

# SHARE FOR ALL





---

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
สร้างทศวรรษใหม่ตลาดทุน



# สารบัญ

## 07 วิทยาลัยฯและพันธกิจ



## 09

สารจากประธานกรรมการ



## 11

สารจากกรรมการและผู้จัดการ



## 12

คณะกรรมการ

## 20

คณะผู้บริหาร



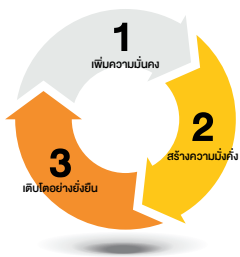
## 18

โครงสร้างองค์กร



- 26 ความเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2557
- 28 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 29 สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ และการซื้อขายหลักทรัพย์ประจำปี 2557
- 38 ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 44 พัฒนาการสำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2557



**68**  
แผนกลยุทธ์ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2558



**76**  
รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการ

**112**  
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

**114**  
รายงานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

- 115 รายงานคณะกรรมการบริษัทกิตติบาทและความรับผิดชอบต่อสังคม
- 116 การบริหารความเสี่ยงองค์กร
- 120 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
- 128 รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
- 129 รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
- 187 โครงสร้างการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในบริษัทย่อย



## วิสัยทัศน์

เพิ่มพลังให้ธุรกิจและผู้ลงทุน  
ด้วยความโดดเด่นในการตอบสนอง  
โอกาสทางการเงิน

## พันธกิจ

### ลูกค้าและสถาบันตัวกลาง

ขยายฐานบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุนด้วยความสามารถในการตอบสนองความต้องการทางการเงิน และสร้างความเข้มแข็งแก่สถาบันตัวกลาง เพื่อให้เติบโตและประสบความสำเร็จไปด้วยกัน

### ผลิตภัณฑ์และบริการ

นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลาย เพื่อสร้างคุณค่า และตอบสนองโอกาสทางการเงินแก่ธุรกิจและผู้ลงทุนกลุ่มต่างๆ

### การปฏิบัติการ

ปฏิบัติงานโดยไม่ผิดพลาดตามมาตรฐานสากล เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพ ประสิทธิผล ความยืดหยุ่น และความเชื่อมโยงกับตลาดทุนโลก

### บุคลากรและวัฒนธรรมองค์กร

ส่งเสริมให้พนักงานทำงานอย่างเต็มศักยภาพ และสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่มุ่งสร้างความเป็นเลิศในการตอบสนองโอกาสทางการเงินแก่ธุรกิจและผู้ลงทุน





# สารจาก ประธานกรรมการ

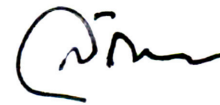
ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แสดงถึงศักยภาพที่โดดเด่นในภูมิภาคอาเซียน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง พัฒนาการด้านคุณภาพ ซึ่งเป็นรากฐานสำคัญในการเติบโตอย่างยั่งยืนของตลาดทุนไทย ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นตลาดหลักทรัพย์แห่งแรกในอาเซียนที่เข้าร่วม Sustainable Stock Exchange (SSE) ตามกรอบการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ โดยแถลงต่อที่ประชุม Sustainable Stock Exchanges Global Dialogues เมื่อเดือนตุลาคม 2557 องค์การสหประชาชาติ กรุงเจนีวา ประเทศสวิตเซอร์แลนด์ เพื่อประกาศเจตนารมณ์ที่จะพัฒนาและส่งเสริมให้องค์กรและผู้เกี่ยวข้องทุกกลุ่มดำเนินงานโดยยึดหลักความยั่งยืน คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคมและหลักบรรษัทภิบาล (environment, social, governance: ESG)

ในปีที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงความเป็นผู้นำภูมิภาคในด้านบรรษัทภิบาล โดยผลการประเมินบรรษัทภิบาลของอาเซียน (ASEAN Corporate Governance Scorecard) ที่ตลาดทุนไทยเป็นอันดับ 1 ในอาเซียน ต่อเนื่อง 2 ปี ขณะเดียวกัน บริษัทจดทะเบียนไทยรวม 10 บริษัทได้รับคัดเลือกเป็นองค์ประกอบในดัชนี Dow Jones Sustainability Indices (DJSI) ซึ่งเป็นจำนวนที่มากที่สุด ในอาเซียน ซึ่งเป็นผลสำเร็จที่สำคัญจากการร่วมทำงานกับบริษัทจดทะเบียนตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ สนับสนุนการลงทุนเพื่อสังคม (socially responsible investing) โดยส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียน ธุรกิจร่วมลงทุน (venture capital) และองค์กรในตลาดทุนอื่นๆ เห็นถึงความสำคัญของการลงทุนเพื่อสังคม รวมทั้งสนับสนุนให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนออกกองทุนที่ให้ผลตอบแทนทั้งด้านการเงิน สังคม และสิ่งแวดล้อมควบคู่กัน นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังส่งเสริมแนวคิดเรื่องวิสาหกิจเพื่อสังคม (social enterprise) เผยแพร่ให้เกิดความเข้าใจและตระหนักถึงความสำคัญ ผ่านการจัดกิจกรรมและให้ความรู้ รวมทั้งผลักดันให้มีการจัดตั้งวิสาหกิจเพื่อสังคมเพิ่มมากขึ้น เพื่อให้การพัฒนาสังคมและสิ่งแวดล้อมสามารถดำเนินไปอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินงานครบ 40 ปี พร้อมก้าวสู่ทศวรรษที่ 5 ในปี 2558 โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ มีวิสัยทัศน์ในการพัฒนาตลาดทุนไทยให้เติบโตอย่างยั่งยืน ทั้งเชิงปริมาณในการเพิ่มความหลากหลายของตลาด (multi-market) ประเภทสินทรัพย์ (multi-asset class) และซื้อขายได้หลายสกุลเงิน (multi-currency) พร้อมขยายบทบาทของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระดับสากล ซึ่งส่งผลให้ตลาดขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง ในเชิงคุณภาพตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และหลักบรรษัทภิบาล ขณะเดียวกันยังมุ่งสู่การเป็นตลาดหลักทรัพย์ดิจิทัล (digital exchange) โดยนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการดำเนินงานในทุกมิติ ตั้งแต่งานซื้อขาย งานบริการหลังการขาย กระบวนการทำงาน และการเชื่อมต่อกับผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อตอบสนองทุกภาคส่วนในตลาดทุน และสอดคล้องแนวทางเศรษฐกิจดิจิทัล (digital economy)

ท้ายนี้ ในนามของตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอขอบคุณหน่วยงานภาครัฐ ภาคเอกชน อาทิ บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ตลอดจนภาคสังคมและผู้ลงทุน และที่สำคัญคือพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ร่วมผลักดันตลาดทุนไทยให้เติบโตอย่างมั่นคงแข็งแกร่ง และขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยอย่างยั่งยืนต่อไป



ดร. สกิตย์ ลิมพพงศ์พันธ์  
ประธานกรรมการ



# สารจาก กรรมการและผู้จัดการ

ตลอด 4 ทศวรรษของการดำเนินงาน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มุ่งมั่นที่จะพัฒนาตลาดทุนในทุกมิติ เพื่อตอบโจทย์ผู้ลงทุนและธุรกิจที่จะสามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้อย่างเต็มที่ รวมทั้งขยายโอกาสทางธุรกิจสำหรับผู้ร่วมตลาด ส่งผลให้ตลาดทุนไทยมีพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นแหล่งระดมทุนเพื่อการขยายธุรกิจ โดยมีหุ้นเข้าใหม่ 45 หลักทรัพย์ ตั้งแต่โครงการขนาดใหญ่ไปจนถึงธุรกิจครอบครัวขนาดกลางและเล็ก มูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO รวม 304,797 ล้านบาท เป็นมูลค่าสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียนเป็นปีที่สองติดต่อกัน ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ไทยยังเป็นแหล่งลงทุนที่น่าสนใจสำหรับผู้ลงทุนทั้งไทยและต่างประเทศ โดยมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 45,466.49 ล้านบาท สูงสุดในอาเซียนต่อเนื่องเป็นปีที่สาม ขณะที่ปริมาณการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) สูงถึง 147,025 สัญญาต่อวันเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าถึง 116%

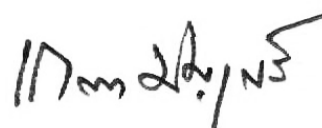
ตลาดหลักทรัพย์ฯ พัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจตลาดทุนในอนาคต โดยในปี 2557 TFEX เริ่มใช้ระบบซื้อขายและระบบชำระราคาใหม่ซึ่งอยู่บนระบบงานเดียวกับระบบซื้อขายหุ้น “SET CONNECT” และในปี 2558 จะเริ่มใช้ระบบชำระราคาและรับฝากหลักทรัพย์ใหม่สำหรับตราสารทุน ซึ่งเป็นเทคโนโลยีทันสมัยมาตรฐานชั้นนำระดับโลก มีความคล่องตัว เชื่อมต่อทำธุรกรรมกับต่างประเทศได้สะดวกรวดเร็ว เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานเงินหน้าสู่การเป็นตลาดหลักทรัพย์ดิจิทัล (digital exchange)

ในปี 2557 บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้เพิ่มขึ้นและมีจำนวนมากกว่า 1 ล้านบัญชีเป็นครั้งแรก โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความรู้ด้านการเงินการลงทุนแก่ผู้ลงทุนและประชาชนอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างฐานผู้ลงทุนคุณภาพ พร้อมทั้งสร้างแหล่งข้อมูลความรู้เพื่อการลงทุนที่เข้าถึงได้ง่ายและรวดเร็ว รวมถึงการใช้ศูนย์เรียนรู้การลงทุน (SET IC) ทั้ง 7 จังหวัดทั่วประเทศ เป็นจุดเชื่อมโยงระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ

ธุรกิจหลักทรัพย์ สถาบันการศึกษา และสามารถเข้าถึงผู้ลงทุนในทุกภูมิภาค นอกจากนี้ ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาผู้ประกอบการวิชาชีพหลักทรัพย์ให้มีทักษะความรู้ทันสมัยและเป็นมาตรฐาน เพื่อให้บริการการลงทุนแก่ผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งเสริมให้ทุกภาคส่วนในตลาดทุนโดยเฉพาะบริษัทจดทะเบียนให้ดำเนินงานโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และหลักบรรษัทภิบาล (environment, social, governance: ESG) ผ่านการให้ความรู้และคำปรึกษาอย่างต่อเนื่อง จนปัจจุบันบริษัทจดทะเบียนไทยได้รับการยอมรับจากองค์กรระดับสากลเพิ่มขึ้นและโดดเด่นในภูมิภาค อาทิ ASEAN CG Scorecard โดย ASEAN Capital Market Forum, CG Watch โดย ASEAN CG Association และ CG-ROSC โดยธนาคารโลก รวมถึง Dow Jones Sustainable Indices โดย S&P Dow Jones Indices

ปัจจุบัน ตลาดทุนไทยมีรากฐานที่แข็งแกร่ง ทั้งด้านฐานผู้ลงทุนที่เติบโตอย่างมีคุณภาพ สินค้าและบริการที่มีคุณภาพและครบครันเทียบเคียงตลาดชั้นนำของโลก และระบบโครงสร้างพื้นฐานระดับสากลเพื่อจะให้บริการลูกค้าตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่กำลังก้าวสู่ทศวรรษที่ 5 จะยังคงเดินหน้าเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน ขยายขอบเขตธุรกิจและทำงานอย่างสอดคล้องประสานกับทุกองค์กรในตลาดทุนเตรียมพร้อมสำหรับการขยายตัวของอุตสาหกรรมตลาดทุนไทยที่โตได้กว่าเท่าตัวในอีก 5 ปีข้างหน้า เพื่อให้มั่นใจว่าธุรกิจที่เติบโตนั้นจะเป็นการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน



นางเอกรา มัญชุศรี

กรรมการและผู้จัดการ

# คณะกรรมการ



1. **ดร.สทิศย์ ส้มพงศ์พันธุ์**  
ประธานกรรมการ

2. **นางภัทธีรา ดิปลรุ่งธีระภพ**  
รองประธานกรรมการ

3. **ศาสตราจารย์พิเศษ กิตติพงษ์ อรุณีพัฒน์พงษ์**  
กรรมการ

4. **นายชาญชัย กงทองลักษณ์**  
กรรมการ

5. **นางโชติกา สอนานนท์**  
กรรมการ

6. **นายพิเชษฐ สิกธิอำนวย**  
กรรมการ

7. **ดร.สมชัย ไทยสงวนวรกุล**  
กรรมการ

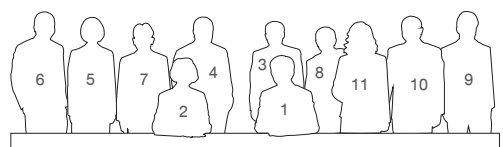
8. **นายสุกฤษฎีชัย จิตรวานิช**  
กรรมการ



9. **ดร.สุภัค ศิวะรักษ์**  
กรรณการ

10. **นายสุเทพ พิตกานนท์**  
กรรณการ

11. **นางเกศรา บัญชูศรี**  
กรรณการและผู้จัดการ



ข้อมูล ณ 1 เมษายน 2558

# ประวัติคณะกรรมการ

**ดร.สทิศย์ ลิมพงค์พันธุ์**  
ประธานกรรมการ

## การศึกษา

- Ph.D (Development Administration) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- เศรษฐศาสตร์มหัพพันิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช
- LL.M., Tulane University, ประเทศสหรัฐอเมริกา (ทุนรัฐบาลไทย)
- เนติบัณฑิตไทย สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

## หลักสูตรนักรบริหาร

- Leaders in Development Program: Managing Political & Economic Reform, Harvard University
- Advanced Management Program, University of Oxford
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 3

## ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2556 กรรมการ ศิริราชมูลนิธิ
- ตั้งแต่ปี 2553 รองประธานกรรมการ คณะกรรมการกลาง มูลนิธิรามาริบัติ
- ตั้งแต่ปี 2553 กรรมการสภาสถาบันผู้ทรงคุณวุฒิ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ตั้งแต่ปี 2552 กรรมการสภามหาวิทยาลัยผู้ทรงคุณวุฒิ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## ประสบการณ์การทำงาน

- 2552 - 2556 ประธานกรรมการ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- 2552 - 2553 ปลัดกระทรวงการคลัง
- 2552 - 2553 ประธานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย
- 2552 - 2553 ประธานกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- 2551 - 2552 ประธานกรรมการ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

**นางกัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ**  
รองประธานกรรมการ

## การศึกษา

- ปริญญาโท สาขาวิศวกรรม University of Queensland, Brisbane ประเทศออสเตรเลีย
- ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมเคมี (เกียรตินิยม) Monash University, Melbourne ประเทศออสเตรเลีย

## หลักสูตรนักรบริหาร

- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 1

## ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ปี 2558 อนุกรรมการวินัย บริษัท ตลาดหลักทรัพย์ซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ปี 2558 อนุกรรมการวินัย บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2556 กรรมการ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2556 กรรมการ บริษัท ทริส คอร์ปอเรชั่น จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2553 นายกสมคามบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- ตั้งแต่ปี 2553 กรรมการ สภาธุรกิจตลาดทุนไทย
- ตั้งแต่ปี 2553 ประธานอนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2544 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

## ประสบการณ์การทำงาน

- 2550 - 2554 กรรมการ สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
- 2548 - 2552 กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2548 - 2551 กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- 2548 - 2551 กรรมการ บริษัท เซ็ทเทรต ดอทคอม จำกัด
- 2541 - 2544 กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอสจี สินเอเซีย จำกัด
- 2541 - 2544 กรรมการ บริษัท เงินทุน สินเอเซีย จำกัด (มหาชน)

**ศาสตราจารย์พิเศษ**  
**กิตติพงศ์ อรุณพิพัฒน์พงศ์**  
กรรมการ

## การศึกษา

- นิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยบริติชโคลัมเบีย (LL.M.) ประเทศแคนาดา
- นิติศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- นิติศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- เนติบัณฑิตไทย สมัยที่ 29

## หลักสูตรนักรบริหาร

- ประกาศนียบัตรการสำเร็จหลักสูตรกรรมการบริษัท (Certificate of Completion on Company Directors) สถาบันกรรมการแห่งออสเตรเลีย
- วุฒิปริญญาการเมืองการปกครองในระบอบประชาธิปไตยของนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 5 สถาบันพระปกเกล้า
- ประกาศนียบัตรการกำกับดูแลที่ดี (Certificate of Completion on Corporate Governance, Director Executive Program) School of Management มหาวิทยาลัยเยล
- วุฒิปริญญาบริหารการระบอบการยุติธรรมระดับสูง รุ่นที่ 9
- ปริญญาบัตร หลักสูตรป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน รุ่นที่ 18 (วปรอ.)
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร The Role of The Chairman Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- วุฒิปริญญาบริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 1 สถาบันวิทยาการการค้า (Tepcot)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 4

## ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการก่อสร้างอาคาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการส่งเสริมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- ตั้งแต่ปี 2557 สมาชิกสภาปฏิรูปแห่งชาติ
- ตั้งแต่ปี 2554 ประธานคณะกรรมการภาษีของสภาหอการค้าไทย และกรรมการสภาหอการค้าไทย
- ตั้งแต่ปี 2554 อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ตั้งแต่ปี 2542 กรรมการบริหาร บริษัท สยามพิวรรธน์ จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2533 ประธานกรรมการบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี่ จำกัด

## นายชาญชัย กงกองลักษณ์ กสสมการ

### การศึกษา

- ปริญญาโท คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### หลักสูตรนักรับราชการ

- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 2

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการตรวจสอบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2556 กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2555 กรรมการวินัยบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ตั้งแต่ปี 2553 อุปนายก สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- ตั้งแต่ปี 2552 กรรมการ บริษัท ทรีนี่ดี วัฒนา จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2549 ประธานกรรมการชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ตั้งแต่ปี 2544 กรรมการ และกรรมการอำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนี่ดี จำกัด

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2556 - ม.ย. 2557 อนุกรรมการวินัย บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ปี 2548 - 2552 กรรมการ บริษัท ทรีนี่ดี โพลาริส ฟิวเจอร์ส จำกัด

## นางโชติกา สอนานนท์ กสสมการ

### การศึกษา

- MBA, สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- MA (Psychology), University of San Francisco ประเทศสหรัฐอเมริกา
- BA (Psychology), University of Minnesota ประเทศสหรัฐอเมริกา

### หลักสูตรนักรับราชการ

- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่น 50 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Director Certification Program (73/2006) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ใบรับรองหลักสูตรกฎหมายและจรรยาบรรณผู้จัดการกองทุน สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 10

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานอนุกรรมการตรวจสอบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 กรรมการ ธนาคารอาคารสงเคราะห์
- ตั้งแต่ปี 2557 กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านการเงิน สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย
- ตั้งแต่ปี 2557 ที่ปรึกษา สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2552 - เม.ย. 2557 กรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
- ปี 2539 - 2552 กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมทหารไทย จำกัด
- ปี 2536 - 2538 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซทพลัส จำกัด (มหาชน)
- ปี 2533 - 2535 ผู้อำนวยการ Baring Research Ltd.

## นายพิเชษฐ สิกธีร์อานวย กสสมการ

### การศึกษา

- ปริญญาโท ครุศาสตร์ (การศึกษาปฐมวัย) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Texas at Austin, ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (วิศวกรรมอุตสาหการ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### หลักสูตรนักรับราชการ

- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Leadership Development Program สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Monitoring Fraud Risk Management สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Successful Formulation & Execution The Strategy สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Audit Committee Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 11

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ปี 2558 อนุกรรมการวินัย บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการบริหารความเสี่ยงตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2556 เลขาธิการ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
- ตั้งแต่ปี 2554 กรรมการ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
- ตั้งแต่ปี 2552 กรรมการผู้อำนวยการ และกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2556 - 2557 ผู้เชี่ยวชาญต่อคณะกรรมการอุทธรณ์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
- ปี 2550 - 2555 ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท เมอร์เมตมารีโม่ จำกัด (มหาชน)
- ปี 2543 - 2551 กรรมการผู้จัดการ, มาสเตอร์แฟรนไชส์ จิมโบรี เฟลย์ แอนด์ มิวสิค บริษัท เฟลย์แอนด์มิวสิค จำกัด
- ปี 2537 - 2543 First Vice President สายงานพาณิชย์นักง บริษัทหลักทรัพย์ เจ.เอฟ.ธนาคม จำกัด
- ปี 2534 - 2537 Assistant General Manager, ฝ่ายธุรกิจต่างประเทศ บริษัท เอ็ม เอ็ม ซี สิทธิผล จำกัด

## ดร.สมชัย ไทยสงวนวรกุล

กสสமாகา

### การศึกษา

- ปริญญาเอก คณะรัฐศาสตร์ สาขาวิชา รัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยอุบลราชธานี
- ปริญญาโท คณะรัฐประศาสนศาสตร์ สาขา การจัดการภาครัฐและภาคเอกชน สถาบัน บัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ปริญญาตรี คณะรัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

### หลักสูตรนักรับบริหาร

- Certificate in Management University of California, Berkeley, California, ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร The Senior Executive Program สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Director Accreditation Program รุ่นที่ 31 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Director Certification Program รุ่นที่ 55 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง (หลักสูตร สวป.มส.) รุ่นที่ 5 สมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร ในพระบรมราชูปถัมภ์
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 10

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการส่งเสริมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- ตั้งแต่ปี 2557 ผู้ทรงคุณวุฒิ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- ตั้งแต่ปี 2547 ประธานกรรมการบริหาร บริษัท เอส เอ็น ซี ฟอรัมเมอร์ จำกัด (มหาชน)

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2543-2545 ที่ปรึกษาของประธานวุฒิสภา คนที่ 2

## นายสุกฤษฎีชัย จิตรวาณิช

กสสமாகา

### การศึกษา

- ปริญญาโท คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี คณะนิติศาสตร์ (เกียรตินิยมดี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### หลักสูตรนักรับบริหาร

- Executive Program at U.S. Securities and Exchange Commission, Washington DC.
- Privatization Program at World Bank, Washington DC.
- Berkeley Executive Program at University of California Berkeley, Berkeley
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 1

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานอนุกรรมการกฎหมาย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2556 ประธานอนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2556 อนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2556 อนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2556 อนุกรรมการก่อสร้างอาคาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2555 ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2545 กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท กรุงไทยกสิวิทย์ จำกัด

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2555 กรรมการศูนย์ส่งเสริมการศึกษา กฎหมายธุรกิจ คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปี 2545-2552 รองผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2532 กรรมการในคณะกรรมการยกย่องพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง

## ดร.สุภัค ศิวะรักษ์

กสสமாகา

### การศึกษา

- ปริญญาเอก เศรษฐศาสตร์ University of Pennsylvania ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ Tufts University, Massachusetts ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ และวรรณคดี ภาษาอังกฤษ Georgetown University ประเทศสหรัฐอเมริกา

### หลักสูตรนักรับบริหาร

- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Financial Institutions Governance Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่น 2550
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Directors Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Directors Accreditation Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารธนาคารและสถาบันการเงิน (FINEX IV)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 10

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการตรวจสอบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2556 ประธานกรรมการ บริษัท บริหารสินทรัพย์สาทร จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2552 กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2554 - 2556 กรรมการ อนุกรรมการตรวจสอบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2551 - 2552 กรรมการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย
- ปี 2551 - 2552 ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด
- ปี 2546 - 2551 กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)



## นายสุเทพ พืตกานนท์

กรรมการ

### การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Missouri - Kansas City ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### หลักสูตรนักบริหาร

- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Chairman 2000 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 4

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานอนุกรรมการบริหาร ความเสี่ยง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2556 อนุกรรมการก่อสร้างอาคาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2555 กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2554 ประธานกรรมการ และประธาน กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2555 - 2557 อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2553 - 2554 ประธานกรรมการ รักษาการ ประธานกรรมการบริหาร และ กรรมการบริหาร บริษัท หลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- ปี 2552 ประธานกิตติมศักดิ์ บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- ปี 2547 - 2548 ประธานกรรมการ สภาธุรกิจตลาดทุนไทย
- ปี 2546 - 2548 รองประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2545 - 2548 นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์

## นางเกศรา มัญชุศรี

กรรมการและผู้จัดการ

### การศึกษา

- ปริญญาโททางการเงิน (Master of Science in Finance) Golden Gate University, San Francisco ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรีเศรษฐศาสตร์ (Bachelor of Art in Economics) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### หลักสูตรนักบริหาร

- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ (TEPCoT) รุ่นที่ 7
- หลักสูตร ASEP "Advanced Senior Executive Program" @Evanston, Illinois, USA, SASIN and Kellogg School of Management
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Director Certification Program รุ่นที่ 82 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 4

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

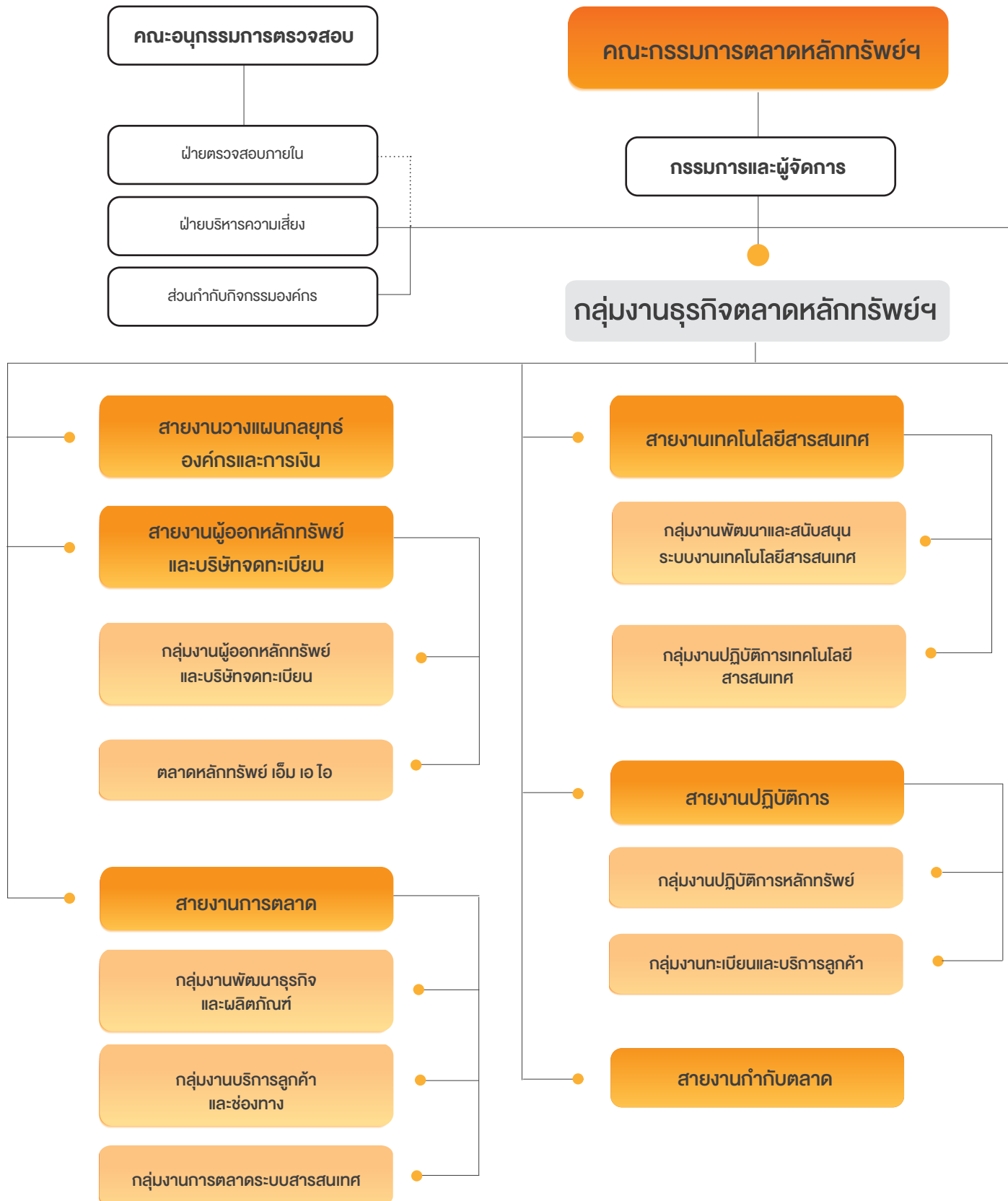
- ตั้งแต่ปี 2557 รองประธานกรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานกรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2557 กรรมการ สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการยุทธศาสตร์และบริหาร การลงทุน กองทุนเงินทดแทน สำนักงานประกันสังคม
- ตั้งแต่ปี 2557 กรรมการ คณะศิลปศาสตร์ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล รัตนโกสินทร์
- ตั้งแต่ปี 2557 ที่ปรึกษา สถาบันบัณฑิต บริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2556 - 2557 รองผู้จัดการ สายงานการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2547 - 2557 กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

- ปี 2553 - 2554 กรรมการ สมาคมนักวิเคราะห์
- ปี 2552 - 2554 กรรมการบริหาร คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปี 2542 - 2546 รองกรรมการผู้จัดการ ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

# โครงสร้างองค์กร





# คณะผู้บริหาร



**1. นางเกศรา มัญชุศรี**

กรรมการและผู้จัดการ

**2. นายฉัตร ชานิชยัณรงค์**

รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพย์  
และบริษัทจดทะเบียน

**3. นายบัณฑิต อุนากุล**

รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานบริหาร และดูแลสายงานปฏิบัติการ  
รองกรรมการผู้อำนวยการศูนย์พัฒนาธุรกิจตลาดทุน

**4. ดร.ภากร ปีตธวัชชัย**

รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กรและการเงิน  
รองกรรมการผู้อำนวยการ สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุน

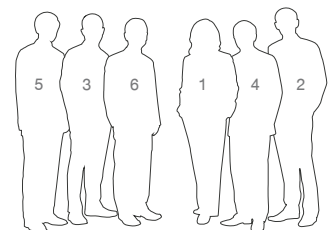


**5. นายสุภกิจ จิระประดิษฐกุล**

รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานกำกับตลาด  
และดูแลสายงานกฎหมาย

**6. ดร.สันติ ทิระนันท์**

รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานการตลาด



ข้อมูล ณ 1 เมษายน 2558



**1. ดร.กฤษฎา เสกตระกูล**

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ  
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน

**2. นายกียรติ โกสิยเจริญ**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
หัวหน้ากลุ่มงานการตลาดระบบสารสนเทศ

**3. นายกียรติพันธุ์ สรรพกิจ**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
หัวหน้ากลุ่มงานปฏิบัติการเทคโนโลยีสารสนเทศ

**4. นางสาวนพเก้า สุจริตกุล**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
หัวหน้ากลุ่มงานบริการลูกค้าและช่องทาง

**5. นายประพันธ์ เจริญประวัติ**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

**6. นางสาวปวีณา ศรีโพธิ์ทอง**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
หัวหน้ากลุ่มงานผู้ออกหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียน

**7. นางพรรณพร ทรัพย์สมบูรณ์**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
หัวหน้ากลุ่มงานพัฒนาและสนับสนุนระบบงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

**8. นางพรรณวดี ลดาวัลย์ ณ ออยุธยา**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
หัวหน้ากลุ่มงานสื่อสารและบริการกลาง



**9. นางสาวภัทรวดี สุวรรณศรี**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
กลุ่มงานปฏิบัติการหลักทรัพย์

**10. นางสาวยุภาวรรณ ศิริชัยนฤมิตร**

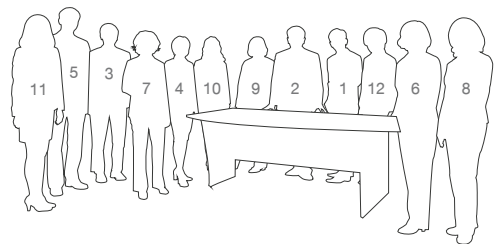
ผู้ช่วยผู้จัดการ  
หัวหน้ากลุ่มงานทะเบียนและบริการลูกค้า

**11. ดร.รินใจ ชาครพิพัฒน์**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
หัวหน้ากลุ่มงานพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์

**12. นางอุดมวรา เดชสังจรัส**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
หัวหน้ากลุ่มงานปฏิบัติการหลักทรัพย์



ข้อมูล ณ 1 เมษายน 2558



---

เติบโตอย่างแข็งแกร่งต่อเนื่อง  
ทั้งเชิงปริมาณและคุณภาพ  
โดดเด่นในภูมิภาค

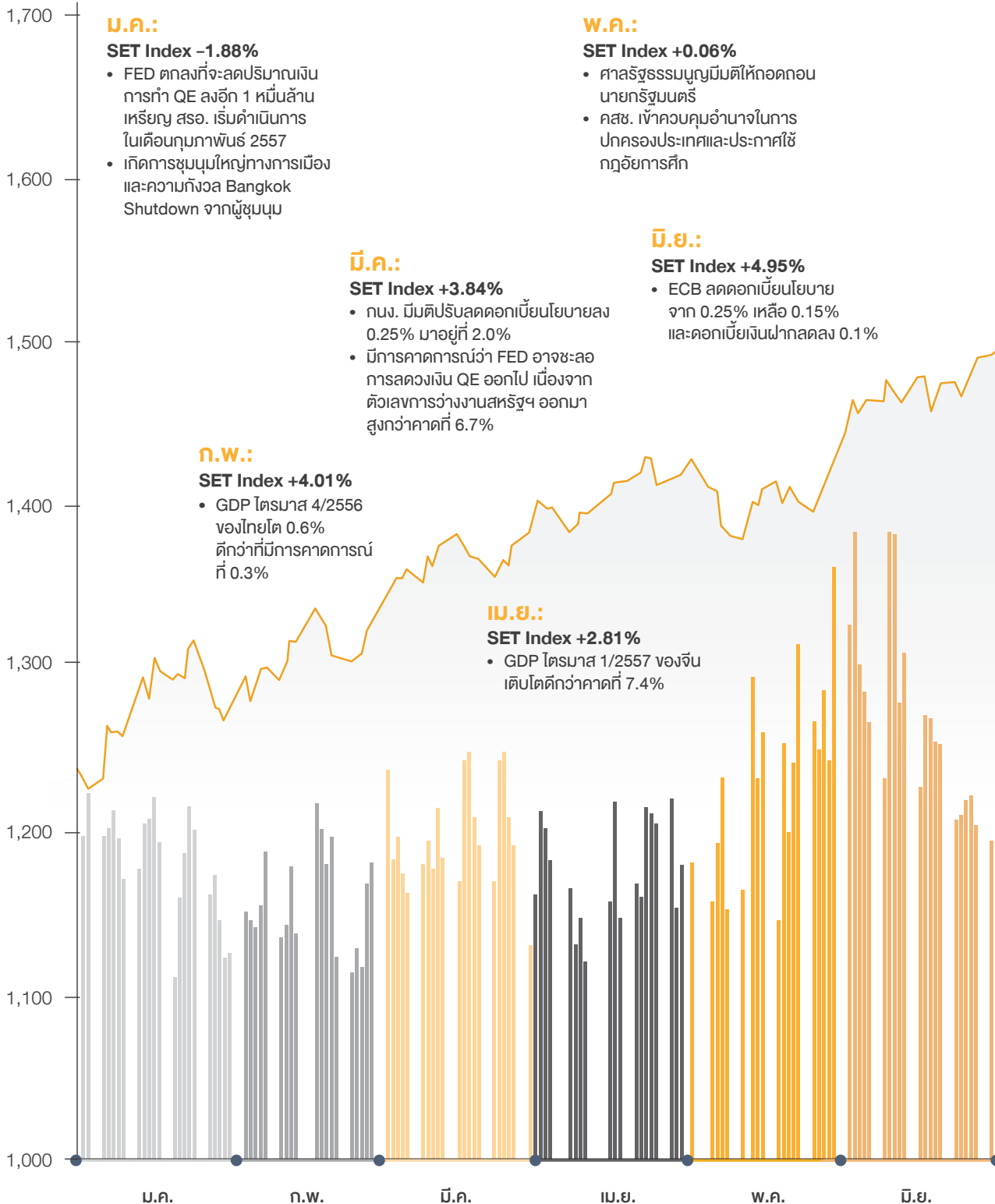




# ความเคลื่อนไหวของดัชนี ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2557

SET Index

(จุด)



หมายเหตุ: % การเปลี่ยนแปลงของ SET Index เป็นการเปลี่ยนแปลงแบบ month - on - month

**ก.ค.:**

**SET Index +1.12%**

- ดัชนีดาวโจนส์และ S&P ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หลังตัวเลขจ้างงานสหรัฐฯ ออกมาดี

**ก.ย.:**

**SET Index +1.54%**

- ECB มีมติลดดอกเบี้ยนโยบายลง 0.1% มาอยู่ที่ 0.05%
- จัดตั้งคณะรัฐบาลชุดใหม่และประกาศแผนกระตุ้นเศรษฐกิจ
- SET Index สูงสุด ที่ 1,600.16 เมื่อ 26 ก.ย. 2557

**ส.ค.:**

**SET Index -6.04%**

- ราคาน้ำมันต่ำสุดตั้งแต่ปี 2553 OPEC คงกำลังการผลิตน้ำมัน แม้จะมีอุปทานส่วนเกินในตลาด
- วิกฤตค่าเงินรูเบิลของรัสเซีย
- จากความผันผวนจากปัจจัยภายนอก ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายในวันที่ 16 ส.ค. 2557 สูงถึง 102,663 ล้านบาท สูงสุดในรอบปี

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ (ล้านบาท)

120,000

100,000

80,000

60,000

40,000

20,000

0

SET Index ปิดที่ระดับ 1,497.67 จุด เพิ่มขึ้น 15.32%

**ส.ค.:**

**SET Index +3.94%**

- พลเอกประยุทธ์ จันทร์โอชา ได้รับแต่งตั้งเป็นนายกรัฐมนตรี
- ลงมติรับร่าง พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2558 โดยมีงบลงทุน 2,575 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

**พ.ย.:**

**SET Index +0.62%**

- ธนาคารกลางญี่ปุ่นเพิ่มปริมาณการทำ QE
- นายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นประกาศเลือกตั้งก่อนกำหนดและเลื่อนการขึ้นภาษี เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ
- มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (SET & mai) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 15.1 ล้านบาท เมื่อวันที่ 11 พ.ย. 2557

**ต.ค.:**

**SET Index -0.10%**

- IMF ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจโลกเหลือ 3.3% สำหรับปี 2557 และ 3.8% ในปี 2558

ก.ค.

ส.ค.

ก.ย.

ต.ค.

พ.ย.

ส.ค.

# ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

(หน่วย: ล้านบาท)

	2557	2556	2555	2554	2553
<b>งบรายได้และค่าใช้จ่ายรวม</b>					
รายได้รวม	5,237	5,302	4,499	4,135	4,101
รายได้จากการดำเนินงาน	4,201	4,309	3,365	3,245	2,639
รายได้อื่น	1,036	993	1,134	890	1,462
ค่าใช้จ่ายรวม	3,082	2,976	2,599	2,545	2,482
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย - สุทธิ	1,535	1,661	1,365	1,110	1,128
<b>งบกระแสเงินสดรวม</b>					
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,051	1,096	621	512	244
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,503)	(329)	118	(651)	(22)
<b>งบแสดงฐานะการเงินรวม</b>					
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน <sup>1</sup>	18,012	22,965	16,077	16,502	10,295
เงินลงทุนระยะยาว	8,690	5,126	8,315	5,329	8,296
รวมสินทรัพย์	34,452	34,039	29,937	27,019	23,418
รวมหนี้สินหมุนเวียน <sup>1</sup>	10,346	11,515	8,596	7,494	4,988
รวมหนี้สิน	12,213	13,386	10,451	9,151	6,299
รวมเงินกองทุน	22,239	20,653	19,486	17,868	17,119
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>					
การเติบโตของรายได้ (ร้อยละ)	(1.23)	17.85	8.80	0.83	27.80
การเติบโตของรายได้จากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	(2.51)	28.05	3.70	22.96	24.95
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	58.85	56.13	57.77	61.55	60.52
อัตรากำไรสุทธิ <sup>2</sup> (ร้อยละ)	29.31	31.33	30.34	26.84	27.51
อัตราผลตอบแทนต่อเงินกองทุน (ร้อยละ)	6.90	8.04	7.01	6.21	6.59
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.74	1.99	1.87	2.20	2.06
อัตราหนี้สินรวมต่อเงินกองทุน (เท่า)	0.55	0.65	0.54	0.51	0.37
<sup>1</sup> สินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนรวมทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์ด้วยจำนวนเดียวกัน (เป็นเงินหลักประกันสำหรับสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์ของสำนักหักบัญชี) ทรัพย์สิน / เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์	8,054	9,362	6,810	6,053	3,612
<sup>2</sup> อัตรากำไรสุทธิ คำนวณจากรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย - สุทธิต่อรายได้รวม					

# สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ และการซื้อขายหลักทรัพย์ ประจำปี 2557

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ไทยมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในหลายมิติ แม้ว่าจะได้รับผลกระทบจากปัจจัยภายในประเทศและต่างประเทศ โดย ณ สิ้นปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,497.67 จุด หรือเพิ่มขึ้น 15.32% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2556 และมีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 45,466 ล้านบาท สูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียนติดต่อกันเป็นปีที่ 3 ขณะที่บริษัทจดทะเบียนไทยมีความแข็งแกร่งและพัฒนาคุณภาพอย่างต่อเนื่อง และยังได้รับคัดเลือกเป็นองค์ประกอบในดัชนีสากลทั้ง MSCI และ DJSI มากที่สุดในอาเซียนติดต่อกันเป็นปีที่ 2 นอกจากนี้ มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ขยายตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดมาอยู่ที่ 15.1 ล้านล้านบาท ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2557 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในประวัติศาสตร์ และในด้านผู้ลงทุน จำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเกิน 1 ล้านบัญชี ซึ่งสูงสุดเป็นประวัติศาสตร์เช่นกัน

## ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ไทย

ในปี 2557 แม้ว่าตลาดหลักทรัพย์ไทยจะได้รับผลกระทบจากความไม่สงบทางการเมืองภายในประเทศที่ต่อเนื่องมาตั้งแต่เดือนตุลาคม 2556 อย่างไรก็ดี เมื่อการเมืองภายในประเทศมีความชัดเจนมากขึ้น รวมทั้งรัฐบาลสามารถดำเนินแผนฟื้นฟูเศรษฐกิจตามแผนที่วางไว้ ซึ่งสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุน ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยฟื้นกลับมาใกล้เคียงระดับเดิมก่อนที่จะมีเหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมือง โดยใช้เวลาเพียง 5 เดือนเท่านั้น แสดงถึงความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนที่มีต่อเศรษฐกิจไทย รวมถึงความสามารถในการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนไทย นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ไทยยังได้รับอานิสงส์จากการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศ เศรษฐกิจขนาดใหญ่ อาทิ สหภาพยุโรปและญี่ปุ่น ซึ่งส่งผลให้

สภาพคล่องทางการเงินในตลาดทุนโลกเพิ่มสูงขึ้น ทำให้ในระหว่างปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปรับขึ้นสู่ระดับสูงสุดที่ 1,600.16 ในวันที่ 26 กันยายน 2557 ทำสถิติสูงสุดในรอบ 16 เดือน

อย่างไรก็ดี ในช่วงปลายปี 2557 ความกังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและความผันผวนของราคาน้ำมัน ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับลดลงโดย ณ สิ้นปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,497.67 จุด เพิ่มขึ้น 15.32% จากสิ้นปี 2556 ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ปิดที่ 700.05 จุด เพิ่มขึ้น 96.20% จากสิ้นปี 2556

นอกจากนี้ ตลาดหุ้นไทยในปี 2557 ยังประสบความสำเร็จโดดเด่นในระดับภูมิภาคอาเซียนในหลายมิติ คือ

มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของตลาดหลักทรัพย์ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 15.1 ล้านล้านบาท ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2557 ซึ่งเป็นมูลค่าสูงสุดตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดทำการ ปี 2557 มีหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ (Initial Public Offering: IPO) 45 หลักทรัพย์ มูลค่าตลาดรวม 304,797 ล้านบาท โดยมีมูลค่าสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียนเป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน ซึ่งในจำนวนนี้มีกองทุนเพื่อลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) กองแรกของตลาดหุ้นไทย คือกองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อิมแพ็คโกรท (IMPACT) เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2557 ด้วยมูลค่าถึง 15,715 ล้านบาท นอกจากนี้ มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันยังสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียนเป็นปีที่ 3 ติดต่อกันที่วันละ 45,466 ล้านบาท

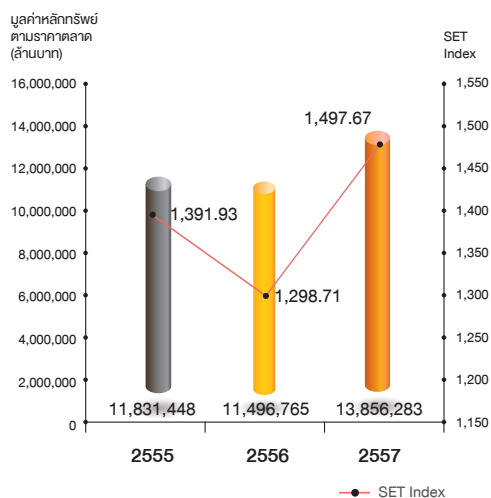
ด้านการขยายฐานผู้ลงทุนบุคคลในประเทศ จำนวนลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเกิน 1 ล้านบัญชีซึ่งสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 จำนวนบัญชีผู้ลงทุนอยู่ที่ 1.10 ล้านบัญชี เช่นเดียวกับบัญชีที่มีการซื้อขายในเดือนอยู่ที่ 345,457 ล้านบัญชี หรือคิดเป็น 31.4% ของจำนวนบัญชีทั้งหมด โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อบัญชีอยู่ที่ 3.24 ล้านบาทต่อบัญชี ขณะที่จำนวนบัญชีอินเทอร์เน็ต

ที่มีการซื้อขายอยู่ที่ 246,782 บัญชี เพิ่มขึ้น 77% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่มูลค่าการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ตเพิ่มขึ้น 2.2 เท่าจากสิ้นปี 2556

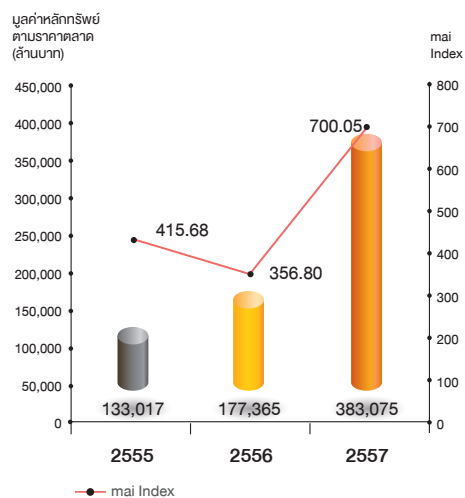
นอกจากบริษัทจดทะเบียนจะมีผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างมั่นคงแล้ว ในด้านคุณภาพ บริษัทจดทะเบียนไทยได้รับคะแนน ASEAN Corporate Governance Scorecard สูงสุดใน 6 ประเทศอาเซียนที่เข้าร่วมการประเมิน อีกทั้งในปี 2557 หลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนไทยยังได้รับความสนใจในระดับสากล โดยได้รับการคัดเลือกเข้าไปคำนวณดัชนีของ MSCI Global Standard Indices เพิ่มสุทธิ 4 หลักทรัพย์ ซึ่งเป็นการเพิ่มจำนวนหลักทรัพย์ที่มากที่สุดในเอเชีย นอกจากนี้ บริษัทจดทะเบียนไทยยังได้รับคัดเลือกให้เป็นสมาชิกของดัชนีความยั่งยืนในระดับโลกอย่าง Dow Jones Sustainability Indices DJSI Emerging Market มากเป็นประวัติการณ์ถึง 10 บริษัท ซึ่งมากที่สุด ในภูมิภาคอาเซียน และมีบริษัทจดทะเบียนจำนวน 4 บริษัทเป็นองค์ประกอบในดัชนี DJSI World ได้แก่ บมจ. ปตท. (PTT) บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล (PTTGC) และ บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย (SCC)

### ดัชนีตลาดหลักทรัพย์และมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (SET และ mai)

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์และมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของ SET



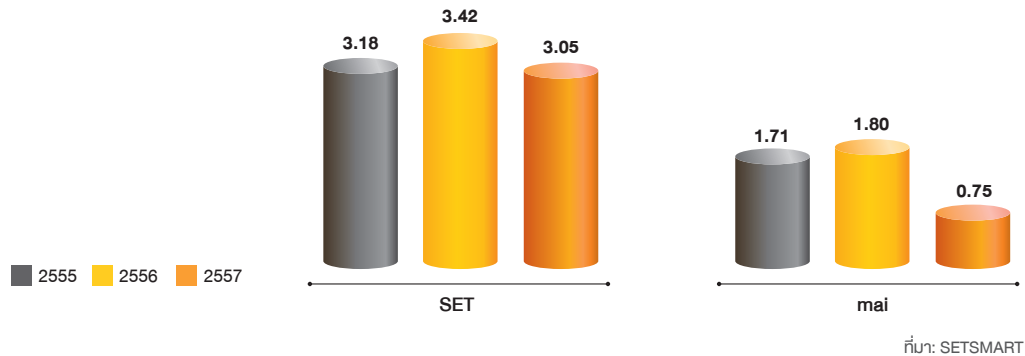
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์และมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของ mai



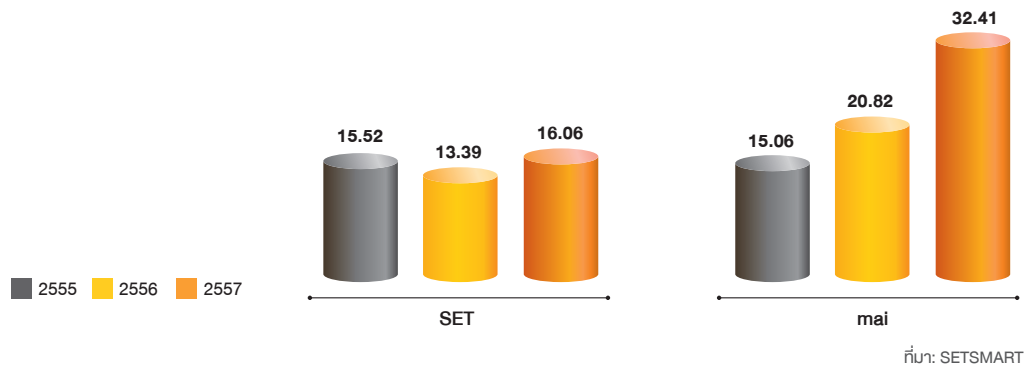
ที่มา : SETSMART

อัตราเงินปันผลตอบแทนของ SET และ mai ณ สิ้นปี 2557 อยู่ที่ 3.05% และ 0.75% ตามลำดับ โดยมีค่า Forward P/E ของ SET และ mai ณ สิ้นปี 2557 อยู่ที่ 16.06 เท่า และ 32.41 เท่า ตามลำดับ

### อัตราเงินปันผลตอบแทน (%)



### ค่า Forward P/E (เท่า)



## ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 45,466 ล้านบาท ลดลง 9.66% จากปี 2556 แต่ยังคงมีมูลค่าการซื้อขายสูงสุดในภูมิภาคอาเซียนต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 โดยในช่วงครึ่งแรกของปี 2557 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai อยู่ในระดับ 35,603 ล้านบาทต่อวัน อย่างไรก็ตาม เมื่อสถานการณ์การเมืองในประเทศเริ่มคลี่คลาย และผลดีจากปัจจัยบวกจากต่างประเทศ ในช่วงครึ่งหลังของปี 2557 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ปรับเพิ่มขึ้นมาที่ 55,092 ล้านบาทต่อวัน หรือเพิ่มขึ้นถึง 54.74% จากช่วงครึ่งปีแรก

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET และ mai ปี 2555 - 2557

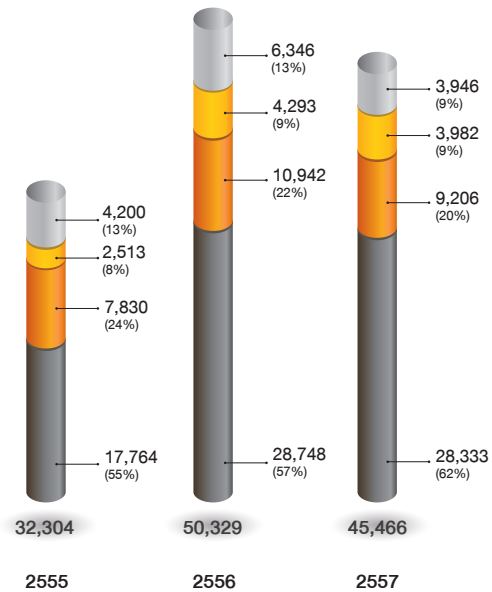
ที่มา: SETSMART

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	2557	2556	2555
ตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET)	10,193,179	11,777,210	7,615,638
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)	946,112	553,459	298,929
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ SET และ mai	11,139,291	12,330,669	7,914,567
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai	45,466	50,329	32,304
อัตราการเปลี่ยนแปลงจากช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า (%)	-9.66	55.80	9.61

ทั้งนี้ การซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ SET และ mai แยกตามประเภทผู้ลงทุนในปี 2557 ผู้ลงทุนบุคคลในประเทศ มีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 28,333 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนซื้อขาย 62.32% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ผู้ลงทุนต่างประเทศมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 9,206 ล้านบาท ลดลง 15.85% จากปีก่อน คิดเป็นสัดส่วนการซื้อขายที่ 20.25% ของมูลค่าการซื้อขายรวม กลุ่มผู้ลงทุนสถาบันในประเทศมีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 3,982 ล้านบาท ลดลง 7.24% จากปีก่อน คิดเป็นสัดส่วน 8.76% ของมูลค่าการซื้อขายรวม และสุดท้ายคือกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 3,946 ล้านบาท ลดลง 37.83% จากปีก่อนหน้า ซึ่งมีสัดส่วนการซื้อขายที่ 8.68% ของมูลค่าการซื้อขายรวม

ด้านการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิในปี 2557 ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศและกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์มีสถานะซื้อสุทธิ 69,610 ล้านบาท และ 3,601 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่ผู้ลงทุนต่างประเทศและผู้ลงทุนบุคคลในประเทศ ขายสุทธิ 35,696 ล้านบาท และ 37,515 ล้านบาท ตามลำดับ

