

สมาคมบริษัท
หลักทรัพย์ไทย
ASCO

ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES

ISSUE 05 | JANUARY - MARCH 2025

<https://www.asco.or.th>

Newsletter



0-2264-0909



asco@asco.or.th



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ

- สารจากนายก
- สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- กิจกรรมของชมรมต่างๆ
- สถาบันฝึกอบรม ATI
- งานทำกับดูละสมาชิก
- Capital Markets Note
- Market & Securities Industry Statistics



สารจากนายกสมาคม

ในเดือนมีนาคมที่ผ่านมา สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (“สมาคม”) และชมรมวณิชชณกิจ ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ และชมรมผู้ประกอบการกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนของสมาคมได้ดำเนินการประชุมใหญ่สามัญสมาชิกประจำปี 2568 และเลือกตั้งกรรมการสมาคม ประธานกรรมการ และกรรมการชมรม เพื่อทดแทนประธานและกรรมการที่ครบวาระ ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของสมาคมและชมรมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ในนามนายกสมาคม ขอแสดงความยินดีและขอต้อนรับกรรมการของสมาคม ประธานกรรมการ และกรรมการชมรมที่ได้รับการเลือกตั้งทุกท่านมา ณ ที่นี้ ขอขอบคุณทุกท่านที่ได้สละเวลามาทำงานให้กับสมาคม ชมรม และขอขอบคุณกรรมการสมาคม ประธานกรรมการ กรรมการชมรมที่ครบวาระทุกท่านที่ได้ทุ่มเทกำลังให้กับการทำงานเพื่อประโยชน์ของอุตสาหกรรม และเพื่อการปฏิบัติงานของสมาชิกด้วยดีมาโดยตลอดระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งมา ณ โอกาสนี้

พิเชษฐ สิทธิอำนวย

นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ผลการเลือกตั้งคณะกรรมการสมาคม ประธานกรรมการและกรรมการชมรม (เพื่อทดแทนกรรมการที่ครบวาระและออกก่อนครบวาระ)

กรรมการสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	คุณชลเดช เขมรัตน์ดา คุณธิดิ์ ดันตกุลานันท์ คุณไพบุลย์ นลินทรางกูร	บล. วีบูลล์ (ปทท.) จก. บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน) บล. ทิสโก้ จก.
ชมรมวณิชชณกิจ	คุณพัชรพร สรรคบุราณรักษ์ คุณพัชร เนตรสุวรรณ คุณวุฒิชัย ธรรมสาโรช คุณสรวิศ ไกรฤกษ์	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) บ. แคปปิตอล แอดวานเทจ จก. บ. ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จก. บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)
ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์	คุณกิตติชัย สิงหะ คุณณัฐพรพิมล ลิ้มชัยชนะกุล คุณรุ่งทิพย์ กิจธนะเสรี คุณสฤณ รักษธรรม คุณสุชาดา เริ่มยินดี	ธ. กรุงศรีอยุธยา จก. (มหาชน) บล. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จก. (มหาชน) บล. กรุงศรี จก. (มหาชน) บล. วีบูลล์ (ประเทศไทย) จก. บ. กรุงเทพประกันชีวิต จก. (มหาชน)
ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ	คุณต่อวงศ์ เสรีภาพ คุณบังอร กลับบ้านเกาะ คุณราชนนทร์ บุญยะไวโรจน์ คุณวายุ วิริยะนันท์	บล. โกลเบล็ก จก. บล. เกียรตินาคินภัทร จก. (มหาชน) บล. แมคควอร์รี่ (ประเทศไทย) จก. บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จก.
ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์	คุณวีณา คิมหันต์อ้อไพ คุณสุวิมล เกษโพธิ์แก้ว	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จก. บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	คุณธนิดา เจริญรุจิรัตน์ คุณปิยะวัฒน์ ปิยะวาระกุล ดร.รัฐศรีณย์ ธนไพศาลกิจ คุณสมบุรณ์ วัฒนาอาชากิจ คุณอุมารินทร์ รัชวงษ์	บล. กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จก. บล. กลีกรไทย จก. (มหาชน) บล. อินโนเวสท์ เอกซ์ จก. บล. กรุงศรี จก. (มหาชน) บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน)
ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์	คุณกุลนิษฐ์ เจริญสม คุณจิตรกรณีย์ แสงชีวงษ์ คุณประสิทธิ์ รอดจำรูญ คุณไพรัช ธนาชัยแสง	บล. ดาโอ (ประเทศไทย) จก. (มหาชน) บล. ฟินันเซีย ไซรัส จก. (มหาชน) บล. เกียรตินาคินภัทร จก. (มหาชน) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ชมรมผู้ประกอบการกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน	คุณกุลธิดา กุลวิบูลย์อนันต์ คุณสุจาร์ จันทรสว่าง คุณเสริมศักดิ์ วงศ์สิทธิโชค	บล. เอเซีย พลัส จก. (มหาชน) บล. เวลท์ รีพับลิก จก. บล. บัวหลวง จก. (มหาชน)



สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

- ร่วมให้ข้อมูลมุมมองอุตสาหกรรมกับผู้แทน The Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) ในฐานะที่สมาคมเป็นหนึ่งในผู้มีส่วนได้เสียกับตลาดทุน (stakeholders) ซึ่งเป็นไปตามแผนการดำเนินการเพื่อเข้าเป็นสมาชิก OECD ของประเทศไทย
- จัดประชุมคณะทำงานพิจารณาให้ความเห็นต่อหลักการแนวปฏิบัติ Short sell ที่สำนักงาน ก.ล.ต. มีความเห็นเพิ่มเติมโดยสมาคมได้หารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. อย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับร่างหลักการ แนวปฏิบัติของสมาคม รวมถึงให้ความเห็นต่อร่างประกาศของสำนักงานในประเด็นที่อาจเป็นอุปสรรคในทางปฏิบัติ
- ให้ความเห็นเบื้องต้นเกี่ยวกับการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แบบ fractional share ของบริษัทหลักทรัพย์
- จัดทำข้อมูลและประชาสัมพันธ์ให้คณะทำงานพิจารณาให้ความเห็นต่อการรับฟังความคิดเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการปรับเกณฑ์ NC
- ประชาสัมพันธ์ให้บริษัทสมาชิกแจ้งลูกค้าเพื่อทราบถึงการเปิด “สายด่วนแจ้งหลอกลวงทุน” ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- คณะกรรมการสมาคมร่วมหารือและให้ความเห็นในประเด็นที่สำคัญต่างๆ เช่น การประเมินผลกระทบจากมาตรการยกระดับการกำกับดูแล, การสนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุนและการตลาดสำหรับบริษัทสมาชิก SET และ TFEX ปี 2568 และรับทราบแนวความคิดในการพัฒนาระบบการซื้อขายพันธบัตรออมทรัพย์ (Bond Connect) เป็นต้น
- ให้ความเห็นต่อการพัฒนาแพลตฟอร์มการซื้อขายผลิตภัณฑ์ด้านภูมิอากาศ (Climate Trading Platform Development) ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่ระหว่างดำเนินโครงการศึกษาความเป็นไป

ได้ในการพัฒนาแพลตฟอร์มดังกล่าว

- ประชาสัมพันธ์ให้บริษัทสมาชิกรับทราบรวมถึงมีส่วนร่วมกิจกรรมต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ เช่น การเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์ การจัดอบรมสัมมนาภายใต้หลักสูตรต่างๆ กิจกรรมเพื่อสาธารณกุศล เป็นต้น

หน่วยงานอื่น

- ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. หารือเกี่ยวกับการทบทวนและปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อป้องกันเหตุการณ์ทำนองเดียวกับการซื้อขายหุ้น MORE และการพัฒนาโครงการแลกเปลี่ยนข้อมูลลูกค้าเพื่อการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ และให้วงเงินซื้อขายแก่ลูกค้าของ บล. (Securities Bureau Connex : SBC) อย่างต่อเนื่อง
- จัดประชุมกลุ่มย่อยระหว่างบริษัทสมาชิกเพื่อสรุปประเด็นที่เป็นปัญหาอุปสรรคและร่วมกันหาแนวทาง/ข้อเสนอแนะในการบรรเทาปัญหาและอุปสรรคในการประกอบธุรกิจที่ประสบอยู่ในปัจจุบัน ตลอดจนหารือแนวทางพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ในอนาคต โดยนายกสมาคมได้นำประเด็นที่ได้รับจากบริษัทสมาชิกหารือกับเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้วซึ่งทั้ง 3 องค์กรจะร่วมกันดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องต่อไป
- ศึกษาและพิจารณาดำเนินการเพื่อให้ประเทศไทยอยู่ใน Qualified Intermediary (QI) KYC approved list ของ US IRS เพื่อให้บริษัทสมาชิกแต่ละแห่งสามารถพิจารณายื่นขอเป็น QI ภายหลังจากประเทศไทยได้เข้าอยู่ใน approved list แล้ว โดยโครงการมีแผนที่จะเริ่มดำเนินการในไตรมาส 2 ของปีนี้
- ประสานงานไปยังสมาคมธนาคารไทยเพื่อขอให้สำรวจข้อมูลจากสมาชิกเกี่ยวกับ Self-Certification Form เพื่อใช้เป็นข้อมูลเพิ่มเติมในการหารือกับกรมสรรพากร
- จัดทำข้อมูลผลการดำเนินงานและผลสัมฤทธิ์ปี 2567 ตามแผนพัฒนาตลาดทุนไทย ฉบับที่ 4
- สอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการจัดส่งรายงานจากชมรมที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบข้อเสนอในโครงการ Regulatory Guillotine รวมถึงเข้าร่วมกิจกรรมสัมมนาสาธารณะ “กียอดินกฎระเบียบเพื่อยกระดับความเชื่อมั่นของตลาดทุนไทย” โดยสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (สมาคม) เพื่อเผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ภายในหน่วยงานสมาชิกของสมาคม และบุคคลภายนอกที่สนใจศึกษาเท่านั้น การนำข้อมูลข่าวสารที่ปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ ควรใช้ความระมัดระวังและพิจารณาความถูกต้องครบถ้วน และความเป็นปัจจุบันของข้อมูลด้วยเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว ทั้งนี้ สมาคมไม่รับผิดชอบ และไม่อาจรับประกันไม่ว่า ในกรณีใดๆ ในผลจากการนำข้อมูลข่าวสารไปใช้ รวมถึงไม่สามารถรับผิดชอบต่อผู้ใดหรือบุคคลใดๆ จากการเรียกหรือใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากเนื้อหา หรือจากการใช้ การตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเนื้อหาของข้อมูลข่าวสาร หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม หากท่านได้รับเอกสารฉบับนี้โดยมิใช่สมาชิกหรือในฐานะตัวแทนของสมาชิกสมาคม โปรดทราบว่าเอกสารเผยแพร่แจกจ่ายหรือคัดลอกเอกสารนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นสิ่งต้องห้ามโดยเด็ดขาด

- ประชาสัมพันธ์ให้บริษัทสมาชิกรับทราบและเข้าร่วมประชุมชี้แจงแนวทางการกำกับดูแลภายใต้โครงการ Your Data จัดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

การจัดอบรม/สัมมนา

- จัดอบรมหัวข้อ “The Attractiveness of Global ETFs Market and Leveraged & Inverse ETFs” โดยได้รับเกียรติบรรยายโดยวิทยากรจาก Nasdaq และได้รับความสนใจเข้าร่วมรับฟังการบรรยายจากทั้งบริษัทสมาชิกของสมาคมและชมรมที่เกี่ยวข้อง รวมถึงผู้แทนจากสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

กิจกรรมอื่นๆ

- จัดการประชุมใหญ่สามัญสมาชิกประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2568



- จัดการประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น บจก.แอสโก้ส่งเสริมธุรกิจประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2568 โดยมี คุณบุญสันต์ ประสิทธิ์สัมฤทธิ์ ผู้จัดการใหญ่ บจก.เนชั่นแนลดิจิทัลไอดี ร่วมนำเสนอผลการดำเนินงานประจำปี 2567 แก่ผู้ถือหุ้น

- เข้าร่วมรับฟังการสัมมนาแลกเปลี่ยนยุทธศาสตร์ ประจำปี 2568 ของ สำนักงาน ก.ล.ต.

