

วารสาร ตลาดหลักทรัพย์



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
The Stock Exchange of Thailand

ปีที่ 10 ฉบับที่ 11 เมษายน 2550

วารสารเพื่อความรู้เรื่องการลงทุนและความเคลื่อนไหวในตลาดทุนไทย

UNIQ

เสริมสร้างความแข็งแกร่ง ผ่านกลไกตลาดทุน



นักวางแผนทางการเงิน...

ผู้บริการการวางแผนทางการเงินที่ครบวงจร

นักวิเคราะห์ดีเด่นแห่งปี 2549

Dual Listing...

อีกหนึ่งรูปแบบของความเชื่อมโยง
ทางธุรกิจระหว่างตลาดหลักทรัพย์

ISSN 0859-7871



สารบัญ

บทบรรณาธิการ



นักวิเคราะห์ดีเด่นแห่งปี 2549

13



Key Management Ratios - The clearest guide to the critical numbers that drive your business.

30

UNIQ... เสริมสร้างความแข็งแกร่งผ่านกลไกตลาดทุน

3

นักวางแผนทางการเงิน...

สู่บริการการวางแผนทางการเงินที่ครบวงจร

5

Dual Listing... อีกหนึ่งรูปแบบของความเชื่อมโยงทางธุรกิจระหว่างตลาดหลักทรัพย์

10

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับเกณฑ์เกี่ยวกับ
คณะกรรมการตรวจสอบ
ยกระดับการทำงานเทียบเท่าสากล

12

นักวิเคราะห์ดีเด่นแห่งปี 2549

13

TSD ตั้งเป้าเพิ่มผู้ใช้บริการ e-Dividend
อีก 150,000 ราย

23

TFEX Newsletter

26

บรรณาธิการ	ผาณิต	เกิดโชคชัย
กองบรรณาธิการ	ธัญธิดา	สาระเกตุ, ปณิธิ ฉัตรพลรักษ์, นริรัตน์ สันธยาดี
ออกแบบปก	วรวิทย์	จินเจริญกิจ
อำนวยการผลิต	ฝ่ายสื่อความรู้และสิ่งพิมพ์	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สวัสดีค่ะท่านผู้อ่านทุกท่านคะ วารสารตลาดหลักทรัพย์ ฉบับเดือนเมษายนนี้มีสาระความรู้หลากหลายเรื่องราวมาฝากผู้อ่านอีกเช่นเคยค่ะ

เริ่มด้วยการแนะนำบริษัทจดทะเบียนใหม่ คือ บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในการก่อสร้างสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน ธุรกิจของบริษัทแห่งนี้จะมีความน่าสนใจอย่างไรบ้างนั้น ติดตามได้จากการให้สัมภาษณ์ของคุณกรภัทร์ สุวิวัฒน์ธนชัย กรรมการผู้จัดการ

จากนั้นมาทำความรู้จักกับ 'นักวางแผนทางการเงิน' อาชีพที่กำลังได้รับความนิยมเป็นอย่างมากในต่างประเทศ แต่จะเป็นเพราะด้วยเหตุใดและในประเทศไทยมีความเคลื่อนไหวในแวดวงการวางแผนทางการเงินอย่างไรบ้างนั้น หาคำตอบได้ใน *"นักวางแผนทางการเงิน... สู่บริการการวางแผนทางการเงินที่ครบวงจร"*

ต่อด้วยบทความเกี่ยวกับการจดทะเบียน 2 ตลาด หรือที่เรียกว่า Dual Listing อีกหนึ่งรูปแบบของความเชื่อมโยงทางธุรกิจระหว่างตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะทำให้เกิดผลดีกับบริษัทจดทะเบียนในการช่วยเพิ่มชื่อเสียงในระดับสากลและเสริมสร้างภาพลักษณ์ที่ดี อันจะช่วยเพิ่มความน่าสนใจให้กับบริษัททำให้ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนมากขึ้น

เป็นที่ยอมรับว่า การที่ผู้ลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์โดยมีการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของบริษัท และพิจารณาคำแนะนำของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ประกอบการตัดสินใจซื้อขาย จะทำให้ได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าผลตอบแทนบรรทัดฐานตามทฤษฎี งานวิเคราะห์หลักทรัพย์จึงเป็นงานที่ต้องใช้ความรู้และข้อมูลจำนวนมาก เพื่อให้ได้มาซึ่งบทวิเคราะห์ที่มีข้อเสนอแนะการลงทุนที่ถูกต้องแม่นยำ จึงเป็นเรื่องที่น่าสนใจว่าใครจะเป็นสุดยอดนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ในปีที่ผ่านมา โดยสามารถติดตามผลการประกาศรางวัลนักวิเคราะห์ดีเด่นแห่งปี 2549 ได้ภายในเล่ม

ส่วนใน TFEX Newsletter ฉบับนี้ สามารถศึกษากลยุทธ์การซื้อขายอปชั่นเพื่อบริหารความเสี่ยงและทำกำไรได้ ใน *"ทำความรู้จักอปชั่น"* ที่นำเสนอต่อเนื่องมาจากจนถึงตอนที่ 3

แล้วพบกันใหม่ฉบับหน้า สวัสดีค่ะ

"วารสารตลาดหลักทรัพย์" จัดทำขึ้นเพื่อนำเสนอข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจที่ถูกต้อง และเพื่อเผยแพร่พัฒนาการใหม่ๆ ซึ่งจะเอื้อประโยชน์ต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์และการพัฒนาตลาดทุน ข้อความหรือความเห็นใดๆ ที่ปรากฏในวารสารฉบับนี้ ไม่จำเป็นที่ตลาดหลักทรัพย์จะต้องเห็นด้วยเสมอไป ผู้สนใจสมัครสมาชิกโปรดชำระเป็นเช็คธนาคาร/ธนาคา/ตัวแลกเงิน ส่งจ่าย "ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย" ปณ.ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์หรือโอนเงินผ่าน ธนาคารกรุงไทย สาขาคลองเตย บัญชีออมทรัพย์ เลขที่ 009-1-76299-5 ชื่อบัญชี "ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย" พร้อมแนบหลักฐานสำเนาการโอนเงินพร้อมใบสมัคร ส่งมาที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110 หรือส่งสำเนาการโอนเงิน พร้อมใบสมัครมาที่ โทรสาร : 0-2654-5399 หรือสมัครผ่านเว็บไซต์ www.setfinmart.com สอบถามเพิ่มเติมติดต่อฝ่ายสื่อความรู้และสิ่งพิมพ์ โทร. 0-2229-2000 ต่อ 2045 E-mail : mediaandpublicationsdept@set.or.th

เสริมสร้างความแข็งแกร่งผ่านกลไกตลาดทุน



บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์
คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
: UNIQ

www.unique.co.th

เชี่ยวชาญในการก่อสร้างสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน

บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักรับเหมาก่อสร้างสาธารณูปโภคพื้นฐานขนาดกลางและขนาดใหญ่ เช่น งานก่อสร้างสะพาน โครงสร้างเหล็กและสะพานโครงสร้างคอนกรีตเสริมเหล็ก งานก่อสร้างอุโมงค์รถยนต์ลอดใต้ทางแยก งานก่อสร้างทางพื้น

คอนกรีตเสริมเหล็กและแอสฟัลต์ติกคอนกรีต งานระบบสาธารณูปโภคใต้ดินทั้งไฟฟ้า ประปา โทรศัพท์ และงานก่อสร้างเขื่อนและกำแพงกันดิน ซึ่งล้วนเป็นงานที่ต้องอาศัยความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านในการบริหารจัดการและการใช้เทคโนโลยีระดับสูง ผลงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ได้แก่ ถนนวงแหวนอุตสาหกรรม สะพานข้ามทางแยกลาดพร้าว อุโมงค์ลอดใต้ทางแยกบางพลัด สะพานข้ามแยกถนนพระราม 3 สะพานข้ามแยกถนนศรีอยุธยาถึงถนนอโศกดินแดง (เลียบบึงมกกะสัน) เป็นต้น

กลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ คือ หน่วยงานภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ เช่น กรุงเทพมหานคร กรมทางหลวง การทางพิเศษแห่งประเทศไทย การไฟฟ้านครหลวง การประปานครหลวง บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) เป็นต้น

“ปัจจุบันรายได้ของเรามาจากภาครัฐทั้งหมด ซึ่งทำให้เรามีความเสี่ยงในด้านการชำระเงินจากลูกค้าต่ำ เนื่องจากแน่นอนว่ารัฐต้องชำระเงินตามงบประมาณผูกพันที่ตั้งไว้ ทำให้โอกาสที่จะเกิดหนี้สูญต่ำมาก ขณะเดียวกันเราก็มีความเชี่ยวชาญในการบริหารจัดการให้สอดคล้องกับระบบการทำงานของภาครัฐ เพราะเรามีประสบการณ์ตรงนี้นานาน” คุณกรภัทร์ สุวิวัฒน์ธนชัย กรรมการผู้จัดการ อธิบายถึงข้อได้เปรียบจากการมีกลุ่มลูกค้าหลักเป็นหน่วยงานราชการ

ด้วยผลงานที่มีคุณภาพและประสบการณ์ในการก่อสร้างสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานด้วยการเลือกใช้เทคโนโลยีที่เหมาะสม จึงทำให้บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับให้เป็นผู้รับเหมาชั้นสูงสุดในงานก่อสร้างสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานในหลายหน่วยงานราชการที่เป็นลูกค้าของบริษัทฯ ซึ่งจะทำให้มีโอกาสในการเข้าประมูลงานในโครงการขนาดใหญ่ ที่มีการกำหนดจากทางหน่วยงานราชการให้ผู้เข้าร่วมประมูลต้องเป็นผู้รับเหมาชั้นสูงสุดเท่านั้น

ขยายสู่ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

นอกจากการดำเนินงานทางด้านการก่อสร้างสาธารณูปโภคแล้ว บริษัทฯ ยังได้ขยายการดำเนินงานไปยังธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยเน้นด้านที่อยู่อาศัยประเภทบ้านสร้างเสร็จก่อนขายทั้งบ้านเดี่ยวและทาวน์เฮ้าส์ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล สำหรับลูกค้าระดับกลางถึงสูง ซึ่งนอกจากจะเป็นการเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทฯ อีกทางหนึ่งแล้ว ยังเป็นการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่มีอยู่ ไม่ว่าจะเป็นบุคลากร เครื่องมือ และเครื่องจักรต่างๆ ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดด้วย โดยมีบริษัทย่อย คือ บริษัท ยูนิค เรยลเอสเตท แอนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด มุ่งเน้นดำเนินธุรกิจด้านอสังหาริมทรัพย์

“เรามองว่าธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในเมืองไทยจะยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ในขณะที่เราเองก็ประกอบธุรกิจหลักด้านสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานอยู่แล้ว และต้นทุนในการผลิตส่วนใหญ่ก็คือคอนกรีตและเหล็กซึ่งเราจะสั่งซื้อในปริมาณสูง การเข้าไปทำธุรกิจด้านพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพิ่มเติม จึงเป็นการใช้ความรู้ความชำนาญที่มีอยู่แล้วให้เกิดประโยชน์สูงสุด นอกจากนั้น เรายังมีความได้เปรียบตรงที่อยู่ในวงการพัฒนาสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน ทำให้มีการติดตามนโยบายการพัฒนาของภาครัฐอยู่ตลอดเวลา ซึ่งแน่นอนว่าจะเอื้อประโยชน์ต่อการกำหนดทิศทางในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์”

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่ก่อสร้างแล้วเสร็จและอยู่ระหว่างเปิดตัวขาย 1 โครงการ คือ โครงการเรสซิเดนซ์ อิน เดอะ พาร์ค เฟส 1 จำนวน 55 ยูนิต ซึ่ง ณ สิ้นปี 2549 ได้ขายและโอนไปแล้วจำนวน 18 ยูนิต

สาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน...รากฐานของการพัฒนาประเทศ

ในกระบวนการสร้างความยั่งยืนของการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศในระยะยาว การส่งเสริมการลงทุนของภาคเอกชนก็เป็นมาตรการหนึ่งที่ภาครัฐให้ความสำคัญมาโดยตลอด ซึ่งปัจจัยหนึ่งที่ช่วยจูงใจให้ภาคเอกชนมีการลงทุนมากขึ้นก็คือ การที่ประเทศมีระบบสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานที่ดี ดังนั้น ไม่ว่าสภาวะทางเศรษฐกิจจะเป็นเช่นไร การลงทุนในสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานของภาครัฐก็ต้องดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง

“เรามองว่าในช่วงที่ภาวะเศรษฐกิจดี รัฐก็ต้องเร่งสร้างสาธารณูปโภคให้ทันกับการเติบโต ส่วนในภาวะที่เศรษฐกิจมีการชะลอตัว ภาครัฐก็ต้องเร่งการลงทุนเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ เพราะฉะนั้นไม่ว่าในภาวะเศรษฐกิจขาขึ้นหรือขาลง ธุรกิจก่อสร้างสาธารณูปโภคก็ยังคงมีงานอย่างต่อเนื่อง รายได้จึงค่อนข้างมีเสถียรภาพไม่ผันผวนไปตามภาวะเศรษฐกิจ โดยเฉพาะสำหรับประเทศกำลังพัฒนาด้วยแล้ว การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานเพื่อเป็นรากฐานสำคัญในการพัฒนาสังคมและเศรษฐกิจของประเทศถือได้ว่าเป็นสิ่งที่จำเป็นอย่างยิ่ง” คุณกรภัทร์ แสดงความมั่นใจถึงความมั่นคงในอุตสาหกรรมก่อสร้างสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน

เสริมความแข็งแกร่งด้านการเงิน พร้อมรับงานที่มีขนาดใหญ่ขึ้น



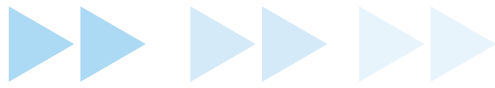
ผลงานที่ผ่านมาของบริษัท

เพื่อเพิ่มศักยภาพทางการเงินของบริษัทให้แข็งแกร่งขึ้น บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) จึงได้เข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2550 โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และใช้ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ว่า “UNIQ”

UNIQ มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 625 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญเดิม 500 ล้านหุ้น และหุ้นสามัญเพิ่มทุน 125 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยระหว่างวันที่ 21 - 23 มีนาคม 2550 บริษัทฯ ได้ขายหุ้นเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกจำนวน 162.5 ล้านหุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 125 ล้านหุ้น และหุ้นสามัญเดิมจำนวน 37.5 ล้านหุ้น จำหน่ายแก่บุคคลทั่วไปและผู้ลงทุนสถาบัน 142.5 ล้านหุ้นและผู้มีอุปการคุณ 20 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 1.80 บาท รวมเป็นมูลค่าระดมทุน 225 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและเงินสำรองทุกประเภท

สำหรับรายได้หลักของบริษัทฯ นั้น ร้อยละ 93 ถึงร้อยละ 98 มาจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง โดยเมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานในระยะที่ผ่านมา พบว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมในปี 2549 เท่ากับ 1,278 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 40.45 จากรายได้รวมในปี 2548 ที่เท่ากับ 2,146 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการชะลอการลงทุนในโครงการก่อสร้างของภาครัฐในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2549 รวมไปถึงการยกเลิกผลการประมูลโครงการก่อสร้างถนนและอุโมงค์ทางลอดของกรุงเทพมหานคร และการเลื่อนการเซ็นสัญญาโครงการที่บริษัทประมูลได้ออกไปจากปี 2549 เป็นปี 2550 ด้านผลกำไรนั้นพบว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2549 เท่ากับ 40 ล้านบาท และในปี 2548 เท่ากับ 219 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่มีการจ้างพนักงานเพิ่มขึ้น เพื่อเตรียมรองรับงานที่มีขนาดใหญ่ขึ้นในอนาคต โดยเฉพาะหลังจากที่บริษัทฯ เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนก็จะเสริมสร้างความพร้อมทางการเงินให้สูงขึ้น เนื่องจากมีความหลากหลายของแหล่งระดมทุนมากขึ้น ส่งผลทำให้มีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำลง

“สำหรับตอนนี้เรามีโครงการที่อยู่ในมือซึ่งได้เซ็นสัญญาไปแล้วคิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 5,300-5,400 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ภายในช่วงระยะเวลา 1-2 ปีนับจากนี้ไปอย่างแน่นอน เมื่อพิจารณามูลค่า backlog และอายุสัญญาของโครงการแล้ว เห็นได้ว่าในปีนี้มีโอกาสสูงที่จะเติบโตได้มากกว่าเท่าตัวเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว” คุณกรภัทร์ กล่าวสรุปถึงโอกาสในการเติบโตของบริษัทฯ



สู่บริการการวางแผนทางการเงินที่ครบวงจร

“**นิทวาทแผนทางการเงิน**” เป็นอาชีพที่กำลังได้รับความนิยมเป็นอย่างมากในต่างประเทศ ยกตัวอย่างเช่น ในประเทศญี่ปุ่น จำนวนสมาชิกสมาคมนิทวาทแผนทางการเงินได้เพิ่มขึ้นจาก 136 คนในปี 2530 เป็น 138,716 คน ในเดือนกุมภาพันธ์ปี 2550 หรือในประเทศออสเตรเลียที่พบว่าผู้มีประกอบวิชาชีพในอุตสาหกรรมการวางแผนทางการเงินถึง 17,000 คน จากกว่า 700 บริษัท

ในขณะที่ประชาชนทั่วไปได้ตื่นตัวและให้ความสำคัญกับการวางแผนทางการเงินมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากต่างตระหนักว่าการวางแผนทางการเงินอย่างรอบคอบ เพื่อให้ตนสามารถบรรลุเป้าหมายในแต่ละด้านของชีวิตที่ต้องการ จะเป็นเรื่องที่จะละเอียดหรือไม่ให้ความสำคัญไม่ได้ เนื่องจากการดำเนินชีวิตในยุคปัจจุบัน ปัจจัยหนึ่งซึ่งเป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยนสินค้าและบริการต่างๆ อย่างที่ตรงใช้ในการดำรงชีวิตก็คือเงินนั่นเอง โดยการวางแผนทางการเงินเป็นกิจกรรมที่มีความสำคัญต่อคนทุกช่วงอายุ ไม่ว่าจะเป็นนักศึกษาจบใหม่อายุ 20 ปี หรือคนวัยทำงานอายุ 35 ปีก็ตาม ทั้งยังเป็นกิจกรรมที่ต้องทำตลอดช่วงชีวิต

การวางแผนทางการเงิน เป็นกระบวนการวางแผนในทุกๆ ด้านที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับกิจกรรมทางการเงินของบุคคล ได้แก่ การวางแผนเงินออมเพื่อวัยเกษียณ การวางแผนการลงทุน การวางแผนภาษี การวางแผนประกันชีวิต และการวางแผนการบริโภค เพื่อให้ผู้วางแผนสามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินในทุกด้านๆ ที่ต้องการได้