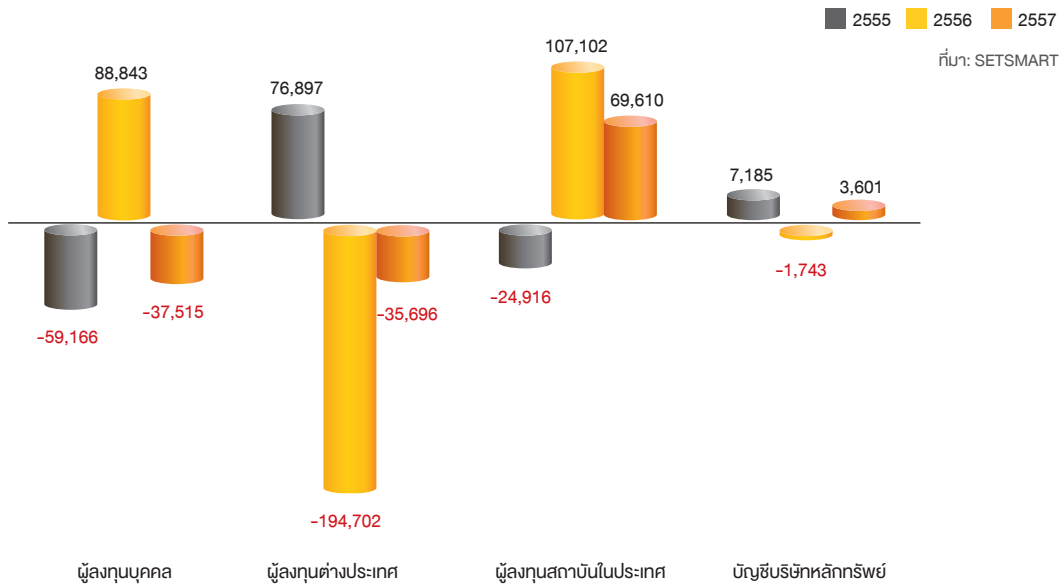
### มูลค่าและสัดส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ SET และ mai แยกตามประเภทผู้ลงทุน (มูลค่า: ล้านบาท, สัดส่วน: %)



■ ผู้ลงทุนบุคคล ■ ผู้ลงทุนต่างประเทศ ■ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ■ บัญชีบริษัทหลักทรัพย์

ที่มา: SETSMART

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิรวมของ SET และ mai แยกตามประเภทผู้ลงทุน

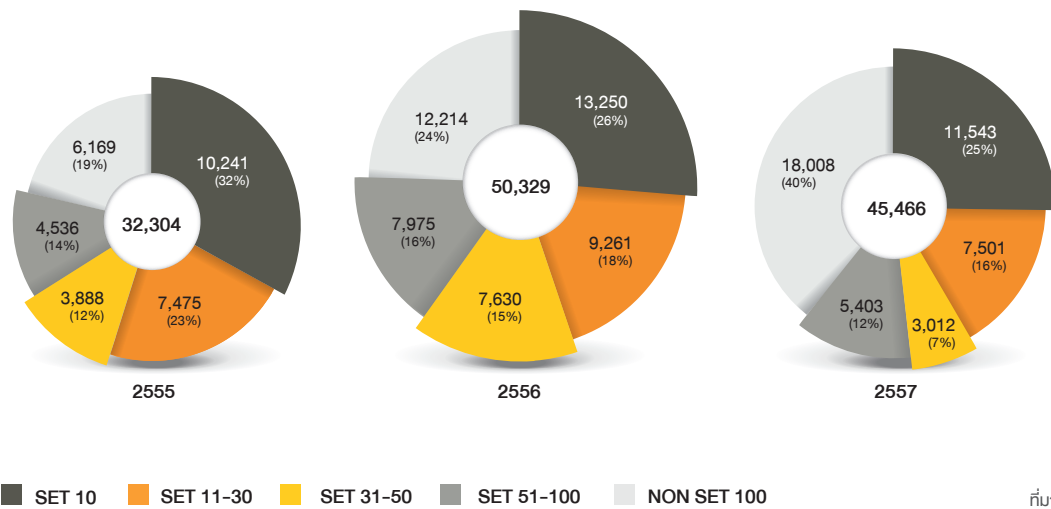


ที่มา: SETSMART

หากพิจารณามูลค่าการซื้อขายแยกตามขนาดหลักทรัพย์ ในปี 2557 กลุ่มหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าซื้อขายสูงขึ้นมาคือกลุ่ม Non SET100 โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 18,008 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 47.44% จากปี 2556 และมีสัดส่วนการซื้อขายเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 39.61% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ขณะที่หลักทรัพย์ขนาดใหญ่ในกลุ่ม SET10 มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 11,543 ล้านบาท ลดลง 12.88% จากปีก่อนหน้า และกลุ่ม SET11-30 มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 7,501 ล้านบาท ลดลง 19.00% จากปีก่อนหน้า โดยคิดเป็นสัดส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่ม SET10 และ SET11-30 ที่ 25.39% และ 16.50% ตามลำดับ

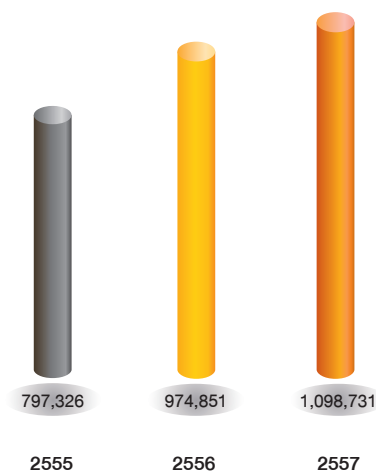


มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ SET และ mai แยกตามขนาดหลักทรัพย์ (มูลค่า: ล้านบาท, สัดส่วน: %)

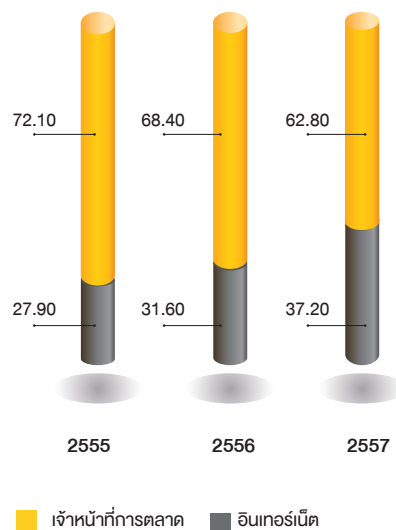


ในปี 2557 จำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และมูลค่าซื้อขายปรับเพิ่มสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,098,731 บัญชี เพิ่มขึ้น 12.71% จากสิ้นปี 2556 โดย ณ สิ้นปี 2557 มีสัดส่วนจำนวนบัญชีที่มีการซื้อขายเฉลี่ยต่อเดือน (active account) ที่ 31.4% ของจำนวนบัญชีทั้งหมด นอกจากนี้ ในปี 2557 มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อบัญชีอยู่ที่ระดับ 3.21 ล้านบาท ขณะที่การซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต ณ สิ้นปี 2557 มีธุรกรรมปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันทั้งด้านจำนวนบัญชีและมูลค่า โดยมีจำนวนบัญชีอินเทอร์เน็ตที่มีการซื้อขาย (active account) จำนวน 246,782 บัญชี เพิ่มขึ้น 77% จากสิ้นปี 2556 โดยคิดเป็นสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยทางอินเทอร์เน็ตอยู่ที่ 37.20% ของมูลค่าการซื้อขายรวมของผู้ลงทุนในตลาด

จำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ SET และ mai (หน่วย: บัญชี)



สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านช่องทางต่างๆ ต่อมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งตลาด (หน่วย: %)



## ภาวะการซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2557 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ย 147,026 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้น 116.20% จากปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นของ Single Stock Futures และการปรับลดขนาดสัญญาของ SET 50 Index Futures ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีจำนวนผู้ลงทุนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวนบัญชีรวมทั้งสิ้น 100,650 บัญชี เพิ่มขึ้น 14.78% จากสิ้นปี 2556

### ปริมาณการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ที่มา: SETSMART

ผลิตภัณฑ์	2557	2556	2555
SET 50 Index Futures	58,790	23,218	16,467
SET 50 Index Options	444	267	221
Single Stocks Futures	80,100	34,351	8,849
50 Baht Gold Futures	974	2,253	4,267
10 Baht Gold Futures	5,319	6,757	10,601
Oil Futures	133	190	603
Silver Futures	0	5	60
Interest Rate Futures	0	0	0
USD Futures	1,265	977	2,751
Sector Index Futures	0	0	4
<b>รวมปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน</b>	<b>147,026</b>	<b>68,017</b>	<b>43,823</b>
<b>อัตราการเปลี่ยนแปลงจากช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า (%)</b>	<b>116.20</b>	<b>55.21</b>	<b>6.51</b>

## ภาพรวมการระดมทุน

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ SET และ mai มีมูลค่าระดมทุนรวมทั้งสิ้น 280,870 ล้านบาท ลดลง 21.46% จากปีก่อน แยกเป็นการระดมทุนในตลาดแรก (Initial Public Offering: IPO) มูลค่า 113,990 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมเท่ากับ 304,797 ล้านบาท จากบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 36 บริษัท (SET 16 บริษัท และ mai 20 บริษัท) กองทุนอสังหาริมทรัพย์ 6 กองทุน และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) 3 กอง ขณะที่มีการระดมทุนในตลาดรองมูลค่า 166,880 ล้านบาท ทั้งนี้ ในปี 2557 มูลค่าตลาดรวมของหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ (Initial Public Offering: IPO) มีมูลค่าสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียน เป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน ซึ่งในจำนวนนี้มีกองทรัสต์เพื่อลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) กองแรกของตลาดทุนไทย คือ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท (IMPACT) เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ไทย เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2557 ด้วยมูลค่า 15,715 ล้านบาท

### มูลค่าระดมทุนและจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ระดมทุน

ที่มา: SETSMART

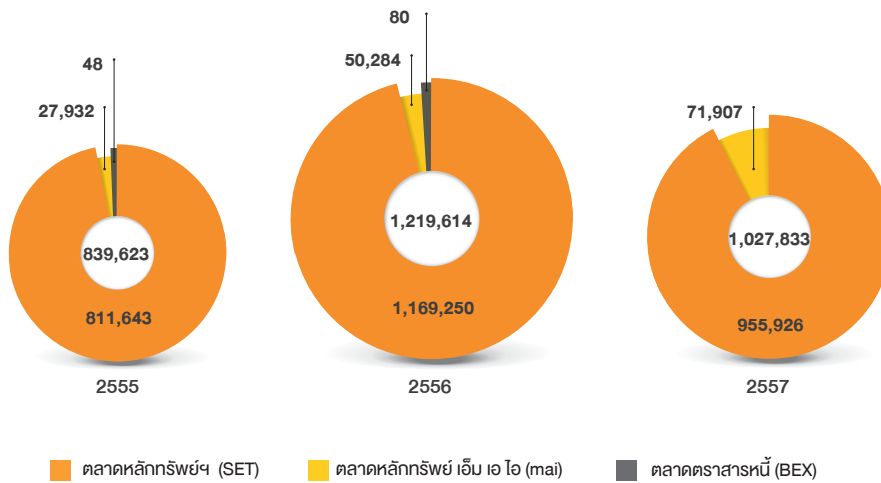
	มูลค่าระดมทุน* (ล้านบาท)			จำนวนบริษัท (บริษัท)		
	2557	2556	2555	2557	2556	2555
ตลาดแรก	113,990	191,600	52,467	36	38	24
ตลาดรอง	166,880	166,010	257,936	159	178	133
<b>รวม</b>	<b>280,870</b>	<b>357,610</b>	<b>310,403</b>	<b>195</b>	<b>216</b>	<b>157</b>

หมายเหตุ : \* มูลค่าระดมทุน คำนวณจากจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่เสนอขายควบกับราคาเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรก (IPO Price)

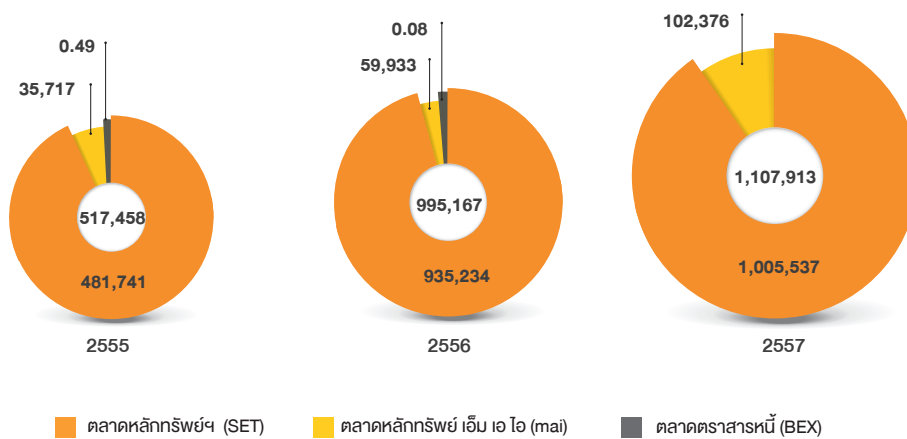
## สถิติสำคัญเกี่ยวกับงานบริการหลังการขายหลักทรัพย์

	2557	2556	2555
<b>งานรับฝากหลักทรัพย์</b>			
จำนวนสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ (ราย)	776	733	698
บริษัทหลักทรัพย์	37	37	37
ธนาคารพาณิชย์	34	34	34
บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์	669	627	592
อื่นๆ	36	35	35
จำนวนหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (หลักทรัพย์)			
ตราสารทุนและตราสารหนี้ภาคเอกชน	2,741	2,073	1,804
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	482	495	510
<b>งานสำนักหักบัญชี</b>			
จำนวนสมาชิกสำนักหักบัญชี (ราย)			
ตราสารทุนและตราสารหนี้	86	86	87
ตราสารอนุพันธ์	42	42	42
<b>งานนายทะเบียนหลักทรัพย์</b>			
จำนวนบริษัทที่ให้บริการเป็นทะเบียน (บริษัท)	656	621	592
จำนวนผู้ถือหุ้นในฐานะนายทะเบียนหลักทรัพย์ (คน)	1,152,292	1,014,753	862,567
<b>งานนายทะเบียนกองทุน</b>			
จำนวนนายจ้าง (ราย)	2,898	2,898	4,566
จำนวนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ราย)	386,165	966,961	1,052,759
<b>การซื้อขายใบแสดงสิทธิฯ</b>			
ปริมาณการซื้อขาย (ล้านหุ้น)	135,336	136,539	80,629
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	1,852,153	2,444,598	1,565,215
จำนวนหลักทรัพย์ (หลักทรัพย์)	728	695	638

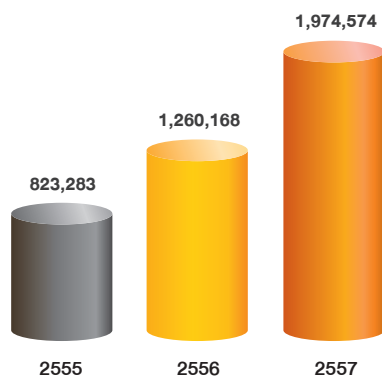
มูลค่าการชำระราคาหลักทรัพย์ (ล้านบาท)



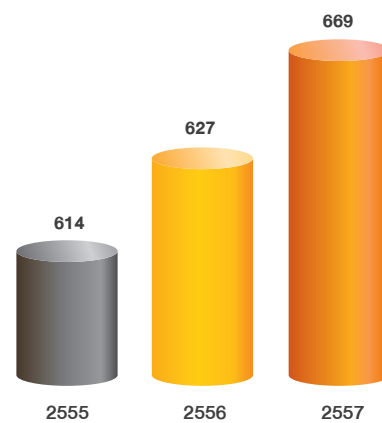
ปริมาณการชำระราคาหลักทรัพย์ (ล้านหุ้น)



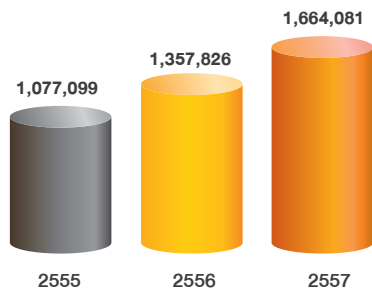
ปริมาณหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (ล้านหุ้น)



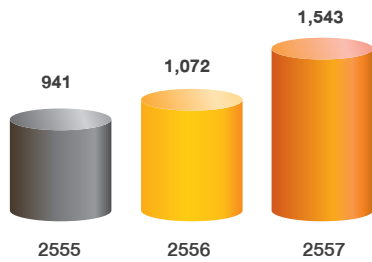
จำนวนบริษัทที่เข้าร่วมโครงการ Issuer Account (บริษัท)



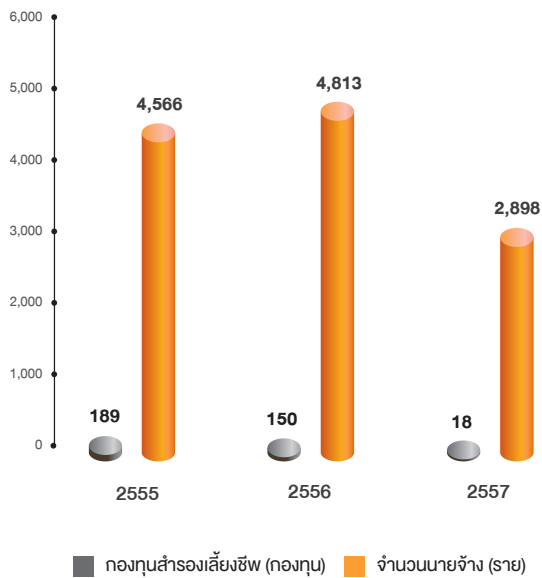
จำนวนผู้ลงทุนในโครงการไอเอ็มซี  
ปีผลเข้าบัญชีธนาคาร หรือ e-Dividend (ID)



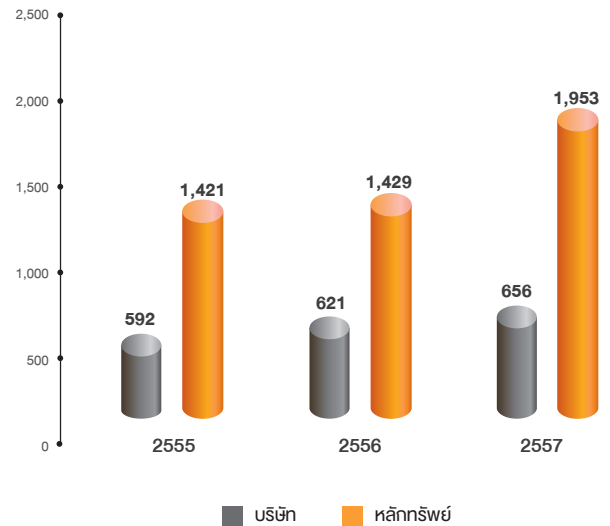
จำนวนหลักทรัพย์ที่เข้าร่วมโครงการ  
ไอเอ็มซีปีผลผ่านบัญชีธนาคาร  
หรือ e-Dividend (หลักทรัพย์)



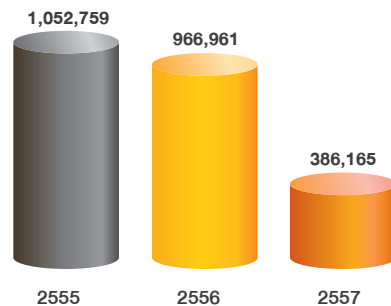
จำนวนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ/  
จำนวนนายจ้างกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (กอง/ ราย)



จำนวนบริษัท / หลักทรัพย์ที่ บ.ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์  
ให้บริการเป็นนายทะเบียน (บริษัท/ หลักทรัพย์)



จำนวนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ราย)



# ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

## วิสัยทัศน์และพันธกิจของการดำเนินธุรกิจ

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นที่จะเสริมสร้างความเข้มแข็งให้กับภาคธุรกิจและผู้ลงทุน ด้วยความเป็นเลิศในการเสนอโอกาสทางการเงิน ภายใต้พันธกิจของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้ 1. ขยายฐานบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุน และสร้างความเข้มแข็งให้แก่สถาบันตัวกลางเพื่อให้เติบโตและประสบความสำเร็จไปด้วยกัน 2. นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลาย เพื่อสร้างคุณค่าและตอบสนองโอกาสทางการเงินแก่ธุรกิจและผู้ลงทุนกลุ่มต่างๆ 3. ปฏิบัติงานโดยไม่ผิดพลาดตามมาตรฐานสากล เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพ ประสิทธิผล ความยืดหยุ่นและความเชื่อมโยงกับตลาดทุนโลก และ 4. ส่งเสริมให้พนักงานทำงานอย่างเต็มศักยภาพและสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่มุ่งสร้างความเป็นเลิศในการตอบสนองโอกาสทางการเงินแก่ธุรกิจและผู้ลงทุน เพื่อคงความเป็นผู้นำด้านการระดมทุนของธุรกิจในประเทศ (domestic champion) เป็นผู้เชื่อมโยงโอกาสการลงทุนในอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion: GMS) เชื่อมโยงกับตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคอาเซียน (regional linkage) และสร้างเครือข่ายกับตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำระดับโลก (global alliance)

## ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินธุรกิจตลาดหลักทรัพย์เพียงแห่งเดียวในประเทศไทยอย่างครบวงจร โดยประกอบด้วยงานหลัก ดังนี้

ตราสารอื่น เช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิ (warrant) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (derivative warrants) และกองทุนที่เอพ (exchange-traded fund)

## งานธุรกิจตลาดหลักทรัพย์ฯ

### 1. ธุรกิจตราสารทุน

**การซื้อขายและรับจดทะเบียนหลักทรัพย์:** กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางการซื้อขายตราสารทุนและตราสารหนี้ ที่มุ่งเน้นให้ผู้ประกอบการสามารถระดมทุนในตลาดแรกและหลักทรัพย์ที่ทำการซื้อขายในตลาดรองมีสภาพคล่อง โดยกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รับจดทะเบียนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เพื่อให้ผู้ประกอบการสามารถระดมทุนจากผู้ลงทุนและผู้ลงทุนสามารถซื้อขายเปลี่ยนมือหลักทรัพย์ได้ตลอดจนรับจดทะเบียนตราสารหนี้ในตลาดตราสารหนี้ (BEX) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีบริษัทจดทะเบียนใน SET 502 บริษัท ใน mai 111 บริษัท และมี 569 ตราสารหนี้ที่จดทะเบียนใน BEX นอกจากนี้ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังรับจดทะเบียน

**การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์:** กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดตราสารหนี้ โดยทำหน้าที่เป็นสำนักหักบัญชี กล่าวคือ เป็นคู่สัญญาและรับประกันการชำระราคาและส่งมอบ (central counterparty: CCP) ในทุกรายการซื้อขายที่เกิดขึ้นในตลาด หากสมาชิกฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดไม่ปฏิบัติตามสัญญา สำนักหักบัญชีจะเป็นผู้รับผิดชอบ โดยจ่ายชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ให้กับคู่สัญญาแทน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลไกสำคัญที่ลดความเสี่ยงของคู่สัญญา (counterparty risk) จากการซื้อขายในตลาด นอกจากนี้ ยังให้บริการชำระราคาสำหรับการซื้อขายตราสารหนี้ที่เกิดขึ้นนอกตลาดด้วย (over the counter: OTC)

**การรับฝากหลักทรัพย์:** กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางรับฝากหลักทรัพย์ไว้ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ทั้ง

ตราสารทุนและตราสารหนี้ที่ปลอดภัยและมีประสิทธิภาพ โดยให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ ถอนหลักทรัพย์ โอนหลักทรัพย์ จำนำและเพิกถอนจำนำหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ลงทุนสามารถทำรายการเหล่านี้ผ่านบริษัทสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งทำหน้าที่ควบคุมสัดส่วนการถือครองหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนต่างชาติที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามกฎและข้อบังคับของทางการที่เกี่ยวข้อง

**การกำกับดูแล:** กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำหน้าที่กำกับดูแล การซื้อขายของผู้ลงทุนและกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ สมาชิกให้ตลาดมีความน่าเชื่อถือ โปร่งใส และมีประสิทธิภาพ เพื่อสะท้อนราคาที่เป็นจริงของหลักทรัพย์ รวมทั้งทำหน้าที่ กำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลของหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อ ผู้ลงทุนให้เป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใส และทันเวลา

## 2. ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางการซื้อขาย และชำระราคารายการซื้อขายในตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิง หลักทรัพย์ สินค้าโภคภัณฑ์ อัตราแลกเปลี่ยน ตราสารหนี้ และอัตราดอกเบี้ย รวมทั้งทำหน้าที่กำกับดูแลการซื้อขายของ ผู้ลงทุนและกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์สมาชิก เพื่อให้ตลาด มีความน่าเชื่อถือ โปร่งใส และมีประสิทธิภาพ

## 3. ธุรกิจบริการเทคโนโลยี

นอกจากกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางซื้อขายหลักทรัพย์และให้บริการที่สำคัญข้างต้นแล้ว ยังให้บริการ ระบบการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ (front office service bureau: FSB) ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตและระบบปฏิบัติการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (back office service bureau: BSB) แก่บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในระบบ (economy of scale) และลดระยะเวลาในการพัฒนาสินค้าและบริการของบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้ บริการ internet trading ที่ให้บริการโดย SETTRADE เป็นที่ยอมรับและมีบริษัทหลักทรัพย์เลือกใช้บริการสูงถึง 35 บริษัท จากบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 38 บริษัท

อีกทั้ง กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เผยแพร่ข้อมูลการซื้อขายที่เกิดขึ้นและข้อมูลหลักทรัพย์จดทะเบียน (market data services) รวมทั้งจัดทำและเผยแพร่ดัชนีหลักทรัพย์ สำหรับผู้ขายข้อมูล (data vendor) และขายโดยตรงให้ผู้ลงทุนเพื่อใช้ตัดสินใจลงทุน

## 4. ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำหน้าที่ดูแลและรักษาข้อมูลหลักทรัพย์ และจัดทำทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ บริหารข้อมูลสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น เชื่อมโยงกับระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ยังมีระบบการเก็บรักษา รวบรวมและประมวลผล ข้อมูลในทะเบียนหลักทรัพย์ มีระบบห้องมั่นคงเพื่อจัดเก็บ ใบหลักทรัพย์และเอกสารสิทธิให้ปลอดภัยสำหรับทั้งบริษัทจดทะเบียนและผู้ถือหุ้น

## งานพัฒนาตลาดทุนระยะยาว

### 1. การพัฒนาและส่งเสริมความรู้ด้านการเงิน และการลงทุน (capital market education)

โดยแบ่งงานพัฒนาความรู้ตามกลุ่มเป้าหมาย 4 กลุ่ม ได้แก่ 1) การยกระดับมาตรฐานความรู้ความสามารถของผู้ประกอบวิชาชีพในตลาดทุน 2) การพัฒนาทักษะความรู้ของผู้ลงทุนและผู้มีศักยภาพในการลงทุนเพื่อสร้างความมั่นคงทางการเงิน และช่วยสนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุนในระยะยาว 3) การพัฒนาความรู้ด้านตลาดทุนและการเงินขั้นพื้นฐานแก่นักเรียน นักศึกษา และประชาชนทั่วไป ตลอดจนพัฒนา ศูนย์เรียนรู้ด้านตลาดทุนให้ประชาชนทั่วไปเข้าถึงได้ เช่น ห้องสมุดมารวย และ SET Investment Center เป็นต้น และ 4) การสร้างความรู้ความเข้าใจและการใช้ประโยชน์จาก กลไกตลาดทุนให้แก่ผู้มีบทบาทสำคัญของประเทศ ผู้นำองค์กร และผู้นำองค์กรรุ่นใหม่ อีกทั้งสร้างเครือข่ายของ ผู้มีบทบาทในตลาดทุนกลุ่มประเทศอนุภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขง และอาเซียน

### 2. การส่งเสริมงานพัฒนาระบบนิเวศจดทะเบียนเพื่อความยั่งยืน (sustainable development: SD)

โดยมุ่งเน้นบทบาทใน 2 ด้านหลัก คือ 1) การยกระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดี (corporate governance: CG) ให้มีแนวปฏิบัติชั้นนำในระดับภูมิภาค และ 2) การพัฒนาความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ (social responsibility: SR) อย่างจริงจัง ในกระบวนการดำเนินธุรกิจ และส่งเสริมให้เกิดสถานะแวดล้อม (ecosystem) ที่เหมาะสมกับการปฏิบัติด้าน SR สำหรับตลาดทุนไทย เช่น กระตุ้นให้ผู้ลงทุนสถาบันลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางและสร้างเครือข่ายด้าน SR สำหรับหน่วยงานภาครัฐ สถาบันการศึกษา และผู้สนใจ สร้างการรับรู้และสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนเกิดการลงทุนในกิจการเพื่อสังคม (social enterprise: SE) ตลอดจนการส่งเสริมและเตรียมความพร้อมให้บริษัท

จดทะเบียนที่มีศักยภาพเข้าสู่ตัวชี้วัดและดัชนีแห่งความยั่งยืนระดับสากล เช่น Dow Jones Sustainability Indices: DJSI ด้วย

### 3. การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุน สำหรับประเทศและผู้ร่วมตลาดทุน (capital market development infrastructure)

เสริมสร้างความแข็งแกร่งของตลาดทุนไทย และสร้างความเชื่อมโยงกับเศรษฐกิจและสังคมไทย สนับสนุนกิจกรรมของสมาคมในตลาดทุนเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารและสื่อสารภาพลักษณ์ที่ดีของตลาดทุนไทย รวมถึงการผลักดันการปรับปรุงกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาตลาดทุน เป็นต้น

### 4. การพัฒนางานวิจัยด้านตลาดทุน (capital market research) ทำหน้าที่เป็นองค์กรหลัก

ในการผลิตและเผยแพร่งานวิจัยด้านตลาดทุน รวมถึงเผยแพร่ดัชนีชี้วัดด้านตลาดทุนของประเทศ (leading indicator) ที่ผู้ร่วมตลาด องค์กร และประชาชนทั่วไปสามารถนำไปใช้อ้างอิง ตลอดจนการเชื่อมโยงองค์ความรู้ด้านตลาดทุนระหว่างผู้ผลิตงานวิจัยและผู้ประกอบการเพื่อให้เกิดการต่อยอดและนำผลงานวิจัยไปใช้ประโยชน์ และส่งเสริมให้งานวิจัยด้านตลาดทุนเข้าถึงประชาชนทั่วไป

## โครงสร้างรายได้

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีโครงสร้างรายได้ใน 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2555 - 2557) ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

ผลิตภัณฑ์และบริการ	2557		2556		2555	
	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ
<b>ธุรกิจตราสารทุน</b>						
- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	1,114	26.52	1,233	28.61	792	23.54
- ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	435	10.35	361	8.38	314	9.33
- ค่าชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	300	7.14	336	7.80	194	5.77
- ค่ารับฝากหลักทรัพย์	260	6.19	234	5.43	189	5.62
- ค่าธรรมเนียมสมาชิก	31	0.74	31	0.72	31	0.92
<b>รวม</b>	<b>2,140</b>	<b>50.94</b>	<b>2,195</b>	<b>50.94</b>	<b>1,520</b>	<b>45.17</b>
<b>ธุรกิจตราสารอนุพันธ์</b>						
- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	230	5.47	355	8.24	321	9.54
- ค่าชำระราคา	99	2.36	152	3.53	138	4.10
- ค่าธรรมเนียมสมาชิก	51	1.21	70	1.62	82	2.44
<b>รวม</b>	<b>380</b>	<b>9.04</b>	<b>577</b>	<b>13.39</b>	<b>541</b>	<b>16.08</b>
<b>ธุรกิจบริการเทคโนโลยี</b>						
- ค่าบริการบริษัทหลักทรัพย์	420	10.00	416	9.65	372	11.05
- ค่าบริการข้อมูล	238	5.67	216	5.01	184	5.47
- ค่าสนับสนุนงานเทคโนโลยีสารสนเทศ	91	2.17	69	1.60	49	1.46
<b>รวม</b>	<b>749</b>	<b>17.84</b>	<b>701</b>	<b>16.27</b>	<b>605</b>	<b>17.98</b>
<b>ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน</b>						
- ค่านายทะเบียนหลักทรัพย์	868	20.66	770	17.87	645	19.17
- ค่านายทะเบียนกองทุน	64	1.52	66	1.53	54	1.60
<b>รวม</b>	<b>932</b>	<b>22.18</b>	<b>836</b>	<b>19.40</b>	<b>699</b>	<b>20.77</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>4,201</b>	<b>100.00</b>	<b>4,309</b>	<b>100.00</b>	<b>3,365</b>	<b>100.00</b>



## คู่แข่งทางธุรกิจ

แม้ว่ากลุ่มตลาดหลักทรัพย์ จะให้บริการตลาดหลักทรัพย์เพียงแห่งเดียวในประเทศไทย แต่การเปิดเสรีทางการเงินและความเชื่อมโยงในตลาดทุนโลกได้ส่งผลให้กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ ต้องแข่งกับคู่แข่งทางธุรกิจทั้งในระดับภูมิภาคและในระดับโลกมาโดยตลอด ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจที่ต้องการระดมทุนสามารถไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ หรือผู้ลงทุนก็สามารถเลือกลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศตามความต้องการ อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์คู่แข่งยังสามารถพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ใกล้เคียงหรือทดแทนผลิตภัณฑ์ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ เพื่อดึงดูดให้ผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศไปลงทุนได้ด้วย

นอกจากนี้ แนวโน้มสำคัญของธุรกิจตลาดหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นในต่างประเทศแต่ยังไม่เกิดขึ้นในประเทศไทย คือ การขยายตัวของกระดานซื้อขายหลักทรัพย์ทางเลือก (alternative trading system: ATS) และการจับคู่คำสั่งซื้อขายภายในของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ (order internalization) ซึ่งจะเป็นคู่แข่งของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ ในอนาคตหากมีการเปิดเสรีธุรกิจตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย





---

เชื่อมโอกาสการลงทุน  
เพิ่มคุณภาพทุกมิติ  
พร้อมเดินหน้าพัฒนาเพื่อการเติบโตยั่งยืน



# พัฒนาการสำคัญ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2557

ตลอดปี 2557 ตลาดทุนไทยมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และประสบความสำเร็จโดดเด่นในระดับภูมิภาคอาเซียน ในหลายด้าน ด้วยความมุ่งมั่นทำงานตามแผนที่จะผลักดันตลาดทุนไทยให้เติบโตอย่างยั่งยืน โดยมุ่งเน้นการพัฒนาคุณภาพในทุกมิติ ทั้งด้านผู้ลงทุน บริษัทจดทะเบียน ผลิตภัณฑ์ รวมถึงการมุ่งพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานให้มีประสิทธิภาพและเชื่อมโยงกับตลาดทุนโลก โดยในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดแผนกลยุทธ์ 3 ด้านสำคัญ ได้แก่ 1) Build Quality-Focused Capital Market Culture 2) Become GMS Connector 3) Enhance Infrastructure and Capability

## 1) Build Quality-Focused Capital Market Culture

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินงานในด้านต่างๆ ทั้งด้านการขยายฐานผู้ลงทุนคุณภาพทั้งในและต่างประเทศ ด้านบริษัทจดทะเบียน ที่เน้นการเพิ่มจำนวนบริษัทจดทะเบียน และการส่งเสริมการดำเนินงานตามแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน และด้านผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลายและมีคุณภาพ

### ด้านผู้ลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งขยายฐานผู้ลงทุนที่มีคุณภาพ ซึ่งกลุ่มเป้าหมายสำคัญ คือผู้มีเงินออม ผู้นิยมใช้ช่องทางออนไลน์ และผู้มีศักยภาพลงทุนในต่างจังหวัด ผ่านการทำงานร่วมกับสถาบันตัวกลางทางการเงินต่างๆ ณ สิ้นปีมีจำนวนบัญชีผู้ลงทุนทั้งสิ้น 1,098,731 บัญชี โดยเน้นการขยายฐานผู้ลงทุนควบคู่ไปกับการพัฒนาความรู้ด้านการลงทุนภายใต้แนวคิด educational marketing เพื่อพัฒนาผู้ลงทุนคุณภาพที่มีความรู้และทักษะด้านการลงทุนเพื่อสร้างรากฐานที่แข็งแกร่งให้กับตลาดทุนไทยในระยะยาว โดยตลอดปีมีการดำเนินโครงการกระตุ้นการขยายฐานผู้ลงทุนอย่างยั่งยืน ดังนี้



### โครงการ Your 1<sup>st</sup> Stock

โครงการสำหรับผู้ลงทุนที่เปิดบัญชีหลักทรัพย์แล้ว แต่ยังขาดความรู้เรื่องการเลือกหุ้น โดยให้ความรู้เรื่องการวิเคราะห์เลือกหุ้นอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อเพิ่มความมั่นใจที่จะลงทุนในหุ้นตัวแรก รูปแบบของโครงการเป็นการจัดประชุมเชิงปฏิบัติการ และสัมมนาเป็นประจำทุกเดือน โดยมีวิทยากรเป็นผู้ลงทุนที่ประสบความสำเร็จและนักวิเคราะห์ระดับประเทศมาถ่ายทอดความรู้และประสบการณ์วิธีการเลือกลงทุนแบบต่างๆ เช่น วิธีการเริ่มต้นเป็นนักธุรกิจหุ้น วิเคราะห์สถานการณ์ในแบบนักธุรกิจหุ้น เทคนิคการลงทุนในแบบนักธุรกิจหุ้น การอ่านงบการเงิน เป็นต้น รวมถึงการจัดทำสารคดีสั้น หนังสือความรู้ต่างๆ และเว็บไซต์ [www.set.or.th/yourfirststock](http://www.set.or.th/yourfirststock) รวมถึงร่วมกับสมาคมนักวางแผนการเงินไทย (TFPA) จัดกิจกรรมโรดโชว์เพื่อเผยแพร่ความรู้แก่ผู้ลงทุน ปัจจุบันมีบริษัทหลักทรัพย์เข้าร่วมโครงการ 25 แห่ง โดยในปี 2557 มีผู้ลงทุนเปิดบัญชีหลักทรัพย์ใหม่จากโครงการฯ กว่า 110,000 ราย

### โครงการ Banker-to-Broker

โครงการฝึกอบรมความรู้ด้านการบริหารความมั่งคั่ง (wealth management) และผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุน (investment products) ให้กับบุคลากรของธนาคาร เพื่อให้บริการด้านการออมและการลงทุนแก่ลูกค้าของธนาคารอย่างครบวงจร เป็นการขยายฐานผู้ลงทุนในภูมิภาคต่างๆ จากผู้ออมสู่การเป็นผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โครงการ Banker-to-Broker เริ่มดำเนินการตั้งแต่ปี 2554 มีธนาคารพาณิชย์ร่วมโครงการแล้ว 9 แห่ง และบริษัทหลักทรัพย์ 9 แห่ง ครอบคลุมสาขาของธนาคารพาณิชย์รวม 5,847 แห่ง ทั่วประเทศ สามารถขยายฐานผู้ลงทุนได้กว้างขวางมากขึ้น จากกลุ่มผู้ออมเงิน มีการสร้างบัญชีหลักทรัพย์ใหม่แล้วกว่า 47,000 บัญชี

## บทสรุปการลงทุน SET in the City



ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดมหกรรมการลงทุน SET in the City ซึ่งเป็นกิจกรรมที่จัดอย่างต่อเนื่องมาเป็นปีที่ 10 เพื่อให้ผู้มีเงินออมและผู้ลงทุนได้เข้าถึงข้อมูลการวางแผนทางการเงินและการลงทุน รู้จักผลิตภัณฑ์และบริการด้านการลงทุนที่ทันสมัย มีผู้เข้าร่วมงานกว่า 120,000 คน สามารถขยายไปยังกลุ่มใหม่ที่ยังไม่เคยร่วมงานมาก่อน โดย 60% เป็นผู้ที่เข้าร่วมงานครั้งแรก และส่วนใหญ่เป็นกลุ่มคนรุ่นใหม่วัยทำงาน โดยมีการทำธุรกรรมการลงทุนภายในงานรวมทั้งสิ้น 21,873 รายการ ประกอบด้วย การลงทุนในหุ้นจำนวน 8,216 รายการ เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ถึง 40% กองทุนรวม 8,225 รายการ มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนรวม 937 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% และอนุพันธ์ 1,174 รายการ



### การจัดกิจกรรมโรดโชว์ต่างจังหวัด

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังมีการจัดกิจกรรมโรดโชว์สำหรับผู้ลงทุนในต่างจังหวัด เน้นกลยุทธ์ “ขยายตัวทุกด้าน” ได้แก่ การขยายพันธมิตร การขยายเวลา และขยายเนื้อหาความรู้ โดยในปี 2557 ได้ร่วมกับสมาคมนักวางแผนการเงินไทย (TFPA) จัดกิจกรรมโรดโชว์เพื่อเผยแพร่ความรู้แก่ผู้ลงทุน 7 ครั้ง อีกทั้งขยายกิจกรรมไปยังจังหวัดที่มีการขยายตัวทางเศรษฐกิจ และมีศักยภาพในด้านการลงทุนสูง ได้แก่ สงขลา อุดรธานี เชียงราย นครราชสีมา และเชียงใหม่ โดยสามารถขยายฐานผู้ลงทุนใหม่รวม 10,000 บัญชี

## การจัดกิจกรรมโรดโชว์ต่างประเทศ

เพื่อส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนไทยอยู่ในสายตาของผู้ลงทุนต่างประเทศ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดกิจกรรมโรดโชว์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บริษัทจดทะเบียน โดยเฉพาะบริษัทขนาดกลางและเล็ก ได้พบและให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุน ตลอดปีมีบริษัทร่วมกิจกรรม 123 บริษัท มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด 75% ของทั้งตลาด



โดยพบผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศรวม 8 ครั้ง ได้แก่ SET Thai Corporate Day และ Thailand Focus รวมทั้งการเข้าพบผู้จัดการกองทุนต่างประเทศที่ประเทศฝรั่งเศส สหราชอาณาจักร แคนาดา สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น สิงคโปร์ ฮองกง มาเลเซีย โดยมีผู้แทนภาครัฐ อาทิ รองนายกรัฐมนตรี กระทรวงการคลัง รวมถึงธนาคารแห่งประเทศไทย ร่วมให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุนด้วย



## ด้านบริษัทจดทะเบียน

### การเพิ่มจำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งเสริมและผลักดันให้บริษัทที่มีคุณภาพ ระดมทุนผ่านการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนครั้งแรก (IPO) และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างต่อเนื่อง จำนวนหลักทรัพย์เข้าใหม่สูงถึง 45 หลักทรัพย์ แบ่งเป็นบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 16 บริษัท ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) 20 บริษัท กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 6 กอง และเป็นปีแรกที่มีกองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (real estate

investment trust: REIT) เข้าจดทะเบียน 3 กอง เป็นทางเลือกใหม่ของการระดมทุนผ่านอสังหาริมทรัพย์ของภาคเอกชน นับเป็นปีที่มีจำนวน REIT และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เข้าจดทะเบียนสูงสุดในรอบ 10 ปี โดยมีมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 60,516 ล้านบาท ตลอดปีมีมูลค่าหลักทรัพย์จากบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 304,797 ล้านบาท และมูลค่าระดมทุน 113,990 ล้านบาท





ปี 2557 ยังเป็นปีแห่งความสำเร็จของ mai ในการทำหน้าที่เป็นแหล่งระดมทุนเพื่อเสริมสร้างและขยายโอกาสทางธุรกิจให้แก่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็กให้เติบโตอย่างแข็งแกร่ง โดยมีบริษัทระดมทุนผ่านการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนครั้งแรก (IPO) เข้าจดทะเบียน จำนวน 20 บริษัท รวมเป็นมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 9,916.38 ล้านบาท สูงสุดในประวัติศาสตร์ในรอบ 15 ปี ตั้งแต่เริ่มก่อตั้ง mai นอกจากนี้ ยังเป็นปีที่บริษัทจดทะเบียนใน mai มีบทวิเคราะห์ครอบคลุมสูงสุดถึง 51 บริษัท ซึ่งเป็นผลจากการร่วมลงนามกับ 11 บริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำในโครงการจัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ mai เมื่อเดือนเมษายน 2557

นอกจากนี้ mai ยังจัดแบ่งกลุ่มหลักทรัพย์ใน mai แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม (industry group) 8 กลุ่มตามลักษณะการประกอบธุรกิจของแต่ละบริษัท โดยใช้หลักเกณฑ์เดียวกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะสะท้อนภาพรวมธุรกิจของกลุ่มบริษัทจดทะเบียนใน mai ได้ชัดเจนขึ้น เริ่มตั้งแต่ปี 2558

### การพัฒนากฎเกณฑ์เพิ่มทางเลือกบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศ

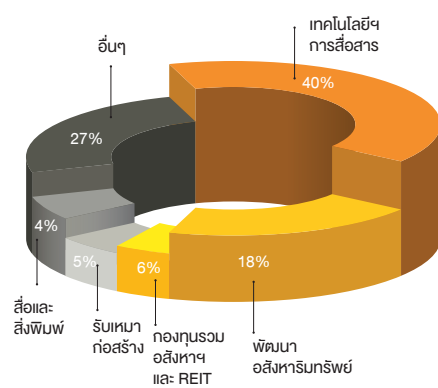
ตลาดหลักทรัพย์ ได้ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. พัฒนากฎเกณฑ์เพื่อรับหุ้นของบริษัทต่างประเทศเป็นหลักทรัพยจดทะเบียนมาอย่างต่อเนื่อง โดยตลาดหลักทรัพย์ มีกฎเกณฑ์รองรับการจดทะเบียนบริษัทต่างประเทศที่มีหุ้นซื้อขายอยู่ในตลาดต่างประเทศแล้ว (secondary listing) ตั้งแต่ปี 2552 โดยบริษัทดังกล่าวต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 ปี และมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (market capitalization) ไม่น้อยกว่า 10,000 ล้านบาท ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ ผลักดันการปรับปรุงกฎเกณฑ์เพื่อให้มีความยืดหยุ่นขึ้น โดยยกเลิกคุณสมบัติเรื่องระยะเวลาที่มีการจดทะเบียนในตลาดต่างประเทศ และมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด แต่ยังคงคุณสมบัติเรื่องหุ้นชำระแล้วและผลประโยชน์ให้เทียบเคียงได้กับบริษัทจดทะเบียนไทย

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ ได้เพิ่มทางเลือกให้บริษัทต่างประเทศสามารถเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ เป็นตลาดแรกโดยไม่จำเป็นต้องมีการจดทะเบียนกับตลาดต่างประเทศมาก่อน (primary listing) เพื่อให้ตลาดทุนไทยสามารถแข่งขันกับต่างประเทศได้ โดยคาดว่าจะสามารถเริ่มรับบริษัทจดทะเบียนจากต่างประเทศได้ในปี 2558 และนอกเหนือจากการนำหุ้นของบริษัทต่างประเทศเข้ามาจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ แล้ว บริษัทต่างประเทศที่ประกอบธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานยังสามารถเข้าจดทะเบียนในรูปแบบของทรัสต์ได้ด้วย ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างจัดทำกฎเกณฑ์สำหรับทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure trust) เพื่อเปิดโอกาสให้บริษัทสามารถระดมทุนเพื่อไปพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในต่างประเทศ และนำหน่วยทรัสต์นั้นมาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยกำหนดแล้วเสร็จในไตรมาส 1 ปี 2558

### การผลักดันให้บริษัทจดทะเบียนระดมทุน และใช้เครื่องมือทางการเงิน

ในปี 2557 บริษัทจดทะเบียนใน SET และ mai มีมูลค่าการระดมทุนจากการใช้เครื่องมือทางการเงิน 166,880 ล้านบาท เป็นผลมาจากการสร้างความเข้าใจให้แก่บริษัทจดทะเบียนด้านการใช้เครื่องมือทางการเงินและการให้ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนแก่ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ในช่วงครึ่งหลังของปี 2557 มีบริษัทจดทะเบียนระดมทุนเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งเกิดจากภาวะตลาดหลักทรัพย์เอื้ออำนวยมากขึ้น ทั้งดัชนีตลาดหลักทรัพย์และสภาพคล่องการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทจดทะเบียนระดมทุนเพิ่มโดยใช้การเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นเดิมมากที่สุด คิดเป็น 47% ของมูลค่าการระดมทุนเพิ่มทั้งหมด รองลงมาคือการจัดสรรให้กับกลุ่มผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง 36% และการระดมทุนด้วยวิธีอื่น เช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิ หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นบุริมสิทธิ และการออกหุ้นปันผล รวมทั้งสิ้น 16%

### มูลค่าการระดมทุนในปี 2555 - 2557 เพิ่มแยกตามหมวดธุรกิจ (หน่วย: ร้อยละ)

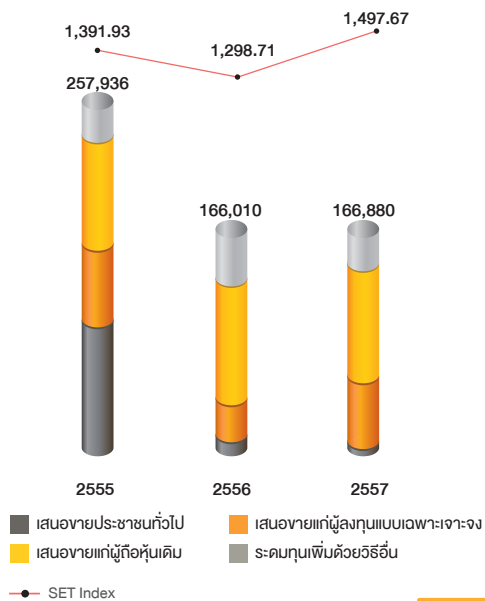


ที่มา: SETSMART

## การเพิ่มประสิทธิภาพระบบงานกำกับดูแล บริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาระบบการยื่นคำขอและพิจารณาอนุมัติรับหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (smart-listing) สำหรับหุ้นสามัญเพิ่มทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (warrants) อันเป็นการเพิ่มความรวดเร็วในการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ขณะเดียวกันช่วยลดภาระการจัดเตรียมงานเอกสาร (paperless) และการนำส่งเอกสารต่อหน่วยงานต่างๆ รวมถึงลดโอกาสเกิดข้อผิดพลาดจากความซ้ำซ้อนของการ rekey ข้อมูล นับเป็นการยกระดับมาตรฐานงานรับหลักทรัพย์ และก้าวเข้าสู่ยุคดิจิทัลโดยเริ่มใช้งานระบบ smart-listing ตั้งแต่วันที่ 27 ตุลาคม 2557 และในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแผนงานที่จะพัฒนาระบบงานกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาอนุมัติรับหลักทรัพย์ให้ครอบคลุมหลักทรัพย์ทุกประเภท

มูลค่าการระดมทุนในปี 2555 - 2557 (หน่วย: ล้านบาท)



## การเพิ่มความสะดวกแก่ผู้ลงทุนในการเข้าถึง ข้อมูลบริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เชื่อมโยงผู้ลงทุนให้เข้าถึงข้อมูลบริษัทจดทะเบียนได้สะดวกมากขึ้น นอกจากการจัดกิจกรรมบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day) เป็นประจำทุกไตรมาสแล้ว ยังได้พัฒนาแอปพลิเคชันในการเข้าชม Opportunity Day สำหรับผู้ใช้ Android Tablet และ iPhone เพิ่มเติมจาก iPad ที่มีอยู่เดิม โดยในปี 2557 บริษัทจดทะเบียนนำเสนอข้อมูลในกิจกรรม Opportunity Day รวมทั้งสิ้น 205 บริษัท เพิ่มขึ้นจาก 182 บริษัท ในปี 2556 ขณะที่ผู้ลงทุนเข้าชมรายการสดและดูบันทึกเทปย้อนหลังราว 3.9 แสนครั้ง



## การพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียน เพื่อความยั่งยืน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนโดยมุ่งเน้นการพัฒนาด้านบรรษัทภิบาล ความรับผิดชอบต่อสังคม และงานนักลงทุนสัมพันธ์ รวมทั้งส่งเสริมบริษัทจดทะเบียนเข้ารับการประเมินด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความเข้มแข็งตลาดทุนไทยในระยะยาว





- การพัฒนาบรรษัทภิบาล

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นส่งเสริมคุณภาพด้านบรรษัทภิบาลให้กับบริษัทจดทะเบียน พร้อมเตรียมก้าวสู่เวทีการแข่งขันในระดับภูมิภาคอาเซียน โดยการดำเนินงานที่สำคัญ ได้แก่

- *ส่งเสริมความรู้และตระหนักถึงความสำคัญในการปฏิบัติงานด้านบรรษัทภิบาล*

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งเสริมความรู้ความเข้าใจและสร้างความตระหนักถึงการนำหลักการและแนวปฏิบัติที่ดีด้านบรรษัทภิบาลไปปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรมในทุกกระดับ ตั้งแต่กรรมการ กรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารระดับสูง และผู้ปฏิบัติงานของบริษัทจดทะเบียนเพื่อการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสและสร้างการยอมรับในระดับสากล โดยจัดขึ้นในรูปแบบของการประชุมกลุ่มย่อยเพื่อให้ความรู้และแลกเปลี่ยนประสบการณ์ ตลอดจนความคิดเห็นในรูปแบบ CEO CG Talk หัวข้อ “สร้างมูลค่าเพิ่มให้กิจการด้วยหลักบรรษัทภิบาล” 5 ครั้ง และ SD Talk หัวข้อ “The Road towards Corporate Sustainability” 2 ครั้ง มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วม 106 บริษัท และจัดสัมมนา CG Forum เป็นรายไตรมาส มีผู้เข้าร่วมสัมมนาทั้งสิ้น 750 คน รวมถึงการจัดอบรมเชิงปฏิบัติ การบรรยายเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลแก่เลขานุการบริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินรวม 760 คน ตลอดจนเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อในวงกว้าง โดยมีการปรับปรุงคู่มือเพื่อการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลอย่างมีประสิทธิภาพ หรือ “Board Nomination Guidelines” และยังสามารถจัดทำผลสำรวจคำตอบแทนกรรมการ หรือ “Remuneration Survey of 2014” เพื่อเป็นข้อมูลให้กับบริษัทจดทะเบียนในการกำหนดคำตอบแทนกรรมการ



- *ยกระดับบรรษัทภิบาลบริษัทจดทะเบียนไทยสู่อาเซียน*

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้วิเคราะห์การปฏิบัติงานของบริษัทจดทะเบียนด้านบรรษัทภิบาลและประเมินผลอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี โดยจัดทำบทวิเคราะห์ข้อเสนอแนะการพัฒนาทั้ง ASEAN CG Scorecard's Gap Analysis และ CGR's Gap Analysis เป็นรายบริษัท เพื่อพัฒนามาตรฐานบรรษัทภิบาลในระดับที่สูงขึ้นให้เป็นที่ยอมรับของผู้ลงทุนบุคคลและนักลงทุนสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวปรากฏผลลัพธ์เป็นที่น่าพอใจดังผลประเมินต่อไปนี้

- ผลประเมิน ASEAN CG Scorecard 2556 - 2557

เพื่อประเมินการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลของบริษัทจดทะเบียนในประเทศอาเซียน ดำเนินการโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ภายใต้การสนับสนุนของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งผลประเมินล่าสุดประเทศไทยได้คะแนนเฉลี่ย 75% เป็นอันดับที่ 1 ติดต่อกันสองปีซ้อนในกลุ่มประเทศอาเซียนที่เข้าประเมินทั้งหมด 6 ประเทศ (ไทย มาเลเซีย สิงคโปร์ อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ และเวียดนาม) ทั้งนี้ มีบริษัทจดทะเบียนไทย 18 บริษัท ติดอันดับ Top 50 ของการประเมินดังกล่าว

