
 - ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาคความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมกับสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) และชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ในการประชาสัมพันธ์โครงการ “Strengthening Back Office Operation @Brokers 2023”
 - สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เรื่อง ขอความอนุเคราะห์ตอบแบบสอบถามความเห็นเรื่อง “แนวทางการพัฒนาบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ในอนาคต”
 - สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ในการประชาสัมพันธ์เรื่อง “การจัดอบรมหลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ (Refresher Course 15 ชม.)



ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

การเสนอความคิดเห็น /หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- ร่วมการประชุมระดมความเห็น (Focus Group) เกี่ยวกับทักษะทางสังคมที่จำเป็นในยุคดิจิทัล ระดับทักษะทางสังคม และการจัดทำหลักสูตรการพัฒนาทักษะทางสังคม กับสำนักงานคณะกรรมการดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สดช.)

การจัดอบรม / สัมมนา

- จัดอบรมร่วมกับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาคความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) เรื่อง
 - โครงการ Strengthening HR @Brokers 2023 หลักสูตร “Data Visualization and HR Dashboard by MS Excel” โดยคุณกษิติศ สดางค์มิ่งคล เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2566
 - โครงการ Strengthening Head HR @Brokers 2023 หลักสูตร “People Transformation: Reimagining toward New World of Work Transformation under the Digital ERA” โดยคุณชุตติมา สืบบำรุงสาสน์ เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2566

กิจกรรมอื่นๆ

- ร่วมงานกิจกรรม “Capital Market Stakeholder Networking Event # 1” จัดโดย สมาคมร่วมกับกองทุนส่งเสริมการพัฒนาค

การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

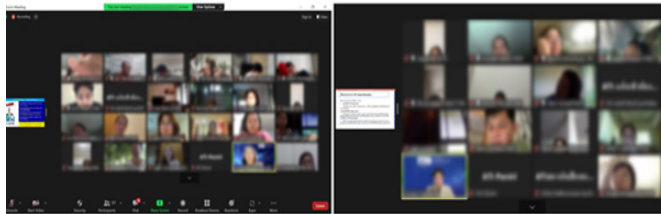
การดำเนินงาน

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) ดำเนินธุรกิจด้านการพัฒนาและเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ การวางแผนการลงทุนและการเงิน การดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ และความรู้ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนไทย

- จัดอบรม “หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (IC Plain, IC Complex 1, 2, 3) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) นักวิเคราะห์การลงทุน (IA) และผู้แนะนำลูกค้า (IBA)” ซึ่งเหมาะสำหรับผู้ที่มีใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องที่ต้องการต่ออายุใบอนุญาต และเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดทุน แบ่งเป็น 2 รูปแบบ ดังนี้

1) ผ่านระบบ E-Learning ของ ATI มีระยะเวลาในการเรียน 60 วัน

2) ผ่านโปรแกรม ZOOM Meeting วันที่ 2 - 3 กันยายน 2566 ที่ผ่านมา



- จัดอบรม หลักสูตรการวางแผนการเงิน CFP (CFP Module 1 - 6) อบรมผ่านโปรแกรม ZOOM Meeting สำหรับผู้ที่ต้องการ Upgrade ใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (IC License) เพื่อให้ได้คุณสมบัติ CFP บุคคลทั่วไปที่ต้องการเพิ่มเติมความรู้เกี่ยวกับการลงทุน

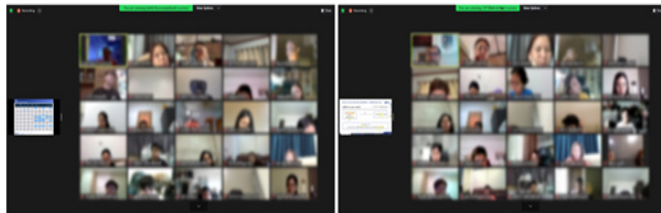
- Module 1 จำนวน 3 รุ่น วันที่ 1 - 2 / 8 - 9 กรกฎาคม 2566, วันที่ 19 - 20 / 26 - 27 สิงหาคม 2566, วันที่ 9 - 10 / 16 - 17 กันยายน 2566

- Module 2 จำนวน 2 รุ่น วันที่ 19 - 20 / 26 - 27 สิงหาคม 2566, วันที่ 9 - 10 / 16 - 17 กันยายน 2566

- Module 3 จำนวน 2 รุ่น วันที่ 1 - 2 / 8 - 9 กรกฎาคม 2566, วันที่ 2 - 3 / 9 - 10 กันยายน 2566

- Module 4 จำนวน 2 รุ่น วันที่ 15 - 16 / 22 - 23 กรกฎาคม 2566, วันที่ 16 - 17 / 23 - 24 กันยายน 2566

- Module 5 จำนวน 1 รุ่น วันที่ 19 - 20 / 26 - 27 สิงหาคม 2566



- ดำเนินงานตามโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF) จำนวน 3 โครงการ ดังนี้

1) **โครงการอบรมเพื่อยกระดับผู้แนะนำการลงทุน (IC)**

เป็นการจัดอบรมและทดสอบในหลักสูตร IC Complex P2 และ P3 และหลักสูตร CFP ตั้งแต่ Module ที่ 1 ถึง 6 ระหว่างปี 2564 - 2567 สำหรับ IC ที่สังกัดบริษัทหลักทรัพย์ (บล.) และที่สังกัดบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) รวมถึงนักศึกษาและอาจารย์จากมหาวิทยาลัยต่างๆ

โดยตั้งแต่ปี 2564 จนถึงปัจจุบัน มี IC เข้าร่วมโครงการแล้วทั้งหมด 4,274 คน นักศึกษาจากมหาวิทยาลัยต่างๆ จำนวน 916 คน และมีอาจารย์มหาวิทยาลัยเข้าร่วมโครงการจำนวน 14 คน

2) **โครงการ Upskill & Reskill ด้าน Digital ให้นุเคราะห์ในบริษัทหลักทรัพย์ (Phase 2)** ทางสมาคมฯ ได้พิจารณาและคัดเลือกหลักสูตรอบรมให้กับบุคลากรใน บล. โดยสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงแนวทางการทำธุรกิจในยุค Digital และเพื่อให้มีศักยภาพที่จะปฏิบัติงานในยุค Digital จำนวน 18 หลักสูตร คาดว่ามีผู้เข้าร่วมโครงการทั้งหมดไม่ต่ำกว่า 4,000 คน (นับไม่ซ้ำ) อบรมเฉลี่ยคนละ 6 หลักสูตร ระยะเวลาโครงการตั้งแต่กันยายน 2565 ถึงมีนาคม 2567 โดยตั้งแต่เดือนกันยายน 2565 - กันยายน 2566 มีผู้เข้าและผ่านอบรมในหลักสูตรต่างๆ สะสมรวม 14,357 คน (นับไม่ซ้ำ) 4,326 คน อบรมเฉลี่ยคนละ 3 - 4 หลักสูตร)

3) **โครงการสนับสนุนทุนการสอบใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนสำหรับนักศึกษาในมหาวิทยาลัย** ทางสมาคมฯ ได้ตระหนักเห็นความสำคัญและความจำเป็นในการสรรหาและสร้างบุคลากรด้านผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ที่จะมาทดแทนบุคลากรที่มีโอกาสจะเกษียณอายุและออกจากธุรกิจโดยให้ทุนสนับสนุนค่าใช้จ่ายการทดสอบใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป (IC Plain : P1) สำหรับนักศึกษาในมหาวิทยาลัยทั่วประเทศที่เรียนวิชามีการนำเอาผลการสอบใบอนุญาต IC Plain (P1) มาเป็นส่วนหนึ่งในการวัดผลการศึกษา โดยตั้งแต่กันยายน 2565 - กันยายน 2566 มีนักศึกษาเข้าร่วมโครงการ 944 คน สอบ IC Plain ผ่านแล้ว 436 คน

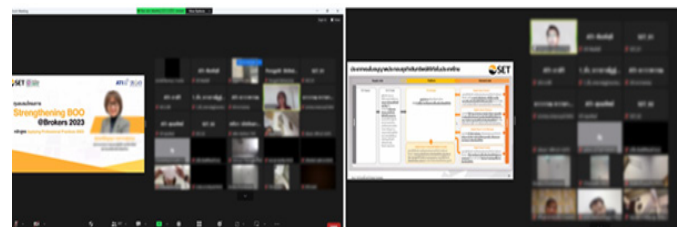
- อยู่ระหว่างการเตรียมการ “โครงการอบรมเพื่อพัฒนาศักยภาพต่อเนื่องเพื่อสร้างศักยภาพให้บริษัทหลักทรัพย์” เพื่อเสนอขอทุนสนับสนุนจาก CMDF โดยเมื่อได้รับอนุมัติจะมีแผนในการจัดอบรมหลักสูตรครอบคลุมใน 3 ด้านหลักๆ ในปี 2567 - 2568 ได้แก่

- หลักสูตรเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการทำธุรกิจด้าน Digital Asset ของบริษัทหลักทรัพย์ในอนาคต โดยได้มีความร่วมมือกับทางสมาคม 핀테크ประเทศไทย ในการร่วมจัดทำหลักสูตร และสรรหาวิทยากรมาบรรยายในด้านนี้

- หลักสูตรเพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถในหน้าที่หลักของแต่ละ Function งาน (ที่นอกเหนือจากองค์ความรู้ด้าน Digital)

- หลักสูตรเพื่อพัฒนาความรู้ให้กับ Introducing Broker Agent (IBA)

- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพและชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ (BOO) ดำเนินจัดอบรมประจำปี เพื่อเพิ่มความรู้ และทักษะสำหรับผู้ปฏิบัติงานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ในโครงการ “Strengthening Back Office Operation @Brokers 2023” ในรูปแบบการถ่ายทอดสดออนไลน์ผ่านโปรแกรม ZOOM จำนวน 2 รุ่น โดยรุ่นที่ 1 จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2566 และในรุ่นที่ 2 จะดำเนินจัดขึ้นอีกครั้งในเดือนพฤศจิกายน 2566



