

โครงการสนับสนุนทุนวิจัยด้านตลาดทุนระดับบัณฑิตศึกษา ประจำปี 2560

หลักการและเหตุผล

เพื่อส่งเสริมให้มีการทำงานวิจัยเกี่ยวกับตลาดทุนที่มีคุณภาพอย่างกว้างขวาง สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จึงได้จัดสรรเงินทุนเพื่อสนับสนุนการทำงานวิจัยด้านตลาดทุนมาอย่างต่อเนื่อง สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ ได้ให้ทุนสนับสนุนการทำงานวิจัยโดยมีโครงการร่วมกับสถาบันการศึกษา ซึ่งได้รับความร่วมมืออย่างดี อีกทั้งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากผู้ทรงคุณวุฒิในธุรกิจตลาดทุนที่เข้ามามีส่วนร่วมแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและให้ข้อเสนอแนะ ตลอดจนแนวทางปฏิบัติต่างๆ เพื่อให้ผู้วิจัยและผู้แทนจากสถาบันการศึกษาที่เข้าร่วมโครงการ ได้เข้าใจข้อเท็จจริงในทางปฏิบัติ อันเป็นประโยชน์อย่างยิ่งในการสร้างเครือข่ายที่ประสานและเชื่อมโยงสถาบันการศึกษากับภาคธุรกิจตลาดทุนไทย

เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้เกิดผลอย่างต่อเนื่อง สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ จะจัดให้มีโครงการสนับสนุนทุนวิจัยด้านตลาดทุน ประจำปี 2560 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ

1. ส่งเสริมให้มีการจัดทำงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนและเสริมสร้างความเข้าใจในตลาดทุนโดยรวม โดยเฉพาะงานวิจัยที่มีประโยชน์สำหรับการพัฒนาตลาดทุนไทยหรือมีประโยชน์เชิงนโยบายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน
2. สร้างนักวิจัยที่มีคุณภาพ และสร้างเครือข่ายระหว่างนักวิชาการและผู้ทรงคุณวุฒิในธุรกิจตลาดทุนไทย
3. ยกระดับงานวิจัยด้านตลาดทุนให้มีคุณภาพ และ ใช้ประโยชน์ได้จริงในธุรกิจตลาดทุนไทย