▶▶ ปัจจัยขับเคลื่อนความจำเป็นในการวางแผนทางการเงิน

จากปัจจัยแวดล้อมต่างๆ ทั้งทางเศรษฐกิจและสังคมที่เปลี่ยนไป ต่างก็ได้กดดันให้การวางแผนทางการเงินเป็นเรื่องที่ทุกคนไม่สามารถที่จะหลีกเลี่ยงได้อีกต่อไป ยกตัวอย่างเช่น

• อายุขัยที่ยืนยาวขึ้น

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้คาดการณ์ว่าในอีก 10 กว่าปีข้างหน้า หรือในช่วงปี 2563 - 2568 อายุขัยโดยเฉลี่ยของคนไทยจะเพิ่มสูงขึ้นมาก โดยชายไทยจะมีอายุ 75 ปี ส่วนหญิงไทยจะมีอายุถึง 80 ปี นั้นหมายความว่าเรามีอายุหลังเกษียณถึง 15 - 20 ปี จึงเป็นเรื่องที่น่าคิดว่า เราจะดำเนินชีวิตภายหลังเกษียณได้อย่างราบรื่นและมีความสุขได้อย่างไร หากไม่มีการวางแผนทางการเงินเพื่อวัยเกษียณที่ดีพอ

• สภาพสังคมที่เปลี่ยนแปลงไป

นอกจากแนวโน้มอายุขัยที่เพิ่มขึ้นของประชากรแล้ว ลักษณะของสังคมไทยที่แต่เดิมนิยมอยู่ด้วยกันเป็นครอบครัวใหญ่ ก็ได้เริ่มเปลี่ยนไปเป็นอยู่แบบครอบครัวเดี่ยวมากขึ้น ผู้สูงอายุจึงอาจจะหวั่นพึ่งพาลูกหลานได้ยากขึ้น นอกจากนั้น จากความสำเร็จของการวางแผนครอบครัว ความเจริญก้าวหน้าทางการแพทย์ และการให้ความสำคัญกับการดูแลสุขภาพมากยิ่งขึ้น ได้ทำให้สัดส่วนประชากรผู้สูงอายุในประเทศไทยเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับสัดส่วนประชากรในประเทศที่พัฒนาแล้ว จากข้อมูลจะพบว่าในปี 2543 ประเทศไทยมีประชากรผู้สูงอายุที่มีอายุมากกว่า 60 ปีขึ้นไปคิดเป็นร้อยละ 9.3 ของประชากรทั้งประเทศ ในขณะที่มีการคาดการณ์ว่าในปี 2563 สัดส่วนนี้จะเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 16.7 ของประชากรทั้งประเทศ นอกจากนั้น ยังได้มีการวิจัยที่ชี้ว่าในอีก 20 ปีข้างหน้าสัดส่วนของประชากรวัยทำงานเทียบกับประชากรวัยเกษียณจะลดลงจาก 6.27:1 เหลือเพียง 3.26:1 ทำให้จำนวนประชากรผู้สูงอายุในอนาคตจะมีมากกว่าที่ภาครัฐจะสามารถให้การดูแลได้อย่างทั่วถึงและพอเพียง ดังนั้น ภาระหน้าที่ในการดูแลเพื่อให้มีชีวิตในบั้นปลายภายหลังเกษียณอายุอย่างมีความสุขจึงเป็นเรื่องที่แต่ละคนต้องรับผิดชอบตัวเองมากขึ้น การวางแผนทางการเงินเพื่อวัยเกษียณจึงเป็นสิ่งที่จำเป็นเพิ่มมากขึ้นทุกที

• ความไม่แน่นอนทางด้านเศรษฐกิจมีมากขึ้น

จากเหตุการณ์วิกฤตการณ์ทางการเงินในปี 2540 ซึ่งส่งผลกระทบอย่างรุนแรงต่อธุรกิจทั้งขนาดเล็กและขนาดใหญ่ที่ต้องปิดตัวลงจำนวนมาก ในขณะที่ธุรกิจบางส่วนก็ต้องปรับลดจำนวนพนักงานเพื่อความอยู่รอดทางธุรกิจ เป็นผลให้คนต้องตกงานเป็นจำนวนมาก อัตราการว่างงานของทั้งประเทศเพิ่มขึ้นมากกว่า 2 เท่าตัว จากระดับต่ำกว่าร้อยละ 2 ในปี 2540 เป็นร้อยละ 5 ในปี 2541 นับเป็นบทเรียนสอนเราได้อย่างดีว่า ความมั่นคงในอาชีพการงานในอนาคตอาจจะมีน้อยลง ยิ่งในยุคโลกที่ไร้พรมแดน

ในปัจจุบันที่กระแสการเปิดเสรีทางการเงินและการค้าได้ขยายตัวไปในทุกประเทศทั่วโลก ธุรกิจต่างๆ ล้วนต้องเตรียมพร้อมและปรับตัวเพื่อรองรับการแข่งขันที่จะทวีความรุนแรงขึ้น การปรับโครงสร้างหรือแม้แต่การปรับลดขนาดขององค์กรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพพร้อมกับลดต้นทุนของบริษัทจึงมีโอกาสดังขึ้นได้มาก ดังนั้น การวางแผนเพื่อสร้างหลักประกันทางการเงินให้พร้อมรับกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจึงเป็นเรื่องที่เป็นจำเป็นอย่างยิ่ง

• แนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงของสินทรัพย์ประเภทต่างๆ

นับตั้งแต่อดีต เงินออมของคนไทยส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปแบบของเงินฝากธนาคาร เนื่องจากเป็นรูปแบบการออมที่ไม่สลับซับซ้อนและมีความเสี่ยงต่ำ ซึ่งก็เป็นช่องทางในการบริหารเงินออมที่น่าพอใจ เนื่องจากอัตราผลตอบแทนของเงินออมในอดีตอยู่ในระดับที่สูง โดยในช่วง 5 ปีก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ ระดับอัตราดอกเบี้ยอยู่ในช่วงระหว่างร้อยละ 7-14 เลยทีเดียว แต่ในปัจจุบันนี้ที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารอยู่ที่เพียงร้อยละ 0.75 ซึ่งต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งหมายความว่าความมั่งคั่งของผู้ฝากเงินกำลังลดลงทุกวัน ทำให้การวางแผนทางการเงินอย่างรอบด้านและแสวงหาวิธีการบริหารเงินออมให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นเป็นสิ่งที่ต้องเร่งเรียนรู้

จากข้อมูลข้างต้น ก็ได้แสดงให้เห็นถึงความจำเป็นในการวางแผนทางการเงิน แต่ในความเป็นจริงกลับพบว่าคนส่วนใหญ่มักจะละเลยและไม่ได้ให้ความสำคัญกับการวางแผนทางการเงินมากเท่าที่ควร เนื่องจากในกลุ่มผู้ที่มีฐานะทางการเงินในระดับปานกลางไปจนถึงผู้ที่มีฐานะการเงินมั่นคงในระดับหนึ่ง มักจะเข้าใจว่าการวางแผนทางการเงินเป็นเรื่องของคนรวย ตนเองไม่มีสินทรัพย์หรือรายได้มากเพียงพอถึงขั้นที่ต้องมีการวางแผนทางการเงิน ทั้งยังมองว่าเป็นเรื่องที่เสียเวลาและสิ้นเปลือง ในขณะที่ในกลุ่มผู้มีฐานะร่ำรวย ไม่มีความเสี่ยงที่จะขาดแคลนทรัพย์สินเงินทองที่จะใช้สอยทั้งในชีวิตประจำวันและในอนาคต ก็จะมองไม่เห็นความจำเป็นของการวางแผนทางการเงิน ซึ่งเหล่านี้นับว่าแล้วแต่เป็นความเข้าใจที่คลาดเคลื่อน เนื่องจากการวางแผนทางการเงินเป็นการวางแผนสำหรับเป้าหมายที่สอดคล้องกับสถานะทางการเงินของแต่ละคนไม่ได้จำกัดอยู่เฉพาะกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง

▶▶ นักวางแผนทางการเงิน... ผู้ช่วยเพื่อการวางแผนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ

การวางแผนทางการเงินตามขั้นตอนที่ถูกต้องจะช่วยให้มองเห็นภาพว่าสถานะทางการเงินของผู้วางแผนในตอนนี้เป็นอย่างไร และจะต้องดำเนินการอย่างไรบ้าง เพื่อให้ไปถึงยังเป้าหมายที่ตั้งไว้ ซึ่งขั้นตอนเหล่านั้นประกอบด้วย

- เก็บรวบรวมข้อมูลด้านการเงินที่มี
- กำหนดเป้าหมายชีวิตและเป้าหมายทางการเงิน
- วิเคราะห์สถานะทางการเงินในปัจจุบัน
- จัดทำแผนการเงินที่จะทำให้บรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้
- นำแผนที่วางไว้ไปปฏิบัติ และตรวจสอบแผนที่วางไว้เป็นระยะ เพื่อดูว่าทุกอย่างกำลังดำเนินไปตามแผนที่วางไว้

โดยทั่วไป เราอาจสามารถวางแผนทางการเงินด้วยตัวเองได้ ด้วยการศึกษาค้นคว้าเพิ่มเติมเกี่ยวกับการวางแผนทางการเงินด้วยตนเองจากแหล่งความรู้ต่างๆ อย่างไรก็ตามในบางกรณี ด้วยข้อจำกัดด้านเวลา และความรู้ในด้านการเงินที่อาจจะจำกัดไม่อาจจะเป็นในเชิงลึกหรือในเชิงกว้าง เราอาจจำเป็นต้องได้รับคำปรึกษาจากผู้เชี่ยวชาญซึ่งมีความรู้ที่ครอบคลุมและลึกซึ้งเฉพาะด้าน ตัวอย่างเช่น การประเมินความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน การปรับแผนการออมเงินเพื่อวัยเกษียณเมื่อสภาพการณ์ในครอบครัวเปลี่ยนแปลง การวางแผนด้านภาษี การวางแผนส่งต่อความมั่งคั่งให้กับลูกหลาน ในกรณีนี้ 'นักวางแผนทางการเงิน' จะช่วยให้การวางแผนทางการเงินของเรามีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

▶▶ CFP... ใบอนุญาตในระดับสากลสำหรับนักวางแผนทางการเงิน

ในต่างประเทศ มีการกำหนดมาตรฐานความรู้และการปฏิบัติงานของนักวางแผนทางการเงิน โดยมีการออกใบอนุญาตที่ชื่อว่า CFP (Certified Financial Planner) ซึ่งเป็นใบอนุญาตในระดับสากลสำหรับวิชาชีพนักวางแผนทางการเงิน โดยมี CFP Board (Certified Financial Planner Board of Standards Inc.) เป็นองค์กรวิชาชีพอิสระในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งก่อตั้งขึ้นในปี 2528 เป็นผู้ดูแลมาตรฐานการอบรม ทดสอบ ออกใบอนุญาต CFP และกำกับดูแลผู้ประกอบการวิชาชีพนักวางแผนทางการเงินของประเทศต่างๆ ทั่วโลก สำหรับผู้ที่สอบผ่านหลักสูตร CFP จะสามารถให้บริการวางแผนทางการเงินส่วนบุคคลได้หลากหลายด้าน ทั้งการวางแผนเพื่อวัยเกษียณ การวางแผนด้านอสังหาริมทรัพย์ การบริหารเงินออม การวางแผนเพื่อการศึกษา การวางแผนภาษี เป็นต้น

โดยในปี 2533 CFP Board ได้จัดตั้งหน่วยงาน FPSB (Financial Planning Standard Board) ขึ้น เพื่อเผยแพร่หลักสูตร CFP ไปยังประเทศต่างๆ ซึ่งปัจจุบันมีสมาชิกถาวรอยู่ทั้งสิ้น 19 ประเทศทั่วโลก ได้แก่ ออสเตรเลีย ออสเตรีย บราซิล แคนาดา จีน ไต้หวัน ฝรั่งเศส เยอรมนี ฮองกง อินเดีย อินโดนีเซีย ญี่ปุ่น มาเลเซีย นิวซีแลนด์ เกาหลี สิงคโปร์ แอฟริกาใต้ สวิตเซอร์แลนด์ และอังกฤษ โดยมีเบลเยียมเป็นสมาชิกแบบทดลอง ซึ่งปัจจุบันมีผู้ได้รับประกาศนียบัตร CFP จำนวนทั้งสิ้น 104,952 คน แบ่งเป็นในประเทศสหรัฐอเมริกาจำนวน 53,031 คน และในประเทศอื่นอีก 51,921 คน

CFP Board และ FPSB จะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติให้สิทธิการให้ใบอนุญาต CFP แก่ผู้ประกอบการวิชาชีพในประเทศสมาชิก โดยผ่านสมาคมนักวางแผนทางการเงิน ซึ่งได้รวมตัวกันก่อตั้ง International CFP Council ทำหน้าพัฒนามาตรฐานวิชาชีพการวางแผนทางการเงินทั้งในด้านการปฏิบัติงานและจริยธรรม รวมทั้งสร้างความตระหนักของคนในสังคมเกี่ยวกับความสำคัญของการวางแผนทางการเงิน

▶▶ TFP... หลักสูตรนักวางแผนทางการเงินของไทย

สำหรับในประเทศไทยนั้น ความตื่นตัวถึงความสำคัญของการวางแผนทางการเงินก็ได้เพิ่มมากขึ้นเป็นลำดับ โดยในปี 2547 สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ได้จัดตั้งทีมงานพัฒนาหลักสูตรนักวางแผนทางการเงิน หรือ Thai Financial Planner (TFP) ขึ้น โดยมีโครงสร้างของหลักสูตรอบรมอิงตามมาตรฐานของ CFP และปรับเนื้อหาให้สอดคล้องกับสภาวะแวดล้อม ผลกระทบทางการเงิน กฎหมายต่างๆ ตลอดจนลักษณะเฉพาะของประเทศไทย โดยมีการจัดการอบรมและทดสอบความรู้สำหรับผู้ที่ต้องการเป็นนักวางแผนทางการเงิน สำหรับในปี 2550 นี้ TSI ได้วางแผนงานจัดการอบรมไว้ 3 รุ่น คือ รุ่นแรกซึ่งได้จัดการอบรมไปแล้วเมื่อวันที่ 10 - 11 และ 17 - 18 มีนาคม 2550 ส่วนรุ่นที่ 2 จะมีการอบรมในเดือนมิถุนายน และรุ่นที่ 3 จะจัดในเดือนกันยายน

โดยเนื้อหาหลักสูตรนักวางแผนทางการเงิน หรือ TFP ประกอบด้วย 6 modules คือ

1. ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับวางแผนทางการเงิน
2. การวางแผนสิทธิประโยชน์พนักงาน การวางแผนมรดก และการวางแผนเพื่อวัยเกษียณ
3. การวางแผนภาษี
4. การวางแผนการประกันภัยและจัดการความเสี่ยง
5. การวางแผนการลงทุน
6. การสร้างแผนทางการเงิน

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 10 - 11 มีนาคม 2550 ที่ผ่านมา TSI ได้เชิญผู้บริหารระดับสูงของสำนักงาน ก.ล.ต. ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บริษัทประกันชีวิต และคณาจารย์จากสถาบันอุดมศึกษา เข้าร่วมโครงการพัฒนาวิทยากรด้านการวางแผนทางการเงิน เพื่อฟังการบรรยายให้ความรู้พื้นฐาน ลักษณะงานในวิชาชีพ วิธีการทำงานแบบ Business Model ของการทำธุรกิจด้านบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) ตลอดจนมาตรฐานการปฏิบัติงานของวิชาชีพการวางแผนทางการเงิน โดยเชิญ Dr. Lynn Pi และ Prof. Louis Cheng ผู้เชี่ยวชาญจาก Institute of Financial Planners of Hong Kong และเป็นสมาชิก CFP Board รวมทั้งเป็นผู้พัฒนาเนื้อหาวิชาความรู้เบื้องต้นการวางแผนทางการเงินของประเทศฮ่องกงมาเล่าประสบการณ์ด้านการวางแผนทางการเงินและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับผู้เข้าร่วมโครงการฯ ซึ่งได้รับความสนใจจากผู้เข้าร่วมกิจกรรมถึงกว่า 200 คน

▶▶ จัดตั้งชมรมนักวางแผนทางการเงินแห่งประเทศไทย

ล่าสุดสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุนก็ได้จัดให้มีการประชุมระดมความคิดเห็นร่วมกับผู้บริหารระดับสูงของ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บริษัทประกันชีวิต สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลอดจนคณาจารย์จากสถาบันอุดมศึกษา รวมกว่า 15 หน่วยงาน เพื่อร่วมกันจัดตั้งชมรมนักวางแผนทางการเงินแห่งประเทศไทย หรือ Thai Financial Planner Club ขึ้นเป็นครั้งแรกในประเทศไทย

"พันธกิจหลักของชมรมวางแผนทางการเงินฯ คือ การกำหนดแนวทางการพัฒนาวิชาชีพการวางแผนทางการเงิน (Financial Planner) ในประเทศไทย และเผยแพร่ความรู้ด้านการวางแผนทางการเงินตามมาตรฐานสากลให้เป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลาย



คุณพันธุศักดิ์ เวชอนุรักษ์

รวมทั้งเพิ่มจำนวนนักวางแผนทางการเงิน เนื่องจากปัจจุบันประเทศไทยยังไม่มีผู้ที่ทำหน้าที่นักวางแผนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพตามมาตรฐานสากล นอกจากนี้ ยังเป็นการเตรียมความพร้อมในการเข้าเป็นสมาชิกของ CFP Board ซึ่งเป็นหน่วยงานที่ได้รับการรับรองจากสำนักงาน ก.ล.ต.ของสหรัฐอเมริกา เจ้าของลิขสิทธิ์หลักสูตร CFP® คุณพันธุศักดิ์ เวชอนุรักษ์ ประธานระบบการศึกษาตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ กล่าว

“การวางแผนทางการเงินเป็นองค์ความรู้ที่ค่อนข้างใหม่สำหรับประเทศไทย TSI เล็งเห็นว่าการมีชมรมนักวางแผนทางการเงินแห่งประเทศไทยครั้งนี้จะเป็นการยกระดับสถาบันการเงินของประเทศให้มีความภาพและส่งผลให้ประชาชนได้รับบริการที่ดี และเป็นประโยชน์มากขึ้น” คุณพันธุศักดิ์ให้ความเห็นเพิ่มเติม

ชมรมนักวางแผนทางการเงินแห่งประเทศไทย มีประธานร่วม 2 ท่าน คือ คุณวิวรรณ ธาธาภิรุโชติ กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด และ คุณเรืองวิทย์ นันทาภิวัฒน์ กรรมการผู้จัดการ บริษัทเอกวิทย์ จำกัด โดยมี คุณธีระ ภูตระกูล ประธานบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด เป็นรองประธานคนที่ 1 คุณสุภา เจริญยิ่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นรองประธานคนที่ 2 โดยมีสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน เป็นผู้ประสานงานให้กับชมรมฯ