- ผลประเมิน Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR)

ดำเนินการโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ภายใต้การสนับสนุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยปี 2557 เป็นปีแรกที่ประเมินด้วยเกณฑ์ที่ปรับปรุงใหม่ตามแนว ASEAN CG Scorecard ซึ่งมีข้อประเมินเพิ่มขึ้น 89 ข้อ และนำหนักคะแนนในหมวดคณะกรรมการเพิ่มขึ้น บริษัทจดทะเบียนไทยได้คะแนนเฉลี่ย 72% โดยถือว่าอยู่ในระดับดี

- สนับสนุนหน่วยงานที่เกี่ยวข้องร่วมพัฒนาบรรษัทภิบาล  
บริษัทจดทะเบียน

นอกจากการสนับสนุนงบประมาณให้กับ IOD ในการจัดทำผลประเมิน CGR แล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังสนับสนุนการจัดอบรมหลักสูตร “Director Accreditation Program: DAP” ให้กับกรรมการของบริษัทที่เตรียมจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นหลักสูตรพื้นฐานของกรรมการบริษัทตามหลักการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบและหลักการบรรษัทภิบาล โดยในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สนับสนุนให้กรรมการเข้าอบรมหลักสูตร DAP ดังกล่าวจำนวน 160 คน จาก 65 บริษัท นอกจากนี้ ยังสนับสนุนงบประมาณให้กับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยในการพัฒนาคุณภาพอาสา

พิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น เพื่อปกป้องพิทักษ์สิทธิของผู้ลงทุนรายย่อยในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยการส่งอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ณ สิ้นปี 2557 สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยมีอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้นจำนวน 178 คน นอกจากนี้ ยังร่วมกับกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันไทยจัดทำแนวทางการออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น (proxy voting guidelines) เพื่อเป็นแนวปฏิบัติสำหรับผู้ลงทุนสถาบันในการออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม



- ยกย่องบริษัทจดทะเบียนผ่านการมอบรางวัล SET Awards

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดงาน SET Awards 2014 โดยมอบรางวัล Best CEO Awards ให้ผู้บริหารในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ mai ซึ่งมีความเป็นเลิศ เป็นผู้ที่น่าพาดังการเติบโตและแข็งแกร่ง โดยพัฒนาสินค้าและบริการให้เข้าถึงกลุ่มเป้าหมาย การทำประโยชน์ต่อธุรกิจและสังคม ตลอดจนให้ความสำคัญแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งมอบรางวัลเกียรติยศแห่งความสำเร็จ (SET Award of Honor) แก่บริษัทที่มีความเป็นเลิศอย่างต่อเนื่อง 3 ปีขึ้นไปด้านการรายงานบรรษัทภิบาล จำนวน 11 รางวัล และด้านความรับผิดชอบต่อ

ต่อสังคม 5 รางวัล นอกจากนี้ ยังมอบรางวัลบริษัทจดทะเบียนด้านการรายงานบรรษัทภิบาลดีเยี่ยม (Top Corporate Governance Report Awards) แก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 10 รางวัล และ mai จำนวน 2 รางวัล และมอบรางวัลแก่บริษัทจดทะเบียนที่มีผลการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมยอดเยี่ยม (Best CSR Awards) 4 รางวัล และรางวัลดีเด่น (Outstanding CSR Awards) 12 รางวัล

## การพัฒนาความรับผิดชอบต่อสังคม สำหรับบริษัทจดทะเบียน

เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนมีความรู้ความเข้าใจและตระหนักถึงความสำคัญในเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคม และสามารถเอาหลักการและแนวปฏิบัติไปดำเนินการให้เกิดเป็นรูปธรรม ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการพัฒนาความรู้ในรูปแบบการฝึกอบรม สัมมนา และเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและการบริหารความยั่งยืนขององค์กรอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2557 มีการดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

### • การอบรมระดับพื้นฐาน

จัดหลักสูตร “การบริหารความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน” เพื่อให้ความรู้พื้นฐานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและการพัฒนาที่ยั่งยืน 8 รุ่น มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมจำนวน 177 บริษัท รวม 323 คน

### • การอบรมการจัดทำรายงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดหลักสูตรให้ความรู้และฝึกปฏิบัติเพื่อเตรียมข้อมูลและจัดทำรายงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมแก่บริษัทจดทะเบียน แบ่งเป็น 2 หลักสูตร ได้แก่ หลักสูตรพื้นฐาน 8 รุ่น มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วม 218 บริษัท รวม 363 คน และหลักสูตรการจัดทำรายงานตามกรอบ Global Reporting Initiative: GRI สำหรับบริษัทจดทะเบียนที่ต้องการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล 2 รุ่น มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วม 41 บริษัท รวม 58 คน

### • การอบรมเชิงปฏิบัติการ

เป็นหลักสูตรเชิงลึกที่มีเนื้อหาครอบคลุม 8 หัวข้อ ได้แก่ “Strategic CSR Management” “Responsible Supply Chain Management” “Stakeholder Engagement” “Stakeholder and Communication Management for mai” “Sustainability Risk & Material Analysis” “Workplace Quality & Human Rights” “CSR Evaluation & Knowledge Management” และ “Effective CSR Communication” เพื่อพัฒนาทักษะให้แก่ผู้ปฏิบัติงาน โดยผู้ที่เข้าอบรมจะต้องผ่านการอบรมระดับพื้นฐานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมมาแล้ว โดยในปี 2557 มีบริษัทจดทะเบียนร่วมอบรม 128 บริษัท รวม 232 คน

นอกจากนี้ ยังมีการจัดกิจกรรมและสัมมนาเพื่อให้คำปรึกษาเชิงลึก แลกเปลี่ยนความคิดเห็นและประสบการณ์เกี่ยวกับการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมแก่บริษัทจดทะเบียน ดังนี้

### ○ งานสัมมนา SD Forum

เพื่อให้ความรู้ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาความยั่งยืนทั้งด้านความรับผิดชอบต่อสังคม การลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมแก่บริษัทจดทะเบียน รวมถึงผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ อาทิ บริษัทหลักทรัพย์ ผู้ลงทุน องค์กรต่างๆ และประชาชนทั่วไป โดยจัดสัมมนาแล้ว 5 ครั้ง มีผู้เข้าร่วมรวม 1,209 คน

### ○ กิจกรรม Sharing and Consulting

เพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนเรียนรู้ประสบการณ์ระหว่างกันหลังจากที่ได้นำไปปรับใช้ในธุรกิจ พร้อมรับคำแนะนำเพิ่มเติมจากวิทยากร ดำเนินการแล้ว 2 รุ่น มีบริษัทร่วมแลกเปลี่ยนประสบการณ์จำนวน 11 บริษัท

### ○ งาน CEO Forum

เป็นกิจกรรมเฉพาะกลุ่มระหว่างกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียน ในรูปแบบการพูดคุยอย่างไม่เป็นทางการ เพื่อสร้างแรงบันดาลใจ และแสดงให้เห็นแนวคิดและความสำคัญของการดำเนินงานอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม โดยจัดขึ้น 2 ครั้ง มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วม 38 บริษัท



### • การให้คำปรึกษาเชิงลึกด้านการพัฒนาความยั่งยืน

เพื่อช่วยให้บริษัทจดทะเบียนใน mai วิเคราะห์และจัดทำกรอบการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมที่สอดคล้องกับลักษณะและวัฒนธรรมองค์กรแบบรายองค์กร โดยจัดขึ้นภายใต้โครงการ “Corporate Sustainability Advisory Program” ซึ่งจัดเป็นปีแรก มีบริษัทจดทะเบียนใน mai เข้าร่วมจำนวน 5 บริษัท

- งานมอบรางวัล CSR Recognition 2014

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มอบรางวัล CSR Recognition เพื่อประกาศเกียรติคุณแก่บริษัทที่มุ่งมั่นพัฒนาองค์กรสู่ความยั่งยืนและเป็นแบบอย่างที่ดีแก่บริษัทอื่นๆ โดยให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างสมดุลในมิติด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล ภายในงานมีการมอบรางวัลแก่บริษัท

จดทะเบียนทั้งสิ้น 45 บริษัท และรางวัล Most Improved CSR หรือบริษัทที่มีพัฒนาการด้านความรับผิดชอบต่อสังคมโดดเด่นจำนวน 3 บริษัท และรางวัล Rising Star หรือบริษัทที่เข้าร่วมประกวดเป็นปีแรกแต่สามารถแสดงความโดดเด่นได้อย่างน่าชื่นชม จำนวน 5 บริษัท



### การยกระดับงานนักลงทุนสัมพันธ์

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการพัฒนางานนักลงทุนสัมพันธ์แก่บริษัทจดทะเบียน ซึ่งเป็นกลไกสำคัญในการช่วยให้บริษัทจดทะเบียนมีการดำเนินงานอย่างโปร่งใส มีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และทันต่อเวลา สร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน โดยในปี 2557 มีการดำเนินการ ดังนี้

- การสร้างความเข้าใจกับผู้บริหารระดับสูง

เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้องค์กรดำเนินงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์ในทิศทางที่เหมาะสม ทั้งนี้ ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เริ่มจัดกิจกรรมสัมมนาพิเศษเฉพาะกลุ่มผู้บริหาร เช่น งาน CEO workshop “IR as a value-creation strategy” และงาน SD Talk “How CEO can utilize IR to maximize corporate value” รวมถึงเข้าพบผู้บริหารรายบริษัทตลอดปีมีบริษัทจดทะเบียนร่วมกิจกรรม 58 บริษัท

- **การให้คำปรึกษาเชิงลึก**

ตั้งแต่ปี 2554 ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีโครงการ “SET’s IR Advisory Program” รูปแบบการทำงานร่วมกับบริษัทที่ปรึกษาภายนอกเพื่อให้คำปรึกษาเชิงลึกรายบริษัท เป็นระยะเวลา 1 ปี ซึ่งบริษัทที่เข้าร่วมจะได้รับการอบรม การวิเคราะห์ปัญหา และคำแนะนำอย่างใกล้ชิด ณ สิ้นปี 2557 มีบริษัทเข้าร่วมโครงการรวมทั้งสิ้น 61 บริษัท

- **การพัฒนาหลักสูตรวิชาชีพนักลงทุนสัมพันธ์**

เพื่อพัฒนาผู้ปฏิบัติงานนักลงทุนสัมพันธ์ให้สามารถขับเคลื่อนงานด้านนี้ให้บรรลุเป้าหมาย ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการพัฒนาหลักสูตรต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2556 ซึ่งปัจจุบันมีการอบรมทั้งสิ้นรวม 8 หลักสูตรใน 3 ระดับ คือ Basic IR, Intermediate IR และ Advanced IR ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวนผู้อบรมรวมทั้งสิ้น 632 คน จาก 303 บริษัท

- **การพัฒนาคู่มือและแนวปฏิบัติที่ดี**

เพื่อให้พนักงานสัมพันธ์มีแนวทางในการทำงาน โดยในปี 2557 ได้จัดทำ “จรรยาบรรณนักลงทุนสัมพันธ์” เพื่อเป็นตัวช่วยให้พนักงานสัมพันธ์สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างถูกต้องตามหลักบรรษัทภิบาล

จากการพัฒนาและสร้างความรู้ด้านงานผู้ลงทุนที่ผ่านมาของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้บริษัทจดทะเบียนเริ่มเห็นโอกาสจากการสร้างมูลค่าจากงานนักลงทุนสัมพันธ์และเกิดการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง สะท้อนจากจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่สมัครเข้าร่วมพิจารณารางวัลนักลงทุนสัมพันธ์ยอดเยี่ยม (Best Investor Relations Awards) ซึ่งมี 177 บริษัท เพิ่มขึ้น 20% จากปี 2556

### **การพัฒนาศักยภาพหลักทรัพย์ไทย สู่มาตรฐานสากล DJSI**

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ส่งเสริมและเตรียมความพร้อมให้แก่บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับเชิญเข้าร่วมการประเมินความยั่งยืนทางธุรกิจของ Dow Jones Sustainability Indices: DJSI เพื่อเข้าสู่การคัดเลือกเป็นสมาชิก DJSI ประจำปี 2557 ผ่านกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- **DJSI Exclusive Training**

จัดอบรมให้ความรู้และเตรียมความพร้อมให้แก่บริษัทจดทะเบียน 30 บริษัทที่ได้รับเชิญเข้าร่วมการประเมินความยั่งยืนของ DJSI ประจำปี 2557

- **CEO Forum**

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งสร้างความรู้ความเข้าใจแก่ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนให้เห็นประโยชน์จากการเข้ารับการประเมินความยั่งยืนของดัชนี DJSI และสร้างความตระหนักให้บริษัทได้เห็นคุณค่าของการพัฒนาด้าน environment, social, governance: ESG

- **DJSI Sharing Forum**

เป็นความร่วมมือระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ กับบริษัทจดทะเบียนที่ผ่านการประเมินความยั่งยืนและได้รับคัดเลือกเป็นสมาชิก DJSI ในปี 2557 จำนวน 10 บริษัท เพื่อร่วมแลกเปลี่ยนประสบการณ์ และให้คำแนะนำเกี่ยวกับการบริหารความยั่งยืนขององค์กร

ในปี 2557 มีบริษัทจดทะเบียนไทย และบริษัทไทยเข้ารับการประเมินโดย DJSI จำนวน 14 บริษัท จากจำนวนบริษัทที่ได้รับเชิญเข้าร่วมการประเมิน จำนวน 30 บริษัท เพิ่มขึ้น 26% จากปี 2556 และมีบริษัทจดทะเบียน 10 บริษัทที่ได้รับคัดเลือกเป็นสมาชิก



## ด้านผลิตภัณฑ์และบริการ

### ตลาดตราสารทุน

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การคำนวณดัชนี SET50 และ SET100 กรณีหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET50 หรือ SET100 ถูกทำคำเสนอซื้อและมีผลให้หลักทรัพย์ดังกล่าวมีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (free-float) น้อยกว่า 20% ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะนำหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจากการคำนวณดัชนี ทั้งนี้ เริ่มมีผลตั้งแต่เดือนมกราคม 2558 เป็นต้นไป

ปี 2557 มี derivative warrants: DW ที่ออกใหม่รวม 1,371 รุ่น เพิ่มขึ้น 80% เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มี DW ออกใหม่รวม 761 รุ่น ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวน DW คงเหลือทั้งสิ้น 926 รุ่น ส่วนกองทุนรวมอีทีเอฟ มีกองทุนที่ออกใหม่จำนวน 5 กองทุน โดยเป็นกองทุนที่อ้างอิงดัชนี SET 50 และอ้างอิงดัชนีต่างประเทศซึ่งเป็นดัชนีที่เป็นที่เครื่องชี้วัดการลงทุนที่สำคัญในภูมิภาคต่างๆ ได้แก่ ดัชนี S&P500 ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทใหญ่ 500 บริษัทแรกของสหรัฐอเมริกา ดัชนี MSCI EMU ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทชั้นนำในทวีปยุโรป ดัชนี MSCI Japan ที่ประกอบด้วยหุ้นขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ในญี่ปุ่น และดัชนี MSCI Emerging Market ที่ประกอบด้วยหุ้นขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ของตลาดเกิดใหม่ โดย ณ สิ้นปี 2557 มีกองทุนรวมอีทีเอฟ ทั้งสิ้น 21 กองทุน

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ประเภทใหม่ๆ โดยได้เตรียมการเพื่อเปิดซื้อขายตราสารประเภท depository receipt: DR หรือตราสารที่แสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งข้อบังคับที่เกี่ยวข้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว และพร้อมมีผลบังคับใช้พร้อมกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ DR ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

### ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) (TFEX) ได้มีการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ปรับปรุงสินค้าที่มีในปัจจุบันและเพิ่มคุณภาพบริการในหลายๆ ด้านเพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายได้สะดวก และใช้ประโยชน์ได้ในวงกว้างมากยิ่งขึ้น โดย TFEX ปรับระบบการซื้อขายและระบบชำระราคาใหม่ให้อยู่บนระบบเดียวกับการซื้อขายตราสารทุน “SET CONNECT” การมีระบบการซื้อขายระบบเดียวกัน (single platform) จะสนับสนุนการสร้างกลยุทธ์ซื้อขายที่ผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์และตราสารทุน รวมทั้งรองรับการพัฒนาผลิตภัณฑ์และเครื่องมือทางการเงินประเภทใหม่ๆ ให้ดำเนินการได้อย่างรวดเร็ว สะดวกและมีประสิทธิภาพมากขึ้น นอกจากนี้ ในปี 2557 TFEX ยังมีการขยายเวลาซื้อขายในช่วงบ่ายให้เร็วขึ้น 15 นาทีด้วย

นอกจากนี้ TFEX ได้ปรับขนาดสัญญา SET 50 Futures ให้มีขนาดเล็กกลงเป็น 1 ใน 5 ของสัญญาเดิม เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2557 ทำให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายและบริหารพอร์ตลงทุนได้ง่ายและคล่องตัวขึ้น และช่วยเพิ่มความน่าสนใจให้ผู้ลงทุนรายใหม่เข้ามาซื้อขายเพิ่มมากขึ้น ในส่วนของบริการนั้น TFEX ได้ริเริ่มให้มีการเพิ่มบริการแลกเปลี่ยนค่าจริงสำหรับ USD Futures และ Gold Futures ที่ต้องการสินค้าจริง เมื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสิ้นสุดอายุลง โดยผู้ลงทุนที่ซื้อขาย USD Futures สามารถแลกเปลี่ยนดอลลาร์ได้ที่ธนาคารกรุงไทย สำหรับ Gold Futures ผู้ลงทุนสามารถใช้บริการแลกทองคำจริงได้ที่ร้านค้าทองรายใหญ่ของไทยทั้ง 7 แห่ง ได้แก่ บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) บริษัท คลาสสิก โกลด์ จำกัด บริษัท จีที โกลด์ บูลเลียน จำกัด บริษัท วายแอลจี โกลด์ จำกัด บริษัท ออสสิริส จำกัด บริษัท เอ็มทีเอส โกลด์ จำกัด และบริษัท ฮั่วเซ่งเฮง คอมโมดิตีซ จำกัด



## 2) Become GMS Connector

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นการพัฒนาหลักเกณฑ์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีช่องทางการระดมทุนที่หลากหลาย และพร้อมสนับสนุนการระดมทุนของธุรกิจต่างประเทศในตลาดทุนไทย สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ในการเป็น GMS Connector เชื่อมโยงการระดมทุนและการลงทุนในกลุ่มประเทศลุ่มน้ำโขง (Greater Mekong Subregion: GMS) อย่างครบวงจร เพื่อสนับสนุนการพัฒนาเศรษฐกิจ การค้า การลงทุนของประเทศเพื่อนบ้านให้เติบโตไปด้วยกัน โดยในปี 2558 จะมีการประกาศใช้หลักเกณฑ์การรับธุรกิจต่างประเทศเข้าจดทะเบียนทั้งในรูปแบบต่าง ๆ เช่น primary listing สำหรับบริษัทต่างประเทศที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นแห่งแรก และ infrastructure trust สำหรับบริษัทที่มีการลงทุนในโครงการโครงสร้างพื้นฐานในต่างประเทศ เช่น โรงไฟฟ้า ระบบโทรคมนาคม ที่จะระดมทุนโดยจัดตั้งกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐานต่างประเทศ

ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงเดินหน้าสร้างความร่วมมือและสนับสนุนการพัฒนาความรู้ตลาดทุนแก่กลุ่มประเทศลุ่มน้ำโขง ซึ่งหลังจากการประชุม capital market education forum ที่จัดขึ้นครั้งแรกเมื่อปี 2556 ก็ได้มีการนำแนวทางจากการประชุมไปใช้ให้เกิดผลเป็นรูปธรรม ได้แก่

- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกหลักเกณฑ์การอบรมเพื่อต่ออายุใบอนุญาต และร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดอบรมหลักสูตรต่ออายุใบอนุญาตให้แก่บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ของราชอาณาจักรกัมพูชาขึ้นเป็นครั้งแรกเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2557
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดอบรมหลักสูตร Train the Trainers ขึ้นเป็นครั้งแรกของตลาดทุน สปป. ลาวในเดือนกันยายน 2557 เพื่อพัฒนาบุคลากรในองค์กรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนของ สปป. ลาวให้เป็นวิทยากรที่มีทักษะความสามารถในการถ่ายทอดและเผยแพร่ความรู้ด้านหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องต่อไป

สำหรับกิจกรรมอีกด้านที่สำคัญคือตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับเกียรติให้เป็นเจ้าภาพจัดประชุม GMS capital market education forum 2014 ณ จังหวัดเชียงใหม่ ร่วมกับผู้บริหารระดับสูงที่ดูแลด้านการให้ความรู้ตลาดทุน ผู้แทนจากสำนักงาน ก.ล.ต. และธนาคารกลางของประเทศในกลุ่ม GMS นับเป็นเจ้าภาพต่อเนื่องเป็นปีที่สอง โดยได้ข้อสรุปร่วมกันที่จะพัฒนาความรู้ผู้ลงทุนด้วยการสร้างความร่วมมือกับมหาวิทยาลัยชั้นนำของแต่ละประเทศ เพื่อเป็นศูนย์กลางในการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน ประชาชนทั่วไป และผู้ประกอบการ รวมถึงการพัฒนาเนื้อหาและช่องทางการเผยแพร่ความรู้ไปยังผู้ลงทุนปัจจุบันและผู้มีศักยภาพในการลงทุน



### 3) Enhance Infrastructure and Capability

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งที่จะเพิ่มประสิทธิภาพโครงสร้างพื้นฐานและความสามารถในการให้บริการอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขันอย่างยั่งยืน รวมทั้งการเตรียมพร้อมให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นต้นแบบองค์กรแห่งความยั่งยืนสำหรับองค์กรธุรกิจไทย

#### การเข้าร่วมใน United Nation Sustainable Stock Exchanges Initiative

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นตลาดหลักทรัพย์แห่งแรกของอาเซียนที่ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม United Nation Sustainable Stock Exchanges Initiative (SSE Initiative) ซึ่งริเริ่มมาจากความร่วมมือระหว่างหน่วยงานขององค์การสากลแห่งสหประชาชาติ 4 แห่ง ได้แก่ United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD), United Nations Global Compact (UN Global Compact), United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) และ United Nations Environment Program Finance Initiative (UNEP FI) มีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างเครือข่ายของตลาดหลักทรัพย์ สถาบันการเงิน ตลอดจนผู้ลงทุนทั่วโลก เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและเผยแพร่ความรู้ในบริบทของการพัฒนาบริษัทภิบาล

สังคมและสิ่งแวดล้อม สำหรับขับเคลื่อนการพัฒนาตลาดทุนโลกสู่ความยั่งยืน การเข้าร่วม SSE Initiative ของตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงถือเป็นโอกาสสำคัญในการเผยแพร่ข้อมูลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของตลาดทุนไทยให้เป็นที่ยอมรับในระดับนานาชาติ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เข้าร่วมแถลงทิศทางและนโยบายการพัฒนาอย่างยั่งยืนของตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกทั้งยังร่วมแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวทางการพัฒนาที่ยั่งยืนของตลาดทุนโลกในการประชุม Sustainable Stock Exchange Global Dialogue 2014 เป็นส่วนหนึ่งของการประชุม World Investment Forum 2014 ณ กรุงเจนีวา ประเทศสวิตเซอร์แลนด์ โดยมีประเด็นสำคัญ 3 ประการ ประการแรกคือ การส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานด้านบรรษัทภิบาล สังคมและสิ่งแวดล้อม (ESG) ประการที่สองคือ การส่งเสริมให้เกิดการลงทุนอย่างรับผิดชอบ (responsible investment) และ ประการสุดท้ายคือ การส่งเสริมความรู้ทางการเงินการลงทุน (financial education) โดยทั้ง 3 ประเด็นนี้เป็นพื้นฐานสำคัญของการสร้างความเข้มแข็งให้แก่ตลาดทุนในระยะยาว ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้นำประเด็นมาใช้ในการจัดทำกรอบการพัฒนาอย่างยั่งยืนของตลาดหลักทรัพย์ฯ





## เพิ่มประสิทธิภาพระบบงานหลักและโครงสร้างพื้นฐานระบบ IT สู่ AEC

ด้วยความมุ่งมั่นที่จะยกระดับขีดความสามารถของระบบงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้พร้อมแข่งขันกับตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่มประชาคมอาเซียนตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินงานอย่างต่อเนื่องตามแผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ปี 2553-2557) ที่กำหนดให้มีการยกระดับสู่มาตรฐานสากล 3 ด้าน ได้แก่

- **พัฒนาระบบงานหลักของตลาดหลักทรัพย์ฯ** หลังจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มใช้งานระบบซื้อขายสำหรับตลาดตราสารทุน “SET CONNECT” เมื่อปี 2555 ให้รองรับกับปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว มีความยืดหยุ่นต่อการตอบสนองการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจได้อย่างรวดเร็ว รวมถึงการใช้เทคโนโลยีการเชื่อมต่อที่เป็นมาตรฐานสากล สามารถเชื่อมโยงกับตลาดหลักทรัพย์อื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพและในเดือนพฤษภาคม 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มใช้งานระบบซื้อขายและชำระราคาสำหรับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีการเชื่อมต่อกับระบบซื้อขายแบบ real time รองรับการขายตัวของธุรกิจและเพิ่มความคล่องตัวในการออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ และมีการจัดการด้านการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดในระดับมาตรฐานสากล ซึ่งที่ผ่านมาระบบสามารถให้บริการได้อย่างเต็มประสิทธิภาพแม้ในภาวะที่มีปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นจำนวนมาก สำหรับระบบชำระราคาของตลาดตราสารทุนตามแผนงานจะพร้อมใช้งานในปี 2558
- **การสร้างระบบโครงสร้างพื้นฐาน และกำหนดมาตรฐาน ด้านความปลอดภัยเทียบเท่ามาตรฐานสากล** เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการทำงานสูงและเกิดประสิทธิผลด้านต้นทุนโดยคำนึงถึงหลักการประหยัดพลังงานไม่ทำลายสิ่งแวดล้อม
- **ปรับปรุงกระบวนการทำงานภายในให้สนับสนุนและตอบสนองกับการดำเนินธุรกิจอย่างทันการณ์** รวมถึงพัฒนาทักษะที่จำเป็นให้กับบุคลากรให้สอดคล้องกับกระบวนการทำงานดังกล่าว เพื่อให้มีความพร้อมกับเทคโนโลยีที่นำมาใช้งานพัฒนาธุรกิจในอนาคต

## เพิ่มประสิทธิภาพพัฒนาระบบงานรับหลักทรัพย์จดทะเบียนให้เร็วขึ้น

เมื่อปี 2556 ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดตัวระบบ e-listing อย่างเต็มรูปแบบ สำหรับงานรับหลักทรัพย์ใหม่ประเภท DW ผ่านระบบออนไลน์และแอปพลิเคชันบนโทรศัพท์มือถือ ลดการใช้กระดาษ และเพิ่มประสิทธิภาพการรับจดทะเบียนให้รวดเร็วขึ้น ซึ่งได้รับรางวัลชนะเลิศ Thailand ICT Excellence Awards ประจำปี 2557 จากสมาคมการจัดการธุรกิจแห่งประเทศไทย ปัจจุบันได้เห็นหน้าพัฒนาระบบอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับหุ้นเพิ่มทุน และ warrants โดยลดภาระการจัดเตรียมเอกสารข้อมูลต่างๆ ช่วยให้หลักทรัพย์เข้าซื้อขายได้เร็วขึ้น โดยสามารถซื้อขาย warrants ได้ภายใน 4 วันทำการ รวมทั้งมีระบบในการติดตามกระบวนการรับหลักทรัพย์ใหม่ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และมีความปลอดภัยสูง



## การส่งเสริมการใช้พลังงานอย่างคุ้มค่าด้วยปฏิบัติการ Green IT Data Center

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการปรับเปลี่ยนและพัฒนาแบบการเลือกใช้เทคโนโลยีที่เหมาะสม ช่วยประหยัดพลังงานตามหลักการ Green IT Data Center อย่างต่อเนื่องมากกว่า 5 ปี พร้อมกับพัฒนาการทำงานภายในให้ได้ตามมาตรฐานสากล เพื่อส่งมอบระบบงานที่มีคุณภาพแก่ผู้ใช้บริการ ขณะเดียวกัน ได้ใช้เทคโนโลยีที่จะช่วยประหยัดพลังงานและสิ่งแวดล้อม ด้วยการนำเทคโนโลยี virtualization ซึ่งมีการบริหารจัดการแบบรวมศูนย์ ทำให้การบริหารจัดการทรัพยากร IT ที่ทำงานร่วมกันเกิดประโยชน์คุ้มค่าสูงสุด ผลสำเร็จสะท้อนได้จากปริมาณการใช้พลังงาน ค่าไฟฟ้า และค่าบำรุงรักษาที่ลดลง ลดพื้นที่สำหรับวางอุปกรณ์ การบริหารและการดูแลรักษาอุปกรณ์ IT ที่สะดวกและมีความยืดหยุ่น ปัจจุบันการดำเนินการปรับเปลี่ยนเครื่อง server เดิมไปใช้ server virtualization มีความคืบหน้ามากกว่า 70%

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังมีบริการให้เช่าพื้นที่ (co-location) ซึ่งเริ่มเปิดให้บริการตั้งแต่ปี 2556 สำหรับบริษัทสมาชิกที่สนใจเช่าพื้นที่ที่จัดวาง server เพื่อใช้รับส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบเครือข่าย SETNET3 ซึ่งเป็นระบบเครือข่ายที่มีประสิทธิภาพสูง มีการดูแลรักษาความปลอดภัยตามมาตรฐาน ISO/IEC 27001 โดยบริการนี้ จะช่วยประหยัดพลังงานและลดค่าใช้จ่ายของอุตสาหกรรมตลาดทุนได้ ขณะนี้มีบริษัทสมาชิกใช้บริการแล้วจำนวน 4 บริษัท

นอกจากนี้ การบริหารจัดการข้อมูลสารสนเทศของระบบงานสำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการควบคุมการปฏิบัติงานตามขั้นตอนเพื่อให้ระบบงานมีความมั่นคงปลอดภัยและให้บริการได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ผ่านการรับรองด้านระบบบริการความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ ตามมาตรฐาน ISO/IEC 27001 และยังคงดำเนินการต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มเสถียรภาพและความปลอดภัยของระบบงาน และสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ใช้บริการยิ่งขึ้น

### การพัฒนาบริการข้อมูลบนเว็บไซต์สนับสนุนความร่วมมือกลุ่ม GMS

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาระบบเพื่อเชื่อมโยงข้อมูลภายในกลุ่ม GMS ประกอบด้วย ตลาดหลักทรัพย์กัมพูชา ฮานอย โฮจิมินห์ และลาว เพื่อเป็นศูนย์กลางข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ GMS เพิ่มความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุน โดยจะแสดงข้อมูลการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์กลุ่ม GMS และช่องทางในการลงทุน โดยผู้สนใจสามารถดูข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ [www.set.or.th](http://www.set.or.th)

### การเพิ่มประสิทธิภาพงานชำระราคาของสำนักหักบัญชี

เพื่อเพิ่มศักยภาพการแข่งขันในระดับสากล สำนักหักบัญชีได้พัฒนาระบบชำระหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าใหม่ (SET CLEAR) ซึ่งจะช่วยสนับสนุนการพัฒนาผลิตภัณฑ์ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใหม่ๆ ให้รวดเร็วทันต่อความต้องการทางธุรกิจ อำนวยความสะดวกให้แก่สมาชิกในการลดขั้นตอนดำเนินงานให้เป็นแบบ straight through processing: STP มีการบริหารความเสี่ยงรวมของทุกตราสาร (integrated risk management) ที่มีประสิทธิภาพและได้มาตรฐานสากล และสามารถรองรับปริมาณธุรกรรมและการขยายระยะเวลาการซื้อขายในอนาคต โดยระบบดังกล่าวได้เริ่มใช้งานตั้งแต่เดือน พฤษภาคม 2557 เป็นต้นมา

นอกจากนี้ สำนักหักบัญชีจะพัฒนาระบบเพื่อรองรับการชำระราคาตราสารทุนและตราสารหนี้ภายใต้ระบบงานเดียวกัน เพื่อเตรียมพร้อมการขยายตัวทางธุรกิจ และเพิ่มความรวดเร็วในการออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ สามารถชำระราคาและรับฝากหลักทรัพย์จากการซื้อขายหลายตลาด (multi-market) และรองรับการชำระราคาของตราสารหลายสกุลเงิน (multi-currency) นอกเหนือจากเงินสกุลบาท รวมทั้งรองรับการทำ pre-settlement matching system แบบ straight through processing: STP Via SWIFT ทั้งนี้ ระบบชำระราคาใหม่นี้มีกำหนดเริ่มใช้งานในไตรมาสที่ 2 ปี 2558

The screenshot shows the SET website interface. At the top is the SET logo and navigation menu. Below is a search bar and social media links. The main content area is titled 'GMS Exchanges' and features a section for 'รู้จักกับตลาดหลักทรัพย์ใน GMS' (Get to know GMS stock exchanges). This section lists four exchanges: LSX (Laos), CSX (Cambodia), HOSE (Vietnam), and HNX (Hanoi). Below this is a section for 'ตลาดหลักทรัพย์ลาว (LSX)' with a link to <http://www.lsx.com.la>. A sub-section titled 'รู้จักกับตลาดหลักทรัพย์ลาว' (Get to know Laos stock exchange) contains a list of bullet points:
 

- ตลาดหลักทรัพย์ลาวจัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม พ.ศ. 2553 ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่าง ธนาคารแห่ง สปป. ลาว 51% และ ตลาดหลักทรัพย์เกาหลี่ 49%
- ตลาดหลักทรัพย์ลาวนับเป็นตลาดทุนแห่งแรกที่เกิดขึ้นใน สปป. ลาว เพื่ออำนวยความสะดวกในการจัดหาแหล่งเงินทุนระยะยาวสำหรับบริษัทที่มีความต้องการในการพัฒนาและขยายกิจการด้านการผลิตและบริการ

 On the right side of the page, there is a 'ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง' (Related information) section listing links to CSX, HNX, HOSE, and LSX, along with a reference to a 'CLMV' economy and financial market study from February 2015.

## พัฒนาบริการหลังการซื้อขายสำหรับการลงทุน ในต่างประเทศ

เพื่อเป็นการเตรียมพร้อมรองรับการขยายตัวของการลงทุนระหว่างประเทศ ช่วยลดต้นทุนการดำเนินการของอุตสาหกรรม และส่งเสริมให้ผู้ลงทุนไทยมีการลงทุนในผลิตภัณฑ์และตลาดการลงทุนที่หลากหลายมากขึ้น สำนักหักบัญชีและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาบริการใหม่เพื่อเป็นตัวกลางการให้บริการหลังการซื้อขายสำหรับการลงทุนหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ทั้งในและนอกกลุ่มประเทศอาเซียน โดยบริการดังกล่าวจะครอบคลุมทั้งการชำระราคาส่งมอบหลักทรัพย์ การเก็บรักษาหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และการจัดการสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ จะเริ่มให้บริการดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 2558 เป็นต้นไป

## การปฏิบัติตามมาตรฐานสากล Principles For Financial Market Infrastructures: PFMI

เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการงานสำนักหักบัญชีและงานศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพิ่มความน่าเชื่อถือ เสริมสร้างความมั่นใจในระบบชำระราคาและระบบรับฝากหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชีและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ รวมทั้งมาตรการบริหารความเสี่ยงจากการดำเนินงานด้านต่างๆ อาทิ การคำนวณค่าความเสี่ยงสำหรับตราสารทุน การทบทวนประเภทของหลักประกัน การใช้แหล่งเงินทุนของสำนักหักบัญชี เพื่อให้ตรงตามมาตรฐาน Principles For Financial Market Infrastructures: PFMI ซึ่งเป็นมาตรฐานสากลสำหรับงานสำนักหักบัญชี และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ยังส่งผลให้สำนักหักบัญชีได้รับการประกาศให้เป็น Qualified Central Counterparty Clearing House: QCCP ซึ่งจะเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันกับประเทศอื่นในภูมิภาค และช่วยให้ผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศโดยเฉพาะกลุ่มที่เป็นธนาคารพาณิชย์มีต้นทุนในการดำรงเงินกองทุน (capital reserve) ที่ลดลง ทั้งนี้ ได้มีการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการปฏิบัติตามมาตรฐานดังกล่าวในเว็บไซต์ของสำนักหักบัญชี และในอนาคต สำนักหักบัญชีมีแผนในการดำเนินงานที่เป็นไปตามมาตรฐานสากลของ European Market Infrastructure Regulation: EMIR ด้วย

## เสริมศักยภาพบุคลากรด้านการพัฒนาภาวะผู้นำ (Leadership Development)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อทรัพยากรบุคคล โดยถือเป็นอีกหนึ่งปัจจัยหลักที่ช่วยผลักดันให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประสบความสำเร็จ มีการเติบโตอย่าง

ต่อเนื่องและยั่งยืน โดยในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงให้ความสำคัญต่อการพัฒนาภาวะผู้นำและวัฒนธรรมองค์กร (leadership & culture development) เพื่อให้บุคลากรมีความพร้อมในการรองรับการเติบโตของธุรกิจให้ก้าวไปสู่การเป็นผู้นำในตลาดทุนของภูมิภาคอย่างยั่งยืน

- Leadership Development Program ซึ่งเป็นโครงการสร้างผู้นำสำหรับองค์กรแห่งอนาคตที่ได้ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2553 เพื่อสร้างเสริมศักยภาพของผู้บริหารแห่งอนาคตโดยใช้การผสมผสานหลากหลายรูปแบบในการพัฒนา เช่น one-on-one coaching โดยผู้เชี่ยวชาญ รวมทั้งการอบรม สัมมนาทั้งในและต่างประเทศ
- โครงการ Leading Self and Others สำหรับพนักงานจนถึงผู้บริหารระดับกลาง เพื่อพัฒนาความรู้ ทักษะ และความสามารถในการบริหารจัดการตนเองและผู้อื่น
- โครงการหมุนเวียนหน้าที่รับผิดชอบการทำงาน (job rotation) ทั้งภายในสายงานและระหว่างสายงาน เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ทักษะและความสามารถในการปฏิบัติงานที่หลากหลายในขอบเขตงานที่กว้างขึ้น
- โครงการให้ทุนการศึกษาปริญญาโททั้งในและต่างประเทศ ในสาขาบริหารธุรกิจ กฎหมายและเทคโนโลยี ปีละ 5 ทุน โดยแบ่งเป็นทุนปริญญาโทในประเทศจำนวน 2 ทุนและทุนปริญญาโทต่างประเทศจำนวน 3 ทุน เพื่อสนับสนุนให้พนักงานได้เพิ่มพูนความรู้ความสามารถ รวมทั้งนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ๆ มาพัฒนาองค์กรต่อไป
- จัดทำ 360 Competency Assessment เพื่อใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาภาวะผู้นำ และเป็นข้อมูลในการนำไปจัดทำแผนพัฒนารายบุคคล (individual development plan: IDP) สำหรับผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งการจัดทำโครงการผู้สืบทอดตำแหน่ง (succession plan) ในตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมให้กับองค์กร
- การสื่อสารเพื่อสร้างความเข้าใจกับพนักงานทุกระดับเป็นระยะๆ อย่างต่อเนื่อง ผ่านช่องทางการสื่อสารภายใน ได้แก่ Intranet เสียงตามสาย บอร์ด e-mail และผ่านกิจกรรม อาทิ townhall และ focus group meeting และกิจกรรม knowledge sharing ตลอดจนการทำกิจกรรมร่วมกันเพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานมีโอกาสได้พบปะกันแบบไม่เป็นการอย่างสม่ำเสมอ

- มีระบบประเมินผลงาน (performance management) ที่มีความชัดเจนและเชื่อมโยงกับเป้าหมายองค์กร โดยกรรมการและผู้จัดการ มี KPI ที่เชื่อมโยงเป้าหมายองค์กรและถ่ายทอดมาสู่ระดับผู้บริหารและพนักงาน รายบุคคลตามลำดับ รวมถึงมีการเชื่อมโยง KPI กับผลตอบแทนที่เป็นไปตามผลการปฏิบัติงานของพนักงาน รายบุคคล

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือว่าพนักงานทุกคนเป็นทรัพยากรที่มีค่า จึงมุ่งเน้นที่จะทำให้พนักงานมีความภาคภูมิใจและเชื่อมั่นในองค์กร โครงการต่างๆ ที่ได้จัดทำขึ้นเป็นการสนับสนุนและเสริมสร้างบรรยากาศการทำงานร่วมกัน เพื่อเสริมสร้างศักยภาพของพนักงาน และทำงานอย่างมีความสุข ซึ่งจะส่งผลให้การทำงานมีคุณภาพ รวมทั้งเพิ่มขีดความสามารถ มีความพร้อมสำหรับการแข่งขันและสนองตอบต่อการเปลี่ยนแปลงขององค์กรในอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพ



## การพัฒนาตลาดทุนระยะยาว

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินงานด้านพัฒนาตลาดทุนระยะยาว เพื่อเพิ่มขีดความสามารถของผู้ร่วมตลาดทุนในทุกกลุ่มอย่างต่อเนื่อง ดังนี้

### ยกระดับความรู้ผู้ลงทุนและผู้ประกอบวิชาชีพ... สร้างความยั่งยืนให้กับตลาดทุนไทยในระยะยาว

#### ส่งเสริมผู้ลงทุนคุณภาพ...สร้างรากฐานตลาดทุนที่ยั่งยืน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างความมั่นคงทางการเงินให้กับประชาชนของประเทศ ควบคู่ไปกับการสร้างความยั่งยืนให้กับตลาดทุนไทยในระยะยาว โดยตลอดปี 2557 ได้จัดกิจกรรมและพัฒนาช่องทางการเรียนรู้ด้านการวางแผนการเงินและการลงทุนให้กับประชาชน และผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง

#### • โครงการ “เงินทองต้องวางแผน: ปฏิวัติความคิด พลิกชีวิตสู่ความมั่งคั่ง”

พัฒนาความรู้และทักษะด้านการวางแผนทางการเงิน ซึ่งดำเนินโครงการต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 เพื่อปลูกกระแสให้มนุษย์เงินเดือนทั้งข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ และพนักงานเอกชนทั่วประเทศ เกิดการตื่นตัวเรื่องของการ

วางแผนทางการเงิน รวมทั้งการลงทุนเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับตนเอง โดยในปี 2557 ได้เข้าถึงกลุ่มเป้าหมายกว่า 2.9 ล้านรายผ่านทุกช่องทางตลอดโครงการทั้งสื่อ offline และ online ที่ตอบโจทย์พฤติกรรมบริโภคสื่อของคนรุ่นใหม่ que เข้าถึงได้ทุกที่ทุกเวลา รวมทั้งสื่อ out-of-home และ ไรด์โชว์ไปยังอาคารสำนักงานต่างๆ 16 แห่งทั่วกรุงเทพฯ และปริมณฑล รวมทั้ง ยังได้จัดทำรายการ “ลงทุน 365 วัน” ทางททบ.5 และรายการ “เงินทองต้องวางแผน” ทาง Money Channel ซึ่งเป็นรายการที่แลกเปลี่ยนมุมมองพร้อมสร้างแรงบันดาลใจการวางแผนการเงิน

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้จัดโครงการ “Employee's Choice @Workplaces” โดยมุ่งส่งเสริมให้สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (provident fund) ได้มีความรู้ด้านการวางแผนเกษียณผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพรวมทั้งการเลือกนโยบายการลงทุน (employee's choice) ที่เหมาะสมกับตนเอง เพื่อให้บรรลุเป้าหมายทางการเงินในวัยเกษียณ โดยในปี 2557 มีผู้สนใจเรียนรู้ผ่านการอบรม และสื่อการเรียนรู้ต่างๆ จำนวน 136,797 คน



• โครงการ “ห้องเรียนนักลงทุน”

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดยุทธศาสตร์ในการกระจายความรู้ออกไปยังผู้ลงทุนทั้งในส่วนกลางและส่วนภูมิภาค เพื่อสร้างผู้ลงทุนคุณภาพให้กับตลาดทุนไทย โดยในกรุงเทพฯ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงจัดการอบรมสัมมนาให้ความรู้ผ่านหลักสูตรการให้ความรู้ตั้งแต่ระดับพื้นฐานเพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการลงทุน ถึงหลักสูตรเชิงลึกเพื่อพัฒนาและฝึกฝนการลงทุนแก่ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างองค์ความรู้ในการลงทุนแก่ผู้ลงทุนผ่านหลักสูตรกว่า 30 หลักสูตร โดยตลอดทั้งปีมีผู้เข้าร่วมอบรมสัมมนา รวม 12,521 คน

สำหรับการให้ความรู้ในส่วนภูมิภาค ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงดำเนินการอย่างต่อเนื่อง ผ่าน “ศูนย์เรียนรู้การลงทุน (SET Investment Center: SET IC)” จำนวน 7 แห่ง ในมหาวิทยาลัยต่างๆ ได้แก่ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ มหาวิทยาลัยนครสวรรค์ มหาวิทยาลัยขอนแก่น มหาวิทยาลัยอุบลราชธานี มหาวิทยาลัยราชภัฏสุราษฎร์ธานี มหาวิทยาลัย



สงขลานครินทร์ วิทยาเขตหาดใหญ่ และมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ วิทยาเขตศรีราชา เพื่อสร้างผู้ลงทุนคุณภาพที่มีทั้งความรู้ และสามารถเข้าถึงแหล่งข้อมูลในการลงทุนที่ถูกต้อง ซึ่งที่ผ่านมาได้รับการตอบรับจากผู้ลงทุนและผู้สนใจลงทุนในภูมิภาคเป็นอย่างดี โดยมีผู้เข้าร่วมกิจกรรมในศูนย์ SET IC ทั้ง 7 แห่ง แล้วกว่า 4,513 คน

• การพัฒนาสื่อความรู้ และช่องทางการเรียนรู้ “ห้องเรียนนักลงทุนออนไลน์”

เพื่อให้เข้าถึงกลุ่มเป้าหมายที่หลากหลาย ครอบคลุมและตอบทุกไลฟ์สไตล์การเรียนรู้เรื่องการวางแผนการเงินและการลงทุนผ่านสื่อเรียนรู้ออนไลน์รูปแบบต่างๆ ที่เข้าใจง่าย โดยในปี 2557 มีผู้ได้รับความรู้ผ่านเว็บไซต์ TSI [www.tsi-thailand.org](http://www.tsi-thailand.org) จำนวน 10 ล้านเพจวิว นอกจากนี้ TSI Facebook ยังได้รับความนิยมจากผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันมีสมาชิกจำนวน 136,920 คน



ในปี 2557 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาสื่อความรู้เพื่อเพิ่มพูนศักยภาพทั้งผู้ลงทุนและบริษัทจดทะเบียน อาทิ หนังสือชุด “การรวบรวมกิจการ” 2 เล่ม ได้แก่ “รู้เพื่อการรวบรวมกิจการ: โอกาสของธุรกิจไทย” และ “กลยุทธ์การรวบรวมกิจการอย่างมืออาชีพ” รวมทั้งหนังสือแปลชุด “แนวทางการตรวจสอบเทคโนโลยีในระดับสากล (Global Technology Audit Guide: GTAG) 2 เล่ม คือ “การตรวจสอบการทุจริต” และ “การกำกับดูแลการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านข้อมูลสารสนเทศ” พร้อมจัดสัมมนาให้ความรู้ในเรื่องดังกล่าว เพื่อส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนได้นำความรู้มาปรับใช้ในธุรกิจของตนเอง ในส่วนหนังสือสำหรับผู้ลงทุน ได้จัดทำหนังสือชุด “ครบเครื่องเรื่องลงทุน” 3 เล่ม ได้แก่ “เลือกหุ้นคุณค่าด้วยปัจจัยพื้นฐาน” “คัมภีร์วิเคราะห์งบการเงิน” และ “จับจังหวะหุ้นด้วยปัจจัยเทคนิค” รวมทั้งหนังสือ “รู้วิเคราะห์ เจาะเรื่อง...ฟิวเจอร์สและออปชั่น” พร้อมเผยแพร่ในรูปแบบหนังสืออิเล็กทรอนิกส์ (e-book) ผ่านแอปพลิเคชัน “SET e-book” ด้วย

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการเพิ่มการเข้าถึงสื่อการเรียนรู้แบบครบวงจร ห้องสมุดมารวย ห้องสมุดตลาดทุนครบวงจรแห่งแรกในประเทศไทย ได้มีการปรับโฉมใหม่ทั้งบรรยากาศภายในห้องสมุด และการจัดกลุ่มเนื้อหาของทรัพยากรเพื่อให้ผู้ใช้บริการเข้าถึงเนื้อหาด้านตลาดทุนได้ง่ายและรวดเร็วยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ยังได้พัฒนา maruey online library เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้สนใจทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดสามารถเข้าถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนได้ทุกที่ ตลอด 24 ชั่วโมง ตลอดทั้งปี มีผู้ใช้บริการศึกษาค้นคว้าข้อมูล

สารสนเทศด้านการลงทุนและร่วมกิจกรรมเรียนรู้ด้านการลงทุนของห้องสมุดมารวยทั้งที่อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ และชั้น 2 ศูนย์การค้าเอสพลานาด รวมกว่า 400,000 คน



## สร้างความเข้มแข็งผู้ประกอบการวิชาชีพสำหรับตลาดทุน

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงเดินหน้าเน้นการพัฒนายกระดับความรู้และทักษะบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อยกระดับคุณภาพการให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุน รวมถึงร่วมพัฒนาให้มีบุคลากร ผู้วางแผนการลงทุนรุ่นแรกของตลาดทุนไทย ควบคู่ไปกับการดูแลงานด้านมาตรฐานความรู้ที่เกี่ยวกับใบอนุญาต (licensing standard development) ซึ่งจะเป็นการสร้างความเข้มแข็งด้านบุคลากรให้แก่สถาบันตัวกลาง เพื่อสนับสนุนให้เกิดความเชื่อมั่นและการขยายตัวของตลาดทุนไทยอย่างยั่งยืน โดยมีผลงานสำคัญ ดังนี้

### • พัฒนาและยกระดับคุณภาพบุคลากร บริษัทหลักทรัพย์และตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมมือกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน สมาคมนักวางแผนการเงินไทย และ TFEX จัดกิจกรรมให้ความรู้แก่กลุ่มผู้ประกอบการวิชาชีพต่างๆ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาหลักสูตรที่เหมาะสมและสอดคล้องกับผู้ประกอบการในแต่ละกลุ่มเป้าหมาย โดยตลอดทั้งปี 2557 มีบุคลากรได้รับการอบรมความรู้ผ่านกิจกรรมต่างๆ รวม 4,930 คน



### • พัฒนากลุ่มนิสิตนักศึกษาให้มีความพร้อม ในการเข้าสู่วิชาชีพด้านตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมมือกับสถาบันอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย และมหาวิทยาลัยเครือข่ายทั้งในส่วนกลางและส่วนภูมิภาค รวม 23 แห่ง ในการให้ทุนแก่นิสิตนักศึกษาเข้ารับการอบรมและทดสอบใบอนุญาตหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนผ่านโครงการ “New Breed IC @Unet” เพื่อพัฒนาบุคลากรป้อนเข้าสู่วิชาชีพผู้แนะนำการลงทุน รวมถึงได้ร่วมมือกับสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยจัดโครงการ “Young Corporate Financial Officer (Young-CFO)” รุ่นที่ 1 ขึ้น เพื่อพัฒนานิสิตนักศึกษาให้มีความพร้อมในการเข้าสู่วิชาชีพเจ้าหน้าที่การเงิน (financial officer) และนักลงทุนสัมพันธ์ (investor relations) เพื่อรองรับความต้องการบุคลากรของบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ยังได้ร่วมสนับสนุนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ในการจัดงาน “โอกาสทางวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์” (career opportunities in securities industry) เพื่อสร้างโอกาสในการสรรหาบุคลากรใหม่ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์กว่า 1,200 ตำแหน่ง



#### • พัฒนากลุ่มผู้แนะนำการลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ออกแบบหลักสูตรเฉพาะให้สอดคล้องกับประเภทผู้ประกอบการวิชาชีพในแต่ละระดับ จำแนกตามประสบการณ์ทำงานและความรับผิดชอบ โดยกิจกรรมที่สำคัญได้แก่ โครงการ “The IC leader @brokers” เพื่อพัฒนาและเพิ่มทักษะการคิดเชิงกลยุทธ์และการบริหารทีมงานสำหรับกลุ่มผู้จัดการสาขาของบริษัทหลักทรัพย์หรือหัวหน้าทีมของบริษัทหลักทรัพย์ โครงการ “Equity Product Specialist” เพื่อพัฒนาให้เป็นผู้เชี่ยวชาญการแนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์เป็นหลัก โดยมุ่งเน้นพัฒนาความรู้ด้านผลิตภัณฑ์ การวิเคราะห์งบการเงิน การวิเคราะห์ทางเทคนิค การพัฒนาทักษะการขาย พร้อมเปิดโอกาสให้ผู้แนะนำการลงทุนทุกภูมิภาคได้มีโอกาสเข้าร่วมโครงการ “Multi-Product Specialist” เพื่อพัฒนาให้เป็นผู้เชี่ยวชาญการแนะนำการลงทุนทั้งด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยเรียนรู้จากวิทยากรทั้งชาวไทยและชาวต่างประเทศ นอกจากนี้ยังพัฒนากลุ่มผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 ผ่านโครงการ “Junior Investment Consultant @Brokers” และยังพัฒนาความรู้กลุ่มผู้แนะนำการลงทุน ผ่านกิจกรรมพิเศษภายใต้โครงการ “Evening Class @SET” ซึ่งเป็นการอบรมช่วงเย็นหลังเลิกงานเพื่อต่อยอดความรู้และทักษะที่จำเป็น

#### • การพัฒนากลุ่มนักวิเคราะห์การลงทุน

ปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมกับสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน จัดอบรมหลักสูตรที่ออกแบบเฉพาะสำหรับทั้ง junior analyst หรือผู้ช่วยนักวิเคราะห์และนักวิเคราะห์ที่ประสบการณ์น้อยกว่า 2 ปี และกลุ่ม existing analyst หรือนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์ตั้งแต่ 2 ปีขึ้นไป ผ่านโครงการต่างๆ ได้แก่ โครงการ “Research Presentation Skills For Junior Analyst” โครงการ “Sector Outlook And Update For Analysts” และโครงการ “Regional Sector Analyst (Asian Stock)” ตามลำดับ

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้สนับสนุนการให้ความรู้สำหรับกลุ่มเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการหลักทรัพย์และกลุ่มเจ้าหน้าที่ทรัพยากรบุคคล ซึ่งเข้าร่วมอบรมกว่า 500 คน