รายละเอียดโครงการสนับสนุนทุนวิจัยด้านตลาดทุน ประจำปี 2560

1. สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ จะให้การสนับสนุนทุนเพื่อการวิจัยด้านตลาดทุนแก่สถาบันการศึกษา สถาบันละ 50,000 บาท เมื่อลงนามในบันทึกข้อตกลงเข้าร่วมโครงการ โดยมีเงื่อนไขดังต่อไปนี้
 - 1.1 สถาบันการศึกษามีหน้าที่ส่งหัวข้อและโครงร่างงานวิจัย (proposal) โดยมีความยาวไม่เกิน 3 หน้ากระดาษ A4 เพื่อเข้ารับการพิจารณาจากคณะกรรมการพิจารณาสนับสนุนทุนวิจัยด้านตลาดทุนระดับบัณฑิตศึกษา โดยสามารถส่งได้ไม่เกิน 3 เรื่อง ภายในวันที่ 16 ตุลาคม 2560
 - 1.2 ผู้วิจัยหลัก (first author) ต้องเป็นนักศึกษาระดับบัณฑิตศึกษา หรือผู้ที่สำเร็จการศึกษาในระดับบัณฑิตศึกษาจากสถาบันดังกล่าวมาแล้วในระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี
 - 1.3 โครงร่างงานวิจัยที่สถาบันการศึกษาที่เข้าร่วมโครงการส่งมาทั้งหมด จะถูกพิจารณาคัดเลือกโดยสถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ และคณะกรรมการพิจารณาสนับสนุนทุนวิจัยฯ เพื่อคัดสรรงานวิจัยที่เป็นหัวข้อที่สำคัญและเป็นที่น่าสนใจ และพิจารณาคัดกรองให้เข้ารอบที่ 1 จำนวนไม่เกิน 10 เรื่อง (ทั้งนี้ สถาบันการศึกษาอาจมีโครงร่างงานวิจัยผ่านเข้ารอบที่ 1 มากกว่า 1 เรื่อง หรืออาจไม่มีเข้ารอบเลย ขึ้นกับการพิจารณาของคณะกรรมการพิจารณาสนับสนุนทุนวิจัยฯ)
 - 1.4 ในการพิจารณาคัดเลือกโครงร่างงานวิจัยเข้ารอบที่ 1 อาจมีการเชิญผู้เชี่ยวชาญและอาจารย์ที่ปรึกษา เข้ามาแนะนำโครงร่างงานวิจัยต่อคณะกรรมการพิจารณาสนับสนุนทุนวิจัยฯ เพิ่มเติมได้ ทั้งนี้ สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ จะประกาศรายชื่องานวิจัยที่ผ่านเข้ารอบที่ 1 ในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2560 บน website SET (ผู้วิจัยที่เข้ารอบที่ 1 เมื่อส่งมอบงานวิจัยฉบับสมบูรณ์ จะได้รับทุนสนับสนุนเพิ่มเติม จำนวน 20,000 บาท)
 - 1.5 สถาบันการศึกษาจะต้องดำเนินการเผยแพร่ประชาสัมพันธ์โครงการนี้ให้กับนิสิต/นักศึกษา ในสังกัดได้รับทราบเป็นวงกว้าง อาทิเช่น ประชาสัมพันธ์บน website ของสถาบันการศึกษาหรือประกาศให้รับทราบโดยทั่วกัน ซึ่งสถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ จะประชาสัมพันธ์โครงการนี้ ผ่านสื่อของสถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ ด้วย

2. โครงร่างงานวิจัยที่ผ่านเข้ารอบที่ 1 จะต้องนำส่งงานวิจัยฉบับสมบูรณ์ ภายใน 28 กุมภาพันธ์ 2561 (รายงานวิจัยฉบับสมบูรณ์ ต้องมีความยาวไม่เกิน 20 หน้ากระดาษ A4) ทั้งนี้ งานวิจัยฉบับสมบูรณ์จะต้องปรับ/เพิ่มเติมตามที่ได้รับคำแนะนำจากผู้ทรงคุณวุฒิใน "คลินิกงานวิจัยด้านตลาดทุน" เพื่อให้คณะกรรมการพิจารณาสนับสนุนทุนวิจัยฯ พิจารณาและคัดเลือกผลงานวิจัยเข้ารอบที่ 2 จำนวน 5 เรื่อง โดยผู้วิจัยทั้ง 5 เรื่องที่เข้ารอบที่ 2 จะได้รับเชิญเข้าร่วมนำเสนอผลงานวิจัยเพื่อชิงรางวัลงานวิจัยดีเด่นด้านตลาดทุน ปี 2560 ภายในเดือนมีนาคม 2561 ที่อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก (หากไม่สามารถมานำเสนอผลงานวิจัยได้ จะถือว่าสละสิทธิ์)
3. เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันระหว่างสถาบันการศึกษา ให้ผลิตงานวิจัยด้านตลาดทุนที่มีคุณภาพ สำหรับผลงานวิจัยระดับบัณฑิตศึกษา จะมีการคัดเลือก **“ผลงานวิจัยดีเด่นด้านตลาดทุน”**
โดยคณะกรรมการพิจารณาตัดสินผลงานวิจัยดีเด่นด้านตลาดทุน จะประกอบด้วยผู้แทนจาก
 - ผู้ทรงคุณวุฒิในธุรกิจตลาดทุนไทย
 - ผู้แทนจากสถาบันการศึกษา โดยจะต้องไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับงานวิจัยที่สถาบันการศึกษานั้นส่งเข้ารับการคัดเลือกเป็นผลงานวิจัยดีเด่น
4. ในช่วงระยะเวลาที่อยู่ระหว่างการจัดทำผลงานวิจัยฉบับสมบูรณ์ สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ จะจัดให้มี **“คลินิกงานวิจัยด้านตลาดทุน”** เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้วิจัยและผู้แทนจากสถาบันการศึกษาย ได้เข้ามาแลกเปลี่ยนความคิดเห็น และรับฟังข้อเสนอแนะตลอดจนแนวทางปฏิบัติต่างๆ ในธุรกิจตลาดทุนไทย จากผู้ทรงคุณวุฒิที่มีประสบการณ์การทำงานในตลาดทุนไทย เพื่อให้ผู้วิจัยเข้าใจข้อเท็จจริงในทางปฏิบัติและเป็นโอกาสให้ผู้วิจัยรู้จักกับผู้ทรงคุณวุฒิในธุรกิจตลาดทุน ซึ่งจะเป็นประโยชน์สำหรับการเข้าสู่ตลาดแรงงาน และเพื่อการเชื่อมต่อองค์ความรู้และประสบการณ์จากภาคการศึกษาและผู้เกี่ยวข้องในธุรกิจตลาดทุนไทย
5. หัวข้องานวิจัยด้านตลาดทุนต้องเป็นงานวิจัยที่สามารถนำมาใช้ประโยชน์ในการพัฒนาตลาดทุนโดยรวม และเป็นผลงานที่อยู่ในความสนใจของผู้เกี่ยวข้องในธุรกิจตลาดทุน โดยมีรายละเอียดตามเอกสารแนบ 1