คุณวิวรรณ ธาธาภิรุโชติ

“กล่าวได้ว่าการตระหนักถึงความสำคัญของการวางแผนทางการเงินในเมืองไทยได้เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากในระยะที่ผ่านมา โดยส่วนหนึ่งที่มีบทบาทสำคัญมากก็คือตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้ให้ความสำคัญกับการให้ความรู้กับนักลงทุนอย่างต่อเนื่อง ก่อนหน้านี้นักลงทุนอาจให้ความสนใจแต่เพียงการลงทุนเพื่อหวังกำไรในระยะสั้น ในขณะที่ปัจจุบันนักลงทุนได้เริ่มให้ความสำคัญกับการวางแผนการลงทุนเพื่อให้มีความมั่นคงในระยะยาว สามารถตอบสนองเป้าหมายทางการเงินได้ โดยเลือกลงทุนในตราสารทางการเงินอย่างรอบคอบและหลากหลายมากขึ้น เพื่อบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน และเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสมยิ่งขึ้น

โดยนอกจากการให้ความรู้กับนักลงทุนแล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ให้ความสำคัญกับการเผยแพร่ความรู้ด้านการเงินให้กับประชาชนอย่างต่อเนื่องเช่นกัน ทำให้ประชาชนโดยทั่วไปมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการเงินที่ดีขึ้น และเห็นความสำคัญของการวางแผนทางการเงินมากขึ้นเช่นกัน” คุณวิวรรณ ประธานชมรมนักวางแผนทางการเงินฯ กล่าว

ปัจจุบัน นักวางแผนทางการเงินจึงกำลังเป็นที่ต้องการของสถาบันการเงินทุกประเภท ทั้ง ธนาคารพาณิชย์ บริษัทประกัน บริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เนื่องจาก เป็นผู้ที่มีบทบาทสำคัญอย่างยิ่งในการให้คำปรึกษาและวางแผนทางการเงินแบบครบวงจร



คุณเรืองวิทย์ นันทาภิวัฒน์

“มีคนจำนวนไม่น้อยที่ต้องการให้มีผู้มาช่วยในการวางแผนทางการเงิน ซึ่งนักวางแผนทางการเงินจะให้บริการได้รอบด้านไม่ใช่เฉพาะเรื่องของการลงทุน โดยจะพิจารณาสถานะทางการเงินในภาพรวมทั้งหมดทั้งในด้านสินทรัพย์และหนี้สิน แล้วจึงดำเนินการวางแผนทางการเงิน เช่น หากเป็นผู้ที่มีหนี้สินจำนวนมากก็อาจแนะนำให้วางแผนลดหนี้ โดยจะต้องรีบลดหนี้ที่มีต้นทุนสูงก่อน จากนั้นจึงค่อยนำเงินมาลงทุน นอกจากนั้น เราจะต้องเรียนรู้ว่าความผันผวนทางเศรษฐกิจเป็นเรื่องธรรมดา แต่เราต้องอยู่ให้ได้แม้ในภาวะที่เศรษฐกิจซบเซา ซึ่งนักวางแผนทางการเงินจะช่วยเราวางแผนทางการเงินที่จะทำให้เราสามารถอยู่รอดได้ในทุกสถานการณ์

เป้าหมายของชมรมนักวางแผนทางการเงินฯ คือ การที่ประเทศไทยจะมีนักวางแผนทางการเงินที่มีคุณภาพและได้ใบอนุญาต CFP เป็นจำนวนมากในอนาคต ซึ่งจะทำให้คนไทยมีการวางแผนทางการเงินที่ดีขึ้น และทำให้ประเทศมีความมั่นคงทางการเงินมากขึ้น โดยแม้ตอนนี้ในหลายองค์กรที่เรียกพนักงานตัวเองว่าที่ปรึกษาทางการเงิน เช่น ธนาคาร บลจ. บริษัทประกันชีวิต แต่การให้คำแนะนำก็มักจำกัดอยู่เฉพาะการบริหารการเงินด้วยผลิตภัณฑ์ของบริษัทของตนเอง การมีนักวางแผนทางการเงินขึ้นมากก็จะทำให้การวางแผนทางการเงินของคนไทยมีความครบวงจร สามารถตอบสนองความต้องการที่หลากหลายได้มากขึ้น” คุณเรืองวิทย์ ประธานชมรมนักวางแผนทางการเงินฯ กล่าวในที่สุด

หลักสูตรนักวางแผนทางการเงิน (Thai Financial Planner Program: TFP)



หลักสูตร TFP พัฒนาขึ้นเพื่อรองรับกระแสการเปลี่ยนแปลงด้านการให้บริการทางการเงินในปัจจุบัน ที่มุ่งจะตอบสนองทุกความต้องการของลูกค้าในคราวเดียวกันจะทำให้เกิดความได้เปรียบทางการแข่งขันทางธุรกิจด้านการบริการทางการเงินด้วยเหตุนี้ บริษัทหลักทรัพย์จึงจำเป็นต้องพัฒนาเจ้าหน้าที่การตลาดให้มีความสามารถในการให้คำแนะนำด้านการเงินแก่ลูกค้าได้ครอบคลุมและครบวงจรนอกเหนือจากการให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ เช่น การวางแผนเงินออมเพื่อวัยเกษียณ วางแผนภาษี หรือ วางแผนประกันภัย เป็นต้น

Module I: ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับการวางแผนทางการเงิน (Foundations in Financial Planning)

ใน Module นี้ ผู้เรียนจะได้เรียนรู้หลักการเบื้องต้นเกี่ยวกับการวางแผนทางการเงิน มูลค่าของเงินตามเวลา การรวบรวมและการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินส่วนบุคคล และภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ซึ่งจะทำให้ผู้เรียนสามารถจัดทำแผนทางการเงินเบื้องต้นให้แก่ลูกค้าได้ อันจะเป็นพื้นฐานสำคัญสำหรับการพัฒนาแผนทางการเงินที่ครบวงจรและมีประสิทธิภาพให้แก่ลูกค้าต่อไป

รายละเอียดการอบรม

ระยะเวลาอบรม: 24 ชั่วโมง

กำหนดการอบรม:

ครั้งที่ 2: 9 - 10, 16 - 17 มิ.ย. 50

ครั้งที่ 3: 8 - 9, 15 - 16 ก.ย. 50

อัตราค่าธรรมเนียม

เพียง!! 8,000 บาท/ท่าน

สมัครผ่านระบบลงทะเบียน Online

ได้ที่ www.tsi-thailand.org

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่

S-E-T Call Center 0-2229-2222

PROGRAM OUTLINE

THAILAND
SECURITIES
INSTITUTE

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
The Stock Exchange of Thailand
TSI

ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับการวางแผนทางการเงิน

3 ชม.

- ภาพรวมของการวางแผนทางการเงิน
- เครื่องมือทางการเงินสำหรับการบริหารสภาพคล่องส่วนบุคคล

มูลค่าของเงินตามเวลา

3 ชม.

- การแปลงมูลค่าเงินตามเวลา
- กรณีเงินจำนวนเดียว
- กรณีกระแสเงินสดหลายจำนวน
- กรณีเงินงวด
- กรณีเงินงวดตลอดชีพ

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

6 ชม.

- ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
- ข้อมูลพื้นฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
- การคำนวณ และชำระภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

การรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคล

4.5 ชม.

- ภาพรวมของข้อมูลและวิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล
- ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลทางการเงินส่วนบุคคล
- การจัดทำงบการเงินส่วนบุคคล
- การจัดทำงบประมาณรายรับรายจ่ายส่วนบุคคลล่วงหน้า

การวิเคราะห์ข้อมูลส่วนบุคคล

4.5 ชม.

- การวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้น
- การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินส่วนบุคคล
- การวิเคราะห์เป้าหมายทางการเงินส่วนบุคคล
- รูปแบบการจัดทำรายงานแผนทางการเงินส่วนบุคคล

ฝึกปฏิบัติการจัดทำแผนทางการเงิน (workshop)

3 ชม.

รวมจำนวนชั่วโมงทั้งสิ้น

24 ชม.

▶▶ Dual Listing...

อีกหนึ่งรูปแบบของความเชื่อมโยงทางธุรกิจ ระหว่างตลาดหลักทรัพย์

คงปฏิเสธไม่ได้ว่า ในปัจจุบันตลาดทุนโลกต่างก็มีความเชื่อมโยงกันในหลากหลายรูปแบบ โดยความเชื่อมโยงในรูปแบบหนึ่งที่เราเห็นได้บ่อยคือ การที่บริษัทจดทะเบียนในประเทศหนึ่งไประดมทุนในต่างประเทศ หรือมีการจดทะเบียนข้ามประเทศ

รูปแบบการระดมทุนและจดทะเบียนซื้อขายข้ามประเทศ

โดยปกติแล้ว บริษัทจดทะเบียนที่ต้องการระดมทุนในต่างประเทศ จะสามารถทำผ่าน 3 รูปแบบ ดังนี้

1. **Dual Listing** หรือ การจดทะเบียนควบ คือ การที่บริษัทนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ 2 แห่ง โดยการเข้าไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งแรกจะถือเป็น Primary Listing และเมื่อเข้าไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งที่สองจะถือว่าเป็น Secondary Listing
2. **Foreign Listing** คือ การที่บริษัทภายในประเทศไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เป็นการระดมทุนผ่านทั้งตลาดแรกและตลาดรองในต่างประเทศ
3. **Depositary Receipt (DR)** คือ การออกใบแทนหลักทรัพย์ โดยผู้ออก DR จะกันหลักทรัพย์ต่างประเทศไว้เพื่อเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงของการออก DR จึงทำให้ DR เป็นใบแทนใบหุ้น ซึ่งผู้ถือ DR จะได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ เช่น เงินปันผลในฐานะผู้ถือหุ้น

ประโยชน์ของการจดทะเบียน 2 ตลาด

สำหรับบริษัทที่เลือกที่จะระดมทุนในต่างประเทศโดยใช้วิธีจดทะเบียน 2 ตลาด ก็จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อทั้งบริษัท ผู้ลงทุน และตลาดทุนโดยรวม ดังนี้

บริษัทจดทะเบียน เพิ่มชื่อเสียงในระดับสากล ทำให้เกิดภาพลักษณ์ที่ดีและน่าเชื่อถือ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความน่าสนใจให้กับบริษัททำให้ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนมากขึ้น เสริมสภาพคล่องของหลักทรัพย์ของบริษัท รวมทั้งมีฐานผู้ถือหุ้นที่ใหญ่ขึ้นเนื่องจากการซื้อขายทั้ง 2 ตลาด อย่างไรก็ตาม บริษัทก็จะมีภาระในการเปิดเผยข้อมูลและค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้น

ผู้ลงทุน เพิ่มทางเลือกในการลงทุน มีหลักทรัพย์จากต่างประเทศให้เลือกลงทุน และมีระยะเวลาในการซื้อขายหลักทรัพย์ยาวนานขึ้น

ตลาดทุน มีสินค้าหลากหลายขึ้น โดยสำหรับตลาดที่สามารถดึงดูดความสนใจจากผู้ลงทุนได้มากกว่า ก็จะมีสภาพคล่องโดยรวมของตลาดเพิ่มขึ้น มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ก็เพิ่มมากขึ้นด้วย ขณะเดียวกัน

บริษัทหลักทรัพย์ก็จะมียรายได้จากค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น ในขณะที่หากตลาดหลักทรัพย์ที่เป็น Primary Listing ของบริษัทจดทะเบียน ไม่สามารถดึงดูดความสนใจจากผู้ลงทุนได้ ก็จะทำให้ความสนใจของผู้ลงทุนต่างประเทศในตลาดของตลาดลดลง ทำให้ปริมาณการซื้อขายและสภาพคล่องของตลาดลดลง มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดลดลง ส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์มียาได้ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงตามไปด้วย

คุณสมบัติของบริษัทจดทะเบียนในการจดทะเบียนควบ

สำหรับบริษัทจดทะเบียนไทยที่ต้องการจะทำการจดทะเบียน 2 ตลาด จะต้องผ่านเกณฑ์คุณสมบัติดังต่อไปนี้

- กรณีจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นแห่งแรก (Primary Listing) บริษัทจะต้องมีคุณสมบัติตามเกณฑ์และเงื่อนไขที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด เช่น ทุนชำระแล้ว ฐานะการเงินและการดำเนินงาน การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) การกระจายของผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) โครงสร้าง และผู้บริหาร และต้องได้รับอนุญาตในการเสนอขายหุ้น IPO จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
- กรณีจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นแห่งที่ 2 (Secondary Listing) ต้องมีคุณสมบัติตามเกณฑ์และเงื่อนไขที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด และอาจจะมีข้อยกเว้นอื่นๆ แล้วต่อกรณี

ส่วนบริษัทต่างประเทศที่ต้องการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นแห่งแรก สามารถทำได้โดยการเข้าร่วมทุนกับบริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนของไทย โดยต้องมีสัดส่วนที่ทำให้บริษัทไทยที่กล่าว มีอำนาจในการจัดการและควบคุม ต้องมีสำนักงานผู้แทนกรรมการบริหารบริษัทสัญชาติไทยประจำ 1 คน ใช้มาตรฐานการรายงานด้านบัญชีของไทย หรือ IAS และต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขอื่นเพื่อคุ้มครองผู้ลงทุนตามเกณฑ์ที่กำหนด

การเปิดเผยข้อมูลและการซื้อขาย

บริษัทที่จดทะเบียน 2 ตลาด ต้องเปิดเผยข้อมูลเท่าเทียมกันทั้ง 2 ตลาด โดยข้อมูลที่เปิดเผยต้องทั้ง 2 ภาษา คือ ภาษาไทย และภาษาอังกฤษ และต้องส่งข้อมูลในช่วงที่ตลาดหลักทรัพย์ทั้ง 2 ตลาดปิดทำการซื้อขายแล้ว

ส่วนในด้านการซื้อขายจะทำแยกกัน โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะทำการซื้อขายโดยใช้สกุลเงินบาท รวมถึงการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing and Settlement) ก็จะแยกกันระหว่าง 2 ตลาด โดยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะใช้ระยะเวลา T+3 ในขณะที่ การกำกับดูแลการซื้อขายและการขึ้นเครื่องหมายก็จะดำเนินการตามเกณฑ์ของแต่ละตลาดเช่นกัน

สำหรับประเทศไทย การเปิดโอกาสให้บริษัทจดทะเบียนต่างชาติเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ก็จะทำให้ผู้ลงทุนไทยมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น ส่วนการเปิดโอกาสให้บริษัทจดทะเบียนไทยนำหลักทรัพย์ไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ก็จะช่วยส่งเสริมภาพลักษณ์ของบริษัทจดทะเบียนไทยให้เป็นที่รู้จักในระดับสากล อย่างไรก็ตาม อาจส่งผลให้ปริมาณธุรกรรมของผู้ลงทุนต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ไทยลดลง ซึ่งอาจเป็นผลกระทบต่อเนื่องต่อการเติบโตของตลาดทุนไทยในระยะยาวได้ 📉

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับเกณฑ์เกี่ยวกับ

คณะกรรมการตรวจสอบ

ยกระดับการทำงานเทียบเท่าสากล

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2550 ได้มีมติอนุมัติให้ปรับปรุงเกณฑ์เรื่องคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อลดความซ้ำซ้อนของเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) โดย ก.ล.ต. จะเป็นผู้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการตรวจสอบ ในขณะที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้กำหนดหน้าที่ของกรรมการตรวจสอบ เพื่อยกระดับหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการตรวจสอบให้สอดคล้องมาตรฐานสากลในการดูแล ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีและหน่วยงานตรวจสอบภายใน รวมถึงการพิจารณารายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการเปิดเผยข้อมูลการทำงานของตนต่อผู้ถือหุ้นหรือผู้ลงทุนเป็นการเพิ่มเติมเพื่อให้ชัดเจนขึ้น

โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบให้มีความชัดเจนใน 4 ประเด็นหลัก คือ

- 1) พิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และหน่วยงานตรวจสอบภายใน โดยให้มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มี ฝ่ายจัดการเข้าประชุมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อขอความเห็นจากผู้สอบบัญชีในเรื่องต่างๆ ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง
- 2) พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ในเรื่องดังกล่าว ซึ่งเดิมกำหนดหน้าที่เพียงให้พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลรายการดังกล่าวให้ครบถ้วนถูกต้องเท่านั้น
- 3) เพิ่มเติมรายละเอียดขั้นต่ำของรายงานคณะกรรมการตรวจสอบในส่วนที่เกี่ยวกับความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้องเชื่อถือได้ ของรายงานทางการเงิน ความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน เป็นต้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหรือ ผู้ลงทุนสามารถติดตาม ระบบการดำเนินงานของบริษัทในส่วนที่เป็นความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ
- 4) เพิ่มเติมให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลกรรมการตรวจสอบเมื่อมีการลาออกหรือการถูกให้พ้นจากตำแหน่งก่อนครบ วาระ พร้อมสาเหตุต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยทันที เพื่อเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้ลงทุนทราบถึงกรณีที่มีการตรวจสอบพ้น จากตำแหน่งก่อนครบวาระ ซึ่งอาจมีความผิดปกติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทได้ ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบที่ลาออก หรือถูกถอดถอนสามารถชี้แจงถึงสาเหตุดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบด้วยก็ได้

สำหรับการปรับเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการตรวจสอบให้สอดคล้องกันระหว่างเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และเกณฑ์ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ ด้วยมุ่งหวังให้เกิดความชัดเจนในการทำงานของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้ง การปรับปรุงเกณฑ์ โดยระบุขอบเขตหน้าที่เพิ่มเติมของคณะกรรมการตรวจสอบให้ชัดเจนและสอดคล้องกับมาตรฐานสากลก็จะก่อให้เกิดประโยชน์ สูงสุดในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยตรง

โดยการปรับปรุงเกณฑ์และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้องของกรรมการตรวจสอบ ทั้งในส่วนตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. นี้ ได้ผ่านการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง และผู้แทนจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ สมาคมบริษัทจดทะเบียน ขมรวมนักวิชาการ สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมายแล้ว และตลาดหลักทรัพย์ฯ จะนำเสนอแนวทาง ดังกล่าวต่อ ก.ล.ต. เพื่อขอความเห็นชอบต่อไป โดยในส่วนของคุณสมบัติของกรรมการตรวจสอบ ก.ล.ต. อยู่ระหว่างการพิจารณา แก่ไข 