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ และชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ (HR Club) ดำเนินการจัดอบรมเกี่ยวกับความรู้และทักษะที่สำคัญสำหรับบุคลากรด้าน HR มาตั้งแต่ปี 2557 นั้น ในปี 2566 ดำเนินการจัดอบรมอย่างต่อเนื่อง เพื่อพัฒนาทักษะความสามารถด้านการบริหารทรัพยากรบุคคลในโครงการ “Strengthening HR @ Brokers 2023” รูปแบบ Classroom จำนวน 2 รุ่น โดยรุ่นที่ 1 จัดขึ้นเมื่อวันพุธที่ 6 กันยายน 2566 และรุ่นที่ 2 จัดขึ้นเมื่อวันอังคารที่ 26 กันยายน 2566 ที่ผ่านมามีหลักสูตรดังนี้

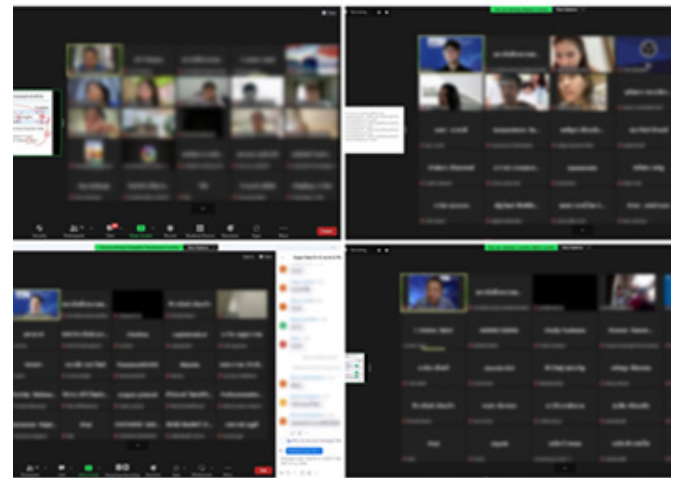
- หลักสูตร “Data Visualization and HR Dashboard by MS Excel”



- หลักสูตร “People Transformation : Reimagining toward New World of Work Transformation under the Digital ERA”



- จัด Campaign พิเศษ อย่างต่อเนื่องจนถึงสิ้นมีนาคม 2567 สำหรับผู้ต้องการถือ License IC และเพื่อสนับสนุนการพัฒนา และสร้างบุคลากรให้ตลาดทุน ในโครงการ “Super Deal ดิว IC” คอร์สดีว IC Plain (P1) รวมสอบ 1 ครั้ง ผ่านระบบ E-Learning และบรรยายสดผ่าน ZOOM จำนวน 6 รอบ (เดือนละ 2 รอบ) ดังนี้
 - วันที่ 8 - 9 กรกฎาคม 2566 และวันที่ 12 - 13 กรกฎาคม 2566
 - วันที่ 16 - 17 สิงหาคม 2566 และวันที่ 19 - 20 สิงหาคม 2566
 - วันที่ 13 - 14 กันยายน 2566 และวันที่ 16 - 17 กันยายน 2566



- ศูนย์ทดสอบ ATI ดำเนินการจัดอบรมในโครงการ “เส้นทางสู่การเงินมืออาชีพ” ให้กับนิสิต นักศึกษา โดยมีมหาวิทยาลัย เพื่อเตรียมตัวสอบเป็น IC Plain ทั้งหมด 2 แห่ง และมีหัวข้อดังนี้
 - มหาวิทยาลัยศรีปทุม ในหัวข้อ “ก้าวสู่อาชีพทางการเงินด้วยการลงทุน” เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2566
 - มหาวิทยาลัยรามคำแหง ในหัวข้อ “ตีวหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป” เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2566



ข่าวประชาสัมพันธ์

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

**** สำหรับผู้เข้าอบรมทุกท่าน ต้องติดตั้งและลงทะเบียน Application Prof. Link ก่อนเข้ารับการอบรม เพื่อรองรับการส่งข้อมูลรูปแบบใหม่ เริ่ม 1 เมษายน 2565 เป็นต้นไป ****

 - วันเสาร์ที่ 11 - วันอาทิตย์ที่ 12 พฤศจิกายน 2566 (ผ่านโปรแกรม ZOOM Meeting) *รอบสุดท้ายปี 2566
- เปิดอบรม “Super Deal ดิว IC” คอร์สดีว IC Plain (P1) รวมสอบ 1 ครั้ง (บรรยายสดผ่านโปรแกรม Zoom Meeting (โดยจัดบรรยายสดเดือนละ 2 รอบ) / ผ่านระบบ E-Learning)
 - วันพุธที่ 15 - วันพฤหัสบดีที่ 16 และวันเสาร์ที่ 18 - วันอาทิตย์ที่ 19 พฤศจิกายน 2566
 - วันพุธที่ 13 - วันพฤหัสบดีที่ 14 และวันเสาร์ที่ 16 - วันอาทิตย์ที่ 17 ธันวาคม 2566

**** รอบอบรมเดือนตุลาคม 2566 - มีนาคม 2567 โปรดรอ Update อีกครั้ง ****



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ ของสถาบันฝึกอบรม ATI

- เปิดอบรม หลักสูตรการวางแผนทางการเงิน CFP (ชุดวิชาที่ 1 - 6)
บรรยายสดผ่านโปรแกรม Zoom Meeting
 - เปิดรับสมัครอบรม E-Learning
 - หลักสูตรเตรียมสอบ IC
 - *หลักสูตร P1, P3 Update เนื้อหาใหม่ (เริ่มใช้กับการทดสอบตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 เป็นต้นไป)
 - หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป IC Plain (P1)
 - หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารซับซ้อน : ตราสารหนี้และกองทุนรวม (P2)
 - หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารซับซ้อน : สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (P3)
 - หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ (IC, IP, IA) อบรม 15 ชั่วโมง
 - หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA) : หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA), หลักสูตรต่ออายุผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
 - หลักสูตรสอบซ่อมผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
 - หลักสูตรอื่นๆ
 - หลักสูตรแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)
 - หลักสูตรเรียนรู้เรื่องกฎหมายการป้องกันการฟอกเงิน (AML/CFT) สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานเพื่อปฏิบัติหน้าที่อย่างมืออาชีพ
 - หลักสูตรการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (FPI)
- สำหรับผู้สนใจหลักสูตรข้างต้น ท่านสามารถสมัครได้ที่ www.ati-asco.org หรือ <https://register.ati-asco.org> สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร. 02-096-2955 กด 1 หรือติดต่อได้ที่ Line: @ati-asco (มีเครื่องหมาย @ นำหน้า) และเมื่อท่านทำการชำระค่าธรรมเนียมอบรมเรียบร้อยแล้ว ท่านจะได้รับ User และ Password สำหรับเข้าสู่ระบบ E-Learning
- ศูนย์ทดสอบ ATI เปิดรอบทดสอบใบอนุญาตในเขตกรุงเทพและเขตภูมิภาค
 - เขตกรุงเทพฯ
 - วันจันทร์ - วันพฤหัสบดี เปิดสอบ 2 รอบ คือ 09.30 - 12.00, 13.30 - 16.00 น.
 - วันศุกร์ - วันเสาร์ - วันอาทิตย์ เปิดสอบ 3 รอบ คือ 09.30 - 12.00, 13.30 - 16.00 และ 18.00 - 20.30 น.
 - พิเศษ สัปดาห์สุดท้ายของทุกเดือน เปิดสอบ 3 รอบ คือ 09.30 - 12.00, 13.30 - 16.00 และ 18.00 - 20.30 น.
 - เขตภูมิภาค
 - สำหรับผู้สนใจ ตรวจสอบวันและที่นั่งว่างได้ที่ปฏิทินการสอบทั้งนี้ ท่านสามารถสมัครทดสอบได้ที่ <https://register.ati-asco.org> และติดตามข่าวประชาสัมพันธ์และตารางการสอบได้ที่ www.ati-asco.org หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร. 02-096-2955 กด 2 หรือติดต่อได้ที่ Line: @ati-asco (มีเครื่องหมาย @ นำหน้า)



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

- **ทบทวนมาตรการและกฎเกณฑ์เพื่อป้องกันเหตุการณ์กันเองเกี่ยวกับการซื้อขายหุ้น MORE** โดยกำหนดแนวทางที่เหมาะสมในทางปฏิบัติ และเป็นไปได้ทางกฎหมาย ซึ่งมีความคืบหน้า ดังนี้

- **การจัดให้มีข้อมูลเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการป้องกันความเสี่ยงและการกำกับดูแล**

- การจัดตั้ง Securities Bureau เพื่อตรวจสอบข้อมูลวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายกระดับอุตสาหกรรม โดยอยู่ระหว่างหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพัฒนาระบบศึกษาแนวทางการดำเนินงานภายใต้ พ.ร.บ. การประกอบธุรกิจข้อมูลเครดิต

- การเปิดเผยข้อมูล Net Settlement เป็นรายหลักทรัพย์แบบรายวันเพื่อให้สมาชิกใช้พิจารณาความเสี่ยงของหลักทรัพย์ ซึ่งได้สำรวจความพร้อมของสมาชิกแล้วและอยู่ระหว่างหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องระยะเวลาการนำส่งและเปิดเผยข้อมูล รวมถึงขอบเขตข้อมูลหลักทรัพย์ที่ต้องนำส่ง เพื่อให้ปฏิบัติงานได้จริงและไม่เป็นภาระเกินความจำเป็น