#### • การพัฒนามาตรฐานความรู้ที่เกี่ยวกับใบอนุญาต (Licensing Standard Development)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ พัฒนาและบริหารเนื้อหาความรู้และคลังข้อสอบหลักสูตรทดสอบ “ผู้แนะนำการลงทุน” ให้เป็นไปตามมาตรฐาน ซึ่งตลอดปี 2557 มีผู้เข้ารับการทดสอบรวม 46,344 รายและได้มีการตรวจประเมินคุณภาพและมาตรฐานการทดสอบของศูนย์ทดสอบ 2 แห่ง รวม 10 ครั้ง และบริหารหลักสูตร “Certified Investment and Securities Analyst Program: CISA” ซึ่งเป็นคุณวุฒิที่ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็นนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน โดยมีผู้เข้ารับการทดสอบ CISA ทั้ง 3 ระดับ รวม 2,538 ราย



## การส่งเสริมคุณภาพงานวิจัย ยกระดับตลาดทุนไทย

### • สร้างผลงานวิจัยเพื่อพัฒนาตลาดทุน

ในปี 2557 สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งพัฒนาและสนับสนุนการผลิตผลงานวิจัยและงานศึกษาด้านตลาดทุน อันจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของผู้ร่วมตลาดที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนช่วยลดอุปสรรคสำคัญต่างๆ ในระบบตลาดทุนไทยให้ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายสามารถแข่งขันในเวทีตลาดทุนโลกได้ดียิ่งขึ้น รวมถึงการผลิตงานศึกษาและวิจัยที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ร่วมตลาดและการพัฒนาตลาดทุนในวงกว้าง โดยมุ่งให้เกิดการพัฒนาตลาดทุนไทยอย่างยั่งยืน อาทิ “ความน่าสนใจของบริษัทจดทะเบียนไทยในสายตาผู้ลงทุนต่างประเทศ และพฤติกรรม การถือครองหุ้นของผู้ลงทุนต่างประเทศในตลาดหุ้นไทย” “การเติบโตในต่างประเทศของบริษัทจดทะเบียนไทย” และ “การวางแผนทางการเงินเพื่อวัยเกษียณอายุ: กลุ่มแรงงานในระบบช่วงอายุ 25-39 ปี”

นอกจากนี้ ยังได้ร่วมมือกับสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย ทำการสำรวจความคิดเห็น CEO Survey: Economic Outlook เป็นประจำทุก 6 เดือน เพื่อทราบมุมมองจากผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจและธุรกิจ แนวโน้มการส่งออก การลงทุนและการระดมทุน รวมถึงประเด็นที่สำคัญในช่วงเวลาต่างๆ เพื่อเป็นประโยชน์ในการวางแผนกลยุทธ์สำหรับภาคธุรกิจ ตลอดจนการวางแผนนโยบายเศรษฐกิจและสังคมของหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง

### • จัดเวทีเสวนาผลงานวิจัย แลกเปลี่ยนมุมมอง เพื่อพัฒนาตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มี Capital Market Research Forum เป็นประจำทุกเดือนต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 เพื่อเป็นเวทีนำเสนอผลงานวิจัยและผลการศึกษาด้านตลาดทุน รวมถึงแลกเปลี่ยนมุมมองในประเด็นที่อยู่ในความสนใจ ซึ่งได้รับเกียรติจากผู้ทรงคุณวุฒิและผู้เชี่ยวชาญในตลาดทุนไทย ผู้กำหนดนโยบายทั้งจากตลาดเงินและตลาดทุน บริษัทจดทะเบียน คณาจารย์จากมหาวิทยาลัยชั้นนำต่างๆ ร่วมแลกเปลี่ยนความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาตลาดทุนไทยในอนาคต



- **สร้างเครือข่ายระหว่างภาคการศึกษาและภาคธุรกิจ**  
**มอบทุนวิจัยด้านตลาดทุนระดับบัณฑิตศึกษา**

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มอบรางวัลงานวิจัยดีเด่นด้านตลาดทุน เพื่อสนับสนุนให้เกิดการสร้างองค์ความรู้หรืองานศึกษาที่มีคุณภาพให้เกิดขึ้นกับนักวิจัยในภาคการศึกษาของไทย และยังจัดให้มี “คลินิกงานวิจัยด้านตลาดทุน” โดยได้รับความร่วมมือจาก 15 สถาบันการศึกษาชั้นนำทั่วประเทศและผู้เกี่ยวข้องในธุรกิจตลาดทุน

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เพิ่มช่องทางในการสื่อสารใน social media ที่ [www.facebook.com/pages/Research-Connect](http://www.facebook.com/pages/Research-Connect) เพื่อสร้างเครือข่ายในการผลิตงานวิจัยด้านตลาดทุน โดยนักศึกษาที่เข้าโครงการฯ ตลอดจนอาจารย์ที่ปรึกษา ได้ใช้เป็นช่องทางในการแลกเปลี่ยนและสอบถามความคิดเห็นจากผู้ทรงคุณวุฒิและผู้เชี่ยวชาญ

- **ความร่วมมือกับสำนักงานพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ (NECTEC)**

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมมือกับสำนักงานพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ (NECTEC) ดำเนินงานทางวิชาการในการประยุกต์เทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับการวิจัยด้านตลาดทุนอย่างมีประสิทธิภาพในรูปแบบต่างๆ โดยร่วมพัฒนาระบบปฏิบัติการที่ใช้ในการจัดการข้อมูลขนาดใหญ่ ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตงานวิจัยด้านตลาดทุน โดยช่วยให้การจัดเก็บและเรียกใช้ข้อมูลได้สะดวก รวดเร็วยิ่งขึ้น



## สร้างสังคมผู้นำคุณภาพผ่าน วตท.

สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ได้จัดการศึกษาหลักสูตรสำหรับผู้บริหารระดับสูง เพื่อสร้างผู้บริหารที่มีความรู้ความสามารถด้านตลาดทุน มีวิสัยทัศน์อันเป็นพลวัต ประกอบด้วยภาวะผู้นำที่สามารถทำให้องค์กรบรรลุเป้าหมายทั้งด้านธุรกิจและด้านบทบาทในสังคม ตลอดระยะเวลา 10 ปีที่ผ่านมา มีผู้บริหารเข้าร่วมหลักสูตร วตท. แล้ว 19 รุ่น รวม 1,626 คน และได้สร้างผลงานที่สำคัญต่อการพัฒนาตลาดทุนไทย โดยนำเสนอแนวทางการพัฒนาตลาดทุนต่อรัฐบาล ซึ่งได้ต่อยอดเป็นแผนพัฒนาตลาดทุนไทยฉบับปัจจุบัน นอกจากนี้ ยังมีผลงานด้านวิชาการอีกหลากหลาย ที่เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมไทย อาทิ แผนยุทธศาสตร์แห่งชาติการให้ความรู้ทางการเงินแก่ประชาชน การปรับตัวทางนโยบายเชิงเศรษฐกิจเพื่อรองรับการ

เปลี่ยนแปลงของค่าเงินบาท การปฏิรูปกรอบนโยบายและกฎหมายที่เกี่ยวกับการร่วมลงทุนระหว่างภาครัฐและภาคเอกชน มุมมองของภาคธุรกิจไทยในการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ การลงทุนระยะยาวเพื่อเตรียมความพร้อมสู่ AEC กรณีศึกษาการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของประเทศไทย และบทบาทตลาดทุนต่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบรางในประเทศไทย รวมถึงเรื่องการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน 2 ล้านล้านบาท ข้อเสนอแนะเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อประเทศไทยและ financial education ความรู้ทางการเงินสำหรับประเทศไทย รวมทั้งเรื่องความท้าทายของตลาดทุนต่อการพัฒนากิจการเพื่อสังคมในประเทศไทย และการพัฒนาช่องทาง การเข้าถึงแหล่งเงินทุนของกิจการเพื่อสังคม



# แผนกลยุทธ์ของ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2558

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงเดินหน้าบูรณาการเรื่องการพัฒนาความยั่งยืนเข้าสู่กระบวนการทางธุรกิจ เพื่อผลักดันให้ทุกภาคส่วนของตลาดทุนเกิดการปรับตัวและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง โดยคำนึงถึงความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียและรากฐานที่แข็งแกร่งของตลาดทุนเป็นสำคัญ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทางเศรษฐกิจของประเทศ รวมถึงความเชื่อมโยงด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยได้กำหนดวิสัยทัศน์และแผนกลยุทธ์ระยะยาว ที่เน้นผลลัพธ์ด้านความยั่งยืนผ่านกระบวนการสร้างคุณค่าแก่ตลาดทุนใน 2 มิติ ได้แก่

## มิติเชิงกว้าง (Broadening)

มุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการในตลาดทุนให้สามารถตอบสนองความต้องการที่หลากหลายทั้งของผู้ลงทุนและผู้ระดมทุน โดยขยายขอบเขตการทำธุรกิจ 1) เพิ่มความหลากหลายเพิ่มเติมจากหุ้น (multi-asset class) 2) เพิ่มการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในสกุลเงินอื่นนอกจากบาท (multi-currency) และ 3) ขยายความร่วมมือไปสู่ตลาดทุนในกลุ่มประเทศลุ่มแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion: GMS) และตลาดทุนในภูมิภาคที่สำคัญของโลก รวมถึง 4) การเน้นขยายฐานบริษัทจดทะเบียน (บจ.) และผู้ลงทุน

## มิติเชิงลึก (Deepening)

มุ่งเน้นพัฒนาปัจจัยพื้นฐานและศักยภาพของผู้มีส่วนได้เสียเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในอนาคต รวมถึงการส่งเสริมปัจจัยที่นำไปสู่การสร้างคุณภาพ คุณค่า ยกระดับธุรกิจและความมั่นคงของตลาดทุนในระยะยาว เช่น การพัฒนาความรู้ความเข้าใจของผู้ลงทุน ทั้งผู้ลงทุนบุคคลและผู้ลงทุนสถาบัน ให้เป็นผู้ลงทุนที่มีคุณภาพและลงทุนอย่างรับผิดชอบ การพัฒนาให้ บจ. ดำเนินกิจการโดยคำนึงถึงมูลค่าเพิ่มด้านเศรษฐกิจ ควบคู่ไปกับการดูแลรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียในทางบวกต่อมิติด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม ภายใต้หลักบรรษัทภิบาล

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดเป้าหมายเพื่อมุ่งสู่การเติบโตที่ยั่งยืนตามวิสัยทัศน์ระยะยาว ในปี 2563 ภายใต้ 3 เป้าหมายสำคัญคือ 1) การเพิ่มความมั่นคง 2) การสร้างความมั่งคั่ง และ 3) การเติบโตอย่างยั่งยืน โดยตั้งเป้าหมายไว้ในปี 2563 ได้แก่ 1) ตลาดหุ้นจะมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเติบโตขึ้นกว่าเท่าตัวเมื่อเทียบกับปัจจุบัน

2) ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีสภาพคล่องสูงขึ้นอยู่ใน 30 อันดับแรกของโลก และ 3) สามารถสร้างฐานรายได้ใหม่จากผลิตภัณฑ์ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริการหลังการขาย และธุรกิจจากต่างประเทศ โดยมีสัดส่วนรายได้จากผลิตภัณฑ์ใหม่คิดเป็น 15% ของรายได้รวม

เพื่อบรรลุเป้าหมายข้างต้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดแผนกลยุทธ์สำหรับปี 2558 ดังนี้

## 1. การเพิ่มความมั่นคง

### 1.1 บริหารความเสี่ยง

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งเป้าหมายด้านการบริหารความเสี่ยง เพื่อเพิ่มความมั่นคงให้แก่ระบบตลาดทุนไทย โดยมีแผนงานสำคัญในปี 2558 ประกอบด้วย 1) การพัฒนาระบบงานกำกับ การซื้อขาย (market surveillance system) ให้สามารถตรวจพบความผิดปกติได้อย่างรวดเร็ว และรองรับรูปแบบการซื้อขายใหม่ๆ เพื่อให้การกำกับดูแลการซื้อขายมีความโปร่งใส และมีความยุติธรรม 2) การประเมินความเป็นไปได้ในการลดระยะเวลาการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ให้สามารถดำเนินการได้ภายใน 2 วันทำการ (T+2) จากปัจจุบันอยู่ที่ 3 วันทำการ (T+3) และ 3) การบริหารความเสี่ยงสำหรับระบบชำระราคาและรับฝากหลักทรัพย์ที่สอดคล้องตามแนวโหมกกฎหมาย และการกำกับดูแลที่เกิดขึ้นใหม่ในต่างประเทศ เช่น European Market Infrastructure Regulation: EMIR และ Principles for Financial Market Infrastructures: PFMI

## 1.2 ประยุกต์ใช้ระบบดิจิทัล

ตลาดหลักทรัพย์ฯ นำเทคโนโลยีดิจิทัลมาประยุกต์ใช้ในการเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและพัฒนาบริการตลอดกระบวนการทั้งของตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ร่วมตลาดทุน โดยมีแผนงานสำคัญสำหรับปี 2558 ได้แก่ 1) การเพิ่มประสิทธิภาพการจดทะเบียนหลักทรัพย์ทุกประเภทผ่านระบบออนไลน์ (digital IPO) ให้แก่บริษัทจดทะเบียน 2) การยกระดับการให้บริการผู้ลงทุนตามโครงการ SET Sawasdee และการพัฒนาสื่อ social media และ digital media ให้สามารถตอบโจทย์ความต้องการและเข้าถึงผู้ลงทุนยิ่งขึ้น และ 3) การเริ่มใช้ระบบชำระราคาใหม่ของตลาดหุ้นในไตรมาสที่ 2 ปี 2558 ซึ่งจะสามารถเชื่อมต่อการชำระราคาและรับฝากหลักทรัพย์จากการซื้อขายหลายตลาด (multi-market) และรองรับการซื้อขายตราสารหลายสกุลเงิน (multi-currency)

## 2. การสร้างความมั่นคง

### 2.1 ขยายฐานบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุน

#### บริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งสนับสนุนให้ภาคธุรกิจทั้งในและต่างประเทศสามารถระดมเงินทุนได้ตามความต้องการทางการเงิน โดยตั้งเป้าหมายเพิ่มมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (market cap) จากหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนใหม่ในปี 2558 โดยจะเน้นบริษัทที่เป็นผู้นำในระดับอุตสาหกรรม (industry leader) จาก 4 กลุ่ม ได้แก่ ขนส่งและโลจิสติกส์ ท่องเที่ยวและสุขภาพ พลังงานทางเลือก และเกษตรและอาหาร รวมตลอดถึงการรับจดทะเบียนหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมโยงกับกลุ่มประเทศ GMS อีกด้วย โดยได้ตั้งเป้าหมายเพิ่ม market cap จากหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ (IPO) รวม 250,000 ล้านบาท ในปี 2558 นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังให้ความสำคัญกับสนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของ SMEs และการสร้างช่องทางระดมทุนใหม่ๆ เพื่อให้ธุรกิจเติบโตเป็นกิจการที่มีศักยภาพและพร้อมเข้าจดทะเบียนใน mai และ SET ในอนาคต

สำหรับบริษัทจดทะเบียนในปัจจุบัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งสนับสนุนให้ใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มและ visibility ให้แก่กิจการ เช่น warrant, stock dividend และ stock split รวมถึงระดมทุนเพิ่มเพื่อความเพียงพอทางการเงินสำหรับดำเนินธุรกิจ โดยตั้งเป้าหมายในปี 2558 จะมีมูลค่าระดมทุนเพิ่มรวม 130,000 ล้านบาท

### ผู้ลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มสภาพคล่องในตลาดหุ้นผ่านการขยายฐานผู้ลงทุนบุคคลในประเทศ โดยในปี 2558 มีเป้าหมายเพิ่มผู้ลงทุนที่ซื้อขายหุ้นประมาณ 130,000 บัญชี จากที่มีอยู่ 1,100,000 บัญชี ณ สิ้นปี 2557 ผ่านการทำงานร่วมกับสถาบันตัวกลางทางการเงินต่างๆ เพื่อสร้างการรับรู้ผลิตภัณฑ์ตลาดทุน

นอกจากนี้ เพื่อให้สัดส่วนของผู้ลงทุนมีความสมดุลมากขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงตั้งเป้าหมายที่จะส่งเสริมการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันผ่านการให้ความรู้ประชาชนให้ลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนสูงในระยะยาวเพื่อความมั่นคงทางการเงิน เช่น การลงทุนในหุ้นผ่านกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมและคณะกรรมการของบริษัทต่างๆ เพื่อให้ความรู้ด้านการวางแผนการเงินการลงทุนกับผู้มีรายได้น้อย และส่งเสริมนโยบาย employee's choice ที่ช่วยให้สมาชิกเห็นถึงประโยชน์ของการเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุน และจัดสรรเงินที่สมทบให้ลงทุนในหุ้นเพิ่มขึ้น โดยในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเป้าหมายเพิ่มจำนวนผู้ถือหุ้นรายละในกองทุนรวมหุ้น 215,000 บัญชี จากประมาณ 1.95 ล้านบัญชี ณ สิ้นปี 2557 และเพิ่มจำนวนนายจ้างที่ใช้ นโยบาย employee's choice 1,000 บริษัท จาก 5,773 บริษัท ณ สิ้นปี 2557

ด้านการขยายฐานผู้ลงทุนต่างชาติ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมุ่งเพิ่ม visibility ของตลาดหุ้นไทยผ่านกิจกรรม roadshow และส่งเสริมให้หุ้นไทยเพิ่มสัดส่วนใน benchmark index สำคัญในตลาดโลก เช่น MSCI Index

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มสภาพคล่องในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ด้วยการสนับสนุนการทำงานของผู้ดูแลสภาพคล่องให้เหมาะสม

### 2.2 ขยายผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลาย

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเป้าหมายที่จะเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่มีมากขึ้น โดยในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแผนงานที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ให้ครอบคลุมสินทรัพย์อ้างอิงที่หลากหลาย (multi-asset class) เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ และตราสารหนี้ รวมถึงผลิตภัณฑ์อ้างอิงสกุลเงินต่างประเทศ (multi-currency) ที่นอกเหนือจากสกุลเงินบาท

นอกเหนือจากการเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์แล้ว ตลาดหลักทรัพย์ ยังมีเป้าหมายที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มจากรูทการให้บริการหลังการขาย โดยในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ มีแผนที่จะพัฒนาบริการด้าน fund settlement เพื่อช่วยสนับสนุนการขยายฐานของธุรกิจกองทุนรวม

### 2.3 ขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศ

ตลาดหลักทรัพย์ ยังมุ่งเน้นการขยายธุรกิจและเชื่อมโยงธุรกรรมกับตลาดทุนในต่างประเทศ โดยมีเป้าหมายให้ตลาดทุนไทยเป็นผู้เชื่อมโยงโอกาสการลงทุนไปยังกลุ่มประเทศในภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขง (GMS connector) ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ มีแผนงานจัดทำและเผยแพร่รายชื่อหลักทรัพย์ที่มีการดำเนินธุรกิจภูมิภาค GMS และเดินทางสร้างความร่วมมือในการพัฒนาความรู้ตลาดทุน รวมถึงสร้างต่อยอดธุรกิจบริการหลังการขายระหว่างตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคนี้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ ยังมีแผนร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำในต่างประเทศ เพื่อขยายการเติบโตในระดับโลกอีกด้วย

## 3. การเติบโตอย่างยั่งยืน

### 3.1 พัฒนาคุณภาพของธุรกิจจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ มุ่งเน้นที่จะพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนเพื่อความยั่งยืน (sustainable development) โดยสนับสนุนและให้ความรู้เพื่อยกระดับการกำกับดูแลกิจการ (corporate governance) และความรับผิดชอบต่อสังคม (social responsibility) ของบริษัทจดทะเบียนให้อยู่ในระดับสากล โดยเฉพาะการเตรียมความพร้อมให้แก่บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ใน invited list ของดัชนีแห่งความยั่งยืนดาวโจนส์ (Dow Jones Sustainability Index: DJSI) เพื่อให้สามารถพัฒนาเป็นหลักทรัพย์ใน DJSI index และการให้ความรู้ด้านการประเมิน ASEAN Corporate Governance Scorecard เพื่อเตรียมความพร้อมสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ในขณะเดียวกัน ยังมุ่งเน้นการพัฒนาคุณภาพบุคลากรของบริษัทจดทะเบียน ผ่านการปรับปรุงคุณภาพของหลักสูตรและการให้ทุนอบรมสำหรับบุคลากรที่เป็นกลุ่มเป้าหมาย รวมทั้งการสร้างบุคลากรรุ่นใหม่จากกลุ่มนักศึกษาเพื่อรองรับงาน ด้านนักลงทุนสัมพันธ์และการเงินของบริษัทจดทะเบียนในอนาคต

### 3.2 พัฒนาคุณภาพของสถาบันตัวกลาง

ตลาดหลักทรัพย์ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาและยกระดับความรู้ให้กับผู้ประกอบการวิชาชีพ ผ่านความร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการจัดอบรมให้ความรู้เพื่อพัฒนา

ความรู้ความสามารถให้กับผู้ประกอบการวิชาชีพเดิม รวมไปถึงการให้ความรู้กับนักศึกษาเพื่อพัฒนาบุคลากรรุ่นใหม่ที่มีคุณภาพ โดยในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ มีแผนที่จะจัดอบรมให้ความรู้แก่ผู้ประกอบการวิชาชีพและนักศึกษารวมทั้งสิ้นกว่า 4,500 คน

### 3.3 พัฒนาคุณภาพของผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์ มีแผนการพัฒนาคุณภาพของผู้ลงทุน ด้วยการส่งเสริมความรู้ของผู้ลงทุนทั้งด้านการลงทุนพื้นฐานและด้านเทคนิคที่เหมาะสมกับความสนใจและพฤติกรรมของผู้ลงทุนแต่ละกลุ่ม ทำให้เกิดผู้ลงทุนมืออาชีพ (professional investor) มากขึ้น เพื่อเพิ่มการมีส่วนร่วมในการซื้อขาย (active rate) และลดการสูญเสียฐานผู้ลงทุน ด้วยการจัดกิจกรรมฝึกอบรมและพัฒนาช่องทางการเรียนรู้ผ่านระบบออนไลน์ผ่านโครงการห้องเรียนนักลงทุน

นอกจากนี้ ยังมุ่งเน้นการส่งเสริมความรู้ด้านการวางแผนทางการเงินและการลงทุน ที่เน้นการลงทุนในกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อสร้างความมั่นคงทางการเงินและเตรียมพร้อมสำหรับการเกษียณอายุให้แก่แก่นักเรียน นักศึกษา พนักงานบริษัท และประชาชนทั่วไป ผ่านโครงการเงินทองต้องวางแผน ตลอดจนการพัฒนาแหล่งเรียนรู้ด้านตลาดทุนทั้งในกรุงเทพและต่างจังหวัด เช่น ศูนย์เรียนรู้การลงทุน (SET Investment Center: SET IC) และห้องสมุดมารวย เป็นต้น

### 3.4 สร้างความยั่งยืนของตลาดหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดแผนงานสำหรับปี 2558 เพื่อสนับสนุนการพัฒนาความยั่งยืนของตลาดหลักทรัพย์ ที่มุ่งสู่การเป็น Sustainable Stock Exchange ได้แก่ 1) จัดทำ roadmap ของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเป็น sustainable stock exchange ตามกรอบการพัฒนาอย่างยั่งยืน 2) พัฒนาทักษะของทรัพยากรบุคคลของตลาดหลักทรัพย์ ให้สอดคล้องกับทิศทางธุรกิจเพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ในปี 2563 และ 3) เสริมสร้างความเข้มแข็งของแบรนด์ตลาดหลักทรัพย์ เพื่อสร้างภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือของตลาดหลักทรัพย์ ที่สะท้อนวิสัยทัศน์และทิศทางธุรกิจ พร้อมก้าวสู่ทศวรรษที่ 5 ของตลาดหลักทรัพย์

# เป้าหมายแผนกลยุทธ์ของ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2558



## แผนกลยุทธ์ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2558

1.1 การบริหารความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> <li>• กำกับดูแลการซื้อขายให้มีประสิทธิภาพ</li> <li>• ประเมินความเป็นไปได้ในการลดระยะเวลาการชำระราคา (T+2)</li> <li>• ยกระดับการปฏิบัติงานให้เทียบเท่ามาตรฐานสากล (PFMI / EMIR)</li> </ul>
1.2 การประยุกต์ใช้ระบบดิจิทัล
<ul style="list-style-type: none"> <li>• เริ่มใช้ระบบชำระราคาใหม่ของตลาดหุ้น</li> <li>• นำเครื่องมือดิจิทัล มาใช้เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพบริการให้แก่             <ol style="list-style-type: none"> <li>1) บริษัทจดทะเบียน (digital IPO)</li> <li>2) ผู้ลงทุน (SET Sawasdee) และ social digital media ให้เข้าถึงผู้ลงทุน</li> </ol> </li> </ul>
2.1 การขยายฐานบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุน
<p><b>Supply</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• เพิ่ม market cap จาก IPO และระดมทุนเพิ่มของบริษัทจดทะเบียน</li> <li>• สร้างช่องทางระดมทุนสำหรับ SMEs</li> </ul> <p><b>Demand</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ขยายฐานผู้ลงทุนบุคคลและผู้ลงทุนสถาบัน ผ่านกองทุนรวมหุ้น และ employee's choice</li> <li>• เพิ่มสภาพคล่องในตลาดหุ้น และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</li> <li>• สนับสนุนการทำงาน market maker</li> <li>• Roadshow บริษัทจดทะเบียนทั้งในและต่างประเทศ</li> <li>• สนับสนุนธุรกิจบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไปขายกองทุนให้ผู้ลงทุนต่างประเทศ</li> </ul>
2.2 การขยายผลิตภัณฑ์และบริการให้หลากหลาย
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Multi-asset class/currency: สินค้าเกษตร ทองคำ ตราสารหนี้ และผลิตภัณฑ์ที่อ้างอิงสกุลเงินต่างประเทศ</li> <li>• Post-trade service: เพิ่มคุณภาพการให้บริการและมีบริการใหม่</li> </ul>
2.3 การขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศ
<ul style="list-style-type: none"> <li>• เชื่อมโยงสินค้าไปตลาดต่างประเทศผ่านความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำ</li> <li>• ขยายโอกาสการทำธุรกิจใน GMS             <ul style="list-style-type: none"> <li>- GMS-linked product (DR/ GMS stocks list)</li> <li>- Exchange partnership</li> <li>- จัดโครงการ CMA-GMS</li> <li>- มี education standard สำหรับผู้แนะนำการลงทุน ด้านหลักทรัพย์ร่วมกันในกลุ่มประเทศ GMS</li> </ul> </li> </ul>



3.1 บริษัทจดทะเบียน
<ul style="list-style-type: none"> <li>• พัฒนาคุณภาพบริษัทจดทะเบียน ให้เติบโตอย่างยั่งยืน (ESG / DJSI)</li> <li>• พัฒนาและขยายฐานบุคลากรของบริษัทจดทะเบียน ได้แก่ นักลงทุนสัมพันธ์และเจ้าหน้าที่การเงิน</li> </ul>
3.2 บริษัทหลักทรัพย์ / บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
<ul style="list-style-type: none"> <li>• เพิ่มจำนวน investment professionals ทั้งผู้แนะนำการลงทุนและนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และพัฒนาคุณภาพตาม segment</li> </ul>
3.3 ผู้ลงทุน และประชาชน
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ส่งเสริมความรู้ด้านการเงินและการลงทุนที่ถูกต้องให้แก่ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไป</li> </ul>
3.4 ตลาดหลักทรัพย์ฯ
<ul style="list-style-type: none"> <li>• พัฒนาตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็น Sustainable Stock Exchange</li> <li>• พัฒนาทักษะทรัพยากรบุคคล ให้สอดคล้องกับทิศทางธุรกิจ</li> <li>• เสริมสร้างความเข้มแข็งของแบรนด์ตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> </ul>



จากกระบวนการสร้างคุณค่าแก่ตลาดทุนใน 2 มิติข้างต้น เพื่อมุ่งสู่การเติบโตที่ยั่งยืนตามวิสัยทัศน์ปี 2563 ประกอบกับแผนกลยุทธ์ที่วางไว้สำหรับปี 2558 โดยสรุปทิศทางองค์กรของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมุ่งเน้นตามกรอบแนวคิดสำคัญ 4 ประการ ดังนี้

<p><b>ความหลากหลาย (diversification)</b></p>	<p>การมีผลิตภัณฑ์และบริการที่มีความหลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่มีเพิ่มขึ้น เช่น การมีผลิตภัณฑ์ที่นอกเหนือจากในตลาดหุ้นและหลากหลายสกุลเงิน และการสนับสนุนการจดทะเบียนของหลักทรัพย์จากต่างประเทศในรูปแบบที่หลากหลาย ซึ่งจะช่วยเพิ่มทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนและช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงได้ดียิ่งขึ้น และให้ธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ เกิดความยั่งยืนจากรายได้ที่หลากหลายยิ่งขึ้น</p>
<p><b>การพัฒนาผ่านระบบงานดิจิทัล (digitalization)</b></p>	<p>การนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมมาใช้ในการดำเนินงานทุกมิติ ทั้งการปฏิบัติงานและการพัฒนาบริการ เพื่อตอบสนองและอำนวยความสะดวกแก่ผู้ใช้บริการได้อย่างครอบคลุม ลดขั้นตอนที่ซับซ้อน เพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนด้านการจัดการและการใช้พลังงาน รวมถึงช่วยให้การเข้าถึงข้อมูลข่าวสารมีความสะดวกและรวดเร็วมากขึ้น</p>
<p><b>ความยั่งยืน (sustainability)</b></p>	<p>การเติบโตของขนาดและสภาพคล่องในตลาดหุ้นและตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากพื้นฐานของการมีหลักทรัพย์จดทะเบียนและนักลงทุนที่มีคุณภาพ โดยต้องพัฒนาให้บริษัทจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบการที่สามารถปรับตัวและนำพากิจการให้เติบโตได้อย่างยั่งยืน ในขณะเดียวกันต้องส่งเสริมความรู้ด้านการเงินและการลงทุนที่ถูกต้องให้แก่ผู้ลงทุนและประชาชน รวมถึงตลอดถึงการส่งเสริมการลงทุนที่คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อ สันับสนุนให้ผู้ลงทุนมองหาหลักทรัพย์ที่คำนึงถึง environment, social, governance: ESG เพิ่มขึ้น เพื่อการเติบโตของอุตสาหกรรมอย่างยั่งยืน</p>
<p><b>การเป็นตลาดในระดับสากล (internationalization)</b></p>	<p>การพัฒนาผลิตภัณฑ์ บริการ และระบบงานให้มีคุณภาพตามมาตรฐานสากล รวมถึงพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนเพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนด้วยบรรษัทภิบาลและความยั่งยืน ตลอดจนการพัฒนาความร่วมมือกับตลาดทุนในกลุ่มประเทศ GMS และขยายความร่วมมือกับตลาดในภูมิภาคที่สำคัญ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและเชื่อมโยงกับตลาดทุนทั่วโลก</p>



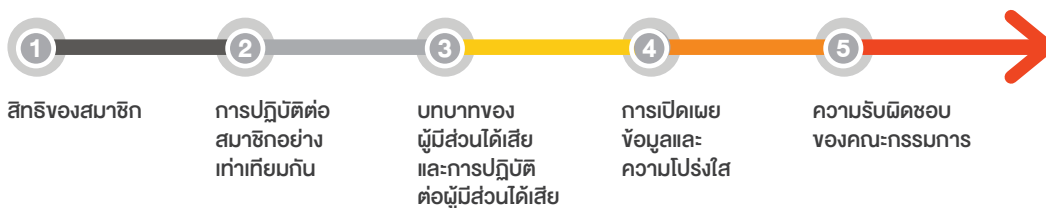
---

ดำเนินงานอย่างโปร่งใส  
ยึดมั่นการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรม



# รายงานการปฏิบัติตามหลักการ กำกับดูแลกิจการ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยึดมั่นการปฏิบัติตามมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับสากล และดำเนินงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใส และปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ มาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ใช้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของ The Organisation for Economic and Co-Operation and Development (OECD) เป็นแนวทางหลักและสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอเป็นแนวปฏิบัติให้กับบริษัทจดทะเบียนไทย รายงานฉบับนี้ประกอบด้วยเนื้อหาใน 5 หมวด ได้แก่ 1. สิทธิของสมาชิก 2. การปฏิบัติต่อสมาชิกอย่างเท่าเทียมกัน 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสียและการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และ 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ โดยสรุปสาระสำคัญของการปฏิบัติในรอบปี 2557 ดังนี้



## 1. สิทธิของสมาชิก

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นนิติบุคคลเฉพาะที่จัดตั้งตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จึงมิได้จัดตั้งในรูปบริษัทและไม่มีผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีการประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ ปีละครั้งภายในสี่เดือนนับแต่วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี เพื่อพิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่มาจกสมาชิก อนุมัติงบดุลและบัญชีรายได้รายจ่ายประจำปี แต่งตั้งผู้สอบบัญชีรวมทั้งประโยชน์ตอบแทน และอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจเรียกประชุมวิสามัญสมาชิกเมื่อใดก็ได้ตามที่เห็นสมควร และหากมีสมาชิกจำนวนไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนสมาชิกทั้งหมดร้องขอให้มีการเรียกประชุมเพิ่มเติม คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จะจัดให้มีการประชุมตามที่สมาชิกร้องขอ

นอกเหนือจากการปฏิบัติตามที่กฎหมายกำหนดข้างต้นนั้น คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการดูแลสิทธิของสมาชิก และสนับสนุนให้สมาชิกทุกรายสามารถใช้สิทธิของตนเองได้อย่างเต็มที่ โดยสรุปแนวปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการดูแลสิทธิของสมาชิก ดังนี้

1. ส่งเสริมให้สมาชิกทุกรายเข้าร่วมประชุมสมาชิก โดยจะนำส่งกำหนดการนัดประชุมเป็นการล่วงหน้า และนำส่งหนังสือเชิญประชุมซึ่งระบุวัน เวลา สถานที่ และระเบียบวาระการประชุมที่ชัดเจน พร้อมระบุค่าชี้แจงและเหตุผลในวาระที่สำคัญ
2. สมาชิกสามารถแจ้งวาระการประชุม และส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้ผ่านช่องทางต่างๆ เช่น จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ หรือทางไปรษณีย์

3. การจัดประชุมสามัญสมาชิก และประชุมวิสามัญสมาชิก โดยปกติจะจัดขึ้นที่อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ถนนรัชดาภิเษก เริ่มตั้งแต่เวลา 16.00 น. เป็นต้นไป เพื่ออำนวยความสะดวกให้สมาชิกทุกรายสามารถเดินทางเข้าร่วมประชุมได้อย่างครบถ้วน ทั้งนี้ องค์ประชุมสมาชิกกำหนดให้ต้องมีสมาชิกเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนสมาชิกทั้งหมด
4. ในการประชุมทุกครั้ง กำหนดให้ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประธานในที่ประชุม ซึ่งมีบทบาทหน้าที่ในการเป็นผู้นำในการประชุม ตลอดจนเปิดโอกาสและสนับสนุนให้สมาชิกทุกรายมีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็น และลงคะแนนเสียงได้อย่างเป็นอิสระ
5. หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการที่มาจกสมาชิก กำหนดให้สมาชิกเสนอชื่อผู้ที่สมควรจะเป็นกรรมการต่อที่ประชุมสมาชิก โดยในการพิจารณาคัดเลือกกรรมการได้มีการพิจารณาคุณลักษณะด้านธรรมาภิบาล และพฤติกรรมที่สอดคล้องกับจรรยาบรรณที่ดีหรือไม่มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
6. มีการบันทึกรายงานการประชุมไว้อย่างชัดเจน โดยระบุรายชื่อผู้เข้าร่วมประชุมและรายชื่อบริษัทสมาชิกที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม มติที่ประชุม ความเห็นของผู้ที่เห็นด้วยและไม่เห็นด้วย คำถามและคำชี้แจง
7. ภายหลังจากการจัดประชุมสมาชิก จะมีการจัดส่งรายงานการประชุมให้แก่สมาชิกโดยทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ ภายในระยะเวลา 14 วันนับจากวันประชุมเพื่อให้สมาชิกแสดงความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะ และนำเสนอให้ที่ประชุมสมาชิกครั้งถัดไปรับรองรายงานการประชุม

## 2. การปฏิบัติต่อสมาชิกอย่างเท่าเทียมกัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติต่อสมาชิกทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน เปิดโอกาสให้สมาชิกทุกรายมีสิทธิในการแสดงความคิดเห็นอย่างอิสระ เผยแพร่ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินค้าและบริการตลาดหลักทรัพย์ฯ ข่าวสารต่างๆ ในแวดวงตลาดทุน สร้างความเข้าใจแก่สมาชิกในการปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นต้น โดยมีรายละเอียดการดำเนินการ ดังนี้

1. สมาชิกทุกรายมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนซึ่งจะดำเนินการโดยเปิดเผย และนับสมาชิกหนึ่งรายต่อหนึ่งเสียงโดยถือเสียงส่วนมากเป็นมติ ทั้งนี้ ในการพิจารณาเลือกตั้ง

กรรมการที่มาจากสมาชิก ให้สมาชิกออกเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลจากผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าวได้บริษัทละหนึ่งเสียงโดยใช้บัตรลงคะแนน พร้อมทั้งมอบหมายให้ประธานอนุกรรมการตรวจสอบซึ่งมีความเป็นอิสระในการทำหน้าที่เป็นผู้สอบทานการนับคะแนนเสียง

2. กรณีสมาชิกที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ จะอำนวยความสะดวกให้โดยการส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม
3. มีหน่วยงานที่รับผิดชอบโดยตรงในการรับฟังความคิดเห็น ข้อเสนอแนะ และข้อหาหรือจากสมาชิก เพื่อนำมาพิจารณาปรับปรุงการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ อันจะเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาชิกโดยรวม

## การลงนามรับรองความเป็นกลาง

กำหนดให้กรรมการ อนุกรรมการ และที่ปรึกษา/ผู้เชี่ยวชาญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงนามในหนังสือรับรองความเป็นกลาง (Letter of Independence) ทุกครั้งเมื่อได้รับแต่งตั้งและทุกต้นปี เพื่อรับรองว่าจะปฏิบัติหน้าที่ภายใต้ขอบข่ายบรรษัทภิบาลที่ดี หากมีเรื่องใดที่อาจมีส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ต้องเปิดเผยให้ผู้เกี่ยวข้องทราบล่วงหน้า และงดมีส่วนร่วมในการพิจารณาและออกเสียงในเรื่องนั้นๆ

## ข้อมูลสำคัญในการปฏิบัติต่อสมาชิก ในปี 2557

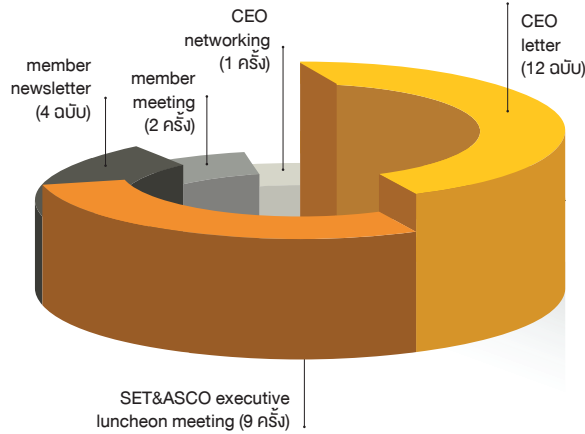
### • การประชุมสามัญสมาชิก และวิสามัญสมาชิก

ในปี 2557 มีการประชุมสามัญสมาชิกในวันที่ 22 เมษายน 2557 โดยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมประชุม 9 ท่าน นอกจากนี้ มีการประชุมวิสามัญสมาชิกจำนวน 3 ครั้ง มีสมาชิกเข้าร่วมประชุมโดยเฉลี่ยร้อยละ 87 โดยสมาชิกได้ใช้สิทธิออกเสียงในการเลือกตั้งกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีพิจารณาเรื่องที่มีผลต่อสมาชิก รวมทั้งรับฟังความเห็นในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับสมาชิกทุกราย ได้แก่ การปรับปรุงหลักเกณฑ์การโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ การปรับปรุงมาตรการกำกับข้อขายหลักทรัพย์ การกำหนดหลักเกณฑ์การซื้อขายเพื่อรองรับ unsponsored depositary receipt: DR

• การจัดกิจกรรมและการเผยแพร่ข้อมูล

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดกิจกรรมต่างๆ เพื่อส่งเสริมความมีส่วนร่วมแสดงความคิดเห็นของสมาชิก และรักษาสัมพันธ์อันดีระหว่างสมาชิก กับตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงองค์กรอื่นที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน ดังนี้

กิจกรรมที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการร่วมกับสมาชิก



SET&ASCO executive luncheon meeting (9 ครั้ง)	เป็นการประชุมร่วมกันกับกรรมการบริหารของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเพื่อหารือปัญหาและอุปสรรคในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ข้อเสนอแนะในการปรับปรุงระบบการทำงานในธุรกิจหลักทรัพย์
CEO networking (1 ครั้ง)	เป็นกิจกรรมพบปะเพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกันกับกรรมการผู้จัดการหรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัทสมาชิกทุกแห่งตลอดจนเปิดโอกาสให้สมาชิกได้ร่วมแลกเปลี่ยนความคิดเห็นในการพัฒนาอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์
Member newsletter (4 ฉบับ)	เป็นบทความเผยแพร่ให้แก่บริษัทสมาชิก ซึ่งรวบรวมข้อมูลพัฒนาการสำคัญของสินค้าและบริการข่าวสารและกิจกรรมต่างๆ ในแวดวงตลาดทุน
CEO letter (12 ฉบับ)	เป็นสารจากกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ถึงกรรมการผู้จัดการของบริษัทสมาชิก เพื่อให้ได้รับทราบข่าวสารความคืบหน้าสำคัญๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งจัดส่งทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์
Member meeting (2 ครั้ง)	จัดประชุมสมาชิกสัมพันธ์ในหัวข้อเรื่อง “ผู้มีศักยภาพลงทุนในตลาดหลักทรัพย์และผู้ลงทุน บุคคลในต่างจังหวัด” และ “รายงานการศึกษาแนวโน้มของ high frequency trading ในตลาดทุนไทย” เป็นต้น

### 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย และการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยึดมั่นดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน ไม่ว่าจะเป็นคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทสมาชิก บริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ผู้ลงทุน และพนักงานของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึง คู่ค้า ลูกค้า เจ้าหนี้ คู่แข่ง ภาครัฐ ตลอดจนองค์กรอื่นๆ ในสังคม

นอกจากนี้ นับตั้งแต่ปี 2556 ต่อเนื่องมาจนถึงปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีระบบสื่อสารภายใน (Intranet) ระหว่างผู้บริหารที่เรียกว่า “Stakeholder Relation Management” เพื่อให้ผู้บริหารทุกฝ่ายรับทราบและแลกเปลี่ยนข้อมูลระหว่างกันซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการบริหารจัดการและดูแลการปฏิบัติต่อบริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก และผู้ร่วมตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

### 3.1 สรุปข้อพึงปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียที่ปฏิบัติอยู่ และกำหนดไว้ในจรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

<p>บริษัทสมาชิก บริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>รับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องกรณีมีการปรับปรุง/ออกหลักเกณฑ์ใหม่และสร้างความเข้าใจเพื่อการปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆ ได้อย่างถูกต้อง เป็นมาตรฐานเดียวกัน</li> <li>จัดกิจกรรมประชาสัมพันธ์ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ให้แก่ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไปได้รับทราบข้อมูลอย่างทั่วถึง</li> </ul>
<p>ผู้ลงทุนและ ประชาชนทั่วไป</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>มุ่งมั่นพัฒนาสินค้าและผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลาย ด้วยบริการที่ดีที่สุด และให้ข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการที่ถูกต้องเพียงพอ</li> <li>เปิดเผยข้อมูลข่าวสารที่ครบถ้วน ถูกต้อง และทันเหตุการณ์ โดยไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง</li> <li>ให้บริการรับข้อร้องเรียนจากผู้ลงทุน และประชาชนทั่วไป และดำเนินการตอบสนองอย่างรวดเร็ว พร้อมทั้งรักษาข้อมูลความลับไม่นำข้อมูลความลับไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง และผู้ที่เกี่ยวข้อง</li> </ul>
<p>พนักงาน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>พัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มความรู้/ทักษะที่จำเป็นต่อการเจริญเติบโตในหน้าที่การงาน</li> <li>จัดให้มีระบบค่าตอบแทนพนักงานที่สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจและผลสำเร็จระยะยาวขององค์กร และเทียบเคียงได้กับบริษัทชั้นนำ</li> <li>ดูแลสวัสดิภาพและสวัสดิการของพนักงาน โดยมีการปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรม</li> <li>สื่อสารให้พนักงานรับทราบถึงเป้าหมายทิศทางแผนกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนรับฟังข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะจากพนักงานทุกระดับอย่างเท่าเทียมและเสมอภาค</li> </ul>
<p>คู่ค้า</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปฏิบัติต่อพันธมิตรคู่ค้าอย่างยุติธรรมและโปร่งใส ซึ่งตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย</li> <li>ไม่ให้เกิดประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตกับคู่ค้า และปฏิบัติตามสัญญาที่ตกลงกันได้</li> </ul>
<p>เจ้าหนี้</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปฏิบัติตามข้อตกลงต่างๆ รวมถึงเงื่อนไขการค้ำประกันที่มีต่อเจ้าหนี้ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา</li> <li>บริหารงานเพื่อให้เจ้าหนี้นั้นมั่นใจในฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ที่ดี เปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วนอย่างสม่ำเสมอ</li> </ul>
<p>คู่แข่ง</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปฏิบัติต่อคู่แข่งอย่างเป็นธรรม ไม่แสวงหาข้อมูลของคู่แข่งอย่างไม่สุจริต และไม่เอาเปรียบต่อคู่แข่งด้วยวิธีที่ไม่ชอบด้วยกฎหมาย</li> </ul>
<p>ภาครัฐ</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>สนับสนุนการดำเนินงานของภาครัฐและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และนโยบายของหน่วยงานกำกับควบคุมไปกับการส่งเสริมและสนับสนุนให้เกิดความร่วมมือในกิจกรรมต่างๆ ของหน่วยงานภาครัฐ</li> </ul>
<p>สังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>มุ่งมั่นดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อมตลอดจนสนับสนุนให้พนักงานมีส่วนร่วม และมีความรู้ในการทำกิจกรรมเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อมมาโดยตลอด (รายละเอียดการดำเนินงานระบุไว้ใน “รายงานความยั่งยืน ประจำปี 2557”)</li> </ul>

### 3.2 กิจกรรมสำคัญที่ดำเนินการในปี 2557 เพื่อดูแลสิทธิของผู้ลงทุน บริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ ตลอดจนองค์กรอื่นที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน

การดูแลสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ลงทุน	การให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุน และประชาชนทั่วไป		การสนับสนุนบริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ ฯลฯ
จัดให้มีกองทุนเพื่อคุ้มครองทรัพย์สินของผู้ลงทุนที่อยู่ภายใต้การดูแลของบริษัทสมาชิกที่เป็นสมาชิกกองทุน โดยผู้ลงทุนจะได้รับการจ่ายเงินชดเชยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด	จัดตั้งแหล่งข้อมูลความรู้การลงทุนกว่า 180 แห่ง เพื่อเป็นศูนย์กลางความรู้การลงทุนแก่ นิสิต นักศึกษา คณาจารย์ บุคลากรของมหาวิทยาลัย และผู้ที่สนใจ	ดำเนินกิจกรรมเพื่อส่งเสริมการลงทุน เพื่อให้ผู้สนใจลงทุนได้มีโอกาส พบปะกับบริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ ฯลฯ เพื่อให้ความรู้การลงทุน รวมถึงการได้รับข้อมูลสินค้าและบริการของตลาดหลักทรัพย์	จัดงาน Thailand Focus / จัดกิจกรรม roadshow ทั้งในและต่างประเทศ โดยนำบริษัทจดทะเบียนไทยไปพบและให้ข้อมูลแก่ผู้สนใจ / ผู้ลงทุนสถาบัน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นที่ดีในการลงทุน
<b>ข้อมูล ณ 31 ธ.ค.57</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (SIPF) มีมูลค่ากองทุน 698 ล้านบาท</li> <li>กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (DIPF) มีมูลค่ากองทุน 65 ล้านบาท</li> </ul>	<b>ข้อมูล ณ 31 ธ.ค.57</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>จัดตั้ง “ศูนย์เรียนรู้การลงทุน” 7 แห่งที่มหาวิทยาลัยชั้นนำทั่วภูมิภาคของประเทศ</li> <li>จัดตั้ง “มุมความรู้ตลาดทุน” 179 จุดที่สถาบันศึกษาทั่วประเทศ</li> </ul>	<b>กิจกรรมที่จัดขึ้นตลอดปี 2557</b> ในจังหวัดต่างๆ ทั่วภูมิภาค: <ul style="list-style-type: none"> <li>บูธตลาดหลักทรัพย์ ในงาน Money Expo 6 ครั้ง</li> <li>จัดงาน SET-TFEX Money Channel 3 ครั้ง</li> <li>จัดงาน SET in The City 1 ครั้ง ที่กรุงเทพมหานคร</li> </ul>	<b>กิจกรรมที่จัดขึ้นตลอดปี 2557</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>จัดงาน Thailand Focus 2014 “Reforming for Sustainable Growth” มีผู้ลงทุนสถาบันเข้าร่วม งาน 236 ราย และบริษัทจดทะเบียนไทยเข้าร่วมให้ข้อมูล 113 บริษัท</li> <li>จัด roadshow รวม 8 ครั้ง ในประเทศต่างๆ อาทิ สหรัฐอเมริกา แคนาดา ฝรั่งเศส ญี่ปุ่น ฯลฯ ซึ่งได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนเป็นอย่างดีโดยมีจำนวนผู้ลงทุนจากประเทศที่เดินทางไป roadshow ได้เข้ามาถือครองหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น</li> </ul>
<p>ผลการสำรวจความพึงพอใจในการให้บริการของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ของลูกค้า และผู้เกี่ยวข้อง ทั้งบริษัทสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บริษัทจดทะเบียน ตลอดจนหน่วยงานกำกับดูแล ในปี 2557 พบว่า มีคะแนนความพึงพอใจรวมอยู่ที่ 83%</p>			



### 3.3 การบริหารทรัพยากรบุคคล

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่ายิ่ง จึงมีนโยบายเพื่อให้ความสำคัญต่อการสรรหา คุ้มครองรักษา และพัฒนาทรัพยากรบุคคลอย่างจริงจัง รวมทั้งให้การดูแลสวัสดิภาพ ผลตอบแทน สวัสดิการและสิทธิประโยชน์ต่างๆ ให้กับพนักงานอย่างเท่าเทียมกันบนพื้นฐานของความถูกต้อง โปร่งใสและเป็นธรรม ตลอดจนสนับสนุนและเสริมสร้างบรรยากาศการทำงานร่วมกันเพื่อความสุข ความสามัคคี และเสริมสร้างความผูกพันของพนักงานต่อองค์กรอย่างยั่งยืนในระยะยาว



## สรุปข้อมูลสำคัญของการบริหารทรัพยากรบุคคลปี 2557

จำนวนพนักงาน	728 คน ประกอบด้วยพนักงานเพศชาย 222 คน และพนักงานเพศหญิง 506 คน
Turnover rate	7%
สวัสดิการพนักงาน	<ul style="list-style-type: none"> <li>จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สวัสดิการค่ารักษาพยาบาล ให้ทุนการศึกษาสวัสดิการให้กู้ยืมเงิน รวมทั้งช่วยเหลือด้านเงินกู้กรณีฉุกเฉิน</li> <li>มีสหกรณ์ออมทรัพย์เพื่อส่งเสริมการออมและการช่วยเหลือทางการเงินซึ่งกันและกันระหว่างกลุ่มพนักงานที่เป็นสมาชิกของสหกรณ์โดยในระหว่างปี 2557 ได้ให้ความช่วยเหลือเงินกู้ยืมให้แก่พนักงานรวม 281 ราย 671 สัญญา เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 79,518,500 บาท</li> <li>มีสโมสรพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งประกอบด้วยตัวแทนของพนักงานที่ได้รับแต่งตั้งและได้รับเลือกตั้ง เพื่อทำหน้าที่ส่งเสริมการมีส่วนร่วม สร้างความสัมพันธ์ที่ดีและสร้างความสุขในการทำงานให้แก่ผู้บริหารและพนักงาน ตลอดจนคืนความสุขให้กับสังคมและการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม</li> </ul>
สวัสดิภาพพนักงาน	<ul style="list-style-type: none"> <li>จัดสิ่งแวดล้อมในการทำงานโดยคำนึงถึงสุขอนามัยและความปลอดภัยในสถานที่ทำงาน โดยในปี 2557 ได้ดำเนินการต่างๆ อาทิ <ul style="list-style-type: none"> <li>จัดให้มีการฉีดพ่นยาฆ่าเชื้อไวรัสประจำชั้นต่างๆ ภายในอาคารสำนักงานรวม 4 ครั้ง</li> <li>จัดให้มีการฉีดพ่นกำจัดแมลง ยุง ปลวก มดไร เป็นประจำทุกเดือน รวม 12 ครั้ง</li> <li>การจัดซ่อมหนีไฟประจำปี โดยในปี 2557 โดยมีผู้บริหารและพนักงานเข้าร่วมซ่อมหนีไฟ จำนวน 641คน คิดเป็นร้อยละ 81 ของพนักงานทั้งหมด</li> </ul> </li> <li>ส่งเสริมให้พนักงานมีสุขภาพอนามัยที่แข็งแรงและมีความสุขโดยจัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปีแก่พนักงาน และจัดให้มีสถานที่ออกกำลังกาย รวมถึงการประกันชีวิตและสุขภาพ</li> </ul>

## การบริหารผลตอบแทนและการสร้างโอกาสความก้าวหน้าในวิชาชีพ

- จัดให้มีระบบค่าตอบแทนพนักงานที่สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจ และผลสำเร็จขององค์กร ซึ่งเทียบเคียงได้กับบริษัทชั้นนำ โดยมีระบบการประเมินผลการปฏิบัติงานที่มีความชัดเจนและอิงตามผลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดการปฏิบัติงาน (KPI) รวมทั้งผลการปฏิบัติงานของพนักงานรายบุคคล (performance based pay)
- จัดให้มีผลตอบแทนระยะยาวสำหรับพนักงานที่ปฏิบัติงานกับองค์กรอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลานาน โดยมีเกณฑ์การพิจารณาปรับระดับตำแหน่งงานที่คำนึงถึงผลการปฏิบัติงานและระยะเวลาการทำงานของพนักงาน นอกจากนี้ ยังจัดให้มีพิธีเชิดชูเกียรติและมอบของที่ระลึกซึ่งมีมูลค่าแตกต่างกันตามอายุงานให้แก่พนักงานที่ปฏิบัติงานในองค์กรอย่างต่อเนื่องครบรอบ 5 ปี โดยเริ่มต้นตั้งแต่อายุงาน 10 ปีขึ้นไป ซึ่งเป็นกิจกรรมที่จัดขึ้นในวันครบรอบการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทุกวันที่ 30 เมษายนของทุกปี เพื่อสร้างขวัญและกำลังใจให้กับพนักงานที่ทุ่มเทปฏิบัติหน้าที่ให้กับองค์กรมาอย่างต่อเนื่อง
- ให้ทุนการศึกษาแก่พนักงานเพื่อศึกษาต่อในระดับปริญญาโททั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเป็นการจูงใจให้พนักงานแสดงศักยภาพ รวมทั้งดูแลรักษาบุคลากรที่มีคุณภาพ และเป็นกำลังสำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไปในอนาคต ซึ่งในปี 2557 มีผู้ที่กำลังศึกษาต่อโดยได้รับทุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 5 ทุน

## การอบรมและพัฒนาพนักงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มความรู้และทักษะในการทำงานที่จำเป็นต่อการเจริญเติบโตในหน้าที่การงาน โดยในปี 2557 ได้มีการจัดอบรมให้กับผู้บริหารและพนักงาน สรุปได้ ดังนี้

- จัดอบรมให้กับผู้บริหารระดับกลางและพนักงาน รวม 49 หลักสูตร โดยมุ่งเน้นหลักสูตรที่เกี่ยวกับเรื่องความเป็นผู้นำและการบริหารจัดการ (leadership/ managerial) เพื่อเสริมสร้างการทำงานเป็นทีม (teamwork) ตลอดจนความรู้เฉพาะเรื่องในการปฏิบัติหน้าที่ของแต่ละหน่วยงาน (functional skills) รวมงบประมาณอบรม 10,731,065 บาท โดยผู้บริหารและพนักงานเข้าร่วมอบรมรวมทั้งสิ้น 2,175 วัน (man-days) คิดเป็นร้อยละ 80 ของพนักงานทั้งหมด
- จัดให้ผู้บริหารระดับสูงเข้ารับการอบรมในหลักสูตรซึ่งจัดโดยสถาบันพัฒนาผู้บริหารชั้นนำภายนอกในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาด้านต่างๆ ได้แก่ Leading Culture Change Workshop / Leadership Challenging Program / Executive Coaching และ Executive Program โดยสรุปจำนวนการเข้ารับการอบรมรวม 182 วัน (man-days)

นอกจากนี้ ในปี 2557 ได้จัดอบรมเพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมแก่พนักงานเพื่อให้ตระหนักถึงการใช้ทรัพยากรอย่างเข้าใจและมีคุณค่าซึ่งสามารถนำมาปรับใช้กับตัวเองและองค์กรได้ อาทิ การจัดอบรมเรื่อง “5ส. ง่ายๆ สไตล์ ส.ส.ท.” เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2557 / “Paperless Project & 5ส.” เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2557 / “E-Waste Recycle Project” เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2557 เป็นต้น

## การสร้างบรรยากาศในการทำงานที่ดี และการส่งเสริมการมีส่วนร่วมของพนักงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญในการสร้างบรรยากาศในการทำงานที่ดีเพื่อให้พนักงานมีความสุขในการปฏิบัติงาน โดยตลอดปี 2557 ได้ดำเนินกิจกรรมต่างๆ อาทิ

- มุ่งเน้นการทำงานและการใช้ชีวิตประจำวันร่วมกันอย่างมีความสุข (work & life combination) ด้วยการจัดกิจกรรมสันทนาการภายใต้โครงการ Be(e) Happy โดยสอดแทรกไปกับกิจกรรมต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์
- จัด sharing session ที่เป็นสาระความรู้ในด้านต่างๆ ทั้งด้านสุขภาพ ด้านภาษา ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและด้านสิ่งแวดล้อมในรูปแบบที่ informal เป็นประจำทุกเดือน โดยเชิญผู้บริหารและพนักงานในฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงวิทยากรจากภายนอกมาร่วมให้ความรู้แก่พนักงานอย่างใกล้ชิด พร้อมตอบข้อซักถามแก่พนักงานได้โดยตรง
- กำหนดให้พนักงานมีการลาพักร้อนติดต่อกัน (blocked leave) เพื่อให้พนักงานได้วางแผนและมีโอกาสได้ลาหยุดพักผ่อนประจำปีอย่างเหมาะสม

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ดำเนินกิจกรรมเพื่อส่งเสริมความเข้าใจอันดีโดยเปิดโอกาสให้มีการสื่อสารที่มีประสิทธิภาพในกลุ่มพนักงานทุกระดับ รวมทั้งเพื่อร่วมกันสร้างสรรค์ผลงานที่สอดคล้องกับทิศทางการดำเนินงานขององค์กร โดยกิจกรรมสำคัญที่ดำเนินการในปี 2557 สรุปได้ ดังนี้

<p>Town hall meeting (3 ครั้ง)</p>	<p>เพื่อให้กรรมการและผู้จัดการได้สื่อสารนโยบาย แนวทางและทิศทางการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ แก่พนักงานอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง ตลอดจนรับฟังข้อคิดเห็น และข้อเสนอแนะจากพนักงานทุกระดับอย่างเท่าเทียมและเสมอภาค</p>
<p>Chat &amp; Share (3 ครั้ง)</p>	<p>เพื่อเปิดโอกาสให้พนักงานทุกระดับได้สื่อสารตรงแบบสองทาง (interactive) กับกรรมการและผู้จัดการ ผ่านรายการโทรทัศน์ระบบวงจรปิดและเสียงตามสาย เป็นการแสดงความเห็นได้หลากหลาย ทั้งข้อมูลด้านแนวทางการพัฒนางานของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ และข้อเสนอแนะในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับสิทธิประโยชน์ของพนักงานโดยตรง ฯลฯ</p>
<p>SET Sawasdee (3 ฉบับ)</p>	<p>เป็นสารจากกรรมการและผู้จัดการ ส่งถึงพนักงานทุกคนโดยทางอีเมล เพื่อสื่อสารถึงกิจกรรมสำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ผลการดำเนินงานที่สำคัญที่สอดคล้องกับเป้าหมายทางธุรกิจ รวมทั้งเพื่อสร้างกำลังใจให้แก่พนักงานที่ทุ่มเทปฏิบัติงานให้กับองค์กร</p>

Management meeting / senior management meeting (11 ครั้ง)	เพื่อให้ผู้บริหารของแต่ละสายงานได้มีโอกาสแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างกัน เสริมสร้างความมีส่วนร่วมในการผลักดันให้เกิดผลสำเร็จในเชิงธุรกิจ และสนับสนุนการทำงานร่วมกันอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีการสื่อสารต่อไปยังพนักงานเพื่อรับทราบถึงนโยบาย หรือความคืบหน้าการดำเนินงานที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ
โครงการ Little Voice Great Value (1 ครั้ง)	เพื่อรับฟังความคิดเห็นของพนักงานที่มีต่อสภาพแวดล้อมในการทำงาน โดยได้จัดทำผลสำรวจความผูกพันของพนักงานอย่างต่อเนื่อง และในปีนี้เป็นครั้งที่ 10 และยังคงดำเนินการต่อไปเพื่อนำมาพัฒนาและเสริมสร้างบรรยากาศในการทำงานที่ดี

### 3.4 กระบวนการคัดเลือกคู่ค้า

ในการพิจารณาคัดเลือกบริษัทที่จะมาเป็นคู่ค้ากับกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ต้องเป็นไปด้วยความโปร่งใส และปฏิบัติต่อคู่ค้าทุกรายอย่างเสมอภาค โดยจะปฏิบัติตามขั้นตอนและกระบวนการที่กำหนดไว้ในระเบียบ และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการจัดซื้อจัดจ้างของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ สรุปกระบวนการในการพิจารณาคัดเลือกบริษัทที่จะมาเป็นคู่ค้ากับกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ ดังนี้

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดนโยบายในการหลีกเลี่ยงการทำธุรกิจ ธุรกิจใดๆ กับบุคคลหรือหน่วยงานที่มีการทุจริตคอร์รัปชัน หรือมีพฤติกรรมเข้าข่ายการทุจริตคอร์รัปชันและสื่อสารให้ผู้บริหารทุกราย รวมถึงเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องในกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างได้รับทราบและถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด



### 3.5 การต่อต้านการทุจริตและการคอร์รัปชัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการต่อต้านการทุจริต และการคอร์รัปชันอย่างจริงจัง โดยกำหนดนโยบายการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันเป็นหนึ่งในนโยบายหลักที่ระบุไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ นอกจากนี้ ยังได้กำหนดรายละเอียดของการปฏิบัติตามนโยบายฯ ไว้ใน “แนวปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตและการคอร์รัปชัน” ซึ่งจะระบุข้อพึงปฏิบัติ ข้อห้ามปฏิบัติ รวมทั้งยกตัวอย่างเหตุการณ์ที่อาจเกิดความเสียหายในการทุจริตคอร์รัปชันได้ ทั้งนี้ เพื่อให้ทุกคนในองค์กรปฏิบัติตามได้อย่างถูกต้องและเป็นมาตรฐานเดียวกัน

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศนโยบายและแนวปฏิบัติในการงดรับของขวัญเพื่อสร้างบรรทัดฐานที่ดีในการปฏิบัติหน้าที่ของพนักงานอย่างโปร่งใส ปราศจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยได้มีการสื่อสารนโยบายดังกล่าวออกไปยังบุคคลภายนอกและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มเพื่อสร้างความเข้าใจร่วมกันและร่วมสร้างวัฒนธรรมในการนำไปสู่การต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

## การสร้างการรับรู้ และสื่อสารเจตนารมณ์ในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

ในปี 2557 ได้มีการสื่อสารเจตนารมณ์ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกองค์กร ผ่านการดำเนินกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- คู่ค้า หรือผู้ที่ต้องการเข้ามาเป็นคู่ค้า: จัดประชุมชี้แจงต่อคู่ค้าในครั้งแรก เพื่อให้ทราบถึงนโยบายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน การระบุข้อความที่แสดงถึงนโยบายในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในกระบวนการจัดซื้อจัดจ้าง เช่น ไปรษณีย์สั่งจ้าง ประกาศประกวดราคา ประกาศร่างขอบเขตของงาน (TOR) รวมถึงใน signature mail ของหน่วยงานที่ทำหน้าที่จัดซื้อจัดจ้าง เป็นต้น
- บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง: สื่อสารเพื่อสร้างความเข้าใจ และขอความร่วมมือในการดส่งมอบของขวัญให้แก่กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อสร้างบรรทัดฐานในการปฏิบัติงานที่ดี
- หน่วยงานกำกับดูแล: ประชุมหารือร่วมกับผู้แทนจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นในแนวทางการสร้าง CG Awareness ให้กับพนักงานในองค์กร และการ Implement นโยบายที่สำคัญเช่น นโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และแนวปฏิบัติในการรับหรือให้ของขวัญ เป็นต้น
- ผู้บริหารและพนักงานกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ: การสร้างความรู้ ความเข้าใจในเจตนารมณ์และแนวปฏิบัติในการดรับของขวัญ และแนวปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตและการคอร์รัปชันอย่างต่อเนื่องผ่านช่องทางต่างๆ ทั้ง Newsletter / Web-based activity / การจัดประชุมชี้แจง เป็นต้น

## การเข้าร่วมกิจกรรมต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในฐานะเป็นหนึ่งในองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) สนับสนุนให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเข้าร่วมในกิจกรรมต่างๆ ที่สนับสนุนการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทั้งที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานอื่นๆ โดยในปี 2557 กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานได้มีการเข้าร่วมในกิจกรรมที่เกี่ยวข้องดังกล่าว อาทิ

- เข้าร่วมเป็นกรรมการองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) โดยมีประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้แทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการเข้าร่วมประชุม

และให้ความเห็นอันจะเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาแนวทางการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันของประเทศ

- เข้าร่วมงานวันต่อต้านคอร์รัปชันประจำปี 2557 ซึ่งจัดเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2557 ภายใต้ชื่องาน “HAND IN HAND... ปฏิรูปการต่อสู้ เพื่อชัยชนะอย่างยั่งยืน” เพื่อให้เกิดความร่วมมือของภาครัฐและเอกชนในการต่อต้านคอร์รัปชันของประเทศ
- เข้าร่วมในงานประชุมสัมมนาใหญ่ประจำปี 2557 ของสมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย ในหัวข้อบรรยายเรื่อง “การต่อต้านการคอร์รัปชันยุคใหม่กับการกำกับดูแลกิจการ” เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2557
- เข้าร่วมรับฟังเสวนาคลินิกไอเอ ในหัวข้อ “Money laundering case study and related law & regulation” โดยสมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2557

## การประเมินความเสี่ยง และการติดตามการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

ความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชัน ถือเป็นหนึ่งในความเสี่ยงหลักที่สำคัญขององค์กร ซึ่งทุกๆ ปีแต่ละหน่วยงานจะต้องมีการประเมินและระบุถึงมาตรการจัดการความเสี่ยงดังกล่าว รวมถึงติดตามผลและการรายงานสถานะความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถจัดการความเสี่ยงได้ทันทั่วทั้งที่ และดูแลการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้ติดตามและรายงานสถานะความเสี่ยงให้แก่ผู้บริหารระดับสูง คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รับทราบอย่างสม่ำเสมอและฝ่ายตรวจสอบภายในเป็นผู้ตรวจสอบความมีประสิทธิภาพของมาตรการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน

หน่วยงานกำกับกิจกรรมองค์กร เป็นหน่วยงานที่รับผิดชอบโดยตรงในการให้คำปรึกษา และกำกับดูแลให้การปฏิบัติงานของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ สอดคล้องตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันตลอดจนรับข้อร้องเรียนจากพนักงานที่พบเห็นการกระทำที่อาจเป็นการทุจริตคอร์รัปชัน โดยร่วมกับหน่วยงานตรวจสอบภายในเพื่อตรวจสอบข้อเท็จจริงผ่านกระบวนการรับข้อร้องเรียนที่มีความโปร่งใส และให้ความเป็นธรรมต่อผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และจัดทำรายงานสรุปเสนอต่อกรรมการและผู้จัดการ และคณะอนุกรรมการตรวจสอบ

### 3.6 การปฏิบัติตามข้อกำหนด และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญ และยึดถือปฏิบัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างเคร่งครัด ตลอดจนรับรู้ถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียตามที่กฎหมายกำหนด รวมถึงเคารพหลักสิทธิมนุษยชนและการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

### 3.7 การรับแจ้งเบาะแส ข้อร้องเรียนต่อ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีช่องทางที่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนการกระทำที่ไม่เหมาะสม การถูกละเมิดสิทธิ การกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ รายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้องหรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่องของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้โดยตรงต่อประธานอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อประธานอนุกรรมการตรวจสอบได้รับข้อร้องเรียน จะนำเรื่องเข้าสู่การพิจารณาของที่ประชุมคณะอนุกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณา กำหนดกระบวนการในการตรวจสอบข้อเท็จจริง และรายงานผลต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อตัดสินใจดำเนินการ ซึ่งกำหนดนโยบายเรื่องดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนในนโยบายการกำกับดูแลกิจการของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้หัวข้อ “การแจ้งเบาะแส” โดยมีการรับแจ้งผ่าน 2 ช่องทาง ได้แก่

1. จดหมายอิเล็กทรอนิกส์:  
ChairmanOfTheAuditCommittee@set.or.th
2. ส่งไปรษณีย์:  
ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ  
ฝ่ายตรวจสอบภายใน  
อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้กำหนดกระบวนการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าว โดยผู้ร้องเรียนสามารถเลือกที่จะไม่เปิดเผยตนเองได้ ผู้รับข้อร้องเรียนจะเก็บข้อมูลเป็นความลับ และเปิดเผยเท่าที่จำเป็นโดยคำนึงถึงความปลอดภัยและความเสียหายของผู้ร้องเรียน ผู้ร้องเรียนสามารถร้องขอให้คุ้มครองได้ และผู้ที่ได้รับความเดือดร้อนเสียหายจะได้รับการบรรเทาความเสียหายด้วยกระบวนการที่เหมาะสมและเป็นธรรม

ในปี 2557 ไม่มีการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนที่เกี่ยวข้องกับการกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ การถูกละเมิดสิทธิ รายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง การทุจริตและการคอร์รัปชัน หรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่องของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มายังช่องทางดังกล่าว

## 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยยึดหลักความครบถ้วน ถูกต้อง ทันเวลา และโปร่งใส ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน โดยเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ อาทิ

- เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับภาพรวมของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ โครงสร้างองค์กร รายชื่อคณะกรรมการและคณะผู้บริหาร กฎเกณฑ์และการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน/บริษัทสมาชิก ข้อมูลการซื้อขาย ข้อมูลบริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิก กิจกรรมของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงข้อมูลด้านบรรษัทภิบาลและความยั่งยืนของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- เปิดเผยรายงานประจำปีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งสามารถดาวน์โหลดฉบับย้อนหลังได้ตั้งแต่ปี 2544 รวมทั้งงบการเงินประจำปี คำอธิบายและบทวิเคราะห์งบการเงิน (MD&A) ภายใน 60 วันนับจากวันปิดบัญชี เช่นเดียวกับเกณฑ์การเผยแพร่งบการเงินของบริษัทจดทะเบียน โดยงบการเงินประจำปี 2557 เผยแพร่เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2558 หรือภายใน 48 วันนับจากวันปิดบัญชี ซึ่งเร็วกว่าเกณฑ์ที่กำหนด พร้อมทั้งจัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินโดยแสดงคู่มือรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี

นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลทางเว็บไซต์แล้ว ยังได้มีการเปิดเผยข้อมูลและประชาสัมพันธ์กิจกรรมต่างๆ ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน ผ่านช่องทางที่หลากหลาย และสามารถเข้าถึงได้ง่าย อาทิ

- เผยแพร่ข้อมูลกิจกรรมจัดอบรมหลักสูตรเพื่อให้ความรู้ การลงทุน ข่าวสารสำคัญในแวดวงตลาดทุน ข้อมูลความรู้เพื่อการลงทุนหรือเพื่อวางแผนทางการเงิน ผ่านสื่อ SET Social ได้แก่ Facebook Twitter Youtube
- เผยแพร่ข่าวสาร และความรู้ด้านการเงินและการลงทุน ผ่านสถานีโทรทัศน์ Money Channel ซึ่งออกอากาศ 24 ชั่วโมง รวมถึงเผยแพร่ผ่านสื่อประชาสัมพันธ์ทางวิทยุ และสิ่งพิมพ์ต่างๆ

- ข้อมูลกิจกรรม Opportunity Day ย้อนหลัง ซึ่งกิจกรรมนี้จัดขึ้นหลังประกาศงบการเงินทุกไตรมาส เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนได้พบนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ผู้ลงทุน และสื่อมวลชน เพื่อชี้แจงข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจและการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งเปิดโอกาสให้มีการสอบถามข้อมูลโดยตรงจากผู้ประกอบการ ทั้งนี้ ในปี 2557 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมกิจกรรม 461 บริษัท และมีผู้ลงทุนผู้ที่สนใจเข้ารับฟังข้อมูล 21,715 คน

- มีช่องทางให้ผู้ลงทุน บริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ และผู้ที่เกี่ยวข้องทั่วไป สามารถแจ้งขอข้อมูลข่าวสาร หรือติดต่อสอบถามผ่านเจ้าหน้าที่ และบริการข้อมูลผ่านระบบโทรศัพท์อัตโนมัติ 24 ชั่วโมง ดังนี้

- S-E-T Call Center (0-2229-2222 และ SETCallCenter@set.or.th) ให้บริการข้อมูลการลงทุนสินค้าและบริการ กิจกรรมของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ กิจกรรมของศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน กิจกรรมของ Money Channel และปัญหาการใช้งานระบบของสมาชิก เป็นต้น
- TSD Call Center (0-2229-2888 และ TSDCallCenter@set.or.th) ให้บริการข้อมูลงานนายทะเบียนหลักทรัพย์ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริการ e-Dividend บริการข้อมูลผู้ถือหุ้นทางอินเทอร์เน็ต บริการโอนหลักทรัพย์ เป็นต้น

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรางวัล Outstanding Data Provider Award ประจำปี 2557 ซึ่งจัดโดย The Financial Information Service Division: FISD ซึ่งเป็นองค์การกลางและโหนดโดยสมาชิกที่ประกอบไปด้วย ผู้ค้าข้อมูล (data vendor) ธนาคาร สถาบันการเงินทั่วโลก โดยเป็นรางวัลสำหรับตลาดหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านการให้บริการข้อมูลทางการเงินและการลงทุน เช่น ข้อมูลซื้อขาย และข้อมูลบริษัทจดทะเบียนผ่านช่องทางระบบเผยแพร่ข้อมูลที่ทันสมัยไปยังผู้ลงทุนและผู้ร่วมตลาดทั่วโลก อันเป็นการตอกย้ำความมุ่งมั่นที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพัฒนาการให้บริการให้ได้มาตรฐานสากลเพื่อให้ผู้ใช้ข้อมูลทั่วโลกสามารถเข้าถึงข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สะดวกครบถ้วนทันเวลา

## 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### 5.1 โครงสร้างคณะกรรมการ

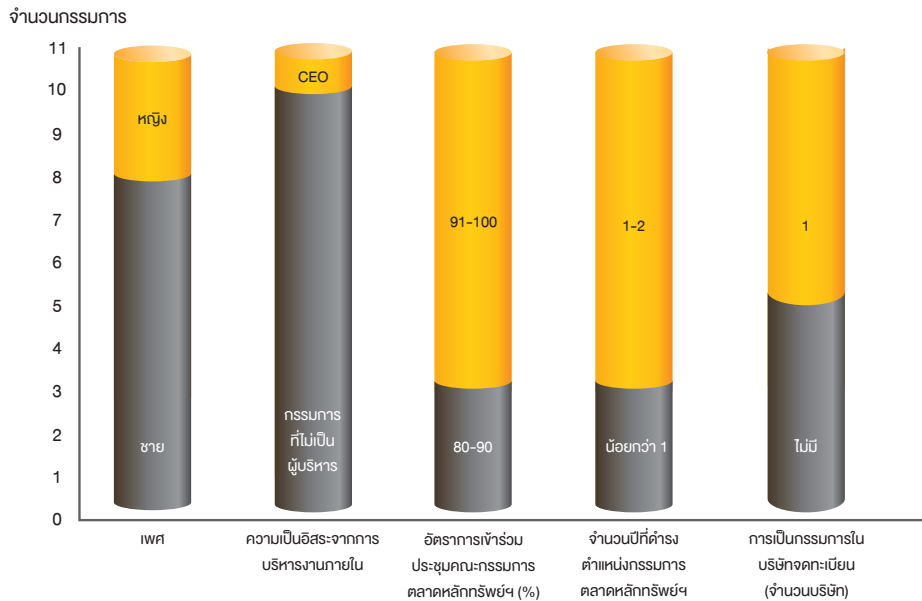
โครงสร้างคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีองค์ประกอบ ดังนี้

- บุคคลที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งจำนวน 5 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในกิจการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี และอย่างน้อย 1 ท่าน ต้องเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียน ได้แก่ ดร. สถิตย์ ลิ้มพงศ์พันธุ์, นายสุทธิชัย จิตรวานิช, ดร. สมชัย ไทยสงวนวรกุล, นางโชติกา สวานานนท์ และ ดร. สุภัค ศิวะรักษ์
- บุคคลที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ เลือกตั้งจำนวน 5 ท่าน โดยเป็นตัวแทนจากผู้บริหารระดับรองผู้จัดการขึ้นไปของสมาชิก จำนวน 4 ท่าน ได้แก่ นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ, นายสุเทพ พิทยานนท์, นายชาญชัย กงทองลักษณ์ และนายพีเชษฐ ลิทธิอำนาจ และเป็นบุคคลที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ เลือกตั้งตามที่คณะกรรมการสรรหาเสนอชื่อ ซึ่งต้องไม่เป็นการผู้จัดการ พนักงานหรือลูกจ้างของสมาชิก จำนวน 1 ท่าน ได้แก่ ศาสตราจารย์พิเศษกิติพงศ์ อรุณพัฒน์พงศ์
- ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นกรรมการโดยตำแหน่ง ซึ่งแต่งตั้งโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แก่ นางเกศรา มัญชุศรี
- คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เลือกกรรมการคนหนึ่ง นอกเหนือจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประธานกรรมการ ได้แก่ ดร. สถิตย์ ลิ้มพงศ์พันธุ์ ทั้งนี้ ประธานกรรมการมีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหาร และแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ระหว่างกันอย่างชัดเจน

ปัจจุบัน คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย กรรมการจำนวน 11 ท่าน กรรมการเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ประสบการณ์ ทักษะ และความเชี่ยวชาญที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ

กรรมการที่มีโชผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี ทั้งนี้ กรรมการตลาดหลักทรัพย์ ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ อาจได้รับการแต่งตั้งหรือเลือกตั้งได้อีก แต่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้ไม่เกิน 2 วาระ สำหรับผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ มีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละไม่เกิน 4 ปี และอาจได้รับการแต่งตั้งอีกได้

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ได้แต่งตั้งนายสุภกิจ จิระประดิษฐกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และมีฝ่ายเลขานุการองค์กรทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ โดยให้คำแนะนำด้านกฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ รวมถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ จะต้องทราบ รับผิดชอบงานประชุมคณะกรรมการฯ รับผิดชอบดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์



## 5.2 บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### (1) วิสัยทัศน์ และพันธกิจ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เป็นผู้กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย และแผนกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ โดยให้ความเห็นชอบต่อเป้าหมายหรือตัวชี้วัดระดับองค์กร (Corporate KPI) และกำกับดูแลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้อย่างมีประสิทธิภาพและมีประสิทธิผล พร้อมทั้งทบทวนแผนงานให้รองรับและสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง โดยฝ่ายจัดการมีการรายงานสถานะของตัวชี้วัดระดับองค์กร ความคืบหน้าการปฏิบัติงานตามแผนกลยุทธ์ และผลประกอบการของตลาดหลักทรัพย์ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เป็นประจำทุกไตรมาส

นอกจากนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ยังมีความรับผิดชอบในการทบทวนวิสัยทัศน์ พันธกิจ ให้มีความเหมาะสมทันสมัยอยู่เสมอ โดยกำหนดแผนในการทบทวนวิสัยทัศน์ และพันธกิจเป็นระยะๆ อย่างน้อยทุก 5 ปี ซึ่งได้มีการทบทวนวิสัยทัศน์ และพันธกิจครั้งล่าสุดในปี 2555

### (2) การแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการและผู้จัดการ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ มีบทบาทในการติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ โดยมีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายการติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงาน และการบริหารจัดการงานประจำออกจกกันอย่างชัดเจน โดยประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เป็นกรรมการที่มีได้เป็นผู้บริหาร ไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายจัดการ เป็นผู้นำและมีส่วนสำคัญในการตัดสินใจเรื่องนโยบาย ให้การสนับสนุนและคำแนะนำในการดำเนินธุรกิจของฝ่ายจัดการ โดยไม่ก้าวล่วงงานประจำอันเป็นภาระความรับผิดชอบของฝ่ายจัดการ

## คณะกรรมการ

- กำหนดทิศทาง นโยบาย เป้าหมายเชิงกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการตามนโยบาย ระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง
- อนุมัติแผนงาน งบประมาณ อัตรากำลังของพนักงาน และลูกจ้างของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- แต่งตั้งผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้บริหารระดับสูง
- กำกับดูแลให้มีระบบบัญชี การรายงานทางการเงิน การควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน งานบรรษัทภิบาล และการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ เชื่อถือได้
- มอบหมายและกระจายอำนาจดำเนินการให้แก่ฝ่ายจัดการในระดับที่เหมาะสมให้มีการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพและมีระบบการควบคุมที่ดี

## ผู้จัดการ

- เป็นผู้ดำรงตำแหน่งทางการบริหารสูงสุดของตลาดหลักทรัพย์ฯ รับผิดชอบในการบริหารกิจการให้เป็นไปตามนโยบาย เป้าหมายเชิงกลยุทธ์ และระเบียบที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด
- รายงานความคืบหน้าของการปฏิบัติงานตามแผนกลยุทธ์ และผลประกอบการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อคณะกรรมการฯ เป็นประจำทุกไตรมาส
- ในกิจการที่เกี่ยวกับบุคคลภายนอกผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้แทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอาจมอบหมายให้บุคคลใดๆ ปฏิบัติกิจการบางอย่างแทนได้โดยไม่ขัดต่อระเบียบ และข้อบังคับที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดไว้

เพื่อให้การบริหารจัดการงานต่างๆ เป็นไปอย่างคล่องตัว มีประสิทธิภาพ ภายใต้การควบคุมที่เหมาะสม มีระบบการรายงานที่ชัดเจน คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติคู่มืออำนาจดำเนินการของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อกำหนดระดับอำนาจดำเนินการไปยังฝ่ายจัดการในเรื่องต่างๆ โดยมีกรอบและกระบวนการพิจารณาอนุมัติอย่างชัดเจน โดยเรื่องที่สำคัญๆ อาทิ

- การใช้งบประมาณสินทรัพย์ถาวร และงบประมาณค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ กรณีใช้งบประมาณเกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติเกินกว่า 2 ล้านบาทขึ้นไป ต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
  - การจัดซื้อจัดจ้างสินค้าและบริการในวงเงินที่เกินกว่า 10 ล้านบาทต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ การซื้อหรือการจ้างเกินกว่า 5 ล้านบาท จะต้องรายงานให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นรายไตรมาส
- **หน้าที่ความรับผิดชอบของประธานกรรมการ**
1. เรียกประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
  2. เป็นผู้นำในที่ประชุมคณะกรรมการ โดยทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม และมีการตัดสินใจได้อย่างเหมาะสมเมื่อต้องชี้ขาดในที่ประชุม

3. เปิดโอกาสและสนับสนุนให้กรรมการทุกท่านมีส่วนร่วมในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ
4. สนับสนุนให้คณะกรรมการจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเพื่อประโยชน์ในการพิจารณาปรับปรุงผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง
5. ประสานงานและส่งเสริมการทำงานของกรรมการและผู้จัดการอย่างเหมาะสมและเต็มประสิทธิภาพ

### • การมอบหมายหน้าที่ความรับผิดชอบให้กับคณะอนุกรรมการ

ในปี 2557 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ รวมทั้งสิ้น 10 ชุด เพื่อช่วยงานของคณะกรรมการในการปฏิบัติหน้าที่ที่รับผิดชอบ ตลอดจนกลั่นกรองงานสำคัญที่จำเป็นต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน อาทิ คณะอนุกรรมการตรวจสอบ คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ภายใต้ขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มอบหมาย โดยรายชื่อและหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ปรากฏตามหน้า 101



### (3) แผนพัฒนาและสืบทอดตำแหน่งผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการเตรียมพร้อมบุคลากรที่จะเป็นผู้สืบทอดตำแหน่งผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง โดยจัดทำแผนพัฒนาและสืบทอดตำแหน่งผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง (succession planning) ซึ่งมีกระบวนการสรรหาผู้สืบทอดตำแหน่งในระดับต่างๆ (successor) ที่ชัดเจนและโปร่งใส โดยพิจารณาจากความรู้ประสบการณ์ความสามารถ จริยธรรมและความเป็นผู้นำโดยได้รายงานผลต่อที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยจัดให้มีโครงการ Leadership Development Program โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อพิจารณาคัดเลือก พัฒนา และธำรงรักษาพนักงานที่มีคุณลักษณะและศักยภาพที่สามารถเติบโตเป็นผู้บริหารเพื่อให้ความพร้อมในการบริหารองค์กรให้แข่งขันได้ในอนาคต ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนพัฒนาและสืบทอดตำแหน่งผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง

### (4) งานด้านบรรษัทภิบาล

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงมุ่งเน้นรักษามาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นรากฐานสำคัญในการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุนไทย คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มอบหมายให้คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมมีหน้าที่พิจารณาและกลั่นกรองงานด้านบรรษัทภิบาลและด้านความรับผิดชอบต่อสังคมสำหรับบริษัทจดทะเบียนและสำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายงานการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างสม่ำเสมอ

#### • นโยบายและแนวปฏิบัติด้านการกำกับดูแลกิจการ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายและแนวปฏิบัติที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งสอดคล้องตามหลักการหรือมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับสากล เพื่อเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจ และเป็นแนวทางปฏิบัติงานให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ อาทิ

<p>1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ</p>	<p>เพื่อมุ่งหวังให้กรรมการผู้บริหารและพนักงานทุกคนในองค์กรปฏิบัติงานโดยยึดนโยบายฯ ฉบับนี้อย่างเคร่งครัดเพื่อให้กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นที่ยอมรับและเป็นตัวอย่างที่ดีให้องค์กรอื่นๆ ในตลาดทุนไทย</p>
<p>2. จรรยาบรรณฯ</p>	<p>เพื่อให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษา และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ใช้ในการดำเนินงานและยึดถือปฏิบัติ ทั้งนี้กรรมการผู้บริหารและพนักงานทุกคนได้รับเอกสารจรรยาบรรณเมื่อเข้ารับตำแหน่งหรือเข้าทำงานใหม่ และพนักงานเข้าใหม่ทุกคนลงนามตกลงที่จะปฏิบัติตาม</p>
<p>3. แนวปฏิบัติในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์จดทะเบียน</p>	<p>เพื่อให้เกิดความชัดเจน โปร่งใส และสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้เกี่ยวข้อง จึงกำหนดแนวปฏิบัติฯ เพื่อให้กรรมการ และพนักงานปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัดโดยการลงทุนจะต้องกระทำด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและไม่ใช้ข้อมูลหรืออำนาจหน้าที่จากการปฏิบัติงาน</p>
<p>นโยบายและแนวปฏิบัติตามข้อ 1, 2, 3 เผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ <a href="http://www.set.or.th/th/about/overview/setcg_p2.html">www.set.or.th/th/about/overview/setcg_p2.html</a></p>	

## แนวปฏิบัติเพื่อจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์

เพื่อป้องกันมิให้พนักงาน รวมถึงกรรมการและผู้จัดการ กระทำการที่เอื้อประโยชน์ให้แก่บุคคลใดๆ ซึ่งก่อให้เกิดความขัดแย้งกับผลประโยชน์กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องต่างๆ อาทิ

- ห้ามพนักงานดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการหรือที่ปรึกษา ในบริษัทจดทะเบียน และ/หรือบริษัทสมาชิก
- การดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น ต้องได้รับความเห็นชอบจากกรรมการและผู้จัดการ และกรณีกรรมการและผู้จัดการ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากประธานกรรมการ
- กรณีพนักงานหรือผู้เกี่ยวข้องต้องการเป็นคู่ค้ากับตลาดหลักทรัพย์ฯ พนักงานต้องเปิดเผยความสัมพันธ์ กับผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นลายลักษณ์อักษร และไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาว่าจ้างสินค้าและบริการดังกล่าว

ณ 31 ธันวาคม 2557 ผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่มีการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ อนุกรรมการและที่ปรึกษา ในบริษัทอื่นนอกเหนือจากบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ และองค์กรหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาตลาดทุนไทย

## แนวปฏิบัติในการรักษาความลับของข้อมูลองค์กร

เพื่อดูแลรักษาความลับของข้อมูลขององค์กรและดูแลมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการนำข้อมูลไปใช้ในทางมิชอบ อาทิ

- ไม่ใช่ข้อมูลขององค์กรเพื่อแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นโดยมิชอบ
- รักษาความลับขององค์กรโดยระมัดระวังมิให้เอกสารหรือข่าวสารอันเป็นความลับขององค์กรรั่วไหลหรือตกไปถึงผู้ที่ไม่เกี่ยวข้อง
- ไม่เปิดเผยข้อมูลที่เป็นความลับขององค์กรแม้พ้นสภาพหรือสิ้นสุดการปฏิบัติงานที่องค์กรไปแล้ว

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีระบบ Data Leak Prevention หรือ DLP เพื่อเป็นเครื่องมือที่ช่วยในการควบคุมการเผยแพร่ข้อมูลขององค์กร และป้องกันมิให้ข้อมูลความลับขององค์กรรั่วไหล

### • การกบฏกนวนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้มีการทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ประจำปี โดยผ่านการพิจารณากลับกรองจากคณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ ซึ่งในปี 2557 คณะกรรมการอนุมัติให้ใช้นโยบายและจรรยาบรรณฯ ฉบับปัจจุบันซึ่งยังมีความเพียงพอเหมาะสม และสอดคล้องกับมาตรฐานระดับสากล

### • กิจกรรมเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจด้านบรรษัทภิบาลให้กับพนักงาน

• เผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณฯ รวมถึงแนวปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องผ่านทางระบบเครือข่ายภายใน (Intranet) และเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

• จัดทำบทความให้ความรู้ และปรับปรุงข้อมูลพัฒนาการสำคัญด้านบรรษัทภิบาลทาง Intranet ในคอลัมน์ “Sharing: CG & Compliance” อย่างสม่ำเสมอ

• จัดงาน CG Day ประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2557 ภายใต้แนวคิด “CG Refresh” โดยนำแนวปฏิบัติทุกเรื่องที่กำหนดไว้ในจรรยาบรรณพนักงาน มาทบทวนให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญในการปฏิบัติตาม และสร้างจิตสำนึกที่ดี ซึ่งภายในงานได้ดำเนินกิจกรรมต่างๆ อาทิ



การแข่งขันตอบคำถามจากจรรยาบรรณพนักงาน การจับคู่จรรยาบรรณพนักงานกับความเสี่ยงของการไม่ปฏิบัติตามจรรยาบรรณ นอกจากนี้ ยังได้จัดแสดงบอร์ดนิทรรศการ CG และดำเนินกิจกรรมบนเวทีโดยทำนุกรรมการและผู้จัดการซึ่งเป็นประธานเปิดงานและเข้าร่วมกิจกรรมกับพนักงานตลอดงานต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี

- จัดประชุมเพื่อชี้แจงสาระสำคัญของนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจรรยาบรรณฯให้กับพนักงาน เพื่อสร้างความเข้าใจในการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้อย่างถูกต้อง
- การติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณฯ

ตลอดปี 2557 กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงไม่มีกรณีการพิจารณาการกระทำที่ขัดต่อข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งรวมถึงไม่มีการใช้ข้อมูลภายในหรืออำนาจหน้าที่เพื่อทำการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์จดทะเบียนของกรรมการและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ

### (5) การควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในที่ดี โดยสนับสนุนฝ่ายจัดการให้มีการกำหนดระเบียบวิธีการปฏิบัติงาน และจัดโครงสร้างการทำงานให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ในการปฏิบัติงานให้เกิดการถ่วงดุลและสอบทานระหว่างกัน กำหนดอำนาจดำเนินการที่ชัดเจน เป็นลายลักษณ์อักษร และมีระบบการติดตามผลการปฏิบัติงานที่ชัดเจน โดยมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบกำกับดูแลและสอบทานระบบควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพสอดคล้องกับมาตรฐานสากล ทั้งด้านการดำเนินงาน ด้านการรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ และฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นหน่วยงานอิสระขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ส่วนงานด้านการบริหารให้ขึ้นตรงต่อกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้ายหรือเลิกจ้าง และประเมินผลปฏิบัติงานหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน ปัจจุบัน ผู้บริหารสูงสุด

ของหน่วยงานตรวจสอบภายในคือ นางสาววิภา ลีตระกูลนำชัย ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน

ฝ่ายตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระในการเข้าถึงข้อมูล ที่จำเป็นในการตรวจสอบ ดำเนินการตรวจสอบและประเมินความเพียงพอ เหมาะสมและประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในของกระบวนการและระบบงานต่างๆ ตามแผนการตรวจสอบประจำปีที่จัดทำขึ้นตามแนวความเสี่ยง (Risk-based Approach) อนุมัติโดยคณะกรรมการตรวจสอบ โดยรายงานผลการตรวจสอบและผลการติดตามความคืบหน้าการดำเนินการของฝ่ายจัดการโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ

กระบวนการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ยึดตามกรอบแนวปฏิบัติด้านการควบคุมภายในของ COSO (The Committee of Sponsoring Organization of TradeWay Commission) โดยมี 5 องค์ประกอบ 17 หลักการ

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการดำเนินกิจกรรม / โครงการสำคัญที่สนับสนุนต่อการพัฒนาระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยสรุปโครงการสำคัญได้ ดังนี้

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการดำเนินงานตามมาตรฐานสากล โดยในปี 2557 ได้สอบทานการดำเนินงานและพัฒนางานบริการหลังการขายให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล Principles for Financial Market Infrastructure: PFMI และมอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในเข้าสอบทานการปฏิบัติตามมาตรฐาน PFMI
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาระบบงานคอมพิวเตอร์ให้สมาชิกสามารถทำธุรกรรมได้สะดวกและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยได้ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาระบบให้มีความควบคุมที่ดี มีการทดสอบระบบอย่างเข้มข้นต่อเนื่อง และได้มอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในเข้าไปสอบทานระบบใหม่ก่อนเริ่มใช้งาน (pre-implementation review) เพื่อเพิ่มความมั่นใจ โดยในวันที่ 6 พฤษภาคม 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เริ่มใช้ระบบซื้อขายและชำระราคาใหม่สำหรับตราสารอนุพันธ์ ได้อย่างประสบผลสำเร็จ ระบบทำงานได้อย่างราบรื่น เพิ่มประสิทธิภาพ ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพัฒนาระบบชำระราคาและรับฝากหลักทรัพย์สำหรับตราสารทุน กำหนดเริ่มใช้งานปี 2558

- ฝ่ายตรวจสอบภายในพัฒนาคุณภาพงานตรวจสอบภายในอย่างต่อเนื่อง โดยเข้าฝึกอบรมทักษะการตรวจสอบภายในโดยทั่วไป และทักษะเฉพาะด้านการตรวจสอบระบบคอมพิวเตอร์ เช่น การทำ Web Application Penetration Testing เป็นต้น โดยมีการอบรมทั้งสิ้นรวม 74 วัน (man-days) รวมทั้งมีการศึกษาดูงานและแลกเปลี่ยนประสบการณ์งานตรวจสอบภายในกับฝ่ายตรวจสอบภายในของ Korea Exchange (KRX) รวม 6 วัน (man-days)
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้มีการประเมินคุณภาพงานตรวจสอบภายใน (Quality Assessment Review: QAR) โดยผู้ประเมินอิสระภายนอกทุก 5 ปี ประเมินครั้งล่าสุดในปี 2554 และมีการพัฒนางานอย่างต่อเนื่องตามข้อเสนอแนะจากการประเมิน รวมทั้งได้ดำเนินการให้มีการประเมินคุณภาพด้วยตนเอง

จากการดำเนินกิจกรรมการตรวจสอบภายใน และการดำเนินโครงการสำคัญต่างๆ คณะอนุกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเพียงพอเหมาะสม (โดยแสดงรายละเอียดไว้ในหัวข้อ “รายงานคณะอนุกรรมการตรวจสอบ”)

## (6) การบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ โดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รับผิดชอบในการกำหนดนโยบาย กรอบการบริหารความเสี่ยง และแนวทางการบริหารความเสี่ยงรวมทั้งแต่งตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการบริหารความเสี่ยงในการให้ความเห็นและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายจัดการ ทั้งนี้เพื่อให้แน่ใจว่า การบริหารความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการได้อย่างเหมาะสมเป็นไปตามนโยบายที่กำหนดและสอดคล้องกับมาตรฐานสากล รวมถึงมั่นใจได้ว่าครอบคลุมความเสี่ยงและประเด็นสำคัญขององค์กรได้อย่างครบถ้วน แบ่งออกเป็น 3 ระดับ คือ 1. ความเสี่ยงระดับกลยุทธ์ (strategic risk) 2. ความเสี่ยงระดับธุรกิจ (business risk) และ 3. ความเสี่ยงระดับกระบวนการปฏิบัติงาน (process risk) โดยวิธีการประเมินความเสี่ยงและการควบคุมด้วยตนเอง

ในการดำเนินงานบริหารความเสี่ยงนั้น ฝ่ายจัดการจะเป็นผู้รับผิดชอบและกำหนดนโยบายในการระบุความเสี่ยงและประเมินระดับของความเสี่ยงตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยง (Risk Management Department) เป็นหน่วยงานประสานงานและสนับสนุนฝ่ายจัดการในการดำเนินการเพื่อให้เกิดกระบวนการบริหารความเสี่ยงตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย โดยสามารถสรุปกรอบการดำเนินงานได้ ดังนี้

- ฝ่ายจัดการระบุ ประเมินระดับผลกระทบและโอกาสที่จะเกิดของความเสี่ยงตามเกณฑ์ที่กำหนด และมีมาตรการในการจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ติดตามผลการดำเนินงานตามแผนบริหารความเสี่ยงที่กำหนดโดยฝ่ายจัดการในฐานะเจ้าของความเสี่ยง ตลอดจนการรายงานสถานะความเสี่ยง โดยครอบคลุมการทบทวนความเสี่ยงและความมีประสิทธิภาพของมาตรการจัดการความเสี่ยงที่สำคัญอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่ากรณีที่เกิดเหตุขึ้นจะสามารถจัดการความเสี่ยงได้ทันทั่วทั้ง ทั้งนี้ ครอบคลุมถึงการพิจารณามาตรการจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสมสำหรับการเตรียมการเริ่มใช้ระบบงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ใหม่ และระบบรับฝากหลักทรัพย์ใหม่ สำหรับตลาดตราสารทุนที่มีกำหนดการเริ่มใช้ในกลางปี 2558 โดยอยู่ระหว่างการทดสอบระบบร่วมกันระหว่างหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งอุตสาหกรรม
- จัดให้มีแผนดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) รวมทั้งทบทวน และซ้อมการปฏิบัติการตามแผนร่วมกับหน่วยงานในตลาดทุนเพื่อเตรียมพร้อมรับมือภาวะวิกฤติต่างๆ อย่างจริงจังเป็นประจำทุกปีโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญในการเตรียมความพร้อมของบุคลากร ระบบงาน ทั้งที่อาคารทำการหลักและศูนย์ทำการสำรอง และทดสอบการใช้ระบบสำรองร่วมกับบริษัทสมาชิก เพื่อรองรับหากเกิดเหตุการณ์ภัยพิบัติใดๆ ที่ส่งผลกระทบต่ออาคารทำการหลัก เพื่อให้สามารถเปิดซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประสบผลสำเร็จจากการนำแผน BCP มาใช้จริง โดยสามารถให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แก่ผู้ลงทุนได้ตลอดช่วงเหตุการณ์ความไม่สงบ แสดงให้เห็นถึงความพร้อมและศักยภาพของตลาดหลักทรัพย์ไทยที่มีการจัดการด้านความเสี่ยงที่ทัดเทียมกับมาตรฐานสากล

- ติดตามและรายงานสถานะความเสี่ยงที่สำคัญต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะอนุกรรมการตรวจสอบเป็นประจำ เพื่อให้ได้รับทราบสถานะความเสี่ยงขององค์กร
- สร้างวัฒนธรรมที่สนับสนุนให้ผู้บริหารและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง เช่น การจัดอบรมหลักสูตรการบูรณาการการบริหารความเสี่ยงและกลยุทธ์องค์กร ตลอดจนการปรับตัวให้ทันและรองรับกับ AEC (ASEAN Economic Community) ในปี 2558 ให้กับผู้บริหาร พนักงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งร่วมจัดกิจกรรมเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง โดยเป็นส่วนหนึ่งของงาน CG Day ประจำปี 2557

## (7) รายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี โดยกำกับดูแลกระบวนการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงินรวมถึงข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้อง เพียงพอ และสะท้อนผลประกอบการและฐานะทางการเงินที่แท้จริงของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ทั้งนี้ การเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผ่านการสอบทานจากคณะอนุกรรมการตรวจสอบก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่ออนุมัติ (รายละเอียดความเห็นของคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ปรากฏอยู่ในหัวข้อ “รายงานคณะอนุกรรมการตรวจสอบ”)

## (8) คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2557

- คำตอบแทนจากการสอบบัญชี: ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อยจ่ายคำตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเป็นจำนวนเงินรวม 2,337,000 บาท
- ค่าบริการอื่น: ไม่มี

## 5.3 การประชุมคณะกรรมการ

1. มีการกำหนดการประชุมประจำทุกเดือนและประจำทุกไตรมาสไว้เป็นการล่วงหน้าตลอดทั้งปี โดยได้กำหนดวันประชุมคณะกรรมการล่วงหน้าและนำเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการรับทราบในการประชุมเดือนธันวาคม ทั้งนี้ เพื่อให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทุกคนจัดสรรเวลาเพื่อเข้าร่วมการประชุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ อาจมีการประชุมเพิ่มเติมกรณีที่มีความจำเป็น
2. ประธานกรรมการ และกรรมการและผู้จัดการเป็นผู้พิจารณาเห็นชอบวาระการประชุม
3. จัดส่งหนังสือเชิญประชุมที่ระบุวาระการประชุมอย่างชัดเจน พร้อมเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้า 7 วัน ก่อนวันประชุมเพื่อให้คณะกรรมการ ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ ยกเว้นกรณีเป็นเรื่องเร่งด่วนอาจนำส่งเอกสารในภายหลัง พร้อมทั้งจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และเสนอให้มีการรับรองในการประชุมครั้งถัดไป
4. กรรมการทุกท่านมีข้อมูลที่ครบถ้วน เพียงพอในการพิจารณาตัดสินใจเรื่องต่างๆ นอกจากนั้นสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กรและการเงิน ยังได้สรุปข้อมูลภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้คณะกรรมการฯ รับทราบเป็นประจำทุกเดือน ซึ่งรวมถึงข้อมูลสรุปภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ไทยเทียบกับต่างประเทศ ข้อมูลการระดมทุนของบริษัทจดทะเบียนและพัฒนาการสำคัญในตลาดทุนไทยและตลาดทุนโลก
5. ประธานกรรมการ ดำเนินการประชุมโดยกำหนดเวลาที่เพียงพอสำหรับฝ่ายจัดการในการนำเสนอข้อมูลและสำหรับคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ ตลอดจนเปิดโอกาสให้กรรมการได้อภิปรายอย่างเต็มที่และเปิดเผยซึ่งการประชุมแต่ละครั้งในปี 2557 ใช้เวลาประมาณครึ่งวัน โดยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมได้

6. คณะกรรมการสนับสนุนให้ผู้จัดการเชิงรุกผู้จัดการและผู้ช่วยผู้จัดการเข้าร่วมประชุม เพื่อให้สารสนเทศเพิ่มเติมในฐานะที่เกี่ยวข้องโดยตรง รวมทั้งคณะกรรมการจะสามารถถ่ายทอดนโยบายหรือหลักการให้ฝ่ายจัดการนำไปปฏิบัติได้อย่างเหมาะสม ประกอบกับเพื่อให้คณะกรรมการมีโอกาสรู้จักเพื่อประกอบการพิจารณาแผนสืบทอดตำแหน่ง
7. กรรมการทุกคน ถือเป็นหน้าที่ที่ต้องเข้าประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ทุกครั้งยกเว้นมีเหตุจำเป็น

ในปี 2557 ได้มีการจัดประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง โดยมีอัตราการเข้าร่วมประชุมของกรรมการ คิดเป็นร้อยละ 96.4 ตามตารางการประชุมที่แสดงด้านล่างนี้ โดยในปี 2557 ได้มีการประชุมเป็นการเฉพาะระหว่างกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 1 ครั้ง เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับเรื่องการดำเนินงานที่ผ่านมาของฝ่ายจัดการ ซึ่งที่ประชุมมีการแจ้งผลประชุมให้ฝ่ายจัดการได้รับทราบด้วย

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในรอบปี 2557

รายชื่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (กรรมการท่านอื่นที่ไม่ใช่กรรมการและผู้จัดการเป็นกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารทั้งหมด)		คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (14 ครั้ง)	ตรงสอบ (13 ครั้ง)	คณะกรรมการสรรหา และพิจารณาคุณสมบัติ (9 ครั้ง)	คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม (9 ครั้ง)	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (6 ครั้ง)
1. ดร.สทิษฐ์ ลิ้มพวงศ์พันธ์	ประธานกรรมการ	14/14				
2. นางภักทิธา ดิลกรุ่งธีระภพ	รองประธานกรรมการ	14/14		9/9	9/9	
3. นางโชติกา สอนานนท์	กรรมการ <sup>(1)</sup>	5/6	4/4	2/3		
4. นายพิเชษฐ สิกธีอำนวย	กรรมการ <sup>(2)</sup>	8/8			5/5	3/3
5. นายชาญชัย กงทองลักษณ์	กรรมการ	14/14	7/7		4/4	
6. ศ.(พิเศษ) กิตติพงศ์ อูรพิพัฒน์พงษ์	กรรมการ <sup>(3)</sup>	7/8				
7. ดร.สมชัย ไทยสงวนวรกุล	กรรมการ <sup>(4)</sup>	6/6			3/4	
8. ดร.สุภัค ศิวะรักษ์	กรรมการ <sup>(5)</sup>	6/6	4/4		2/4	
9. นายสุกฤษฎีชัย จิตรวานิช	กรรมการ	13/14		3/3		6/6
10. นายสุเทพ พิตกานนท์	กรรมการ <sup>(6)</sup>	14/14		4/4		6/6
11. นางเกศรา มัญชุศรี	กรรมการและผู้จัดการ <sup>(7)</sup>	7/8		4/4	3/6	3/3
กรรมการที่ครบวาระในระหว่างปี 2557						
1. นางไฉศรี เนื่องสิริกาเพียร	กรรมการ <sup>(8)</sup>	8/8	9/9	3/6	4/5	
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการ <sup>(9)</sup>	6/6	6/6			
3. นายโยธิน เนื่องจำนงค์	กรรมการ <sup>(10)</sup>	8/8	9/9			
4. นายรพี สุจริตกุล	กรรมการ <sup>(11)</sup>	6/6		4/5	2/3	3/3
5. นางศศิธร พงศรส	กรรมการ <sup>(12)</sup>	8/8		5/6	4/5	
6. นายจรัมพร โชติกเสถียร	กรรมการและผู้จัดการ <sup>(13)</sup>	6/6		4/5	1/3	2/3
*(ประชุมโดยไม่มีฝ่ายจัดการ 1 ครั้ง)						
หมายเหตุ:						
(1) (4) (5) เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2557						
(2) (3) เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2557						
(7) เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2557						
(6) (8) (10) (12) ครบวาระเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2557 และนายสุเทพ พิตกานนท์ ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งต่ออีก 1 วาระ						
(9) (11) ครบวาระเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2557						
(13) ครบวาระเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2557						

## 5.4 การประเมินผลการปฏิบัติงาน ของคณะกรรมการ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปีอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อทบทวนผลการปฏิบัติหน้าที่ ปัญหาและอุปสรรคต่างๆ ในระหว่างปีที่ผ่านมา และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน รวมทั้งสนับสนุนหลักบรรษัทภิบาล

### • กระบวนการการประเมินผลการปฏิบัติงาน ของกรรมการ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้พิจารณาอนุมัติแบบฟอร์มการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการ โดยกำหนดจากขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการ ตามที่ได้รับมอบหมาย ให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้มอบหมายให้คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม เป็นผู้พิจารณาและให้คำแนะนำ กระบวนการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งจัดทำสรุปข้อมูลผลการประเมิน และนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบ ซึ่งสอดคล้องกับบทบาทหน้าที่ของคณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการหารือผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้และประสบการณ์ด้านบรรษัทภิบาล เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการฯ ทั้งในรูปแบบประเมินทั้งคณะ และประเมินกรรมการ