นักวิเคราะห์ดีเด่นแห่งปี 2549

เป็นที่ทราบกันว่า งานวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นงานที่ต้องใช้ความรู้ความชำนาญและข้อมูลจำนวนมาก เพื่อให้ได้มาซึ่งบทวิเคราะห์ที่มีข้อเสนอแนะการลงทุนที่ถูกต้องแม่นยำ ด้วยเหตุผลที่ผลงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์กระทบต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ใช้บทวิเคราะห์นั้นๆ นักวิเคราะห์หลักทรัพย์จึงต้องมีใบอนุญาตทำงานโดยเฉพาะ

จากผลงานวิจัยของผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.วี ลุงกานี มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ศาสตราจารย์ ดร.อัญญา ชันธวิทย์ และศาสตราจารย์ ดร.พรชัย ขุนจินดา มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ได้ข้อสรุปว่า คำแนะนำการลงทุนที่จัดทำโดยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ปัจจัยพื้นฐานเป็นสิ่งที่มีความสำคัญ เนื่องจากมีการตอบสนองของผู้ลงทุนต่อบทวิเคราะห์ซึ่งก่อให้เกิดการซื้อขายหลักทรัพย์โดยพิจารณาข้อมูลจากบทวิเคราะห์ และที่สำคัญคือ เมื่อผู้ลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์โดยพิจารณาคำแนะนำของนักวิเคราะห์ประกอบการตัดสินใจซื้อขาย ก็ได้รับผลตอบแทนสูงกว่าผลตอบแทนบรรทัดฐานตามทฤษฎี โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อลงทุนในกลุ่ม “Strong Buy” นอกจากนั้น ยังพบว่าในช่วงที่มีการเผยแพร่คำแนะนำ หุนที่ได้รับคำแนะนำจะมีปริมาณการซื้อขายสูงกว่าค่าเฉลี่ยของปริมาณซื้อขายในช่วงก่อนและหลังการเผยแพร่คำแนะนำ

“กล่าวได้ว่าในปัจจุบัน ผู้ลงทุนได้ให้ความสำคัญกับการใช้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนค่อนข้างสูง โดยเฉพาะในส่วนของผู้ลงทุนสถาบันที่จะเกาะติดการวิเคราะห์ของนักวิเคราะห์ตลอดเวลา ในขณะที่ผู้ลงทุนรายย่อยเองก็มีพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในการให้ความสำคัญกับบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เมื่อตัดสินใจลงทุน พิจารณาได้จากจำนวนผู้ที่เข้ามาดูข้อมูลบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ออนไลน์ที่เพิ่มสูงขึ้นเป็นลำดับ หรือจากการที่มีโอกาสได้ไปพูดคุยกับผู้ลงทุนเมื่อเราจัดสัมมนาต่างๆ ก็ทำให้ได้ทราบว่า ผู้ลงทุนรายย่อยจำนวนมากให้ความสำคัญกับการศึกษาข้อมูลการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของนักวิเคราะห์ เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนเช่นกัน” คุณสมบัติ นราวุฒิชัย เลขาธิการสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์กล่าว

ด้วยตระหนักถึงความสำคัญของนักวิเคราะห์ดังที่กล่าว สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ร่วมกับ นิตยสาร Money & Wealth ได้จัดงานประกวดนักวิเคราะห์ดีเด่นประจำปี 2549 หรือ Securities Analyst Awards 2006 หรือย่อว่า SAA 2006 ขึ้น เพื่อเฟ้นหานักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน สังกัดฝ่ายงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเป็นสมาชิกของสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์

“สำหรับแนวคิดในการจัดโครงการประกวดนักวิเคราะห์ดีเด่นขึ้นมานั้น ก็เนื่องจากว่าปัจจุบันยังไม่มีหน่วยงานใดที่จัดโครงการเพื่อมอบรางวัลให้นักวิเคราะห์เป็นรายบุคคลเลย มีแต่ที่มอบรางวัลให้กับสำนักวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ สมาคมจึงมาคิดกันว่าอยากจะจัดให้มีรางวัลขึ้นมาเพื่อให้กำลังใจกับคนทำงาน ซึ่งจะส่งผลต่อตัวเขาโดยตรง คนทำดีก็ได้รับการยกย่อง และต้องพยายามพัฒนาตัวเองเพื่อรักษาตำแหน่งต่อไป ในขณะที่เดียวกันก็จะช่วยกระตุ้นให้นักวิเคราะห์คนอื่นๆ ก็ต้องพัฒนาตัวเองเพิ่มขึ้นเพื่อให้ได้รับการยอมรับเช่นกัน” คุณสมบัติ กล่าวเพิ่มเติม

สำหรับการค้นหานักวิเคราะห์ดีเด่นในครั้งนี้ จะคัดเลือกโดยผ่านการโหวตของผู้ลงทุนสถาบัน ได้แก่ ผู้จัดการกองทุนรวม กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ สำนักงานประกันสังคม ฝ่ายลงทุนของธนาคารพาณิชย์ ฝ่ายลงทุนของบริษัทประกันชีวิตและประกันภัย เป็นต้น

หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการพิจารณาจากคุณสมบัติตามเกณฑ์กติกาที่กำหนดไว้ เช่น ความถูกต้อง แม่นยำของบทวิเคราะห์ ความน่าเชื่อถือของแหล่งข้อมูลหรือที่มาของข้อมูล วิธีการที่ใช้ในการวิเคราะห์ มีการให้บริการที่ดีแก่ผู้ลงทุน และการปฏิบัติตาม

จรรยาบรรณและแนวทางปฏิบัติงานที่ดีของนักวิเคราะห์ เช่น ความมีอิสระในการปฏิบัติงาน ปราศจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นต้น โดยต้องเป็นผู้ที่ขึ้นทะเบียนเป็นผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก. กับสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งสามารถจัดทำบทวิเคราะห์ และให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ รวมทั้งสามารถปฏิบัติงานในหน้าที่ของผู้ติดต่อประเภท ข. ได้ด้วย คือ สามารถติดต่อให้ข้อมูล ชักชวน วางแผนการลงทุน หรือให้คำแนะนำโดยอาศัยข้อมูลตามบทวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ที่ผู้อื่นจัดทำขึ้น และให้บริการการซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้า นอกจากนี้ จะต้องเป็นผู้ที่ไม่เคยได้รับการตักเตือน และมีความสามารถเหมาะสมกับการปฏิบัติหน้าที่ เป็นต้น โดยมีผู้ได้รับโหวตให้เป็นนักวิเคราะห์ดีเด่น ซึ่งมีรางวัลกลุ่มละ 1 รางวัล รวมแล้ว 5 รางวัล ดังต่อไปนี้

1. นักวิเคราะห์ดีเด่น กลุ่ม Energy & Petrochemical



ผู้ได้รับคัดเลือกให้เป็นนักวิเคราะห์ดีเด่น คือ คุณธนพร วิสสุตพงษ์ ผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด

และมีผู้เข้ารอบอีก 2 ท่าน โดยไม่เรียงลำดับคะแนน คือ คุณชัยพัชร ธนวัฒน์ รองหัวหน้าสำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด และคุณสุกิจ ขวลิขิตกุล, CFA นักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ เจพี มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด

2. นักวิเคราะห์ดีเด่น กลุ่ม Banking



ผู้ได้รับคัดเลือกให้เป็นนักวิเคราะห์ดีเด่น คือ คุณธีระพงษ์ วชิรพงศ์ รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

และมีผู้เข้ารอบอีก 2 ท่าน โดยไม่เรียงลำดับคะแนน คือ คุณกิตติมา ลัดยพันธ์, CFA รองผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด และคุณปรเมศร์ ทองบัว, CFA หัวหน้าสำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

3. นักวิเคราะห์ดีเด่น กลุ่ม Property & Construction Material



ผู้ได้รับโหวตให้เป็นนักวิเคราะห์ดีเด่น คือ คุณจิราภรณ์ ลินมณีโชติ, CFA ผู้อำนวยการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

และมีผู้เข้ารอบอีก 2 ท่าน โดยไม่เรียงลำดับคะแนน คือ คุณปรวรมน สุวรรณเดมีย์, CFA นักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด และคุณยุพเรศ ลิขิตแสนสุข ผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด

4. นักวิเคราะห์ดีเด่น กลุ่ม Telecommunications



ผู้ได้รับโหวตให้เป็นนักวิเคราะห์ดีเด่น คือ คุณจิตติเทพ นพเกตุ ผู้อำนวยการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

และมีผู้เข้ารอบอีก 2 ท่าน โดยไม่เรียงลำดับคะแนน คือ คุณพิสุทธิ์ งามวิจิตรวงศ์ ผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) และคุณริชาร์ด โม นักวิเคราะห์อาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด

5. นักวิเคราะห์ดีเด่น กลุ่ม Medium & Small Cap. Stock

ผู้ได้รับโหวตให้เป็นนักวิเคราะห์ดีเด่น คือ คุณสุเมธ จันทราสุริยรัตน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานค้าหลักทรัพย์ สถาบันและงานวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

และมีผู้เข้ารอบอีก 2 ท่าน โดยไม่เรียงลำดับคะแนน คือ คุณจิตติมา อ่องมณี นักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด และคุณณัฐจทา คุปตารักษ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ด้าน ดร. ก้องเกียรติ โอภาสวงการ นายกสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ได้กล่าวว่า

“ผมขอยกย่องและชื่นชมนักวิเคราะห์ดีเด่นและผู้เข้ารอบทุกคนที่ได้รับการโหวตโดยผู้ลงทุนสถาบันจากจำนวนนักวิเคราะห์ บัณฑิตพื้นฐานทั้งระบบ 281 คน ผมขอให้กำลังใจนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ท่านอื่นๆ ทุกท่านขอให้เร่งเพิ่มพูนคุณภาพผลงานของตนเองและการสื่อสารกับผู้ลงทุนมากขึ้นไปอีก ขอให้ทุกท่านตระหนักว่านักวิเคราะห์นั้นเป็นผู้มีบทบาทสำคัญต่อแวดวงตลาดทุนโดยรวมและเป็นบุคลากรที่มีคุณค่า ดังนั้นขอให้ปฏิบัติหน้าที่ของตนอย่างภาคภูมิใจ”

ส่วนคุณรัชพล เหล่าวานิช กรรมการผู้จัดการ บริษัทแฟมมิลี โนฮาว จำกัด ผู้ผลิตนิตยสาร Money & Wealth ได้ให้ความเห็นเพิ่มเติมว่า “การยกระดับมาตรฐานของนักวิเคราะห์ไทย พร้อมไปกับการช่วยกระตุ้นให้ผู้ลงทุนให้ความสำคัญกับบทวิเคราะห์จะเป็นตัวช่วยสำคัญสำหรับนักลงทุนในการตัดสินใจเลือกลงทุน โดยหากนักลงทุนส่วนใหญ่หันมาให้ความสนใจกับบทวิเคราะห์มากขึ้น ก็จะทำให้ไม่ตกเป็นเหยื่อของข่าวลือ และช่วยให้การตัดสินใจเป็นไปตามหลักการและปัจจัยพื้นฐานของหุ้นแต่ละตัวมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะมีส่วนอย่างมากในการขยายฐานนักลงทุนที่มีคุณภาพในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย” 📊





ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
The Stock Exchange of Thailand

ตลาดหลักทรัพย์ฯ พบนักธุรกิจไทยในเวียดนาม

(7 มีนาคม 2550) เมื่อวันที่ 6 - 7 มีนาคม 2550 คณะกรรมการและผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พบปะผู้ประกอบการไทยสมาชิกของสมาคมธุรกิจไทย (Thai Business (VN) Association) ในประเทศเวียดนาม ที่เป็นบริษัทไทยในเวียดนามจำนวน 67 ราย โดยบริษัทที่กล่าวประกอบธุรกิจ ในหลากหลายอุตสาหกรรม อาทิ อาหาร วัสดุก่อสร้าง สิ่งพิมพ์ วัสดุหีบห่อ และชิ้นส่วนยานยนต์ พร้อมทั้งมีโอกาสเข้าเยี่ยมชมบริษัทในเครือของบริษัทจดทะเบียนไทยที่ประกอบธุรกิจในเวียดนาม 2 บริษัท คือ C.P. Vietnam Livestock Co., Ltd บริษัทในเครือของ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) และ Amata (Vietnam) CO.,Ltd. บริษัทในเครือของ บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

การเดินทางไปประเทศเวียดนามของคณะกรรมการและผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อเยี่ยมชมธุรกิจไทยที่มีศักยภาพ โดยเห็นว่าธุรกิจในประเทศเวียดนามมีการเติบโตรวดเร็ว และมีแนวโน้มสูงที่จะขยายการลงทุน จึงเห็นว่าการสนับสนุนให้ผู้ลงทุนไทยมีโอกาสลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพในเวียดนาม จะเป็นโอกาสที่ดีที่จะสร้างการเติบโตให้กับธุรกิจพร้อมกับสร้างโอกาสใหม่ๆ ให้คนไทยเข้าไปลงทุนในกิจการที่เป็นของคนไทย

ในโอกาสเดียวกันนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้พบกับผู้บริหารของศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์โฮจิมินห์ (Ho Chi Minh City Securities Trading Center) และบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม (Sacombank Securities Company) หลังจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้การสนับสนุนด้านการจัดตั้งและพัฒนาระบบซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม โดยหารือถึงการดำเนินงานร่วมกันเพื่อส่งเสริมการทำงานของตลาดหลักทรัพย์ทั้ง 2 แห่งในระยะต่อไป รวมถึงความร่วมมือในการสร้างโอกาสทางธุรกิจให้แก่ตลาดหุ้นไทยและศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์โฮจิมินห์ เพื่อร่วมกันสนับสนุนให้บริษัทไทยที่ร่วมลงทุนกับนักลงทุนชาวเวียดนามเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทย และศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์โฮจิมินห์ด้วย

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมลงนามบันทึกความร่วมมือกับศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์โฮจิมินห์ ตั้งแต่ปี 2543 เพื่อให้การสนับสนุนในการจัดตั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งแรกของประเทศเวียดนาม ด้วยการให้ความสนับสนุนด้านเทคโนโลยี การฝึกอบรมบุคลากรและการให้คำปรึกษาแก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องของประเทศเวียดนาม

เชิญชวนผู้ลงทุนเยี่ยมชมการดำเนินกิจการและพบผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน

(19 มีนาคม 2550) คุณภทริยา เบญจพลชัย กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยถึงความร่วมมือระหว่าง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ และสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย จัดโครงการเยี่ยมชมการดำเนินงานบริษัทจดทะเบียน หรือ Company Visit เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน สมาชิกสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยและลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ได้รับทราบข้อมูลการบริหารงาน และมีโอกาสเยี่ยมชมการดำเนินกิจการของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่เพียงพอ เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างมีคุณภาพ และตระหนักถึงความเป็นเจ้าของกิจการ โดยในปี 2550 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแผนงานในการจัดโครงการ Company Visit ทั้งสิ้น 100 ครั้ง

การที่ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนได้มีโอกาสเข้าไปเยี่ยมชมการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนจะทำให้เห็นภาพของบริษัทชัดเจน พร้อมทั้งได้ข้อมูลตรงจากผู้บริหารบริษัท ซึ่งข้อมูลที่ได้รับจะเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนเกิดความมั่นใจในการเป็นผู้ถือหุ้น และสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน อันจะนำไปสู่ความเข้าใจในการลงทุนแบบเป็นเจ้าของ (Own business) ซึ่งเป็นการลงทุนด้วยความเข้าใจถึงการดำเนินกิจการ ลงทุนด้วยข้อมูลและวางแผนลงทุนระยะยาว ซึ่งจะเป็นการเพิ่มผู้ลงทุนคุณภาพในตลาดหุ้น ขณะเดียวกันโครงการนี้จะเปิดช่องทางเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนอีกช่องทางหนึ่ง ซึ่งการเผยแพร่ข้อมูลให้แก่ผู้ลงทุนเป็นแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญและสนับสนุนมาโดยตลอด

จัดตั้ง “สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุน” และ “สถาบันธุรกิจเพื่อสังคม”

(21 มีนาคม 2550) คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอนุมัติให้จัดตั้ง “สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุน” (SET Research Institute) เพื่อดำเนินการวิจัยสนับสนุนข้อมูลทางการวิจัยและพัฒนาเกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดทุนโดยรวม ซึ่งนับเป็นการวางรากฐานที่ดี ทั้งด้านข้อมูลและการวิเคราะห์ด้านนโยบายในการพัฒนาตลาดทุนไทยให้ทัดเทียมกับระดับสากล

และให้ก้าวทันต่อการเปลี่ยนแปลงในอนาคต และทำหน้าที่เป็นหน่วยงานกลางที่จะสนับสนุนการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดทุนโดยรวม โดยจะมีคณะที่ปรึกษาสถาบันทำหน้าที่กำหนดทิศทางและนโยบายของสถาบันในภาพรวม

นอกจากนี้ คณะกรรมการยังได้อนุมัติให้จัดตั้ง **"สถาบันธุรกิจเพื่อสังคม"** (Corporate Social Responsibility Institute : CSRI) เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมของภาคธุรกิจ โดยจะทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการส่งเสริมแนวคิดและวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมแก่หน่วยงานในภาคธุรกิจ พร้อมจัดกิจกรรมส่งเสริมความรู้ ความเข้าใจ และการดำเนินงานเพื่อส่งเสริมกิจกรรมเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อมที่คำนึงถึงผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และสอดคล้องกับความต้องการขององค์กรและชุมชน รวมทั้งสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ธุรกิจอย่างยั่งยืน และเป็นที่ยอมรับจากสาธารณชน การจัดตั้งสถาบันธุรกิจเพื่อสังคมนี้จะเน้นส่งเสริมแนวคิดดังกล่าวให้แพร่หลาย และมีการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมร่วมกัน ซึ่งจะก่อให้เกิดการรวมศูนย์เพื่อแสดงพลังของหน่วยงานในตลาดทุนและภาคธุรกิจโดยแสดงให้เห็นถึงการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อดูแลและห่วงใยสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

มันนี่แมนแนลสัญจรเริ่มครั้งแรกที่ จ. ภูเก็ต

(28 มีนาคม 2550) สถาบันโทรทัศน์เพื่อเศรษฐกิจและการลงทุน **"มันนี่แมนแนล"** ได้ร่วมกับจังหวัดภูเก็ตและหน่วยงานภาคธุรกิจจังหวัดภูเก็ต อาทิ หอการค้าจังหวัด สมาอุตสาหกรรมจังหวัด และชมรมธนาคาร จัดงาน **"มันนี่ แมนแนลสัญจร : ขวัญภูเก็ต รู้เก็บ รู้ออม รู้รอบเรื่องลงทุน"** ขึ้น เพื่อเผยแพร่เทคนิคการบริหารเงินและการลงทุนแก่ประชาชนในภูมิภาค ตามนโยบายการขยายฐานผู้ลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เน้นการเผยแพร่ความรู้ไปยังประชาชนในต่างจังหวัดอย่างทั่วถึง โดยให้สถาบันโทรทัศน์มันนี่แมนแนล ซึ่งสามารถรับชมได้ผ่านเคเบิลทีวีท้องถิ่นทั่วประเทศ เป็นสื่อกลางในการนำความรู้ไปยังประชาชน โดยแผนการจัดงาน มันนี่แมนแนลสัญจรในปี 2550 นี้ จะมีทั้งหมดรวม 4 ครั้ง โดยจัดขึ้นที่จังหวัดภูเก็ตเป็นจังหวัดแรก ลำดับต่อไปจะจัดขึ้นที่เชียงใหม่ อุตรดิตถ์ และขอนแก่น ตามลำดับ