กำหนดการเบื้องต้น (อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้)

| ช่วงเวลา | การดำเนินการ |
|-------------------------------|--|
| ตุลาคม 2560 | ชี้แจงสถาบันการศึกษา ถึงแนวทางและระยะเวลาดำเนินการ รวมถึงการร่างบันทึกข้อตกลง (MOU) |
| 16 ตุลาคม 2560 | สถาบันการศึกษาแจ้งความจำนงเข้าร่วมโครงการ และส่งหัวข้อพร้อมโครงร่างงานวิจัย |
| 20 ตุลาคม – 15 พฤศจิกายน 2560 | ลงนามบันทึกข้อตกลงระหว่างสถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ กับสถาบันการศึกษา สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ และสถาบันการศึกษาเผยแพร่ประชาสัมพันธ์โครงการฯ |
| 15 พฤศจิกายน 2560 | สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ ประกาศหัวข้อโครงร่างงานวิจัย ที่ผ่านเข้ารอบที่ 1 จำนวน 10 เรื่อง |
| ธันวาคม 2560 | จัดให้มี “คลินิกงานวิจัยด้านตลาดทุน” |
| กุมภาพันธ์ 2561 | นำส่งผลงานวิจัย ฉบับสมบูรณ์* |
| มีนาคม 2561 | สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ ประกาศ ผลงานวิจัย ที่ผ่านเข้ารอบที่ 2 |
| มีนาคม 2561 | นำเสนอผลงานวิจัยที่ผ่านเข้ารอบ 2 เพื่อชิงรางวัลงานวิจัยดีเด่นด้านตลาดทุน |

* สถาบันวิจัยฯ มอบเงินสนับสนุนตามเงื่อนไข

รางวัลผลงานวิจัยดีเด่นด้านตลาดทุน ระดับบัณฑิตศึกษา

ผู้วิจัยจะต้องนำเสนอผลงานวิจัย ในงานสัมมนาที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดขึ้น ในเดือนมีนาคม 2561 ซึ่งจะมีการพิจารณาเพื่อตัดสินและประกาศผลงานวิจัยดีเด่นด้านตลาดทุน โดยมีเงินรางวัลดังนี้

| รางวัล | ผู้วิจัย | อาจารย์ที่ปรึกษา |
|--|-------------|------------------|
| รางวัลผลงานวิจัยดีเด่นด้านตลาดทุน | | |
| 1. รางวัลผลงานวิจัยดีเด่น จำนวน 1 รางวัล | 120,000 บาท | 60,000 บาท |
| 2. รางวัลผลงานวิจัยดี จำนวน 1 รางวัล | 80,000 บาท | 40,000 บาท |
| 3. รางวัลประกาศเกียรติคุณ จำนวน 3 รางวัล | 40,000 บาท | 20,000 บาท |