รายบุคคล ทั้งประเมินโดยตนเองและประเมินโดยกรรมการท่านอื่น โดยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้และประสบการณ์ด้านบรรษัทภิบาล มีความเห็นว่ากระบวนการและรูปแบบการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการฯ มีความครบถ้วนและเหมาะสมแล้ว และได้ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการปรับปรุงและเพิ่มเติมคำถาม เพื่อให้ครอบคลุมภารกิจของคณะกรรมการยิ่งขึ้น รวมทั้งการเพิ่มเติมแบบประเมินทักษะความรู้ ความสามารถของกรรมการ เพื่อประเมินความหลากหลายของคณะกรรมการทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน เพื่อประโยชน์ในการพิจารณา มอบหมายงานอย่างหนึ่งอย่างใดแก่กรรมการ (ถ้ามี) ต่อไป

ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีมติให้ปรับปรุงแบบฟอร์มการประเมินผลการปฏิบัติงานฯ และการเพิ่มเติมแบบประเมินทักษะ ความรู้ ความสามารถของกรรมการฯ ตามที่คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมได้ให้ความเห็นชอบแล้ว

### • รูปแบบการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการ

ในปี 2557 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีการพิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงานใน 5 รูปแบบ คือ 1) การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ 2) การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการรายบุคคล (ประเมินโดยตนเอง) 3) การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการรายบุคคล โดยกรรมการท่านอื่น (แบบไขว้) 4) การประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานกรรมการ และ 5) แบบประเมินด้านทักษะ ความรู้ ความสามารถของกรรมการ โดยสรุปรายละเอียด ดังนี้

**(1) การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งคณะ มีหัวข้อประเมิน 8 หมวด ได้แก่**



ในปี 2557 ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ ทั้ง 8 หมวด ได้คะแนนเฉลี่ยของทุกหมวดเท่ากับ 4.54 จาก ระดับคะแนน 5 หรือคิดเป็นคะแนนเฉลี่ยร้อยละ 90.80 โดย กรรมการส่วนใหญ่เห็นว่า คณะกรรมการมีการดูแลให้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีข้อกำหนดเรื่องจริยธรรมทางธุรกิจและ ข้อห้ามปฏิบัติใดๆ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผล ประโยชน์และดูแลให้มีการปฏิบัติตาม และคณะกรรมการได้ คำนี้จากผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยเท่าเทียมกัน รวมทั้งได้มีการแบ่งแยกบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และฝ่ายบริหารไว้อย่างชัดเจน

**(2) การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ รายบุคคล (ประเมินโดยตนเอง)**

มีหัวข้อประเมิน 4 หมวด ได้แก่ 1. การปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ 2. การประชุม 3. ความเป็นอิสระ และ 4. ความพร้อมและการพัฒนาตนเอง

สรุปประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รายบุคคล (ประเมินโดยตนเอง) ในภาพรวม 4 หมวด ได้คะแนนเฉลี่ยของทุกหมวดเท่ากับ 4.69 จากระดับคะแนน 5 หรือคิดเป็นคะแนนเฉลี่ยร้อยละ 93.80

**(3) การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ รายบุคคล โดยกรรมการท่านอื่น (แบบโหวต)**

มีหัวข้อประเมิน ทั้งหมด 4 หมวด เช่นเดียวกับการประเมินของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รายบุคคล (ประเมินโดยตนเอง) โดยให้เลขานุการคณะกรรมการทำการสุ่มคัดเลือก กรรมการ 2 ท่านเพื่อประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการ 1 ท่าน สรุปการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รายบุคคล โดยกรรมการท่านอื่น (แบบโหวต) ในภาพรวม 4 หมวด ได้คะแนนเฉลี่ยของทุกหมวดเท่ากับ 4.75 จากระดับคะแนน 5 หรือคิดเป็นคะแนนเฉลี่ยร้อยละ 95.00

**(4) การประเมินผลการปฏิบัติงาน ของประธานกรรมการ**

มีหัวข้อประเมินที่สำคัญ อาทิ การเปิดโอกาสและสนับสนุน ให้กรรมการแสดงความคิดเห็น ไม่ชี้้นำความเห็นของที่ประชุม มีการตัดสินใจอย่างเหมาะสม รวมทั้งการสนับสนุน ให้กรรมการพิจารณารายงานการประชุมเพื่อให้มีรายละเอียด ที่ถูกต้องครบถ้วนก่อนลงมติรับรองการประชุม โดยประธาน อนุกรรมการบริหารฯ ภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมเป็น ผู้รายงานผลการประเมินโดยตรงต่อประธานกรรมการ

**(5) แบบประเมิน ด้านทักษะ ความรู้ ความสามารถ ของกรรมการ**

เพื่อประเมินความหลากหลายของคณะกรรมการทั้งใน ด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน ทั้งนี้ แบบ ประเมินทักษะ ความรู้ ความสามารถของกรรมการนั้นได้จัดทำ ให้มีการประเมินแยกต่างหากออกจากแบบประเมินผลตนเองใน การปฏิบัติงานของคณะกรรมการฯ และไม่ได้มีการคำนวณ ผลประเมินแต่อย่างใด



ทั้งนี้ สำหรับผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ และผลการประเมินการปฏิบัติงานของกรรมการรายบุคคล ประจำปี 2557 รวมทั้งความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่าง ๆ ที่ได้รับจากการประเมินผลนั้น คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ได้จัดทำสรุปข้อมูลผลการประเมินและนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อนำมาพิจารณาปรับปรุงและพัฒนาการดำเนินงานต่อไป

## 5.5 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการชุดย่อยที่เกี่ยวข้องกับหลักบรรษัทภิบาลทุกชุดมีหน้าที่ทำการประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเองและรายงานให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นประจำทุกปี โดยในปี 2557 คณะอนุกรรมการตรวจสอบ คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการฯ ประจำปี 2557 แล้ว และได้เสนอผลการประเมินต่อที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรียบร้อยแล้ว

## 5.6 ค่าตอบแทนกรรมการ

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดให้ประธานกรรมการ และกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับประโยชน์ตอบแทนตามที่ที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด จึงมั่นใจได้ว่าการจ่ายผลตอบแทนแก่กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นไปด้วยความโปร่งใสปราศจากการมีส่วนตัดสินใจในการจ่ายผลตอบแทนให้แก่ตนเอง

โดยคณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณากำหนดนโยบาย และหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนสำหรับคณะกรรมการ และนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณา ก่อนนำเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมสมาชิก ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มาตรา 177

นอกจากนั้น คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน ยังเป็นผู้พิจารณาค่าตอบแทนการจ่ายค่าตอบแทนสำหรับอนุกรรมการ ผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง รวมถึงการกำหนดค่าตอบแทนสำหรับผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงเป็นรายบุคคล เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณานุมัติ ซึ่งมีหลักเกณฑ์การประเมินผลงานผู้จัดการและผู้บริหารอย่างชัดเจน ในรูปแบบดัชนีวัดผลการปฏิบัติงาน (KPI) โดยเปรียบเทียบกับ KPI เป้าหมายที่กำหนดกับผลงานที่ทำได้จริง ซึ่งเชื่อมโยงกับอัตราค่าตอบแทนที่ได้รับตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานทางธุรกิจ และการดำเนินงานตามนโยบายที่ได้รับจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบกับสถานะทางสังคมและเศรษฐกิจโดยรวม และพิจารณาจากข้อมูลในอดีต ประกอบการพิจารณากำหนดผลตอบแทน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับค่าตอบแทนจากการเป็นกรรมการเป็นรายเดือนตามอัตราที่กำหนดโดยที่ประชุมสมาชิก และกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งอนุกรรมการ หรือกรรมการบริษัทย่อย ได้รับค่าตอบแทนตามอัตราที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด โดยพิจารณาตามความเหมาะสมและสอดคล้องกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบต่อสังคม ทั้งนี้ อัตราค่าตอบแทนของคณะกรรมการ และคณะอนุกรรมการชุดย่อยอื่นๆ ปรากฏตามตารางด้านล่างนี้

อัตราค่าตอบแทน	คณะกรรมาการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ	คณะอนุกรรมการตรวจสอบ	คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน	คณะอนุกรรมการ อนุรักษ์กบิบาลและความ รับผิดชอบต่อสังคม	คณะอนุกรรมการ บริหารความเสี่ยง	คณะอนุกรรมการ ชุดอื่น
<b>ค่าตอบแทนรายเดือน</b>						
ประธาน	117,000	75,000	52,500	52,500	52,500	-
กรรมาการ / อนุกรรมาการ	78,000	50,000	35,000	35,000	35,000	-
<b>ค่าเบี้ยประชุม</b>						
ประธาน	-	-	-	-	-	15,000
อนุกรรมาการ	-	-	-	-	-	10,000

รายชื่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ	คำตอบแทนกรรมการในรอบปี 2557 (บาท)						คำตอบแทนรวม
	คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน	คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**	คณะกรรมการ/คณะทำงานชุดอื่น และคณะกรรมการบริษัทย่อย	
1. ดร.สทิตย์ ลิ่มพงศ์พันธุ์	5,844,000					474,000	6,318,000
2. นางภัทธีรา ดิปลรุ่งธีระภพ	936,000		496,774	615,000		326,000	2,373,774
3. นางโชติกา สอนานนท์	364,839	329,032	153,548				847,419
4. นายพิเชษฐ สิกิริอำนวย	546,000			225,167	225,167	14,000	1,010,333
5. นายชาญชัย กงทองลักษณ์	936,000	321,667		153,548		336,000	1,747,215
6. ศ.พิเศษ กิติพงษ์ อรุณพิพัฒน์พงศ์	546,000					38,000	584,000
7. ดร.สมชัย ไทยสงวนวรรณกุล	364,839			153,548			518,387
8. ดร.สุภกิต ศิวะรักษ์	364,839	219,355		153,548			737,742
9. นายสุภกริชชัย จิตรวานิช	936,000		153,548		420,000	350,000	1,859,548
10. นายสุเทพ พิตตานนท์	936,000		225,167		532,583	346,000	2,039,750
11. นางเกศรา มัญชุศรี							
<b>กรรมการที่ครบวาระในระหว่างปี</b>							
1. นางไฉศรี เนื่องสิขงาเพียร	571,161	549,194	273,790	246,290		10,000	1,650,435
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	390,000	250,000					640,000
3. นายโยธิน เนื่องจำนงค์	571,161	366,129				50,000	987,290
4. นายพร สุจริตกุล	390,000		175,000	165,000	262,000	20,500	1,012,500
5. นางศศิธร พงศธร	571,161		366,935	246,290			1,184,387
6. นายจรัมพร โชติกเสถียร	390,000						390,000
หมายเหตุ:							
* ค่าตอบแทนของประธานกรรมการฯ รวมถึงคำตอบแทนประจำรายเดือนในอัตราเดือนละ 370,000 บาท ซึ่งผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมสมาชิก เพื่อให้สอดคล้องกับภาระหน้าที่ที่คณะกรรมการฯ ได้มอบหมายเพิ่มเติม							
** เปิดเผยคำตอบแทนเฉพาะกรรมการที่เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ปัจจุบันคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง มีจำนวน 7 ท่าน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 4 ท่าน (รวมกรรมการและผู้จัดการ) และผู้ทรงคุณวุฒิ / ผู้เชี่ยวชาญ อีกจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ นางฤชกร สิริโยธิน นายสมเกียรติ ศิริชาติไชย และ ศ.ดร.อัญญา ชันชวิทย์							

## 5.7 ค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง

ผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย ผู้จัดการ รองผู้จัดการ 4 ท่าน และผู้ช่วยผู้จัดการ 13 ท่าน รวม 18 ท่าน ได้รับผลประโยชน์ตอบแทนรวมเงินเดือน

ค่าครองชีพ บำเหน็จพิเศษ โบนัส และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ในรอบปี 2557 เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 168,135,254.68 บาท

## 5.8 การพัฒนากรรมการ

ตลาดหลักทรัพย์ให้ความสำคัญเรื่องการพัฒนากรรมการอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ โดยได้จัดให้กรรมการของตลาดหลักทรัพย์ ได้เข้ารับการอบรมความรู้และดูงานที่เกี่ยวข้องกับกิจการของตลาดหลักทรัพย์ อย่างต่อเนื่องทั้งในและต่างประเทศ เพื่อเป็นการพัฒนาความรู้และเสริมสร้างวิสัยทัศน์ให้ก้าวไกลอยู่เสมอ และในกรณีที่มีกรรมการเข้าใหม่ ตลาดหลักทรัพย์ ได้จัดให้มีการแนะนำภาพรวมการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ แผนกลยุทธ์ แผนงานประจำ และภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทย่อย รวมทั้งได้ส่งมอบคู่มือกรรมการ ซึ่งจะมีข้อมูลสำคัญที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์พึงทราบ อันจะเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการตลาดหลักทรัพย์

ในปี 2557 กรรมการตลาดหลักทรัพย์ ได้เข้ารับการอบรม และเข้าร่วมสัมมนาเพื่อเสริมสร้างความเข้าใจในบทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบ และส่งเสริมทักษะในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการอย่างต่อเนื่อง โดยเข้าอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) อาทิ Director Certification Program Update (DCPU), Advance Audit Committee Program (AACP) (รายละเอียดปรากฏตามตารางด้านล่าง) และเข้าร่วมสัมมนาส่งเสริมทักษะความรู้ความเข้าใจเพื่อประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ในหัวข้อต่างๆ อาทิ ร่วมสัมมนา CG Forum ในหัวข้อ “Effectiveness in boardroom: Route to success & best practices” “Corporate Governance in the Perspective of Investors” “Challenging as Expectations for Board Engagement on Strategic Risk Management Oversight” และ SD Forum ในหัวข้อ “Unlocking Corporate Value through Sustainability Reporting” โดยมี ดร. สติติย์ ลิมพงศ์พันธุ์ (ประธานกรรมการ) นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ (รองประธานกรรมการ) และนางเกศรา มัญชุศรี (กรรมการและผู้จัดการ) เป็นวิทยากรรับเชิญ และ/หรือ เข้าร่วมสัมมนาดังกล่าว

อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ นางโชติกา สวานานนท์ ในฐานะประธานอนุกรรมการตรวจสอบ ได้เข้าร่วมประชุม IOD Committee Forum 2014 ในหัวข้อ “Internal Audit Topics for Audit Committee Consideration” เพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและประสบการณ์ของกรรมการตรวจสอบร่วมกัน ในการกำหนดเป็นแนวปฏิบัติที่เหมาะสมร่วมกัน

และในปี 2557 กรรมการตลาดหลักทรัพย์ ได้เดินทางไปศึกษาดูงานต่างประเทศ (Financial Trip 2014) เพื่อเยี่ยมชม Budapest Stock Exchange, Polish Financial Supervision Authority, Wood and Company (TBC), Warsaw Stock Exchange (WSE), Polish Power Exchange (PolPX), The Association of Polish Listed Companies (SEG) และ IP-OPEMA Securities ณ ประเทศโปแลนด์ และประเทศอิตาลี ระหว่างวันที่ 26 กันยายน ถึงวันที่ 3 ตุลาคม 2557 เพื่อประโยชน์ในการเพิ่มพูนความรู้ และสร้างสัมพันธภาพอันดีระหว่างบุคลากรในแวดวงตลาดทุนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยรับฟังบรรยายสรุปและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นในหัวข้อที่สำคัญ โดยมีกรรมการที่ร่วมเดินทางใน Financial Trip 2014 ได้แก่ ดร. สติติย์ ลิมพงศ์พันธุ์, นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ, ศาสตราจารย์พิเศษกิติพงศ์ อรุณพิพัฒน์พงศ์, นายชาญชัย กงทองลักษณ์, นางโชติกา สวานานนท์, นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย, ดร.สมชัย ไทยสงวนวรกุล, นายสุเทพ พิทยานนท์ และนางเกศรา มัญชุศรี นอกจากนี้ กรรมการฯ ที่ดำรงตำแหน่งอนุกรรมการตรวจสอบ ได้แก่ นางโชติกา สวานานนท์, ดร.สุภัค คิวะรักษ์ และนายชาญชัย กงทองลักษณ์ พร้อมทั้งอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญจากภายนอก 1 ท่าน ได้เดินทางไปศึกษาดูงานเพื่อเยี่ยมชม Korea Exchange (KRX) ณ ประเทศเกาหลีใต้ ในระหว่างวันที่ 2-3 ธันวาคม 2557 เพื่อศึกษาดูงานการกำกับดูแลกิจการ การบริหารความเสี่ยง การตรวจสอบภายใน และการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ตลอดจนได้สร้างความพันธึอันดีระหว่างกรรมการ และผู้บริหารในตลาดหลักทรัพย์อีกด้วย

หลักสูตรของ IOD ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมอบรม

รายชื่อกรรมการชุดปัจจุบัน	Director Certification Program (DCP)	Director Certification Program Update (DCPU)	Director Accreditation Program (DAP)	The Role of The Chairman Program (RCP)	Advance Audit Committee Program (AAP)	Audit Committee Program (ACP)	Financial Institutions Governance Program (FGP)	Role of the Compensation Committee (RCC)	Chartered Director Class (CDC)
1. ดร.สทิศย์ ลิ้มพงศ์พันธุ์	✓			✓		✓	✓		
2. นางภัทธีรา ดิษฐรุ่งธีระภพ	✓		✓	✓					
3. นางโชติกา สอนานนท์		✓			✓				
4. นายพิเชษฐ สิริอำนวยการ	✓					✓		✓	
5. นายชาญชัย กงทองลักษณ์	✓								
6. ศ.พิเศษ กิตติพงษ์ อรุณพัฒน์พงศ์	✓			✓					
7. ดร.สมชัย ไทยสงวนวรกุล	✓	✓ (2557)	✓						
8. ดร.สุภัค ศิวะรักษ์	✓		✓				✓		
9. นายสุทธิชัย จิตรวานิช	✓			✓					✓
10. นายสุเทพ พิตตานนท์	✓			✓					
11. นางเกศรา มัญชุศรี	✓								

## คณะอนุกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2558

1. คณะอนุกรรมการตรวจสอบ
2. คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง
3. คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
4. คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
5. คณะอนุกรรมการวินัย
6. คณะกรรมการอุทธรณ์
7. คณะอนุกรรมการกฎหมาย
8. คณะอนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์
9. คณะอนุกรรมการก่อสร้างอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ
10. คณะอนุกรรมการส่งเสริมการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

### 1. คณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายตรวจสอบภายใน

**องค์ประกอบ:** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างน้อย 3 คน ที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. 1 คน เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นผู้บริหารของสมาชิกและได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก 1 คน และอย่างน้อย 1 คน เป็นผู้มีความรู้ ความเข้าใจ หรือมีประสบการณ์ด้านการบัญชี การเงิน หรือการตรวจสอบ

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** มีวาระตามวาระของการเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
1. นางโชติกา	สวนานนท์	ประธานอนุกรรมการ
2. นายชาญชัย	กนกวงลักษณ์	อนุกรรมการ
3. ดร.สุภัก	ศิวัธรักษ์	อนุกรรมการ

#### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาและดำเนินการดังต่อไปนี้

1. สอบทานรายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการแต่งตั้ง การเลิกจ้าง และกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประสานงานกับผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ในการดำเนินการตรวจสอบขอบเขตแนวทาง แผนงาน และปัญหาที่พบระหว่างการตรวจสอบ และประเด็นที่ผู้สอบบัญชีเห็นว่ามีความสำคัญ
3. ประสานงานกับฝ่ายตรวจสอบภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับวัตถุประสงค์และการวางแผน การตรวจสอบ การรายงานผลการตรวจสอบ การประเมินประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ การประเมินความเพียงพอของทรัพยากรที่ใช้ในการควบคุมภายใน รวมถึงปัญหาที่พบระหว่างการตรวจสอบ
4. ปรีกษาและพิจารณาทบทวนผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชีและของฝ่ายตรวจสอบภายใน รวมทั้งติดตามการดำเนินการของฝ่ายจัดการต่อข้อเสนอแนะดังกล่าว เพื่อเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบ
5. ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ฯ
6. ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ
7. รายงานการดำเนินงานของคณะอนุกรรมการให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง
8. หน้าที่อื่นอันเนื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบที่อาจกำหนดเพิ่มเติมโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 2. คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

**องค์ประกอบ:** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารความเสี่ยง

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 มกราคม 2558 - 31 ธันวาคม 2558

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานอนุกรรมการ
2. นางกชกร สิริโยธิน	อนุกรรมการ
3. นายพิเชษฐ สิริอำนวย	อนุกรรมการ
4. นายสุทธิชัย จิตรวานิช	อนุกรรมการ
5. นายสมเกียรติ ศิริชาติไชย	อนุกรรมการ
6. ศ.ดร.อัญญา พันธวิทย์	อนุกรรมการ
7. กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ	อนุกรรมการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. ให้คำแนะนำและให้ความเห็นแก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหารเพื่อให้มีการกำหนดนโยบายและกรอบการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม และเพื่อให้มั่นใจว่าหน่วยงานต่างๆ สามารถดำเนินการบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ และครอบคลุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจขององค์กรอย่างครบถ้วน
2. ให้คำปรึกษาและข้อเสนอแนะแก่หน่วยงานบริหารความเสี่ยงในเรื่องเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงทุกประเภท
3. พิจารณาความเหมาะสมของวิธีการประเมินความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าความเสี่ยงที่สำคัญได้รับการดูแลและจัดการอย่างเหมาะสม

### 3. คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล

**องค์ประกอบ:** รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** มีวาระตามวาระของการเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. นางกัทธีรา ดิษฐรุ่งธีระภพ	ประธานอนุกรรมการ
2. นางโชติกา สอนานนท์	อนุกรรมการ
3. นายสุภธิชัย จิตรวานิช	อนุกรรมการ
4. นายสุเทพ พิटकานนท์	อนุกรรมการ
5. กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ	อนุกรรมการ

#### คณะอนุกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ในการพิจารณาและให้คำแนะนำต่อคณะกรรมการในเรื่องดังต่อไปนี้

##### 1. ด้านการสรรหา

- (1) พิจารณาสรรหาบุคลากรเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย
- (2) แผนสืบทอดกิจการ (succession plan) ในตำแหน่งกรรมการและผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ และทบทวนแผนดังกล่าวเป็นประจำทุกปี
- (3) ดูแลกระบวนการปฐมนิเทศ (orientation) กรรมการใหม่ และการพัฒนาความรู้กรรมการปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง
- (4) ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มอบหมาย

##### 2. ด้านพิจารณาค่าตอบแทน

- (1) นโยบาย หลักเกณฑ์ และการจ่ายผลตอบแทนให้แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุกรรมการ

- ที่ปรึกษา และคณะกรรมการบริษัทย่อยที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง รวมทั้งคณะทำงานด้วย
- (2) โครงสร้างผลตอบแทนของพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (3) งบประมาณการปรับอัตราเงินเดือนประจำปี และเงินรางวัลประจำปี ของพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (4) หลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทน การปรับอัตราเงินเดือน และผลตอบแทนของกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (5) หลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทน การปรับอัตราเงินเดือนและการจ่ายผลตอบแทนประจำปีของผู้บริหารระดับสูง
- (6) ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มอบหมาย

## 4. คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายพัฒนาธุรกิจเพื่อความยั่งยืน

**องค์ประกอบ:** รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** มีวาระตามวาระของการเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. นางภิกษิรา ดิลกรุ่งธีระภพ	ประธานอนุกรรมการ
2. นายชาญชัย กงทองลักษณ์	อนุกรรมการ
3. นายพิเชษฐ สีกริอำนวย	อนุกรรมการ
4. ดร.สมชัย ไทยสงวนวรกุล	อนุกรรมการ
5. ดร.สุภกิต ศิวะรักษ์	อนุกรรมการ
6. กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ	อนุกรรมการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ในการพิจารณา และให้คำแนะนำต่อคณะกรรมการในเรื่องดังต่อไปนี้

#### 1. ด้านบรรษัทภิบาลและด้านความรับผิดชอบต่อสังคม สำหรับบริษัทจดทะเบียน

(1) พิจารณากรอบนโยบายและแนวทางการพัฒนา บรรษัทภิบาล (corporate governance: CG) และด้าน ความรับผิดชอบต่อสังคม (social responsibility: SR) ของบริษัทจดทะเบียน วิสาหกิจ และองค์กร ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนให้มีมาตรฐาน ตลอดจน การสร้างระบบและการพัฒนาแนวทางในการ นำหลักการ CG และ SR ไปใช้ในการบริหารจัดการ เพื่อให้องค์กรเติบโตอย่างยั่งยืนและสามารถ สร้างคุณค่าให้แก่ตลาดทุน สังคม และประเทศชาติ สร้างสรรค์มูลค่าเพิ่มในตลาดทุนไทย

(2) ให้คำปรึกษาและคำแนะนำ ตลอดจนข้อเสนอแนะ ที่เป็นประโยชน์แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหารในการพัฒนา CG และ SR ในตลาดทุน

#### 2. ด้านบรรษัทภิบาลและด้านความรับผิดชอบต่อสังคม สำหรับตลาดหลักทรัพย์

##### 2.1 ด้านบรรษัทภิบาลของตลาดหลักทรัพย์

(1) พิจารณากรอบบรรษัทภิบาล (CG framework) นโยบายบรรษัทภิบาลของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (CG policy) และจรรยาบรรณกลุ่มตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (code of conduct) ที่มีความสอดคล้องกับสภาพโครงสร้างการดำเนินงาน ของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งสามารถเทียบเคียง ได้กับแนวปฏิบัติหรือหลักการที่เป็นสากล

(2) สอบทานกับฝ่ายบริหารเกี่ยวกับการปฏิบัติตาม หลักการบรรษัทภิบาล ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดและเปิดเผยในรายงานประจำปี

(3) กระบวนการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งจัดทำ สรุปข้อมูลผลการประเมินและนำเสนอต่อ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

(4) ให้ข้อเสนอแนะในการจัดทำแผนการพัฒนา บรรษัทภิบาลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้สอดคล้อง ตามหลักการบรรษัทภิบาลที่กำหนดไว้

(5) ให้คำปรึกษา คำแนะนำ ตลอดจนข้อเสนอแนะที่ เป็นประโยชน์ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหาร ในการพัฒนาบรรษัทภิบาลของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### 2.2 ด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (social responsibility: SR) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

(1) พิจารณากรอบนโยบายและแนวการพัฒนา ด้าน ความรับผิดชอบต่อสังคม (social responsibility: SR) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อการพัฒนาอย่าง ยั่งยืน (sustainable development) เทียบเคียง กับแนวปฏิบัติหรือหลักการที่เป็นสากล

(2) ให้ข้อเสนอแนะในการจัดทำแผนการพัฒนาความ รับผิดชอบต่อสังคมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้สอดคล้องตามกรอบนโยบายที่กำหนดไว้

(3) ให้คำปรึกษาและคำแนะนำ ตลอดจนข้อเสนอแนะ ที่เป็นประโยชน์แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหารในการพัฒนาความรับผิดชอบต่อ สังคมของตลาดหลักทรัพย์ฯ



## 5. คณะอนุกรรมการวินัย

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายวินัยและคดี

**องค์ประกอบ:** ประกอบด้วยอนุกรรมการ 5 คน โดยอย่างน้อยต้องเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 1 คน ผู้มีความรู้และประสบการณ์ในกิจการตลาดหลักทรัพย์ฯ ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี 1 คน ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย 1 คน และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้บริหารที่มีตำแหน่ง ไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการฯ ที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการและผู้จัดการ 1 คน

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 มกราคม 2558 - 31 ธันวาคม 2559 (วาระ 2 ปี ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย พ.ศ. 2543)

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
<ul style="list-style-type: none"><li>ผู้มีความรู้และประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี</li></ul> <ol style="list-style-type: none"><li>นางภัทธีรา ดิษฐรุ่งธีระภพ</li><li>นายรพี สุจริตกุล</li></ol> <ul style="list-style-type: none"><li>กรรมการที่ได้รับการเลือกตั้งจากสมาชิก</li></ul> <ol style="list-style-type: none"><li>ศ.(พิเศษ) กิตติพงษ์ อรุณพัฒน์พงศ์</li></ol> <ul style="list-style-type: none"><li>ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย</li></ul> <ol style="list-style-type: none"><li>นายสุกฤษ สุขยั้ง</li></ol> <ol style="list-style-type: none"><li>ผู้บริหารที่มีตำแหน่งไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการฯ ที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ</li></ol>	<p>ประธานอนุกรรมการ อนุกรรมการ</p> <p>อนุกรรมการ</p> <p>อนุกรรมการ</p> <p>อนุกรรมการ</p>

### คณะอนุกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- พิจารณาความผิดและลงโทษบุคคลที่ฝ่าฝืนหรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายงานการลงโทษให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบ ยกเว้นกรณีความผิดและลงโทษดังต่อไปนี้ ให้คณะอนุกรรมการวินัยพิจารณาและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาความผิดและลงโทษ
  - การสั่งเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
  - การสั่งห้ามบริษัทสมาชิกรายใดรายหนึ่งเข้าทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นการชั่วคราว
  - การสั่งเพิกถอนสมาชิกภาพของบริษัทสมาชิก
  - กรณีอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด
- พิจารณาและสั่งการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย ตลอดถึงการปฏิบัติอื่นใดที่จำเป็นต่อกระบวนการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย

## 6. คณะกรรมการอุทธรณ์

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายวินัยและคดี

**องค์ประกอบ:** เป็นบุคคลที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งโดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยคณะกรรมการอุทธรณ์ต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน แต่ไม่เกิน 5 คน ซึ่งในจำนวนนี้อย่างน้อยต้องเป็น ผู้ทรงคุณวุฒิและมีประสบการณ์สูงด้านกฎหมาย ด้านการบัญชีและการเงิน และด้านธุรกิจหลักทรัพย์ ด้านละ 1 คน

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 กรกฎาคม 2556 - 30 มิถุนายน 2558 (วาระ 2 ปี ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การพิจารณาและวินัยอุทธรณ์ พ.ศ. 2543)

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
1. ศ.ศิริชัย	รติศรี	ประธานกรรมการ
2. นายโชคชัย	ตั้งพลสินธนา	กรรมการ
3. ศาสตราจารย์พิเศษ ประสิทธิ์	โชวีโลกุล	กรรมการ
4. นายมานพ	นาคกิต	กรรมการ
5. ดร.สมจินต์	ศรีไพศาล	กรรมการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- พิจารณาคำขออุทธรณ์คำสั่งลงโทษของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะอนุกรรมการวินัย และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าผู้อุทธรณ์มิได้กระทำความผิดอันเป็นการฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ จริงตามที่ขออุทธรณ์หรือไม่
- พิจารณาคำขอทุเลาการบังคับตามคำสั่งลงโทษ (ถ้ามี) โดยอาจกำหนดเงื่อนไขหรือหลักประกันใดๆ ตามที่จำเป็นด้วยก็ได้
- ทำความเข้าใจเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาสั่งการให้ลงโทษลดโทษหรือไม่ลงโทษ หรือ ยืนยันตามคำสั่งลงโทษที่มีการอุทธรณ์ หรือสั่งการอย่างหนึ่งอย่างใดในประเด็นที่ผู้อุทธรณ์ได้อุทธรณ์มา
- มีคำสั่งให้ยุติและจำหน่ายคำอุทธรณ์ ในกรณีที่ผู้อุทธรณ์ได้ถอนคำอุทธรณ์ไปก่อนหรือระหว่างการพิจารณาและวินิจฉัยของคณะกรรมการอุทธรณ์

## 7. คณะอนุกรรมการกฎหมาย

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายกฎหมาย

**องค์ประกอบ:** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 1 ท่าน ผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมายและ/หรือด้านตลาดทุน

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 มกราคม 2558 - 31 ธันวาคม 2558

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
1. นายสุภรชัย	จิตรวานิช	ประธานอนุกรรมการ
2. ศาสตราจารย์พิเศษ เติมชัย	ชูติวงศ์	อนุกรรมการ
3. ศศ.ธิตีพันธ์ุ	เชื้อบุญชัย	อนุกรรมการ
4. นายวิเชียร	หาญประวิณ	อนุกรรมการ
5. นายสุรศักดิ์	วาจาสิทธิ์	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ให้คำปรึกษา ความเห็น และข้อเสนอแนะต่าง ๆ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาดหลักทรัพย์และกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องเกี่ยวกับ ปัญหาข้อกฎหมายตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และ

ตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และกฎหมายอื่นตลอดจนระเบียบข้อกำหนดของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์

## 8. คณะอนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก

**องค์ประกอบ:** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นประธาน กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก สมาชิกของกองทุนที่ได้รับการเลือกตั้ง นายกสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมาย ผู้ช่วยผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ดูแลงานกำกับบริษัทสมาชิก เป็นอนุกรรมการและเลขานุการ<sup>1</sup>

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 มกราคม 2558 - 31 ธันวาคม 2558

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. กรรมการซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. (นายสุกรีชัย จิตรวานิช)	ประธานอนุกรรมการ
2. กรรมการที่ได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก (นางภักธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ)	อนุกรรมการ
3. สมาชิกของกองทุนที่ได้รับการเลือกตั้ง (นางพรพริ้ง สุวสันตสิสุวรรณ)	อนุกรรมการ
4. นายกสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (นายมงคล สีลาธรรม)	อนุกรรมการ
5. กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมาย	อนุกรรมการ
6. ผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ ระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการ ที่ดูแลสายงานกำกับบริษัทสมาชิก (นายสุกกิจ จิระประดิษฐ์กุล)	อนุกรรมการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- กำหนดนโยบายการลงทุนของเงินลงทุน โดยอาจกำหนดให้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นใดตามที่เห็นสมควร
- พิจารณาข้อเท็จจริงและเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนที่ยื่นคำขอรับความคุ้มครองจากกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์
- สร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุนที่ซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์
- ดำเนินการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

<sup>1</sup> เป็นไปตามระเบียบการเป็นสมาชิกกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์

## 9. คณะอนุกรรมการก่อสร้างอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ

หน่วยงานที่ดูแล : กลุ่มงานสื่อสารและบริการกลาง

**องค์ประกอบ:** ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้เชี่ยวชาญด้านอสังหาริมทรัพย์ และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 มกราคม 2558 - 31 ธันวาคม 2558

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ	ประธานอนุกรรมการ
2. ศ.(พิเศษ) กิตติพงษ์ อรุณพัฒน์พงศ์	อนุกรรมการ
3. นายสุเทพ พิตกานนท์	อนุกรรมการ
4. นายสุกรีชัย จิตรวานิช	อนุกรรมการ
5. นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส	อนุกรรมการ
6. กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ	อนุกรรมการ
7. รองผู้จัดการสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กรและการเงิน	อนุกรรมการ

**คณะอนุกรรมการฯ ดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาและดำเนินการ ดังต่อไปนี้**

1. พิจารณาอุปสงค์การใช้งานด้านที่ดิน อาคารและสถานที่ของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทย่อย และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งจากการใช้งานจริงในปัจจุบัน และจากแผนยุทธศาสตร์การพัฒนางานองค์กรในระยะต่างๆ
2. กำหนดนโยบาย แผนแม่บทและแนวความคิด สำหรับการพัฒนาที่ดิน อาคาร และสถานที่ รวมถึงแนวทางดำเนินการใดๆ เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถเข้าใช้ประโยชน์ในที่ดิน เพื่อรองรับอุปสงค์ตามข้อ 1 ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
3. เสนอแนะต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติให้เป็นนโยบาย และกรอบการดำเนินการแก่ฝ่ายบริหาร
4. แต่งตั้งและมอบหมายคณะทำงานด้านต่างๆ ตามที่เห็นสมควร เพื่อดำเนินการใดๆ บนที่ดินหรืออาคารและสถานที่ตามแนวนโยบายที่ได้กำหนดไว้

## 10. คณะอนุกรรมการส่งเสริมการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

หน่วยงานที่ดูแล : สายงานผู้ออกหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียน

**องค์ประกอบ:** ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งผู้แทนจากสภา สมาคม องค์กรที่เป็นผู้แทนของภาคธุรกิจ ภาครัฐ และเอกชน ผู้ทรงคุณวุฒิ ที่เกี่ยวข้องกับการผลักดันเชิงนโยบายเพื่อให้บริษัทที่ประกอบกิจการในประเทศและต่างประเทศ และสนับสนุนการพัฒนาบริษัทจดทะเบียนให้สามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ อาทิ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ สภาหอการค้าไทย และสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย สมาคมธนาคารไทย คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน สภาธุรกิจตลาดทุนไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีผู้บริหารดูแลงานผู้ออกหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียนเป็นอนุกรรมการและเลขานุการ

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 มกราคม 2558 - 31 ธันวาคม 2558

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ	ประธานอนุกรรมการ
2. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (นางภัทธีรา ดิสมงธีระภพ)	อนุกรรมการ
3. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (ศ.พิเศษ กิตติพงศ์ อรุณพิพัฒน์พงศ์)	อนุกรรมการ
4. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (ดร.สมชัย ไทยสงวนวรกุล)	อนุกรรมการ
5. ปลัดกระทรวงพาณิชย์ (นางสาวชุติมา บุญยประภัศร)	อนุกรรมการ
6. ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (นายกฤษฎา จีนะวิจารณ์)	อนุกรรมการ
7. ผู้อำนวยการสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (นายกุลิศ สมบัติศิริ)	อนุกรรมการ
8. เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน	อนุกรรมการ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
9. อธิบดีกรมเอเชียตะวันออก (นายศรัณย์ เจริญสุวรรณ)	อนุกรรมการ
10. รองเลขาธิการที่ดูแลงานกำกับดูแลการออกและเสนองายหลักทรัพ์ สำนักงาน ก.ล.ต. (นางกัญญาสุดา ทวารามร)	อนุกรรมการ
11. ประธานกรรมการหอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย (นายอิสระ ว่องกุศลกิจ)	อนุกรรมการ
12. ประธานสมาคมธนาคารไทย (นายบุญทักษ์ หวังเจริญ)	อนุกรรมการ
13. ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (นายสุพันธ์ มงคลสุธี)	อนุกรรมการ
14. ประธานสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (นางวรวรรณ ธาราภูมิ)	อนุกรรมการ
15. กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพ์ฯ	อนุกรรมการ
16. รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพ์และบริษัทจดทะเบียน	อนุกรรมการและเลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ผลักดันเชิงนโยบายเพื่อให้บริษัทที่ประกอบกิจการในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะกลุ่มประเทศในอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion: GMS) และกลุ่มประเทศอาเซียน (ASEAN) สามารถเข้าร่วมทุนในตลาดหลักทรัพ์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพ์ เอ็ม เอ ไอ ในรูปแบบต่างๆ ได้

และสนับสนุนการพัฒนาบริษัทจดทะเบียนให้สามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งผลักดันหรือปรับปรุงแก้ไขกฎระเบียบหรือข้อจำกัดต่างๆ เพื่อให้เป็นประโยชน์ต่อการนำหลักทรัพ์เข้าจดทะเบียนและการดำรงสถานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพ์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพ์ เอ็ม เอ ไอ

# รายงานคณะอนุกรรมการตรวจสอบ

คณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระจากการบริหารงานภายในจำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และมีประสบการณ์ที่หลากหลายทั้งด้านตลาดทุน การบัญชี การเงิน และการบริหาร โดยมี นางโชติกา สวานานนท์ เป็นประธานอนุกรรมการตรวจสอบ ดร.สุภัค ศิวะรักษ์ และนายชาญชัย กงทองลักษณ์ เป็นอนุกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง นายชาญชัย กงทองลักษณ์ เป็นอนุกรรมการตรวจสอบแทน นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา ซึ่งสิ้นสุดวาระการดำรงตำแหน่ง โดยมีวาระดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 18 มิถุนายน 2557 และแต่งตั้ง นางโชติกา สวานานนท์ เป็นประธานอนุกรรมการตรวจสอบ และ ดร.สุภัค ศิวะรักษ์ เป็นอนุกรรมการตรวจสอบ แทน นางไชศรี เนื่องสิขานเพียร และ นายโยธิน เนื่องจำนงค์ ซึ่งสิ้นสุดวาระการดำรงตำแหน่ง โดยมีวาระดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2557

ในปี 2557 คณะอนุกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง เป็นการประชุมร่วมกับผู้บริหารระดับสูง โดยไม่มีหน่วยงานตรวจสอบภายในเข้าร่วมประชุม 1 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีรวมทั้งสิ้น 3 ครั้ง เพื่อให้ข้อคิดเห็นต่อแผนการตรวจสอบ ตลอดจนรับทราบผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี โดยมีการประชุม 2 ครั้ง ที่ไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมเพื่อหารือและรับทราบความเห็นที่เป็นอิสระของผู้สอบบัญชี การเข้าร่วมประชุมของอนุกรรมการ แต่ละท่าน รายงานไว้ในหัวข้อรายงานการปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการของตลาดหลักทรัพย์ (รายละเอียดปรากฏตามหน้า 76)

คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นอย่างเป็นอิสระ ตามขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังที่กล่าวไว้ในหน้า 101 และรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบเป็นรายไตรมาส โดยสรุปสาระสำคัญของการปฏิบัติหน้าที่ในรอบปี 2557 ดังนี้

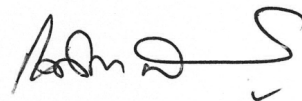
- **รายงานทางการเงิน** คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานทางการเงินรายไตรมาสโดยพิจารณา ร่วมกับฝ่ายจัดการ และสอบทานรายงานทางการเงินประจำปี โดยพิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุม เพื่อพิจารณาความครบถ้วนถูกต้องของข้อมูลที่แสดงในรายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตลอดจนการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำรายงานทางการเงิน ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป
- **การบริหารความเสี่ยง** คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาโยบายการบริหารความเสี่ยงและกระบวนการบริหารความเสี่ยงขององค์กร รวมทั้งประชุมร่วมกับผู้บริหารที่ดูแลงานบริหารความเสี่ยงขององค์กรเป็นประจำทุกไตรมาส และประชุมร่วมกับคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงปีละครั้ง เพื่อให้งานตรวจสอบภายในและงานบริหารความเสี่ยงเป็นไปในทิศทางเดียวกัน ซึ่งจะช่วยส่งเสริมให้การปฏิบัติงานตรวจสอบภายในสามารถให้บริการตรวจสอบได้สอดคล้องกับความเสี่ยงและเกิดประโยชน์สูงสุดแก่องค์กร คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี โดยพิจารณาให้มีการสอบทานโครงการ (Pre-Implementation review) ระบบซื้อขายและชำระราคาสำหรับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเริ่มใช้งานจริงในวันที่ 6 พฤษภาคม 2557 อย่างประสบความสำเร็จ และระบบทำงานได้อย่างราบรื่น เพิ่มประสิทธิภาพ
- **ระบบควบคุมภายใน** คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการประเมินความเสี่ยงและความมีประสิทธิภาพ ของระบบควบคุมภายใน โดยพิจารณาจากรายงานผลการตรวจสอบที่นำเสนอโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน ความเห็นของผู้สอบบัญชี และติดตามความคืบหน้าการปรับปรุงระบบควบคุมภายใน โดยเชิญฝ่ายจัดการเข้าชี้แจงเกี่ยวกับการดำเนินการแก้ไขและผลการแก้ไข รวมถึงการให้ข้อมูลและความเห็นต่อการดำเนินการที่สำคัญด้วย



- **กำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน** คณะอนุกรรมการตรวจสอบอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี โดยพิจารณาความเพียงพอเหมาะสมของบุคลากรและความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายในตามแผนการตรวจสอบประจำปีตามที่ได้รับอนุมัติแล้ว พบว่าได้บรรลุตามเป้าหมายที่กำหนดไว้
- **คณะอนุกรรมการตรวจสอบ** สนับสนุนให้มีการพัฒนาความรู้ความสามารถของผู้ตรวจสอบภายในอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2557 สนับสนุนให้มีการศึกษาดูงานตรวจสอบภายในที่ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อแลกเปลี่ยนประสบการณ์งานตรวจสอบภายใน
- **การกำกับดูแลกิจการที่ดี** คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับผู้บริหารที่ดูแลงานกำกับกิจกรรมองค์กรเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อสอบทานเรื่องการกำกับดูแลกิจการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้มั่นใจว่ามีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณที่กำหนด และสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการที่ดีในด้านอื่นๆ โดยจัดให้มีช่องทางที่พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งเบาะแสการกระทำที่ไม่เหมาะสมของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้โดยตรงต่อประธานอนุกรรมการตรวจสอบ ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดเผยช่องทางแจ้งเบาะแสดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้หัวข้อ “การแจ้งเบาะแส”
- **การปฏิบัติตามกฎหมาย** คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับผู้บริหารที่มีหน้าที่รับผิดชอบโดยตรงและฝ่ายตรวจสอบภายใน เพื่อสอบถามและแลกเปลี่ยนความเห็นให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นไปตามกฎหมาย ข้อกำหนด และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- **การประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของคณะอนุกรรมการตรวจสอบ** คณะอนุกรรมการตรวจสอบประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเอง (Self - assessment) และรายงานให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นประจำทุกปี ผลการประเมินพบว่า คณะอนุกรรมการตรวจสอบมีการปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วน ตามที่ระบุไว้ในกฎบัตรคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้มีการทบทวนและนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประจำทุกปี

- **การเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2558** คณะอนุกรรมการตรวจสอบมีบทบาทหน้าที่ในการเสนอแต่งตั้งและเลิกจ้างผู้สอบบัญชี โดยได้พิจารณาผลการปฏิบัติงานและความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีภายนอกแล้วเห็นว่า บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (PwC) มีผลการปฏิบัติงานเป็นที่น่าพอใจ มีความเชี่ยวชาญในวิชาชีพ มีประสบการณ์ที่เหมาะสม และมีความเป็นอิสระ จึงเสนอรายชื่อผู้สอบบัญชีจาก PwC เป็นผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย สำหรับงบการเงินประจำปี 2558 และนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาและขออนุมัติแต่งตั้งจากที่ประชุมสมาชิกต่อไป

โดยสรุป คณะอนุกรรมการตรวจสอบเห็นว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำรายงานทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญและมีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ มีระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอ เหมาะสม ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ทำให้เชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่าการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้



**นางชิติกา สวานบุนท์**

ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ

16 กุมภาพันธ์ 2558

# รายงานคณะอนุกรรมการสรรหาและ พิจารณาค่าตอบแทน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแต่งตั้งคณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ประกอบด้วย กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 5 ท่าน โดยสมาชิกอย่างน้อยหนึ่งท่านมีความเป็นอิสระจากการบริหารงานภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงประธานอนุกรรมการฯ โดยปัจจุบันมี นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ เป็นประธานอนุกรรมการฯ นางโชติกา สอนานนท์ นายสุกฤษชัย จิตรวาทิช นายสุเทพ พิทยานนท์ และนางเกศรา มัญชุศรี เป็นอนุกรรมการฯ ในรอบปี 2557 คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้ปฏิบัติงานตามขอบเขตหน้าที่ซึ่งได้กำหนดไว้ในกฎบัตรฯ อย่างครบถ้วนมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 9 ครั้ง โดยข้อมูลการเข้าร่วมประชุมได้แสดงไว้ใน “รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการ”

## สาระสำคัญของการประชุมในรอบปี 2557 สรุปได้ดังนี้

### ด้านการสรรหา

1. สรรหาบุคลากรเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณานุมัติ
2. ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้เชี่ยวชาญประจำ/ผู้เชี่ยวชาญไม่ประจำ รวมทั้งกลั่นกรองรายชื่อผู้เชี่ยวชาญพิเศษกรณีไม่มีอนุกรรมการที่เกี่ยวข้องเพื่อเสนอขอความเห็นชอบในการแต่งตั้งจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

### ด้านการพิจารณาค่าตอบแทน

1. พิจารณาให้ความเห็นชอบและเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทน และหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทน ดังนี้
  - ค่าตอบแทนของคณะกรรมการ คณะกรรมการบริษัทย่อย คณะอนุกรรมการ ผู้เชี่ยวชาญและคณะทำงาน
  - หลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนและการปรับอัตราเงินเดือนประจำปีของผู้บริหารและพนักงาน
  - ผลตอบแทนประจำปีของกรรมการและผู้จัดการ
2. พิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างองค์กร การโยกย้ายและแต่งตั้งผู้บริหารเพื่อให้สอดคล้องกับแผนงานและเป้าหมายการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ

### การประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของอนุกรรมการ สรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการฯ ด้วยตนเอง (self-assessment) เป็นประจำทุกปี ซึ่งผลการประเมินตนเองสำหรับปี 2557 อยู่ในเกณฑ์ดี

คณะอนุกรรมการฯ มีความเห็นว่า องค์ประกอบของคณะอนุกรรมการฯ กระบวนการและหลักเกณฑ์การสรรหาผู้บริหารระดับสูงมีความเหมาะสมและเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งหลักเกณฑ์การพิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการ อนุกรรมการ ผู้เชี่ยวชาญ คณะทำงานและผู้บริหาร มีความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ประสบการณ์และความรับผิดชอบที่แต่ละท่านได้รับ โดยสอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ใช้เป็นแนวทางในการดำเนินงานแล้ว



นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ

ประธานอนุกรรมการสรรหา  
และพิจารณาค่าตอบแทน

2 กุมภาพันธ์ 2558

# รายงานคณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแต่งตั้งคณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม จำนวน 6 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 5 ท่าน ที่เป็นอิสระจากการบริหารงานภายใน โดยมี นางภัทริศา ดิลกรุ่งธีระภพ เป็นประธานอนุกรรมการ ดร. สุภัค ศิวะรักษ์ นายชาญชัย กงทองลักษณ์ นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย ดร. สมชัย ไทยสงวนวรกุล และนางเกศรา มัญชุศรี เป็นอนุกรรมการ

ในรอบปี 2557 คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมมีการประชุมร่วมกันทั้งสิ้น 9 ครั้ง เพื่อให้ความเห็นชอบและข้อเสนอแนะและความคิดเห็นต่อการดำเนินงานด้านการพัฒนาบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของฝ่ายพัฒนาบรรษัทภิบาลเพื่อตลาดทุน ฝ่ายพัฒนาธุรกิจเพื่อความยั่งยืน และส่วนกำกับกิจกรรมองค์กรและมีการประชุมร่วมกับคณะผู้เชี่ยวชาญพิเศษด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมจำนวน 2 ครั้ง เพื่อหารือและรับทราบความคิดเห็นเกี่ยวกับการพัฒนางานด้านบรรษัทภิบาล การปรับปรุงรางวัลด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมและแผนงานด้านการพัฒนาบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม โดยข้อมูลการเข้าร่วมประชุมได้แสดงไว้ในรายงานการปฏิบัติตามหลักการทำกับดูแลกิจการของตลาดหลักทรัพย์ฯ

คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมได้ปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นอย่างเป็นอิสระตามขอบเขตหน้าที่ที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรฯ อย่างครบถ้วน และได้รายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบเป็นรายไตรมาส โดยในรอบปี 2557 คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมได้พิจารณาและให้ความเห็นตลอดจนข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ สรุปสาระสำคัญของเรื่องที่มีการพิจารณาได้ ดังนี้

1. แผนงานและกลยุทธ์ด้านการพัฒนาบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมสำหรับบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนแนวทางในการจัดกิจกรรมเพื่อการพัฒนาและส่งเสริมงานด้านบรรษัทภิบาล นักลงทุนสัมพันธ์และความรับผิดชอบต่อสังคม

2. การปรับโครงสร้างการดำเนินงานของศูนย์พัฒนาธุรกิจตลาดทุน
3. แผนดำเนินงานการพัฒนาความยั่งยืนของตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. การพิจารณารางวัล CG Awards/ CSR Awards/ CSR Recognition และการมอบรางวัล
5. การส่งเสริมบริษัทจดทะเบียนที่มีศักยภาพเข้าสู่ DJSI
6. การส่งเสริม awareness เรื่อง social investment ให้กับบริษัทจดทะเบียน
7. การส่งเสริมผู้ลงทุนสถาบันให้นำ ESG มาใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน
8. การทบทวนนโยบายบรรษัทภิบาลและจรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ และแนวทางการพัฒนาบรรษัทภิบาลของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

โดยสรุปในปี 2557 คณะอนุกรรมการฯ เห็นว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินงานด้านการพัฒนาบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างมีความเหมาะสมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้เชื่อมั่นได้ว่าการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสามารถบรรลุเป้าหมายของการพัฒนาตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทจดทะเบียน วิสาหกิจ และองค์กรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนให้มีบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมได้อย่างยั่งยืน



**นางภัทริศา ดิลกรุ่งธีระภพ**

ประธานอนุกรรมการบรรษัทภิบาล  
และความรับผิดชอบต่อสังคม

# การบริหารความเสี่ยงองค์กร

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีการบริหารความเสี่ยงองค์กร โดยครอบคลุมการระบุความเสี่ยง การประเมินความเสี่ยง การกำหนดแผนการบริหารความเสี่ยง ตลอดจนการติดตามและจัดการความเสี่ยงที่สำคัญในภาพรวม เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าสามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยกรอบการบริหารความเสี่ยงครอบคลุมความเสี่ยงที่สำคัญซึ่งแบ่งออกเป็น 3 ระดับ คือ ความเสี่ยงในระดับกลยุทธ์ (Strategic Risk) ความเสี่ยงในระดับธุรกิจ (Business Risk) และความเสี่ยงในระดับกระบวนการปฏิบัติงาน (Process Risk)

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาและยกระดับระบบการบริหารความเสี่ยงองค์กรให้มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถบริหารความเสี่ยงในการดำเนินงานได้อย่างเหมาะสม เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด และสอดคล้องกับมาตรฐานสากล

## ความเสี่ยงในระดับกลยุทธ์

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ ซึ่งครอบคลุมตั้งแต่การพิจารณากำหนดทิศทางของกรอบกลยุทธ์องค์กรเพื่อนำสู่ปี 2563 และแผนงบประมาณประจำปี โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ อาทิ การประเมินความเสี่ยง กำหนดแผนบริหารความเสี่ยง และการดำเนินการติดตามการดำเนินงานตามแผนบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเป้าหมายหลักภายใต้แผนกลยุทธ์ในแต่ละด้านซึ่งรวมถึงการออกผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงของการเริ่มใช้ระบบงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ใหม่ และระบบปรับฝากหลักทรัพย์ใหม่สำหรับตราสารทุน ที่มีกำหนดการเริ่มใช้ในปี 2558 โดยในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พิจารณามาตรการจัดการความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่ามีกระบวนการ ตลอดจนการเตรียมการที่เหมาะสม