ภูเก็ตเป็นจังหวัดที่มีศักยภาพทั้งด้านเศรษฐกิจและการลงทุน โดย ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2550 ภูเก็ตมีฐานเงินออมเป็นอันดับ 2 ของภูมิภาค คือ กว่า 65,000 ล้านบาท และมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กว่า 20,000 ล้านบาท โดยในปี 2549 ที่ผ่านมามีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สูงเป็นลำดับที่ 3 ของภูมิภาค รองจากสงขลาและสุราษฎร์ธานี และมีสำนักงานสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ 6 บริษัท รวมจำนวน 6 สำนักงาน

ภายในงาน นอกจากผู้ร่วมงานจะได้พบกับตัวแทนภาครัฐ ซึ่งกำหนดนโยบายด้านเศรษฐกิจและ วิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิที่มีประสบการณ์ด้านตลาดเงินและตลาดทุนที่ร่วมวิเคราะห์เจาะลึกสถานการณ์เศรษฐกิจ การลงทุน และทางเลือกการลงทุนแล้วยังมีการออกบูธนิทรรศการของบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม และบริษัทจดทะเบียนกว่า 20 แห่ง เพื่อให้คำปรึกษาวางแผนการลงทุน แนะนำตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อการลงทุน

ตลาดตราสารหนี้

BEX เดินสายให้ความรู้เรื่องตราสารหนี้ในงาน "มหกรรมตราสารหนี้ เพื่อประชาชน"

(6 มีนาคม 2550) ดร.สันติ กีระนันท์ ผู้จัดการตลาดตราสารหนี้ (BEX) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปิดเผยว่า ในปี 2550 นี้ BEX มีแผนที่จะจัดงาน **"มหกรรมตราสารหนี้ เพื่อประชาชน"** เพื่อให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนบุคคลทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดอย่างต่อเนื่องไตรมาสละ 1 ครั้ง รวม 4 ครั้ง โดยร่วมมือกับธนาคารแห่งประเทศไทย และสมาคมธนาคารไทย เพื่อเพิ่มความน่าสนใจในการลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งเป็นส่วนสำคัญของตลาดทุน รวมทั้งยังเป็นการกระตุ้นความสนใจลงทุนในตราสารหนี้ในภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง อันเป็นส่วนหนึ่งของแผนการขยายฐานผู้ลงทุนในตลาดทุน

การจัดงาน **"มหกรรมตราสารหนี้ เพื่อประชาชน"** ในปี 2550 นี้ จัดขึ้นครั้งแรกเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2550 ณ จังหวัดเชียงใหม่ ส่วนครั้งที่ 2 กำหนดจะจัดที่จังหวัดอุบลราชธานีในเดือนกรกฎาคม ครั้งที่ 3 จัดที่จังหวัดสงขลาในเดือนกันยายน และครั้งสุดท้ายสำหรับปี 2550 จะจัดที่กรุงเทพฯ ในเดือนพฤศจิกายน

การจัดกิจกรรมเพื่อให้ข้อมูลและความรู้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้นับเป็นโอกาสที่ดีที่ผู้สนใจลงทุนจะได้รับคำชี้แจงถึงประโยชน์ของการลงทุนในตราสารหนี้ เทคนิคในการลงทุนให้กับผู้ลงทุน รวมทั้งสามารถสอบถามข้อมูลจากวิทยากรและผู้เชี่ยวชาญในงานได้โดยตรง

รับตราสารหนี้มูลค่ารวม 416,800 ล้านบาท เข้าซื้อขายในเดือนมีนาคม 2550

วันที่เริ่มซื้อขาย	ตราสารหนี้	มูลค่า (ล้านบาท)	วันที่เริ่มซื้อขาย	ตราสารหนี้	มูลค่า (ล้านบาท)
06 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07313B)	10,000	20 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07403A)	30,000
06 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07320A)	30,000	22 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07405B)	30,000
06 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB08306A)	25,000	22 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07329B)	15,000
07 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07404C)	5,000	22 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (GHB173A)	2,000
07 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07606B)	6,000	22 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (GHB193A)	1,000
07 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07905A)	5,000	26 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07425C)	5,000
08 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07315B)	10,000	26 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07627B)	6,000
08 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07322B)	30,000	26 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07926A)	5,000
12 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07411C)	5,000	28 มี.ค. 50	หุ้นกู้บมจ. ปตท. (PTTC153A)	6,000
12 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07613B)	5,000	28 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07410A)	25,000
12 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07912A)	6,000	28 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07412A)	25,000
13 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07327A)	15,000	29 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07410B)	15,000
13 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (BOT103A)	20,000	29 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (GHB173B)	1,800
15 มี.ค. 50	พันธบัตรออมทรัพย์ (SB113A)	2,000	29 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (GHB193B)	1,000
15 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (ETA133B)	1,000	29 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (GHB223B)	1,000
15 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB07329A)	30,000	20 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (CB08306A)	25,000
19 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07418C)	5,000	22 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (GHB223A)	1,000
19 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07620B)	5,000	26 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (ETA153A)	1,000
19 มี.ค. 50	ตั๋วเงินคลัง (TB07919A)	5,000	26 มี.ค. 50	พันธบัตรรพท. (ETA173A)	1,000



บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

TFEX รับ TIPOL เป็น Market Maker เพื่อเสริมสภาพคล่องใน SET50 Index Futures

(28 มีนาคม 2550) คุณเกศรา มัญญศรี กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เปิดเผยถึงการแต่งตั้งบริษัท ทรินิตี้ โพลาริส ฟิวเจอร์ส จำกัด (TIPOL) ซึ่งเป็นสมาชิกของตลาดอนุพันธ์เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) การซื้อขาย SET50 Index Futures โดยเริ่มปฏิบัติหน้าที่ตั้งแต่วันที่ 2 เมษายน 2550 นี้ และจะปฏิบัติหน้าที่ร่วมกับผู้ดูแลสภาพคล่องอีก 2 ราย คือ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

ตลาดอนุพันธ์ได้เริ่มจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่อง เพื่อทำหน้าที่ส่งคำสั่งเสนอซื้อขาย SET50 Index Futures ในแต่ละ series มาตั้งแต่เดือนกันยายน 2549 ที่ผ่านมา พบว่า การมี Market Maker ช่วยให้การซื้อขายมีสภาพคล่องมากขึ้น เนื่องจากผู้ลงทุนมีความมั่นใจว่าจะสามารถซื้อหรือขาย SET50 Index Futures ได้ตามที่ต้องการ ซึ่งเป็นสิ่งที่สำคัญอย่างมากสำหรับการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ ดังนั้น ตลาดอนุพันธ์จึงเชื่อมั่นว่า การที่บริษัท ทรินิตี้ โพลาริส ฟิวเจอร์ส จำกัด เข้ามาทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องเพิ่มเติมอีกรายหนึ่งจะช่วยให้การซื้อขาย SET50 Index Futures มีความน่าสนใจมากขึ้น

สำหรับ บริษัท ทรินิตี้ โพลาริส ฟิวเจอร์ส จำกัด เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อทำธุรกรรมเป็นโบรกเกอร์อนุพันธ์โดยเฉพาะ และเป็นพันธมิตรทางธุรกิจระหว่างกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ และกลุ่มโพลาริส ซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทที่ให้บริการทางการเงินและเป็นโบรกเกอร์อนุพันธ์ชั้นนำในประเทศได้ทุกวัน ในปี 2549 บริษัท ทรินิตี้ โพลาริส ฟิวเจอร์ส จำกัด มีสัดส่วนการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ประมาณร้อยละ 9.24 ของปริมาณการซื้อขายโดยรวม

www.settrade.com ถ้วยรางวัลเว็บไซต์ยอดนิยมด้านการเงิน “Truehits Award 2006” 4 ปีซ้อน

(14 มีนาคม 2550) คุณชนิสรา ชูติภัทร์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด เปิดเผยว่า เซ็ทเทรดฯ ประสบความสำเร็จอีกครั้ง หลังจากสำนักบริการเทคโนโลยีสารสนเทศภาครัฐ (สบทสร.) ผู้จัดทำระบบ ทฤษฎีดีซึ่งเป็นระบบที่ได้รับการยกย่องในเรื่องมาตรฐานการจัดอันดับเว็บไซต์ไทยประกาศให้เว็บไซต์ www.settrade.com เป็นเว็บไซต์ยอดนิยมอันดับ 1 ในหมวดการธนาคาร-การเงิน (The Most Visited Finance Site) ติดต่อกันเป็นปีที่ 4 นับตั้งแต่ปี 2546 เป็นต้นมา โดยในปี 2549 www.settrade.com มีสถิติผู้เข้าชมสูงสุดเป็นอันดับที่ 1 จากเว็บไซต์ในหมวดการธนาคาร-การเงินทั้งหมดกว่า 100 เว็บไซต์

ในปีที่ผ่านมา เซ็ทเทรดฯ ได้ปรับปรุงเว็บไซต์ให้มีรูปลักษณ์ที่สวยงาม ทันสมัย และสะดวกต่อการใช้งานมากขึ้น อีกทั้งยังเพิ่มเนื้อหาข่าวโดยได้รับข้อมูลอัตโนมัติจากแหล่งข่าวโดยตรง รวมทั้งข้อมูลบทวิเคราะห์ และบทความด้านการลงทุนจากแหล่งข้อมูลชั้นนำต่างๆ ทั่วประเทศมานำเสนอในเว็บไซต์ รวมทั้งปรับปรุงข้อมูลด้านการลงทุนให้ใช้งานสะดวกยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ยังได้เพิ่มข้อมูลเกี่ยวกับตลาดตราสารอนุพันธ์ อาทิ กราฟราคาอนุพันธ์แบบเรียลไทม์ เพื่อให้เซ็ทเทรดฯ เป็นศูนย์กลางข้อมูลการลงทุนครบครัน ซึ่งช่วยให้เซ็ทเทรด ดอท คอม เป็นเว็บไซต์ที่ได้รับความนิยมจากผู้ลงทุนและผู้สนใจอย่างต่อเนื่อง



สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

บล. และ บลจ. ต้องจัดให้มีระบบการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า

(2 มีนาคม 2550) ก.ล.ด. ออกประกาศเกี่ยวกับการรู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know-Your-Customer/Customer Due Diligence หรือ KYC/CDD) โดยบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทจัดการลงทุนจะต้องถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2550 เป็นต้นไป

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2550 ที่ผ่านมา คณะรัฐมนตรีได้มีมติให้ความเห็นชอบมาตรการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism หรือ AML/CFT) ของคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) เรื่อง **“นโยบายการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การรู้จักลูกค้า/การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าของสถาบันการเงิน และหน่วยธุรกิจหรือผู้ประกอบการวิชาชีพที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน”** ซึ่งใช้กับสถาบันการเงินทั่วไปตามที่กฎหมายฟอกเงินกำหนด

ก.ล.ด. จึงได้ออกประกาศเรื่อง **“หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการใช้บริการธุรกิจหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย”** โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ

- (1) ให้แน่ใจว่าบริษัทหลักทรัพย์มีระบบงานที่เพียงพอและมีประสิทธิภาพรองรับการปฏิบัติตามกฎหมายฟอกเงินและมาตรการของปปง. และป้องกันความเสี่ยงในการไม่ปฏิบัติตามหรือถูกดำเนินการตามกฎหมายในฐานะตัวการร่วมหรือผู้ให้การสนับสนุนในการฟอกเงิน
- (2) เพื่อเป็นการป้องกันมิให้ผู้กระทำความผิดใช้บริการธุรกิจหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกทรัพย์สินที่ได้มาจากการกระทำผิดกฎหมายหรือผ่านเงินและทรัพย์สินเพื่อใช้สนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ก่อการร้าย ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานและชื่อเสียงของบริษัทหลักทรัพย์ รวมทั้งภาพพจน์และความน่าเชื่อถือของตลาดทุนโดยรวม

ประกาศดังกล่าวกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์และบริษัทจัดการลงทุนจะต้องจัดให้มีระบบงานที่รัดกุมเพียงพอในการรู้จักลูกค้า/การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า และกำหนดตัวอย่างธุรกรรมที่ควรพิจารณารายงานต่อสำนักงาน ปปง. โดยจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2550 เป็นต้นไป

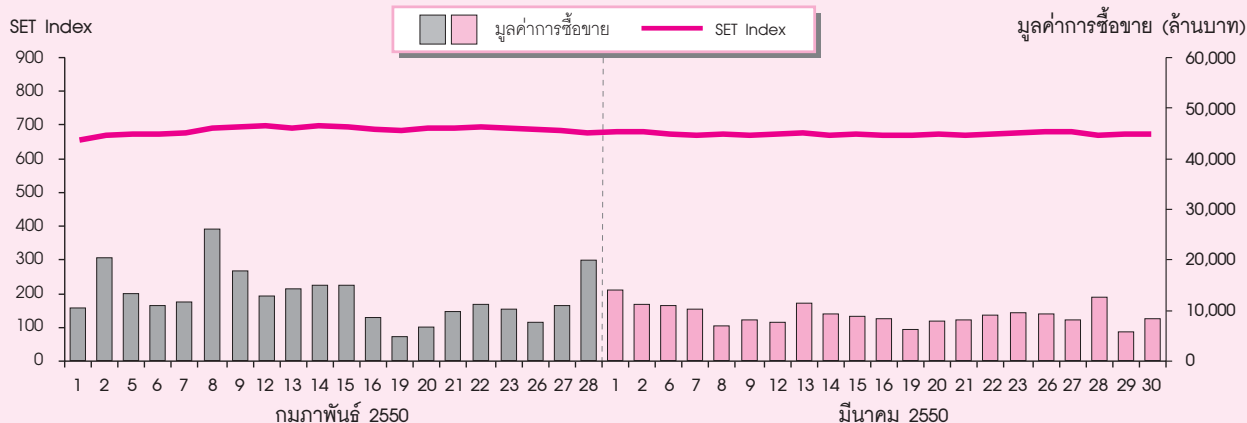
สถิติสำคัญประจำเดือน					
	มีนาคม 2550	กุมภาพันธ์ 2550	เปลี่ยนแปลง		
			จำนวน	%	
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย					
การซื้อขายหลักทรัพย์	มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)	190,178.62	256,241.84	- 66,063.22	- 25.78
	มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	9,056.12	12,812.09	- 3,755.97	- 29.32
ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index)					
สูงสุด (วันที่)	680.60 (1)	697.84 (14)	- 17.24	- 2.47	
ต่ำสุด (วันที่)	669.04 (28)	657.00 (1)	12.04	1.83	
ปิด	673.71	677.13	- 3.42	- 0.51	
SET50 Index					
สูงสุด (วันที่)	477.85 (1)	489.84 (12)	- 11.99	- 2.45	
ต่ำสุด (วันที่)	467.67 (28)	457.98 (1)	9.69	2.12	
ปิด	471.93	475.66	- 3.73	- 0.78	
SET100 Index ^{1/}					
สูงสุด (วันที่)	1037.78 (1)	1064.47 (12)	- 26.69	- 2.51	
ต่ำสุด (วันที่)	1016.25 (28)	997.08 (1)	19.17	1.92	
ปิด	1024.43	1032.63	- 8.20	- 0.79	
เงินปันผลตอบแทนเฉลี่ย (ร้อยละ)					
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ย	4.41	4.44	- 0.03	- 0.68	
มูลค่าตามราคาตลาดรวม ^{2/} (ล้านบาท)	9.18	8.87	0.31	3.49	
บริษัทจดทะเบียนและหลักทรัพย์จดทะเบียน					
จำนวนบริษัทจดทะเบียนรวม	477	476	1	0.21	
จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่	1	-	-	-	
จำนวนบริษัทจดทะเบียนเพิกถอน	-	-	-	-	
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม	584	586	- 2	- 0.34	
ตลาดตราสารหนี้					
มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)	9.97	4.64	5.33	114.87	
มูลค่าคงค้างหุ้นกู้จดทะเบียนรวม (ล้านบาท)	337,946.55	337,831.57	114.98	0.03	
มูลค่าคงค้างพันธบัตรรัฐบาลรวม (ล้านบาท)	3,068,307.75	2,997,795.75	70,512.00	2.35	
มูลค่าคงค้างหน่วยลงทุน (Bond-related Fund) (ล้านบาท)	4,753.55	4,652.23	101.32	2.18	
จำนวนหุ้นกู้จดทะเบียนรวม	83	86	- 3	- 3.49	
จำนวนพันธบัตรรัฐบาล	502	496	6	1.21	
จำนวนหน่วยลงทุน(Bond-related Fund)	1	1	-	-	
จำนวนหุ้นกู้จดทะเบียนเข้าใหม่	1	-	-	-	
จำนวนพันธบัตรรัฐบาลเข้าใหม่	37	25	-	-	
จำนวนหุ้นกู้หมดอายุ	4	1	-	-	
จำนวนพันธบัตรรัฐบาลหมดอายุ	31	23	-	-	
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)					
mai Index					
สูงสุด (วันที่)	197.87 (22)	200.23 (21)	- 2.36	- 1.18	
ต่ำสุด (วันที่)	190.62 (7)	186.31 (1)	4.31	2.31	
ปิด	193.85	194.25	- 0.40	- 0.21	
การซื้อขาย	มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)	5,869.28	4,268.44	1,600.84	37.50
	มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	279.49	213.42	66.07	30.96
มูลค่าตามราคาตลาดรวม ^{2/} (ล้านบาท)	22,301.10	22,600.73	- 299.63	- 1.33	
บริษัทจดทะเบียนและหลักทรัพย์จดทะเบียน					
จำนวนบริษัทจดทะเบียนรวม	43	43	-	-	
จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่	-	-	-	-	
จำนวนบริษัทจดทะเบียนเพิกถอน	-	-	-	-	
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม	45	45	-	-	