ในกรณีที่คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าไม่มีงานวิจัยชิ้นใดสมควรได้รับรางวัลใดรางวัลหนึ่งข้างต้น สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ ขอสงวนสิทธิ์ไม่มอบรางวัลดังกล่าว

ผู้วิจัยและสถาบันการศึกษายินยอมให้สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ พิจารณาเผยแพร่ผลงานวิจัยในงานสัมมนาและเผยแพร่ผ่านทาง Website ของสถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนฯ ได้ตามที่เห็นสมควร

รายละเอียดเพิ่มเติม สามารถติดต่อได้ที่

คุณบุษบา คงปัญญากุล หรือ คุณนันท์นภัส แยมเกษสุคนธ์
ฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ชั้น 15 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ 02 009 9512, 02 009 9514
หรือ E-mail: Researchdepartment@set.or.th

หัวข้องานวิจัยด้านตลาดทุนเพื่อการจัดทำงานวิจัยต้องเป็นงานวิจัยที่สามารถนำมาใช้ประโยชน์ในการพัฒนาตลาดทุนโดยรวม และเป็นผลงานที่อยู่ในความสนใจของผู้เกี่ยวข้องในธุรกิจตลาดทุน

1. **Investment Advisor / Strategy**
 2. การวางแผนและการบริหารการเงินส่วนบุคคล และการสร้างความตระหนักเกี่ยวกับความรู้ทางการเงิน (Financial Literacy)
 3. **Financial Technology** อาทิ
Payments
Market Provisioning
Investment Management
Risk Management
การเกิดและพัฒนาการของ Financial Technology ส่งผลกระทบต่อธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนไทยอย่างไร
 4. **Market Microstructure and application** อาทิ
ผลกระทบของ bid ask spread ต่อช่วงราคาหุ้นที่หลากหลาย (various stock price size)
ผลกระทบของ program trading ต่อราคาหลักทรัพย์และความผันผวนของตลาด
พฤติกรรมการซื้อขาย ของนักลงทุนประเภทต่างๆ
ประสิทธิภาพของ cash balance ในการลดความผันผวนของราคาหลักทรัพย์
 5. **การพัฒนาบริษัทจดทะเบียนในด้านต่าง ๆ** อาทิ
การรวบรวมกิจการของบริษัทจดทะเบียน
การเปรียบเทียบประสิทธิภาพของการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (ก่อนและหลังเข้าจดทะเบียน)
การเปรียบเทียบข้อดีของการที่บริษัทจดทะเบียนไทยได้เข้าอยู่ในองค์ประกอบการคำนวณ ของ Dow Jones Sustainability Indices (DJSI)
ศึกษาสภาพแวดล้อมโดยรวมทั้งระบบ ในการจัดการให้มีกลไกที่เหมาะสมกับลักษณะความเสี่ยงของบริษัท SME เพื่อสนับสนุนให้ SME มีช่องทางการระดมทุนผ่านตลาดทุนตามนโยบายภาครัฐ เช่น ประเภทผู้ลงทุน
เกณฑ์การรับหลักทรัพย์ และเกณฑ์การซื้อขาย
Corporate Governance
 6. **การพัฒนาสถาบันตัวกลางในตลาดทุน** อาทิ
การขยายฐานผู้ลงทุนในตลาดทุน
การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่และการเพิ่มสภาพคล่องสำหรับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน
การบริหารความเสี่ยง
 7. **การเชื่อมโยงของตลาดทุนระหว่างประเทศ** อาทิ
Macro Financial Linkage
International Capital Flows
Stock Market Integration
 8. **การจัดการกับข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data) เพื่อประโยชน์กับธุรกิจตลาดทุน**
 9. **นวัตกรรมทางการเงิน เพื่อการพัฒนาในด้านต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน**
-