## ความเสี่ยงในระดับธุรกิจ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดูแลและจัดการความเสี่ยงระดับธุรกิจซึ่งครอบคลุมความเสี่ยงที่สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวสอดคล้องกับตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำ สำหรับความเสี่ยงที่ได้รับการประเมินในระดับความเสี่ยงค่อนข้างสูง ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการติดตามและจัดการความเสี่ยงโดยกำหนดตัวชี้วัดสถานะความเสี่ยง (Key Risk Indicator: KRI) เพื่อใช้ติดตามและปรับแผนการบริหารความเสี่ยงตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่สำคัญที่จัดอยู่ในความเสี่ยงในระดับธุรกิจ อาทิ

## ความเสี่ยงจากการที่สมาชิกสำนักหักบัญชีไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพัน

ในปี 2557 บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House Company Limited: TCH) ในฐานะที่เป็น Central Counterparty: CCP สำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อยกระดับความเข้มแข็งของสำนักหักบัญชี โดยดำเนินการปรับคุณสมบัติของสมาชิกสำนักหักบัญชีที่ทำธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ ในส่วนของการกำหนดส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity) ขึ้นต่ำ เพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) นอกจากนี้ ยังได้ปรับปรุงเกณฑ์ให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ใหม่ของต่างประเทศตลอดจนมาตรฐาน Principle for Financial Market Infrastructure: PFMI ที่ออกโดย IOSCO (International Organization of Securities Commissions) รวมถึง European Markets Infrastructure Regulation (EMIR) ที่ออกโดย European Securities and Markets Authority: ESMA อย่างต่อเนื่อง เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนไทยและต่างประเทศ โดยแนวทางที่ TCH ได้ดำเนินการเพิ่มเติมในปีที่ผ่านมาเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลสรุปได้ ดังนี้

- การปรับลำดับการใช้เงินกองทุนทดแทนความเสียหาย (Clearing Fund) โดยจะใช้เงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่วนที่สมทบเข้ามาในกองทุนทดแทนความเสียหาย (Clearing Fund) ส่วนหนึ่ง ก่อนจะใช้เงินสมทบของสมาชิกรายอื่นที่ไม่ใช่ผู้ผิดนัด จากนั้นจึงใช้เงินกองทุนทดแทนความเสียหาย (Clearing Fund) ในส่วนที่เหลือ
- การทบทวนหลักประกันประเภทต่างๆ โดยคำนึงถึงความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคา (Market Risk) และ

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) ที่มีการเปลี่ยนแปลงไป

- การทบทวนวิธีการคำนวณค่าความเสี่ยงสำหรับหลักทรัพย์ เพื่อให้มีความสอดคล้องกับเกณฑ์มาตรฐานสากลและสำนักหักบัญชีในต่างประเทศ จึงได้ทำการปรับปรุงวิธีการคำนวณค่าความเสี่ยงในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Early Warning) โดยจะปรับเพิ่มระดับความเชื่อมั่นที่ใช้ในการคำนวณค่าความเสี่ยงภายใต้วิธี Value at Risk (VaR) จากร้อยละ 97.5 เป็น ร้อยละ 99

นอกจากนี้ TCH ยังได้ทำการทบทวนประเภทสมาชิกสำนักหักบัญชี เพื่อให้มีความชัดเจนและสอดคล้องกับต่างประเทศ โดยได้มีการเปลี่ยนสถานะของสมาชิกสมทบ (Associate Member) เป็น Settlement Agent อีกด้วย

### ความเสี่ยงจากเหตุขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์ที่สำคัญ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการประเมิน ติดตาม และจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับระบบคอมพิวเตอร์ที่สำคัญ โดยมีกระบวนการในการรายงานข้อมูลเหตุการณ์ความเสียหายด้านการปฏิบัติการ การวิเคราะห์ถึงสาเหตุและแนวทางการปรับปรุง เพื่อให้การบริการและการพัฒนาเป็นไปอย่างต่อเนื่อง

### ความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของธุรกิจ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำแผนดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) เพื่อให้มั่นใจว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง แม้เกิดเหตุภัยพิบัติร้ายแรงขึ้นกับองค์กร โดยมีการทบทวน และซ้อมการปฏิบัติตามแผนในลักษณะเสมือนจริงร่วมกับหน่วยงานในตลาดทุน เพื่อเตรียมความพร้อมในการรับมือกับภาวะวิกฤตต่างๆ อย่างจริงจังเป็นประจำทุกปี ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญในการเตรียมความพร้อมของบุคลากร ระบบงาน ทั้งที่อาคารทำการหลัก สถานที่ทำการสำรอง รวมถึงการพิจารณาเตรียมความพร้อมสำหรับสถานที่ทำการสำรองเพิ่มเติมตามความเหมาะสม นอกจากนี้ ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้นำแผน BCP ที่จัดทำขึ้นมาใช้ปฏิบัติงานภายใต้เหตุการณ์ความไม่สงบ โดยสามารถให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แก่ผู้ลงทุนได้อย่างต่อเนื่องตลอดช่วงเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความพร้อมและศักยภาพของตลาดหลักทรัพย์ไทย ที่มีการจัดการความเสี่ยงที่ทัดเทียมกับมาตรฐานสากล

### ความเสี่ยงจากการลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการลงทุนตามนโยบายและสัดส่วนการบริหารเงินลงทุนที่กำหนดโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีคณะทำงานบริหารเงินลงทุนควบคุมดูแลการลงทุนให้

สอดคล้องกับนโยบายและสัดส่วนที่กำหนด ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการทบทวนนโยบายและสัดส่วนการบริหารเงินลงทุนเป็นประจำทุกไตรมาส

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการติดตามสถานะความเสี่ยงจากการลงทุนโดยการนำเครื่องมือในการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่เป็นค่าการคำนวณทางสถิติ คือ Value at Risk: VaR มาใช้ในการติดตามและควบคุมเพื่อให้ความเสี่ยงของเงินลงทุนอยู่ภายใต้ขอบเขตที่กำหนด และรายงานต่อคณะกรรมการบริหารเงินลงทุน คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประจำ เพื่อให้แน่ใจว่ามูลค่าความเสี่ยงอยู่ภายในระดับที่กำหนดไว้

### ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบ และ ข้อบังคับ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประเมิน ดูแล และจัดการความเสี่ยงด้านปฏิบัติตามกฎระเบียบ ซึ่งครอบคลุมทั้งความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามกฎ/ข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานกำกับดูแล และความเสี่ยงจากการที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานไม่สามารถปฏิบัติตามนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดขึ้น เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

### ความเสี่ยงในระดับกระบวนการปฏิบัติงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดูแลและจัดการความเสี่ยงในระดับกระบวนการปฏิบัติงาน ซึ่งครอบคลุมความเสี่ยงหรือความเสียหายที่อาจเป็นผลมาจากความไม่เพียงพอของมาตรการควบคุมภายใน หรือความผิดพลาดในการดำเนินงานของบุคลากร (People) กระบวนการทำงานภายใน (Process) และเทคโนโลยี (Technology) โดยทุกหน่วยงานได้มีการประเมินความเสี่ยงและการควบคุมด้วยตนเอง (Risk and Control Self-Assessment: RCSA) รวมทั้งได้กำหนดแผนการดำเนินงานเพื่อลดระดับของความเสี่ยง และจัดให้มีการติดตามผลการดำเนินงานตามแผนต่อไป



---

สร้างความมั่นคงทางการเงิน  
สู่รากฐานที่แข็งแกร่งของตลาดทุนไทย



# คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

## ภาพรวม

ผลการดำเนินงานของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงาน	4,201	4,309	(108)	(2.51)
รายได้อื่น	165	172	(7)	(4.07)
รายได้จากเงินลงทุน	871	821	50	6.09
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(3,082)	(2,976)	106	3.56
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ฯ	(547)	(562)	(15)	(2.67)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(113)	(132)	(19)	(14.39)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	1,535	1,661	(126)	(7.59)

รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ลดลง จำนวน 126 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.59 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยรายได้จากการดำเนินงานลดลง จำนวน 108 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.51 ที่สำคัญจากปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตราสารทุนและรายได้จากธุรกิจตราสารอนุพันธ์ลดลง ขณะที่รายได้จากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น จำนวน 50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.09 ส่วนใหญ่มาจากผลตอบแทนที่ดีขึ้นของกองทุนตราสารทุนสำหรับค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น จำนวน 106 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.56 โดยค่าใช้จ่ายงานบริการนายทะเบียนเพิ่มขึ้นตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีและค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นจากระบบงานใหม่ๆ อาทิ ระบบงานซื้อขายหลักทรัพย์ และระบบงานชำระราคา

เป็นต้น ในขณะที่เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ ลดลง จำนวน 15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.67 โดยรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายของตลาดหลักทรัพย์ ลดลง จำนวนเงินที่จัดสรร 1/3 ที่จะบริจาคเข้ามูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ จึงลดลง

## 1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

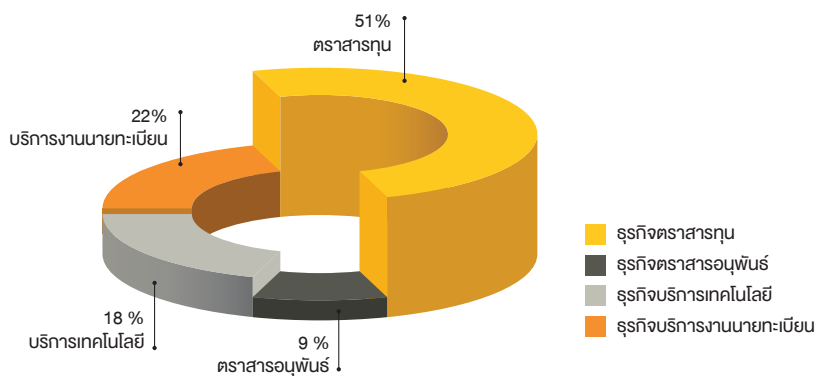
### 1.1 รายได้จากการดำเนินงาน

#### รายได้จากการดำเนินงานจำแนกตามส่วนงาน

รายได้จากการดำเนินงานจำแนกตามส่วนงานธุรกิจที่สำคัญ ประกอบด้วย ธุรกิจตราสารทุน ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ธุรกิจบริการเทคโนโลยี และธุรกิจบริการงานนายทะเบียน



## รายได้จำแนกตามส่วนงาน



สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	(หน่วย: ล้านบาท)
<b>ธุรกิจตราสารทุน</b>	
• ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	1,114
• งานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	300
• ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	435
• งานรับฝากหลักทรัพย์	260
• ค่าธรรมเนียมสมาชิก	31
<b>รวม</b>	<b>2,140</b>
<b>ธุรกิจตราสารอนุพันธ์</b>	
• ค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	230
• งานชำระราคา	99
• ค่าธรรมเนียมสมาชิก	51
<b>รวม</b>	<b>380</b>
<b>ธุรกิจบริการเทคโนโลยี</b>	
• การบริการบริษัทหลักทรัพย์	420
• ค่าบริการข้อมูล	238
• ค่าสนับสนุนงานเทคโนโลยีสารสนเทศ	91
<b>รวม</b>	<b>749</b>
<b>ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน</b>	
• งานนายทะเบียนหลักทรัพย์	868
• งานนายทะเบียนกองทุน	64
<b>รวม</b>	<b>932</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>4,201</b>

### 1.1.1 ธุรกิจตราสารทุน

(หน่วย: ล้านบาท)	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้ - ธุรกิจตราสารทุน	2,140	2,195	(55)	(2.51)
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	1,114	1,233	(119)	(9.65)
รายได้จากงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	300	336	(36)	(10.71)
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	435	361	74	14.97
รายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์	260	234	26	20.50
รายได้ค่าธรรมเนียมสมาชิก	31	31	-	-
<b>ดัชนีชี้วัดภาวะตลาดตราสารทุน</b>				
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (จุด)	1,497.67	1,298.71	198.96	15.32
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน - ตราสารทุน (ล้านบาท)	45,466	50,329	(4,863)	(9.66)
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเฉลี่ย (ล้านบาท)	13.50	12.71	0.79	6.22
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน (หลักทรัพย์)	1,742	1,268	474	37.38

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจตราสารทุนลดลง จำนวน 55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.51 เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่สำคัญจากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์และการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ลดลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่ลดลง ในขณะที่ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนเพิ่มขึ้นจากจำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) เฉลี่ยที่สูงขึ้น ส่งผลให้รายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์เพิ่มสูงขึ้น

### 1.1.2 ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

(หน่วย: ล้านบาท)	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้ - ธุรกิจตราสารอนุพันธ์	380	577	(68)	(11.79)
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	230	355	(34)	(9.58)
รายได้จากงานชำระราคา	99	152	(15)	(9.87)
รายได้ค่าธรรมเนียมสมาชิก	51	70	(19)	(27.14)
<b>ดัชนีชี้วัดภาวะตลาดอนุพันธ์</b>				
ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน - ตราสารอนุพันธ์ (สัญญา)	147,025	68,017	79,008	116.16
ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน - ตราสารอนุพันธ์ (สัญญา)*	169,363	160,889	8,474	5.27

\* ข้อมูลเพื่อเปรียบเทียบโดยปรับขนาดสัญญาซื้อขาย SET50 Index Futures ให้เป็น mini SET50 Index Futures (มีการปรับตัวคูณดัชนีจาก 1,000 บาท เป็น 200 บาทต่อ 1 จุดดัชนี ตั้งแต่ 6 พฤษภาคม 2557)

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจตราสารอนุพันธ์ลดลง จำนวน 68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.79 เมื่อเทียบกับปี 2556 แม้ปริมาณการซื้อขายโดยรวมจะสูงขึ้น แต่ SET50 Index Futures และ Gold Futures ที่เป็นสินค้าที่มีอัตราค่าธรรมเนียมสูงกว่าประเภทอื่น มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลง รวมทั้งมีการปรับลดค่าธรรมเนียมในระหว่างปี 2556

### 1.1.3 ธุรกิจบริการเทคโนโลยี

(หน่วย: ล้านบาท)	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้ - ธุรกิจบริการเทคโนโลยี	749	701	48	6.85
รายได้จากการบริการบริษัทหลักทรัพย์	420	416	4	0.96
รายได้ค่าบริการข้อมูล	238	216	22	10.19
รายได้สนับสนุนงานเทคโนโลยี	91	69	22	31.88

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจบริการเทคโนโลยีเพิ่มขึ้น จำนวน 48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.85 เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่สำคัญจากรายได้ค่าบริการข้อมูล และค่าธรรมเนียม Market Access เพิ่มขึ้นจากจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น

### 1.1.4 ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน

(หน่วย: ล้านบาท)	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้ - ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน	932	836	96	11.48
รายได้จากงานนายทะเบียนหลักทรัพย์	868	770	98	12.73
รายได้จากงานนายทะเบียนกองทุน	64	66	(2)	(3.03)

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจงานนายทะเบียนเพิ่มขึ้น จำนวน 96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.48 เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่สำคัญจากปริมาณงานปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นและปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายปันผลที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งจำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนเพิ่มขึ้น

## 1.2 รายได้อื่น

(หน่วย: ล้านบาท)	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้อื่น	165	172	(7)	(4.07)
รายได้จากการอบรมความรู้การลงทุน	44	36	8	22.22
รายได้จากการจัดกิจกรรมทางการตลาด	35	34	1	2.94
รายได้ค่าธรรมเนียมการบริหารกองทุน	25	23	2	8.70
รายได้ค่าปรับ	15	17	(2)	(11.76)
รายได้ค่าเช่าและสาธารณูปโภค	11	14	(3)	(21.43)
รายได้ค่าบริการธุรกรรมซื้อคืน	7	14	(7)	(50.00)
รายได้อื่นๆ	28	34	(6)	(17.65)

รายได้อื่นลดลง จำนวน 7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.07 เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่สำคัญจากรายได้ค่าบริการธุรกรรมซื้อคืนลดลง

### 1.3 รายได้จากเงินลงทุน

(หน่วย: ล้านบาท)	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากเงินลงทุน	871	821	50	6.09
ดอกเบี้ยรับ	423	460	(37)	(8.04)
เงินปันผลรับ	442	298	144	48.32
กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุน	(18)	59	(77)	(130.51)
อื่นๆ	24	4	20	500.00

รายได้จากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น จำนวน 50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.09 เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่สำคัญจากผลตอบแทนที่ดีขึ้นของกองทุนตราสารทุน

### 1.4 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	3,082	2,976	106	3.56
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	1,260	1,240	20	1.61
เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.	470	517	(47)	(9.09)
ค่าใช้จ่ายงานบริการนายทะเบียน	271	238	33	13.87
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	208	189	19	10.05
ค่าใช้จ่ายในการเผยแพร่ความรู้	192	157	35	22.29
ค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยี	186	157	29	18.47
ค่าใช้จ่ายการตลาด	143	136	7	5.15
ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทน	63	60	3	5.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	289	282	7	2.48

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานในปี 2557 จำนวน 3,082 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 3.56 ส่วนใหญ่จากค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายบริการงานนายทะเบียนเพิ่มขึ้นตามปริมาณงานนายทะเบียนที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายในการจัดกิจกรรมเผยแพร่ความรู้ที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีและค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นจากระบบงานใหม่ อาทิ ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ และระบบงานชำระราคา ขณะที่เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ลดลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ลดลง

## 2. การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	34,452	34,039	413	1.21
หนี้สินรวม	12,213	13,386	(1,173)	(8.76)
เงินกองทุน	22,239	20,653	1,586	7.68

รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของเงินกองทุนของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีดังต่อไปนี้

### 2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 34,452 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 413 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.21 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

**2.1.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์ทางการเงินรอจ่ายคืน และเงินลงทุน** จำนวน 17,947 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 52.09 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจำนวน 318 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.80 แยกตามประเภทเป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,361	1,795	(434)	(24.18)
เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์ ทางการเงินรอจ่ายคืน	58	75	(17)	(22.67)
พอร์ตเงินลงทุน	16,528	15,759	769	4.88
หลักทรัพย์เพื่อค้า	3,265	2,877	388	13.49
หลักทรัพย์เพื่อขาย	5,183	3,527	1,656	46.95
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	8,020	9,286	(1,266)	(13.63)
เงินลงทุนทั่วไป	60	69	(9)	(13.04)
<b>รวม</b>	<b>17,947</b>	<b>17,629</b>	<b>318</b>	<b>1.80</b>

ทั้งนี้ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายการลงทุนในประเภทการลงทุนที่หลากหลาย ได้แก่ ตราสารหนี้ (อาทิ เงินฝาก พันธบัตรรัฐบาล และหุ้นกู้เอกชน) และตราสารอื่นๆ ผ่านกองทุนรวม เป็นต้น โดยในปี 2557 มีการปรับลดสัดส่วนของตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด และเพิ่มสัดส่วนหลักทรัพย์เพื่อขายโดยลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อเพิ่มโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น

**2.1.2 ทรัพย์สินหลักประกัน และทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์** จำนวน 9,573 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27.79 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 1,332 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.21 โดยเงินหลักประกันและผลประโยชน์ของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ลดลงจากการคืนหลักประกันที่สมาชิกฝากไว้เกินกว่าจำนวนหลักประกันขั้นต่ำที่บริษัทกำหนด

**2.1.3 เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (SIPF) และเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (DIPF)** จำนวน 763 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.21 ของสินทรัพย์รวม ประกอบด้วย

2.1.3.1 SIPF จำนวน 698 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.96 จากเงินสมทบจากสมาชิกเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท และผลประโยชน์เพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท

2.1.3.2 DIPF จำนวน 65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.17 จากเงินสมทบจากสมาชิกเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท และผลประโยชน์เพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท

**2.1.4 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน** จำนวน 4,519 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.12 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจำนวน 1,410 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45.35 ที่สำคัญจากการก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ แห่งใหม่ และการพัฒนาระบบงานใหม่

**2.1.5 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น** 233 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.68 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 352 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60.17 ที่สำคัญจากเงินปันผลรอจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนลดจำนวน 133 ล้านบาท เงินประกันการชำระราคาลดลงจำนวน 115 ล้านบาท และลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุนลดจำนวน 106 ล้านบาท

## 2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 12,213 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,173 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.76 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยมีรายละเอียดสำคัญ ดังนี้

**2.2.1 เจ้าหนี้หลักประกัน และเจ้าหนี้ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์** จำนวน 9,438 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 77.28 ของหนี้สินรวม ลดลงจำนวน 1,336 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.40 ซึ่งลดลงจากการคืนหลักประกันที่สมาชิกฝากไว้เกินกว่าจำนวนหลักประกันขั้นต่ำที่บริษัทกำหนด

**2.2.2 เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย** จำนวน 1,601 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.11 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจำนวน 450 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39.10 ที่สำคัญจากการก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ แห่งใหม่ จำนวน 285 ล้านบาท และเงินอุดหนุน ก.ล.ด. จำนวน 54 ล้านบาท

**2.2.3 หนี้สินหมุนเวียนอื่น** จำนวน 436 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.57 ของหนี้สินรวม ลดลงจำนวน 320 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42.33 ที่สำคัญจากภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่ายลดจำนวน 137 ล้านบาท เงินปันผลรับจากงานนายทะเบียนรอจ่ายคืนผู้ถือหุ้นลดจำนวน 133 ล้านบาท และเงินประกันการชำระราคาลดลงจำนวน 115 ล้านบาท

## 2.3 การวิเคราะห์เงินกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเงินกองทุนรวมจำนวน 22,239 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,586 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.68 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสุทธิ สำหรับปี 2557 จำนวน 1,535 ล้านบาท และการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาลาดของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย อาทิ กองทุนรวมตราสารทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 46 ล้านบาท และของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ จำนวน 5 ล้านบาท

### 3. การวิเคราะห์สภาพคล่อง

กระแสเงินสดของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	2557	2556	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,051	1,096	(45)	(4.11)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(1,503)	(329)	1,174	356.84
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	1,419	1,870	(451)	(24.12)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 1,419 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 จำนวน 451 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.12 ซึ่งมีรายละเอียดของแหล่งที่มาและที่ใช้ไปของเงินดังต่อไปนี้

- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1,051 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,503 ล้านบาท ที่สำคัญจากการก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 1,292 ล้านบาท การพัฒนาระบบงานใหม่ จำนวน 135 ล้านบาท ซื้อเงินลงทุนสุทธิจำนวน 720 ล้านบาท ซื้อหุ้นเพิ่มทุนในบริษัทร่วม จำนวน 379 ล้านบาท ขณะที่มียรายได้จากดอกเบี้ยรับและการขายหน่วยลงทุน จำนวน 533 ล้านบาท และได้รับเงินปันผล จำนวน 444 ล้านบาท

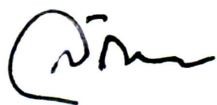
# รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อ  
งบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ  
กิจการย่อย และงบการเงินเฉพาะของตลาดหลักทรัพย์แห่ง  
ประเทศไทย รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏ  
ในรายงานประจำปี โดยงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31  
ธันวาคม 2557 จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรอง  
ทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม  
และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนใช้ดุลยพินิจอย่าง  
ระมัดระวังและประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ  
รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุ  
ประกอบงบการเงิน เพื่อให้สามารถสะท้อนฐานะการเงิน  
ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดได้อย่างถูกต้อง โปร่งใส  
เป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีและดำรง  
รักษาไว้ซึ่งระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุม  
ภายใน การตรวจสอบภายใน และการกำกับดูแลที่เหมาะสม  
และมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจว่า ข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง  
ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และ  
ป้องกันความเสี่ยง ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริต  
หรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

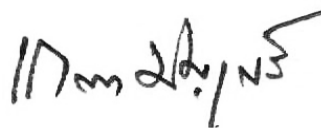
ในการนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้ง  
คณะอนุกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็น  
อิสระจากการบริหารงานภายใน เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับ  
คุณภาพของรายงานทางการเงิน การสอบทานระบบควบคุม  
ภายใน การตรวจสอบภายใน และระบบการบริหารความเสี่ยง  
โดยความเห็นของคณะอนุกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้  
ปรากฏในรายงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้  
ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเห็นว่า ระบบ  
ควบคุมภายในโดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความ  
เพียงพอและเหมาะสม และสามารถสร้างความเชื่อมั่น  
อย่างมีเหตุผลว่างบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์  
แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย และงบการเงินเฉพาะของ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่  
31 ธันวาคม 2557 มีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตาม  
มาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปและปฏิบัติตามกฎเกณฑ์  
ที่เกี่ยวข้อง



**ดร. สติศย์ ลิ้มพงศ์พันธุ์**

ประธานกรรมการ



**นางเอกศรา มัญชุศรี**

กรรมการและผู้จัดการ



# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

## เสนอสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกิจการย่อยและของเฉพาะของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวมและงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงของเงินกองทุนรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงของเงินกองทุนเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือ

ข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่าว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย และของเฉพาะของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



นชวพร พันธุ์อุดม

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430  
บริษัท ไพรัชวอเตอร์ฮาร์สคูปเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด  
กรุงเทพมหานคร  
17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2558

# งบแสดงฐานะการเงิน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(หน่วย: พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8	1,360,901	1,795,113	1,220,729
เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์				
ทางการเงินรอจ่ายคืน		57,814	75,223	-
ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์	18	8,053,630	9,361,833	-
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	9	7,837,836	10,632,814	7,837,836
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ	7, 10	365,520	287,552	305,950
ดอกเบี้ยค้างรับ		103,555	227,051	98,753
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7, 11	232,930	585,193	140,728
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>18,012,186</b>	<b>22,964,779</b>	<b>9,603,996</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
เงินลงทุนในกิจการย่อย	12	-	-	597,291
เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน - สุทธิ	13	63,027	60,184	25,000
เงินลงทุนในกิจการร่วม - สุทธิ	14	882,042	508,936	775,620
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	15	8,690,342	5,126,076	8,690,342
ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์	19	1,518,935	1,543,446	134,843
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	24	698,332	665,433	698,332
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	24	65,273	58,954	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	16	4,026,039	2,673,780	4,025,414
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	17	493,254	434,831	491,309
เงินมัดจำ		3,015	3,015	3,005
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>16,440,259</b>	<b>11,074,655</b>	<b>15,441,156</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>34,452,445</b>	<b>34,039,434</b>	<b>25,045,152</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(หน่วย: พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
หนี้สินและเงินกองทุน				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์	18	8,053,630	9,361,833	-
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7, 21	1,600,634	1,150,842	1,580,637
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		249,727	240,249	196,299
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย	7	-	-	1,271,314
สำรองผลประโยชน์พนักงานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	23	5,561	5,568	5,561
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7, 22	436,310	756,398	230,174
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>10,345,862</b>	<b>11,514,890</b>	<b>3,283,985</b>
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เจ้าหนี้ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์	19	1,384,092	1,412,610	-
เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	24	264,895	250,699	264,895
เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	24	13,083	7,961	-
สำรองผลประโยชน์พนักงาน	23	197,479	175,304	197,479
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		8,357	25,055	8,357
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>1,867,906</b>	<b>1,871,629</b>	<b>470,731</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>12,213,768</b>	<b>13,386,519</b>	<b>3,754,716</b>
เงินกองทุน				
เงินกองทุน	24	21,886,507	20,346,928	20,930,288
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อขาย		352,168	305,985	360,148
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		2	2	-
<b>รวมเงินกองทุน</b>		<b>22,238,677</b>	<b>20,652,915</b>	<b>21,290,436</b>
<b>รวมหนี้สินและเงินกองทุน</b>		<b>34,452,445</b>	<b>34,039,434</b>	<b>25,045,152</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(หน่วย: พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ		
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	
<b>รายได้</b>					
จากการดำเนินงาน	26	4,200,820	4,309,279	1,861,296	1,864,544
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	27	871,129	820,730	1,247,033	1,229,584
รายได้อื่น	28	165,174	171,728	1,699,123	1,752,589
<b>รวมรายได้</b>		<b>5,237,123</b>	<b>5,301,737</b>	<b>4,807,452</b>	<b>4,846,717</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>					
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	29	1,259,918	1,240,228	1,260,017	1,240,235
ค่าตอบแทนกรรมการ	7	24,582	20,087	22,899	19,327
ค่าใช้จ่ายการตลาด		143,326	136,071	143,158	137,671
ค่าใช้จ่ายในการเผยแพร่ความรู้		191,929	157,246	191,931	157,246
ค่าใช้จ่ายทางตรงงานบริการ		271,012	237,823	-	-
ค่าใช้จ่ายอาคารและสำนักงาน		164,164	162,230	163,601	161,694
ค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยี		185,942	157,417	185,920	157,392
เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.	30	470,483	517,338	468,483	515,338
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	16, 17	208,240	189,101	205,890	186,340
ค่าใช้จ่ายอื่น	31	162,131	157,978	149,712	148,646
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>3,081,727</b>	<b>2,975,519</b>	<b>2,791,611</b>	<b>2,723,889</b>
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน กิจการที่ควบคุมร่วมกัน (สุทธิจากภาษีเงินได้)	13	3,692	1,453	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน กิจการร่วม (สุทธิจากภาษีเงินได้)	14	20,487	11,076	-	-
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย</b>		<b>2,179,575</b>	<b>2,338,747</b>	<b>2,015,841</b>	<b>2,122,828</b>
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน					
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ	25	14,601	15,125	14,601	15,125
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	25	1,197	993	-	-
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	7	(547,222)	(561,633)	(547,222)	(561,633)
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>1,648,151</b>	<b>1,793,232</b>	<b>1,483,220</b>	<b>1,576,320</b>
ภาษีเงินได้	32	(112,674)	(132,020)	-	-
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย</b>		<b>1,535,477</b>	<b>1,661,212</b>	<b>1,483,220</b>	<b>1,576,320</b>
<b>การปันส่วนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสำหรับปี</b>					
ส่วนที่เป็นของกิจการใหญ่		1,535,475	1,661,210	1,483,220	1,576,320
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		2	2	-	-
		<b>1,535,477</b>	<b>1,661,212</b>	<b>1,483,220</b>	<b>1,576,320</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(หน่วย: พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	1,535,477	1,661,212	1,483,220	1,576,320
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น				
สินทรัพย์ทางการเงินเพื่อขาย				
ผลกำไร(ขาดทุน)ที่รับรู้ในส่วนของเงินกองทุน	72,579	(487,728)	46,063	(487,622)
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในกิจการร่วม	14 (26,396)	57	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินเพื่อขายในกองทุนคุ้มครอง	46,183	(487,671)	46,063	(487,622)
ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ	25 4,102	(6,821)	4,102	(6,821)
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น	50,285	(494,492)	50,165	(494,443)
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม	1,585,762	1,166,720	1,533,385	1,081,877

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของเงินกองทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวม												
หมายเหตุ	เงินกองทุน สำรองเพื่อ ชำระราคาและ ส่งมอบ หลักทรัพย์	เงินกองทุน สำรองเพื่อ ชำระหนี้ ในตลาด สัญญา ซื้อขาย ล่วงหน้า	เงินกองทุน ชดเชย ความเสียหาย	เงินกองทุน เพื่อ ก่อสร้าง อาคาร สำนักงาน ตลาด หลักทรัพย์ฯ	เงินกองทุน เพื่อการ สงเคราะห์ ด้าน สวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน ผู้ลงทุนใน หลักทรัพย์	เงินกองทุน ผู้ลงทุน ในสัญญา ซื้อขาย ล่วงหน้า	เงินกองทุน ทั่วไป	ผลกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิด ขึ้นจริงจาก การขาย	ส่วน ของ เงินกองทุน	ส่วนได้เสีย ที่ไม่มี อำนาจ ควบคุม	รวม ส่วน ของ เงินกองทุน
ยอดคงเหลือต้นปี วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556	2,000,000	300,000	100,000	7,769	99,913	406,430	-	15,778,425	793,656	19,486,193	2	19,486,195
จัดสรรเงินกองทุนทั่วไป	24	500,000	-	-	-	-	50,000	(550,000)	-	-	-	-
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม	25	-	-	-	2,598	8,304	993	1,642,496	(487,671)	1,166,720	-	1,166,720
ยอดคงเหลือปลายปี วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556	2,500,000	300,000	100,000	7,769	102,511	414,734	50,993	16,870,921	305,985	20,652,913	2	20,652,915
ยอดคงเหลือต้นปี วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557	2,500,000	300,000	100,000	7,769	102,511	414,734	50,993	16,870,921	305,985	20,652,913	2	20,652,915
จัดสรรเงินกองทุนทั่วไป	24	-	-	(7,769)	-	-	-	7,769	-	-	-	-
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม	25	-	-	-	2,325	18,703	1,197	1,517,354	46,183	1,585,762	-	1,585,762
ยอดคงเหลือปลายปี วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557	2,500,000	300,000	100,000	-	104,836	433,437	52,190	18,396,044	352,168	22,238,675	2	22,238,677

(หน่วย: พันบาท)

เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ									
หมายเหตุ	เงินกองทุน สำรองเพื่อการ ชำระราคาและ ส่งมอบ หลักทรัพย์	เงินกองทุน สำรองเพื่อ ชำระหนี้ใน ตลาดสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	เงินกองทุน ชดเชย ความเสียหาย	เงินกองทุน เพื่อ ก่อสร้างอาคาร สำนักงานตลาด หลักทรัพย์ฯ	เงินกองทุน เพื่อการ สงเคราะห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน ผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์	เงินกองทุน ทั่วไป	ผลกำไร (ขาดทุน) ที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง จาก การขาย	รวม ส่วน ของ เงินกองทุน
ยอดคงเหลือต้นปี วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556	2,000,000	300,000	100,000	7,769	99,913	406,430	14,959,355	801,707	18,675,174
จัดสรรเงินกองทุนทั่วไป	24	500,000	-	-	-	-	(500,000)	-	-
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม	25	-	-	-	2,598	8,304	1,558,597	(487,622)	1,081,877
ยอดคงเหลือปลายปี วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556	2,500,000	300,000	100,000	7,769	102,511	414,734	16,017,952	314,085	19,757,051
ยอดคงเหลือต้นปี วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557	2,500,000	300,000	100,000	7,769	102,511	414,734	16,017,952	314,085	19,757,051
จัดสรรเงินกองทุนทั่วไป	24	-	-	(7,769)	-	-	7,769	-	-
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม	25	-	-	-	2,325	18,703	1,466,294	46,063	1,533,385
ยอดคงเหลือปลายปี วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557	2,500,000	300,000	100,000	-	104,836	433,437	17,492,015	360,148	21,290,436

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกระแสเงินสด

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(หน่วย: พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนภาษีเงินได้	1,648,151	1,793,232	1,483,220	1,576,320
รายการปรับปรุง				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	16, 17	208,240	189,101	205,890
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	27	(847,832)	(816,734)	(1,226,965)
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ	25	(14,601)	(15,125)	(14,601)
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน				
ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	25	(1,197)	(993)	-
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	27	(2,530)	6,691	(2,530)
หนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	10	332	(1,124)	(35)
สำรองผลประโยชน์พนักงาน	23	32,757	24,252	32,757
ปรับปรุงงานระหว่างทำเป็นค่าใช้จ่าย (รายได้)	16	(83)	4,185	(83)
กำไรจากการขายสินทรัพย์		(129)	(450)	(129)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน				
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน (สุทธิจากภาษีเงินได้)	13	(3,692)	(1,453)	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการร่วม (สุทธิจากภาษีเงินได้)	14	(20,487)	(11,076)	-
		998,929	1,170,506	477,524
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน				
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์		1,308,203	(2,551,760)	-
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ		(78,300)	7,541	(86,666)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		364,894	(127,400)	103,768
ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์		24,511	4,911	(4,008)
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์		(33,677)	(12,160)	(33,677)
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(6,965)	(58,498)	-
เงินมัดจำ		-	(127)	(127)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์		(1,308,203)	2,551,760	-
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		256,252	159,182	252,437
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		9,478	5,616	26,797
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		(310,608)	87,880	(13,422)
เจ้าหนี้ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์		(28,518)	(8,714)	-
เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน				
ในหลักทรัพย์		14,196	6,028	14,196
เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน				
ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		5,122	7,961	-
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	23	(10,589)	(9,822)	(10,589)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		(16,698)	(3,079)	(16,698)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน		1,188,027	1,229,825	709,662
หัก จ่ายภาษีเงินได้		(136,787)	(134,085)	-
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน		1,051,240	1,095,740	709,662
				674,158

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(หน่วย: พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
รายได้จากเงินลงทุน	533,483	424,078	527,503	408,012
เงินปันผลรับ	443,914	301,643	858,753	754,471
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	9 (5,058,083)	(4,475,664)	(5,058,083)	(4,475,664)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	9 6,111,593	4,476,499	6,065,393	4,439,479
ซื้อเงินลงทุนในกิจการร่วม	14 (379,015)	-	(379,015)	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	15 (3,251,558)	(2,494,594)	(3,251,558)	(2,494,594)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	15 1,477,578	1,830,644	1,474,578	1,830,644
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,292,089)	(297,114)	(1,292,089)	(297,114)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,764	2,293	1,764	2,275
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(134,845)	(122,012)	(134,286)	(120,461)
เงินสดรับจากส่วนแบ่งกำไรในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	849	11,753	-	-
เงินสดรับจากส่วนแบ่งกำไรในกิจการร่วม	26,326	-	-	-
รับผลประโยชน์กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	15,379	12,953	15,379	12,953
รับผลประโยชน์กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,843	537	-	-
<b>เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(1,502,861)</b>	<b>(328,984)</b>	<b>(1,171,661)</b>	<b>60,001</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย	7 -	-	395,314	400,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย	7 -	-	(370,000)	(189,400)
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	(28,949)	(28,263)
<b>เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3,635)</b>	<b>182,337</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ</b>	<b>(451,621)</b>	<b>766,756</b>	<b>(465,634)</b>	<b>916,496</b>
ยอดคงเหลือต้นปี	1,870,336	1,103,580	1,686,363	769,867
<b>ยอดคงเหลือปลายปี</b>	<b>1,418,715</b>	<b>1,870,336</b>	<b>1,220,729</b>	<b>1,686,363</b>
<b>ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8 1,360,901	1,795,113	1,220,729	1,686,363
เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์ทางการเงินรอจ่ายคืน	57,814	75,223	-	-
	<b>1,418,715</b>	<b>1,870,336</b>	<b>1,220,729</b>	<b>1,686,363</b>
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>				
ผลกำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เมื่อขาย	46,183	(487,671)	46,063	(487,622)
ผลกำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เมื่อขายในกองทุน				
คุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	4,102	(6,821)	4,102	(6,821)
เจ้าหน้าที่อื่นจากการซื้อสินทรัพย์	193,540	116,066	193,540	116,066
จัดประเภทเงินลงทุน	(1,748,011)	3,368,057	(1,748,011)	3,321,857

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ

## ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

### 1. ข้อมูลทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย “ตลาดหลักทรัพย์” เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำหน้าที่เป็นตลาดหรือศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้บริการที่เกี่ยวข้องโดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2518 ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่อยู่ที่ตั้งทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย

เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงาน ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยรวมเรียกว่ากลุ่มกิจการ

ธุรกิจหลักของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย ที่สำคัญสรุปได้ ดังนี้

1. ธุรกิจด้านตราสารทุน ได้แก่ การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน การจัดระบบการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน การให้บริการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การบริหารงานรับฝากหลักทรัพย์

รวมถึงการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิก

2. ธุรกิจด้านตราสารอนุพันธ์ ได้แก่ การจัดระบบการซื้อขายและการชำระราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือตราสารอนุพันธ์ทุกประเภทรวมทั้งบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3. การบริการด้านเทคโนโลยี ได้แก่ การให้บริการระบบงานซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ผ่านอินเทอร์เน็ต การให้บริการข้อมูล รวมถึงการให้บริการบริษัทหลักทรัพย์

4. การบริการงานนายทะเบียน ได้แก่ งานนายทะเบียนหลักทรัพย์ และนายทะเบียนกองทุน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนี้ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2558

รายละเอียดของกิจการย่อย กิจการร่วม และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่กิจการจัดตั้ง	สัดส่วนความเป็นเจ้าของร้อยละ	
			พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
กิจการย่อยทางตรง				
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	การให้บริการงานรับฝากและงานนายทะเบียนหลักทรัพย์	ไทย	100.00	100.00
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด	การบริหารกองทุนรวม	ไทย	100.00	100.00
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	การจัดการการลงทุนในตราสาร NVDR	ไทย	100.00	100.00
บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	การให้บริการระบบงานด้านคอมพิวเตอร์	ไทย	100.00	100.00
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด	การจัดการการลงทุนในตราสาร DR	ไทย	100.00	100.00

ชื่อกิจการ	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่ กิจการจัดตั้ง	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ ร้อยละ	
			พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ไทย	100.00	100.00
บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด	สำนักหักบัญชีและบริการระบบงาน หลังซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไทย	100.00	100.00
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน				
บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด	ธุรกิจสื่อที่เน้นการให้ความรู้ ด้านการเงินและการลงทุน	ไทย	50.00	50.00
กิจการร่วม				
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบ หลักทรัพย์ (1)	กองทุน	ไทย	14.03	15.18
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ และกิจการการยืม และให้ยืม หลักทรัพย์	ไทย	40.56	24.66

## (1) กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการ ชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดของระเบียบวิธีปฏิบัติเรื่องกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 1) พ.ศ. 2541 ซึ่งกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงทุนโดยการจ่ายเงินสมทบครั้งเดียว เป็นจำนวนเงิน 100 ล้านบาท และสัดส่วนการถือครองจะเปลี่ยนแปลงลดลงไปตามสัดส่วนของเงินสมทบเพิ่มเติมที่สมาชิกกองทุนจ่ายเข้ากองทุนฯ ในอนาคต

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ได้ควบคุมการดำเนินงานแต่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ดังนั้นเงินลงทุนในกองทุนดังกล่าวจึงเป็นเงินลงทุนในกิจการร่วม

## 2. นโยบายการบัญชี

### 2.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินในประเทศไทย ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่ง

หมายความว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงินยกเว้นเรื่องเงินลงทุนที่อธิบายในนโยบายการบัญชีในลำดับต่อไป

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินในประเทศไทย กำหนดให้ใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารซึ่งจัดทำขึ้นตามกระบวนการในการนำนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการไปถือปฏิบัติ และต้องเปิดเผยเรื่องการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารหรือความซับซ้อน หรือเกี่ยวกับข้อสมมติฐานและประมาณการที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

## 2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง

1) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่มีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 และเกี่ยวข้องกับกลุ่มกิจการมีดังนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)  
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)  
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)  
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)  
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)  
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32

เรื่อง งบกระแสเงินสด  
เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน  
เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วม  
เรื่อง ส่วนได้เสียในการร่วมค้า  
เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน  
เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555) ได้มีการอธิบายให้ชัดเจนขึ้นว่า ค่าใช้จ่ายที่ก่อให้เกิดการรับรู้สินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินเท่านั้น จึงสามารถจัดประเภทเป็นกิจกรรมลงทุน การปรับปรุงมาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อกลุ่มกิจการ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555) มีการอธิบายให้ชัดเจนขึ้นว่ากิจการจะเปิดเผยการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ของแต่ละส่วนงานเมื่อมีการรายงานการวัดมูลค่านั้นให้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน การปรับปรุงมาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อกลุ่มกิจการ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555) ได้มีการตัดข้อความในส่วนของการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 ที่ใช้อยู่ในปัจจุบันออก การปรับปรุงมาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อกลุ่มกิจการ

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32 กำหนดแนวทางในการปฏิบัติสำหรับรายจ่ายที่เกิดขึ้นภายในกิจการในการพัฒนาและการดำเนินงานสำหรับเว็บไซต์ที่กิจการมีไว้เพื่อการทำงานภายในหรือภายนอก โดยให้กิจการต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่มีผลกระทบต่อกลุ่มกิจการ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555) ได้มีการอธิบายให้ชัดเจนขึ้นสำหรับการเปลี่ยนนโยบายการบัญชีจากวิธีส่วนได้เสียมาเป็นวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ มาตรฐานการบัญชีกำหนดให้มีการปรับปรุงโดยวิธีย้อนหลังในเรื่องนี้ กรณีที่กิจการสูญเสียอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ ส่วนได้เสียในบริษัทดังกล่าวที่คงเหลืออยู่ด้วยวิธียุติธรรม การปรับปรุงเรื่องนี้ต้องใช้วิธีปรับไปข้างหน้าซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่มีวันเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2554 เป็นต้นไป การปรับปรุงมาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อกลุ่มกิจการ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555) ได้มีการอธิบายให้ชัดเจนขึ้นสำหรับการเปลี่ยนนโยบายการบัญชีจากวิธีส่วนได้เสียมาเป็นวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ มาตรฐานการบัญชีกำหนดให้มีการปรับปรุงโดยวิธีย้อนหลังในเรื่องนี้ กรณีที่กิจการสูญเสียการควบคุมร่วมได้เสียในบริษัทดังกล่าวที่คงเหลืออยู่ด้วยวิธียุติธรรม การปรับปรุงเรื่องนี้ต้องใช้วิธีปรับไปข้างหน้าซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่มีวันเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2554 เป็นต้นไป การปรับปรุงมาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อกลุ่มกิจการ

2) มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเกี่ยวข้องกับกลุ่มกิจการและยังไม่ได้นำมาใช้ก่อนวันที่ปฏิบัติ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)  
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)  
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10  
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13  
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14  
(ปรับปรุง 2557)

เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน  
เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า  
เรื่อง งบการเงินรวม  
เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม  
เรื่อง ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์  
ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการ  
เหล่านี้สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง  
ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญได้แก่ (ก) ผลกำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย เปลี่ยนชื่อเป็น “การวัดมูลค่าใหม่” และต้องรับรู้ใน “กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ” แทนที่ ผลกำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะไม่สามารถรับรู้ตามวิธีขอบเขตหรือรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนได้ และ (ข) ต้นทุนบริการในอดีตจะรับรู้ในงวดที่มีการเปลี่ยนแปลงโครงการผลประโยชน์ที่ยังไม่ เป็นสิทธิขาดจะไม่สามารถรับรู้ตลอดระยะเวลาการให้บริการ ในอนาคตได้ ผู้บริหารอยู่ในระหว่างการประเมินผลกระทบจากการปฏิบัติตามมาตรฐานฉบับนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557) ให้ข้อกำหนดสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้าซึ่งต้องใช้วิธีส่วนได้เสีย ผู้บริหารอยู่ในระหว่างการประเมินผลกระทบจากการปฏิบัติตามมาตรฐานฉบับนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 ได้มีการกำหนดคำนิยามของคำว่า “ควบคุม” ซึ่งถูกนำมาใช้แทนหลักการของการควบคุมและการจัดทำงบการเงินรวมภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ มาตรฐานนี้ได้กำหนดว่าเมื่อใดกิจการควรจัดทำงบการเงินรวม ให้นิยามหลักการของการควบคุม อธิบายหลักการของการนำหลักการของการควบคุมไปใช้ รวมถึงอธิบายถึงข้อกำหนดในการจัดทำงบการเงินรวม หลักการสำคัญของมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับใหม่นี้ คือหากมีอำนาจควบคุม จะต้องมีการจัดทำงบการเงินรวมเฉพาะในกรณีที่ผู้ลงทุนได้แสดงให้เห็นถึงอำนาจการควบคุมที่เหนือกว่าผู้ถูกลงทุน ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนที่ผันแปรจากการที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับผู้ถูกลงทุน และมีความสามารถในการใช้อำนาจในผู้ถูกลงทุน ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่กิจการจะได้รับ ผู้บริหารอยู่ในระหว่างการประเมินผลกระทบจากการปฏิบัติตามมาตรฐานฉบับนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 มีวัตถุประสงค์เพื่อปรับปรุง และลดความซ้ำซ้อนของคำนิยามของมูลค่ายุติธรรม โดยการกำหนดคำนิยาม และแหล่งข้อมูลในการวัดมูลค่ายุติธรรม และการเปิดเผยข้อมูลสำหรับใช้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารอยู่ในระหว่างการประเมินผลกระทบจากการปฏิบัติตามมาตรฐานฉบับนี้

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2557) การตีความนี้ให้ใช้กับผลประโยชน์หลังจากออกจากงานประเภทโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำภายใต้การตีความนี้หมายถึงข้อกำหนดใดๆ ที่กำหนดให้กิจการต้องสมทบเงินทุนสำหรับผลประโยชน์หลังจากออกจากงานประเภทโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน การตีความนี้อธิบายถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับสินทรัพย์หรือหนี้สินโครงการจากข้อกำหนดหรือข้อตกลงที่เกี่ยวข้องกับเงินทุนขั้นต่ำ ผู้บริหารอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากการปฏิบัติตามการตีความมาตรฐานฉบับนี้

## 2.3 เงินลงทุนในกิจการย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกันและกิจการร่วม

### 2.3.1 กิจการย่อย

กิจการย่อย หมายถึงกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ มีอำนาจในการควบคุมนโยบายการเงิน และการดำเนินงาน งบการเงินของกิจการย่อยได้ถูกรวมอยู่ในงบการเงินรวมนับตั้งแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

รายการบัญชีและยอดคงเหลือระหว่างตลาดหลักทรัพย์ และกิจการย่อย ตลอดจนกำไรขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

เงินลงทุนในกิจการย่อยที่แสดงในงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ใช้วิธีราคาทุน โดยรายได้จากเงินลงทุนในกิจการย่อยจะรับรู้เมื่อกิจการย่อยมีการประกาศจ่ายเงินปันผล

### 2.3.2 กิจการที่ควบคุมร่วมกัน

ส่วนได้เสียในกิจการที่ควบคุมร่วมกันแสดงในงบการเงินรวมโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย งบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แสดงโดยวิธีราคาทุน

### 2.3.3 กิจการร่วม

กิจการร่วมเป็นกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอิทธิพลในการตัดสินใจทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่มีอำนาจควบคุม ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรู้เงินลงทุนในกิจการร่วมเริ่มแรกโดยใช้วิธีราคาทุนและรับรู้ในภายหลังโดยใช้วิธีส่วนได้เสียในการแสดงในงบการเงินรวม

ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในกิจการร่วมที่เกิดขึ้นภายหลังการได้มาจะรวมไว้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงภายหลังการได้มาจะปรับปรุงกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุน เมื่อส่วนแบ่งขาดทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในกิจการร่วมมีมูลค่าเท่ากับหรือเกินกว่ามูลค่าส่วนได้เสียของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในกิจการร่วมนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะไม่รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนอีกต่อไป เว้นแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีภาระผูกพันในหนี้ของกิจการร่วมหรือรับว่าจะจ่ายหนี้แทนกิจการร่วม

รายการกำไรที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ กับกิจการร่วมจะตัดบัญชีเท่าที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีส่วนได้เสียในกิจการร่วมนั้น รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงก็จะตัดบัญชีในทำนองเดียวกัน เว้นแต่รายการนั้นมีหลักฐานว่าสินทรัพย์ที่โอนระหว่างกันเกิดการด้อยค่า

เงินลงทุนในกิจการร่วมแสดงในงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยวิธีราคาทุน

หากมีการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในกิจการย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกันและกิจการร่วม ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน และแสดงในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

รายชื่อของกิจการย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกันและกิจการร่วมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 1

## 2.4 เงินตราต่างประเทศ

ก) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน

รายการที่รวมในงบการเงินของแต่ละบริษัทในกลุ่มกิจการถูกวัดมูลค่าโดยใช้สกุลเงินของสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจหลักที่กิจการดำเนินงานอยู่ (สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน) งบการเงินรวมแสดงในสกุลเงิน (บาท) ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินของกลุ่มกิจการ

ข) รายการและยอดคงเหลือ

รายการที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการหรือวันที่ตีราคา หากรายการนั้นถูกวัดมูลค่าใหม่ รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศ ได้บันทึกไว้ในรายได้หรือค่าใช้จ่าย

เมื่อมีการรับรู้รายการกำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอัน ประกอบของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอันด้วย ในทางตรงข้าม การรับรู้กำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในรายได้หรือค่าใช้จ่าย องค์ประกอบของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในรายได้หรือค่าใช้จ่ายด้วย

## 2.5 หลักทรัพย์อ้างอิง

หลักทรัพย์อ้างอิงที่บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด (กิจการย่อย) ถือครองอยู่ ซึ่งถือเป็นสินทรัพย์ทางการเงินและตราสารประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงหรือตราสารประเภท Non-Voting Depository Receipts (NVDRs) สำหรับหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งถือเป็นหนี้สินทางการเงิน กิจการย่อยได้นำสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวมาหักกลบลบกันและแสดงจำนวนสุทธิในงบการเงิน เนื่องจากตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในหนังสือชี้ชวนกำหนดให้กิจการย่อยออก NVDRs และนำเงินที่ได้จากการขาย NVDRs ไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในจำนวนและระยะเวลาเดียวกัน (Back to Back) นอกจากนี้

ผลประโยชน์ทางการเงินที่กิจการย่อยได้รับในฐานะเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ กิจการย่อยมีภาระที่จะต้องจ่ายคืนสิทธิประโยชน์ทางการเงินดังกล่าวทั้งจำนวนให้กับนักลงทุนใน NVDRs ตามเงื่อนไขที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน กิจการย่อยจึงมีได้บันทึกผลประโยชน์ที่ได้รับดังกล่าวเป็นรายได้และค่าใช้จ่ายของกิจการ

## 2.6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย เงินสดในมือ และเงินฝากสถาบันการเงินทุกประเภท (แต่ไม่รวมเงินฝากสถาบันการเงินประเภทที่ต้องจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาที่กำหนด) เงินลงทุนชั่วคราวอื่นที่มีสภาพคล่องสูงและมีวัตถุประสงค์ในการถือไว้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและจ่ายชำระภาระผูกพันในระยะสั้น ซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา

## 2.7 เงินลงทุน

กลุ่มบริษัทจัดประเภทเงินลงทุนที่นอกเหนือจากเงินลงทุนในกิจการย่อยและกิจการร่วม และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน เป็น 4 ประเภท คือ 1. เงินลงทุนเพื่อค้า 2. เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนด 3. เงินลงทุนเพื่อขาย และ 4. เงินลงทุนทั่วไป การจัดประเภทขึ้นอยู่กับจุดมุ่งหมายของเงินลงทุน ฝ่ายบริหารจะเป็นผู้กำหนดการจัดประเภทที่เหมาะสมสำหรับเงินลงทุน ณ เวลาลงทุนและทบทวนการจัดประเภทเป็นระยะ

(1) เงินลงทุนเพื่อค้า คือ เงินลงทุนเพื่อจุดมุ่งหมายหลักในการหากำไรจากการเปลี่ยนแปลงราคาในช่วงเวลาสั้นไม่เกิน 3 เดือนนับแต่เวลาที่ลงทุน และแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน

(2) เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนด คือ เงินลงทุนที่มีกำหนดเวลาและผู้บริหารตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถถือไว้จนครบกำหนดได้แสดงรวมไว้ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารแสดงเจตจำนงที่จะถือไว้ในระยะเวลาสั้นกว่า 12 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานก็จะแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน

(3) เงินลงทุนเพื่อขาย คือ เงินลงทุนที่จะถือไว้โดยไม่ระบุช่วงเวลาและอาจขายเพื่อเสริมสภาพคล่องหรือเมื่ออัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง ได้แสดงรวมไว้ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารแสดงเจตจำนงที่จะถือไว้ในเวลาน้อยกว่า 12 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานก็จะแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน หรือ