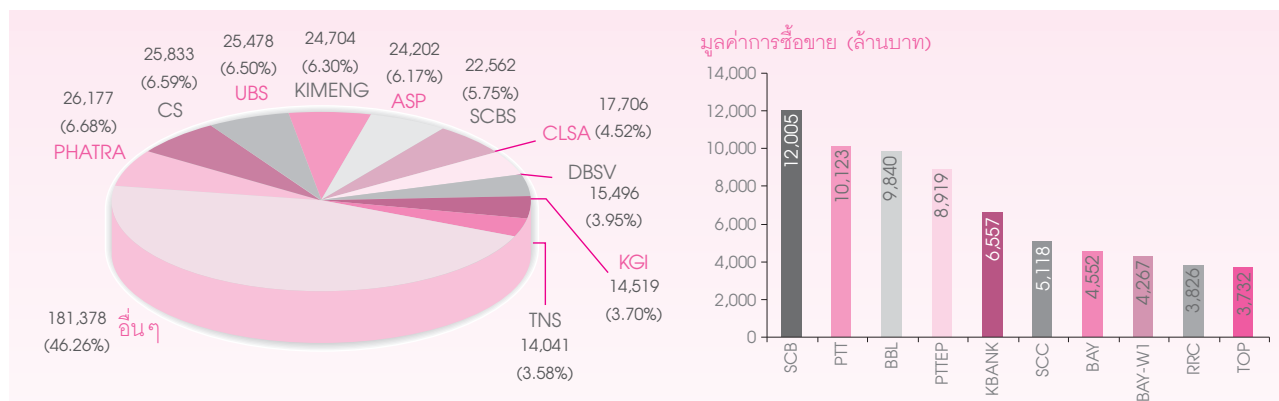
หมายเหตุ

1/ SET100 Index เริ่มเผยแพร่ตั้งแต่วันที่ 3 พฤษภาคม 2548 โดยใช้ราคาหลักทรัพย์ในวันที่ 29 เมษายน 2548 เป็นฐานในการคำนวณ และมีค่าดัชนีเท่ากับ 1,000 จุด

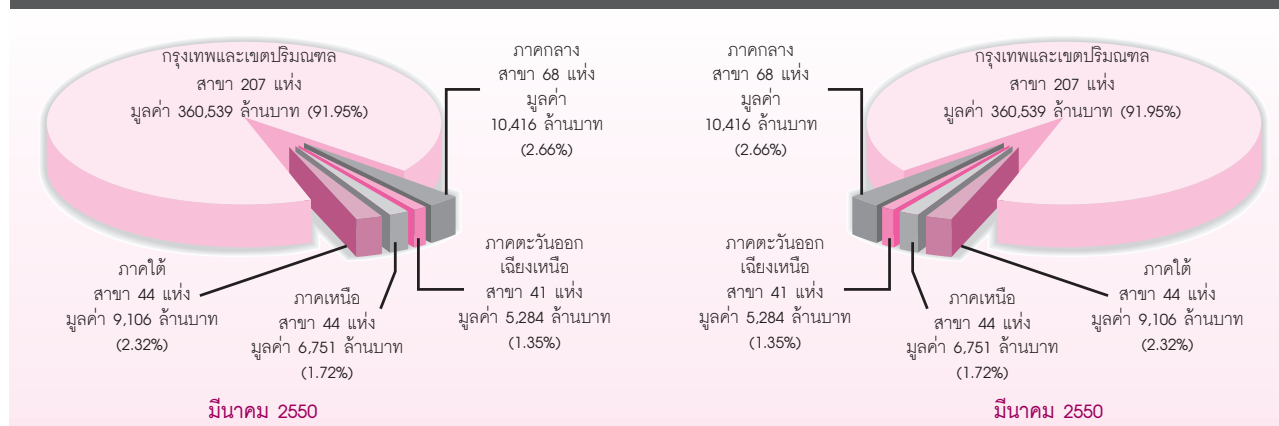
2/ ไม่รวมโบสถ์แสดงสิทธิออกพันธบัตร (DW) โบสถ์แสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (DR) หน่วยลงทุน และตราสารหนี้

การเคลื่อนไหวดัชนีราคาหุ้นและมูลค่าการซื้อขาย กุมภาพันธ์ 2550 – มีนาคม 2550





การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แยกตามภูมิภาค กุมภาพันธ์ 2550 และ มีนาคม 2550



ข้อมูลสถิติทางธุรกิจหลักทรัพย์ กุมภาพันธ์ - มีนาคม 2550

	มีนาคม 2550	กุมภาพันธ์ 2550
มูลค่าการซื้อขายของบัญชี Margin (% ของมูลค่าซื้อขายทั้งหมด)	9.67	10.27
มูลค่าการซื้อขายของบัญชี Cash (% ของมูลค่าซื้อขายทั้งหมด)	90.33	89.73
จำนวนลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ * (Open Account) (บัญชี)	481,716	480,843
จำนวนลูกค้าที่มีการซื้อขาย * (Active Account) (บัญชี)	83,395	95,137

หมายเหตุ : * ข้อมูลเฉพาะบริษัทสมาชิกที่เปิดดำเนินการ

การซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามกลุ่มผู้ลงทุน**

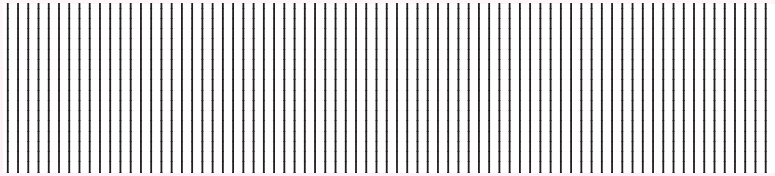
กลุ่มผู้ลงทุน	มีนาคม 2550				กุมภาพันธ์ 2550			
	ซื้อ	%	ขาย	%	ซื้อ	%	ขาย	%
ผู้ลงทุนต่างประเทศ (สถาบัน+รายย่อย)	82,626.88	42.15	81,347.40	41.49	100,234.14	38.48	82,702.72	31.75
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ*	25,246.03	12.88	21,647.61	11.04	29,302.09	11.25	35,042.67	13.45
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	88,174.99	44.97	93,052.89	47.47	130,974.05	50.27	142,764.89	54.80
รวม	196,047.90	100.00	196,047.90	100.00	260,510.28	100.00	260,510.28	100.00

* ประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทประกันวินาศภัย บริษัทประกันชีวิต นิติบุคคลประเภทบริษัท และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

** รวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ mai (ตลาดหลักทรัพย์ mai เริ่มซื้อขายหลักทรัพย์ 17 กันยายน 2544)

วัน-เดือน-ปี	รายละเอียด	เวลา	สถานที่
9 พ.ค. 50	สัมมนา "An Analysis of the Interest Rate Sensitivity of Common Stocks"	17.00 - 20.00 น.	หอประชุม ศ.สังเวียน ชั้น 3 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
10 พ.ค. 50	สัมมนา "วางแผนออมเงินอย่างไรให้บรรลุ เป้าหมายทางการเงิน"	11.00 - 12.30 น.	ห้อง Meeting Room 1 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
10 พ.ค. 50	สัมมนา "เจาะลึกทิศทางเศรษฐกิจ เผยทิศทางการลงทุนครึ่งปีหลัง"	12.30 - 14.00 น.	ห้อง Meeting Room 3-4 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
10 พ.ค. 50	สัมมนา "กองทุน Equity ETF : สินค้าใหม่โดนใจผู้ลงทุน"	14.00 - 15.30 น.	ห้อง Meeting Room 2 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
12 พ.ค. 50	สัมมนา "Internet Trading เทคนิคการลงทุนหุ้นด้วยตนเอง"	11.00 - 12.30 น.	ห้อง Meeting Room 1 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
12 พ.ค. 50	สัมมนา "วิเคราะห์สูตรลงทุนหุ้น Small Cap."	15.30 - 17.00 น.	ห้อง Meeting Room 1 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
12 พ.ค. 50	สัมมนา "กลยุทธ์เลือกหุ้นเข้าพอร์ต"	15.30 - 17.00 น.	ห้อง Meeting Room 2 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
12 พ.ค. 50	สัมมนา "เลือกหุ้นเด่น ต้องหุ้นรัฐวิสาหกิจ"	15.30 - 17.00 น.	ห้อง Meeting Room 3-4 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
13 พ.ค. 50	สัมมนา "มือใหม่หัดเทรดอนุพันธ์"	11.00 - 12.30 น.	ห้อง Meeting Room 1 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
13 พ.ค. 50	สัมมนา "กองทุน ETF มิติใหม่ของตราสารทุนไทย"	12.30 - 14.00 น.	ห้อง Meeting Room 1 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
13 พ.ค. 50	สัมมนา "กลยุทธ์การลงทุนอย่างมืออาชีพ สไตล์ Online Investors"	14.00 - 15.30 น.	ห้อง Meeting Room 3-4 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
27 พ.ค. 50	สัมมนา "Internet Trading... เทคนิคการลงทุนในหุ้นด้วยตนเอง"	9.00 - 12.00 น.	หอประชุม ศ.สังเวียน ชั้น 3 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
27 พ.ค. 50	สัมมนา "การลงทุนใน Index Options 1 - มือใหม่ต้องรู้"	13.30 - 16.30 น.	หอประชุม ศ.สังเวียน ชั้น 3 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

TSD ตั้งเป้าเพิ่มผู้ใช้บริการ e-Dividend อีก 150,000 ราย



ปัจจุบัน บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) มีบริการ “e-Dividend” ให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นบริการโอนเงินปันผลและดอกเบี้ยเข้าบัญชีธนาคารของผู้ที่ปรากฏชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์เพื่อสิทธิรับปันผลหรือรับดอกเบี้ย ช่วยให้ผู้ลงทุนได้รับความสะดวก รวดเร็ว เมื่อเทียบกับระบบเดิมที่จ่ายเงินปันผลและดอกเบี้ยผ่านเช็ค และส่งทางไปรษณีย์

บริการ “e-Dividend” จะช่วยเพิ่มความสะดวก ทำให้ผู้ถือหลักทรัพย์ไม่ต้องเดินทางไปธนาคารเพื่อนำฝากเช็ค สามารถรับเงินปันผลและดอกเบี้ยในวันจ่ายปันผล ด้วยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารโดยตรงในวันที่บริษัทจดทะเบียนมีการจ่ายเงินปันผล ทำให้ได้รับเงินปันผลรวดเร็วไม่ต้องรอรระยะเวลาการขึ้นเงินเพราะจะทำการโอนเงินเข้าบัญชีทันที ทั้งยังช่วยลดปัญหาและประหยัดเวลาในการติดตามเช็คเงินปันผลที่อาจสูญหายระหว่างทางหรือล่าช้าจากการส่งทางไปรษณีย์ หรือกรณีมีการย้ายที่อยู่ใหม่ก็ไม่ต้องกังวลว่าเช็คจะสูญหาย จะลืมนำเช็คไปฝากธนาคาร อีกทั้งยังเป็นการประหยัดค่าธรรมเนียมธนาคาร สำหรับผู้ลงทุนที่อยู่ต่างจังหวัดอีกด้วย โดย TSD จะส่งหนังสือแจ้งการนำเงินปันผลหรือดอกเบี้ยเข้าบัญชีธนาคารทางไปรษณีย์ เพื่อแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบว่าได้มีการโอนเงินเข้าบัญชีให้เรียบร้อยแล้ว

ผู้ลงทุนสมัครใช้บริการ e-Dividend เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

จากข้อมูลล่าสุดพบว่า มีผู้ถือหุ้นใช้บริการ e-Dividend รวมทั้งสิ้นถึง 628,000 ราย เพิ่มขึ้น จาก 358,000 รายในปี 2548 ถึงร้อยละ 75 นับได้ว่าประสบความสำเร็จอย่างสูงด้วยความร่วมมืออย่างดียิ่งจากธนาคารพาณิชย์ชั้นนำ โดยในระหว่างที่ผ่านมา มีบริษัทที่ TSD เป็นนายทะเบียนประกาศจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2549 จำนวนทั้งสิ้น 251 บริษัท รวมมูลค่าเงินปันผลจ่ายในงวดนี้สูงถึง 106,892 ล้านบาท โดยในจำนวนดังกล่าวนี้มีบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการ e-Dividend แล้วทั้งสิ้นจำนวน 245 บริษัท คิดเป็นร้อยละ 97.60 ส่งผลดีแก่บริษัทจดทะเบียนให้สามารถลดต้นทุนดำเนินการสำหรับการจ่ายเงินปันผลถึงร้อยละ 10 สำหรับการดำเนินการในระยะต่อไป TSD ตั้งเป้าเพิ่มจำนวนผู้ถือหุ้นที่ใช้บริการ e-Dividend อีกไม่น้อยกว่า 150,000 รายภายในสิ้นปี 2550

คุณโสภณดิ เลิศมนัสชัย กรรมการผู้จัดการ บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เปิดเผยว่า

“บริการ e-Dividend เป็นหนึ่งในบริการที่ TSD ให้ความสำคัญมาโดยตลอด เพราะเป็นบริการที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และบริษัทที่ TSD เป็นนายทะเบียน จึงได้มีการประชาสัมพันธ์เชิงรุกโดยออก campaign โฆษณาผ่านสื่อโทรทัศน์ วิทยุ โปสเตอร์ และสิ่งพิมพ์ต่างๆ อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้โฆษณาชิ้นล่าสุด TSD ได้เรียนเชิญคุณณวิทย์ เทิดวงส์ นักแสดงชื่อดังซึ่งใช้บริการ e-Dividend อยู่ในปัจจุบัน มาเป็นพรีเซ็นเตอร์เพื่อนำเสนอบริการ

นอกจากนี้ TSD ยังได้ประสานงานขอความร่วมมือจากบริษัทหลักทรัพย์เชิญชวนลูกค้าของบริษัทให้บริการ e-Dividend พร้อมๆ กับการใช้ระบบอิเล็กทรอนิกส์ Automated Transfer system - ATS ในการชำระราคาหลักทรัพย์ ซึ่งได้เริ่มให้บริการตั้งแต่ 1 เมษายนที่ผ่านมา และเชื่อมั่นว่าจะได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้ถือหุ้นในการสมัครใช้บริการ e-Dividend กันมากขึ้น สอดรับกับเป้าหมายที่ตั้งไว้ว่าจะเพิ่มจำนวนผู้ถือหุ้นเข้าร่วมโครงการไม่น้อยกว่า 150,000 ราย

ในระหว่างที่ผ่านมา การเชิญชวนให้บริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมโครงการนี้ นับว่าประสบความสำเร็จอย่างยิ่ง เนื่องจากบริษัทเห็นประโยชน์ในการให้บริการแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทให้ได้รับความสะดวก รวดเร็วในการรับเงินปันผล อีกทั้งในแง่บริษัทเองก็สามารถลดต้นทุนการจ่ายเงินปันผลลงถึงร้อยละ 10 ซึ่งขณะนี้เหลือเพียง 6 บริษัทเท่านั้นที่มีการประกาศจ่ายเงินปันผลในปีนี้ แต่ยังไม่ได้เข้าร่วมโครงการ”

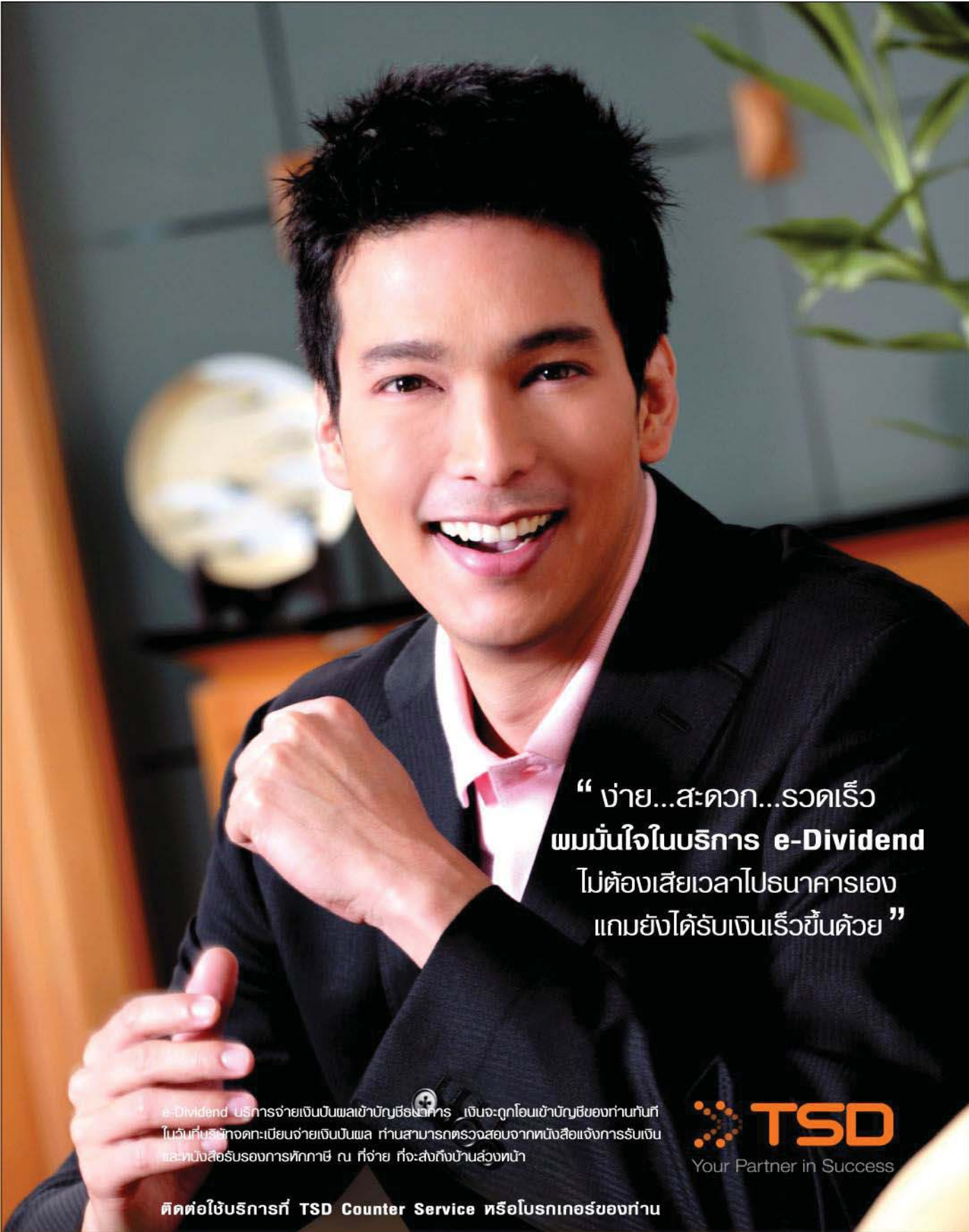
สำหรับแนวโน้มการทำธุรกรรมในตลาดหุ้นไทยพบว่ามุ่งไปสู่ระบบอิเล็กทรอนิกส์มากขึ้น โดยจะเห็นได้ว่าปัจจุบันผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ เช่น การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต และผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่ เป็นต้น ในขณะที่เดียวกันก็สามารถชำระราคาผ่านระบบธนาคารที่เรียกว่า Automated Transfer system - ATS ดังนั้นบริการ e-Dividend ก็จะเข้ามาช่วยเสริมให้การทำธุรกรรมของผู้ลงทุนโดยใช้ระบบอิเล็กทรอนิกส์เป็นไปอย่างครบวงจรมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อผู้ลงทุนและอุตสาหกรรมโดยรวม

