

สมาคมบริษัท
หลักทรัพย์ไทย
ASCO

ASSOCIATION OF THAI SECURITIES COMPANIES

ISSUE 06 | APRIL - JUNE 2025

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

Newsletter



0-2264-0909



asco@asco.or.th



การดำเนินงานและกิจกรรมที่สำคัญ

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

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

• ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. จัดการประชุมรายครึ่งปี ครั้งที่ 1/2568 เพื่อรับทราบนโยบายและแนวทางการทำงานของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับปัญหาและอุปสรรคในการประกอบธุรกิจ โดยสมาคมได้นำเสนอเกี่ยวกับการสร้างความเชื่อมั่นให้กับตลาดทุนจากประเด็นปัญหาเรื่อง Short Sell & HFT นอกจากนี้ ทั้ง 2 องค์กรได้รายงานความคืบหน้าในการดำเนินงานในเรื่องต่างๆ

• ประสานงานให้สมาชิกตอบแบบสำรวจการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แบบ Fractional share ของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อนำข้อมูลไปใช้ในการประกอบการศึกษาความเป็นไปได้ในการให้บริการดังกล่าว ซึ่งเป็นหนึ่งในแนวทางที่จะช่วยส่งเสริมให้ผู้ลงทุนรายย่อยสามารถเข้าถึงการลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

• คณะกรรมการสมาคมร่วมหารือและให้ความเห็นในประเด็นที่สำคัญต่างๆ เช่น การปรับปรุง Broad lot, การให้บริการ Co-location, กิจกรรม SET in the City 2568, แผนงานเพื่อพัฒนาและยกระดับคุณภาพบุคลากรสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ปี 2568 เป็นต้น

• จัดการประชุมเพื่อให้ผู้แทนบริษัทสมาชิกได้หารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับ Bond Connect Platform ซึ่งจะรองรับการจัดจำหน่ายและการซื้อขายตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง

• เข้าร่วมการประชุมหารือเกี่ยวกับการให้บริการระบบงานสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ในการซื้อขาย G-Token

• เข้าร่วมการประชุมโครงการพัฒนาตลาดคาร์บอนครั้งที่ 1/2568

• ประชาสัมพันธ์ให้บริษัทสมาชิกรับทราบรวมถึงมีส่วนร่วมกิจกรรมต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น การสัมมนา Corporate Excellence Learning Solution: ยกระดับศักยภาพบุคลากร

ด้านการเงินการลงทุนสู่ความเป็นเลิศทางธุรกิจ, การอบรมภายใต้โครงการ Strengthening Financial Professionals @ Intermediaries 2025 เป็นต้น



หน่วยงานอื่น

• ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. หารือเกี่ยวกับการทบทวนและปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อป้องกันเหตุการณ์ทำนองเดียวกับการซื้อขายหุ้น MORE และการพัฒนาโครงการแลกเปลี่ยนข้อมูลเพื่อการตรวจสอบข้อมูลของลูกค้ายจากผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น (Securities Data Exchange Platform: SDEP) อย่างต่อเนื่อง

• จัดประชุมกลุ่มย่อยหารือประเด็นเกี่ยวกับธุรกรรม Short sell และ HFT โดยได้นำความเห็นและข้อเสนอแนะในประเด็นต่างๆ เสนอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

• จัดตั้งคณะทำงานด้านผลิตภัณฑ์ L&I ETFs โดยได้จัดทำข้อเสนอแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการให้บริการ L&I ETFs ของบริษัทหลักทรัพย์ (บล.) และจัดให้มีการหารือร่วมกันระหว่างคณะกรรมการและที่ปรึกษาสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ประธานชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ ประธานชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ ประธานชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ ผู้แทนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

• จัดทำโครงการเพื่อให้ประเทศไทยอยู่ใน QI KYC approved list ของ US IRS โดยได้จัดตั้งคณะทำงานเพื่อร่วมพิจารณาให้ความเห็น KYC questionnaires รวมถึงให้ข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

• เข้าร่วมการรับฟังการนำเสนอระบบ Back Office จาก vendor ต่างๆ เพื่อประกอบการพิจารณาจัดทำโครงการ Common Back Office System สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (สมาคม) เพื่อเผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ภายในหน่วยงานสมาชิกของสมาคม และบุคคลภายนอกที่สนใจศึกษาเท่านั้น การนำข้อมูลข่าวสารที่ปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ ควรใช้ความระมัดระวังและพิจารณาความถูกต้องครบถ้วน และความเป็นปัจจุบันของข้อมูลด้วยเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว ทั้งนี้ สมาคมไม่รับผิดชอบ และไม่อาจรับประกันได้ว่า ในกรณีใดๆ ในผลจากการนำข้อมูลข่าวสารไปใช้ รวมถึงไม่สามารถรับผิดชอบต่อผู้ให้หรือบุคคลใดๆ จากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากเนื้อหา หรือจากการใช้ การตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเนื้อหาดังกล่าวของผู้ใช้ หรือในความเสียหาย ความสูญเสีย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม หากท่านได้รับเอกสารฉบับนี้โดยมิใช่สมาชิกหรือในฐานะตัวแทนของสมาชิกสมาคม โปรดทราบว่าเอกสารนี้เผยแพร่แจกจ่ายหรือคัดลอกเอกสารนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นสิ่งต้องห้ามโดยเด็ดขาด

- จัดการประชุมเพื่อหารือหรือแนวทางการพัฒนา Blockchain for Capital Market

- ให้สัมภาษณ์กับมูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง (มูลนิธิ สวค.) ในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับ แนวทางการพัฒนาตลาดคาร์บอนเครดิตของประเทศไทย

- ประชาสัมพันธ์ให้บริษัทสมาชิกทราบรวมถึงมีส่วนร่วม กับกิจกรรมของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การจัดเสวนา โครงการตลาดทุนพบภาครัฐของสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO), การอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ของสำนักงาน ปปง., การสัมมนา “With CRS now in effect, what’s next?” โดย S&P Global เป็นต้น

การจัดอบรม/สัมมนา

- ร่วมกับ ViewTrade จัดอบรมหัวข้อ “Bridging Borders: Empowering Thai Brokers for Global Growth” เพื่อให้บริษัทสมาชิกได้รับฟังแนวโน้มและพัฒนาการการซื้อขายหลักทรัพย์ ในต่างประเทศ, การใช้ AI ในการประกอบธุรกิจ รวมถึงข้อมูล ความรู้เกี่ยวกับ Qualified Intermediary (QI)

กิจกรรมอื่นๆ

- เข้าร่วมการหารือเกี่ยวกับการตั้ง Taskforce มาตรการตลาดทุน เพื่อร่วมกันขับเคลื่อนมาตรการปฏิรูปตลาดทุนไทยสู่การปฏิบัติ ที่เป็นรูปธรรมและทันต่อเวลา ผ่านความร่วมมือจาก Stakeholders ภาครัฐและเอกชน

- เข้าร่วมรับฟังการนำเสนอแนวทางการใช้ omnibus account สำหรับการลงทุนในโทเคนดิจิทัลที่เสนอขายในตลาดแรก โดย สมาคมการค้าผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลไทย

- เข้าร่วมการประชุม Taiwan-Thailand Capital Market ETF Development Forum โดย บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

- เข้าร่วมสัมมนาในหัวข้อ Navigating Data Protection: Legal Insights and Trends in Thailand 2025 โดย Baker McKenzie

- เข้าร่วมงานสัมมนา Legacy & Future : 50 Years of Thai Capital Market เนื่องในโอกาสครบรอบ 50 ปี ตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย

- เข้าร่วมการประชุม ICSA VIRTUAL ISSUES BRIEFING เพื่อ รับทราบความคืบหน้าสถานการณ์ต่างๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์ ในระดับนานาชาติ ในรูปแบบออนไลน์

- ร่วมเข้าเฝ้าทูลเกล้าถวายเงินรายได้จากการจัดการแข่งขัน ฟุตบอล Singha Broker Cup 2024 และ การแข่งขัน Broker Badminton Championship 2025 ซึ่งถวายพระราชทาน สมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้า กรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี รวมจำนวน 500,000 บาท โดยเสด็จ พระราชกุศลตามพระราชอัธยาศัย



INVESTMENT BANKING CLUB
ชมรมวาณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ชมรมวาณิชธนกิจ

การจัดทำมาตรฐาน/แนวทางปฏิบัติงาน/การปรับปรุงหลักเกณฑ์

- การปรับปรุงคู่มือการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกัน และปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วยการป้องกัน และปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องสำนักงาน ก.ล.ต.

- การเสนอความคิดเห็นเรื่อง “การปรับปรุงประกาศการเปิดเผย ข้อมูลตามมาตรา 56 สำหรับผู้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ”

- การเสนอความคิดเห็นเรื่อง “การปรับปรุงหลักเกณฑ์ Backdoor Listing”

- การประชุม Focus group เพื่อแสดงความคิดเห็นเรื่อง “การปรับปรุงหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์และการทบทวนหลักเกณฑ์ สำหรับบริษัท New Listing : การกระจ่ายการถือหุ้นรายย่อย (Free Float) และการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (IPO)”

การจัดอบรม/สัมมนา

- การจัดอบรมและทดสอบหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงินครั้งที่ 1/2568

- การจัดสัมมนาหัวข้อต่างๆ ดังนี้
 - ผลกระทบของ Global Minimum Tax, Carbon Tax และ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ต่อการเงิน
 - Internal Control for IPO

กิจกรรมอื่นๆ

- ร่วมกับ บริษัท ฟินน์คอร์ป แอดไวเซอร์ จำกัด เตรียมจัด กิจกรรมการแข่งขันกรณีศึกษาด้านวาณิชธนกิจเพื่อตลาดทุน (Capital Market Case Competition in Investment Banking : CMCC) ในปี 2568 โดยมีการจัดแถลงข่าวเปิดงานเมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2568 ที่ผ่านมา



ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

- หารือ เรื่อง แนวปฏิบัติเพื่อรองรับการเปิดสถานะสัญญา 2 ฝั่งในสัญญาฉบับเดียวกัน (Gross Position) ข้ามวัน สำหรับนักลงทุนทั่วไป ร่วมกับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TFEX) เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2568
- หารือ เรื่อง แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายรายใหญ่ (Block Trade) สำหรับ Single Stock Futures เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2568 ระหว่างประธานชมรมฯ และผู้แทนสำนักงาน ก.ล.ต.
- การเสนอความเห็นหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการซื้อหรือมีหุ้นและการประกอบกิจการอื่นของ บล. และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติมภายหลังการเปิดรับฟังความคิดเห็น

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

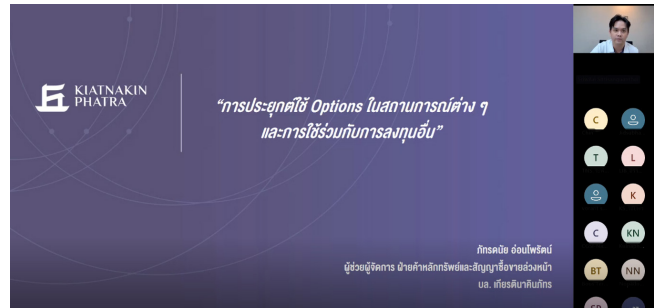
- TFEX ชี้แจงและหารือแผนงาน Option 2025 เพื่อให้มีความสอดคล้องกันระหว่าง TFEX และชมรมฯ เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2568
- เสนอความเห็นต่อ TFEX ในการจัดทำคลิป VDO เรื่อง ทำความรู้จักกับการเปิดบัญชีแบบ Gross Position ใน TFEX เพื่อประกอบการพิจารณาของบริษัทสมาชิกในการนำไปใช้เป็นสื่อในการให้ความรู้แก่ลูกค้า

การจัดอบรม/สัมมนา

- จัดอบรมหลักสูตร “ความเข้าใจพื้นฐานและวิธีการแนะนำผู้ลงทุน” เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2568