- เข้าร่วมงานเสวนาโครงการตลาดทุนพบภาครัฐ ครั้งที่ 1/2568 เลขาธิการ EEC พบนักวิเคราะห์และ นักลงทุนสถาบัน

- เข้าร่วมการประชุม ICSA VIRTUAL ISSUES BRIEFING เพื่อรับทราบความคืบหน้าสถานการณ์ต่างๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์ในระดับนานาชาติ ในรูปแบบออนไลน์

- จัดการแข่งขัน Broker Badminton Championship 2025 ซึ่งถ้วยพระราชทาน สมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้า กรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ระหว่างวันที่ 8 - 9 กุมภาพันธ์ 2568



- เข้าร่วมการแข่งขันกอล์ฟพระชัยมิตร Capital Market Golf Invitation 2025 จัดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ

- เข้าร่วมงานมอบรางวัลตราสารหนี้ยอดเยี่ยมแห่งปี 2567 (ThaiBMA Best Bond Award 2024) เพื่อยกย่ององค์กรและบุคลากรที่มีความโดดเด่นในธุรกรรมด้านตราสารหนี้ จัดโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)



INVESTMENT BANKING CLUB

ชมรมวาณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ชมรมวาณิชธนกิจ

การจัดทำมาตรฐาน/แนวทางปฏิบัติงาน/การปรับปรุงหลักเกณฑ์

- การปรับปรุงหลักเกณฑ์การอบรมหลักสูตรทบทวนและเพิ่มพูนความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน (Refresher Course) และหลักเกณฑ์การทดสอบหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงิน

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

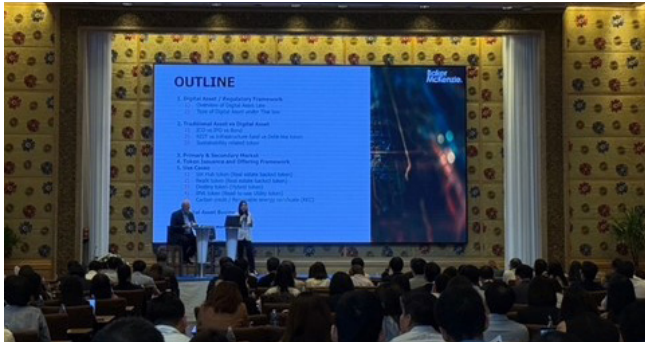
- การประชุมเพื่อหารือในเรื่องต่างๆ ดังนี้
 - แนวทางการปรับปรุงประกาศการให้ความเห็นชอบ FA ตาม พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฉบับใหม่
 - การผลักดันตลาดทุนไทย เป็น Listing Hub ศูนย์รวมในการระดมทุนของบริษัทในภูมิภาค

สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

- การประชุมร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อหารือประเด็นจากการยื่นเคส IPO

การจัดอบรม/สัมมนา

- การจัดสัมมนาเรื่อง “ความรู้ด้านสินทรัพย์ดิจิทัลสำหรับที่ปรึกษาทางการเงิน : DA for FA”



กิจกรรมอื่นๆ

- การประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2568
- ร่วมกับ บริษัท ฟินน์คอร์ป แอดไวเซอร์ จำกัด เตรียมจัดกิจกรรมการแข่งขันกรณีศึกษาด้านพาณิชย์ธนกิจเพื่อตลาดทุน (Capital Market Case Competition in Investment Bankint : CMCC) ในปี 2568
- การจัดกิจกรรม “IB Golf Networking 2025”



ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

- ร่วมงานสัมมนาแถลงแผนยุทธศาสตร์ ก.ล.ต. ปี 2568 เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุนทราบถึงทิศทางและแผนงานสำคัญของสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2568

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ร่วมแลกเปลี่ยนประสบการณ์ในการทำธุรกรรมการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trade) สำหรับ Single Stock Futures ระหว่างผู้แทนจากคณะกรรมการชมรมฯ ตลาดหลักทรัพย์เบอร์ชา มาเลเซีย และบริษัทหลักทรัพย์ของมาเลเซีย เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2568

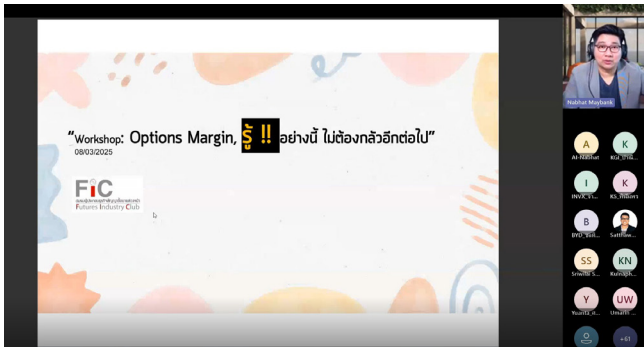


หน่วยงานอื่น

- ร่วมประชุมขอความเห็นเกี่ยวกับการปรับระบบเพื่อรองรับการคำนวณ Non-Cash Collateral ให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติ การพิจารณาหลักประกันที่ไม่ใช่เงินสดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการปรับปรุงระบบเพื่อให้รองรับการอนุญาตให้นักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดสถานะทั้ง Long และ Short ในสัญญาเดียวกันได้ (Gross Position และ Net Margin Phase 1) กับคณะกรรมการชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

การจัดอบรม/สัมมนา

- จัดอบรมหลักสูตร “Workshop: Options Margin, รู้!! อย่างนี้ ไม่ต้องกลัวอีกต่อไป” เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2568



กิจกรรมอื่นๆ

- จัดประชุมคณะกรรมการวิชาการชมรมฯ เรื่อง ปรับปรุงมาตรฐานการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้สอดคล้องต่อสถานการณ์ปัจจุบัน และเป็นมาตรฐานเดียวกันในอุตสาหกรรม เมื่อวันที่ 7 และ 26 กุมภาพันธ์ 2568
- ร่วมรับฟังการบรรยาย เรื่อง “The Attractiveness of Global ETFs Market and Leveraged & Inverse ETFs” จัดโดยสมาคม โดยได้รับเกียรติจากทีมวิทยากรจาก Nasdaq เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2568
- ร่วมงานเสวนาเรื่อง “ถอดรหัสเก็งกำไรยั่งยืนด้วยกองทุนรวม” จัดโดย ชมรมผู้ประกอบการรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2568
- เปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการกำหนดมาตรการอันเกิดจากการเปิดเผยข้อมูลลูกค้าที่มีพฤติกรรมส่งคำสั่งไม่เหมาะสมจากบริษัทสมาชิก ระหว่างวันที่ 18 มีนาคม 2568 – 8 เมษายน 2568
- จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2568



ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

- ร่วมประชุมหารือ เรื่อง ข้อเสนอแนะจากการเข้ามามตรวจสอบจากทางทีม Private Fund ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยคณะทำงานด้านการจัดการกองทุนและหน่วยลงทุนของชมรมฯ เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2568
- ร่วมประชุมหารือเกี่ยวกับแผนในการออก/ปรับปรุงกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการกำกับธุรกิจตัวกลางในปี 2568 รวมถึง

แลกเปลี่ยนความเห็นเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ในการกำกับธุรกิจตัวกลาง เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2568

- ร่วมการประชุม Cyber Club Q - Meeting ครั้งที่ 1/2568 เพื่อรับทราบความคืบหน้าของกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนด และสถานการณ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2568

- ร่วมอบรม Compliance Meeting ครั้งที่ 1/2568 เพื่อรับทราบสรุปผลการตรวจสอบ SAQ เรื่อง การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า และสรุปผลการตรวจสอบ SAQ เรื่อง การเสนอขายตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2568

- ร่วมประชุมกลุ่มย่อยเพื่อหารือประเด็นคำถามและข้อสงสัยเกี่ยวกับแนวทางการปฏิบัติงานสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เรื่อง การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2568

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- เสนอความคิดเห็นต่อเรื่อง การปรับปรุงการคำนวณดัชนีของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ร่วมประชุม เรื่อง การเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้เยาว์ โดยคณะทำงานด้าน KYC / CDD / AML และ CFT ของชมรมฯ กับผู้แทนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2568
- ร่วมประชุมหารือ เกี่ยวกับการจัดกิจกรรม Compliance สัมพันธ์ ประจำปี 2568 โดยคณะทำงานด้านกิจกรรมสัมพันธ์ของชมรมฯ กับผู้แทนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2568

สำนักงาน ปปง.

- ร่วมเสนอความคิดเห็นต่อแบบแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่ถูกกำหนด (แบบ ปกร 03 และแบบ ปกร 04)
- เสนอความคิดเห็นต่อร่างกฎกระทรวงการนำทรัพย์สินที่ถูกกระبحการดำเนินการมาใช้เป็นค่าใช้จ่ายจำเป็นพื้นฐาน การชำระหนี้ให้แก่บุคคลที่ถูกกำหนด และการรับชำระหนี้จากทรัพย์สินซึ่งถูกกระبحการดำเนินการ พ.ศ.

- ร่วมประชุมคณะกรรมการขับเคลื่อนยุทธศาสตร์ด้าน AML/CFT ครั้งที่ 1/2568

- เสนอความคิดเห็นต่อรายงานผลการดำเนินงานตามแผนปฏิบัติการด้าน AML/CFT ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 รอบไตรมาสที่ 1

- จัดทำแบบสำรวจประเด็นปัญหาและอุปสรรคจากการปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ปปง.

หน่วยงานอื่น

- จัดทำแบบสำรวจประเด็นคำถามและข้อสงสัยเกี่ยวกับแนวทางการปฏิบัติงานสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เรื่อง การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า

- เสนอความคิดเห็นต่อแนวทางการกำกับดูแลให้มีกลไกที่ลูกค้าสามารถใช้สิทธิส่งข้อมูลที่อยู่กับภาคสถาบันการเงินได้ (ภายใต้โครงการ Your Data ส่วนที่อยู่ภายใต้การกำกับ ธนาครแห่งประเทศไทย)

- ร่วมฟังการประชุมชี้แจงแนวทางการกำกับดูแลภายใต้โครงการ Your Data เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2568 จัดโดย ธนาครแห่งประเทศไทย

- รวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับการจัดส่งรายงาน เพื่อประกอบข้อเสนอในโครงการ Regulatory Guillotine โดย สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย

- เสนอความคิดเห็นต่อร่างกฎกระทรวงกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการว่าด้วยการซื้อหุ้นคืน การจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน และการตัดหุ้นที่ซื้อคืนของบริษัท (ฉบับที่ ...) พ.ศ. โดย กรมพัฒนาธุรกิจการค้า

การจัดอบรม/สัมมนา

- จัดทำแบบสำรวจความคิดเห็นการจัดอบรมหลักสูตร Head of Compliance

- จัดการประชุมคณะทำงานด้านพัฒนาหลักสูตรมาตรฐานวิชาชีพ Compliance Officer เพื่อพิจารณาโครงสร้างและกรอบเนื้อหาอบรมหลักสูตร Head of Compliance เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2568

- จัดบรรยายพิเศษให้ความรู้แก่สมาชิกเรื่อง “แผนงานที่เกี่ยวข้องกับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ปี 2568” และเรื่อง “ข้อสังเกตจากการตรวจสอบการขายและให้บริการเกี่ยวกับตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน” โดยวิทยากรจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2568



กิจกรรมอื่นๆ

- จัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2568



- ร่วมงานเสวนา เรื่อง “ถอดรหัสเก็งกำไรยั่งยืนด้วยกองทุนรวม” จัดโดย ชมรมผู้ประกอบการรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2568



ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
สำนักงาน ก.ล.ต.

- ร่วมประชุมหารือแนวทางเปิดเผยข้อมูลหลักทรัพย์จำนำ/วางเป็นหลักประกันในระบบ TSD เพื่อเปิดเผยข้อมูลภาพรวมรายหลักทรัพย์ที่จำนำ/วางเป็นหลักประกัน โดยเปิดเผยในลักษณะรวมศูนย์ที่ตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าถึงได้ ตลอดจนนำไปใช้ได้อย่างเกิดประโยชน์สูงสุด เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 สำนักงาน ปปง.

- ร่วมเสนอความคิดเห็นต่อแบบแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่ถูกกำหนด (แบบ ปกร 03 และแบบ ปกร 04)

หน่วยงานอื่น

- ร่วมประชุมเพื่อรับฟังการนำเสนอบริการ Outsourcing Clearing & Settlement Service โดยบริษัท ฟรีวิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด ร่วมกับคณะกรรมการชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568

- เสนอความคิดเห็นต่อแนวทางการกำกับดูแลให้มัลแวร์ที่ลูกค้าสามารถใช้สิทธิส่งข้อมูลที่อยู่กับภาคสถาบันการเงินได้ (ภายใต้โครงการ Your Data ส่วนที่อยู่ภายใต้การกำกับ ธนาครแห่งประเทศไทย)

- ร่วมฟังการประชุมชี้แจงแนวทางการกำกับดูแลภายใต้โครงการ Your Data เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2568 จัดโดย ธนาครแห่งประเทศไทย

การจัดอบรม/สัมมนา

- จัดบรรยายพิเศษให้ความรู้แก่สมาชิกเรื่อง “แผนงานที่เกี่ยวข้องกับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ปี 2568” โดยวิทยากรจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ เรื่อง “ทิศทางธุรกิจหลักทรัพย์” โดยคุณพิเชษฐ สิทธิอำนวย นายกสมาคม เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2568



- ร่วมประชุมและเสนอความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวทางการจัดอบรมสำหรับบุคลากร ด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ประจำปี 2568 ร่วมกับสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) และตลาดหลักทรัพย์ฯ

กิจกรรมอื่นๆ

- ร่วมงานเสวนา เรื่อง “ถอดรหัสเกียติยั่งยืนด้วยกองทุนรวม” จัดโดยชมรมผู้ประกอบการรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2568

- จัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2568



ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

- เข้าร่วมการประชุม Cyber Club Q - Meeting ครั้งที่ 1/2568 เพื่อรับทราบความคืบหน้าของกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนด และสถานการณ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2568

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ประชาสัมพันธ์ให้สมาชิกร่วมสมัครเป็นสมาชิก TCM CERT เพื่อดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการกิจของ TCM-CERT เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2568

หน่วยงานอื่น

- โครงการ Securities Bureau Connex (SBC)
 - ร่วมประชุมหารือ API โครงการ SBC ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และ NDID เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2568
 - ร่วมเสนอความคิดเห็นการปรับรูปแบบ File Format สำหรับ Export/Import ในโครงการ SBC ให้ NDID ปรับปรุงต่อไป เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2568
 - ร่วมประชุมหารือ เรื่อง การพัฒนาระบบ BSB เพื่อรองรับการแลกเปลี่ยนข้อมูลโครงการ SBC ระหว่าง บล. ที่ใช้บริการ BSB และผู้แทนจาก BSB เพื่อพิจารณา Scope of Requirement ในการพัฒนาระบบ แนวทางการดำเนินงานของ BSB เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2568
 - ร่วมให้ความเห็นรายละเอียดเกี่ยวกับ IT Security และ IT