- การเปิดเผยข้อมูลการโอนหลักทรัพย์ที่มีลักษณะผิดปกติ โดยเสนอให้เปิดเผยข้อมูลการโอนข้าม บล. หรือการโอนเป็นจำนวนมากของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เป็นต้น ปัจจุบันสมาคมเสนอให้ใช้ข้อมูลของ TSD โดย บล. ไม่ต้องนำส่งข้อมูลเพิ่ม ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่ระหว่างพิจารณาแนวทางการดำเนินการ

- การเปิดเผยข้อมูลบุคคลที่อยู่ระหว่างการตรวจสอบของหน่วยงานกำกับดูแล โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดเผยรายชื่อบุคคลที่ส่งคำสั่งไม่เหมาะสมที่ถูกต้องเป็นลายลักษณ์อักษรให้ บล. ทุกแห่งรับทราบ ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่ระหว่างพิจารณาขั้นตอนการปฏิบัติเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย คาดว่า จะแล้วเสร็จภายในปี 2566

- การจัดทำและส่งข้อมูลของ บล. ในรูปแบบ Standard Form เพื่อให้หน่วยงานกำกับดูแลมีข้อมูลเพียงพอในการคัดกรองการกระทำผิดได้ทันทั่วทั้งที่อยู่ระหว่างหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องชุดข้อมูลและ Format คาดว่า จะแล้วเสร็จภายในปี 2566

- **การป้องกันการซื้อขายที่อาจเข้าข่ายการซื้อขายผิดปกติหรือทุจริตฉ้อโกง**

- การกำหนดให้มีระบบ Auto Halt การซื้อขายเมื่อมีคำสั่งซื้อขายที่ผิดปกติ โดยเสนอให้มีการ Halt การซื้อขายเป็นเวลา 1 ชั่วโมง เพื่อให้ทุกฝ่ายพิจารณาทบทวนในส่วนที่เกี่ยวข้อง และกำหนด Parameter Trigger Halt / ระยะเวลา Halt ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่ระหว่างศึกษาแนวทางการดำเนินการ

- การทบทวนเงื่อนไขหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการการกำกับดูแล โดยปรับเงื่อนไขการขึ้นเครื่องหมาย C และยกระดับการแจ้งเตือน (C1 ฐานะการเงิน ผลประกอบการ / C2 งบการเงิน / C3 ไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย) คาดว่า จะบังคับใช้เมษายน 2567

- **การจำกัดหรือบรรเทาความเสียหายจากการซื้อขายผิดปกติหรือทุจริตฉ้อโกง**

- การพิจารณาวงเงินและกำหนดอำนาจซื้อของลูกค้าย
- (1) ปรับปรุงข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับ

การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด โดยกำหนดให้การพิจารณาวงเงินและอำนาจซื้อต้องพิจารณาคุณภาพของลูกค้ายและหลักประกันตามแนวทางที่สมาคมกำหนด ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดรับฟังความคิดเห็นการปรับปรุงเกณฑ์ดังกล่าวระหว่างวันที่ 6 - 20 ตุลาคม 2566

(2) ปรับปรุงแนวปฏิบัติของสมาคม เรื่อง การกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ โดยกำหนดให้การพิจารณาวงเงินและอำนาจซื้อต้องนำปัจจัยด้านคุณภาพหลักทรัพย์ตามผลการประเมินความเสี่ยงของแต่ละ บล. รวมถึงพฤติกรรมลูกค้ายมา Haircut ในการกำหนดวงเงินด้วย กำหนดวงเงินลูกค้ายแต่ละรายเทียบกับขนาดเงินกองทุนของสมาชิกพิจารณาวงเงินแบบ Total Exposure ของลูกค้ายรวมผู้เกี่ยวข้อง ปัจจุบันสมาคมได้ปรับปรุงแนวปฏิบัติตามความเห็นของตัวแทน บล. แล้วอยู่ระหว่างนัดหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต.

- การชะลอการชำระค่าขายกรณีต้องปฏิบัติตามคำสั่งของหน่วยงานทางการ เพื่อให้ บล. สามารถชะลอการชำระค่าขายหลักทรัพย์ได้ในกรณีที่ต้องปฏิบัติตามคำสั่งของหน่วยงานทางการโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับปรุงหลักเกณฑ์แล้วและอยู่ระหว่างเปิดรับฟังความคิดเห็นวันที่ 6 - 20 ตุลาคม 2566

- การกำหนดให้ NVDR ซื้อขายได้เฉพาะต่างชาติ เพื่อป้องกันการหลบเลี่ยงการไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ของนักลงทุน โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอหลักการให้ บล. จัดทำระบบเพื่อตรวจสอบก่อนส่งคำสั่ง ทั้งนี้ นักลงทุนไทยที่มีสถานะคงค้างสามารถถือต่อหรือขายออกได้คาดว่า จะบังคับใช้ภายในปี 2567

- การทบทวนหลักเกณฑ์ NC/NCR ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงและเปิดรับฟังความคิดเห็นแล้ว โดยปรับให้หนี้สินพิเศษรวมถึงกรณีมีคำสั่งจากหน่วยงานทางการให้ระงับการชำระค่าขาย และปรับให้ใช้ Sub-debt มากกว่าส่วนของทุนได้ โดยต้องมีเงื่อนไขให้ยกเลิกหรือเลื่อนการจ่ายดอกเบี้ย/ผลตอบแทนได้ คาดว่า จะบังคับใช้ 1 มกราคม 2567

- **การจัดการทรัพย์สินที่ถูกอายัดในกรณีการซื้อขายหุ้น MORE**

- ในส่วนของทรัพย์สินที่เป็นเงินสด สมาคมได้หารือกับสำนักงาน ป.ป.ง. และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยได้ข้อสรุปให้ บล. โอนเงินสดไปอยู่ในความดูแลของสำนักงาน ป.ป.ง. เพื่อให้การจัดการเงินสดและดอกผลของเงินสดเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ป.ป.ง. โดย บล. ไม่ต้องมีความรับผิดชอบต่อเงินสดที่โอนไปและสามารถนำรายการดังกล่าวออกจากงบการเงินเพื่อลดภาระการคำนวณ NC/NCR

- ในส่วนของหลักทรัพย์ สมาคมได้มีหนังสือหารือไปยังสำนักงาน ป.ป.ง. เกี่ยวกับทรัพย์สินหรือประโยชน์ใดที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ถูกอายัดที่อาจเข้าข่ายดอกผล เช่น หลักทรัพย์หรือสิทธิที่ได้มาโดยการชำระราคา เช่น หุ้นเพิ่มทุน Warrant เป็นต้น และแนวทางที่เหมาะสมกับการดำเนินการกับดอกผลในแต่ละกรณี รวมถึงการดำเนินการกรณีหลักทรัพย์มีข้อกำหนดเกี่ยวกับวันครบกำหนดอายุ เช่น Future / Option หรือมีการเปลี่ยนแปลงสภาพ เช่น Tender Offer / Delist เป็นต้น ปัจจุบันสำนักงาน ป.ป.ง. อยู่ระหว่างพิจารณา

- **เตรียมความพร้อมสมาชิกเพื่อรองรับการปฏิบัติตาม FATCA และ CRS**

- ติดตามความคืบหน้ากฎหมายโดยกรมสรรพากรได้ออกกฎหมายลำดับรองเพื่อกำหนดให้ บล. ต้องนำส่งข้อมูลบัญชีทางการเงินเพื่อปฏิบัติ