- จัดอบรมหลักสูตร “การประยุกต์ใช้ Options ในสถานการณ์ต่างๆ และการใช้ร่วมกับการลงทุนอื่น” เมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2568



กิจกรรมอื่นๆ

- เปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับหลักการและร่างแนวปฏิบัติเพื่อรองรับการเปิดสถานะสัญญา 2 ฝั่งในสัญญาฉบับเดียวกัน (Gross Position) ข้ามวัน สำหรับนักลงทุนทั่วไป ระหว่างวันที่ 19 - 29 พฤษภาคม 2568 ก่อนนำเสนอให้ TFEX พิจารณา และเผยแพร่ไปยังบริษัทสมาชิกเรียบร้อยแล้ว
- ทบทวนรายชื่อผู้มีอำนาจในการทำความตกลงซื้อขายสัญญาล่วงหน้าแบบ Block Trade รายครึ่งปี ระหว่างวันที่ 18 - 30 มิถุนายน 2568



ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

- ร่วมเสนอความเห็นต่อแบบสอบถามความคิดเห็นเกี่ยวกับการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แบบ Fractional Share
- ร่วมการประชุม Cyber Club Q - Meeting ครั้งที่ 2/2568 เพื่อรับทราบความคืบหน้าของกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนด และสถานการณ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2568
- ร่วมประชุมแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการให้บริการ L&I ETFs ร่วมกับคณะกรรมการและที่ปรึกษาสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ประธานชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ ประธานชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ และคณะทำงานด้านผลิตภัณฑ์ L&I ETFs เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2568

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- เข้าร่วมการอบรม Online หลักสูตร “ส่งคำสั่งยังใจให้รอด? ไขทุกข้อสงสัย IC ต้องรู้!” เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2568
- ร่วมเสนอความเห็นต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับ Leveraged & InverseETFs
- ร่วมงานกิจกรรม Compliance สัมพันธ์ ครั้งที่ 20 เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2568

สำนักงาน ปปง.

- เสนอความคิดเห็นต่อรายงานผลการดำเนินงานตามแผนปฏิบัติการด้าน AML/CFT ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 รอบไตรมาสที่ 2
- เข้าร่วมโครงการบูรณาการการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ระหว่างวันพุธที่ 2 – วันศุกร์ที่ 4 เมษายน 2568 ณ จังหวัดกาญจนบุรี
- ร่วมประชุมคณะกรรมการขับเคลื่อนยุทธศาสตร์ด้าน AML/CFT ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2568
- ร่วมหารือเกี่ยวกับข้อสรุปประเด็นปัญหาและอุปสรรคจากการปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ปปง. เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2568
- เข้าร่วมการประชุมเชิงปฏิบัติการ (kick off) โครงการติดตามและประเมินผล แผนยุทธศาสตร์ด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้าน การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย พ.ศ. 2565-2570 เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2568 ณ ห้องเรนโบว์ 1 ชั้น 17 โรงแรมไบเทค สกาย

หน่วยงานอื่น

- โครงการ Securities Data Exchange Platform (SDEP)
 - ร่วมประชุมชี้แจงความคืบหน้าการจัดตั้ง Securities Bureau Connex (SBC) ร่วมกับชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ (BOO Club) และชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Club) เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568
 - ร่วมเสนอความเห็นต่อแบบสำรวจการเข้าร่วมโครงการและแนวทางการใช้ระบบ Securities Data Exchange Platform (SDEP) เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2568
- ร่วมประชุมเรื่อง การใช้ข้อมูลที่ได้รับจากระบบ NDID ของ RP ในฐานะ Selling agent เพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนร่วมกับ BOO Club และชมรมผู้ประกอบการรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (SA Club) เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2568 และวันที่ 10 มิถุนายน 2568
- ร่วมเสนอความเห็นต่อประกาศสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เรื่อง การตรวจสอบข้อมูลของลูกค้าจากผู้ประกอบการรายอื่น
- ร่วมประชุมแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการให้บริการ L&I

ETFs ร่วมกับ BOO Club และ IT Club เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2568

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ร่วมงานกิจกรรม Compliance สัมพันธ์ ครั้งที่ 20 เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2568



ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต.

- ร่วมเสนอความเห็นต่อแบบสอบถามความคิดเห็นเกี่ยวกับการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แบบ Fractional Share
- ร่วมประชุมแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการให้บริการ L&I ETFs ร่วมกับคณะกรรมการและที่ปรึกษาสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ประธานชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ ประธานชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ และคณะทำงานด้านผลิตภัณฑ์ L&I ETFs เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2568

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ร่วมหารือและจัดทำตัวอย่างข้อความมาตรฐานแจ้งลูกค้า เรื่องการดำเนินการเกี่ยวกับบัญชี Fractional DR (DRx)



- ร่วมเสนอความเห็นต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับ Leveraged & InverseETFs

หน่วยงานอื่น

- Securities Data Exchange Platform (SDEP)
 - ร่วมประชุมชี้แจงความคืบหน้าการจัดตั้ง Securities Bureau Connex (SBC) ร่วมกับชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (CClub) และ IT Club เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568
 - ร่วมเสนอความเห็นต่อแบบสำรวจการเข้าร่วมโครงการและแนวทางการใช้ระบบ Securities Data Exchange Platform (SDEP) เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2568
 - ร่วมประชุมและเสนอความคิดเห็นต่อหลักการและข้อมูลที่จะแลกเปลี่ยนในโครงการ Securities Data Exchange Platform (SDEP) เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2568
- ร่วมหารือแนวทางการพัฒนา Blockchain for Capital Market ร่วมกับคณะกรรมการ IT Club และคณะกรรมการชมรมวาณิชธนกิจ (IB Club) เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568
- ร่วมเสนอความเห็นต่อประกาศสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เรื่อง การตรวจสอบข้อมูลของลูกค้ายจากผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น
- ร่วมประชุมเรื่อง การใช้ข้อมูลที่ได้รับจากระบบ NDID ของ RP ในฐานะ Selling agent เพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุน ร่วมกับ CClub และ SA Club เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2568 และวันที่ 10 มิถุนายน 2568
- เชิญผู้แทนจากบริษัท Papermate มานำเสนองาน Outsource Printing & E-Tax, E-Documents Services เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568
- ร่วมประชุมและเสนอความเห็นต่อศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (TSI) กับสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ATI) เกี่ยวกับหลักสูตรการจัดอบรมสำหรับบุคลากรด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ ประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568
- ร่วมเสนอความเห็นต่อแนวทางการปฏิบัติงานของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เรื่อง การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า
- ร่วมประชุมแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการให้บริการ L&I ETFs ร่วมกับ CClub และ IT Club เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2568

ชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องสำนักงาน ก.ล.ต.

- ร่วมเสนอความเห็นต่อแบบสอบถามความคิดเห็นเกี่ยวกับการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แบบ Fractional Share
- ร่วมการประชุม Cyber Club Q - Meeting ครั้งที่ 2/2568 เพื่อรับทราบความคืบหน้าของกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนด และสถานการณ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2568
- ร่วมประชุมแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการให้บริการ L&I ETFs ร่วมกับคณะกรรมการและที่ปรึกษาสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ประธานชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ ประธานชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ และคณะทำงานด้านผลิตภัณฑ์ L&I ETFs เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2568

ตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ร่วมเสนอความเห็นต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับ Leveraged & InverseETFs
- ร่วมประชุมและเสนอความเห็นต่อข้อหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรักษาข้อมูลลูกค้า ในระบบ Settrade เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2568

ศูนย์ประสานการรักษามั่นคงปลอดภัยระบบคอมพิวเตอร์ภาคตลาดทุน (TCM-CERT)

- ดำเนินการแต่งตั้งผู้แทนชมรมฯ เข้าร่วมเป็นคณะที่ปรึกษา TCM-CERT
- ร่วมประชุมรายงานความคืบหน้า TCM-CERT และหารือแนวทางการดำเนินการของ TCM-CERT Advisory เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2568
- โครงการประเมินความเสี่ยงด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ (CRR)
 - ร่วมประชุมรับฟังการนำเสนอรายละเอียดข้อเสนองานโครงการ CRR ของบริษัท Sec-consult และบริษัท G-able เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2568
 - ร่วมประชุมรับฟังการนำเสนอรายละเอียดข้อเสนองานโครงการ CRR ของบริษัท Alphasec บริษัท EY และบริษัท Deloitte เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568
 - ร่วมประชุมรับฟังการนำเสนอรายละเอียดข้อเสนองานโครงการ CRR ของบริษัท KPMG บริษัท ยิบอินซอย และบริษัท

ACinfotec เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2568

หน่วยงานอื่น

- ร่วมประชุมหารือกับผู้แทนของบริษัท ฟรีวิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด เกี่ยวกับความคืบหน้าของโครงการ Bond Connect เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2568
- ร่วมหารือแนวทางการพัฒนา Blockchain for Capital Market ร่วมกับคณะกรรมการ BOO Club และคณะกรรมการ IB Club เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568
- โครงการ Securities Data Exchange Platform (SDEP)
 - ร่วมประชุมชี้แจงความคืบหน้าการจัดตั้ง Securities Bureau Connex (SBC) ร่วมกับ CClub และ BOO Club เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568
 - ร่วมประชุมและเสนอความเห็นต่อแนวทางการเชื่อมต่อบริษัทฐานข้อมูลของ บล. กับระบบ SDEP และการส่งมอบงานของ NDID เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2568
 - ร่วมเสนอความเห็นต่อแบบสำรวจการเข้าร่วมโครงการและแนวทางการใช้ระบบ SDEP
 - จัดประชุมแจ้งความคืบหน้าแนวทางและรูปแบบการรายงานข้อมูลของ บล. ตามหลักเกณฑ์ ภายใต้โครงการ SDEP แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัท ฟรีวิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2568
- ร่วมประชุมรับฟังความคิดเห็นต่อผลการทบทวนร่างกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการใช้ระบบปัญญาประดิษฐ์ เพื่อให้สอดคล้องกับความก้าวหน้าเทคโนโลยีและบริบททั้งในและต่างประเทศ โดยสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (สพธอ.) เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2568
- เชิญผู้แทนจากบริษัท pints.ai ซึ่งเป็นบริษัทให้บริการ Generative AI สำหรับอุตสาหกรรมการเงินจากประเทศสิงคโปร์ มาแนะนำเสนองาน solutions เพื่อลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของ บล. รวมถึงนำเสนอ use case ที่น่าสนใจ เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2568
- ร่วมเสนอความเห็นต่อประกาศสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เรื่อง การตรวจสอบข้อมูลของลูกค้านักลงทุนจากผู้ประกอบการรายอื่น
- ร่วมประชุมแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการให้บริการ L&I ETFs
 - ร่วมประชุมกับ CClub และ BOO Club เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2568
 - ร่วมประชุมกับคณะกรรมการและที่ปรึกษาคณะกรรมการฯ เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2568

การจัดอบรม/สัมมนา

- จัดกิจกรรมโครงการ CMX โดยมีการดำเนินการที่สำคัญได้แก่
 - รวบรวมรายชื่อผู้เข้าร่วมกิจกรรมทั้งหมดมีจำนวน 120 บริษัท
 - จัดกิจกรรมฝึกฝนทักษะในการรับมือภัยคุกคามด้วยตนเองผ่าน Virtual Lab สำหรับบุคลากรด้านการรับมือเชิงเทคนิค (DFIR Lab Practice) ระหว่างวันที่ 14 พฤษภาคม - 3 มิถุนายน 2568
 - จัดประชุมคณะทำงานหารือร่วมกับบริษัท เอซี อินโฟเทค จำกัด เพื่อชี้แจงความคืบหน้าการดำเนินงาน Midterm Planning Meeting#1 เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2568
 - จัดกิจกรรมฝึกฝน และเรียนรู้การตอบสนองต่อภัยคุกคามทางไซเบอร์ สำหรับบุคลากรด้านการรับมือเชิงเทคนิค (Cyber Arena: LFX Cyber Range) ระหว่างวันที่ 15 - 16 มิถุนายน 2568