Standard ของระบบ SBC ของ NDID ในที่ประชุมคณะกรรมการชมรมฯ เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 เพื่อนำเสนอให้คณะกรรมการสมาคม

- ร่วมการประชุมชี้แจงการเชื่อมต่อบริษัทของ บล. กับระบบ SBC เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2568

• ร่วมประชุมเพื่อรับฟังการนำเสนอบริการ Outsourcing Clearing & Settlement Service โดยบริษัท ฟรีวิลส์ โซลูชั่นส์ จำกัด ร่วมกับคณะกรรมการชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ (BOO Club) เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568

• เสนอความคิดเห็นต่อแนวทางการกำกับดูแลให้มีกลไกที่ลูกค้าสามารถใช้สิทธิส่งข้อมูลที่อยู่กับภาคสถาบันการเงินได้ (ภายใต้โครงการ Your Data ส่วนที่อยู่ภายใต้การกำกับ ธนาคารแห่งประเทศไทย)

• ร่วมประชุมให้ความเห็นเกี่ยวกับการปรับระบบเพื่อรองรับการคำนวณ Non-Cash Collateral ให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติการพิจารณาหลักประกันที่ไม่ใช่เงินสดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการปรับปรุงระบบเพื่อให้รองรับการอนุญาตให้นักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดสถานะทั้ง Long และ Short ในสัญญาเดียวกันได้ (Gross Position และ Net Margin Phase 1) กับผู้แทนจากชมรม FI Club เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

• ร่วมฟังการประชุมชี้แจงแนวทางการกำกับดูแลภายใต้โครงการ Your Data เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2568 จัดโดย ธนาคารแห่งประเทศไทย

การจัดอบรม/สัมมนา

- จัดกิจกรรมโครงการ CMX โดยมีการดำเนินการที่สำคัญได้แก่
 - จัดประชุมสัมมนาเพื่อสรุปประเด็นที่สำคัญและถอดบทเรียนจากการฝึกซ้อม (CMX2024 Seminar) เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2568
 - จัดประชุม Kick off การจัดกิจกรรม CMX2025 โดยมีบริษัท เอซี อินโฟเทค จำกัด เป็นผู้นำเสนอ เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2568

กิจกรรมอื่นๆ

- ร่วมงานเสวนา เรื่อง “ถอดรหัสเก็งกำไรที่ยั่งยืนด้วยกองทุนรวม” จัดโดย ชมรมผู้ประกอบการกักตุนหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2568
- จัดประชุมสมาชิกสามัญประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2568



Human Resources Club

ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

• ร่วมประชุมและเสนอความเห็นเกี่ยวกับแนวทางการจัดอบรมสำหรับบุคลากร HR ประจำปี 2568 ร่วมกับสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ

• จัดทำแบบสำรวจความประสงค์เข้าร่วมโครงการ Compensation Survey 2025 ในระหว่างบริษัทสมาชิก เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2568

• ร่วมรับฟังการนำเสนอโครงการสำรวจค่าจ้าง เงินเดือน และสวัสดิการในระหว่างบริษัทสมาชิก จากบริษัทผู้ให้บริการสำรวจ Compensation Survey และพิจารณาคัดเลือกผู้ให้บริการสำรวจ Compensation Survey เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2568

การจัดอบรม/สัมมนา

• จัดบรรยายเกี่ยวกับ “พระราชกฤษฎีกากองทุนสงเคราะห์ลูกจ้าง” เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2568 โดยคุณเชิดศักดิ์ กำปันทอง ผู้อำนวยการกลุ่มงานที่ปรึกษากฎหมายนิติกรรมและสัญญา กองนิติการกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน



กิจกรรมอื่นๆ

- ร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ ในการประชาสัมพันธ์ ดังนี้
 - การประชาสัมพันธ์ “โครงการให้ทุนอบรมหลักสูตรสากลด้าน ESG ปี 2568” เปิดรับสมัครเมื่อวันที่ 2 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - การประชาสัมพันธ์ “การจัดอบรมหลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ (Refresher Course) รอบ Public ปี 2568” เปิดรับสมัครเมื่อวันที่ 13 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 4 มีนาคม 2568 โดยสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
 - จัดทำแบบสำรวจการปรับขึ้นเงินเดือนประจำปี 2568 และโบนัสประจำปี 2567 ของบริษัทสมาชิกชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

- จัดทำแบบสำรวจความคิดเห็นของสมาชิกเกี่ยวกับกิจกรรม HR Get Together Activities เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2568
- จัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2568



**SELLING
AGENT
CLUB**

ชมรมผู้ประกอบการหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

- ร่วมประชุมหารือแนวทางในการจัดทำโครงการต่างๆ ที่สำนักงาน ก.ล.ต. มีแผนงานดำเนินการ และร่วมประชาสัมพันธ์โครงการ/ให้ความรู้การลงทุนต่างๆ เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2568
- ร่วมรับฟังแนวทางการสื่อสารผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) และ กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (Thai ESGX) เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2568

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ร่วมประชุมหารือกับ Fund Connex เรื่อง พัฒนาการ ส่วนที่สำคัญของ Fund Connex ในปี 2567 ประกอบไปด้วย 3 หัวข้อหลัก ได้แก่ Increasing Sale Opportunities, Enhancing Operational Efficiency และ Improving Customer Journey and Security และพิจารณาแผนดำเนินการในปี 2568 ได้แก่ พัฒนา TAX Mutual Fund Platform ร่วมกับ บลจ., เพิ่มวิธีการชำระเงิน ให้ตอบรับกับฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ และผลิตภัณฑ์ใหม่ และพัฒนา Platform ที่ทำให้ตัวกลางสามารถเพิ่มยอดขายในการทำงาน และ ลดภาระในการทำงาน เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2568

การจัดอบรม/สัมมนา

- การจัดบรรยายพิเศษเรื่อง “ภาพรวมของธุรกิจกองทุนรวมในประเทศ” และการจัดงานเสวนา “ถอดรหัสเก็งกำไรยั่งยืนด้วยกองทุนรวม” ผ่านช่องทางของสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) ได้แก่ Youtube และ Facebook เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2568



กิจกรรมอื่นๆ

- จัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2568



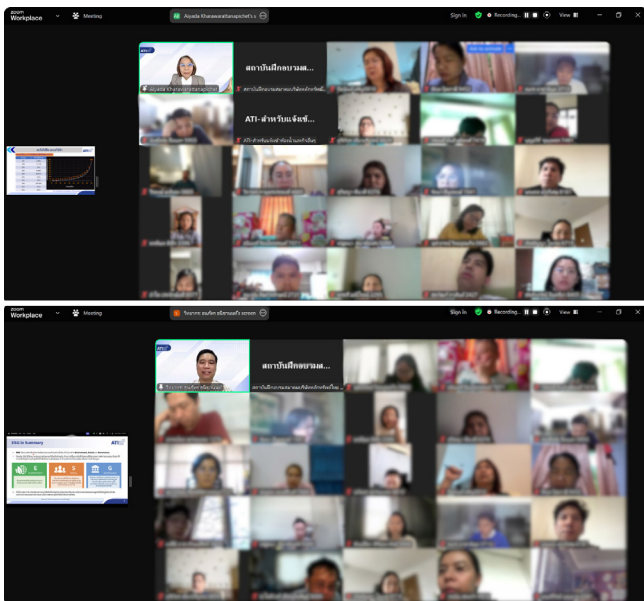
การดำเนินงาน

สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (“ATI”) ดำเนินงานด้านพัฒนาและเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ การวางแผนการลงทุนและการเงิน การดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ และความรู้ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนไทย

• จัดอบรม “หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาต (Refresher Course)”

สำหรับผู้ที่ต้องการต่ออายุใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุน (IC Plain, IC Complex 1, 2, 3) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) นักวิเคราะห์การลงทุน (IA) และผู้แนะนำลูกค้า (IBA) หรือผู้ที่ต้องการเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดทุน ในรูปแบบ ดังนี้

- ระบบ E-Learning ของ ATI มีระยะเวลาในการเรียน 60 วัน สามารถเรียนได้ทุกที่ ทุกเวลา
- ระบบ Online (โปรแกรม ZOOM) จำนวน 2 รุ่น (เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการอบรมให้แล้วเสร็จภายใน 2 วัน)



• ดำเนินงานตามโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาลตลาดทุน (CMDF) จำนวน 2 โครงการ ดังนี้

- โครงการสนับสนุนทุนการสอบใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนสำหรับนักศึกษาในมหาวิทยาลัย ดำเนินโครงการเข้าสู่ปีที่ 3 เริ่มตั้งแต่เดือนกันยายน 2565 และจะสิ้นสุดโครงการในเดือนมิถุนายน 2568 นี้ ซึ่งทางสมาคมดำเนินโครงการสรรหาและสร้างบุคลากรผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ (IC Plain : P1) เพื่อทดแทนบุคลากรที่จะเกษียณอายุและออกจากธุรกิจโดยสนับสนุนทุนสอบใบอนุญาตแก่นักศึกษาทั่วประเทศที่นำผลสอบ (IC Plain : P1) เป็นส่วนหนึ่งของการวัดผล ปัจจุบันมีนักศึกษาเข้าร่วมโครงการ 3,203 คน และสอบ IC Plain ผ่านแล้ว 1,354 คน

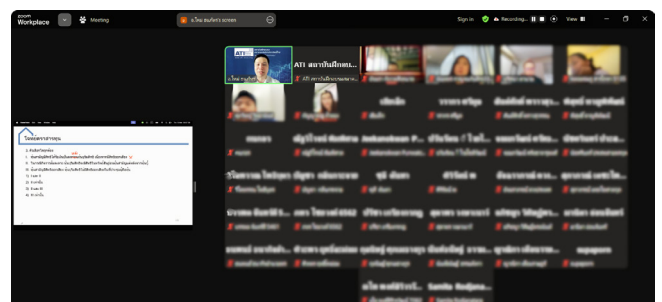
- โครงการอบรมเพื่อพัฒนาบุคลากรต่อเนื่องเพื่อสร้าง

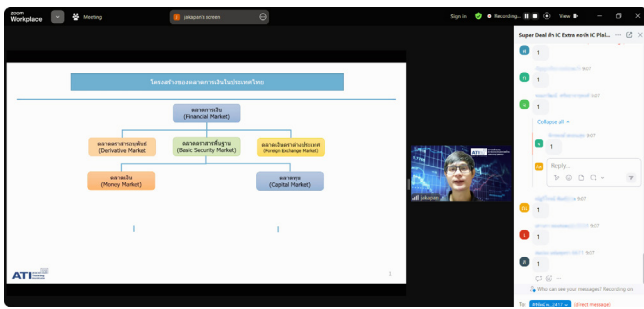
ศักยภาพให้บริษัทหลักทรัพย์ ดำเนินโครงการ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569 จัดอบรมจำนวน 20 หลักสูตร เพื่อพัฒนาศักยภาพให้บุคลากรในบริษัทหลักทรัพย์ (บล.) และบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (บลน.) สามารถนำความรู้และทักษะที่ได้รับไปใช้ในการเตรียมความพร้อมสำหรับธุรกิจด้านสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) และนำมาประยุกต์ใช้ในการทำงาน ปัจจุบันมีผู้เข้าร่วมโครงการอบรมจำนวน 20 หลักสูตร และผ่านอบรมในหลักสูตรต่างๆ สะสมรวม 2,472 คน (นับไม่ซ้ำ 791 คน อบรมเฉลี่ยคนละ 3.13 หลักสูตร)

- หลักสูตรเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการทำธุรกิจด้าน Digital Asset ของบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 12 หลักสูตร
- หลักสูตรเพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถในหน้าที่หลักของแต่ละ Function งาน (ที่นอกเหนือจากองค์ความรู้ด้าน Digital) จำนวน 7 หลักสูตร
- หลักสูตรเพื่อพัฒนาความรู้ให้กับ Introducing Broker Agent (IBA) จำนวน 1 หลักสูตร



- จัด Campaign พิเศษต่อเนื่องเข้าสู่ปีที่ 3 สำหรับผู้ที่ต้องการถือ License IC ในโครงการ “Super Deal ติว IC - Extra” คอร์สตีว IC Plain (P1) รวมสอบ 1 ครั้ง อบรมผ่านระบบ E-Learning (มีระยะเวลาเรียนถึง 1 ปี) พร้อมรับสิทธิ์เข้าร่วมอบรมบรรยายสดผ่าน ZOOM ทุกรอบ (เดือนละ 2 รอบ) และสามารถเลือกเพิ่ม “โจทย์พิเศษ” ได้ตามต้องการ ซึ่งได้รับกระแสตอบรับเป็นอย่างดีต่อเนื่อง





ข่าวประชาสัมพันธ์

หลักสูตรที่เปิดรับสมัครอบรม มีดังนี้

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



- เปิดรับสมัครอบรม Campaign “Super Deal ติว IC - ULTRA” คอร์สตีว IC Plain (P1) พร้อมโจทย์ 650 ข้อ รวมสอบ 1 ครั้ง (อบรมผ่านระบบ E-Learning (ได้รับระยะเวลาเรียน 1ปี) / พร้อมรับสิทธิอบรมบรรยายสดผ่านโปรแกรม Zoom Meeting (จัดบรรยายสดเดือนละ 2 รอบ))