สมัครใช้บริการ e-Dividend ง่ายๆ โดยไม่เสียค่าใช้จ่าย

ผู้ลงทุนที่ต้องการใช้บริการ e-Dividend สามารถยื่นใบสมัครพร้อมส่งเอกสารตามที่กำหนด ได้แก่ สำเนาบัตรประชาชน และสำเนาหน้าแรกสมุดเงินฝากที่ต้องการให้โอนเงินโดยลงนามรับรองสำเนาถูกต้องได้ที่โบรกเกอร์ที่ใช้บริการหรือสมัครโดยตรงที่ TSD Counter Service ชั้น 1 อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถเลือกธนาคารที่ต้องการให้โอนเงินได้ทุกธนาคาร ไม่มีค่าใช้จ่ายในการสมัครและค่าใช้บริการ โดยผู้สมัครสามารถใช้บริการได้ภายใน 15 วันนับแต่ TSD ได้รับแบบฟอร์มใบสมัคร และเอกสารครบถ้วนด้วยการบันทึกเลขที่บัญชีของสมุดเงินฝากของผู้สมัคร และหากผู้ใช้บริการต้องการเปลี่ยนแปลงเลขที่บัญชีเงินฝากก็สามารถแจ้งการเปลี่ยนแปลงนั้นให้ TSD เพื่อปรับฐานข้อมูลให้เป็นปัจจุบันได้ ในกรณีที่มิเหตุขัดข้องทำให้นายทะเบียนไม่สามารถโอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร นายทะเบียนก็สามารถออกเช็คและจัดส่งไปยังที่อยู่ที่กำหนดได้ ผู้สนใจสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ TSD Call Center 0-2229-2888 

“บริการ e-Dividend ง่าย... สะดวก... รวดเร็ว
ไม่ต้องเสียเวลาไปธนาคารเอง และยังได้รับเงินเร็วขึ้นด้วย”





“ง่าย...สะดวก...รวดเร็ว
ผมมั่นใจในบริการ **e-Dividend**
ไม่ต้องเสียเวลาไปธนาคารเอง
แถมยังได้รับเงินเร็วขึ้นด้วย”

e-Dividend บริการจ่ายเงินปันผลเข้าบัญชีธนาคาร เงินจะถูกโอนเข้าบัญชีของท่านทันที
ในวันที่บริษัทจดทะเบียนจ่ายเงินปันผล ท่านสามารถตรวจสอบจากหนังสือแจ้งการรับเงิน
และหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย ที่จะส่งถึงบ้านส่วนหน้า

 **TSD**
Your Partner in Success

ติดต่อใช้บริการที่ **TSD Counter Service** หรือโบรกเกอร์ของท่าน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด / Thailand Securities Depository Co., Ltd.
www.tsd.co.th / TSD Call Center 0-2229-2888 / Email : contact.tsd@set.or.th

ทำความรู้จักออปชั่น (3)

TFEX Newsletter ฉบับที่ผ่านมา บทความ “ทำความรู้จักออปชั่น” ตอนที่ 1 และ 2 ได้แนะนำพื้นฐานของออปชั่นไปพอสมควร โดยในตอนที่ 1 เราได้ทราบถึงความหมายของออปชั่น ทั้งคอลออปชั่น (Call Option) และพุทออปชั่น (Put Option) รวมทั้งกำไรขาดทุนและผลตอบแทนของการสร้างฐานะในออปชั่นแต่ละแบบ ไม่ว่าจะเป็น Long Call, Short Call, Long Put และ Short Put ซึ่งฐานะแต่ละแบบก็จะมีผลตอบแทนและความเสี่ยงแตกต่างกันไป

ต่อมาในตอนที่ 2 เราก็ได้ทราบความหมายของสถานะของออปชั่น 3 แบบอันได้แก่ In-the-money, At-the-money และ Out-of-the-money ตลอดจนกลไกการซื้อขายออปชั่น และสินทรัพย์อ้างอิงของออปชั่นซึ่งมีหลากหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นตราสารทุน เช่น หุ้นหรือดัชนีราคาหุ้น ตราสารหนี้ เช่น อัตราดอกเบี้ยหรือพันธบัตร และอาจเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือราคาสินค้าโภคภัณฑ์ก็ได้ เช่น ทองคำ หรือน้ำมัน เป็นต้น

และด้วยเหตุที่สินทรัพย์อ้างอิงของออปชั่นมีหลากหลายประเภทนี้เอง ทำให้ออปชั่นนั้นเป็นตราสารทางการเงินที่เป็นที่นิยมซื้อขายในปริมาณสูงในตลาดการเงินโลก ทั้งในตลาดเงินและตลาดทุน ไม่ว่าจะเป็น Index Options ที่มีการซื้อขายสูงในตลาดอนุพันธ์ต่างๆ ทั่วโลก หรือ Interest rate Options และ Currency Options ซึ่งเป็นธุรกรรมในตลาดเงินที่ทำการระหว่างธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินต่างๆ ในจำนวนมหาศาลเช่นกัน

>> การใช้ประโยชน์จากออปชั่น

ประโยชน์ของอนุพันธ์ที่สำคัญดังที่เราทราบกันดีคือใช้บริหารความเสี่ยง (Hedging) หรือซื้อขายเพื่อทำกำไรจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิงก็ได้เช่นกัน เช่น ในกรณี SET50 Index Futures ผู้ลงทุนสามารถสร้างฐานะขายในฟิวเจอร์ส พร้อมๆ กับการถือพอร์ตการลงทุนในหุ้นเพื่อลดความเสี่ยงในกรณีที่ตลาดหุ้นปรับตัวลดลง หรือจะซื้อขายเพื่อทำกำไรก็ได้ ทั้งในสถานะตลาดขาขึ้นและขาลง

ออปชั่นก็เป็นอนุพันธ์อีกประเภทหนึ่งซึ่งสามารถใช้บริหารความเสี่ยงหรือซื้อขายเพื่อทำกำไรได้เช่นกัน ยิ่งถ้าเปรียบเทียบกับฟิวเจอร์สแล้ว ออปชั่นนั้นมีความยืดหยุ่นสูงกว่า สามารถสร้างกลยุทธ์ได้มากมายหลายแบบ เช่น การสร้างกลยุทธ์เพื่อทำกำไรโดยจำกัดความเสี่ยง หรือ การสร้างกลยุทธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงเฉพาะสถานะที่ราคาลดลง แต่ยังคงโอกาสในการทำกำไรในสถานะที่ราคาปรับตัวสูงขึ้น เป็นต้น

>> การใช้ออปชั่นเพื่อบริหารความเสี่ยง

ออปชั่นสามารถนำไปใช้ประโยชน์ได้ในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนหรือการประกอบธุรกิจ เนื่องจากผู้ลงทุนในสินทรัพย์ใดๆ หรือผู้ประกอบการที่มีความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์ไม่ทราบแน่นอนถึงการเปลี่ยนแปลงในอนาคตของราคาสินทรัพย์ที่ตนเผชิญความเสี่ยง ซึ่งอันอาจจะนำไปสู่ผลขาดทุนที่ไม่พึงประสงค์ได้

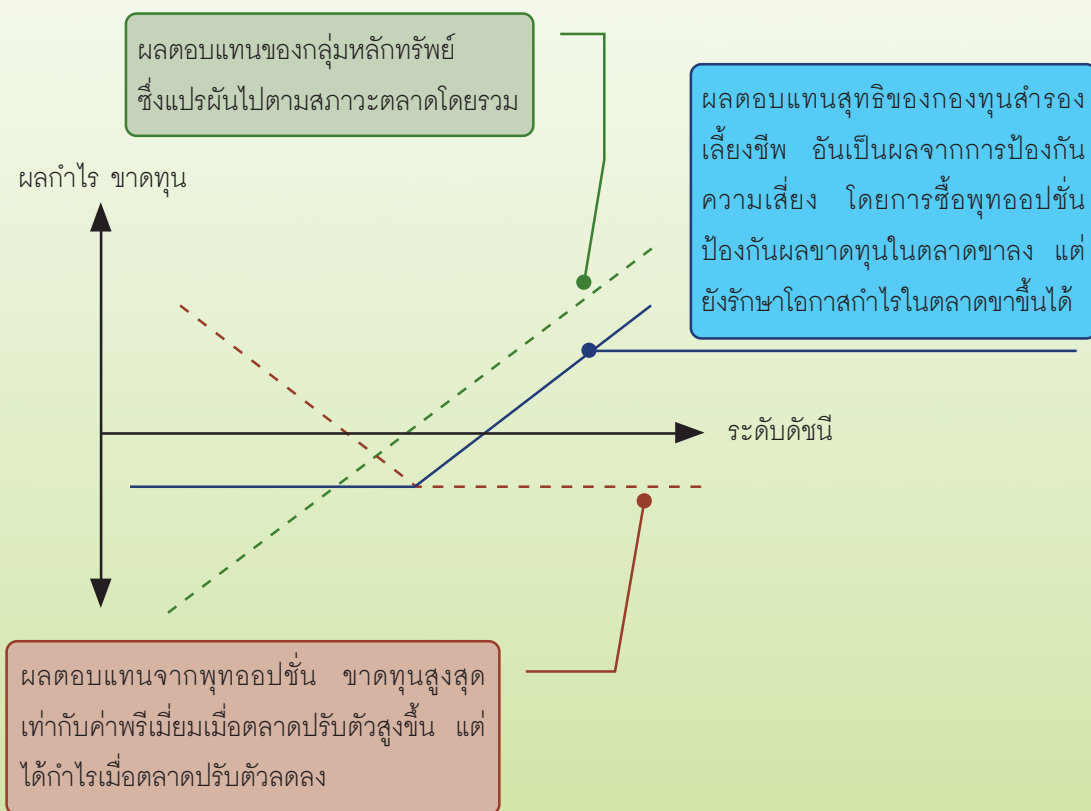
หลักการของการใช้ออปชั่นในการบริหารความเสี่ยง เรียกว่า Hedging หรือสร้างฐานะในออปชั่น เพื่อให้ทำกำไรจากออปชั่นไปชดเชยกับผลขาดทุนจากการถือครองสินทรัพย์หรือจากการเผชิญความเสี่ยงของสินทรัพย์อ้างอิง

ตัวอย่างเช่น การบริหารความเสี่ยงในตลาดหุ้น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นสามัญต้องประสบกับความเสี่ยงที่ราคาหลักทรัพย์อาจปรับตัวลดลง ในกรณีนี้ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสามารถใช้ข้อป้อนในการบริหารความเสี่ยงได้ โดยการสร้างฐานะซื้อในพหุข้อป้อนของ **“ข้อป้อนที่อ้างอิงกับดัชนีราคาหลักทรัพย์”** (Index Options)

สมมติว่าในอนาคต ถ้าดัชนีราคาหุ้นปรับตัวลดลงจริงดังที่คาด กองทุนก็สามารถทำกำไรได้จากการใช้สิทธิตามพหุข้อป้อนกำไรส่วนนี้จะมาชดเชยกับผลขาดทุนที่เกิดจากกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นสามัญของตนที่มีราคาปรับตัวลดลง

การสร้างกลยุทธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในกรณีนี้ จะป้องกันผลขาดทุนเฉพาะสถานะที่ตลาดขาดลง และยังคงโอกาสกำไรในสถานะที่ตลาดปรับตัวสูงขึ้นได้ โดยหากดัชนีราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพก็จะไม่ใช้สิทธิตามพหุข้อป้อน และขาดทุนจากข้อป้อนเพียงแค่ค่าพรีเมียม ซึ่งทำให้ยังคงมีโอกาสในการทำกำไรจากกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นสามัญของตนอยู่ดังแผนภาพ

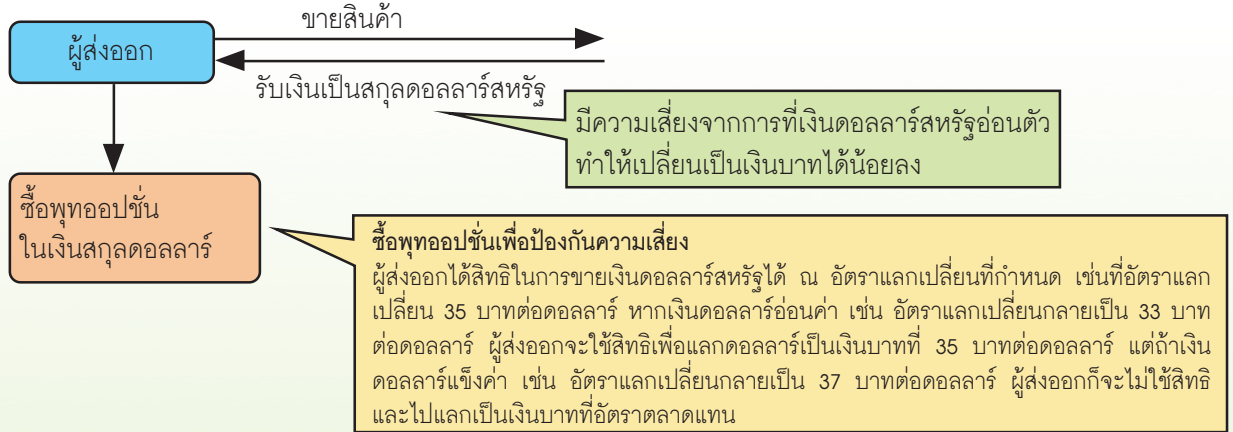
ผลตอบแทนสุทธิของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยป้องกันความเสี่ยงด้วยการซื้อพหุข้อป้อน



ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของเงินตราต่างประเทศก็สามารถใช้ข้อป้อนในการลดหรือป้องกันความเสี่ยงนั้นได้เช่นเดียวกัน ตัวอย่างเช่น ผู้ประกอบการชาวไทยที่ทำธุรกิจส่งออกและได้รับเงินจากการขายสินค้าเป็นสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งเงินจำนวนที่ได้รับเป็นสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกานั้นต้องเปลี่ยนเป็นเงินบาทเพื่อนำไปจ่ายเป็นต้นทุนสินค้า การเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาเป็นเงินบาทนี้มีความเสี่ยงกับอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาและเงินบาท ผู้ส่งออกย่อมเกรงว่าเงินบาทอาจแข็งค่าขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้เปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาเป็นเงินบาทได้น้อยลง

ผู้ส่งออกรายนี้สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ด้วย **“ข้อป้อนที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน”** (Currency Options) โดยการซื้อพหุข้อป้อนในเงินสกุลดอลลาร์ทำให้ผู้ส่งออกได้สิทธิในการขายเงินดอลลาร์สหรัฐได้ ณ ราคาหรืออัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนด หากเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง ผู้ส่งออกที่ถือพหุข้อป้อนก็จะใช้สิทธิตามพหุข้อป้อนในการขายเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ ราคาที่กำหนดไว้ได้ ในทางกลับกัน หากเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้น ผู้ส่งออกก็จะเลือกไม่ใช้สิทธิ และไปแลกเปลี่ยนเงินตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ ขณะนั้นในตลาดแทน

ตัวอย่างการใช้อปรับที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อป้องกันความเสี่ยง



>> การใช้อปรับเพื่อทำกำไร

นอกจากประโยชน์ของอปรับในการบริหารความเสี่ยงแล้ว ออปรับยังสามารถใช้เพื่อการลงทุนหรือทำกำไรได้เช่นเดียวกับตราสารทางการเงินประเภทอื่น ข้อดีของการทำกำไรโดยใช้ออปรับคือใช้เงินลงทุนน้อย และสามารถจำกัดความเสี่ยงได้ เช่น ในกรณีผู้ซื้ออปรับ ค่าพรีเมียมที่ใช้ซื้ออปรับนั้นถือเป็นเงินจำนวนน้อย เมื่อเทียบกับขนาดของกำไรที่อาจเกิดขึ้นได้ ผู้ซื้ออปรับจึงสามารถได้รับอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในสินทรัพย์อ้างอิงโดยตรงและยังสามารถจำกัดความเสี่ยงได้เนื่องจากผลขาดทุนสูงสุดที่จะเกิดขึ้นได้มีค่าเท่ากับค่าพรีเมียมเท่านั้น

ในการทำกำไรโดยใช้ออปรับ ผู้ลงทุนจะซื้อหรือขายคอลลอปรับหรือฟุทอปรับ ตามการคาดการณ์เกี่ยวกับทิศทางการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง ซึ่งจะส่งผลต่อผลตอบแทนของอปรับที่ถือครอง เช่น ในอปรับที่อ้างอิงกับหุ้นสามัญ (Stock Options) หากผู้ลงทุนคาดว่าราคาหุ้นอ้างอิงมีโอกาสนี้จะปรับตัวสูงขึ้น ผู้ลงทุนก็จะสร้างฐานะซื้อในคอลลอปรับ เมื่อราคาหุ้นมีการปรับตัวสูงขึ้นจริง ผู้ลงทุนสามารถทำกำไรได้โดยการใช้สิทธิตามคอลลอปรับในการเลือกที่จะซื้อหุ้นได้ในราคาใช้สิทธิ จากนั้นจะนำหุ้นนั้นไปขายในตลาดแล้วได้รับราคาที่สูงกว่าราคาที่จ่ายเงินใช้สิทธิซื้อ ในทางตรงกันข้าม หากผู้ลงทุนคาดว่าราคาหุ้นสามัญมีโอกาสนี้จะปรับตัวลดลง ผู้ลงทุนจะซื้อฟุทอปรับ เมื่อราคาหุ้นมีการปรับตัวลดลงจริง ก็สามารถทำกำไรได้จากการใช้สิทธิตามฟุทอปรับ ในการขายหุ้นสามัญที่อ้างอิงไว้ในฟุทอปรับนั้นได้ในราคาใช้สิทธิที่สูงกว่าราคาตลาด

>> ตัวอย่างกลยุทธ์ซื้อคอลลอปรับเพื่อทำกำไร

ผู้ลงทุนคาดการณ์ว่าหุ้นสามัญของบริษัท AAA จะมีการปรับตัวสูงขึ้นในระยะอีกหนึ่งเดือนข้างหน้า ผู้ลงทุนต้องการแสวงหากำไรจากการปรับตัวของระดับราคาดังกล่าว แต่เห็นว่าการซื้อหุ้นบริษัท AAA ซึ่งมีราคาตลาดเท่ากับ 250 บาทต่อหุ้นนั้นต้องใช้เงินลงทุนค่อนข้างสูง โดยจะต้องใช้เงินลงทุนสูงถึง 250,000 บาท ($250 \times 1,000$) ในการซื้อหุ้นจำนวน 1,000 หุ้น