กิจกรรมอื่นๆ

- การจัดงาน Capital Market IT Day 2025
 - ประชุมหารือเรื่อง วันและสถานที่จัดงาน รวมถึงข้อมูลของ Vendor ที่สนใจออกบูธและบรรยาย พร้อมงบประมาณในการจัดงาน เพื่อกำหนดราคา Package เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2568
 - ประชุมหารือเรื่อง ร่างกำหนดการ ระยะเวลาการบรรยายบนเวที การจัดหาของที่ระลึก การจัดทำเว็บไซต์สำหรับลงทะเบียน และรายละเอียด Agenda เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2568
 - ประชุมหารือเรื่อง ของรางวัล Lucky Draw สำหรับผู้เข้าร่วมงาน และรายงานความคืบหน้า เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2568



ชมรมบริหารทรัพยากรบุคคลบริษัทหลักทรัพย์

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- ร่วมประชุมและเสนอความเห็นเกี่ยวกับการจัดประชุม Kick-off และการประชุมชี้แจงรายละเอียดโครงการสำรวจค่าจ้าง เงินเดือน และสวัสดิการ แก่บริษัทสมาชิก
- ร่วมประชุมและเสนอความเห็นเกี่ยวกับการจัดทำแบบสำรวจจำนวนและข้อมูลบุคลากรของบริษัทสมาชิกในธุรกิจหลักทรัพย์
- ร่วมประชุมและเสนอความเห็นต่อ TSI กับ ATI เกี่ยวกับหลักสูตรการจัดอบรมสำหรับบุคลากร HR ประจำปี 2568
- จัดทำแบบสำรวจและเสนอความเห็นเกี่ยวกับสถานการณ์แนวโน้มของ IC ในปัจจุบัน

กิจกรรมอื่นๆ

• ร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ ในการประชาสัมพันธ์การสัมมนา/การจัดอบรม ดังนี้

- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- การสัมมนา Corporate Excellence Learning Solution ในวันพฤหัสบดีที่ 24 เมษายน 2568 ณ หอประชุมศุภรี แก้วเจริญ ซึ่งเปิดรับสมัครเมื่อวันที่ 8 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 21 เมษายน 2568
- การจัดอบรมหลักสูตร ส่งคำสั่งยังไงให้รอด? ไขทุกข้อสงสัย IC ต้องรู้! สำหรับผู้แนะนำการลงทุน (IC) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) หรือบุคลากรสังกัดสถาบันการเงิน ในวันเสาร์ที่ 26 เมษายน 2568 ผ่านระบบ Webex Meeting ซึ่งเปิดรับสมัครเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 24 เมษายน 2568

โครงการ ESG DNA สำหรับพนักงานองค์กรทุกระดับ ซึ่งเปิดรับสมัครเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วยงานอื่น

- การเชิญสมาชิกเข้าร่วมโครงการสำรวจค่าจ้าง เงินเดือน และสวัสดิการ ในระหว่างบริษัทสมาชิก (Compensation Survey 2025) เปิดรับสมัครเมื่อวันที่ 9 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 22 เมษายน 2568 โดยผู้ให้บริการบริษัท วิลลิส ทาวเวอร์ส วัทสัน (ประเทศไทย) จำกัด
- การจัดอบรมหลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ (Refresher Course) รอบ Public ปี 2568 ซึ่งเปิดรับสมัครเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 20 ธันวาคม 2568 โดย ATI
- การจัดอบรมหลักสูตร The Psychology of Trust สร้างความน่าเชื่อถือในสายตาลูกค้า ในวันเสาร์ที่ 5 กรกฎาคม 2568 ผ่านระบบ Microsoft Teams ซึ่งเปิดรับสมัครเมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 2 กรกฎาคม 2568 โดยชมรมผู้ประกอบการธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์



ชมรมผู้ประกอบการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน

การเสนอความคิดเห็น/หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

สำนักงาน ก.ล.ต.

- ร่วมเป็นคณะกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุน ตามหนังสือสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ กต.นจ. 1122/2568 และคำสั่งคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ท. 4/2568 เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2568

• ร่วมเป็นคณะกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจตัวกลางและตลาด และการขายผลิตภัณฑ์การลงทุนและการให้คำแนะนำการลงทุน ตามหนังสือสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ กต.นป. 1297/2568 เมื่อวันที่ 17 เมษายน 2568

• ร่วมประชุมคณะกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุน ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2568

• ร่วมร่วบประเด็นการเปิดรับฟังความคิดเห็น เรื่อง หลักการเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การคำนวณและเปิดเผยค่าธรรมเนียมกองทุนรวม และนำเสนอให้กับสำนักงาน ก.ล.ต.

สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

• หารือและแลกเปลี่ยนความเห็นร่วมกัน ในเรื่อง หลักการเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การคำนวณและเปิดเผยค่าธรรมเนียมกองทุนรวม

กิจกรรมอื่นๆ

• จัดทำแบบสอบถามประเด็นปัญหา อุปสรรคในการประกอบธุรกิจ พร้อมข้อเสนอแนะ รวมถึงแนวทางการสนับสนุนและพัฒนาธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน เข้าที่ประชุมคณะกรรมการชมรมฯ เพื่อพิจารณาแนวทางการดำเนินงานและหารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

• ร่วมประชุมเรื่อง การใช้ข้อมูลที่ได้รับจากระบบ NDID ของ RP ในฐานะ Selling agent เพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนร่วมกับ BOO Club และ CClub เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2568 และวันที่ 10 มิถุนายน 2568

• ประชุมความคืบหน้าจัดทำหลักสูตรให้กับ SA โดยสถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

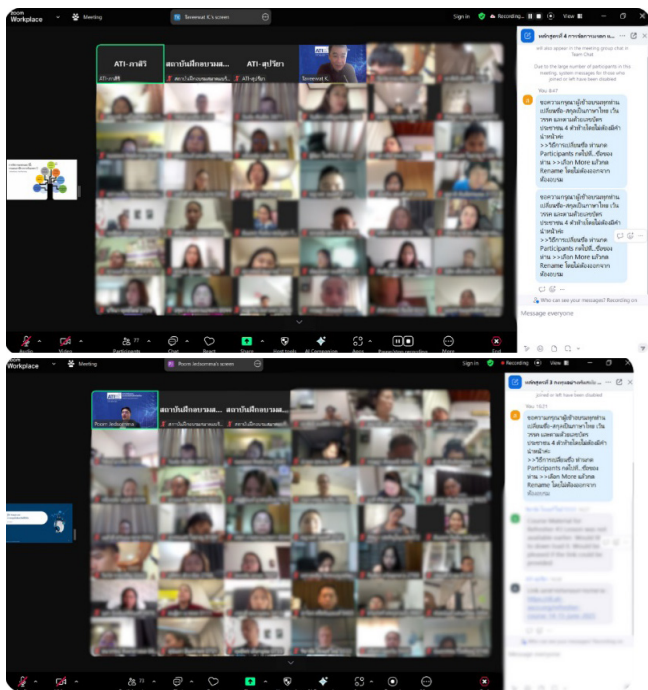
การดำเนินงาน

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) หรือผู้ที่ต้องการเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดทุนในรูปแบบ 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 ซึ่งทางสมาคมดำเนินโครงการสรรหาและสร้างบุคลากรผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ (IC Plain : P1) เพื่อทดแทนบุคลากรที่จะเกษียณอายุและออกจากธุรกิจ โดยให้การสนับสนุนทุนสอบใบอนุญาตแก่นักศึกษามหาวิทยาลัยทั่วประเทศ ที่ใช้ผลสอบเป็นส่วนหนึ่งของการวัดผล ได้สิ้นสุดโครงการแล้วเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ที่ผ่านมา ตลอดระยะเวลาดำเนินโครงการ ตั้งแต่วันที่

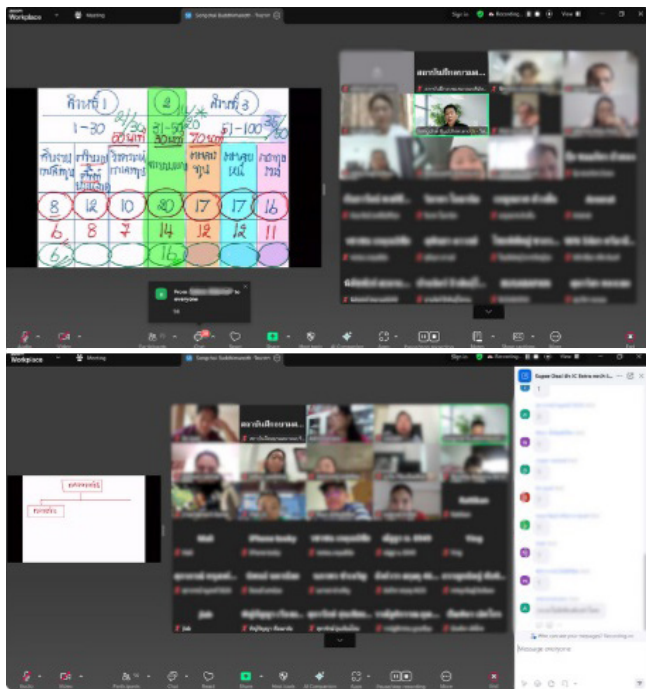
1 กันยายน 2565 จนถึงวันสิ้นสุดโครงการ มีนักศึกษาให้ความสนใจเข้าร่วมเพื่อสอบในโครงการรวมทั้งสิ้น 3,423 คน และมีนักศึกษาที่สอบ IC Plain ผ่านแล้ว 1,419 คน

- โครงการอบรมเพื่อพัฒนาบุคลากรต่อเนื่องเพื่อสร้างศักยภาพให้บริษัทหลักทรัพย์ ดำเนินโครงการอย่างต่อเนื่องเข้าสู่ปีที่ 2 ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2569 มุ่งเน้นการเตรียมความพร้อมสำหรับธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) โดยจัดอบรมรวม 20 หลักสูตร เพื่อพัฒนาศักยภาพให้บุคลากรใน บล. และบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (บลน.) สามารถนำความรู้และทักษะที่ได้รับไปใช้ในการเตรียมความพร้อมสำหรับธุรกิจด้านสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) และนำมาประยุกต์ใช้ในการทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ปัจจุบันมีผู้เข้าร่วมโครงการอบรมสะสมรวม 4,331 คน (นับไม่ซ้ำ 1,116 คน อบรมเฉลี่ยคนละ 3.88 หลักสูตร)

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



- จัด Campaign พิเศษอย่างต่อเนื่อง สำหรับผู้ที่ต้องการถือ License IC ในโครงการ “Super Deal ติว IC - Ultra” คอร์ส ติว IC Plain (P1) รวมสอบ 1 ครั้ง อบรมผ่านระบบ e-Learning (มีระยะเวลาเรียนถึง 1 ปี) พร้อมสิทธิพิเศษในการเข้าร่วมอบรมบรรยายสดผ่าน Zoom ได้ทุกรอบ (เดือนละ 2 ครั้ง) เพื่อเสริมสร้างความเข้าใจและทักษะให้ดียิ่งขึ้น และสามารถเลือกเพิ่ม “โจทย์พิเศษ” ได้ตามต้องการ เพื่อให้การเรียนรู้ตรงจุดและตอบโจทย์ ซึ่งได้รับกระแสตอบรับที่ดีเยี่ยมอย่างต่อเนื่อง