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญของงานกำกับดูแลสมาชิก

- ให้เป็นไปตามกฎหมาย CRS ซึ่งประกาศและมีผลบังคับใช้แล้วตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2566 ประกอบด้วย (1) กฎกระทรวงกำหนดบัญชีที่ต้องรายงาน วิธีการตรวจสอบบัญชีทางการเงิน (2) ประกาศกระทรวงการคลังเพื่อระบุนายชื่อประเทศที่ต้องรายงานข้อมูล (3) ประกาศอธิบดีเพื่อกำหนดรายละเอียดและวิธีการในการนำส่งข้อมูล ซึ่งส่งผลให้ บล. ต้องนำส่งข้อมูลครั้งแรกภายใน 15 กันยายน 2566
- **การจัดทำ Guidance for CRS Reporting in Thailand** โดยกรมสรรพากรได้จัดทำและเผยแพร่บนเว็บไซต์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตามกรมสรรพากรได้รับฟังข้อเสนอแนะเพื่อปรับปรุง Guidance จากสมาคมผู้ประกอบการซึ่งเป็นผู้ให้บริการรายงานและจะทำการปรับปรุงตามความเห็นเพิ่มเติมต่อไป
 - **ทบทวนปรับปรุงหลักเกณฑ์ในโครงการ Regulatory Guillotine ของสภาธุรกิจตลาดทุน (“FETCO”)** โดยจัดทำข้อเสนอ Pain Point ของอุตสาหกรรมในส่วนการประกอบธุรกิจนายหน้าและตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเสนอ TDRI แล้ว 6 เรื่อง ซึ่งมีการดำเนินการ ดังนี้
 - TDRI ดำเนินการแล้ว 4 เรื่อง ได้แก่
 - การขอใบอนุญาต (License) โดยเสนอให้ลดขั้นตอนและเอกสารที่ซ้ำซ้อน และระบุนโยบายคาดหวังของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ชัดเจน ซึ่ง TDRI ได้วิเคราะห์ต้นทุนและผลกระทบและเสนอแนวทางปรับปรุงต่อสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว อาทิ จัดทำแนวปฏิบัติให้ชัดเจน เพิ่มการประชุมหารือร่วมกับผู้ขออนุญาต และยกเลิกอำนาจการออกใบอนุญาตของกระทรวงการคลัง
 - คำนิยามผู้ลงทุนสถาบัน โดยเสนอให้ปรับปรุงให้สอดคล้องกันในทุกประกาศ ซึ่ง TDRI ได้วิเคราะห์และเสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. ตัดนิยามที่ปรากฏอยู่หลายฉบับเพื่อให้รวมอยู่ประกาศเดียวแล้ว
 - การทำ KYC/CDD และการระบุและพิสูจน์ตัวตนลูกค้า โดยเสนอให้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่มีความเหลื่อมล้ำระหว่างหน่วยงานให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน ซึ่ง TDRI อยู่ระหว่างศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมและหารือกับสำนักงาน ป.ป.ง. เพื่อจัดทำข้อเสนอ
 - การจัดจำแนกและบังคับหลักประกันหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และหน่วยลงทุน เสนอหลักการให้ บล. ที่ยึดถือหลักทรัพย์ทุกประเภทไว้เป็นหลักประกันการชำระหนี้มีภูมิสิทธิเหนือหลักทรัพย์ดังกล่าวและกรณีที่ต้องบังคับขายหลักประกันหน่วยลงทุนให้ขายคืนกับ บล. หลักปฏิบัติทางการค้าปกติ ซึ่ง TDRI ศึกษาข้อมูลแล้วและอยู่ระหว่างนัดหารือเพิ่มเติมกับผู้ประกอบธุรกิจเพื่อจัดทำข้อเสนอ
 - TDRI อยู่ระหว่างดำเนินการใน Phase II ได้แก่ (1) การจัดการทรัพย์สินลูกค้าที่ไม่มีการอ้างสิทธิเป็นเวลานาน (Unclaimed Property) โดยเสนอให้มีกฎหมายและหน่วยงานดูแลทรัพย์สินดังกล่าว และ (2) การอบรมบุคลากรตามเกณฑ์กรมพัฒนาฝีมือแรงงาน โดยเสนอให้ลดความซ้ำซ้อนของการอบรมบุคลากรสำหรับ บล. ซึ่งมีหน่วยงานกำกับดูแลเรื่องการอบรมบุคลากรแล้ว เป็นต้น
 - **จัดทำแนวทางการมอบอำนาจการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านช่องทางออนไลน์** โดยสมาคมได้จัดทำแนวทางและข้อสรุปเกี่ยวกับการควบคุมความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เช่น ลูกค้าและผู้รับมอบอำนาจต้องใช้และแจ้งเบอร์โทรศัพท์ไม่ซ้ำกัน และต้องได้รับ User/Password แยกกันคนละชุดในการเข้าสู่ระบบการซื้อขาย
- เป็นต้น ทั้งนี้ สมาคมและตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่ระหว่างหารือเพิ่มเติมเพื่อควบคุมความปลอดภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าไม่มีบุคคลอื่นที่มีได้รับมอบอำนาจจากลูกค้าใช้ User ของลูกค้า/ผู้รับมอบอำนาจในการส่งคำสั่งซื้อขาย
- **หารือเพื่อกำหนดความชัดเจนเกี่ยวกับการระบุและพิสูจน์ทราบตัวตนของลูกค้า** สมาคมได้หารือกับสำนักงาน ป.ป.ง. และมีข้อสรุปที่สำคัญ อาทิ (1) การทบทวน KYC/CDD ให้ บล. ตรวจสอบและปรับปรุงข้อมูลการแสดงผลตามที่กำหนด (2) การระบุและพิสูจน์ทราบตัวตนก่อนวันที่เกณฑ์ใหม่มีผลบังคับใช้ไม่ต้องทำการระบุและพิสูจน์ตัวตนอีก และ (3) การระบุและพิสูจน์ทราบตัวตนกรณีลูกค้าต่างชาติเสนอให้ตรวจสอบเอกสารอื่นกับ Passport แทน NFC ได้ ซึ่งปัจจุบันสมาคมจัดทำร่างหนังสือหารือและนำเสนอให้สำนักงาน ป.ป.ง. พิจารณาแล้วก่อนเผยแพร่ให้สมาชิกรับทราบต่อไป
 - **ให้ความเห็นต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นลายลักษณ์อักษร**
 - ร่างประกาศสมาคมบริการจัดการลงทุน (AIMC) ว่าด้วยการจัดรายการส่งเสริมการขายหน่วยของกองทุนรวมสมาคมเสนอให้กำกับดูแลตามประเภทการประกอบธุรกิจ เช่น ในฐานะ Issuer หรือ Fund Manager แทนการกำกับดูแลตามประเภทผลิตภัณฑ์ เนื่องจากผู้ประกอบการแต่ละประเภทมีวัตถุประสงค์ในการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายต่างกัน และการกำหนดความรับผิดชอบในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของ Selling Agent อาจไม่เหมาะสมเนื่องจาก Selling Agent ขาดข้อมูลการจัดส่งเสริมการขายในภาพรวมทั้งอุตสาหกรรม
 - การขอรับใบอนุญาตและการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสมาคมมีความเห็นที่สำคัญ ได้แก่ การกำหนดให้ซื้อขายได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียน อาจไม่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมให้เกิดการแข่งขันและควรสนับสนุนให้มีผู้ให้บริการรายใหม่ซึ่งสามารถแข่งขันได้เท่าเทียม โดยมีเกณฑ์ที่เอื้อประโยชน์ด้านภาษี เป็นต้น
 - **ประชาสัมพันธ์ให้สมาชิกรับทราบเกี่ยวกับกฎหมาย / กฎเกณฑ์ใหม่**
 - การเสียภาษีเงินได้ตามมาตรา 41 วรรคสอง แห่งประมวลรัษฎากร โดยกรมสรรพากรได้ออกคำสั่งที่ ป. 161/2566 ณ วันที่ 15 กันยายน 2566 ซึ่งกำหนดให้ผู้มีเงินได้จากต่างประเทศและนำเงินได้นั้นเข้ามาในประเทศไทยในปีภาษีใด ต้องนำเงินได้นั้นมาคำนวณรวมเพื่อเสียภาษีเงินได้ในปีภาษีที่นำเงินได้เข้ามา โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 เป็นต้นไป
 - การจัดให้มีเจ้าหน้าที่คุ้มครองข้อมูล (Data Protection Officer: DPO) โดยสำนักงานคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลได้ออกประกาศกำหนดเพื่อระบุลักษณะกิจกรรมการประมวลผล การเก็บ ใช้ หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลที่ต้องมี DPO ซึ่งเป็นไปตามหลักการที่เคยรับฟังความเห็น โดยประกาศวันที่ 14 กันยายน 2566 และมีผลบังคับใช้เมื่อพ้น 90 วัน นับแต่ประกาศ



Capital Markets Note

การปรับรอบวันชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์สู่ T+1... พัฒนาการที่ต้องติดตาม

Highlight

- ปัจจุบันการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และตลาดตราสารหนี้ ได้มีการกำหนดวันชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ไว้เป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันซื้อขายหลักทรัพย์ (T+2) เช่นเดียวกันกับตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลก
- ตลาดหลักทรัพย์ NSE , BSE และ MSE ของอินเดีย ได้เปลี่ยนระบบการกำหนดวันชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์สำหรับหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนทั้งหมดจาก T+2 เป็น T+1 เป็นที่เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2566
- ตลาดหลักทรัพย์สำคัญในหลายประเทศ อาทิ ตลาดหลักทรัพย์ในสหรัฐอเมริกา มีแผนที่จะย้ายไปสู่ระบบ T+1 ภายในปี พ.ศ. 2567 ขณะที่บางประเทศอยู่ในระหว่างการศึกษาเกี่ยวกับการนำ T+1 มาปฏิบัติใช้ นอกจากนี้ในต่างประเทศได้เริ่มมีการศึกษาถึงข้อควรพิจารณาอุปสรรค รวมถึงประโยชน์ที่จะได้รับสำหรับการย้ายไปสู่ T+1 ในวงกว้างมากขึ้น
- สำหรับในประเทศไทยแม้ปัจจุบันยังใช้ระบบ T+2 อย่างไรก็ตามการที่ตลาดหุ้นหลายแห่งทั่วโลกเปลี่ยนไปใช้ T+1 ถือเป็นความท้าทายสำหรับตลาดทุนไทยและตลาดอื่น ๆ ทั่วโลกที่ต้องติดตามและประเมินผลกระทบทั้งด้านบวกและด้านลบอย่างต่อเนื่อง

ในปัจจุบันการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์แบบยอดสุทธิ Net Settlement ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และตลาดตราสารหนี้ มีรูปแบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์กระทำในเวลาเดียวกัน (Delivery versus Payment หรือ DvP) โดยได้มีการกำหนดวันชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันซื้อขายหลักทรัพย์ (T+2) ซึ่งได้มีการเริ่มใช้เมื่อวันที่ 2 มีนาคม พ.ศ. 2561 จากเดิมที่ใช้รอบระยะเวลาชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ 3 วันทำการ (T+3)

โดยการปรับใช้ T+2 ในช่วงที่ผ่านมา ทำให้ระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ของตลาดทุนไทยมีความสอดคล้องกับตลาดทุนในหลาย ๆ ประเทศในขณะนั้น ส่งผลให้การบริหารเงินลงทุนระหว่างประเทศมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยช่วยลดต้นทุนในการทำธุรกรรมจากการลดระยะเวลาการชำระราคา รวมทั้งช่วยลดความเสี่ยงจากความไม่สมดุลกันของระยะเวลาระหว่างรายรับและรายจ่าย (Mismatch Risk) ประกอบกับบรรเทาความเสี่ยงทั้งด้านสภาพคล่องและด้านอัตราดอกเบี้ย (Liquidity and interest Rate Risks) นอกจากนี้ยังเป็นประโยชน์ต่อนักลงทุนในการช่วยเสริมสภาพคล่องในการลงทุนที่ดีขึ้น