- หลักสูตรอบรมผ่านระบบ E-Learning
 - หลักสูตรเตรียมสอบ IC
 - หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป IC Plain (P1)
 - หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารซับซ้อน:ตราสารหนี้และกองทุนรวม (P2)
 - หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารซับซ้อน:สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (P3)
 - หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ (IC, IP, IA) (อบรม 15 ชั่วโมง)

- หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ ด้าน ESG (อบรม 3 ชั่วโมง)
- หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA): หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA), หลักสูตรต่ออายุฯ ผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- หลักสูตรสอบซ่อมผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
- หลักสูตรอื่นๆ
 - หลักสูตรแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)

- หลักสูตรเรียนรู้เรื่องกฎหมายการป้องกันการฟอกเงิน (AML/CFT) สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานเพื่อปฏิบัติหน้าที่อย่างมืออาชีพ
- หลักสูตร การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (FPI)
- หลักสูตร ทิศทางแนวโน้มเศรษฐกิจโลกและวิวัฒนาการการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล
- ศูนย์ทดสอบATI เปิดรอบทดสอบใบอนุญาตในเขตกรุงเทพฯ และเขตภูมิภาค

- 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 **ตรวจสอบวันและที่นั่งว่างได้ที่ปฏิทินการสอบ* สำหรับผู้ที่สนใจ ท่านสามารถสมัครอบรมและทดสอบได้ตามช่องทางด้านล่างนี้ หรือติดตามข่าวประชาสัมพันธ์ Update ใหม่ๆ ได้ที่ช่องทาง Line OA / Facebook






• **ทบทวนมาตรการและกฎเกณฑ์เพื่อป้องกันเหตุการณ์ทำนองเดียวกับการซื้อขายหุ้น MORE** โดยรวบรวมความเห็นจากสมาชิกและจัดทำสรุปข้อเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์เสนอต่อคณะกรรมการร่วมระหว่างสมาคม ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งได้ประชุมหารือและปรับปรุงหลักเกณฑ์ตั้งแต่ปี 2566 เป็นต้นมา โดยมีมาตรการและหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงแล้วเสร็จทั้งสิ้น 10 เรื่อง อาทิ การปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำหนดวงเงินเพื่อนำปัจจัยคุณภาพหลักทรัพย์และลูกค้ามาพิจารณา การเปิดเผยข้อมูลบุคคลที่ส่งคำสั่งไม่เหมาะสมให้ทุก บล. ทราบ และยกระดับมาตรการดำเนินการกับลูกค้า การกำหนดให้ NVDR ซื้อขายได้เฉพาะต่างชาติ การเปิดเผยข้อมูล Net Settlement เพื่อพิจารณาความเสี่ยงหลักทรัพย์การปรับปรุง เป็นต้น ยุติการดำเนินการ 1 เรื่อง คือ การชะลอการชำระค่าขายกรณีการซื้อขายเข้าข่ายการกระทำอันไม่เป็นธรรม เนื่องจากสำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่ามีความเสี่ยงด้านกฎหมาย ปัจจุบันดำเนินการแล้วเสร็จ 1 เรื่อง และอยู่ระหว่างดำเนินการอีก 2 เรื่อง ดังนี้

- **การเปิดเผยข้อมูล Net Settlement** สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์เดียวกันในวันเดียวกันในจำนวนหน่วยที่เท่ากัน เพื่อเป็นข้อมูลพิจารณาความเสี่ยงของหลักทรัพย์ ซึ่งสมาคมเสนอรูปแบบข้อมูลที่ควรเปิดเผยและตลาดหลักทรัพย์ได้จัดทำข้อมูลดังกล่าวและทำการเปิดเผยเป็นที่เรียบร้อยแล้วตั้งแต่วันที่ วันที่ 24 มีนาคม 2568 ผ่านระบบ SET Community Portal (SCP)

- **การจัดตั้ง Securities Bureau** เพื่อตรวจสอบข้อมูลความสามารถในการชำระหนี้และหลักประกันของลูกค้าจาก บล. อัน ทั้งอุตสาหกรรม ผ่าน Data Exchange Platform แบบ Decentralization โดยมีสรุปสาระสำคัญและความคืบหน้าดังนี้

▪ การกำหนดเงื่อนไขการตรวจสอบและรูปแบบของระบบงานสมาคมได้หารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. สมาชิก และชมรม IT เพื่อปรับปรุงเงื่อนไขและระบบงาน รวมถึงแนวทางการเชื่อมต่อข้อมูลของ บล. กับระบบแลกเปลี่ยนข้อมูลเพื่อประสิทธิภาพการดำเนินการ และเพื่อไม่ให้เป็นการกีดกันการดำเนินการที่เกินความจำเป็นต่อ บล. ซึ่งได้ข้อสรุปในเบื้องต้นแล้วและอยู่ระหว่างเตรียม Survey ความต้องการของ บล. เพื่อจัดเตรียม Hardware

▪ **การปรับปรุงหลักเกณฑ์**

1) **หลักเกณฑ์สำนักงาน ก.ล.ต.** เพื่อกำหนดหน้าที่ให้ บล. ต้องตรวจสอบและนำส่งข้อมูลลูกค้ากับ บล. รายอื่น เปิดรับฟังความคิดเห็นแล้ว โดยคาดว่าจะประกาศภายในเดือนเมษายน ปี 2568

2) **หลักเกณฑ์สมาคม** เพื่อกำหนดรายละเอียดเงื่อนไขการตรวจสอบ การดำเนินการของ บล. ข้อมูลที่จะแลกเปลี่ยน เป็นต้น ปัจจุบันอยู่ระหว่างหารือสำนักงาน ก.ล.ต. และจัดทำร่างประกาศ โดยคาดว่าจะเปิดรับฟังความคิดเห็นกับสมาชิกภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2568

▪ การรับทุนสนับสนุนจาก CMDF สมาคมได้ปรับปรุงระยะเวลาดำเนินโครงการและงบประมาณการพัฒนาระบบกลางและระบบเชื่อมต่อฐานข้อมูลของ บล. และได้รับการอนุมัติปรับปรุงแล้ว คาดว่าจะลงนามสัญญากับ CMDF ได้ภายในพฤษภาคม โดยมีระยะเวลาโครงการในการพัฒนาระบบ 8 เดือน

- **การกำหนดให้มีระบบ Auto Pause** การซื้อขายเมื่อมีคำสั่งซื้อขายที่ผิดปกติ เพื่อมีระยะเวลาให้ทุกฝ่ายพิจารณาทบทวนการดำเนินการของแต่ละฝ่ายในส่วนที่เกี่ยวข้อง ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ให้ Auto Pause เมื่อ Bid/Offer > 15% ของจำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน โดย Pause 40 นาที และ Pre-open 20 นาที ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างพัฒนาระบบ คาดว่าจะเริ่มใช้เดือนเมษายน ปี 2568

• **กำหนดแนวปฏิบัติ Short/Long Sell** โดยเข้าร่วมหารือเพื่อให้ความเห็นต่อการจัดทำแนวปฏิบัติของสมาคม ตั้งแต่กระบวนการก่อนเริ่มให้บริการลูกค้า รวมถึง Pre-Trade และ Post-Trade. ระหว่างสำนักงาน ก.ล.ต. ผู้รับฝากทรัพย์สิน สมาคมและตัวแทนคณะทำงาน บล. และชี้แจงสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าการเพิ่มมาตรการให้ บล. ดำเนินการเพียงด้านเดียวไม่สามารถป้องกันการ Naked Short ได้อย่างเหมาะสมเพียงพอ พร้อมปรับปรุงร่างแนวปฏิบัติของ บล. เพื่อลดภาระการดำเนินการให้เหมาะสมเพียงพอเท่าที่จำเป็นแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต.

• **จัดทำแนวทางการเปิดบัญชีลงทุนประเภทผู้ปกครองเพื่อผู้เยาว์** โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เสนอให้ผู้ปกครองสามารถมอบอำนาจให้ผู้เยาว์ทำการซื้อขายได้เมื่อผู้เยาว์อายุ 15 ปี จำกัดเฉพาะบัญชี Cash Balance และสามารถลงทุนผลิตภัณฑ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ อนุพันธ์ที่มีความเสี่ยงจำกัด เช่น Option และ กองทุนรวม ซึ่งผู้ปกครองยังคงเป็นเจ้าของทรัพย์สิน โดยสมาคมมีความเห็นที่สำคัญ อาทิ แนวทางการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนกรณีผู้เยาว์สามารถรับความเสี่ยงในการลงทุนได้มากกว่าผู้ปกครอง และการเก็บข้อมูลส่วนบุคคลของผู้เยาว์ตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล เป็นต้น นอกจากนี้ สมาคมอยู่ระหว่างจัดทำแนวทางการมอบอำนาจออนไลน์ของลูกค้า ซึ่งหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว จึงขอให้มีการหารือเพิ่มเติมเพื่อมีการดำเนินการที่สอดคล้องกัน

• **จัดทำแนวทางการมอบอำนาจการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านช่องทางออนไลน์** สมาคมได้จัดทำหลักการ อาทิ จำกัดการมอบอำนาจให้เฉพาะกรณีในครอบครัว หรือมีเหตุจำเป็นอันเนื่องมาจากความบกพร่องทางร่างกาย จำกัดจำนวนผู้รับมอบอำนาจไม่เกิน 1 คน ต่อลูกค้า 1 ราย การมีระบบงานที่จำกัดให้ลูกค้าและหรือผู้รับมอบอำนาจสามารถส่งคำสั่งได้จาก 1 device หรือ 1 platform เท่านั้น เป็นต้น ปัจจุบันอยู่ระหว่างหารือเพิ่มเติมกับ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

• **การให้ความเห็นเป็นลายลักษณ์อักษรต่อการเปิดรับฟังความเห็นของหน่วยงานกำกับดูแล** ดังนี้

- **การปรับปรุงหลักเกณฑ์การทบทวนความรู้ (Refresher) สำหรับนักวิเคราะห์การลงทุน** โดยเสนอว่าผู้กำหนดขอบเขตความรู้ในการอบรมและมาตรฐานการให้ความเห็นชอบผู้จัดอบรมไม่ควรเป็นบุคคลเดียวกับผู้จัดการอบรม และควรกำหนดมาตรฐานการจัดอบรม เช่น การควบคุมการเข้าอบรมในมาตรฐานที่สามารถเทียบเคียงได้กับศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (Thailand Securities Institute – “TSI”) เป็นต้น

- **การปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์** โดยเสนอว่าควรมีการกำกับดูแลผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจดทะเบียนซึ่งเป็นการแก้ปัญหาที่ตรงกับสาเหตุอย่างแท้จริง โดยหลักเกณฑ์สำหรับ บล. ควรมุ่งกำกับดูแลตามปัจจัยคุณภาพของแต่ละหลักทรัพย์ เช่น Non-SET100/Mai และเน้นการกำกับดูแลลูกค้าที่มีการกระชุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน เช่น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยไม่ควรกำหนดหลักเกณฑ์ที่เป็นภาระกับด้าน Operation ที่เกิดความจำเป็น หรือมีความซับซ้อนจนต้องปรับปรุงระบบงานด้าน IT ที่ก่อให้เกิดต้นทุนค่าใช้จ่ายสูง รวมถึงไม่ควรจำกัดโอกาสของนักลงทุนในการนำหน่วยลงทุนมาเป็นหลักประกัน

- **การแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อขาย (Deal) และคำสั่งซื้อขาย (Order) หลักทรัพย์จดทะเบียน** โดยเสนอให้พิจารณาให้ครอบคลุมกรณีระบบการซื้อขายเกิดความล่าช้าหรือไม่ตอบสนองในการเปิดเผยข้อมูลการซื้อขายและการจับคู่คำสั่งซื้อขาย เช่น กรณี IPO หลักทรัพย์ OR เป็นต้น

- **การทบทวนการกำกับดูแลการขายชอร์ต และผู้ลงทุนกลุ่ม High-Frequency Trading (“HFT”)** โดยเสนอว่าควรคงมาตรการการกำหนดระยะเวลาขั้นต่ำที่คำสั่งซื้อขายต้องคงอยู่ในระบบการซื้อขาย (Minimum Resting Time หรือ “MRT”) ที่เป็นไปในเชิงป้องกันการซื้อขายที่ผิดไปจากสภาพปกติของตลาดและพฤติกรรมการซื้อขายที่ไม่เหมาะสม

• **ผ่อนผันการดำเนินการที่ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดเนื่องด้วยสถานการณ์แผ่นดินไหว** โดยเสนอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ผ่อนผันขยายระยะเวลาดำเนินการกรณี Margin Call และการ Force Sell ลูกค้า และขยายระยะเวลาการชำระราคาบัญชี Cash โดยไม่ถือเป็นการผัดผ่อนชำระและไม่ต้องปรับลดวงเงินลูกค้า ตลอดจนเยียวยาหรือการแก้ไขรายการที่ลูกค้าไม่สามารถ Rollover สัญญา Futures ได้ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ชี้แจงว่ากรณีบังคับชำระหนี้ให้ดำเนินการในวันถัดจาก Margin Call ดังนั้นหากลูกค้านำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติมก็ถือว่าทรัพย์สินของลูกค้ามากกว่าหลักประกันขั้นต่ำแล้วกรณีบัญชี Cash เหตุการณ์ดังกล่าวเป็นเหตุสุดวิสัยจึงไม่ถือว่า