ข่าวประชาสัมพันธ์

หลักสูตรที่เปิดรับสมัครอบรม มีดังนี้

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



- เปิดรับสมัครอบรม Campaign “Super Deal ทิว IC - ULTRA” คอร์สทิว IC Plain (P1) พร้อมโจทย์ 650 ข้อ รวมสอบ 1 ครั้ง (อบรมผ่านระบบ e-Learning **ระยะเวลาเรียน 1 ปี**) / พร้อมรับสิทธิพิเศษอบรมบรรยายสดผ่านโปรแกรม Zoom Meeting (**เดือนละ 2 รอบ**)

สิทธิเข้าร่วมอบรม สด Online ผ่าน zoom	ปี 2568					
	น.ค.	ส.ค.	พ.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.
	16-17 (อ.ส)	9-10 (อ.ปอ)	10-11 (อ.ส)	15-16 (อ.ปอ)	19-20 (อ.ส)	13-14 (อ.ปอ)
สามารถเข้าร่วมได้ก่อน ถึงวันใน Campaign	26-27 (อ.ปอ)	28-29 (อ.ปอ)	27-28 (อ.ส)	25-26 (อ.ปอ)	29-30 (อ.ปอ)	17-18 (อ.ปอ)

- หลักสูตรอบรมผ่านระบบ **e-Learning**
 - หลักสูตรเตรียมสอบ IC
 - หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป IC Plain (P1)
 - หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารซับซ้อน: ตราสารหนี้และกองทุนรวม (P2)
 - หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารซับซ้อน: สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (P3)
 - หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ (IC, IP) (อบรม 15 ชั่วโมง)
 - หลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตฯ ด้าน ESG (อบรม 3 ชั่วโมง)
 - หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA) : หลักสูตรผู้แนะนำลูกค้า (IBA), หลักสูตรต่ออายุผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
 - หลักสูตรสอบซ่อมผู้แนะนำลูกค้า (IBA)
 - หลักสูตรอื่นๆ
 - หลักสูตรแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)
 - หลักสูตรเรียนรู้เรื่องกฎหมายการป้องกันการฟอกเงิน (AML/CFT) สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานเพื่อปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพ
 - หลักสูตร การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (FPI)
 - หลักสูตร ทิศทางแนวโน้มเศรษฐกิจโลกและวิวัฒนาการการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล **[หลักสูตรแนะนำ]**
 - 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 ***ตรวจสอบวันและที่นั่งว่างได้ที่ปฏิทินการสอบ**
- สำหรับผู้สนใจ ท่านสามารถสมัครอบรมและทดสอบได้ตามช่องทางด้านล่างนี้ หรือติดตามข่าวสารประชาสัมพันธ์ใหม่ๆ ได้จากช่องทาง Line OA / Facebook



• **การทบทวนมาตรการและกฎเกณฑ์เพื่อป้องกันเหตุการณ์ทำนองเดียวกับการซื้อขายหุ้น MORE** โดยรวบรวมความเห็นจากสมาชิกและจัดทำสรุปข้อเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์เสนอต่อคณะทำงานร่วมระหว่างสมาคม ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งได้ประชุมหารือและปรับปรุงหลักเกณฑ์ตั้งแต่ปี 2566 เป็นต้นมา และมีมาตรการและหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงแล้วเสร็จทั้งสิ้น 11 เรื่อง อาทิ การปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำหนดวงเงินเพื่อนำปัจจัยคุณภาพหลักทรัพย์และลูกค้ายามาพิจารณา การเปิดเผยข้อมูลบุคคลที่ส่งคำสั่งไม่เหมาะสมให้ทุก บล. ทราบ และยกระดับมาตรการดำเนินการกับลูกค้า การเปิดเผยข้อมูล Net Settlement เพื่อพิจารณาความเสี่ยงของหลักทรัพย์ การกำหนดให้ NVDR ซื้อขายได้เฉพาะต่างชาติ เป็นต้น ยุติการดำเนินการ 1 เรื่อง คือ การชะลอการชำระค่าขายกรณีการซื้อขายเข้าข่ายการกระทำอันไม่เป็นธรรม เนื่องจากสำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่ามีความเสี่ยงด้านกฎหมาย ปัจจุบันดำเนินการแล้วเสร็จเพิ่มเติมอีก 1 เรื่อง และอยู่ระหว่างดำเนินการ 1 เรื่อง ดังนี้

- **การจัดตั้ง Securities Data Exchange Platform** เพื่อตรวจสอบข้อมูลวงเงิน คุณภาพหลักประกัน และประวัติการชำระหนี้ของลูกค้าจาก บล. อื่น ผ่าน Data Exchange Platform แบบ Decentralization โดยมีสรุปสาระสำคัญและความคืบหน้าดังนี้

▪ **การจัดทำหลักเกณฑ์**

1) **หลักเกณฑ์สำนักงาน ก.ล.ต.** เพื่อกำหนดหน้าที่ให้ บล. ต้องตรวจสอบและนำส่งข้อมูลลูกค้ากับ บล. รายอื่น ซึ่งประกาศใช้แล้วเมื่อ 30 พฤษภาคม 2568 โดยมีผลบังคับใช้ 1 กุมภาพันธ์ 2569

2) **หลักเกณฑ์สมาคม** เพื่อกำหนดรายละเอียดเงื่อนไขการตรวจสอบ การดำเนินการของ บล. ข้อมูลที่จะแลกเปลี่ยนรายละเอียดคำอธิบายข้อมูล และมาตรฐานระบบงานด้าน IT เป็นต้น โดยเปิดรับฟังความเห็นกับสมาชิกแล้วระหว่าง 4 - 30 มิถุนายน 2568 ปัจจุบันอยู่ระหว่างหารือสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อปรับปรุงหลักการและข้อความและขอความเห็นชอบในลำดับต่อไป

▪ **การรับทุนสนับสนุนจาก CMDP** สมาคมลงนามรับทุนเรียบร้อยแล้ว โดยได้รับสนับสนุนการพัฒนาระบบฐานข้อมูลของ บล. เพื่อเชื่อมต่อกับระบบของ NDID รวมถึงค่าใช้จ่ายระบบ SDEP ของ บล. เป็นเวลา 3 ปี โดยมีระยะเวลาดำเนินโครงการเพื่อให้ระบบพร้อมใช้งาน 8 เดือน

▪ **การจัดทำสัญญา** สมาคมได้ว่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายเพื่อทบทวนเอกสารลงนามที่เกี่ยวข้อง ทั้งในส่วนขอคำขอใช้บริการระบบ SDEP ระหว่าง บล. - NDID และคำรับรองขอรับทุนสนับสนุนระหว่าง บล. - สมาคม แล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างหารือกับ NDID เพื่อตกลงรายละเอียดข้อความ และทบทวนโครงสร้างสัญญา โดยคาดว่าทุกฝ่ายจะสามารถลงนามสัญญาภายในสิงหาคม 2568

- **การกำหนดให้มีระบบ Auto Pause** การซื้อขายเมื่อมีคำสั่งซื้อขายที่ผิดปกติ เพื่อให้ทุกฝ่ายมีระยะเวลาเพียงพอในการพิจารณาทบทวนการดำเนินการของแต่ละฝ่ายในส่วนที่เกี่ยวข้อง ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ให้ Auto Pause เมื่อ Bid/Offer > 15% ของจำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน โดย Pause 40 นาที และ Pre-open 20 นาที มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2568

• **การทบทวนหลักเกณฑ์การจัดกิจกรรมส่งเสริมการขาย** ตามข้อหาหรือของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายและให้ บล. สามารถเข้าร่วมโครงการดังกล่าวได้โดยไม่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์สำนักงาน ก.ล.ต. หรือสมาคม โดยมีหลักการ อาทิ (1) ต้องเป็นกิจกรรมเพื่ออุตสาหกรรมหรือสังคมโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนา ส่งเสริม หรือแก้ไขปรับปรุงปัญหา ซึ่งจัดโดยหน่วยงานที่กำหนด เช่น หน่วยงานรัฐ ตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น (2) บล. ไม่ต้องแจ้งผู้จัดงานถึงขอบเขตกิจกรรมที่ บล. ดำเนินการได้ (3) ต้องถือปฏิบัติตามหลักการไม่เร่งรัดลูกค้าโดยใช้การส่งเสริมการขายโดยไม่คำนึงถึงข้อมูลพื้นฐานการลงทุน ไม่เป็นการชิงโชคจับฉลาก และการกำหนดเงื่อนไขที่ชัดเจน ง่ายต่อความเข้าใจ ไม่ทำให้สำคัญผิด และเป็นธรรม ปัจจุบันอยู่ระหว่างหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคม

• **การกำหนดแนวปฏิบัติ Short/Long Sell** ของสมาคม ตั้งแต่กระบวนการก่อนเริ่มให้บริการลูกค้า รวมถึง Pre-Trade และ Post-Trade. และหารือสำนักงาน ก.ล.ต. ผู้รับฝากหลักทรัพย์สินสมาคมและตัวแทนคณะทำงาน บล. รวมถึงชี้แจงสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าการเพิ่มมาตรการให้ บล. ดำเนินการเพียงด้านเดียวไม่สามารถป้องกันการ Naked Short ได้อย่างเหมาะสมเพียงพอ และการจัดทำร่างแนวปฏิบัติของ บล. ให้คำนึงถึงการลดภาระการดำเนินการให้เหมาะสมเพียงพอเท่าที่จำเป็นแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างรอ พ.ร.ก. Trust & Confident เพื่อปรับปรุงให้สอดคล้องกัน

• **การจัดทำแนวทางการเปิดบัญชีลงทุนประเภทผู้ปกครองเพื่อผู้เยาว์** โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เสนอให้ผู้ปกครองสามารถมอบอำนาจให้ผู้เยาว์ทำการซื้อขายได้เมื่อผู้เยาว์อายุ 15 ปี จำกัดเฉพาะบัญชี Cash Balance และผลิตภัณฑ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อนุพันธ์ที่มีความเสี่ยงจำกัด ซึ่งผู้ปกครองยังคงเป็นเจ้าของหลักทรัพย์สิน โดยสมาคมมีความเห็นที่สำคัญ อาทิ แนวทางการประเมิน Suitability Test กรณีผู้เยาว์รับความเสี่ยงได้มากกว่าผู้ปกครอง และการเก็บข้อมูลส่วนบุคคลของผู้เยาว์ เป็นต้น นอกจากนี้ สมาคมอยู่ระหว่างจัดทำแนวทางการมอบอำนาจส่งคำสั่งออนไลน์ของลูกค้า ซึ่งหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว จึงขอให้มีการหารือเพิ่มเติมเพื่อมีการดำเนินการที่สอดคล้องกัน โดยปัจจุบันสำนักงาน ก.ล.ต. เสนอให้พิจารณาให้ผู้เยาว์เปิดบัญชีได้โดยตรง

ซึ่งส่งเสริมการบริหารทรัพย์สินของผู้เยาว์ได้ตรงตามเจตนารมณ์มากกว่า โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ รับผิดชอบการศึกษาข้อกฎหมายต่อไป

• **การให้ความเห็นเป็นลายลักษณ์อักษรต่อการเปิดรับฟังความเห็นของหน่วยงานกำกับดูแล** ดังนี้