แม้ว่าตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ทั่วโลกในปัจจุบันกำหนดการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายไว้เป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันซื้อขายหลักทรัพย์ (T+2) อย่างไรก็ตามด้วยเทคโนโลยีที่มีบทบาทสำคัญมากขึ้น ส่งผลให้หน่วยงานกำกับดูแลในบางประเทศวางแผนในการลดวันชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ลงเหลือหนึ่งวัน (T+1) เช่น ในช่วงที่ผ่านมาทางตลาดหลักทรัพย์อินเดียได้นำระบบการรับชำระและส่งเงินแบบเรียลไทม์ (Unified Payment Interface : UPI¹) รวมถึงการผลักดันการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบออนไลน์ เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในการขับเคลื่อนในการลดระยะเวลาการชำระราคา เนื่องจากความสามารถในการทำธุรกรรมผ่านอิเล็กทรอนิกส์ การยืนยันสิทธิการถือหลักทรัพย์ และการรับส่งเงินผ่านระบบออนไลน์ ทำให้กระบวนการทำธุรกรรมเป็นไปได้อย่างรวดเร็วและมีความปลอดภัยมากขึ้น รวมถึงนักลงทุนที่สามารถใช้ระบบ T+1 ได้ต้องมีบัญชี Demat² หรือบัญชีที่ใช้ในการถือครองและจัดการหลักทรัพย์ เช่น หุ้น พันธบัตร และกองทุนรวมในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้มีการนำเทคโนโลยีมาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการเก็บรักษาบันทึกข้อมูลและเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ทำให้ง่ายต่อการตรวจสอบและติดตามการทำธุรกรรม

ตลาดหลักทรัพย์อินเดียได้เปลี่ยนระบบการกำหนดวันชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์จาก T+2 เป็น T+1 สำหรับหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนทั้งหมดเสร็จสิ้นแล้ว ไปเมื่อวันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2566

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งอินเดีย (SEBI) ได้มีการประกาศใช้ T+1 ถือเป็นประเทศที่สองนับจากที่ตลาดหลักทรัพย์ของจีนประกาศใช้ T+1 เป็นประเทศแรก โดยทำธุรกรรมผ่านช่องทาง Northbound Stock Connect (Northbound Trading³) โดยจะเป็นการซื้อขายได้เฉพาะนักลงทุน

ที่มีสัญชาติจีนและนักลงทุนสถาบันที่ได้รับสิทธิพิเศษเท่านั้น ต้องซื้อขายผ่านสกุลเงินหยวน (RMB) เมื่อปี 2557 ซึ่งการใช้ T+1 ของอินเดียเริ่มขึ้นเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2565 โดยเริ่มใช้กับ 100 หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าตลาดต่ำที่สุด จากนั้นจะมีการปรับใช้กับทุกๆ 500 หลักทรัพย์ตามเกณฑ์มูลค่าตลาดที่ต่ำที่สุด ในทุก

¹ UPI เป็นแพลตฟอร์มที่เชื่อมโยงกับบัญชีธนาคารของผู้ใช้งาน เพื่อให้การชำระเงินออนไลน์เป็นไปได้อย่างรวดเร็วโดยผ่านบริการชำระเงินทันที (Immediate Payment Service: IMPS) เปิดตัวในปี พ.ศ. 2559 โดยเป็นความคิดริเริ่มของ NPCI ซึ่งได้รับการสนับสนุนจาก RBI (Reserve Bank of India) และ IBA (Indian Banks Association) เพื่อจำกัดปัญหาที่ผู้ใช้งานแพลตฟอร์มชำระเงินออนไลน์ต้องเดินเงินใน virtual wallet ให้เพียงพอก่อนที่จะสามารถชำระได้ แต่ด้วย UPI ผู้ใช้งานสามารถชำระเงินโดยตรงจากบัญชีธนาคารได้โดยตรง (ที่มา : สำนักงานส่งเสริมการค้าในต่างประเทศ ณ กรุงนิวเดลี กระทรวงพาณิชย์)

² In India, any investors who want to own securities like stocks, bonds and mutual funds must open a demat account. Demat is short for dematerialized - demat accounts are electronic records tracking your ownership of tradable assets. (Source : Forbes หรือศึกษาเพิ่มเติมที่ <https://www.forbes.com/advisor/investing/what-is-demat-account/>)

³ Shanghai-Hong Kong Stock Connect เปิดตัวในวันที่ 17 พฤศจิกายน 2014 ต่อมาได้เปิดเชื่อมต่อกับตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ในวันที่ 5 ธันวาคม 2016 โดยมี 2 รูปแบบดังนี้ 1. การที่นักลงทุนฮ่องกงและต่างชาติ (นักลงทุนสถาบันที่ได้รับสิทธิพิเศษ) ซื้อขายหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้นและหุ้นจีน ซึ่งเป็นหุ้น A-Share หรือ Northbound Trading และ 2. การที่นักลงทุนในจีนแผ่นดินใหญ่ซื้อขายหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง หรือ Southbound Trading (ที่มา : Shanghai Stock Exchange History and Development และ ASP Global Invest, Jan 2023)



Capital Markets Note

วันศุกร์สุดท้ายของแต่ละเดือนโดยนับจากเดือนมีนาคมเป็นต้นไปล่าสุดเมื่อวันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2566 ได้มีการปรับใช้กับหลักทรัพย์ทุกตัว⁴ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของอินเดีย National Stock Exchange of India Ltd (NSE India), Bombay Stock Exchange (BSE) และ Metropolitan Stock Exchange of India (MSE India) โดยนักลงทุนจะต้องมีบัญชี Demat ของอินเดียเพื่อรองรับการทำธุรกรรมในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ ทั้งนี้กระบวนการ T+1 ของอินเดียจะทำให้ระยะเวลาในการรอรับ

หุ้นและเงินลดลงไป 1 วัน ซึ่งหมายความว่า ทางโบรกเกอร์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์อินเดียจะทำการรายงานธุรกรรม การชำระราคาในการซื้อขายวันสุดท้าย (the final settlement of transactions) เกิดขึ้นในช่วงประมาณสองทุ่มของวันที่ T และการแลกเปลี่ยนเงินและหลักทรัพย์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายตามลำดับ จะเกิดขึ้นในวันทำการถัดไป (T+1) โดยแสดงให้เห็นดังภาพที่ 1 ทั้งนี้ในอดีตก่อนที่ตลาดอินเดียจะเปลี่ยนมาใช้ T+1 ได้มีการเปลี่ยนจากการใช้ระบบ T+3 มาเป็น T+2 เมื่อวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2546

ภาพที่ 1 : Indicative Timeline : Indian Stock Markets shift to T+1 settlement cycle

Settlement Steps	T+1	T+2	The steps for Securities on The Barbados Stock Exchange (BSE)
Custodian confirmation (The member-brokers)	7.30 p.m. IST on T day	1.00 p.m. IST on T+1	- Trading on Trading Terminals and daily downloading of statements showing details of transactions and margins at the end of each Trading day. - downloading of provisional securities and funds obligation statements by member-brokers on T Day. - OTR (Give-up) entry by the member-brokers till 08:00 p.m. on T Day. - OTR Confirmations (Take-up) by the Custodians up to 07:30 a.m. Downloading of final securities and funds obligation statements by members by 09:30 a.m. on T+1
Pay-in	10.30 a.m. IST on T+1	10.30 a.m. IST on T+2	- Pay-in of funds and securities by 11:00 a.m. - The member-brokers are required to submit the pay-in instructions for funds and securities to banks and depositories respectively by 10:30 a.m on T+1.
Pay-out	~1.00 p.m. IST on T+1	~1.00 p.m. IST on T+2	pay-out of funds and securities by 1:30 p.m. on T+1.
Auction (in-case of short sell)	2.00 p.m. – 3.15 p.m. IST on T+1	2.00 p.m. – 3.15 p.m. IST on T+2	Auction* on BOLT at 2.00 p.m. on T+1
Auction settlement	8.20 a.m. IST on T+2	8.20 a.m. IST on T+3	Auction pay-in and pay-out of funds and securities by 08:00 a.m. and 10:00 a.m. respectively on T+2.

Source : merakiglobaladvisors as of August 14, 2023 และ Compulsory Rolling Settlement (CRS) of BSE

หมายเหตุ : OTR, Order to Trade Ratio and BOLT, The BSE's Online Trading System

* An Auction Tender Notice is issued by BSE to the Members informing them about the names of the Securities short or not delivered, quantity slated for auction and the date and time of the auction session on the BOLT.

SEC สหรัฐอเมริกา ประกาศที่จะย้ายไปสู่ระบบ T+1 ภายในปี พ.ศ. 2567 ขณะที่บางกลุ่มประเทศ อยู่ในระหว่างการศึกษาเกี่ยวกับการนำ T+1 มาปฏิบัติใช้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกา (SEC) ได้มีการประกาศปรับใช้ระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์ที่ T+1 สำหรับหุ้นที่จดทะเบียนทั้งหมด ในวันที่ 28 พฤษภาคม พ.ศ. 2567⁵ โดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อลดความเสี่ยงในการชำระบัญชี และลดข้อกำหนดด้านสภาพคล่อง

มาร์จิ้น และหลักประกัน รวมทั้งพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นผ่านเทคโนโลยี นอกจากนี้ แคนาดา แม็กซิโก ก็มีแผนที่จะปรับมาใช้ T+1 ในช่วงเวลาเดียวกันกับสหรัฐอเมริกา (ภาพที่ 2) เพื่อให้การทำธุรกรรมมีความสอดคล้องกัน

⁴ All securities ได้แก่ equity shares, including SME shares, exchange-traded funds (ETFs), real estate investment trusts (REITs), infrastructure investment trusts (InvITs), sovereign gold bond (SGB), government bonds, and corporate bonds trading in the equity segment

⁵ สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.sec.gov/news/press-release/2023-29> ; <https://www.sec.gov/files/rules/final/2023/34-96930.pdf>



Capital Markets Note

ภาพที่ 2 : The markets scheduled

Timeline



ที่มา : Citi, Securities Services Evolution 2023, Disruption and transformation in financial market infrastructures