รับชำระเงินจากลูกค้าล่าช้า นอกจากนี้ได้ผ่อนผันการนำค่าขายในวันที่ 31 มีนาคม 2568 ไปหักกลบค่าซื้อวันที่ 28 มีนาคม 2568 โดยที่ลูกค้ายังไม่ได้ชำระค่าซื้อ หากเป็นการดำเนินการดำเนินการให้ลูกค้ารายนั้นเป็นครั้งแรก และสมาชิกได้ทำ KYC เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้ายังมีศักยภาพทางการเงินตามวงเงินที่บริษัทอนุมัติ หรือสามารถยืนยันได้ว่าลูกค้ามีเงินเพียงพอในการชำระราคา ATS ส่วนประเด็นอื่นอยู่ระหว่างหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งสมาคมแจ้งสมาชิกแล้วเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2568

• **การเข้าร่วมประชุม / สัมมนา เพื่อให้ความเห็น**

- **การประชุมกระบวนกรทำธุรกรรมของนิติบุคคลด้วยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์** โดยสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA) เพื่อเสนอแนะร่างกระบวนกร โดยการกำหนดให้มีระบบบริหารจัดการข้อมูลการทำธุรกรรม (ประกอบด้วยระบบสร้างลายมือชื่อดิจิทัล ระบบพิสูจน์และยืนยันตัวตน ระบบประทับเวลาอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น) และระบบตรวจสอบข้อมูลธุรกรรม (ประกอบด้วยระบบตรวจสอบข้อมูลนิติบุคคล ระบบตรวจสอบผู้มีอำนาจทำการแทนนิติบุคคล ตรวจสอบอำนาจผู้รับมอบอำนาจ เป็นต้น)

- **แนวทางการกำกับดูแลให้มีกลไกที่ลูกค้าสามารถใช้สิทธิส่งข้อมูลที่อยู่กับภาคสถาบันการเงินได้** ภายใต้โครงการ Your Data ส่วนที่อยู่ภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) โดยออกหลักเกณฑ์ให้ต้องจัดทำข้อมูลและกลไกที่พร้อมให้ลูกค้าใช้สิทธิส่งข้อมูลตนเองได้บนฐาน Consent ของลูกค้า และกำหนดให้มีผู้ให้บริการรวบรวมข้อมูลลูกค้าได้ ส่วนสถาบันการเงินภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างหารือรายละเอียด

- **การปรับปรุงการคำนวณดัชนีของตลาดหลักทรัพย์ฯ** โดยกำหนดให้หลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบในดัชนี SET50 / SET50FF / SET100 และ SET100FF มีน้ำหนักไม่เกิน 10% ในแต่ละรอบการคัดเลือก และ Rebalance น้ำหนักของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายไตรมาส

- **การทบทวนการกำกับดูแลการขายชอร์ต และ HFT** โดยให้ใช้ Uptick เป็นรายหลักทรัพย์เฉพาะเมื่อราคาปิดลดลงตั้งแต่ 10% (Close-to-Close) และกำหนดหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ขายชอร์ตได้ และหลักทรัพย์ที่ผู้ลงทุน HFT สามารถซื้อขายได้ให้จำกัดเฉพาะหลักทรัพย์ขนาดใหญ่และสภาพคล่องสูง และยกเลิกหุ้นที่มี Market Cap. > 7,500 ลบ. รวมถึงยกเลิกการกำหนด Minimum Resting Time (MRT)

- **การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์** โดยกำหนด IM 100% สำหรับหุ้น IPO วันที่ 14 ของ Trading Day ปรับลดยอดหนี้คงค้างลูกค้าทุกรายรวมกันเหลือ 4 เท่าของ Equity ของ บล. ปรับลดยอดหนี้คงค้างเนื่องจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์

แก่ลูกค้ารายใดรายหนึ่ง และยกเลิกการนำหน่วยลงทุนมาวางเป็นหลักประกัน เป็นต้น

- **การทบทวนความรู้ (Refresher) สำหรับนักวิเคราะห์การลงทุน (IA)** โดยให้สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA) เป็นผู้กำหนดขอบเขตความรู้ในการ Refresher course IA และมาตรฐานการให้ความเห็นชอบผู้จัดอบรมหลักสูตรและวิทยากร ตลอดจนเป็นผู้จัดการอบรม โดยผู้จัดอบรมอื่นนอกเหนือจาก IAA สามารถจัดอบรม Refresher course สำหรับ IA ได้ไม่เกิน 2 หลักสูตร เป็นต้น



การดำเนินการเพื่อเข้าสู่ Qualified Intermediary Agreement ของบริษัทหลักทรัพย์ไทย

Highlight

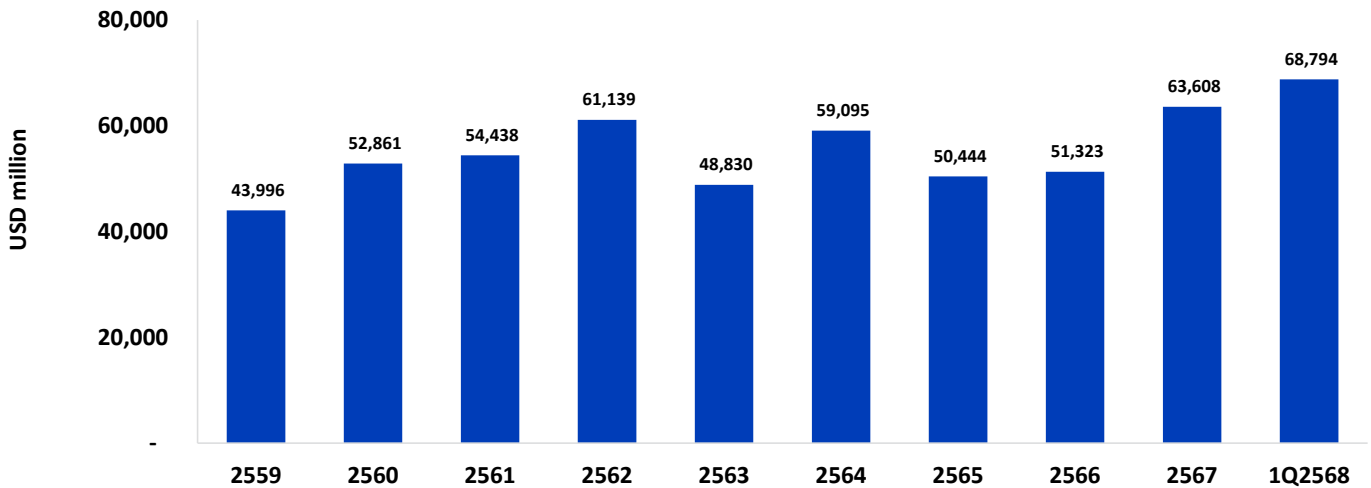
- ปัจจุบันนักลงทุนรายย่อยให้ความสนใจลงทุนในผลิตภัณฑ์ต่างประเทศมากขึ้น โดยในช่วงไตรมาสแรกปี 2568 ยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของนักลงทุนไทย (กองทุนรวม และผู้ลงทุนรายย่อยที่ลงทุนผ่านตัวแทนในประเทศ) ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน
- จากแนวโน้มการเติบโตการลงทุนของนักลงทุนไทย โดยเฉพาะในประเทศสหรัฐฯ ที่เติบโตก้าวกระโดดนั้น มีประเด็นด้านภาษีที่นักลงทุนต้องพิจารณาเป็นพิเศษ เนื่องด้วยทางสหรัฐฯ กำหนดให้มีการหักภาษี ณ ที่จ่าย สำหรับรายได้จากการลงทุนของชาวต่างชาติ อยู่ที่ร้อยละ 30
- ทั้งนี้ IRS ได้จัดตั้งระบบ QI ซึ่งช่วยให้สถาบันการเงินต่างประเทศสามารถหักภาษีในอัตราที่ลดลงตาม DTA ได้โดยไม่ต้องเปิดเผยชื่อผู้รับรายได้ในบางกรณี พร้อมทั้งลดความเสี่ยงด้านภาษีและสร้างความน่าเชื่อถือในการทำธุรกรรมกับลูกค้าต่างชาติ
- อย่างไรก็ตามปัจจุบัน สถาบันการเงินไทยยังไม่มีสถานะ QI ทำให้ บล. หรือนักลงทุนอาจมีขั้นตอนซับซ้อนในการขอสิทธิประโยชน์ทางภาษีตาม DTA ทั้งนี้หากในอนาคตสถาบันการเงินไทยมีสถานะ QI จะช่วยลดขั้นตอนที่ซ้ำซ้อน เพิ่มความคล่องตัว และคุ้มครองข้อมูลนักลงทุน
- การที่ บล. ไทยจะยื่นสมัครเพื่อให้มีสถานะ QI นั้น กฎเกณฑ์ด้าน KYC ของประเทศจะต้องได้รับการรับรองจาก IRS โดยปัจจุบันสมาคม ร่วมกับ ViewTrade และ TConsult อยู่ระหว่างดำเนินการยื่นขอให้ IRS รับรอง KYC ของไทยเพื่อเข้าสู่ IRS's approved KYC Attachment List เพื่อเปิดโอกาสให้ บล.ไทยสามารถยื่นสมัคร QI Agreement ได้ในอนาคต

ในปัจจุบันนักลงทุนรายย่อยได้ให้ความสนใจในการลงทุนผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนต่างประเทศมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นหุ้นรายตัว ตราสารหนี้ และผลิตภัณฑ์การลงทุนอื่น ๆ โดยสามารถเลือกลงทุนได้ในหลายช่องทางผ่านผู้ให้บริการในไทย โดยผู้ลงทุนสามารถลงทุนผ่านกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล หรือบริษัทหลักทรัพย์ไทย ภายใต้การกำกับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) รวมทั้งนักลงทุนสามารถลงทุนเองโดยตรงผ่านผู้ให้บริการต่างประเทศ โดยข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ณ สิ้นเดือนมีนาคม ปี 2568 มียอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของนักลงทุนไทย (Thai Portfolio Investment Position Abroad) ประกอบด้วยส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวม และผู้ลงทุนรายย่อยที่ลงทุนผ่านตัวแทนในประเทศ (ไม่รวมกองทุนส่วนบุคคล) อยู่ที่ 68,794 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (ภาพที่ 1) โดยในปีที่ผ่านมานักลงทุนให้ความสนใจ

ลงทุนผ่านสินทรัพย์ 3 ลำดับแรก ได้แก่ หน่วยลงทุนร้อยละ 50 ตราสารหนี้ร้อยละ 23 และบัญชีเงินฝากร้อยละ 16 ตามลำดับ ทั้งนี้ มูลค่ายอดคงค้างเงินลงทุนในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (นักลงทุนรายย่อย และกองทุนส่วนบุคคล) ณ สิ้นเดือนมีนาคมปี 2568 มีมูลค่า 10,080 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องเช่นกัน ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 32 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15 ของยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของไทยในต่างประเทศ (ภาพที่ 2)

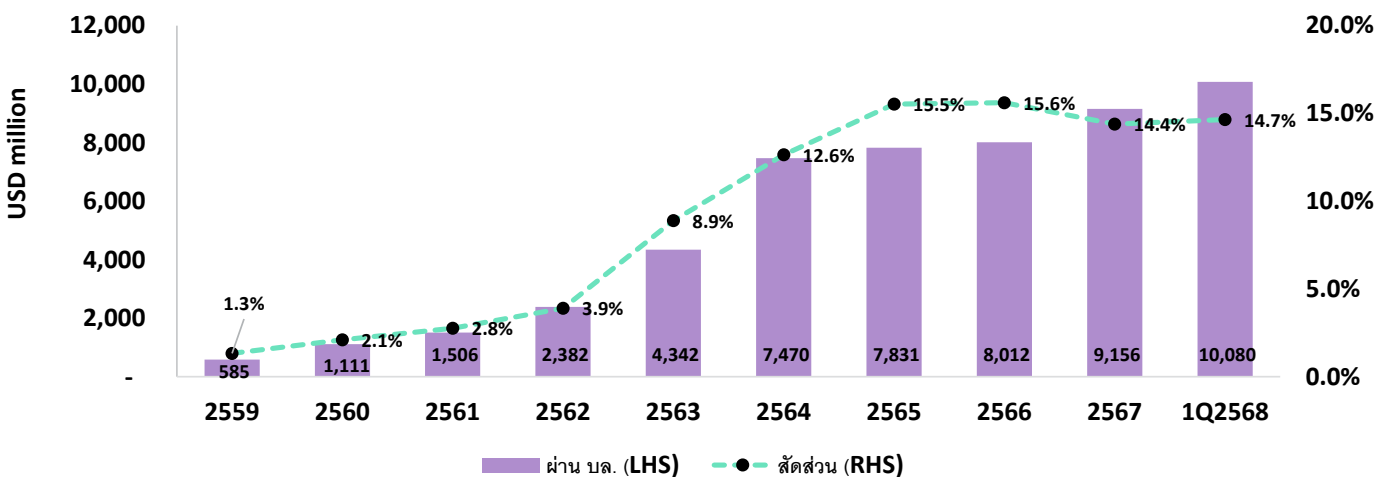
ขณะที่เมื่อพิจารณายอดคงค้างเงินลงทุนในต่างประเทศของรายย่อยลงทุนผ่านตัวแทน จำแนกตามประเทศที่ไปลงทุนพบว่า ประเทศสหรัฐฯ มีสัดส่วนมากที่สุดร้อยละ 51 จากทั้งหมด ตามด้วยฮ่องกง สิงคโปร์ เวียดนาม และจีน ร้อยละ 11, 10, 8 และ 4 จากยอดคงค้างเงินลงทุนในต่างประเทศของรายย่อยลงทุนผ่านตัวแทนทั้งหมด ตามลำดับ