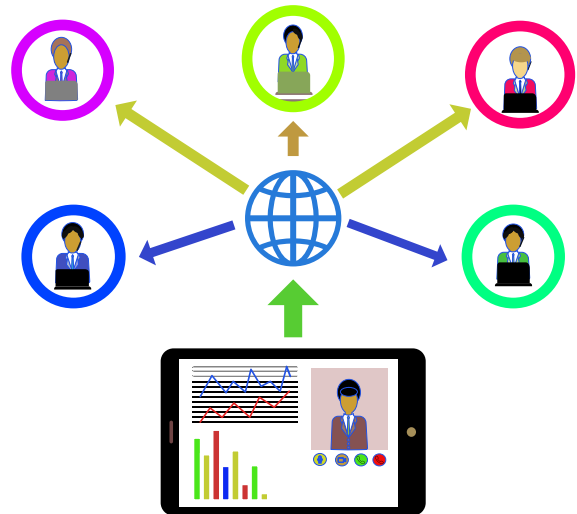
- หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการซื้อหรือมีหุ้นและการประกอบกิจการอื่นของ บล. และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติมภายหลังการเปิดรับฟังความคิดเห็น ซึ่งเป็นการรับฟังความเห็นครั้งที่ 2 ได้เน้นย้ำความเห็นของสมาคมในครั้งก่อน ว่าไม่ควรกำหนดหลักเกณฑ์ที่เคร่งครัดหรือเทียบเท่ากับสถาบันการเงินประเภทธนาคารพาณิชย์ เนื่องจากการแสวงหารายได้เพิ่มเติมจากทรัพย์สินของ บล. เอง ไม่ใช่ทรัพย์สินของลูกค้า และไม่ควรกำหนดให้ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนเข้าไปลงทุนระยะยาวเพื่อลดภาระการติดตามเนื่องจากนโยบายการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลง เป็นต้น โดยมีความเห็นเพิ่มเติมว่าหลักเกณฑ์ใหม่ดังกล่าวส่งผลให้มีการระงับการติดตามกรณีการลงทุนเพื่อ Hedging และธุรกรรม Block Trade ของ บล. เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ด้วย

- การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ใน SET และ mai โดยปรับลด Board Lot เพื่อให้สอดคล้องกับการซื้อขายของผู้ลงทุนรายย่อย และปรับลดกรอบราคาซื้อขายสำหรับหุ้น New Listing โดยสมาคมเห็นควรให้ชะลอการปรับปรุง Board Lot เพื่อหารือให้ได้ข้อสรุปกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องก่อน เนื่องจากการปรับปรุงที่ส่งผลกระทบในวงกว้าง ทั้งผู้ลงทุน บริษัทจดทะเบียน และ บล. อีกทั้งยังอาจส่งผลให้ต้องมีการปรับปรุงระบบงานของ บล. ซึ่งมีต้นทุนค่าและต้องใช้เวลาในการแก้ไขระบบ

- การปรับปรุงเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับบทระวางโทษสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อกำหนดบทระวางโทษให้ครบทุกฐานความผิดและใช้ค่าปรับแบบเพดานขั้นสูงแทนค่าปรับแบบตายตัว โดยสมาคมมีความเห็นว่าความผิดกรณีไม่ควบคุมการสั่งซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าในขณะใดขณะหนึ่งไม่ให้เกินอำนาจซื้อที่กำหนดหรือวงเงินที่กำหนด ควรมีการกำหนดแนวทางในการพิจารณาโทษของหน่วยงานกำกับดูแลภายนอกอย่างชัดเจน โดยเฉพาะบัญชี Cash Balance และไม่ควรลงโทษซ้ำซ้อนหากได้รับการลงโทษจากหน่วยงานกำกับดูแลอื่นแล้ว และความผิดกรณีไม่ดำเนินการให้ลูกค้าปฏิบัติตามมาตรการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ควรผลักดันการกำหนดโทษต่อผู้ลงทุนเพิ่มเติมด้วย

- การกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับโทเคนดิจิทัลของรัฐบาล (Government Token) และร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง โดยมีความเห็นให้สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้มีหน่วยงานกลาง อาทิ TBMA ทำหน้าที่เปิดเผย Indicative Price เพื่อความเป็นกลางและโปร่งใส และกำหนดให้มี Market Maker เพื่อสร้างสภาพคล่องของราคาและเสริมสภาพคล่อง

• **การจัดแนวปฏิบัติระหว่าง บล. และ บลจ. ในการใช้ข้อมูลจากระบบ NDID เพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนในฐานะ Selling Agent** โดยดำเนินการประชุมและเสนอความเห็นต่อการประชุมร่วมระหว่างชมรม SA / BOO / Compliance ให้สำนักงาน ปปง. กำหนดข้อยกเว้นกรณี บล. ดำเนินการผ่านระบบ FundConnex ให้ ดำเนินการทบทวน KYC ทุก 2 ปี ตามรอบการทบทวน กรณีอื่นให้เป็นไปตามรอบทบทวนตามความเสี่ยงของลูกค้า เพื่อหารือกับ AMIC และสำนักงาน ปปง. ต่อไป



• **การเข้าร่วมประชุม/สัมมนา เพื่อให้ความเห็น**

- **การประชุมกระบวนการทำธุรกรรมของนิติบุคคลด้วยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์** โดยสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA) เพื่อเสนอแนะร่างกระบวนการ โดยการกำหนดให้มีระบบบริหารจัดการข้อมูลการทำธุรกรรม (ประกอบด้วยระบบสร้างลายมือชื่อดิจิทัล ระบบพิสูจน์และยืนยันตัวตนระบบประทับเวลาอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น) และระบบตรวจสอบข้อมูลธุรกรรม (ประกอบด้วยระบบตรวจสอบข้อมูลนิติบุคคล ระบบตรวจสอบผู้มีอำนาจทำการแทนนิติบุคคล ตรวจสอบอำนาจผู้รับมอบอำนาจ เป็นต้น)

- **Investment Fraud and Investor Protection** โดย CMDF ได้สนับสนุนงานวิจัยโครงการ “การฉ้อโกงการลงทุน และการคุ้มครองนักลงทุน: แนวโน้มที่สำคัญ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ และวิธีการแก้ปัญหา” เพื่อเผยแพร่องค์ความรู้ที่เกี่ยวข้องกับแนวโน้มการฉ้อโกงสำคัญ ความเสี่ยงที่กำลังเกิดขึ้น และแนวทางปฏิบัติเพื่อปกป้องนักลงทุนซึ่งสามารถนำไปใช้ได้จริง โดยแบ่งเป็นกรณีการกระทำอันไม่เป็นธรรมต่อตลาด การทุจริตเกี่ยวกับเอกสารทางการเงิน และการหลอกลวงผู้ลงทุน

- **Navigating Data Protection: Legal Insights and Trends in Thailand 2025** โดยสำนักงานกฎหมาย Baker&Mckenzie ในประเด็นเกี่ยวกับแนวทางการบังคับใช้กฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล การใช้และแชร์ข้อมูล: ต้นเหตุและภัยคุกคามสู่การป้องกันและราบปรามอาชญากรรมทางเทคโนโลยี (บัญชีม้า) และ Trend การคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล ปี2568 เป็นต้น

- **OECD Competition Peer Review การพัฒนาเศรษฐกิจผ่านแนวคิดการแข่งขัน** โดยสำนักงานคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า และองค์การเพื่อความร่วมมือและการพัฒนาทางเศรษฐกิจ เพื่อทบทวนกฎหมายและนโยบายการแข่งขันของประเทศไทยและพัฒนากรอบการกำกับดูแลการแข่งขันให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติสากล โดยเน้นการเสริมสร้างความมั่นใจนักลงทุน

- **การรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับร่างหลักการของกฎหมายว่าด้วยปัญญาประดิษฐ์** โดยสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (สพธอ.) เพื่อทบทวนร่างพระราชกฤษฎีกาการประกอบธุรกิจบริการที่ใช้ระบบปัญญาประดิษฐ์ และร่างพระราชบัญญัติว่าด้วยการส่งเสริมและสนับสนุนนวัตกรรมปัญญาประดิษฐ์แห่งประเทศไทย

- **การหารือเรื่อง G-Token** โดยตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับการให้บริการระบบงานสำหรับ บล. ในการซื้อขาย G-Token อาทิ ข้อมูลเบื้องต้น มูลค่าที่ออก อัตราผลตอบแทน กระบวนการทำงานเพื่อรองรับการจองซื้อ และการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบ TDX เป็นต้น



กองทุน L&I ETFs...ผลิตภัณฑ์การลงทุนรูปแบบใหม่ในไทย

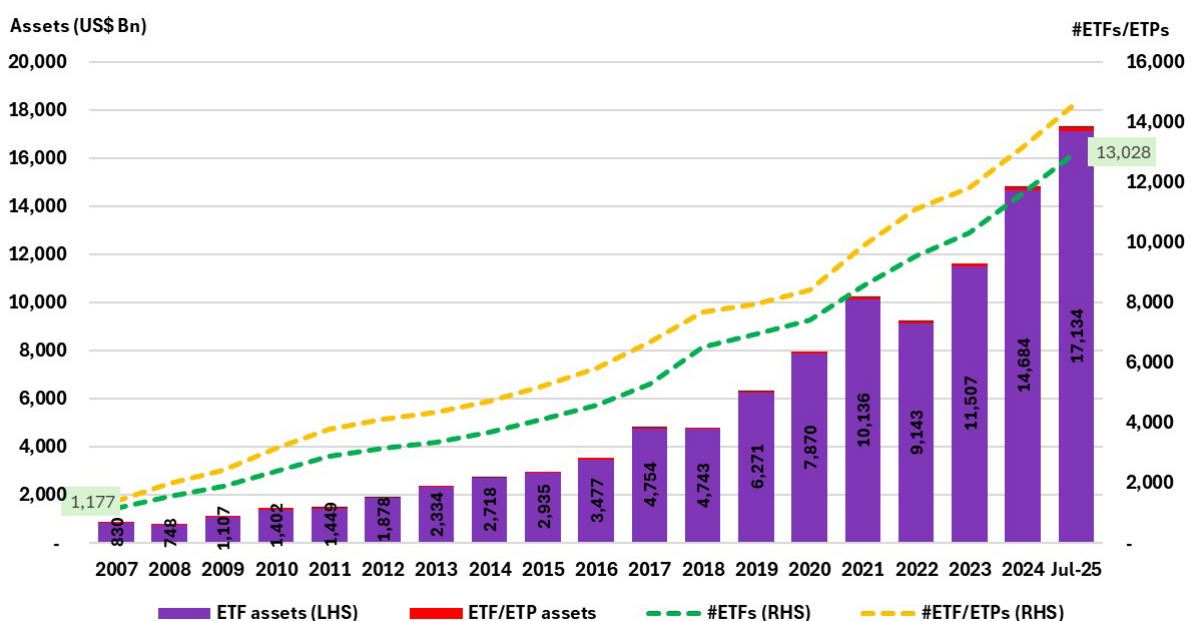
Highlight

- ในปัจจุบันกองทุน L&I ETFs ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนทั่วโลกเพื่อเป็นทางเลือกในการสร้างกลยุทธ์ในการลงทุน โดยในเดือนมกราคม พ.ศ. 2568 L&I ETFs ทั่วโลกมีมูลค่าทรัพย์สินรวม 171 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ
- สำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีการปรับปรุงเกณฑ์กำหนดให้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถซื้อขาย L&I ETFs ได้ไม่เกิน +2 เท่า และ -2 เท่า โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2568 เป็นต้นไป ขณะเดียวกัน SET ได้ปรับปรุงกฎเกณฑ์และโครงสร้างพื้นฐานเพื่อรองรับการลงทุน L&I ETFs
- เนื่องด้วย L&I ETFs เป็นผลิตภัณฑ์ที่ค่อนข้างใหม่สำหรับผู้ลงทุนไทย ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาทำความเข้าใจการลงทุนในผลิตภัณฑ์ L&I ETFs ให้ครบถ้วน แม้ว่า L&I ETFs สามารถเพิ่มโอกาสในการลงทุนที่มากขึ้น แต่ก็ไม่เหมาะกับการถือครองระยะยาว ผู้ลงทุนจึงต้องศึกษาข้อจำกัดและข้อควรระวัง
- เพื่อให้สอดคล้องต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์ L&I ETFs ดังกล่าว สมาคมได้จัดให้มีคณะทำงานเพื่อหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงจัดทำแนวทางการดำเนินการสำหรับการให้บริการผลิตภัณฑ์ L&I ETFs ของบริษัทสมาชิก พร้อมตัวอย่างข้อความแจ้งลูกค้า