ขณะที่ประเทศอื่นๆ หลายประเทศกำลังอยู่ระหว่างประเมินการใช้ T+1 เช่น สหราชอาณาจักร (UK's Accelerated Settlement Task Force) ก็ได้เห็นถึงความเสี่ยงจากการเคลื่อนไหวในครั้งนี้ ซึ่งเป็นประเด็นสำคัญในการประเมินใช้ T+1 (full report and recommendations) มีกำหนดแล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2567) เช่นเดียวกับที่อื่นๆ เช่น ออสเตรเลีย ได้เริ่มมีการพิจารณาถึงการใช้ T+1 เนื่องจากอาจยังมีข้อจำกัดในหลายประเด็นที่จะมีผลกระทบต่อกระบวนการในวงจรการซื้อขายหลักทรัพย์ และกระบวนการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้จากบทความที่ปรากฏในต่างประเทศ Securities Services Evolution 2023 จัดทำโดย Citi ได้สอบถามผู้นำอุตสาหกรรมทั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว 483 ราย (ประกอบไปด้วยผู้ที่อยู่ในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานตลาดการเงิน (FMI) 12 ราย, custodians, broker-dealers, investment managers and institutional investors) ซึ่งจากการสอบถามดังกล่าว ประเมินผลกระทบเรื่อง T+1 รวมถึงการที่ตลาดหลักอย่างสหรัฐอเมริกาจะใช้ T+1 ภายในปี พ.ศ. 2567 โดยอาจมีผลต่อการสร้างความเสี่ยงในการดำเนินการ และกดดันตลาดในประเทศอื่นๆ ให้ปฏิบัติตามมากขึ้น เพื่อหลีกเลี่ยงการขาดเหลือของเงินลงทุนที่ไม่จำเป็น (funding gaps) จากความแตกต่างกันของรอบการชำระ

ราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ในแต่ละประเทศ นอกจากนี้ในผลสำรวจ 77% ของผู้ตอบแบบสอบถามประเมินว่าการเปลี่ยนไปใช้ T+1 ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงในอนาคตตลอดทั้งวงจรการซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ต้นน้ำไปจนถึงปลายน้ำ ดังนี้

1. การเปิดบัญชี (Account opening) เช่น การจัดการการเปิดบัญชีหลักทรัพย์ตามหลัก Standard Settlement Instructions (SSIs) โดยการเปิดบัญชีหลักทรัพย์ที่สมาชิกเปิดบัญชีไว้กับ Agent Bank หรือ Custodian ที่แตกต่างกันในแต่ละประเทศอาจทำให้มีกระบวนการที่ต้องปรับมากขึ้น

2. ระบบงานส่วนกลาง (Middle office) อาทิ การปรับกระบวนการจัดการธุรกรรมซื้อขาย ณ วันที่ซื้อขายเพื่อรองรับระยะเวลาการดำเนินการที่สั้นลง เนื่องด้วยเวลาในแต่ละภูมิภาคที่แตกต่างกันส่งผลให้ต้องมีการปรับระบบหรือแผนดำเนินงานเพื่อรองรับช่วงเวลาการทำธุรกรรมที่สั้นลง หรือที่เหลื่อมกันในช่วงของแต่ละภูมิภาค

3. การให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities lending) การจัดการในการเรียกคืนและบันทึกการขายหลักทรัพย์ ซึ่งการยืมหลักทรัพย์อาจเจอความกดดันเช่นกันเนื่องจากบริษัทจะมีเวลาน้อยลงในการเรียกคืนหลักทรัพย์ที่ถูกยืมนี้อาจส่งผลให้เกิดความล้มเหลวมากขึ้น ซึ่งอาจนำมาสู่การเรียกค่าปรับ



Capital Markets Note

4. การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing and Settlement) โดยการยืนยันการซื้อขายในวันที่ทำธุรกรรมที่สั้นลง อาจมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นจึงต้องมีการวางแผนสำหรับการบริหารโอกาสในการเกิดความล้มเหลวของการซื้อขาย

5. อัตราแลกเปลี่ยน และการจัดการเงินทุน (Foreign exchange and treasury) ผ่านการทำธุรกรรมบนอัตราแลกเปลี่ยนในวันเดียวกัน และต้องเตรียมการเพื่อบริหารจัดการความไม่สมดุลของเงินทุนที่อาจเกิดขึ้น เช่น นักลงทุนที่ซื้อขายหลักทรัพย์สหรัฐอเมริกาจากประเทศอื่น ต้องดำเนินการธุรกรรมแลกเปลี่ยนเงินตราตั้งแต่วันที่ (T) หรือวันถัดไป (T+1) แทนที่จะเป็น T+2 ตามปกติ ทำให้

นักลงทุนต้องเตรียมเงินล่วงหน้าสำหรับการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

6. การเก็บบันทึก (Record-keeping) ผ่านการเก็บบันทึกการยืนยันการทำธุรกรรมบนระบบดิจิทัล โดยในปัจจุบันบางบริษัทยังมีระบบ manual อยู่ทำให้บริษัทต่างๆ ต้องปรับเปลี่ยนให้เป็นดิจิทัล รวมทั้งเพื่อให้สามารถรองรับการตรวจสอบและปรับปรุงการบัญชีแบบเรียลไทม์ที่จำเป็นในการสนับสนุนกิจกรรมการชำระราคา รวมถึงการให้ยืมหลักทรัพย์

7. การให้บริการสินทรัพย์ (Asset servicing) ต้องมีการจัดการที่ดีเพื่อรองรับการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามข้อตกลงกับวันที่มีผลบังคับใช้และวันสิ้นสุดอายุการบริการสินทรัพย์

AFME และผลการสำรวจของ Citi ประเมินประโยชน์ที่เป็นไปได้สำหรับการย้ายไปสู่ T+1 จะช่วยลดความเสี่ยงต่อผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุน ลดต้นทุนที่เกี่ยวข้อง รวมถึงช่วยให้ตลาดทุนทั่วโลกมีความสอดคล้องกันมากขึ้น

ทางด้านสมาคมตลาดการเงินในยุโรป (AFME) รวมทั้ง Securities Services Evolution whitepaper survey (by Citi) ฉบับปี 2564 - 2566 ได้ประเมินผลประโยชน์ที่เป็นไปได้จากการใช้ T+1 ดังนี้

1) การลดความเสี่ยง (Reduction of risk) การลดจำนวนวันระหว่างการดำเนินการซื้อขายและการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์จะช่วยลดความเสี่ยงของคู่สัญญา ตลาด และเครดิต โดยเฉพาะในช่วงที่มีความผันผวนของตลาดสูง

2) การลดต้นทุนที่เกี่ยวข้องอย่างมีนัยสำคัญ (Significant reduction of associated costs) ด้วยการจำกัดความเสี่ยงของบริษัทในระหว่างการทำธุรกรรมที่สั้นลง จะส่งผลให้มีการกำหนดหลักประกัน (margin requirements) ที่ลดลงด้วยช่วยให้ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดทุนสามารถจัดการเงินทุนและความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ดีขึ้น

3) ช่วยให้ตลาดทุนมีความสอดคล้องในระดับโลก (Maintaining

global alignment) แม้ในปัจจุบันตลาดทุนทั่วโลกส่วนใหญ่จะยังใช้ T+2 ทั้งนี้จากการที่ตลาดทุนหลักสำคัญอย่างประเทศสหรัฐอเมริกา มีแผนที่จะเริ่มใช้ T+1 ในไม่ช้า ดังนั้นตลาดทุนที่เริ่มปรับตัวให้สอดคล้องกันอาจได้รับประโยชน์จากการที่ปรับไปใช้รูปแบบเดียวกัน รวมถึงส่งผลให้มีการกำหนดการดำเนินงานที่เป็นมาตรฐานสากล โดยเฉพาะโซนที่เชื่อมต่อกันอย่างมีนัยสำคัญ เช่น สหรัฐอเมริกา แคนาดา เม็กซิโก เป็นต้น

4) ช่วยยกระดับเทคโนโลยีแบบดั้งเดิมที่ใช้ในปัจจุบัน (The upgrading of existing legacy technology) เพื่อรองรับกระบวนการดำเนินงานให้ทันต่อระยะเวลาสั้นลง ส่งผลให้ผู้ประกอบการต้องยกระดับการนำเทคโนโลยีเข้ามาปรับใช้กับกระบวนการทำงาน เช่น ปัญญาประดิษฐ์ (AI) ซึ่งสามารถระบุคุณภาพของข้อมูล ปัญหาการแก้ไขปัญหา หรือข้อผิดพลาดด้วยตนเอง รวมถึงมีการดำเนินการแบบระบบอัตโนมัติ เป็นต้น

ในต่างประเทศได้มีการศึกษาถึงข้อควรพิจารณา อุปสรรค สำหรับการย้ายไปสู่ T+1 โดยประเด็นที่สำคัญคือกรอบเวลาที่สั้นลงในการปฏิบัติงานจากความแตกต่างกันของเขตเวลาในแต่ละภูมิภาค

นอกจากนี้ทาง The Australian Securities Exchange Business Committee ที่ได้จัดขึ้นเมื่อเดือนมีนาคม พ.ศ. 2566 รวมถึงสมาคมตลาดการเงินในยุโรป (AFME) ได้มีการศึกษาถึงข้อควรพิจารณา หรือประเด็นที่เป็นอุปสรรคจากความแตกต่างของระยะเวลาการชำระราคาในแต่ละประเทศที่มีแนวโน้มจะเพิ่มขึ้นหลังจากที่หลายประเทศปรับตัวเข้าสู่ T+1 สรุปได้ดังนี้

1) ความแตกต่างของเขตเวลา (Time zone differences) ที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกรรมในการซื้อและขายของแต่ละบริษัท เช่น ในเอเชีย และยุโรป และผลกระทบต่อผู้ให้บริการ ดังนี้