ผู้ลงทุนทราบว่าคอลลอปรับของหุ้น AAA ซึ่งมีราคาใช้สิทธิที่ 250 บาท และครบอายุในอีก 1 เดือนข้างหน้ามีราคาพรีเมียม 15 บาท ผู้ลงทุนจึงตัดสินใจซื้อคอลลอปรับจำนวน 10 สัญญาแทนการซื้อหุ้น 1,000 หุ้น โดยจ่ายเงินค่าพรีเมียมไปทั้งสิ้นเท่ากับ 15,000 บาท

หากในอีก 1 เดือนข้างหน้าราคาหุ้น AAA ปรับตัวสูงขึ้นเป็น 290 บาท ผู้ลงทุนจึงใช้สิทธิซื้อหุ้นในราคา 250 บาท และได้กำไรจากการใช้สิทธิเท่ากับ 40,000 ($40 \times 1,000$) บาท เมื่อหักต้นทุนค่าพรีเมียมจำนวน 15,000 บาท ผู้ลงทุนจึงได้กำไรสุทธิเท่ากับ 25,000 บาทจากการลงทุน 15,000 บาท หรือคิดเป็นอัตราผลตอบแทนเท่ากับร้อยละ 166.67 หากเปรียบเทียบกับกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อหุ้น AAA โดยตรงจำนวน 1,000 หุ้นที่ราคา 250 บาท และขายหุ้นไปที่ราคา 290 บาท ผู้ลงทุนจะได้รับกำไรจากการลงทุนเท่ากับ 40,000 บาท จากการลงทุน 250,000 บาท หรือคิดเป็นอัตราผลตอบแทนเท่ากับร้อยละ 16 ซึ่งสรุปได้ดังตาราง

กลยุทธ์	เงินลงทุน	ราคาหุ้นในระยะเวลา 1 เดือนข้างหน้า			
		กรณีที่ 1 ราคา 200 บาท		กรณีที่ 2 ราคา 290 บาท	
		กำไร	ผลตอบแทน	กำไร	ผลตอบแทน
ซื้อหุ้นจำนวน 1,000 หุ้น	250,000	-50,000	-20%	40,000	16.00%
ซื้อคอลลอปรับ 10 สัญญา	15,000	-15,000	-100%	25,000	166.67%

จะเห็นได้ว่าออพชั่นนับเป็นทางเลือกในการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าการลงทุนในหุ้นโดยตรง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถเลือกที่จะรับรู้ผลกำไรโดยการล้างฐานะออพชั่นซึ่งก็คือการทำธุรกรรมขายคอลลออปชั่นที่มีลักษณะและจำนวนเท่ากับคอลลออปชั่นที่ได้ซื้อมาทุกประการ โดยที่ไม่จำเป็นต้องรอถึงวันครบอายุสัญญาและขอใช้สิทธิซื้อหุ้นตามสัญญาแต่อย่างใด ซึ่งในกรณีที่หุ้นปรับตัวขึ้น ราคาคอลลออปชั่นก็ย่อมปรับตัวสูงขึ้นตามไปด้วย ทำให้ผู้ลงทุนได้รับกำไรจากการล้างฐานะออพชั่นดังกล่าว



ห้ามพลาด !!! กับการแข่งขัน TFEX Futures Camp: Challenge 2007

ทำเขียนอนุพันธ์ประชันเกม Online

โอกาส ที่เขียนอนุพันธ์ พลาดไม่ได้

โอกาส ที่เปิดให้ผู้ลงทุน ทดลองซื้อขายอนุพันธ์เสมือนจริงผ่าน Internet Trading

โอกาส ที่ร่วมลุ้นรางวัลมูลค่ารวมกว่า 300,000 บาท

เริ่มสมัครลงทะเบียนรอบแรกแล้ว วันนี้ ถึง 30 เมษายน 2550

สอบถามรายละเอียดและสมัครแข่งขันได้ที่ www.tfex.co.th/challenge หรือ

โทร. 0-2229-2222

TFEX Report

รายงานสรุปการซื้อขายของตลาดอนุพันธ์ ประจำเดือนมีนาคม ปี 2550

ปริมาณการซื้อขายรวม	45,040	สัญญา
ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	2,145	สัญญา
สถานะคงค้างรวม ณ สิ้นเดือน	5,996	สัญญา

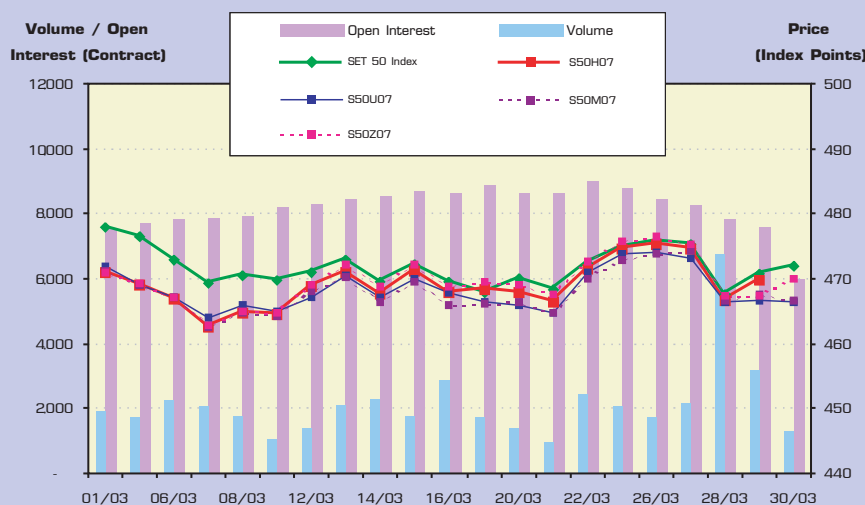
สัญญา	เดือนที่สัญญาครบกำหนด	เปิด*	สูง	ต่ำ	เฉลี่ย	ชำระราคา**	ปริมาณ	สถานะคงค้าง***
S50H07	Mar-07	469.0	476.1	462.4	468.77	469.79	23,232	1,610
S50M07	Jun-07	469.1	475.0	462.5	468.57	466.70	21,508	5,651
S50U07	Sep-07	468.6	475.4	463.1	469.17	466.50	252	268
S50Z07	Dec-07	470.0	475.2	466.0	470.08	470.00	34	72
S50H08	Mar-08	471.0	471.0	467.5	469.75	467.40	14	5

*เปิด หมายถึง ราคาเปิด ณ วันซื้อขายวันแรกของเดือน

**ชำระราคา หมายถึง ราคาที่ใช้ชำระราคา ณ วันซื้อขายวันสุดท้ายของเดือน หรือวันที่สัญญาหมดอายุ

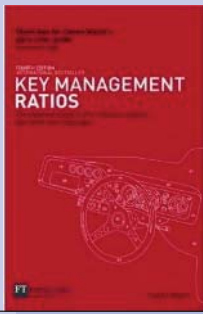
***สถานะคงค้าง หมายถึง สถานะคงค้าง ณ วันซื้อขายวันสุดท้ายของเดือน หรือวันที่สัญญาหมดอายุ

กราฟแสดงราคาและปริมาณการซื้อขาย SET50 Index Futures ประจำเดือนมีนาคม ปี 2550



บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) www.tfex.co.th





ชื่อหนังสือ : Key Management Ratios - The clearest guide to the critical numbers that drive your business.

ผู้เขียน : เคียร์น วอลซ์ (Ciaran Walsh)

จำนวนหน้า : 401

เนื้อเรื่องโดยย่อ :

เนื้อหาในหนังสือ Key Management Ratios มาจากกระบวนการเก็บข้อมูลตัวเลขในรูปของอัตราส่วนต่างๆอันเกี่ยวเนื่องกับกิจกรรมทางธุรกิจดัชนีชี้วัดดังกล่าวเป็นทั้งเครื่องมือในการบริหารจัดการ และในขณะเดียวกันก็เป็นตัวชี้วัดผลการดำเนินงานของส่วนงานต่างๆ

หนังสือเกี่ยวกับดัชนีชี้วัดที่สำคัญทางด้านการบริหารจัดการองค์กรเล่มนี้จะกล่าวถึงตัวชี้วัดในแต่ละตัว โดยแสดงให้เห็นถึงที่มาของตัวชี้วัดในแต่ละดัชนี พร้อมทั้งกำหนดขอบเขตของเป้าหมายในแต่ละตัวดัชนีนั้น ซึ่งมีความเกี่ยวข้องกันในการขับเคลื่อนกิจการของท่าน โดยมีคำอธิบายที่ชัดเจนและมีการนำเสนอในรูปแบบของแผนภูมิอันโดดเด่น ส่งผลให้เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญนี้ง่ายแก่การเข้าใจของผู้บริหารและผู้จัดการ ทั้งในแง่ของกรรมวิธีในการดำเนินงานของส่วนงานตน และการดำเนินงานร่วมกับส่วนงานอื่นๆ อันนำมาซึ่งการติดต่อสื่อสารกันภายในองค์กรนั้นเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยท่านจะสามารถใช้อัตราส่วนตัวชี้วัดต่างๆ ได้โดยปราศจากความคลุมเครือและความสับสนวุ่นวาย

อัตราส่วนทางการเงินต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นอัตราส่วนกำไรต่อหุ้น อัตราส่วนกระแสเงินสด อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน ไปจนถึงอัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวร ล้วนแล้วแต่เป็นตัวชี้วัดที่นิยมใช้กันโดยทั่วไปมาแต่ดั้งเดิมในกลุ่มผู้บริหารและผู้จัดการ จนกระทั่งมีวิวัฒนาการมาเป็นกลุ่มของดัชนีชี้วัดในส่วนที่เป็นแก่นแท้ของการบริหารและการดำเนินงานในกิจการอย่างแท้จริง หากท่านสามารถประยุกต์ใช้ตัวชี้วัดทางการเงินเหล่านี้ด้วยความมั่นใจแล้วละก็ ท่านก็จะสามารถบรรลุถึงผลตอบแทนต่อการลงทุนที่ดีเยี่ยม พัฒนาแผนธุรกิจในระยะยาวได้อย่างมีประสิทธิภาพ และตัดสินใจทางธุรกิจได้อย่างเฉียบพลัน

Key Management Ratios นี้ จะช่วยให้ท่านตั้งอยู่บนความสมดุลของหลักการบริหารจัดการที่ต้องใช้การตัดสินใจที่เร่งด่วนและถูกต้องแม่นยำในยุคปัจจุบัน โดยพบว่าผลลัพธ์ที่ได้จากการใช้ดัชนีชี้วัดดังกล่าวนั้นค่อนข้างจะเห็นผลในทันตาต่อการเข้าใจ และมุ่งเน้นเฉพาะตัวชี้วัดที่จำเป็นต้องรู้อย่างถ่องแท้ซึ่งได้แก่ตัวชี้วัดของ



- วงจรเงินสด (the cash flow cycle)
- ตัวชี้วัดทุนทางการเงิน (financial leverage)
- ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (measuring operating performance)
- ความมั่นคงทางการเงิน (financial strength)
- การประเมินมูลค่าของกิจการ (corporate valuation)
- การวิเคราะห์การลงทุน (investment ratios)
- ตัวขับเคลื่อนผลการดำเนินงาน (performance drivers)
- การเพิ่มมูลค่าแก่ผู้ถือหุ้น (shareholder value added)
- การวิเคราะห์ความเหมาะสมในการเข้าซื้อและเข้าครอบงำกิจการ (acquisition analysis)

โดยเนื้อหาได้แบ่งออกเป็น 4 ส่วนที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

> ส่วนที่ 1 พื้นฐานเบื้องต้น

- วัตถุประสงค์ กระบวนการ และแนวคิด และคุณค่าของข้อมูลตัวเลข
- งบการเงิน (งบดุล งบกำไรขาดทุน) พร้อมศัพท์เฉพาะทางการเงิน

> ส่วนที่ 2 การวัดผลการดำเนินงาน

- มาตรฐานของการนำเสนอผลการดำเนินงาน
- ตัวชี้วัดผลการดำเนินงาน รวมไปถึงตัวขับเคลื่อนผลการดำเนินงาน

> ส่วนที่ 3 สภาพคล่องของกิจการ

- วงจรเงินสด ตัวชี้วัดสภาพคล่อง และความสามารถในการชำระหนี้ งบกระแสเงินสด

> ส่วนที่ 4 ตัวกำหนดมูลค่าของกิจการ

- การประเมินมูลค่าของกิจการ ตัวชี้วัดทางการเงินต่อมูลค่าของกิจการ
- สมการตัวชี้วัดอัตราดอกเบี้ยของกิจการ

> ส่วนที่ 5 การตัดสินใจในเชิงบริหารจัดการ

- ความสัมพันธ์ระหว่างยอดขาย ราคาขาย และต้นทุน
- การวิเคราะห์การลงทุน การเพิ่มมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น การเข้าซื้อและเข้าครอบงำกิจการ
- ความน่าเชื่อถือของงบการเงิน



ตลก.พบ:พูปประกอบการไทยในเวียดนาม

คุณวิจิตร สุพินิจ ประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นำคณะกรรมการและผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ ไปเยี่ยมชมและพบปะผู้ประกอบการไทย สมาชิกของสมาคมธุรกิจไทย (Thai Business (VN) Association) ในประเทศเวียดนาม ที่มีสมาชิกเป็นบริษัทไทยในเวียดนามจำนวน 67 ราย ซึ่งประกอบธุรกิจในหลากหลายอุตสาหกรรม อาทิ อาหาร วัสดุก่อสร้าง สิ่งพิมพ์ วัสดุหีบห่อ และชิ้นส่วนยานยนต์



The mai Bangkok Business Challenge @ Sasin 2007

ฯพณฯ องคมนตรี พลเรือตรีหม่อมหลวงอัศนี ปราโมช ผู้แทนพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว ให้เกียรติเป็นประธานในพิธีพระราชทานรางวัลให้แก่ผู้ชนะการแข่งขัน The mai Bangkok Business Challenge @ Sasin 2007 ร่วมจัดโดยสถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ซึ่งทีมชนะเลิศได้แก่ ทีม Oceanic Inc. จากสถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ รองชนะเลิศอันดับ 1 ได้แก่ ทีม Dr. Seed จาก มหาวิทยาลัยปักกิ่ง



เคล็ดลับการดำเนินธุรกิจให้ประสบความสำเร็จ

สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) จัดเสวนาหัวข้อ Entrepreneurship Forum : My Life as An Entrepreneur โดยได้รับเกียรติจาก Mr. Sigve Brekke, CEO บริษัท DTAC และ Mr. Leland L. Sun, ประธานและผู้ก่อตั้ง Pan Asian Mortgage Co., Ltd. มาเล่าประสบการณ์ และเผยเคล็ดลับการดำเนินธุรกิจให้ประสบความสำเร็จ พร้อมนำเสนอกฎทอง 10 ข้อของการดำเนินธุรกิจ ดำเนินรายการเสวนาโดย คุณชนิตรา ขาญชัยณรงค์ ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)



หนังสือ “พมดลาด... แต่รู้ลึกใจ” เพื่อเด็กสมาธิสั้น

คุณวิจิตร สุพินิจ ประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมด้วยผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ และคุณศิริพงศ์ ว่องวุฒิพรชัย กรรมการบริหาร บริษัท กระดาษศรีสยาม จำกัด (มหาชน) และคุณสุวดี จงสถิตย์วัฒนา กรรมการผู้จัดการ บริษัท นานมีบุ๊คส์ ร่วมจัดพิมพ์และมอบหนังสือ “พมดลาด... แต่รู้ลึกใจ” หนังสือแนะนำวิธีดูแลเด็กสมาธิสั้น เขียนโดยทัชชกร พุททะณะสุตฐา ประธานชมรมผู้ปกครองบุคคลสมาธิสั้นแห่งประเทศไทย แก่ผู้แทนห้องสมุดโรงเรียนที่รับเด็กสมาธิสั้นเข้าเรียน ในสังกัดกรุงเทพมหานคร สำนักงานคณะกรรมการการศึกษาขั้นพื้นฐาน จำนวน 8,000 เล่ม มูลค่า 1,040,000 บาท



มหกรรมตราสารหนี้เพื่อประชาชน ครั้งที่ 4 จ.เชียงใหม่

ดร.สันติ กีระนันท์ ผู้จัดการตลาดตราสารหนี้ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คุณวิชัย ศรีขวัญ ผู้ว่าราชการจังหวัดเชียงใหม่ และคุณหญิงเจ้าระวีพันธุ์ สุจริตกุล ร่วมทำพิธีเปิด "มหกรรมตราสารหนี้ เพื่อประชาชน ครั้งที่ 4" จังหวัดเชียงใหม่ ซึ่งได้รับความสนใจจากประชาชนในจังหวัดเชียงใหม่และจังหวัดใกล้เคียงจำนวนมาก



นิทานภาพของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรางวัล "รักลูกอวอร์ด"

คุณผาณิต เกิดโชคชัย ผู้อำนวยการฝ่ายสื่อความรู้และสิ่งพิมพ์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รับรางวัลจาก ศาสตราจารย์ (เกียรติคุณ) พญ. ชนิกา ผู้จินดาที่ปรึกษาคนบดี คณะแพทยศาสตร์ ศิริราชพยาบาล ในฐานะประธานกรรมการหนังสือกลุ่มเด็กเล็ก โครงการ "รักลูกอวอร์ด ครั้งที่ 4" โดยหนังสือนิทานภาพ "อุรอุอม" ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรางวัลชมเชย ประเภทหนังสือสำหรับเด็กวัย 3 - 6 ปี



มันนี่แชนแนล สัญจร : ชวนชาวภูเก็ต รู้เก็บ รู้ออม รู้รอบเรื่องลงทุน

คุณวิเชฐ ตันติวานิช รองผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คุณรัชพล เหล่าวานิช กรรมการผู้จัดการ บริษัทแฟมมิลี่ โนสาว จำกัด และคุณสมิทธิ์ ปาลวัฒน์วิไชย รองผู้ว่าราชการ จังหวัดภูเก็ต พร้อมผู้แทนจากภาครัฐ และภาคธุรกิจในจังหวัดภูเก็ต ร่วมทำพิธีเปิดงาน "มันนี่แชนแนล สัญจร : ชวนชาวภูเก็ต รู้เก็บ รู้ออม รู้รอบเรื่องลงทุน" เพื่อเผยแพร่เทคนิคการบริหารเงินและการลงทุนแก่ประชาชนในภูมิภาค ตามนโยบายการขยายฐานผู้ลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ



เพิ่มพูนประสบการณ์ทางบัญชีให้กับ Audit Committee

ศาสตราจารย์ หิรัญ รติศรี ประธานที่ปรึกษาศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เกียรติเป็นประธานกล่าวเปิดการสัมมนาพิเศษเรื่อง "Accounting for Non-Accounting Audit Committee" ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดขึ้นเพื่อเสริมความรู้ความเข้าใจทางด้านบัญชีแก่กรรมการตรวจสอบ รวมทั้งให้กรรมการตรวจสอบได้รับทราบถึงผลกระทบจากมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งจะช่วยในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการตรวจสอบในการสอบทานงบการเงิน ณ อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