ในช่วงที่ผ่านมากองทุน Exchange-Traded Fund (ETF) หรือกองทุนรวมที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนทั่วโลกอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นทางเลือกในการกระจายความเสี่ยงของผู้ลงทุน รวมทั้งมีการบริหารจัดการจากบริษัทจัดการกองทุนที่มีความน่าเชื่อถือ ประกอบกับผู้ลงทุนมีโอกาสลงทุนที่ง่ายและสะดวกมากขึ้น โดยในปี พ.ศ. 2536 ได้มีการจัดตั้งกองทุน SPDR S&P 500 ETF (สัญลักษณ์ SPY) ถือเป็นกองทุน ETF แรกในสหรัฐอเมริกาที่มีการซื้อขายอย่างแพร่หลายบนตลาดหลักทรัพย์ ต่อมาผลิตภัณฑ์ ETF ได้

พัฒนาไปสู่การเป็นเครื่องมือที่มีความหลากหลายมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการอ้างอิงดัชนีตลาดหุ้น สินค้าโภคภัณฑ์ พันธบัตรรัฐบาล หรือสินทรัพย์ทางเลือกอื่น ๆ โดยจากรายงานของ ETFGI เปิดเผยข้อมูลในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2568 มีจำนวน ETFs และ ETPs ทั่วโลกจดทะเบียนรวมทั้งสิ้น 14,640 ผลิตภัณฑ์ โดยมีมูลค่าทรัพย์สินรวมทั้งสิ้น 17,335 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 จากปีก่อน (ภาพที่ 1) จากผู้ให้บริการ 889 ราย ใน 81 ตลาดหลักทรัพย์ ครอบคลุม 63 ประเทศ

ภาพที่ 1 ETFs/ETPs listed globally



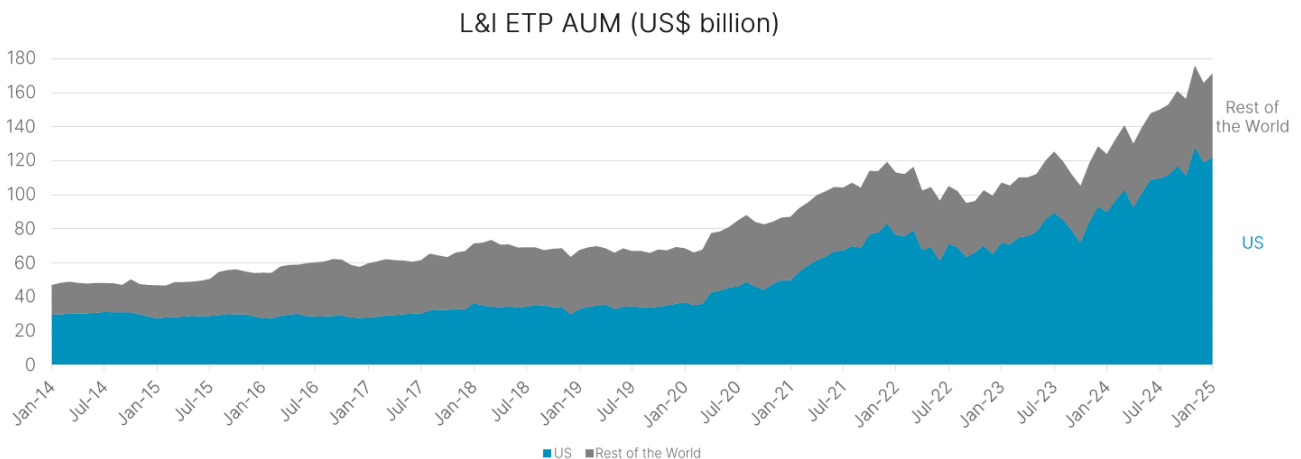
ที่มา : ETFGI, Press Release as of 27 August 2025

โดยหนึ่งในพัฒนาการของกองทุน ETF ที่ได้รับความสนใจจากนักลงทุนทั่วโลก คือ Leveraged & Inverse ETFs (L&I ETFs) ซึ่งมีลักษณะต่างจาก ETF ทั่วไป เนื่องจากใช้กลยุทธ์ลงทุนผ่านตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures) เพื่อช่วยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนและบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดย Leveraged ETF มีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนในลักษณะทวีคูณของดัชนีอ้างอิง เช่น 2 เท่า (2x) ขณะที่ Inverse ETF มุ่งสร้างผลตอบแทนในทิศทางตรงกันข้ามกับดัชนี เช่น -1 เท่า (-1x) หรือ -2 เท่า (-2x) ทั้งนี้ L&I ETFs จะมีการปรับพอร์ตการลงทุนในแต่ละวัน (Daily Reset) เพื่อให้ผลตอบแทนเป็นไปตามอัตราทวีคูณที่กำหนดไว้

ทั้งนี้ในช่วงที่ผ่านมา L&I ETFs ถือว่าได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยทาง Nasdaq ได้รายงานมูลค่าทรัพย์สินรวม L&I ETFs ที่จดทะเบียนทั่วโลกในเดือนมกราคม พ.ศ. 2568 รวม 171 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (ภาพที่ 2) (โดยแบ่งเป็นมูลค่าทรัพย์สินรวมของ Leveraged 151 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ Leveraged Inverse 12 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ และ Inverse 8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.1 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ETFs/ETPs ทั้งหมดทั่วโลก โดยกองทุน L&I ETFs ที่จดทะเบียนในสหรัฐอเมริกา มีมูลค่า 122 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71 ของกองทุน L&I ETFs ทั่วโลก

ภาพที่ 2 Leveraged and inverse ETFs/ETPs listed globally

Global L&I ETF Assets Reached US\$171 Billion



ที่มา : Nasdaq Global Indexes, Morningstar, As of January 31, 2025

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีการปรับปรุงเกณฑ์กำหนดให้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถซื้อขาย L&I ETFs ได้ไม่เกิน +2 เท่า และ -2 เท่า โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2568 เป็นต้นไป ขณะเดียวกัน SET ได้ปรับปรุงกฎเกณฑ์และโครงสร้างพื้นฐานเพื่อรองรับการลงทุน L&I ETFs

สำหรับประเทศไทย ทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ได้มีการปรับปรุงเกณฑ์สำคัญกำหนดให้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถซื้อขาย ETFs ที่มีลักษณะเป็นแบบทวีคูณ (L&I ETFs) ได้ไม่เกิน +2 เท่า และ -2 เท่า โดยจะต้องซื้อขายเป็นจำนวนหน่วยเต็มเท่านั้น (ไม่สามารถซื้อขายเป็นทศนิยมได้) โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2568 เป็นต้นไป และเป็นกองทุน L&I ETFs ที่ลงทุนได้เฉพาะบนดัชนีอ้างอิงกลุ่มหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตเท่านั้น และยังไม่อนุญาตให้ลงทุนบนหุ้นรายตัว เนื่องจากหลักเกณฑ์

ของกองทุนรวมในไทยให้ความสำคัญกับการกระจายความเสี่ยง (Diversification) เป็นหลัก นอกจากนี้กองทุน L&I ETFs จะต้องมีการเปิดเผยข้อมูล ความเสี่ยง ลักษณะการลงทุน และข้อควรระวังอย่างครบถ้วน เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจลักษณะผลิตภัณฑ์ และมีข้อมูลเพียงพอ

ขณะเดียวกันตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ก็ได้ปรับปรุงกฎเกณฑ์และโครงสร้างพื้นฐานด้านการซื้อขายเพื่อรองรับการลงทุนในกองทุนประเภทนี้ให้มีความโปร่งใสและสอดคล้องกับมาตรฐานสากล โดยสรุปสาระสำคัญดังนี้

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ L&I ETFs จำนวน 6 ฉบับ¹ โดยสรุปรายละเอียดเบื้องต้นดังภาพที่ 3

ภาพที่ 3 สรุปหลักเกณฑ์สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เพื่อรองรับ L&I ETFs

ผลิตภัณฑ์

Product Structure

1. ต้องมีอัตราทวีคูณไม่เกิน + หรือ - 2 เท่า (จำนวนเต็มเท่านั้น)
2. L&I ETFs จัดแบ่งประเภทกองทุนรวม (“label fund”) ตามลักษณะพิเศษเป็น L&I ETFs และไม่ต้อง label fund ตามประเภททรัพย์สิน
3. L&I ETFs ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เท่านั้น
4. กองทุนรวม (ไม่รวมกรณี ETF) สามารถลงทุนใน L&I ETFs เพื่อบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนเท่านั้น

Disclosure

1. ชื่อกองทุนรวม (Full name) ต้องสื่อถึงกลยุทธ์ โดยระบุคำว่า “daily”, “leveraged หรือ inverse” และอัตราทวีคูณ “2x” “-1x” หรือ “-2x”
2. L&I ETFs ต้องเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม ได้แก่ วิธีการลงทุน เครื่องมือที่ใช้ กลยุทธ์การลงทุน worst-case scenario ความเสี่ยง ค่าเตือน ระดับความเสี่ยงที่ระดับ 8 และคำอธิบายได้ risk indicator
3. ต้องเปิดเผย Performance simulator บนเว็บไซต์ บลจ.

การให้ความรู้ความเข้าใจแก่ผู้ลงทุน

Pre-trade

1. มีการให้ความรู้เกี่ยวกับ L&I ETFs ก่อนให้บริการครั้งแรกแก่ผู้ลงทุน
2. มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจว่าผู้ขาย/ผู้แนะนำการลงทุนมีความรู้ความเข้าใจใน L&I ETFs ก่อนแนะนำการลงทุน
3. มีกระบวนการที่ยืนยันได้ว่าผู้ลงทุนทราบถึงลักษณะและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ L&I ETFs ก่อนเริ่มซื้อขายครั้งแรก

Post-trade

1. มีกระบวนการติดตามดูแลการลงทุนของผู้ลงทุน และมีการให้คำแนะนำอย่างเหมาะสมแก่ผู้ลงทุนดังกล่าว เช่น กรณี ลูกล้าง L&I ETFs เกินกว่า 1 เดือน ผู้ประกอบธุรกิจอาจสอบถาม และอธิบายความเสี่ยงแก่ผู้ลงทุน

หมายเหตุ : สรุปข้อมูลเบื้องต้น สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.