- การเปลี่ยนแปลงรูปแบบการดำเนินงาน การบริหารการเงิน และการบริการลูกค้า เพื่อรองรับการซื้อขายของลูกค้าในระยะเวลาที่สั้นลง

- การขยายเวลาทำการเพื่อให้ตรงตามกำหนดเขตเวลาของตลาดอื่นๆ เช่น ในเอเชียต้องมีการขยายระยะเวลาของเจ้าหน้าที่

ในช่วงเวลากลางคืนเพื่อรองรับการทำธุรกรรมในช่วงเวลากลางวันของยุโรป หรือสหรัฐอเมริกา เป็นต้น

- กรอบเวลาที่บีบอัดสำหรับการซื้อขายในตลาด T+1 ส่งผลให้ชั่วโมงการปฏิบัติงานระหว่างการซื้อขายสั้นลงมาก ดังนั้นต้องพิจารณากระบวนการปฏิบัติงานเพื่อสนับสนุนการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพในวันที่ซื้อขาย

2) การแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign exchange) จากความไม่สอดคล้องของการชำระราคาตาม T+2 สำหรับสกุลเงินหลักกับระบบชำระราคาหลักทรัพย์ที่จะไปสู่ T+1 ส่งผลให้ความเสี่ยงในการล้มเหลวเพิ่มขึ้น ดังนั้นแต่ละตลาดต้องศึกษาวิธีต่อการปรับตัวต่อความสามารถในการจัดการต่อการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในเวลาที่เหมาะสมสำหรับการดำเนินการในเขตเวลาที่แตกต่างกัน

Capital Markets Note

3) ความซับซ้อนในการให้ยืมหลักทรัพย์ (Complexities for securities lending) จากการรอบเวลาที่แคบลงที่อาจส่งผลกระทบต่อระยะเวลาในการเรียกคืนหลักทรัพย์ ซึ่งอาจนำไปสู่การหยุดชะงักในกระบวนการ ส่งผลให้เกิดความล้มเหลวเพิ่มขึ้น

4) ผลกระทบเชิงลบต่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Adverse impact on settlement) การโยกย้ายไป T+1 อาจนำไปสู่การเพิ่มขึ้นของจำนวนความล้มเหลวในการส่งมอบและชำระราคา ซึ่งจะนำไปสู่กระบวนการชำระค่าปรับตามกฎหมายเกณฑ์ของแต่ละตลาด

5) การชำระราคาหลักทรัพย์ระหว่างประเทศ (Cross border settlement of securities) ที่อาจจะเป็นหลักทรัพย์ซึ่งเข้าจดทะเบียนในกระดานหลักทรัพย์มากกว่าหนึ่งแห่ง หรือมีหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นหุ้นอ้างอิงอยู่ในตะกร้าหลักทรัพย์ (เช่น Exchange Traded Fund (ETFs), American Depositary Receipt (ADRs)) เนื่องจาก ETFs ในโลกมีจำนวนมาก ซึ่งมีหลักทรัพย์อ้างอิงจากภูมิภาคที่แตกต่างกัน ที่จะนำไปสู่ความล่าช้าในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ จากปัจจุบันหลายๆ ตลาดยังใช้ระบบ T+2 ทั้งนี้จากความแตกต่างของเขตเวลา วันหยุด และความซับซ้อนในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ข้ามพรมแดน

แผนการเปลี่ยนไปใช้ T+1 ของสหรัฐฯ ภายในปี พ.ศ. 2567 ถือเป็นความท้าทายสำหรับตลาดทุนไทยและตลาดอื่นๆ ทั่วโลกที่ต้องติดตามอย่างต่อเนื่องถึงผลกระทบทางด้านบวกและด้านลบ

สำหรับประเทศไทยเองแม้ขณะนี้仍将ใช้ระบบ T+2 ซึ่งสอดคล้องกับหลายๆ ประเทศ แต่แนวโน้มการเปลี่ยนไปใช้ T+1 ของสหรัฐอเมริกาภายในปีพ.ศ. 2567 รวมทั้งการที่ประเทศจีนและอินเดียได้มีการปรับใช้ไปก่อนหน้านี้แล้ว ทำให้ตลาดหลักทรัพย์ในหลายๆ ประเทศ รวมถึงประเทศไทยมีการติดตาม และประเมินผลกระทบทั้งด้านบวกและด้านลบของการเปลี่ยนไปใช้ T+1 ของประเทศอินเดีย และสหรัฐอเมริกา เพื่อรองรับกับการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ทั้งนี้ ในการชำระราคาและส่งมอบนั้น มีผู้เกี่ยวข้องหลายฝ่าย ตั้งแต่ผู้ลงทุนซึ่งมีทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน (Custodian) โบรกเกอร์ ธนาคารพาณิชย์ และสำนักหักบัญชี ดังนั้นในกระบวนการที่เกิดขึ้นจึงต้องมีการตรวจสอบความถูกต้อง

ทั้งในแง่ของการตรวจสอบรายการซื้อขาย และการจัดเตรียมเงินทุน และหลักทรัพย์ ซึ่งมีความซับซ้อนมากขึ้นในการดำเนินการสำหรับเขตเวลาที่แตกต่างกัน นอกจากนี้ในช่วงที่ผ่านมาสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยได้เข้าร่วมประชุม ICSA Virtual Briefing T+1 Agenda เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2566 โดยหนึ่งในประเด็นจากทาง Global Financial Markets Association ที่ได้กล่าวถึงความท้าทายสำคัญสำหรับการเปลี่ยนไปใช้ T+1 ของสหรัฐอเมริกา คือ เรื่องอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศ เนื่องจากสัดส่วนมูลค่าการถือครองหุ้นของผู้ถือหุ้นต่างประเทศในสหรัฐอเมริกามีสัดส่วน 16% หรือมีมูลค่า 12.1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 2565 (ภาพที่ 3) ดังนั้นจากกรอบเวลาการชำระราคาที่สั้นลง อาจมีความเสี่ยงให้การทำธุรกรรมที่ขึ้นอยู่กับ การชำระบัญชี FX อาจไม่ทันเวลา เนื่องจากเขตเวลาในแต่ละภูมิภาคที่แตกต่างกันออกไป

ภาพที่ 3 : Foreign Holdings of U.S. Equities

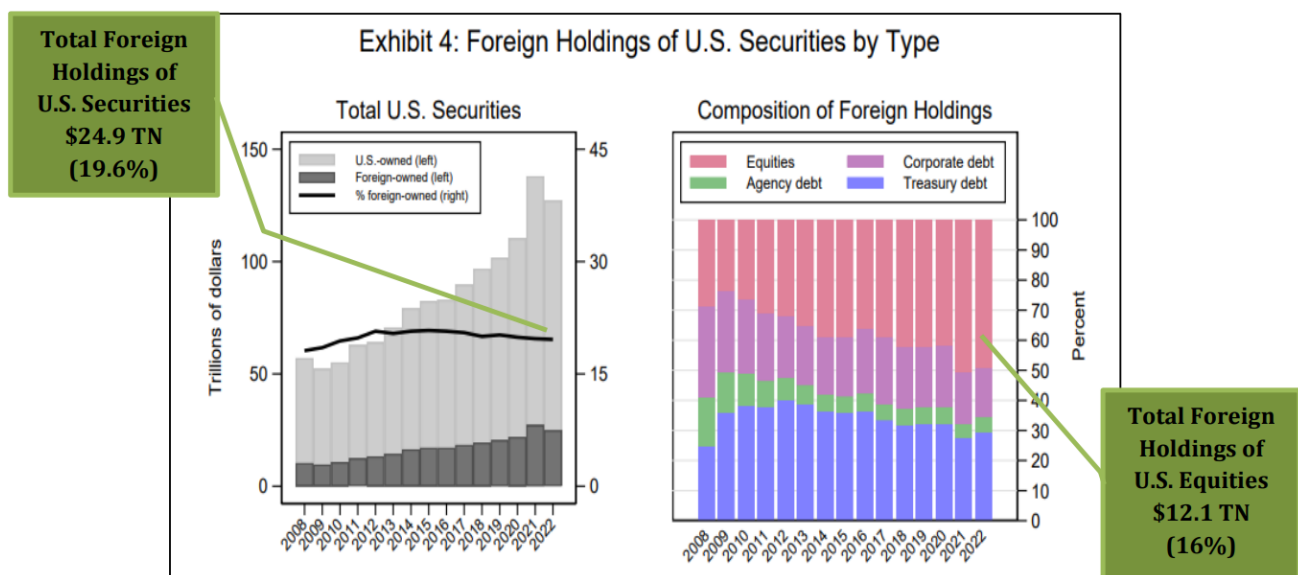


Figure 1- Foreign Holdings of US Securities by Type, Source: Dept of US Treasury "Foreign Portfolio Holdings of U.S. Securities June 30, 2022" (May23)

Source : Global Financial Markets Association

**Capital Markets Note**

ซึ่งในประเทศไทยเอง สัดส่วนการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างประเทศในตลาดหุ้นไทยก็อยู่ในระดับสูงเช่นกัน โดยงานวิจัยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย SET Note Volume 16/2566 รายงานว่า ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2566 นักลงทุนต่างประเทศถือครองหุ้นในตลาดหุ้นไทยมีมูลค่ารวมกว่า 5.87 ล้านล้านบาท โดยมูลค่าการถือครองหุ้นคิดเป็น 30% ของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด

ทั้งนี้ การปรับตัวเข้าสู่ T+1 ถือเป็นเรื่องใหม่ และเป็นพัฒนาการก้าวที่สำคัญของตลาดทุนโลก โดยรายงานต่างๆ เกี่ยวกับผลการปรับมาใช้ หรือมีแนวโน้มจะปรับใช้ T+1 ของต่างประเทศมีทั้งผลกระทบทางด้านบวก (เช่น มีแนวโน้มช่วยลดต้นทุนที่เกี่ยวข้องในการทำธุรกรรมน้อยลง เพิ่มความสะดวกความคล่องตัวในการซื้อขายและการทำธุรกรรมต่อยอดอื่นๆ เป็นต้น) และผลกระทบทางด้านลบหรือมีความเสี่ยงสำคัญในหลายด้าน (เช่น ความแตกต่างของเขตเวลาที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกรรมในการซื้อและขาย และความไม่สอดคล้องของการชำระราคาตาม T+2 สำหรับสกุลเงินหลัก กับระบบชำระราคาหลักทรัพย์ที่จะไปสู่ T+1 เป็นต้น) แต่คงกล่าวได้ว่าเป็นแนวโน้มที่จะเกิดขึ้นในหลายประเทศอย่างต่อเนื่องในอีกหลายปีข้างหน้าในมุมมองของประเทศไทยในปัจจุบันอยู่ระหว่างการศึกษาเรื่องดังกล่าว และหากจะนำมาปรับใช้อย่างเป็นรูปธรรมจะต้องประเมินผลกระทบที่จะเกิดขึ้นต่อภาคส่วนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างใกล้ชิด โดยสมาคมจะติดตามพัฒนาการในเรื่องนี้ และแจ้งให้สมาชิกทราบเป็นระยะต่อไป

Disclaimer: เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่นำเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารเท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลา ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบต่อบุคคลใดๆ จากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม



Market & Securities Industry Statistics

Market & Securities Industry Statistics in Q3-2023

- ณ สิ้นไตรมาส 3/2566 ดัชนี SET ปิดที่ 1,471.43 จุด ลดลง 11.82% จากปี 2565 ส่วนดัชนี mai ปิดที่ 450.53 จุด ลดลง 22.88% จากปี 2565 โดยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ SET และ mai รวมกัน ณ ไตรมาสที่ 3 ปี 2566 อยู่ที่ 51,434 ล้านบาท ลดลง 33.01% จากปี 2565
- มูลค่าค่างวดตลาดตราสารหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3/2566 อยู่ที่ 16.52 ล้านล้านบาท เติบโต 5.88% จากสิ้นปี 2565 โดยคาดว่าผู้ออกหุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีอันดับเครดิตสูงยังคงได้รับความสนใจ และสามารถออกและเสนอขายได้ตามความต้องการ ขณะที่ผู้ออกบางส่วนมีแนวโน้มชะลอการออกหุ้นกู้เพื่อรอจังหวะตลาดและอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม ท่ามกลางภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ระดับสูง รวมทั้งผลกระทบจากความเชื่อมั่นกรณีผิดนัดชำระหุ้นกู้ของหลายบริษัทในช่วงที่ผ่านมา
- ณ สิ้นไตรมาส 3/2566 บล.มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 396 แห่ง ลดลง 15 แห่ง จากปี 2565 และมีจำนวนการขึ้นทะเบียนและปฏิบัติหน้าที่ Investment Planer (IP) และ Investment Consultant (IC) มีจำนวนรวมกัน 8,250 ใบอนุญาต ลดลง 76 ใบอนุญาตจากปี 2565 โดยในส่วน IC ตามโครงสร้างเดิม มีจำนวน 191 ใบอนุญาต ลดลง 4 ใบอนุญาต และ IC ตามโครงสร้างใหม่ รวมทุกประเภทลดลง 173 ใบอนุญาตจากปี 2565 ขณะที่ในส่วน IP เพิ่มขึ้น 101 ใบอนุญาต ส่วน Analyst (ไม่รวม Technical) มี 420 ใบอนุญาต เพิ่มขึ้น 5 ใบอนุญาต จากปี 2565

%Change						
Equity Market -SET & mai						
SET Index *	2022	Q1-2023	Q2-2023	Q3-2023	QoQ	YTD
mai Index*	1,668.66	1,609.17	1,503.10	1,471.43	-2.11%	-11.82%
Market Capitalization (mil.Bt)*	584.16	538.1	459.78	450.53	-2.01%	-22.88%
Total Turnover (mil. Bt)	20,976,310	20,266,652	18,888,223	18,498,835	-2.06%	-11.81%
Avg. Daily Turnover (mil. Bt)	18,502,257	4,201,092	2,897,919	3,188,906	10.04%	
Derivatives Market	76,773	66,684	49,964	51,434	2.94%	-33.01%
Total Trading Volume (contracts)	2022	Q1-2023	Q2-2023	Q3-2023	QoQ	YTD
Avg. Daily Turnover (contracts)	136,316,012	37,622,255	29,964,161	32,837,726	9.59%	
Open Interest (contracts)*	565,627	597,179	516,623	529,641	2.52%	-6.36%
Bond Market - ThaiBMA	3,983,852	3,148,999	2,946,977	3,263,655	10.75%	-18.08%
Outright Trading Value (mil.Bt)	2022	Q1-2023	Q2-2023	Q3-2023	QoQ	YTD
Outright Daily Average (mil.Bt)	14,078,137	4,270,766	4,003,112	3,755,977	-6.17%	
Outstanding Value of domestic bond (mil.Bt)*	58,416	67,790	69,019	60,580	-12.23%	3.70%
	15,602,395	15,913,253	16,224,527	16,519,126	1.82%	5.88%
Change						
License Holder (unit: company)*						
Brokerage License	2022	Q1-2023	Q2-2023	Q3-2023	QoQ	YTD
Dealer License	45	45	44	44	0	-1
Derivatives Agent	36	36	35	35	0	-1
Financial Advisory License	45	45	45	44	-1	-1
Underwriting License	73	73	71	71	0	-2
SBL License	41	41	40	40	0	-1
Number of Branch (unit: branch)*	29	29	28	28	0	-1
Bangkok and Surrounding Area**	2022	Q1-2023	Q2-2023	Q3-2023	QoQ	YTD
Other Provincial Area	190	184	187	185	-2	-5
Number of IP/Analyst/IC (unit: license)*	221	211	212	211	-1	-10
Analysts	2022	Q1-2023	Q2-2023	Q3-2023	QoQ	YTD
Capital Market	72	72	78	81	3	9
Securities Market	310	305	312	309	-3	-1
Derivatives Market	33	31	30	30	0	-3
Technical	84	82	82	83	1	-1
Investment Planners	891	946	957	992	35	101
Investment Consultants	0	0	0	0	0	0
Capital Market	130	130	130	130	0	0
Securities Market	65	64	62	61	-1	-4
Derivatives Market	5,038	4,996	4,981	4,933	-48	-105
(New) Complex 1	1,618	1,611	1,602	1,561	-41	-57
(New) Complex 2	210	209	211	204	-7	-6
(New) Complex 3	374	384	370	369	-1	-5
(New) IC Plain						
Number of Investors - Equity*	2022	Q1-2023	Q2-2023	Q3-2023	QoQ	YTD
No. of Investors Accounts (unit: accounts)*	5,140,939	5,257,638	5,371,791	5,531,498	159,707	390,559
No. of Investors (unit: clients)*	3,387,613	3,458,498	3,532,940	3,608,838	75,898	221,225
Active Investors *** (unit: accounts)	608,694	552,027	471,762	459,236	-12,526	-149,458
Number of Investors - Derivatives*	2022	Q1-2023	Q2-2023	Q3-2023	QoQ	YTD
Total Accounts*	290,628	297,504	303,524	311,632	8,108	21,004

* data at end of each period ** Nonthaburi, Pathum Thani and Samut Prakan provinces *** Average data calculated from monthly data of number of active investors

Disclaimer: เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่นำเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารเท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลา ขอข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบต่อการเรียกหรือฟ้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการใช้หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญเสีย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ซึ่งสมาคมจะได้รับความเสียหายจากความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม

Source: SET, TFEX, ThaiBMA, SEC

กิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



คุณพิเชษฐ สิทธิอำนวย นายกสมาคม ร่วมงานประกาศเจตนารมณ์ “ร่วมมือ-จับปโลม หลอกลงทุน” โดยพันธมิตรภาคตลาดทุนองค์กรธุรกิจ และหน่วยงานรัฐ เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2566



สมาคมร่วมกับ CMDF จัดงาน Capital Market Stakeholder Networking Event #1 เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2566



งานสัมมนาเรื่อง “ประเด็นสำคัญในทางปฏิบัติ: การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ IPO และการทำรายการสำคัญของบริษัทจดทะเบียน” เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2566



คุณพิเชษฐ สิทธิอำนวย นายกสมาคม คุณญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์ เลขาธิการสมาคม และ คุณพจน์ สินวัฒนาเจริญ ประธานกรรมการชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ เป็นผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ร่วมแสดงความยินดีเนื่องในโอกาสวันสถาปนาสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ครบรอบ 24 ปี ต่อเลขาธิการคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2566

กิจกรรมที่สำคัญของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย



สมาคมมอบโล่รางวัล “Outstanding Activity Award” จำนวน 4 รางวัลให้กับผู้ที่เข้าร่วมกิจกรรมอบรมที่มีความโดดเด่นในโครงการ Upskill & Reskill ด้าน Digital เพื่อบุคลากรในบริษัทหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2566



คุณพิเชษฐ สิทธิอำนวย นายกสมาคมร่วมพิธีเปิดงาน Thailand Focus 2023 : The New Horizon จัดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2566



ร่วมจัดกิจกรรม TFEX Networking 2023 กับ TFEX เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2566



การประชุมวิสามัญสมาชิกครั้งที่ 2/2566 เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2566



โครงการ Strengthening Head HR @Brokers 2023 หลักสูตร “People Transformation: Reimagining toward New World of Work Transformation under the Digital ERA” โดยคุณชุตินา สืบบำรุงสาสน์ เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2566