ภาพที่ 1 ยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศของนักลงทุนไทย (กองทุนรวม และนักลงทุนรายย่อยที่ลงทุนผ่านตัวแทนในประเทศ)



ที่มา : สำนักงาน ก.ล.ต. (ข้อมูลถึง ธันวาคม ปี 2563), ธปท. (ข้อมูลตั้งแต่ มกราคม ปี 2564)

ภาพที่ 2 ยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (นักลงทุนรายย่อย และกองทุนส่วนบุคคล)



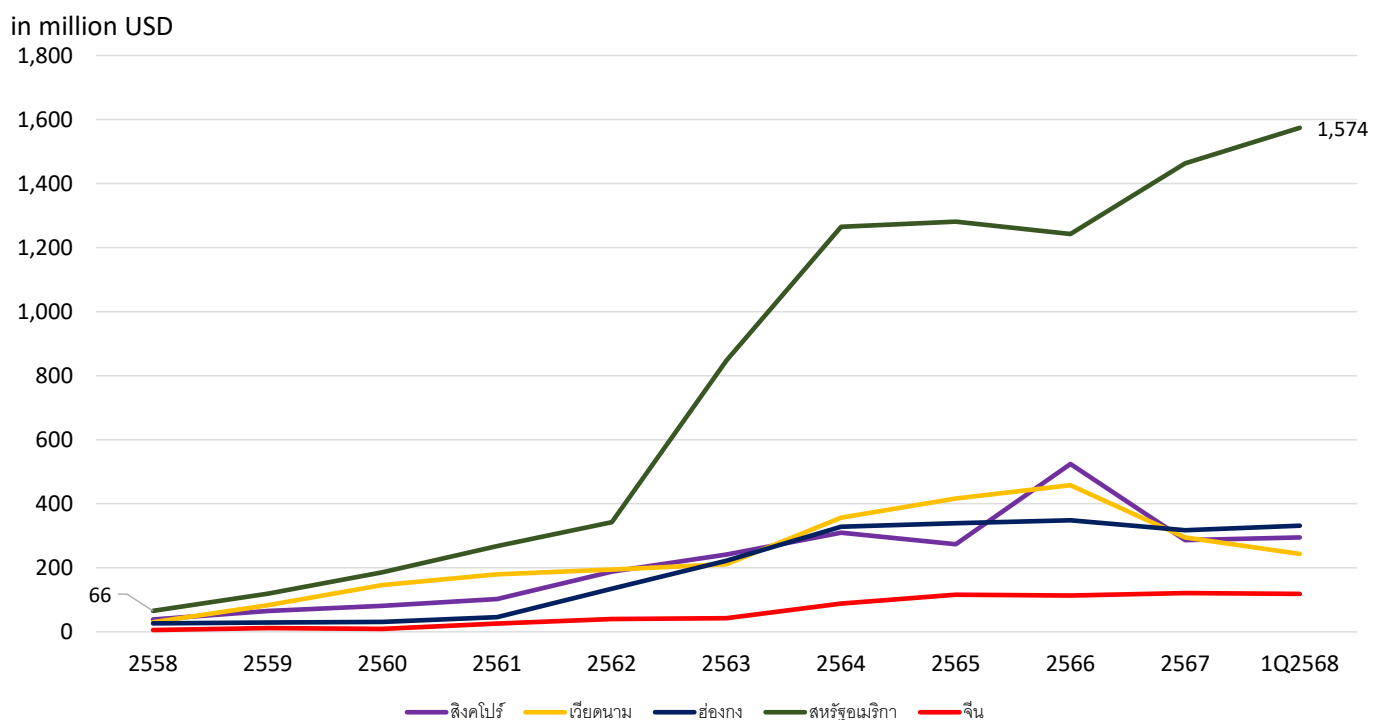
หมายเหตุ : สัดส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ผ่านบริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต่อยอดคงค้างเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของไทยในต่างประเทศทั้งหมด

ที่มา : สำนักงาน ก.ล.ต. (ข้อมูลถึง ธันวาคม ปี 2563), ธปท. (ข้อมูลตั้งแต่ มกราคม ปี 2564)

จากแนวโน้มการเติบโตการลงทุนของนักลงทุนไทย โดยเฉพาะในประเทศสหรัฐอเมริกาที่เติบโตก้าวกระโดดนั้น มีประเด็นด้านภาษีที่นักลงทุนต้องพิจารณาเป็นพิเศษ เนื่องด้วยทางสหรัฐกำหนดให้มีการหักภาษี ณ ที่จ่าย สำหรับรายได้จากการลงทุนของชาวต่างชาติอยู่ที่ร้อยละ 30

จากการเพิ่มขึ้นของการลงทุนในต่างประเทศนั้น โดยเฉพาะการลงทุนในสหรัฐฯ ที่ได้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยข้อมูล ณ สิ้นเดือนมีนาคมปี 2568 พบว่ามูลค่าการลงทุนในสหรัฐฯ สูงถึง 1,574 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้นจาก 66 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 2558 (ภาพที่ 3) สะท้อนถึงแนวโน้มการกระจายพอร์ตการลงทุนของนักลงทุนไปยังต่างประเทศที่มากขึ้น

ภาพที่ 3 ยอดคงค้างเงินลงทุนในต่างประเทศของรายย่อยลงทุนผ่านตัวแทน จำแนกตามประเทศ



หมายเหตุ : ยอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ออกจำหน่ายในต่างประเทศของรายย่อยลงทุนผ่านตัวแทน ประกอบด้วยตราสารการเงินที่จำหน่ายในต่างประเทศ เงินฝากเงินตราต่างประเทศ ทั้งที่ฝากไว้ในประเทศและต่างประเทศ ตราสารอนุพันธ์ และหลักทรัพย์อื่น

ที่มา : ธปท.

อย่างไรก็ตาม การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในสหรัฐฯ แก่นักลงทุนต่างชาติ รวมถึงนักลงทุนไทย ยังคงมีข้อจำกัดและอุปสรรคสำคัญในด้านภาษี ซึ่งอยู่ภายใต้ข้อกำหนดของกรมสรรพากรสหรัฐฯ (Internal Revenue Service: IRS) โดยเฉพาะในเรื่องของการหักภาษี ณ ที่จ่าย (Withholding Tax: WT) ตามกฎหมายของสหรัฐฯ ผู้จ่ายเงินที่เป็นตัวแทนหักภาษี ณ ที่จ่าย (US Withholding Agent: USWA) จะต้องหักภาษีในอัตราร้อยละ 30 จากระยะรายได้ที่กำหนดได้ รายปี หรือรายงวด (Fixed or Determinable, Annual or Periodical Income: FDAP) ที่จ่ายให้แก่บุคคลที่ไม่มีถิ่นพำนักในสหรัฐฯ (non-US persons) ซึ่งรวมถึง

ดอกเบี้ย เงินปันผล และรายได้จากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ ทั้งนี้ในปี พ.ศ. 2539 ประเทศไทยและสหรัฐฯ ได้ลงนามในอนุสัญญาภาษีซ้อน (Double Taxation Agreement: DTA) เพื่อจัดหรือบรรเทาปัญหาการเก็บภาษีเงินได้ซ้ำซ้อนที่อาจเกิดขึ้นกับบุคคลหรือกิจการที่มีรายได้ในทั้งสองประเทศนั้น ๆ โดยกำหนดให้อัตราภาษีหัก ณ ที่จ่ายจากเงินปันผลสามารถลดลงจากร้อยละ 30 เหลือร้อยละ 15 อย่างไรก็ตาม สิทธิประโยชน์ตาม DTA จะสามารถใช้ได้ก็ต่อเมื่อมีการยื่นเอกสารรับรองสถานะภาษีตามที่ IRS กำหนด และต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ชัดเจนและเข้มงวด ซึ่งในปัจจุบันสามารถดำเนินการได้ 2 ทางเลือกหลัก ได้แก่

1. บล. ต้องให้นักลงทุนยื่นเอกสารภาษีซึ่งเปิดเผยข้อมูลของนักลงทุน (End Client) ผ่านแบบฟอร์ม W-8BEN¹ โดยข้อมูลนี้จะต้องถูกส่งต่อไปให้กับ USWA ซึ่งอาจเป็นบล. ต่างชาติหรือผู้รับฝากทรัพย์สิน (Custodian) ในต่างประเทศ เพื่อประกอบการประเมินสิทธิการหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราที่ลดลงตาม DTA

2. บล. ลงนามในข้อตกลง Qualified Intermediary Agreement (QI Agreement) กับ IRS ซึ่งจะทำให้บริษัทมีสถานะเป็น QI และสามารถดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายแทน USWA ได้โดยตรง โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยตัวตนของนักลงทุนให้กับบุคคลที่สาม ทั้งยังต้องปฏิบัติตามภาระหน้าที่ในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลภาษี การจัดเก็บเอกสาร และการรายงานต่อ IRS อย่างเป็นระบบ

ในกรณีที่บล. ในประเทศไทยไม่มีสถานะเป็น QI จะต้องอาศัยการส่งผ่านข้อมูลนักลงทุนและแบบฟอร์ม W-8BEN ผ่านผู้รับฝาก

ทรัพย์สินในต่างประเทศ เช่น Global Custodian หรือโบรกเกอร์ต่างประเทศ ซึ่งมักมีโครงสร้างที่ซับซ้อนและต้องประสานงานหลายฝ่ายอาจส่งผลให้เกิดความล่าช้าในการส่งเอกสาร ความคลาดเคลื่อนในการตีความสิทธิภาษี หรือการไม่สามารถใช้สิทธิหักภาษีในอัตราที่ลดลงได้ทันที ซึ่งหากเกิดความผิดพลาด นักลงทุนอาจถูกหักภาษีในอัตราสูงสุดที่ร้อยละ 30 และหากต้องการขอคืนภาษี จะต้องดำเนินการผ่านระบบของ IRS ซึ่งมีความยุ่งยาก ใช้ระยะเวลานาน และต้องใช้เอกสารประกอบจำนวนมาก

นอกจากนี้ นักลงทุนยังอาจต้องแบกรับ ค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมทั้งในด้านค่าบริการของ Custodian ค่าธรรมเนียมจากการยื่นภาษี รวมถึงค่าที่ปรึกษาด้านภาษี หากเลือกให้บุคคลภายนอกดำเนินการแทน

ทั้งนี้ IRS ได้จัดตั้งระบบ QI ซึ่งช่วยให้สถาบันการเงินต่างประเทศสามารถหักภาษีในอัตราที่ลดลงตาม DTA ได้โดยไม่ต้องเปิดเผยชื่อผู้รับรายได้ในบางกรณี พร้อมทั้งลดความเสี่ยงด้านภาษีและสร้างความน่าเชื่อถือในการทำธุรกรรมกับลูกค้าต่างชาติ

ทั้งนี้ระบบ QI ทาง IRS เริ่มใช้ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2544 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้สถาบันการเงินต่างประเทศที่ไต่ลงทะเบียนเข้าร่วมกับสหรัฐฯ เช่น ธนาคาร นายหน้า หรือผู้ดูแลทรัพย์สิน ที่มีลูกค้าซึ่งได้รับรายได้จากสหรัฐฯ ทำหน้าที่ในการสืบค้น และเก็บข้อมูลเงินได้ และรายงานข้อมูลลูกค้าที่ได้รับรายได้จากสหรัฐฯ ให้แก่ IRS ทราบ โดยทำหน้าที่ในการหักภาษี ณ ที่จ่ายและรายงานข้อมูลลูกค้าต่อ IRS โดยระบบนี้สร้างแรงจูงใจให้สถาบันการเงินเข้าร่วมโดยเปิดทางให้สามารถหักภาษีในอัตราที่ลดลงตาม DTA ได้ทันที โดยที่ไม่ต้องเปิดเผยชื่อของลูกค้าแต่ละรายต่อ IRS ในบางกรณี

ต่อมาในปี พ.ศ. 2553 สหรัฐฯ ได้ออกกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) โดยกำหนดให้สถาบันการเงินต่างประเทศรายงานข้อมูลบัญชีของบุคคลสัญชาติอเมริกันหรือผู้มีถิ่นพำนักในสหรัฐฯ ให้ IRS ทราบ โดยกฎหมายนี้มีเป้าหมายป้องกันการหลีกเลี่ยงภาษีโดยใช้บัญชีต่างประเทศเป็นช่องทาง หากสถาบันการเงินต่างประเทศไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สหรัฐฯ กำหนดในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีของบุคคลสหรัฐฯ และสถาบันการเงินนั้นมีเงินได้เกิดขึ้นในสหรัฐฯ จะถูกหัก

ภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 30 จากเงินได้ดังกล่าว

เพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมาย FATCA ระบบ QI จึงต้องปรับปรุงมาตรฐานการรู้จักลูกค้า (KYC), การตรวจสอบประวัติตัวตนตามเกณฑ์ฟอกเงิน (AML/CFT) และกระบวนการรายงานข้อมูลให้เข้มงวดและน่าเชื่อถือมากขึ้น โดยเพิ่มการตรวจสอบและรายงานข้อมูลลูกค้าให้ครอบคลุมตามมาตรฐาน FATCA เพื่อปิดช่องโหว่และป้องกันการหลีกเลี่ยงภาษีอย่างที่ผ่านมา โดย QI-regulations และ FATCA มีผลบังคับใช้ควบคู่กัน ซึ่ง QI คือ สถาบันการเงินต่างประเทศ เช่น ธนาคาร บล. ผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือ สาขาสถาบันการเงินในต่างประเทศของสหรัฐฯ ที่ลงนามใน ข้อตกลง QI Agreement กับ IRS เพื่อทำหน้าที่ในการเป็นตัวแทนหักภาษี ณ ที่จ่าย จากรายได้ที่มีแหล่งที่มาจากรัฐฯ เช่น ดอกเบี้ย เงินปันผล เป็นต้น รวมทั้งรายงานข้อมูลผู้ถือบัญชีที่เกี่ยวข้องกับสหรัฐฯ โดยขั้นตอนการสมัครเป็น QI ประกอบด้วย²