ที่มา : สำนักงาน ก.ล.ต. ที่ นจ.ว) 3/2568 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ L&I ETFs

ทางด้าน SET ได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการพัฒนาผลิตภัณฑ์ L&I ETFs โดยนำหลักการของ ETF มาปรับใช้กับ L&I ETFs และปรับเกณฑ์ ดังนี้²

1. กำหนดราคาเสนอซื้อสูงสุด-ต่ำสุดในแต่ละวัน (Ceiling & Floor) สำหรับผลิตภัณฑ์ L&I ETFs โดยเป็นจำนวนเท่า (Multiples) ของสินค้านั้นจาก Ceiling & Floor ปกติ

1.1 (IPO) ไม่เกิน 3 เท่าของราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) คูณด้วยอัตราผลตอบแทนทวีคูณ (Multiplier) เมื่อเทียบกับดัชนีที่ใช้อ้างอิงตามที่ได้เปิดเผยไว้ในโครงการจัดการลงทุน

1.2 (การซื้อขายในแต่ละวัน) เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงไม่เกินอัตราที่กำหนด (เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงไม่เกินร้อยละ 30 ของราคาปิดในวันทำการซื้อขายก่อนหน้า) คูณด้วยอัตราผลตอบแทนทวีคูณ (Multiplier) เมื่อเทียบกับดัชนีที่ใช้อ้างอิงตามที่ได้เปิดเผยไว้ในโครงการจัดการลงทุน ทั้งนี้ ราคาต่ำสุดไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท เช่น 2X01BSET50 จะกำหนด Ceiling & Floor ไม่เกิน +/- 60% ของราคาปิดวันก่อนหน้า เป็นต้น

2. ไม่นำเกณฑ์ Circuit breaker ของ SET มาใช้กับ L&I ETFs ที่มี Underlying เป็นสินทรัพย์ต่างประเทศ (Cross-border Products)

¹สำนักงาน ก.ล.ต. ที่ นจ.ว) 3/2568 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ leveraged และ inverse ETFs

²ที่มา : SET

เนื่องด้วย L&I ETFs เป็นผลิตภัณฑ์ที่ค่อนข้างใหม่สำหรับผู้ลงทุนไทย ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาทำความเข้าใจการลงทุนในผลิตภัณฑ์ L&I ETFs ให้ครบถ้วน แม้ว่า L&I ETFs สามารถเพิ่มโอกาสในการลงทุนที่มากขึ้น แต่ก็ไม่เหมาะกับการถือครองระยะยาว ผู้ลงทุนจึงต้องศึกษาข้อจำกัดและข้อควรระวัง

แม้การพัฒนากองทุน L&I ETFs จะช่วยเสริมสร้างความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนไทยเข้าถึงเครื่องมือการลงทุนที่ใกล้เคียงกับมาตรฐานสากลมากขึ้น แต่ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวยังถือเป็นการลงทุนที่ค่อนข้างใหม่สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศไทย ทั้งนี้ในการลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ L&I ETFs อย่างรอบด้าน โดยเฉพาะกลไกการสร้างผลตอบแทนที่อ้างอิงกับผลตอบแทนรายวันของดัชนี เช่น หากดัชนีอ้างอิงปรับตัวขึ้นร้อยละ 1 กองทุน Leveraged ETF แบบ +2x อาจสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2 ในวันเดียวกัน แต่ในทางกลับกัน หากดัชนีปรับตัวลดลงร้อยละ 1 กองทุนดังกล่าวก็จะขาดทุนร้อยละ 2 เช่นกัน ขณะเดียวกันยังต้องระวังประเด็นการคำนวณผลตอบแทนแบบทบต้น ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนสะสมในระยะเวลาหลายวันแตกต่างจากที่คาดการณ์ไว้ ตัวอย่างเช่น หากดัชนีมีความผันผวนสูง แม้จะ

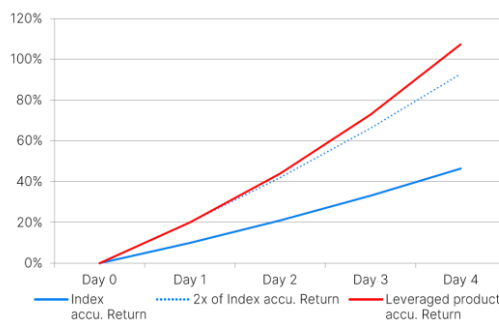
กลับมาที่ระดับใกล้เคียงเดิม แต่ผลตอบแทนของ L&I ETFs อาจไม่สอดคล้องกับผลตอบแทนรวมของดัชนีอย่างที่คุณลงทุนคาดหวังได้ ดังตัวอย่างด้านล่างนี้

ตัวอย่างที่ 1: แนวโน้มขาขึ้น (Continuous Upward Trend)

- สมมติว่าดัชนีอ้างอิงปรับตัวขึ้นวันละร้อยละ 10 เป็นเวลา 4 วันทำการติดต่อกัน
- ผลตอบแทนของกองทุน 2X leveraged ETF จะดีกว่าสองเท่าของผลตอบแทนสะสมของดัชนีอ้างอิง หากถือครองมากกว่าหนึ่งวันทำการ (กรณีไม่มีค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการและไม่มี ความคลาดเคลื่อนในการติดตามดัชนีอ้างอิง)
- จากกราฟและตารางแสดงให้เห็นว่า: ดัชนีอ้างอิงเพิ่มขึ้นร้อยละ 46 ภายใน 4 วัน ในขณะที่กองทุน 2X leveraged ให้ผลตอบแทนสะสมถึงร้อยละ 107 ซึ่งมีผลตอบแทนมากกว่าสองเท่าของผลตอบแทนดัชนีอ้างอิงที่คำนวณแบบธรรมดา

Scenario 1: Continuous upward trend

Assume the index grows by 10% daily for 4 trading days



2X leveraged ETF's performance is **better** than two times the benchmark's cumulative performance in general when held for periods longer than one trading day

- Zero management fee and tracking error are assumed.

Source: Nasdaq

ตัวอย่างที่ 2 : แนวโน้มขาลงต่อเนื่อง (Continuous Downward Trend)

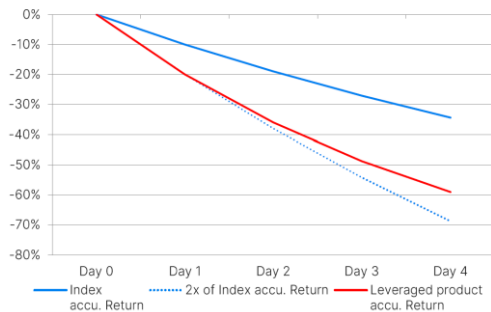
- สมมติว่าดัชนีอ้างอิงปรับตัวลงวันละร้อยละ 10 เป็นเวลา 4 วันทำการติดต่อกัน
- ผลตอบแทนของกองทุน 2X leveraged จะปรับตัวลงน้อยกว่าสองเท่าของผลตอบแทนสะสมของดัชนีอ้างอิง หาก

ถือครองมากกว่าหนึ่งวันทำการ (กรณีไม่มีค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการและไม่มี ความคลาดเคลื่อนในการติดตามดัชนีอ้างอิง)

- จากกราฟและตารางแสดงให้เห็นว่า: ดัชนีอ้างอิงปรับตัวลงร้อยละ 34 ภายใน 4 วัน ในขณะที่กองทุน 2X leveraged ให้ผลขาดทุนสะสมที่ร้อยละ 59 ซึ่งมีผลขาดทุนน้อยกว่าสองเท่าของผลตอบแทนดัชนีอ้างอิง ที่คำนวณแบบธรรมดา

Scenario 2: Continuous downward trend

Assume the index falls by 10% daily for 4 trading days



2X leveraged ETF's performance is **better** than two times the benchmark's cumulative performance in general when held for periods longer than one trading day

- Zero management fee and tracking error are assumed.

Source: Nasdaq

ตัวอย่างที่ 3 : แนวโน้มการเคลื่อนไหวในกรอบแคบ (Sideway trend)

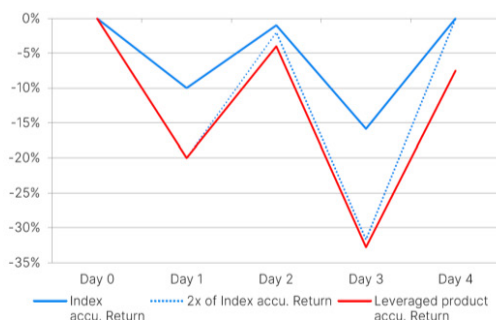
- สมมติว่าดัชนีอ้างอิงเคลื่อนไหวขึ้นลงในกรอบแคบใกล้เคียงกับราคาต้นทุน
- ผลตอบแทนของกองทุน 2X leveraged จะ **ปรับลดลง** ต่ำกว่าผลตอบแทนสะสมของดัชนีอ้างอิง หากถือครองมากกว่า

หนึ่งวันทำการ (กรณีไม่มีค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการและไม่มี ความคลาดเคลื่อนในการติดตามดัชนีอ้างอิง)

- จากกราฟและตารางแสดงให้เห็นว่า: ใน 4 วัน ดัชนีอ้างอิงผันผวนกลับมาอยู่ที่จุดเดิม ในขณะที่กองทุน 2X leveraged ให้ผลตอบแทนสะสมที่ร้อยละ 7 ซึ่งมีผลขาดทุนมากกว่าสองเท่าของผลตอบแทนดัชนีอ้างอิงที่คำนวณแบบธรรมดา

Scenario 3: Volatile market

Assume the index has returned to its previous level in a volatile market



2X leveraged ETF's performance is **worse** than two times the benchmark's cumulative performance in general when held for periods longer than one trading day

- Zero management fee and tracking error are assumed.

Source: Nasdaq

ด้วยลักษณะดังกล่าว การลงทุนใน L&I ETFs จึงสามารถเพิ่มโอกาสในการกระจายความเสี่ยงและสร้างผลตอบแทนที่มากขึ้นในช่วงระยะเวลายาว ซึ่งไม่เหมาะสมกับการถือครองระยะยาว (buy & hold) เนื่องจากความผันผวนของดัชนีอ้างอิงและจากการคำนวณมูลค่าของผลิตภัณฑ์เป็นรายวัน (Daily Reset) และ

มีการคำนวณผลตอบแทนแบบทบต้น (Compounding Effect) อาจทำให้ผลตอบแทนจริงคลาดเคลื่อนจากเป้าหมายที่วางไว้ ผู้ลงทุนจึงควรติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด และพิจารณาทั้งโอกาส ข้อจำกัด และความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์อย่างรอบคอบ โดยสรุปตัวอย่างดังภาพที่ 4

ภาพที่ 4 ตัวอย่างโอกาส ข้อจำกัดและข้อควรระวังของการลงทุนในผลิตภัณฑ์ L&I ETFs

โอกาส

1. เพิ่มทางเลือกการลงทุนทั้งในสภาวะตลาดขาขึ้นและขาลง นักลงทุนสามารถใช้ L&I ETF เพื่อสร้างผลตอบแทนในเชิงทวีคูณ (+2x) หรือในทิศทางตรงกันข้าม (-1x, -2x) กับดัชนีอ้างอิงได้
2. บริหารพอร์ตเชิงกลยุทธ์ ใช้เป็นเครื่องมือเก็งกำไรระยะสั้น หรือเป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยง เช่น ผู้ลงทุนสามารถใช้ Inverse ETF บริหารความเสี่ยงของพอร์ตในช่วงตลาดขาลง
3. ผู้ลงทุนสามารถสร้างผลตอบแทนแบบทวีคูณได้โดยไม่ต้องวางหลักประกันเพิ่มเติม

การให้ความรู้ความเข้าใจแก่ผู้ลงทุน

1. ไม่เหมาะสมการถือครองในระยะยาว เนื่องจากมีการคำนวณมูลค่าของผลิตภัณฑ์เป็นรายวัน (Daily reset) และมีการคำนวณผลตอบแทนแบบทบต้น (Compounding Effect) ซึ่งอาจทำให้การถือครองเกินกว่า 1 วันอาจทำให้ผลตอบแทนเบี่ยงเบนจากดัชนีอ้างอิง และอาจเกิดการขาดทุนโดยเฉพาะในภาวะตลาดที่มีความผันผวนสูง
2. ค่าธรรมเนียมการจัดการอาจสูงกว่า ETFs ปกติทั่วไป เนื่องจากด้วย L&I ETFs ลงทุนในตราสารอนุพันธ์ ซึ่งอาจมีต้นทุนเพิ่มเติม เช่น ค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรม และค่าธรรมเนียม เป็นต้น

เพื่อให้สอดคล้องต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์ L&I ETFs ดังกล่าว สมาคมได้จัดให้มีคณะทำงานเพื่อหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงจัดทำแนวทางการดำเนินการสำหรับการให้บริการผลิตภัณฑ์ L&I ETFs ของบริษัทสมาชิก พร้อมตัวอย่างข้อความแจ้งลูกค้า

ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องและมีการปฏิบัติตามการปรับปรุงหลักเกณฑ์ L&I ETFs ของสำนักงาน ก.ล.ต.³ ที่ระบุให้ผู้ประกอบธุรกิจมีกระบวนการที่ยืนยันได้ว่าผู้ลงทุนทราบถึงลักษณะและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ L&I ETFs ก่อนเริ่มซื้อขายครั้งแรก และกระบวนการติดตามดูแลการลงทุนของผู้ลงทุนและมีการให้คำแนะนำอย่างเหมาะสมนั้น ทางคณะทำงานด้านผลิตภัณฑ์ L&I ETFs สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (สมาคม) ได้หารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการกำหนดแนวทางการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดข้างต้นมาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งสมาคมได้มีการจัดทำแนวทางการดำเนินการสำหรับการให้บริการผลิตภัณฑ์ L&I ETFs พร้อมทั้งจัดทำตัวอย่างข้อความแจ้งลูกค้า และได้มีการซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับแนวทางการดำเนินการสำหรับการให้บริการผลิตภัณฑ์ L&I ETFs แก่บริษัทสมาชิกไปเมื่อวันที่ 3 กันยายน 2568 ที่ผ่านมา

โดยแนวทางการดำเนินการสำหรับการให้บริการผลิตภัณฑ์ L&I

ETFs นี้มีขอบเขตใช้สำหรับการแจ้งให้ลูกค้าของบริษัทสมาชิก สมาคมเข้าใจและรับทราบความเสี่ยงของ L&I ETFs ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้ง DR บน L&I ETFs ต่างประเทศ ครอบคลุมกระบวนการก่อนเริ่มซื้อขายครั้งแรก และกระบวนการติดตามดูแลการลงทุนของผู้ลงทุนและมีการให้คำแนะนำอย่างเหมาะสม โดยต้องสื่อสารแบบ Two-way Communication ดังนี้

1. กระบวนการที่ยืนยันได้ว่าผู้ลงทุนทราบถึงลักษณะและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ L&I ETFs ก่อนเริ่มซื้อขายครั้งแรก (Pre-Trade) (ภาพที่ 5) โดยมี 2 แนวทางดังนี้

- แนวทางที่ 1 มีกระบวนการที่ลูกค้าแต่ละรายต้องรับทราบข้อมูล ก่อนเริ่มซื้อขายต่อไปได้ (รับทราบก่อนการซื้อขายครั้งแรก)
- แนวทางที่ 2 (กรณีไม่สามารถดำเนินการตามแนวทางที่ 1) แจ้งลูกค้าทุกรายล่วงหน้า และติดตามให้ลูกค้าทราบข้อมูลเมื่อสิ้นวันหลังจากลูกค้าได้ซื้อครั้งแรก

³ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 6/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ภาพที่ 5 กระบวนการที่ยืนยันได้ว่าผู้ลงทุนทราบถึงลักษณะและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ L&I ETFs ก่อนเริ่มซื้อขายครั้งแรก (Pre-Trade)



ที่มา : สมาคม

2. กระบวนการติดตามดูแลการลงทุนของผู้ลงทุนและมีการให้คำแนะนำอย่างเหมาะสม เช่น กรณีพบว่ามีการลงทุนใน L&I ETFs เกินกว่า 1 เดือน (Post-Trade) โดยแนวปฏิบัติที่คาดหวัง บริษัทสมาชิกอาจดำเนินการ ดังนี้

- มีระบบในการตรวจหาลูกค้าที่ถือ L&I ETFs ในลักษณะ buy & hold
- Call back ลูกค้าที่ถือครองเกินกว่า 30 วัน เพื่อให้ลูกค้าเข้าใจค่าเดือนของผลิตภัณฑ์ตามข้อ 1 หากเคยเดือนลูกค้า 2 ครั้งแล้ว อาจไม่เดือนเพิ่มในคราวต่อไปก็ได้ หรือในกรณีที่ลูกค้าซื้อขายผ่านระบบ Internet บริษัทสมาชิกอาจจัดให้ระบบดังกล่าวแจ้งเตือนลูกค้าที่ถือ L&I ETFs ตามรอบระยะเวลาที่บริษัทกำหนดหรือมาตรการอื่น ในลักษณะ two-way communication ที่มีผลในลักษณะเดียวกัน
- หลังจากดำเนินการตามข้อก่อนหน้าแล้ว แต่ติดต่อลูกค้าไม่ได้ อาจระบุข้อความแจ้งเตือนในใบสรุปการซื้อขายรายเดือน Monthly Statement ให้กับลูกค้ารายดังกล่าว ตามแนวทางที่บริษัทสมาชิกลงนามเอกสารดังกล่าวให้ลูกค้า
- ดำเนินการอย่างน้อยครั้งเดียวเมื่อลูกค้าซื้อ L&I ETFs ครั้งแรก

ทั้งนี้บริษัทสมาชิกสามารถพิจารณาดำเนินการตามแนวทางดังกล่าว รวมทั้งสามารถพิจารณาดำเนินการด้วยวิธีการอื่นที่อยู่ภายใต้กรอบของหลักเกณฑ์และแนวทาง หรือสามารถหารือฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อพิจารณา

เป็นรายการณ

สำหรับพัฒนาการของกอง L&I ETFs ที่จัดตั้งในประเทศไทยนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด เป็น บลจ.แรกที่ได้เปิดเสนอขายกอง L&I ETF ครั้งแรก (IPO) ในวันที่ 22 กันยายน 2568 และกองจะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในวันที่ 26 กันยายน 2568 จำนวน 3 กอง ได้แก่

- กองทุนเปิดบีแคป เซ็ท 50 เดย์ลี เลเวอเรจ อีทีเอฟ (2X) สัญลักษณ์ 2X01BSET50
- กองทุนเปิดบีแคป เซ็ท 50 เดย์ลี อินเวอร์ส อีทีเอฟ (-1X) สัญลักษณ์ 1I01BSET50
- กองทุนเปิดบีแคป เซ็ท 50 เดย์ลี อินเวอร์ส อีทีเอฟ (-2X) สัญลักษณ์ 2I01BSET50

ซึ่งทุกกองออกแบบมาให้มีการอ้างอิงผลตอบแทนรายวันของดัชนีอ้างอิง (Underlying Index) SET 50 Total Return Index

ทั้งนี้คาดว่าในอนาคตผู้ประกอบการมีแนวโน้มออกเสนอขายผลิตภัณฑ์ L&I ETFs ในไทยมากขึ้น รวมทั้งผู้ลงทุนไทยมีความรู้ ความเข้าใจ และประสบการณ์ในการลงทุนผลิตภัณฑ์ดังกล่าวมากขึ้น สมาคมมีแนวคิดในการขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณายกเลิกข้อกำหนดด้าน Post-Trade Monitoring ที่กำหนดให้ต้องติดตามกรณีผู้ลงทุนถือ L&I ETFs เกินกว่า 1 เดือน รวมถึงผ่อนคลายประเภทสินค้าอ้างอิงที่ปัจจุบันยังจำกัดอยู่ที่ดัชนีหลักทรัพย์ โดยทางสมาคมจะติดตามความคืบหน้าและแจ้งข้อมูลให้ทราบต่อไปในอนาคต

Disclaimer:

เอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารเท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้อง ครบถ้วน ทันกาลทันเวลาของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบบุคคลใดๆ จากการเรียกหรือใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม



Market & Securities Industry Statistics

Market & Securities Industry Statistics in Q2-2025

- ณ สิ้นไตรมาส 2/2568 ดัชนี SET ปิดที่ 1,089.56 จุด ลดลง 22.19% จากปี 2567 ส่วนดัชนี mai ปิดที่ 230.64 จุด ลดลง 26.03% จากปี 2567 โดยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ SET และ mai รวมกัน ไตรมาส 2/2568 อยู่ที่ 40,800 ล้านบาท ลดลง 12.36% จากปี 2567
- มูลค่าค่างวดตลาดตราสารหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2/2568 อยู่ที่ 17.26 ล้านล้านบาท เดบิต 1.01% จากสิ้นปี 2567 จากการเพิ่มขึ้นของตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลเป็นหลัก
- ณ สิ้นไตรมาส 2/2568 บล.มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 360 แห่ง ลดลง 3 แห่ง จากปี 2567 และมีจำนวนการขึ้นทะเบียนและปฏิบัติหน้าที่ Investment Planer (IP) และ Investment Consultant (IC) มีจำนวนรวมกัน 7,385 ใบอนุญาต ลดลง 246 ใบอนุญาตจากปี 2567 โดยในส่วนของ IC ตามโครงสร้างเดิม มีจำนวน 122 ใบอนุญาต ลดลง 25 ใบอนุญาต และ IC ตามโครงสร้างใหม่ มีจำนวน 6,242 ใบอนุญาต รวมทุกประเภทลดลง 230 ใบอนุญาตจากปี 2567 ในส่วน IP เพิ่มขึ้น 9 ใบอนุญาต และ Analyst (ไม่รวม Technical) มี 401 ใบอนุญาต ลดลง 11 ใบอนุญาตจากปี 2567

%Change						
Equity Market -SET & mai						
SET Index *	2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025	QoQ	YTD
	1,400.21	1,400.21	1,158.09	1,089.56	-5.92%	-22.19%
mai Index*	311.82	311.82	243.24	230.64	-5.18%	-26.03%
Market Capitalization (mil.Bt)*	17,733,920	17,733,920	14,664,307	13,714,509	-6.48%	-22.67%
Total Turnover (mil. Bt)	11,358,535	2,852,499	2,655,227	2,325,591	-12.41%	
Avg. Daily Turnover (mil. Bt)	46,551	46,762	42,826	40,800	-4.73%	-12.36%
Derivatives Market						
Total Trading Volume (contracts)	118,040,404	31,165,243	28,746,658	23,429,978	-18.49%	
Avg. Daily Turnover (contracts)	483,772	510,906	463,656	411,052	-11.35%	-15.03%
Open Interest (contracts)*	2,776,115	2,776,115	2,295,419	1,644,917	-28.34%	-40.75%
Bond Market – ThaiBMA						
Outright Trading Value (mil.Bt)	2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025	QoQ	YTD
	19,135,059	5,094,742	5,187,016	5,536,440	+6.74%	
Outright Daily Average (mil.Bt)	78,422	83,520	85,033	97,131	+14.23%	+23.86%
Outstanding Value of domestic bond (mil.Bt)*	17,074,679	17,074,679	17,447,828	17,263,090	-1.06%	+1.10%

Change							
License Holder (unit: company)*	2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025	QoQ	YTD	
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	73	73	0	+2	
Underwriting License	38	38	38	38	0	0	
SBL License	26	26	26	26	0	0	
Number of Branch (unit: branch)*	2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025	QoQ	YTD	
Bangkok and Surrounding Area**	170	170	170	170	0	0	
Other Provincial Area	193	193	192	190	-2	-3	
Number of IP/Analyst/IC (unit: license)*	2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025	QoQ	YTD	
Analysts	Capital Market	95	95	93	95	+2	0
	Securities Market	290	290	286	281	-5	-9
	Derivatives Market	27	27	27	25	-2	-2
	Technical	84	84	79	82	+3	-2
Investment Planners		1,012	1,012	1,023	1,021	-2	+9
Investment Consultants	Capital Market	0	0	0	0	0	0
	Securities Market	93	93	92	73	-19	-20
	Derivatives Market	54	54	52	49	-3	-5
	(New) Complex 1	4,595	4,595	4,529	4,476	-53	-119
	(New) Complex 2	1,358	1,358	1,315	1,291	-24	-67
	(New) Complex 3	181	181	177	179	+2	-2
(New) IC Plain		338	338	328	296	-32	-42
Number of Investors – Equity*	2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025	QoQ	YTD	
No. of Investors Accounts (unit: accounts)*	6,352,846	6,352,846	6,482,313	6,425,801	-56,512	+72,955	
No. of Investors (unit: clients)* (not counting duplicates)	3,041,196	3,041,196	3,172,911	3,296,913	+124,002	+255,717	
Active Investors*** (unit: accounts)	443,895	423,093	396,658	374,493	-22,165	-69,402	
Number of Accounts – Derivatives*	2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025	QoQ	YTD	
Total Accounts*	356,562	356,562	365,292	378,865	+13,573	+22,303	

*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: : เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลา ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมไม่รับผิดชอบบุคคลใดๆจากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจาก การตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม

Source: SET, TFEX, ThaiBMA, SEC