1. การลงทะเบียนผ่านระบบ QI Application Portal ของ IRS โดยสถาบันการเงินที่ต้องการสมัครเป็น QI ต้องเป็นนิติบุคคลนอกสหรัฐฯ เช่น สถาบันการเงิน บล. ที่มีสถานะ FATCA ดังนี้

¹W-8BEN คือ แบบภาษีที่ IRS กำหนดให้บุคคลต่างชาติทุกคนที่มีรายได้ในสหรัฐฯ ต้องยื่นเพื่อรับรองว่าไม่ได้เป็นบุคคลสัญชาติอเมริกัน ไม่ได้ทำงานหรือไม่ได้ประกอบธุรกิจใน

สหรัฐฯ ที่มา : InnovestX

²ที่มา : 2023 Qualified Intermediary Agreement

1. Participating FFI³ (รวมถึง Reporting Model 2 FFI) หรือ
2. Registered Deemed-Compliant FFI⁴ (รวมถึง Reporting Model 1 FFI และ Nonreporting Model 2 FFI ที่ถูกจัดว่าเป็น registered deemed-compliant) หรือ 3. Registered deemed-compliant Model 1 IGA FFI⁵ (as defined in section 2.17 (C) of the 2023 QI Agreement) หรือ 4. สาขาต่างประเทศของสถาบันการเงินสหรัฐฯ ที่มีสถานะ Reporting Model 1 FFI หรือยอมเป็น PFFI หรือ 5. ธนาคารกลางต่างประเทศในกรณีที่เกี่ยวข้องตามข้อกำหนด โดยประเทศที่สถาบันการเงินนั้นตั้งอยู่ **ต้องมี KYC rules ที่ได้รับการรับรองจาก IRS**

2. สถาบันจะต้องจัดเตรียมเอกสารประกอบการสมัคร โดยกรอกเอกสารในแบบฟอร์ม 14345 เช่น อธิบายเกี่ยวกับองค์กร อธิบายขั้นตอนการเปิดบัญชีลูกค้าบุคคลและนิติบุคคล (Account opening procedures) รวมถึงจัดเตรียมนโยบายภายในที่เกี่ยวข้องกับ KYC/AML เป็นต้น และยื่นผ่านระบบ QAAMS ของ IRS จากนั้นรอการแจ้งผลการอนุมัติ

3. เมื่อได้รับการอนุมัติ IRS จะแจ้งผลทางระบบ QAAMS โดยสถาบันจะได้รับหมายเลข QI-EIN⁶ อย่างเป็นทางการ และต้องแต่งตั้งผู้สอบทานภายใน (Periodic Reviewer) พร้อมทั้ง Responsible Officer เพื่อกำกับดูแลกระบวนการ QI และควบคุมภายใน โดยจัดให้มีการทบทวนและตรวจสอบการปฏิบัติตามข้อกำหนดเป็นระยะ (Periodic Review)

4. สถาบันจะต้องจัดเตรียมระบบและขั้นตอนปฏิบัติงานภายใน เช่น การจัดเก็บและดูแลแบบฟอร์ม W-8BEN / W-8BEN-E ของลูกค้า การแยกรายได้ประเภท FDAP จากแหล่งรายได้ในสหรัฐฯ อย่างถูกต้อง และกำหนดกระบวนการหักภาษี ณ ที่จ่าย ตามอัตราที่ระบุในข้อตกลง DTA ที่เกี่ยวข้อง

5. หลังได้รับการรับรองเป็น QI สถาบันจะต้องปฏิบัติหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่าย ตามอัตราที่ถูกต้องและส่งต่อให้ IRS พร้อมทั้งรายงานข้อมูลผ่านแบบฟอร์ม 1042-S⁷ อย่างต่อเนื่อง รวมถึงรักษาการปฏิบัติตามข้อกำหนดของ QI Agreement อย่างเคร่งครัด รวมทั้งดำเนินการทบทวนภายในและต่ออายุสถานะเมื่อครบกำหนด เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วนตามข้อกำหนดของ IRS

ดังนั้นหาก บล. ในประเทศไทยมีการพิจารณา และดำเนินการสมัครเป็น QI กับ IRS มีแนวโน้มสนับสนุนให้ช่วยลดข้อจำกัดและความซับซ้อนในการให้บริการแก่นักลงทุนไทย ตลอดจนเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการภาษี ณ ที่จ่าย และลดความเสี่ยงในการหักภาษีในอัตราสูงสุด เพื่อเพิ่มความสามารถในการบริหารจัดการภาษีระหว่างประเทศ และลดความซับซ้อนในกระบวนการส่งผ่านข้อมูลภาษี นอกจากนี้การเป็น QI ช่วยให้ บล. สามารถหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราพิเศษตาม DTA ได้โดยตรงโดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยตัวตนของนักลงทุนต่อบุคคลที่สาม และยังเพิ่มความน่าเชื่อถือในระดับสากลอีกด้วย

³Participating FFI (PFFI) คือ สถาบันการเงินต่างประเทศที่สมัครเข้าร่วมข้อตกลงกับ IRS โดยตรง เพื่อรายงานข้อมูลลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับสหรัฐฯ และปฏิบัติตามข้อกำหนด FATCA อย่างครบถ้วน จะได้รับหมายเลข GIIN (Global Intermediary Identification Number) จาก IRS และไม่ถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย 30% จากรายได้ที่มีแหล่งที่มาจากสหรัฐฯ

⁴Registered Deemed-Compliant FFI คือ สถาบันการเงินต่างประเทศที่ได้รับการยกเว้นการรายงานข้อมูลบางประเภทจากการปฏิบัติตาม FATCA แต่ต้องลงทะเบียนกับ IRS และได้รับ GIIN เช่น สถาบันการเงินเฉพาะกิจ หรือที่มีฐานลูกค้าในประเทศเท่านั้น

⁵Registered deemed-compliant Model 1 IGA FFI คือ สถาบันการเงินต่างประเทศที่จดทะเบียนกับ IRS และถือว่าปฏิบัติตาม FATCA ผ่านความตกลงระหว่างรัฐบาล (Intergovernmental Agreement: IGA) แบบ Model 1 ซึ่งให้รัฐบาลประเทศนั้นเป็นผู้รายงานข้อมูลบัญชีที่เกี่ยวข้องกับสหรัฐฯ แทนสถาบันการเงินโดยตรง

⁶หมายเลขประจำตัวนายจ้าง (Employer Identification Number หรือ EIN) ซึ่งเป็นหมายเลข 9 หลักที่ IRS กำหนดให้กับนิติบุคคลเพื่อใช้ในการยื่นภาษีและเอกสารทางภาษีต่าง ๆ

⁷แบบฟอร์ม 1042-S คือ แบบฟอร์มที่ใช้แจ้งรายละเอียดการจ่ายรายได้ที่มีแหล่งที่มาจากสหรัฐฯ และการหักภาษี ณ ที่จ่ายให้กับผู้รับเงินแต่ละรายที่ไม่ใช่บุคคลอเมริกัน เช่น เงินปันผล รายได้จากอสังหาริมทรัพย์ ดอกเบี้ย เงินช่วยเหลือ หรือเงินรางวัล โดยสำเนาแบบฟอร์มนี้จะถูกส่งให้ทั้งผู้รับเงินและ IRS เพื่อใช้ในการตรวจสอบภาษีและการรายงานข้อมูล

อย่างไรก็ตามปัจจุบัน สถาบันการเงินไทยยังไม่มีสถานะ QI ทำให้ บล. หรือนักลงทุนอาจมีขั้นตอนซับซ้อนในการขอสิทธิประโยชน์ทางภาษีตาม DTA ทั้งนี้หากในอนาคตสถาบันการเงินไทยมีสถานะ QI จะช่วยลดขั้นตอนที่ซับซ้อน เพิ่มความคล่องตัว และคุ้มครองข้อมูลนักลงทุน

ทั้งนี้ ในการที่ บล. จะทำ QI Agreement ได้นั้น ทาง IRS กำหนดเงื่อนไขขั้นต้นที่จะต้องเป็นสถาบันการเงินของประเทศใน IRS's approved QI KYC Attachment List แล้วเท่านั้น ซึ่งในปัจจุบันประเทศไทยยังไม่ได้รับการ approve ให้อยู่ใน List

ดังกล่าว จากการสอบถามบริษัทสมาชิกพบว่า การให้บริการผลิตภัณฑ์ในประเทศสหรัฐฯ ของ บล.มี 2 รูปแบบ ได้แก่ 1. ผ่าน Segregated Account และ 2. ผ่าน Omnibus Account โดยมีรายละเอียดดังตารางด้านล่างนี้

	Segregated Account	Omnibus Account
ลักษณะบัญชี	บล. ไทยเปิดบัญชีให้ลูกค้าแต่ละราย โดยตรงกับ บล. ในอเมริกา	บล. ไทยเปิดบัญชีกับ บล. อเมริกาในรูปแบบ Omnibus Account
การดูแลและรายงานภาษี	บล. ต่างประเทศเป็นผู้ดูแลและดำเนินการรายงาน/ยื่นภาษีให้กับลูกค้าไทยรายบุคคล	บล. ไทยอาศัยบริการของ USWA ในการดำเนินการรายงานและยื่นภาษีรวม
การเปิดเผยข้อมูลลูกค้า	ต้องเปิดเผยชื่อลูกค้าให้กับ บล. ต่างประเทศ	ไม่ต้องเปิดเผยชื่อลูกค้าให้ บล. ต่างประเทศ
การใช้สิทธิประโยชน์ภาษี	ขึ้นกับกระบวนการของ บล. ต่างประเทศ	ใช้รูปแบบ Relief at Source (RAS) เพื่อลูกค้าได้สิทธิลด WHT จากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 15 ตาม DTA
ภาระค่าใช้จ่าย	ค่าใช้จ่ายสูง เนื่องจากเป็นการให้บริการรายบุคคล	มีค่าใช้จ่ายในส่วนของการบริการ USWA ทั้งสำหรับบริษัทและลูกค้า
เอกสารที่ลูกค้าต้องจัดทำ	ขึ้นอยู่กับข้อกำหนดของ บล. ต่างประเทศ	ลูกค้าต้องจัดทำ แบบฟอร์ม W-8BEN เพื่อให้ USWA ส่งข้อมูลให้ IRS
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากลูกค้า	มักรวมอยู่ในค่าบริการรายบุคคล	โดยทั่วไปเรียกเก็บ ประมาณ 2,000 บาทต่อ 3 ปี บางแห่งอาจไม่เรียกเก็บ

ที่มา : สมาคม

แม้ว่าปัจจุบัน บล.จะมีบริการ RAS เพื่อให้ลูกค้าได้สิทธิลดภาษี ที่จ่ายจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 15 ตาม DTA ทั้งนี้ด้วยขั้นตอนที่ต้องทำผ่านหลายส่วนที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตามหากประเทศไทยเข้าสู่ระบบ QI จะส่งผลให้อื้ออำนวยต่อ บล.และนักลงทุนในด้านต่าง ๆ เช่น

1. บล. ในไทยสามารถดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราพิเศษตาม DTA ได้โดยตรง โดยไม่ต้องส่งเอกสารผ่าน USWA ช่วยให้ลูกค้าสามารถใช้สิทธิลดภาษีหัก ณ ที่จ่าย RAS เช่น กรณีของเงินปันผลจากร้อยละ 30 เหลือร้อยละ 15

2. ไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลที่ระบุถึงตัวตนลูกค้าให้แก่ Custodian, USWA, IRS ซึ่งช่วยคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลและเพิ่มความมั่นใจให้กับนักลงทุน

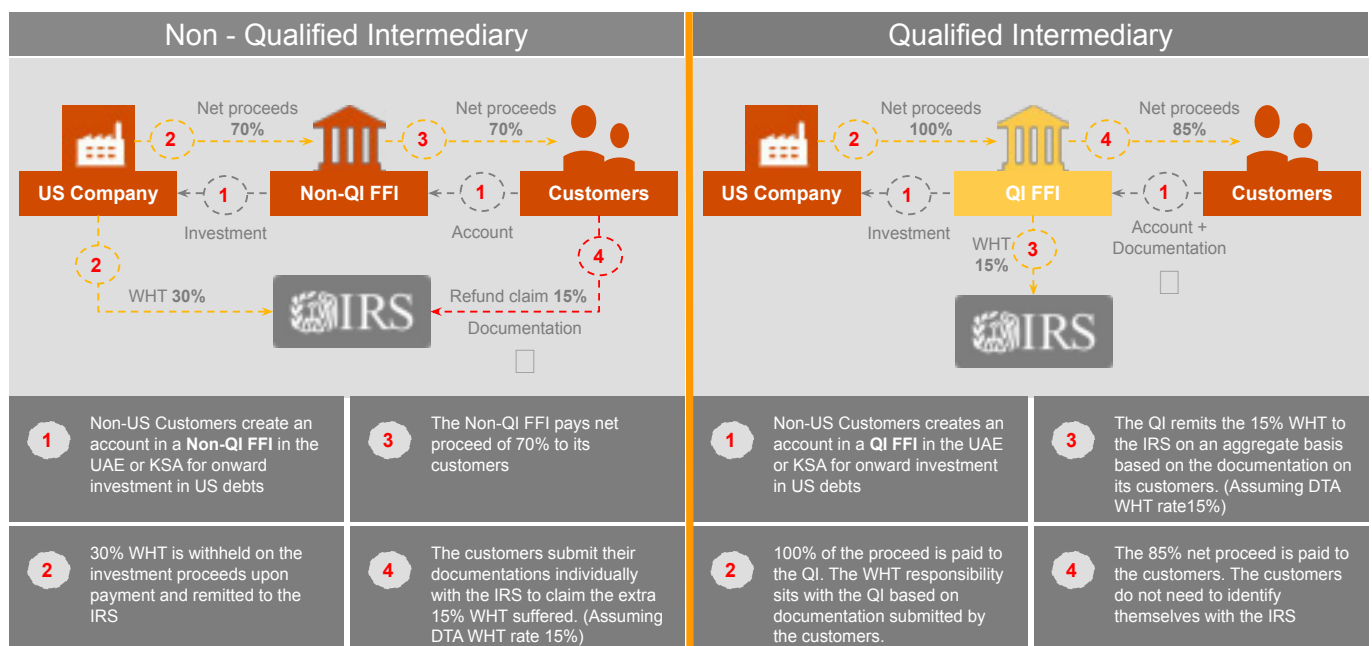
3. กระบวนการหักภาษี ณ ที่จ่ายและการรายงานไม่ยุ่งยากซับซ้อน เนื่องจากไม่มีขั้นตอนการ Reclaim ภาษีภายหลัง (ภาพที่ 4)

4. ลดความยุ่งยากซับซ้อนในการรายงาน เนื่องจากสามารถรายงานแบบ Pooled Basis โดยไม่จำเป็นต้องรายงานรายลูกค้า

5. การดำเนินการภายใต้ข้อตกลง QI ช่วยให้มีความมาตรฐานการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับข้อกำหนดของ IRS ลดความเสี่ยงจากการหักภาษีผิดพลาดหรือการรายงานไม่ถูกต้อง ซึ่งอาจนำไปสู่บทลงโทษหรือการตรวจสอบเพิ่มเติมจาก IRS

โดยเปรียบเทียบกระบวนการหักภาษี ณ ที่จ่ายระหว่างสถาบันการเงินที่มีสถานะ QI กับ Non-QI ตามภาพที่ 4 ด้านล่าง

ภาพที่ 4 Illustration on the QI regime



ที่มา : PWC, Qualified Intermediary ("QI") regime - Impact on Middle East financial institutions

การที่ บล. ไทยจะยื่นสมัครเพื่อให้มีสถานะ QI นั้น กฎเกณฑ์ด้าน KYC ของประเทศจะต้องได้รับการรับรองจาก IRS โดยปัจจุบันสมาคม ร่วมกับ ViewTrade และ TConsult อยู่ระหว่างดำเนินการยื่นขอให้ IRS รับรอง KYC ของไทยเพื่อเข้าสู่ IRS's approved KYC Attachment List เพื่อเปิดโอกาสให้ บล.ไทยสามารถยื่นสมัคร QI Agreement ได้ในอนาคต

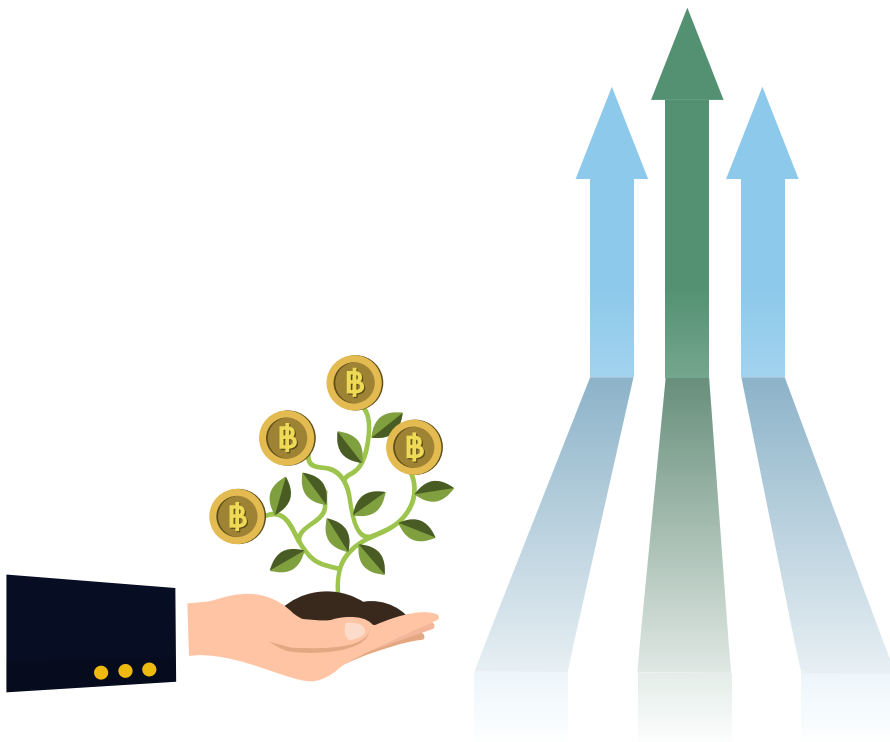
ในการดำเนินการเพื่อให้ บล. ยื่น QI Agreement กับ IRS ได้นั้น สถาบันการเงินหรือ บล. จากแต่ละประเทศจะต้องผ่านเกณฑ์

คุณสมบัติสำคัญข้อแรก คือ ประเทศต้นสังกัดต้องมีระเบียบ KYC ที่ได้รับการรับรองจาก IRS แล้วเท่านั้น โดยรายชื่อประเทศที่ได้รับ

การรับรองจะปรากฏอยู่บน IRS's approved KYC Attachment List เว็บไซต์ทางการของ IRS⁸ หากประเทศใดได้รับการอนุมัติให้อยู่ในรายชื่อดังกล่าว สถาบันการเงินและบล. ในประเทศนั้นจึงจะสามารถยื่นขอทำ QI Agreement กับ IRS ได้ โดย IRS จะใช้มาตรฐาน KYC ของประเทศนั้นเป็นพื้นฐานในการตรวจสอบและกำกับดูแลการปฏิบัติตามข้อตกลง QI ในอนาคต หากมีการเปลี่ยนแปลงกฎ KYC ในประเทศของ QI ที่ได้รับอนุมัติแล้วจะต้องแจ้งให้ IRS ทราบภายใน 90 วัน มิฉะนั้นจะถือเป็นการละเมิดสัญญา QI Agreement⁹ ดังนั้น การมีชื่ออยู่ใน Approved KYC List ของ IRS จึงเป็นเงื่อนไขเบื้องต้นที่สำคัญที่สุดสำหรับการสมัครเป็น QI

โดยที่ผ่านมา สมาคมได้รับการประสานจาก ViewTrade ในการเข้ามาให้บริการเป็นที่ปรึกษาเพื่อยื่นสมัคร QI KYC Attachment

และได้มีการจัดอบรมให้กับสมาชิกที่สนใจร่วมกับ ViewTrade และ TConsult เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568 นอกจากนี้วันที่ 14 พฤษภาคม 2568 ได้มีการจัดประชุม Kick-Off โครงการยื่นสมัคร QI KYC Attachment โดยที่สมาคม คณะทำงานจากบริษัทสมาชิก ร่วมกับทาง ViewTrade และ TConsult จะร่วมหารือกันเพื่อเตรียมข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับการตอบแบบสอบถาม 18 ข้อ ตามที่ระบุใน Revenue Procedure 2000-12 รวมถึงข้อมูลต่างๆ เพื่อยื่นคำขอในส่วนของการตลาดทุนไทยต่อ IRS ในเบื้องต้นคาดว่าจะทราบผลกระบวนการพิจารณาภายในสิ้นปี เพื่อที่ บล. สมาชิกที่สนใจจะสามารถยื่น QI Agreement กับ IRS ได้ในไตรมาสแรกของปีหน้าเป็นอย่างเร็ว โดยสมาคมจะติดตามและแจ้งให้สมาชิกทราบความคืบหน้าเป็นระยะต่อไป



⁸<https://www.irs.gov/businesses/international-businesses/list-of-approved-kyc-rules>

⁹<https://www.gci-ccm.org/insight/2023/12/compliance-challenges-qualified-intermediaries>

Disclaimer:

เอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลาของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบบุคคลใดๆ จากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือ เหตุอื่นใด ที่เกิดจาก การตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึง การสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม



Market & Securities Industry Statistics

Market & Securities Industry Statistics in Q1-2025

- ณ สิ้นไตรมาส 1/2568 ดัชนี SET ปิดที่ 1,158.09 จุด ลดลง 17.29% จากปี 2567 ส่วนดัชนี mai ปิดที่ 243.24 จุด ลดลง 21.99% จากปี 2567 โดยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ SET และ mai รวมกัน ไตรมาส 1/2568 อยู่ที่ 42,826 ล้านบาท ลดลง 8.00% จากปี 2567
- มูลค่าคำสั่งตลาดตราสารหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1/2568 อยู่ที่ 17.45 ล้านล้านบาท เติบโต 2.19% จากสิ้นปี 2567 จากการเพิ่มขึ้นของตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลเป็นหลัก
- ณ สิ้นไตรมาส 1/2568 บล.มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 362 แห่ง ลดลง 1 แห่ง จากปี 2567 และมีจำนวนการขึ้นทะเบียนและปฏิบัติหน้าที่ Investment Planer (IP) และ Investment Consultant (IC) มีจำนวนรวมกัน 7,516 ใบอนุญาต ลดลง 115 ใบอนุญาตจากปี 2567 โดยใน ส่วน IC ตามโครงสร้างเดิม มีจำนวน 144 ใบอนุญาต ลดลง 3 ใบอนุญาต และ IC ตามโครงสร้างใหม่ มีจำนวน 6,349 ใบอนุญาต รวมทุกประเภทลดลง 123 ใบอนุญาตจากปี 2567 ในส่วน IP เพิ่มขึ้น 11 ใบอนุญาต และ Analyst (ไม่รวม Technical) มี 406 ใบอนุญาต ลดลง 6 ใบอนุญาตจากปี 2567

%Change						
Equity Market -SET & mai						
SET Index *	2024	Q3-2024	Q4-2024	Q1-2025	QoQ	YTD
	1,400.21	1,448.83	1,400.21	1,158.09	-17.29%	-17.29%
mai Index*	311.82	354.42	311.82	243.24	-21.99%	-21.99%
Market Capitalization (mil.Bt)*	17,733,920	18,325,591	17,733,920	14,664,307	-17.31%	-17.31%
Total Turnover (mil. Bt)	11,358,535	3,077,488	2,852,499	2,655,227	-6.92%	
Avg. Daily Turnover (mil. Bt)	46,551	48,849	46,762	42,826	-8.42%	-8.00%
Derivatives Market						
Total Trading Volume (contracts)	118,040,404	33,109,703	31,165,243	28,746,658	-7.76%	
Avg. Daily Turnover (contracts)	483,772	525,551	510,906	463,656	-9.25%	-4.16%
Open Interest (contracts)*	2,776,115	3,485,825	2,776,115	2,295,419	-17.32%	-17.32%
Bond Market – ThaiBMA						
Outright Trading Value (mil.Bt)	19,135,059	5,214,531	5,094,742	5,187,016	+1.81%	
Outright Daily Average (mil.Bt)	78,422	82,770	83,520	85,033	+1.81%	+8.43%
Outstanding Value of domestic bond (mil.Bt)*	17,074,679	17,111,903	17,074,679	17,447,828	+2.19%	+2.19%
Change						
License Holder (unit: company)*						
Brokerage License	43	43	43	43	0	0
Dealer License	34	34	34	34	0	0
Derivatives Agent	43	43	43	43	0	0
Financial Advisory License	71	71	71	73	+2	+2
Underwriting License	38	38	38	38	0	0
SBL License	26	26	26	26	0	0
Number of Branch (unit: branch)*						
Bangkok and Surrounding Area**	170	174	170	170	0	0
Other Provincial Area	193	199	193	192	-1	-1
Number of IP/Analyst/IC (unit: license)*						
Analysts	Capital Market	95	88	95	93	-2
	Securities Market	290	291	290	286	-4
	Derivatives Market	27	27	27	27	0
	Technical	84	83	84	79	-5
	Investment Planners	1,012	1,003	1,012	1,023	+11
Investment Consultants	Capital Market	0	0	0	0	0
	Securities Market	93	114	93	92	-1
	Derivatives Market	54	55	54	52	-2
	(New) Complex 1	4,595	4,626	4,595	4,529	-66
	(New) Complex 2	1,358	1,371	1,358	1,315	-43
	(New) Complex 3	181	184	181	177	-4
	(New) IC Plain	338	328	338	328	-10
Number of Investors – Equity*						
No. of Investors Accounts (unit: accounts)*	6,352,846	6,202,791	6,352,846	6,482,313	+129,467	+129,467
No. of Investors (unit: clients)* (not counting duplicates)	3,041,196	2,919,221	3,041,196	3,172,911	+131,715	+131,715
Active Investors*** (unit: accounts)	443,895	459,271	423,093	396,658	-26,435	-47,237
Number of Accounts – Derivatives*						
Total Accounts*	356,562	348,508	356,562	365,292	+8,730	+8,730

*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: เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษานานาชาติ ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลา ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบบุคคลใดๆ จากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใด ๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม

Source: SET, TFEX, ThaiBMA, SEC