เว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องขายเพื่อเพิ่มเงินทุนดำเนินงาน จึงจะแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน

(4) เงินลงทุนทั่วไป คือ เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ

เงินลงทุนทั้ง 4 ประเภทรับรู้มูลค่าเริ่มแรกด้วยราคาทุนซึ่งหมายถึงมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ให้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้นรวมทั้งค่าใช้จ่ายในการทำรายการ

เงินลงทุนเพื่อค้าและเงินลงทุนเพื่อขายวัดมูลค่าในเวลาต่อมาด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนวัดตามราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ วันทำการสุดท้ายของวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยอ้างอิงจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย รายการกำไรและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินลงทุนเพื่อค้ารับรู้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ รายการกำไรและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินลงทุนเพื่อขายรับรู้ในส่วนการเงินกองทุน

เงินลงทุนที่จะถือไว้จนครบกำหนดวัดมูลค่าภายหลังการได้มาด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง หักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนทั่วไป แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทจะทดสอบค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าของมูลค่าเกิดขึ้น หากราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มกิจการจะบันทึกการขาดทุนจากค่าเผื่อการด้อยค่ารวมไว้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุน กรณีที่จำหน่ายเงินลงทุนที่ถือไว้ในตราสารหนี้หรือตราสารทุนชนิดเดียวกันออกไปบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายจะกำหนดโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตามบัญชีจากจำนวนทั้งหมดที่ถือไว้

## 2.8 ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ

ลูกหนี้และรายได้ค้างรับแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ประเมินกระแสเงินสดไหลเข้าในอนาคตสถานการณ์ที่อาจทำให้ทราบและระบุได้ถึงการผลิตชำระหนี้ และการพิจารณาแนวโน้มของตลาด ลูกหนี้และรายได้ค้างรับจะถูกจำหน่ายออกจากบัญชีเมื่อทราบว่าหนี้สูญและจะบันทึกไว้เป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายอื่นในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

## 2.9 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงด้วยราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ค่าเสื่อมราคามันบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์แต่ละรายการ ยกเว้นที่ดินซึ่งถือว่าประมาณการอายุการให้ประโยชน์ไม่จำกัดดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	5 ปี
อาคาร	10 - 30 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	3 - 30 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 - 20 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 - 10 ปี
ยานพาหนะ	5 - 7 ปี

ผู้บริหารเป็นผู้ประมาณการอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าซากของอาคารและอุปกรณ์ของกลุ่มกิจการ โดยผู้บริหารจะมีการทบทวนมูลค่าซากและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และแก้ไขตามความเหมาะสม ณ วันสิ้นงวด หากมูลค่าซากและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์มีความแตกต่างไปจากการประมาณการในงวดก่อน หรือมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพหรือไม่ได้ใช้งานโดยการขายหรือเลิกใช้

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทันที

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่า การปรับปรุงนั้นจะทำให้กลุ่มกิจการได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุงสินทรัพย์ที่ได้มา การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายคำนวณโดยเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและจะรวมไว้อยู่ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

## 2.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่กลุ่มกิจการซื้อและมีอายุการใช้งานจำกัด ได้แก่ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ สิทธิบัตร และสิทธิในการดำเนินงาน แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า สินทรัพย์ไม่มีตัวตนถูกตัดจำหน่ายและบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจนับจากวันที่อยู่ในสภาพพร้อมใช้งาน ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจภายใน 5 - 10 ปี

ต้นทุนที่ใช้ในการพัฒนาและบำรุงรักษาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จเมื่อเกิดขึ้น ต้นทุนโดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งสามารถระบุได้และเป็นโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกิจการ และคาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่า 1 ปี จะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ต้นทุนโดยตรงรวมถึงราคาซื้อ และรายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามวัตถุประสงค์ ค่าใช้จ่ายซึ่งทำให้เพิ่มหรือขยายประสิทธิภาพของโปรแกรมคอมพิวเตอร์เกินกว่าขีดความสามารถเดิมจะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ผู้บริหารเป็นผู้ประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของกลุ่มกิจการ โดยผู้บริหารจะมีการทบทวนค่าตัดจำหน่ายเมื่ออายุการใช้ประโยชน์มีความแตกต่างไปจากการประมาณการในงวดก่อน หรือมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพหรือไม่ได้ใช้งานโดยการขายหรือเลิกใช้

## 2.11 การด้อยค่า

สินทรัพย์ที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่ชัด ซึ่งไม่มีการตัดจำหน่ายจะถูกทดสอบการด้อยค่าเป็นประจำทุกปี สินทรัพย์อื่นที่มีการตัดจำหน่ายจะมีการทบทวนการด้อยค่าเมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์บ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีอาจสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้เมื่อราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งหมายถึงจำนวนที่สูงกว่าระหว่างมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายเทียบกับมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์จะถูกจัดเป็นหน่วยที่เล็กที่สุดที่สามารถแยกออกมาได้ เพื่อวัตถุประสงค์ของการประเมินการด้อยค่า สินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินซึ่งรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าไปแล้ว จะถูกประเมินความเป็นไปได้ที่จะกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

## 2.12 หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยบันทึกเริ่มแรกในมูลค่ายุติธรรมหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการเกิดหนี้สิน ภายหลังจากการบันทึกหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจะบันทึกต่อมาโดยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างยอดหนี้เริ่มแรกและยอดหนี้เมื่อครบกำหนดได้ถอนจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จตลอดอายุการกู้ยืมโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

## 2.13 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

## 2.14 ผลประโยชน์พนักงาน

### โครงการสมทบเงิน

กลุ่มกิจการได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยใช้แผนการกำหนดอัตราการจ่ายสมทบ โดยที่สินทรัพย์ของกองทุนได้แยกออกจากสินทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ และบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากพนักงานและกลุ่มกิจการเงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

### โครงการผลประโยชน์

กลุ่มกิจการจัดให้มีผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุเพื่อจ่ายให้แก่พนักงานตามกฎหมายแรงงานของประเทศไทย หนี้สินผลประโยชน์พนักงานคำนวณโดยผู้ชำนาญทางสถิติอิสระโดยใช้วิธี Corridor Approach ตาม

เกณฑ์คณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Technique) อันเป็นการประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตและคำนวณคิดลดโดยใช้อัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลที่มีกำหนดเวลาใกล้เคียงกับระยะเวลาของหนี้สินดังกล่าว โดยประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตนั้นประมาณการจากเงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการตาย อายุงาน และปัจจัยอื่น กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการจะรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จหากมูลค่าสะสมสุทธิของกำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ยังไม่ได้รับรู้เมื่อวันสิ้นสุดของงวดก่อนเกินกว่าจำนวนที่มากกว่าระหว่างร้อยละ 10 ของมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ วันนั้น (ก่อนหักสินทรัพย์โครงการ) และร้อยละ 10 ของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์โครงการ ณ วันนั้น

ในทุกปีกลุ่มกิจการจะมีการทบทวนอัตราคิดลดที่เหมาะสมซึ่งสะท้อนถึงอัตราดอกเบี้ยที่ควรนำมาใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคตที่คาดว่าจะต้องจ่ายให้กับพนักงาน

### ค่าตอบแทนการเลิกจ้างก่อนกำหนด

ค่าตอบแทนการเลิกจ้างก่อนกำหนดคือ หนี้สินที่ต้องจ่ายเมื่อมีการสิ้นสุดการจ้างงานโดยกลุ่มกิจการก่อนวันเกษียณอายุปกติ หรือเมื่อมีการเสนอให้มีการเลิกจ้างงานโดยให้พนักงานออกจากงานอย่างเต็มใจเพื่อแลกกับผลประโยชน์กลุ่มกิจการจะรับรู้ค่าตอบแทนการเลิกจ้างก่อนกำหนด เมื่อมีภาระผูกพันที่จะต้องสิ้นสุดการจ้างงานของพนักงานในปัจจุบันตามแผนที่วางไว้ หรือมีการเสนอให้มีการเลิกจ้างงานโดยให้พนักงานออกจากงานอย่างเต็มใจ

## 2.15 ประมาณการหนี้สิน

การประมาณการหนี้สินจะรับรู้ที่ต่อเมื่อกลุ่มกิจการมีภาระหนี้สินตามกฎหมายที่เกิดขึ้นในปัจจุบันหรือที่ก่อตัวขึ้นอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว และสามารถประมาณจำนวนภาระหนี้สินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวมีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน เมื่อได้จ่ายชำระประมาณการหนี้สินไปแล้ว หากแน่ใจ



ว่าจะได้รับคืนอย่างแน่นอนให้บันทึกรายจ่ายที่จะได้รับคืนเป็น  
สินทรัพย์แยกต่างหาก

ประมาณการหนี้สินรับรู้ในรอบระยะเวลาบัญชีที่กลุ่ม  
กิจการตกลงที่จะจ่ายชำระตามกฎหมายหรือจากการอนุमान  
อย่างไรก็ตาม ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่มีอยู่อย่าง  
ต่อเนื่องไม่ถือเป็นประมาณการหนี้สิน

## 2.16 สัญญาเช่าระยะยาว - กรณีที่กลุ่มกิจการ เป็นผู้เช่า

สัญญาเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทน  
ของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ตกอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็น  
สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบ  
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญา  
เช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่าจะรับรู้ในงบรายได้และ  
ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา  
ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่าย  
เบ็ดเสร็จในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่า  
ดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้  
แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่  
การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

## 2.17 รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

รายได้จากการให้บริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแก่ลูกค้าแล้ว

ในกรณีที่มีลูกหนี้บริษัทจดทะเบียนค้างชำระ  
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนและค่าธรรมเนียม  
นายทะเบียนหลักทรัพย์เป็นระยะเวลาเกิน 3 เดือน กลุ่มกิจการ  
จะถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงิน และจะหยุดรับรู้  
รายได้ค่าธรรมเนียมจากบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องนั้นทันที

ค่าธรรมเนียมสมาชิกประกอบด้วย ค่าเข้าเป็น  
สมาชิกและค่าธรรมเนียมรายปี โดยค่าเข้าเป็นสมาชิกจะ  
ทยอยรับรู้รายได้โดยวิธีเส้นตรงเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจาก  
วันที่เริ่มให้บริการ ส่วนค่าธรรมเนียมรายปีรับรู้รายได้เมื่อ  
ได้ให้บริการแล้ว

รายได้ดอกเบียรับรู้ตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลา  
โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของช่วงเวลาจนถึงวัน  
ครบอายุและคำนึงถึงจำนวนเงินต้นที่เป็นยอดคงเหลือใน  
บัญชีสำหรับการบันทึกค้างรับของกลุ่มกิจการ

เงินปันผลรับบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ  
ในวันที่กลุ่มกิจการมีสิทธิได้รับเงินปันผล

รายได้อื่นรับรู้เมื่อมีสิทธิในการรับเงิน

## 2.18 ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการประกอบด้วย ผลประโยชน์  
ที่จ่ายให้แก่คณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ และของ  
กิจการย่อย รวมทั้งที่ได้รับในฐานะอนุกรรมการในคณะ  
อนุกรรมการชุดอื่นๆ (โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และ  
ผลประโยชน์เกี่ยวข้องกับที่จ่ายให้กับผู้บริหาร)

## 2.19 ภาษีเงินได้งวดปัจจุบันและภาษีเงินได้ รอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดประกอบด้วย ภาษี  
เงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษี  
เงินได้จะรับรู้ในรายได้และค่าใช้จ่าย ยกเว้นส่วนที่รับรู้ในรายได้  
และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น หรือรับรู้โดยตรงไปยังส่วนของ  
เงินกองทุน ในกรณีนี้ ภาษีเงินได้ต้องรับรู้ในรายได้และค่าใช้จ่าย  
เบ็ดเสร็จอื่น หรือโดยตรงไปยังส่วนของเงินกองทุนตามลำดับ

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันคำนวณจากอัตราภาษี  
ตามกฎหมายภาษีอากรที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดได้  
ค่อนข้างแน่นอนว่ามีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลา ผู้บริหาร  
จะประเมินสถานะของการยื่นแบบแสดงรายการภาษีเป็นงวดๆ  
โดยคำนึงถึงสถานการณ์ที่สามารถนำกฎหมายภาษีอากรไป  
ปฏิบัติซึ่งขึ้นอยู่กับความดีความ และจะตั้งประมาณการค่าใช้จ่าย  
ภาษีอากร หากคาดว่าต้องจ่ายชำระเจ้าหน้าที่ภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตั้งเต็มจำนวนตามวิธี  
หนี้สิน เมื่อเกิดผลต่างชั่วคราวระหว่างฐานภาษีของสินทรัพย์  
และหนี้สิน และราคาตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบการเงิน ภาษี  
เงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณจากอัตราภาษี (และกฎหมาย  
ภาษีอากร) ที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่นอนว่าจะ  
มีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน และคาดว่า  
อัตราภาษีดังกล่าวจะนำไปใช้เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัด  
บัญชีที่เกี่ยวข้องได้รับประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอตัด  
บัญชีได้มีการจ่ายชำระ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจะรับรู้หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำจำนวนผลต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะแสดงหักกลบกกันก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน และทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันโดยการเรียกเก็บเป็นหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกันซึ่งตั้งใจจะจ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

## 2.20 ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

ส่วนงานดำเนินงานได้ถูกรายงานในลักษณะเดียวกับรายงานภายในที่นำเสนอให้ผู้บริหารระดับสูง

## 3. การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

### ปัจจัยความเสี่ยงทางการเงิน

กิจกรรมของกลุ่มกิจการย่อมมีความเสี่ยงทางการเงินที่หลากหลายซึ่งได้แก่ ความเสี่ยงจากตลาด (รวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรมอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย และด้านกระแสเงินสดอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงจากการลงทุนและการฝากเงิน แผนการจัดการความเสี่ยงของกลุ่มกิจการ เน้นการลงทุนตามนโยบายและสัดส่วนการบริหารเงินลงทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีคณะทำงานบริหารเงินลงทุนควบคุมดูแลการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายและสัดส่วนที่กำหนดอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ นโยบายการลงทุนคำนึงถึงความมั่นคงในการดำรงเงินต้น โดยได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม

### 3.1 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กลุ่มกิจการไม่มีความเสี่ยงอย่างเป็นทางการจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากกลุ่มกิจการมีลูกหนี้และเจ้าหนี้ส่วนใหญ่เป็นสกุลเงินบาท กลุ่มกิจการไม่ได้ใช้สัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

### 3.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของกลุ่มกิจการ ทั้งนี้ ในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยมีการพิจารณาอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดขณะนั้น กลุ่มกิจการไม่ได้ใช้อนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย เพื่อบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

### 3.3 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อของกลุ่มกิจการมีการกระจุกตัวอย่างเฉพาะเจาะจง กลุ่มกิจการมีนโยบายที่เหมาะสมเพื่อให้เชื่อมั่นได้ว่าได้ขายสินเชื่อและให้บริการแก่ลูกค้าที่มีประวัติสินเชื่ออยู่ในระดับที่เหมาะสม

### 3.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กลุ่มกิจการไม่มีความเสี่ยงอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญจากสภาพคล่อง เนื่องจากกลุ่มกิจการมีการดำรงเงินสดอย่างเพียงพอต่อการดำเนินงาน กลุ่มกิจการมีวัตถุประสงค์ในการดำรงความยืดหยุ่นด้านสภาพคล่องจากการใช้แหล่งเงินทุนภายในกลุ่มกิจการ

### 3.5 ความเสี่ยงจากการลงทุนและการฝากเงิน

กลุ่มกิจการมีความเสี่ยงต่อราคาตลาด (Market risks) ในฐานะที่เป็นผู้ลงทุนในตราสารทางการเงิน และความเสี่ยงจากฐานะการเงินของผู้ที่ออกตราสารที่ลงทุน อย่างไรก็ตาม กลุ่มกิจการได้มีการกระจายเงินลงทุนและเงินฝากไว้ในสถาบันการเงินที่น่าเชื่อถือตามนโยบายการลงทุนตามมติของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

นโยบายและกรอบการลงทุนเกี่ยวกับประเภทและสัดส่วนการลงทุน มีดังนี้

1) การลงทุนในตราสารหนี้	
ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวม
<p>หลักทรัพย์รัฐบาล หุ้นกู้ หรือพันธบัตรของรัฐวิสาหกิจหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ที่กระทรวงการคลังกำกับ</p> <p>เงินฝากประจำ บัตรเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ตั๋วสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุน หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น</p> <p>หุ้นกู้ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้และตั๋วแลกเงิน หน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้</p>	<p>ไม่จำกัดจำนวน</p> <p>ไม่เกินร้อยละ 15 ต่อสถาบันการเงิน</p> <p>ไม่เกินร้อยละ 5 ต่อผู้ออกหลักทรัพย์</p> <p>ไม่เกินร้อยละ 10 ต่อกองทุนรวม</p>
2) การลงทุนในตราสารทุน	
ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวม
<p>หน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน</p>	<p>ไม่เกินร้อยละ 15 ต่อกองทุนรวม (พ.ศ. 2556: ไม่เกินร้อยละ 10 ต่อกองทุนรวม)</p>
3) การลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	
ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวม
<p>กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์</p>	<p>ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินลงทุนรวม (พ.ศ. 2556: ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าโครงการโดยกำหนดวงเงินไม่เกินร้อยละ 2 ของเงินลงทุนรวม)</p>
4) การลงทุนในกองทุนต่างประเทศ	
ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวม
<p>กองทุนต่างประเทศ</p>	<p>ไม่เกินร้อยละ 7.5 ของเงินลงทุนรวม (พ.ศ. 2556: ไม่เกินร้อยละ 3 ของเงินลงทุนรวม)</p>
5) การลงทุนในกองทุนรวมทองคำ	
ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวม
<p>กองทุนรวมทองคำ</p>	<p>ไม่เกินร้อยละ 3 ของเงินลงทุนรวม</p>

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถลงทุนผ่านบริษัทจัดการหนึ่ง ๆ ได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด

## 4. ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ

การประมาณการ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจได้มี การประเมินบทบาทอย่างต่อเนื่อง และอยู่บนพื้นฐานของ ประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยอื่นๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้น

## 5. การจัดการความเสี่ยงในส่วนของทุน

วัตถุประสงค์ของกลุ่มกิจการในการบริหารทุนนั้น เพื่อ ดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของ กิจการย่อยในกลุ่มกิจการ เพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่ง โครงสร้างของทุนที่เหมาะสม เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสีย

ในการดำรงไว้หรือปรับโครงสร้างของทุน บริษัทในกลุ่ม กิจการอาจปรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นตาม ผลการดำเนินงานของกิจการย่อยในกลุ่มกิจการ

## 6. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

กลุ่มกิจการนำเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วน งาน โดยแสดงส่วนงานธุรกิจเป็นรูปแบบหลักในการรายงาน โดยพิจารณาจากระบบการบริหารการจัดการ และโครงสร้าง การรายงานทางการเงินภายในของกลุ่มกิจการเป็นเกณฑ์ใน การกำหนดส่วนงาน

กลุ่มกิจการดำเนินกิจการใน 5 ส่วนงานหลัก ดังนี้

1. ธุรกิจตราสารทุน (ซึ่งประกอบด้วยงานซื้อขายหลัก ทรัพย์งานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ งานหลักทรัพย์ จัดทะเบียน งานรับฝากหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมสมาชิก)
2. ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ (ซึ่งประกอบด้วยงานซื้อขายและ งานชำระราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าธรรมเนียม สมาชิก)
3. ธุรกิจบริการเทคโนโลยี (ซึ่งประกอบด้วยงานบริการ บริษัทหลักทรัพย์ งานบริการข้อมูล และงานสนับสนุนงาน เทคโนโลยี)
4. ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน (ซึ่งประกอบด้วยงาน นายทะเบียนบริษัทหลักทรัพย์ และงานนายทะเบียนกองทุน)
5. งานพัฒนาตลาดทุน และอื่นๆ เช่น ค่าใช้จ่ายพัฒนา ตลาดทุน รายได้ค่าเช่าพื้นที่ และรายได้เบ็ดเตล็ดอื่นๆ โดย งานพัฒนาตลาดทุน เป็นการมุ่งยกระดับคุณภาพตลาดทุน ระยะยาว ประกอบด้วย การส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน การพัฒนาธุรกิจตลาดทุน งานวิจัยเพื่อตลาดทุน และส่งเสริม พัฒนาผู้นำองค์กร

ข้อมูลทางการเงินจากงบการเงินรวมจำแนกตามส่วนงานของกลุ่มกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวม							
	ธุรกิจ ตราสารทุน	ธุรกิจ ตราสาร อนุพันธ์	ธุรกิจบริการ เทคโนโลยี	ธุรกิจ บริการงาน นายทะเบียน	งานพัฒนา ตลาดทุน และอื่นๆ	รายการ ตัดบัญชี ระหว่างกัน	รวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557							
รายได้จากส่วนงานธุรกิจ	2,396,069	578,910	237,703	931,862	221,449	-	4,365,993
รายได้ระหว่างส่วนงานธุรกิจ	667,042	470,583	42,136	461,762	32,718	(1,674,241)	-
รวมรายได้	3,063,111	1,049,493	279,839	1,393,624	254,167	(1,674,241)	4,365,993
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายตามส่วนงาน	1,177,490	338,284	5,465	298,960	(535,932)	-	1,284,267
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ							871,129
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการ ที่ควบคุมร่วมกัน(สุทธิจากภาษีเงินได้)							3,692
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน กิจการร่วม (สุทธิจากภาษีเงินได้)							20,487
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน							2,179,575
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน							
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ - สุทธิ							14,601
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ							1,197
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย							(547,222)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนภาษีเงินได้ ภาษีเงินได้							1,648,151 (112,674)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย							1,535,477
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557							
สินทรัพย์ของส่วนงาน	2,514,576	10,213,353	382,104	337,337	239,014	(298,785)	13,387,599
สินทรัพย์อื่น	-	-	-	-	22,789,002	(1,724,156)	21,064,846
สินทรัพย์รวม	2,514,576	10,213,353	382,104	337,337	23,028,016	(2,022,941)	34,452,445
หนี้สินของส่วนงาน	1,200,541	9,798,609	87,971	342,703	1,082,729	(298,785)	12,213,768
หนี้สินอื่น	-	-	-	-	1,271,314	(1,271,314)	-
หนี้สินรวม	1,200,541	9,798,609	87,971	342,703	2,354,043	(1,570,099)	12,213,768

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวม							
	ธุรกิจ ตราสารทุน	ธุรกิจ ตราสาร อนุพันธ์	ธุรกิจบริการ เทคโนโลยี	ธุรกิจ บริการงาน นายทะเบียน	งานพัฒนา ตลาดทุน และอื่นๆ	รายการ ตัดบัญชี ระหว่างกัน	รวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556							
รายได้จากส่วนงานธุรกิจ	2,440,695	787,838	216,338	835,613	200,523	-	4,481,007
รายได้ระหว่างส่วนงานธุรกิจ	631,969	600,318	35,052	432,526	31,577	(1,731,442)	-
รวมรายได้	3,072,664	1,388,156	251,390	1,268,139	232,100	(1,731,442)	4,481,007
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายตามส่วนงาน	1,314,043	229,643	72,988	228,441	(339,627)	-	1,505,488
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ							820,730
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการ ที่ควบคุมร่วมกัน (สุทธิจากภาษีเงินได้)							1,453
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ในกิจการร่วม (สุทธิจากภาษีเงินได้)							11,076
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน							2,338,747
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน							
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ - สุทธิ							15,125
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ							993
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย							(561,633)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนภาษีเงินได้ ภาษีเงินได้							1,793,232 (132,020)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย							1,661,212
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556							
สินทรัพย์ของส่วนงาน	2,515,062	11,610,691	228,887	530,988	692,372	(264,964)	15,313,036
สินทรัพย์อื่น	-	-	-	-	20,422,174	(1,695,776)	18,726,398
สินทรัพย์รวม	2,515,062	11,610,691	228,887	530,988	21,114,546	(1,960,740)	34,039,434
หนี้สินของส่วนงาน	1,076,747	11,216,210	77,326	414,230	866,970	(264,964)	13,386,519
หนี้สินอื่น	-	-	-	-	1,246,000	(1,246,000)	-
หนี้สินรวม	1,076,747	11,216,210	77,326	414,230	2,112,970	(1,510,964)	13,386,519

การกระทบยอดสินทรัพย์/หนี้สินตามส่วนงานที่รายงานมีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
<b>สินทรัพย์</b>		
สินทรัพย์ของส่วนงานที่รายงาน	13,387,599	15,313,036
จำนวนที่ไม่ได้ปันส่วน		
- เงินสดและเงินลงทุน	17,248,977	16,545,159
- เงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	945,069	569,120
- ดอกเบี้ยค้างรับ	103,555	227,051
- ที่ดินและอาคารระหว่างก่อสร้าง	2,767,245	1,385,068
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>34,452,445</b>	<b>34,039,434</b>
<b>หนี้สิน</b>		
หนี้สินของส่วนงานที่รายงาน	12,213,768	13,386,519

## 7. รายการกับบุคคลหรือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ได้แก่ บุคคลหรือกิจการต่างๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับกลุ่มกิจการ โดยการเป็นผู้ถือหุ้นหรือมีผู้ถือหุ้นร่วมกัน หรือมีกรรมกรร่วมกัน รายการที่มีขึ้นกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้กำหนดขึ้นโดยใช้ราคาตลาดหรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้จากการให้บริการ	ราคาตามที่ตกลงกัน
การซื้อบริการ	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
รายได้ดอกเบี้ยรับ	อ้างอิงอัตราผลตอบแทนของเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้
ดอกเบี้ยจ่าย	อ้างอิงอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ที่มีระยะเวลา 1 ปี

รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
<b>รายได้ค่าบริการ</b>				
กิจการย่อย	-	-	1,574,175	1,628,664
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	13,432	14,638	13,432	14,638
กิจการร่วม	1,577	1,339	-	-
	15,009	15,977	1,587,607	1,643,302
<b>การซื้อบริการ</b>				
กิจการย่อย	-	-	2,124	3,812
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	97,642	97,865	97,642	97,865
	97,642	97,865	99,766	101,677
<b>รายได้ดอกเบี้ยรับ</b>				
กิจการย่อย	-	-	4,348	4,132
<b>ดอกเบี้ยจ่าย</b>				
กิจการย่อย	-	-	28,949	28,263



ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
<b>ลูกหนี้</b>				
กิจการย่อย	-	-	-	2,622
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	-	1,249	-	1,249
	-	1,249	-	3,871
<b>รายได้ค้างรับ</b>				
กิจการย่อย	-	-	150,979	118,970
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	438	467	438	467
กิจการร่วม	139	124	-	-
	577	591	151,417	119,437
<b>สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น</b>				
กิจการย่อย	-	-	4	7
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	626	1,277	626	1,277
	626	1,277	630	1,284
<b>เจ้าหนี้</b>				
กิจการย่อย	-	-	-	107
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	9,567	19,525	9,567	19,525
	9,567	19,525	9,567	19,632
<b>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</b>				
กิจการย่อย	-	-	172	167
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	887	2,042	887	2,042
	887	2,042	1,059	2,209
<b>หนี้สินหมุนเวียนอื่น</b>				
กิจการย่อย	-	-	-	162
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	-	82	-	82
	-	82	-	244

## เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย	1.99 - 2.77	2.15 - 2.77	1,271,314	1,246,000

กลุ่มกิจการในนโยบายรวมศูนย์การลงทุน โดยให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางการบริหารเงินลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและผลตอบแทนการลงทุนโดยรวม ทั้งนี้เงินลงทุนที่รับโอนมาจากกิจการย่อยจะเป็นการกู้ยืมระหว่างกันในรูปแบบของตัวสัญญาใช้เงินซึ่งมีกำหนดระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี และมีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงกับอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ระยะเวลา 1 ปี (อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวอาจมีการทบทวนใหม่ตามความเหมาะสม)

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
กิจการย่อย		
ยอดคงเหลือต้นปี	1,246,000	1,035,400
เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น	395,314	400,000
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น	(370,000)	(189,400)
ยอดคงเหลือปลายปี	<b>1,271,314</b>	<b>1,246,000</b>

### เงินสนับสนุนให้แก่กิจการที่ควบคุมร่วมกัน

ภายใต้สัญญาผู้ถือหุ้นระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ กับบริษัทแห่งหนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเป็นผู้สนับสนุนหลักรายการทางธุรกิจให้กับกิจการที่ควบคุมร่วมกันแห่งหนึ่ง โดยเงินสนับสนุนในปี พ.ศ. 2557 จำนวน 90 ล้านบาท (พ.ศ. 2556: 90 ล้านบาท)

### เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี พ.ศ. 2549 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติการจัดตั้งมูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย “มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์” และให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของมูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยตำแหน่ง พร้อมทั้งอนุมัติจัดสรรเงิน 1 ใน 3 ของรายได้ที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายของตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้ามูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประจำทุกปีเพื่อใช้ในการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม

มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดระเบียบงานจัดตั้งเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2549 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินกิจกรรมเพื่อพัฒนาสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม โดยมุ่งเน้นพัฒนาสังคมไทยและชุมชนให้เข้มแข็งเพื่อป้องกันและแก้ไขปัญหาเสพติดและอบายมุขให้ห่างไกลจากเยาวชนและสังคมไทย รวมถึงให้การสนับสนุนโครงการและกิจกรรมด้านการศึกษา

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดสรรรายได้ที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นจำนวนเงิน 547.22 ล้านบาท (พ.ศ. 2556: 561.63 ล้านบาท)

### ผลตอบแทนกรมการ

ผลตอบแทนกรมการ ได้แก่ ค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนคณะกรรมการของกลุ่มกิจการ รวมทั้งที่ได้รับในฐานะอนุกรรมการในคณะอนุกรรมการชุดอื่นๆ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
ผลตอบแทนกรรมการ	24,582	20,087	22,899	19,327
	24,582	20,087	22,899	19,327

## 8. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
เงินสดในมือ	349	367	338	351
เงินฝากประเภทออมทรัพย์และกระแสรายวัน	1,360,552	1,436,866	1,220,391	1,328,132
เงินฝากประจำ	-	357,880	-	357,880
	1,360,901	1,795,113	1,220,729	1,686,363

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 เงินฝากประเภทออมทรัพย์ มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.30 - 2.30 ต่อปี (พ.ศ. 2556: ระหว่างร้อยละ 0.40 - 2.15 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 เงินฝากประจำกับธนาคาร ได้แก่ เงินฝากประจำประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 2.35 - 2.55 ต่อปี

## 9. เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ				
เงินลงทุนทั่วไป	58,704	69,185	58,704	69,185
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	15 (11,168)	(13,698)	(11,168)	(13,698)
	47,536	55,487	47,536	55,487
หลักทรัพย์เพื่อขาย	404,866	70,079	404,866	70,079
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	15 2,970,513	6,468,223	2,970,513	6,422,023
	3,422,915	6,593,789	3,422,915	6,547,589
เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล				
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	1,150,403	1,162,140	1,150,403	1,162,140
หลักทรัพย์เพื่อค้า	3,264,518	2,876,885	3,264,518	2,876,885
	4,414,921	4,039,025	4,414,921	4,039,025
	<b>7,837,836</b>	<b>10,632,814</b>	<b>7,837,836</b>	<b>10,586,614</b>

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนชั่วคราวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
ยอดคงเหลือต้นปี	10,632,814	7,275,683	10,586,614	7,238,663
ลงทุนเพิ่ม	5,058,083	4,475,664	5,058,083	4,475,664
จำหน่ายเงินลงทุน	(6,111,593)	(4,476,499)	(6,065,393)	(4,439,479)
จัดประเภทเงินลงทุน (หมายเหตุ 15)	(1,748,011)	3,368,057	(1,748,011)	3,321,857
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย	4,013	5	4,013	5
(ค่าเผื่อการด้อยค่า) กลับรายการ	2,530	(10,096)	2,530	(10,096)
ยอดคงเหลือปลายปี	7,837,836	10,632,814	7,837,836	10,586,614

### เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำกับธนาคารประเภทไม่เกิน 12 เดือน มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 2.10 - 3.30 ต่อปี (พ.ศ. 2556: ระหว่างร้อยละ 2.38 - 4.10 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินเป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำนวน 3 กองทุน (พ.ศ. 2556: 3 กองทุนเปิด) โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจเป็นการร่วมลงทุนในกองทุนเปิดจำนวน 3 กองทุนร่วมทุน (พ.ศ. 2556: 3 กองทุนร่วมทุน) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1) ปี พ.ศ. 2548 ลงทุนในกองทุนรวมที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นมาเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากภัยพิบัติสึนามิทางภาคใต้ โดยกองทุนจะเน้นการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการท่องเที่ยว และได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์สึนามิใน 6 จังหวัดภาคใต้ โดยจะเปิดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติตั้งแต่วันที่ 6 เป็นต้นไป (ปี พ.ศ. 2554) หรือเว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการลงทุนหากจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนด

2) ปี พ.ศ. 2550 ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุน สถาบันที่ต้องการลงทุนส่วนใหญ่ในธุรกิจหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับพลังงานหรือพลังงานทดแทน หรือธุรกิจหรือกิจการที่มีส่วนในการสนับสนุนนโยบายของภาครัฐ ด้านพลังงาน โดยกองทุนรวมเฉพาะกิจนี้เป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยจะเปิดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติตั้งแต่วันที่ 6 เป็นต้นไป (ปี พ.ศ. 2556) เมื่อกองทุน

ขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุน และมีได้นำเงินมาลงทุนต่อ

3) ปี พ.ศ. 2551 ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุน สถาบันที่ต้องการลงทุนในธุรกิจและอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มการเจริญเติบโตและเป็นการลงทุนระยะยาวเป็นส่วนใหญ่ โดยจะเปิดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติตั้งแต่วันที่ 4 เป็นต้นไป (ปี พ.ศ. 2555)

การลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจในข้อ 2 มีเงื่อนไขผูกพันการจองซื้อหากกองทุนมีการเพิ่มหน่วยลงทุนจนกระทั่งสิ้นสุดสัญญา (หมายเหตุ 33)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐวิสาหกิจและหุ้นกู้ มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัวระหว่างร้อยละ 3.95 - 5.19 ต่อปี (พ.ศ. 2556: ระหว่างร้อยละ 3.00 - 4.90 ต่อปี) และอัตราผลตอบแทนตามราคาตลาดระหว่างร้อยละ 2.59 - 2.98 ต่อปี (พ.ศ. 2556: ระหว่างร้อยละ 2.77 - 2.91 ต่อปี)

### เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 กลุ่มกิจการมีเงินลงทุนส่วนหนึ่งในกองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 3 แห่ง (พ.ศ. 2556: 3 แห่ง) โดยมีนโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคลตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบการเงินข้อที่ 3 ทั้งนี้ กลุ่มกิจการได้แสดงเงินลงทุนประเภทต่างๆ ที่กองทุนส่วนบุคคลรวมไว้ในเงินลงทุนชั่วคราว

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล มีอัตราผลตอบแทนจากการบริหารอยู่ระหว่างร้อยละ 3.82 - 5.13 ต่อปี (พ.ศ. 2556: ระหว่างร้อยละ 3.45 - 4.33 ต่อปี)

## 10. ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	ว.ศ. 2557	ว.ศ. 2556	ว.ศ. 2557	ว.ศ. 2556
<b>ลูกหนี้</b>				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7	-	1,249	-
กิจการอื่นๆ		93,337	74,466	47,346
		93,337	75,715	47,346
<b>หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ</b>		(19,014)	(18,682)	(8,883)
		74,323	57,033	38,463
<b>รายได้ค้างรับ</b>				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7	577	591	151,417
กิจการอื่นๆ		290,620	229,928	116,070
		291,197	230,519	267,487
		<b>365,520</b>	<b>287,552</b>	<b>305,950</b>
				<b>219,249</b>

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	ว.ศ. 2557	ว.ศ. 2556	ว.ศ. 2557	ว.ศ. 2556
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	7	-	1,249	-
		-	1,249	-
กิจการอื่นๆ				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ		66,521	47,934	33,246
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน		7,200	7,013	4,635
3 - 6 เดือน		495	403	475
6 - 12 เดือน		474	102	107
มากกว่า 12 เดือน		18,647	19,014	8,883
		93,337	74,466	47,346
<b>หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ</b>		(19,014)	(18,682)	(8,883)
		74,323	55,784	38,463
		<b>74,323</b>	<b>57,033</b>	<b>38,463</b>
				<b>33,867</b>

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของกลุ่มกิจการมีระยะเวลาตั้งแต่ 15 วัน ถึง 30 วัน

## 11. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
เงินปันผลรอจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุน	66,621	200,321	-	-
เงินกองทุนตลาดหุ้นร่วมใจช่วยภัยน้ำท่วม	36,459	48,741	36,459	48,741
ภาษีซื้อรอใบกำกับภาษี	32,902	8,681	32,817	8,656
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	28,660	35,718	28,660	35,718
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	21,400	127,452	21,400	127,452
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	16,612	19,141	16,607	18,996
เงินประกันการชำระราคา	6,331	121,531	-	-
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างรับ	4,490	6,519	-	-
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	4,304	2,103	-	-
สื่อสิ่งพิมพ์คงเหลือ	3,667	3,667	3,667	3,667
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (หมายเหตุ 20)	2,021	1,953	-	-
เงินปันผลค้างรับ	-	1,965	-	1,965
อื่นๆ	9,463	7,401	1,118	1,266
	<b>232,930</b>	<b>585,193</b>	<b>140,728</b>	<b>246,461</b>

## 12. เงินลงทุนในกิจการย่อย

(หน่วย: พันบาท)

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของร้อยละ		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ						
			ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน		รายได้เงินปันผล		
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	
กิจการย่อย									
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	100.00	100.00	200,000	200,000	200,000	200,000	284,200	305,000	
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด	100.00	100.00	100,000	100,000	100,000	100,000	680	2,700	
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	100.00	100.00	10,000	10,000	10,000	10,000	1,960	13,800	
บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	100.00	100.00	80,000	80,000	74,591	74,591	66,072	109,599	
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด	100.00	100.00	10,000	10,000	10,000	10,000	280	2,700	
บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	100.00	100.00	100,000	100,000	100,000	100,000	34,736	7,500	
บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด	100.00	100.00	100,000	100,000	102,700	102,700	-	-	
			<b>600,000</b>	<b>600,000</b>	<b>597,291</b>	<b>597,291</b>	<b>387,928</b>	<b>441,299</b>	

### 13. เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน - สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน				
ยอดคงเหลือต้นปี	60,184	76,359	25,000	25,000
รับเงินปันผล	(849)	(17,628)	-	-
ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	3,692	1,453	-	-
ยอดคงเหลือปลายปี	63,027	60,184	25,000	25,000

เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 และรายได้เงินปันผลสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ ร้อยละ		งบการเงินรวม						
			ทุนชำระแล้ว		วิธีส่วนได้เสีย		รายได้เงินปันผล		
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน									
บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด	50.00	50.00	50,000	50,000	63,027	60,184	-	-	

(หน่วย: พันบาท)

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ ร้อยละ		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ					
			ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน		รายได้เงินปันผล	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน								
บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด	50.00	50.00	50,000	50,000	25,000	25,000	849	11,754

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 และสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ซึ่งกลุ่มกิจการบันทึกเงินลงทุนในกิจการดังกล่าวตามวิธีส่วนได้เสีย โดยแสดงตามสัดส่วนของกลุ่มกิจการ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
สินทรัพย์หมุนเวียน	153,755	139,737
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	49,009	45,594
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>202,764</b>	<b>185,331</b>
หนี้สินหมุนเวียน	66,704	56,761
หนี้สินไม่หมุนเวียน	9,488	7,683
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>76,192</b>	<b>64,444</b>
รายได้รวม	200,136	195,261
ค่าใช้จ่ายรวม	191,032	191,085
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	7,384	3,397

#### 14. เงินลงทุนในกิจการร่วม - สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
กิจการร่วม				
ยอดคงเหลือต้นปี	508,936	497,803	396,605	396,605
ลงทุนเพิ่มระหว่างปี	379,015	-	379,015	-
ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุน - รับรู้ในงบรายได้และค่าใช้จ่าย	20,487	11,076	-	-
ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุน - รับรู้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ	(26,396)	57	-	-
<b>ยอดคงเหลือปลายปี</b>	<b>882,042</b>	<b>508,936</b>	<b>775,620</b>	<b>396,605</b>



เงินลงทุนในกิจการร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 และรายได้เงินปันผลสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ ร้อยละ		งบการเงินรวม									
			ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน - สุทธิ		วิธีส่วนได้เสีย		รายได้เงินปันผล			
			พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556		
กิจการร่วม												
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	14.03	15.18	1,307,134	1,176,471	100,000	100,000	188,975	183,495	-	-		
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	40.65	24.66	1,549,126	1,016,740	675,620	296,605	693,067	325,441	-	-		
					775,620	396,605	882,042	508,936	-	-		

(หน่วย: พันบาท)

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ ร้อยละ		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ									
			ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน		การด้อยค่า		วิธีราคาทุน - สุทธิ		รายได้เงินปันผล	
			พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
กิจการร่วม												
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	14.03	15.18	1,307,134	1,176,471	100,000	100,000	-	-	100,000	100,000	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	40.65	24.66	1,549,126	1,016,740	679,015	300,000	(3,395)	(3,395)	675,620	296,605	26,325	-
					779,015	400,000	(3,395)	(3,395)	775,620	396,605	26,325	-

## 15. เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
หลักทรัพย์เพื่อขาย	4,778,889	3,456,754	4,778,889	3,453,979
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	3,899,117	1,656,143	3,899,117	1,656,143
เงินลงทุนทั่วไป	12,336	13,179	12,336	13,179
	8,690,342	5,126,076	8,690,342	5,123,301

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำกับธนาคารประเภท 1 ปีขึ้นไป มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.28 - 4.00 ต่อปี

เงินฝากสถาบันการเงินตามข้อตกลงเป็นเงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินที่ธนาคารให้สินเชื่อ เพื่อที่อยู่อาศัยกับพนักงานของกลุ่มกิจการตามข้อตกลง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปเป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทยอดจดทะเบียนจำนวน 15 กองทุน (พ.ศ. 2556: 19 กองทุน) กองทุนทองคำ 7 กองทุน (พ.ศ. 2556: 9 กองทุน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เป็นการลงทุนในกองทุนรวมปิดประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำนวน 10 กองทุน (พ.ศ. 2556: 9 กองทุน) กองทุนดังกล่าวจัดตั้งขึ้นมาเพื่อซื้อหรือเช่าอสังหาริมทรัพย์ รับโอนอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์และจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวได้จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและสามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศเป็นการลงทุนในกองทุนเปิด

จำนวน 17 กองทุน (พ.ศ. 2556: 12 กองทุน) ประเภทกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Feeder Fund) ที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย และหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายในระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี ถึง 7 ปี มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัวระหว่างร้อยละ 3.00 - 6.34 ต่อปี (พ.ศ. 2556: ระหว่างร้อยละ 3.00 - 6.34 ต่อปี) และมีอัตราผลตอบแทนตามราคาตลาดระหว่างร้อยละ 2.09 - 5.01 ต่อปี (พ.ศ. 2556: ระหว่างร้อยละ 2.85 - 5.28 ต่อปี)

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนระยะยาวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
ยอดคงเหลือต้นปี	5,126,076	8,314,525	5,123,301	8,265,430
ลงทุนเพิ่ม	3,251,558	2,494,594	3,251,558	2,494,594
จำหน่ายเงินลงทุน	(1,477,578)	(1,830,644)	(1,474,578)	(1,830,644)
จัดประเภทเงินลงทุน (หมายเหตุ 9)	1,748,011	(3,368,057)	1,748,011	(3,321,857)
ปรับปรุง	105	(71)	-	-
ผลกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย	42,170	(487,676)	42,050	(487,627)
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่า	-	3,405	-	3,405
<b>ยอดคงเหลือปลายปี</b>	<b>8,690,342</b>	<b>5,126,076</b>	<b>8,690,342</b>	<b>5,123,301</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดจำแนกตามระยะเวลาคงเหลือได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ครบกำหนด			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 ถึง 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
<b>31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>				
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	1,032	-	1,032
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	100,000	-	100,000
พันธบัตรต่างประเทศ	-	20,000	-	20,000
หุ้นกู้	155,380	1,000,271	453,438	1,609,089
เงินฝากธนาคาร	2,815,133	2,324,376	-	5,139,509
	<b>2,970,513</b>	<b>3,445,679</b>	<b>453,438</b>	<b>6,869,630</b>

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ครบกำหนด			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 ถึง 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
31 ธันวาคม พ.ศ. 2556				
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	1,046	-	1,046
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	100,000	-	100,000
พันธบัตรต่างประเทศ	-	20,000	-	20,000
หุ้นกู้	148,533	646,457	385,000	1,179,990
เงินฝากธนาคาร	6,319,690	503,640	-	6,823,330
	<b>6,468,223</b>	<b>1,271,143</b>	<b>385,000</b>	<b>8,124,366</b>

(หน่วย: พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	ครบกำหนด			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 ถึง 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
31 ธันวาคม พ.ศ. 2557				
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	1,032	-	1,032
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	100,000	-	100,000
พันธบัตรต่างประเทศ	-	20,000	-	20,000
หุ้นกู้	155,380	1,000,271	453,438	1,609,089
เงินฝากธนาคาร	2,815,133	2,324,376	-	5,139,509
	<b>2,970,513</b>	<b>3,445,679</b>	<b>453,438</b>	<b>6,869,630</b>

(หน่วย: พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	ครบกำหนด			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 ถึง 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
31 ธันวาคม พ.ศ. 2556				
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	1,046	-	1,046
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	100,000	-	100,000
พันธบัตรต่างประเทศ	-	20,000	-	20,000
หุ้นกู้	148,533	646,457	385,000	1,179,990
เงินฝากธนาคาร	6,273,490	503,640	-	6,777,130
	<b>6,422,023</b>	<b>1,271,143</b>	<b>385,000</b>	<b>8,078,166</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดประกอบด้วย

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ราคาทุนตัดจำหน่าย - สุทธิ		มูลค่ายุติธรรม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
พันธบัตรรัฐบาล	1,032	1,046	1,067	1,065
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	100,000	100,000	105,743	106,424
พันธบัตรต่างประเทศ	20,000	20,000	20,302	19,985
หุ้นกู้	1,609,089	1,179,990	1,669,884	1,192,299
เงินฝากธนาคาร	5,139,509	6,823,330	5,139,509	6,823,330
	6,869,630	8,124,366	6,936,505	8,143,103
หัก จัดประเภทเป็นเงินลงทุนชั่วคราว (หมายเหตุ 9)	(2,970,513)	(6,468,223)	(2,971,483)	(6,469,641)
	<b>3,899,117</b>	<b>1,656,143</b>	<b>3,965,022</b>	<b>1,673,462</b>

(หน่วย: พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	ราคาทุนตัดจำหน่าย - สุทธิ		มูลค่ายุติธรรม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
พันธบัตรรัฐบาล	1,032	1,046	1,067	1,065
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	100,000	100,000	105,743	106,424
พันธบัตรต่างประเทศ	20,000	20,000	20,302	19,985
หุ้นกู้	1,609,089	1,179,990	1,669,884	1,192,299
เงินฝากธนาคาร	5,139,509	6,777,130	5,139,509	6,777,130
	6,869,630	8,078,166	6,936,505	8,096,903
หัก จัดประเภทเป็นเงินลงทุนชั่วคราว (หมายเหตุ 9)	(2,970,513)	(6,422,023)	(2,971,483)	(6,423,441)
	<b>3,899,117</b>	<b>1,656,143</b>	<b>3,965,022</b>	<b>1,673,462</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ					
	ราคาทุน		มูลค่ายุติธรรม		ค่าเพื่อการด้อยค่า	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ	58,704	70,029	54,422	61,494	(11,168)	(13,698)
หัก จัดประเภทเป็นเงินลงทุนชั่วคราว (หมายเหตุ 9)	(58,704)	(69,185)	(54,422)	(60,379)	11,168	13,698
	<b>-</b>	<b>844</b>	<b>-</b>	<b>1,115</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 16. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ทำ/อาคาร ระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556						
ราคาทุน	1,014,022	1,746,413	893,264	3,238	106,054	3,762,991
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(576,544)	(734,860)	(1,152)	-	(1,312,556)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,022	1,169,869	158,404	2,086	106,054	2,450,435
สำหรับปีสิ้นสุด						
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,014,022	1,169,869	158,404	2,086	106,054	2,450,435
ซื้อสินทรัพย์	-	3,211	74,701	1,350	268,833	348,095
จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	(274)	(1,350)	-	(1,624)
ค่าเสื่อมราคา	-	(69,297)	(49,491)	(153)	-	(118,941)
ปรับปรุงสินทรัพย์	-	(343)	-	-	(3,842)	(4,185)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	1,014,022	1,103,440	183,340	1,933	371,045	2,673,780
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556						
ราคาทุน	1,014,022	1,749,281	929,398	3,238	371,045	4,066,984
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(645,841)	(746,058)	(1,305)	-	(1,393,204)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,022	1,103,440	183,340	1,933	371,045	2,673,780
สำหรับปีสิ้นสุด						
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,014,022	1,103,440	183,340	1,933	371,045	2,673,780
ซื้อสินทรัพย์	-	1,543	93,864	1,367	1,384,194	1,480,968
จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	(19)	(249)	(1,367)	-	(1,635)
ค่าเสื่อมราคา	-	(69,246)	(57,758)	(153)	-	(127,157)
ปรับปรุงสินทรัพย์	75	13	21	-	(26)	83
โอนสินทรัพย์	-	2,054	11	-	(2,065)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	1,014,097	1,037,785	219,229	1,780	1,753,148	4,026,039
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557						
ราคาทุน	1,014,097	1,752,819	1,016,176	3,238	1,753,148	5,539,478
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(715,034)	(796,947)	(1,458)	-	(1,513,439)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,097	1,037,785	219,229	1,780	1,753,148	4,026,039

(หน่วย: พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ					
	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ทำ/อาคาร ระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556						
ราคาทุน	1,014,022	1,744,696	806,770	3,238	106,054	3,674,780
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(575,308)	(650,789)	(1,152)	-	(1,227,249)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,022	1,169,388	155,981	2,086	106,054	2,447,531
สำหรับปีสิ้นสุด						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,014,022	1,169,388	155,981	2,086	106,054	2,447,531
ซื้อสินทรัพย์	-	3,211	74,701	1,350	268,833	348,095
จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	(268)	(1,350)	-	(1,618)
ค่าเสื่อมราคา	-	(69,256)	(48,079)	(153)	-	(117,488)
ปรับปรุงสินทรัพย์	-	(343)	-	-	(3,842)	(4,185)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	1,014,022	1,103,000	182,335	1,933	371,045	2,672,335
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556						
ราคาทุน	1,014,022	1,747,564	848,632	3,238	371,045	3,984,501
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(644,564)	(666,297)	(1,305)	-	(1,312,166)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,022	1,103,000	182,335	1,933	371,045	2,672,335
สำหรับปีสิ้นสุด						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,014,022	1,103,000	182,335	1,933	371,045	2,672,335
ซื้อสินทรัพย์	-	1,543	93,864	1,367	1,384,194	1,480,968
จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	(19)	(249)	(1,367)	-	(1,635)
ค่าเสื่อมราคา	-	(69,204)	(56,980)	(153)	-	(126,337)
ปรับปรุงสินทรัพย์	75	13	21	-	(26)	83
โอนสินทรัพย์	-	2,054	11	-	(2,065)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	1,014,097	1,037,387	219,002	1,780	1,753,148	4,025,414
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557						
ราคาทุน	1,014,097	1,751,102	935,438	3,238	1,753,148	5,457,023
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(713,715)	(716,436)	(1,458)	-	(1,431,609)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,097	1,037,387	219,002	1,780	1,753,148	4,025,414

## 17. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	สิทธิบัตร	งานระหว่างทำ	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556				
ราคาทุน	1,038,235	-	31,220	1,069,455
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(751,342)	-	-	(751,342)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	286,893	-	31,220	318,113
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	286,893	-	31,220	318,113
ซื้อสินทรัพย์	60,765	861	125,471	187,097
จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	(219)	-	-	(219)
ค่าตัดจำหน่าย	(70,154)	(6)	-	(70,160)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	277,285	855	156,691	434,831
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556				
ราคาทุน	1,000,634	861	156,691	1,158,186
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(723,349)	(6)	-	(723,355)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	277,285	855	156,691	434,831
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	277,285	855	156,691	434,831
ซื้อสินทรัพย์	56,800	1,923	80,783	139,506
ค่าตัดจำหน่าย	(80,958)	(125)	-	(81,083)
โอนสินทรัพย์	197,810	-	(197,810)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	450,937	2,653	39,664	493,254
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557				
ราคาทุน	1,255,244	2,784	39,664	1,297,692
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(804,307)	(131)	-	(804,438)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	450,937	2,653	39,664	493,254

(หน่วย: พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	สิทธิบัตร	งานระหว่างทำ	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556				
ราคาทุน	957,501	-	31,220	988,721
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(673,281)	-	-	(673,281)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	284,220	-	31,220	315,440
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	284,220	-	31,220	315,440
ซื้อสินทรัพย์	60,075	-	125,471	185,546
จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	(219)	-	-	(219)
ค่าตัดจำหน่าย	(68,852)	-	-	(68,852)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	275,224	-	156,691	431,915
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556				
ราคาทุน	919,686	-	156,691	1,076,377
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(644,462)	-	-	(644,462)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	275,224	-	156,691	431,915
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	275,224	-	156,691	431,915
ซื้อสินทรัพย์	56,241	1,923	80,783	138,947
ค่าตัดจำหน่าย	(79,551)	(2)	-	(79,553)
โอนสินทรัพย์	197,810	-	(197,810)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	449,724	1,921	39,664	491,309
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557				
ราคาทุน	1,173,737	1,923	39,664	1,215,324
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(724,013)	(2)	-	(724,015)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	449,724	1,921	39,664	491,309



## 18. ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์

บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) เป็นสำนักหักบัญชีตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสมาชิกของสำนักหักบัญชีที่มีฐานะซื้อขายสัญญาล่วงหน้า มีหน้าที่ต้องนำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันในการซื้อขายล่วงหน้าตามอัตราหรือมูลค่าที่สำนักหักบัญชีกำหนด ทั้งนี้

สำนักหักบัญชีจะนำทรัพย์สินหลักประกันดังกล่าวไปบริหารจัดการเพื่อให้เกิดผลประโยชน์ตามหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากเงินประกันดังกล่าวภายหลังหักค่าบริการจัดการจะจัดสรรให้แก่สมาชิกตามอัตราและวิธีการที่กำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 รายละเอียดเงินลงทุนของทรัพย์สินที่สมาชิกวางเป็นหลักประกันจำนวนเงิน 8,053.63 ล้านบาท และ 9,361.83 ล้านบาท ตามลำดับ มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ	7,565,619	8,639,053
เงินฝากออมทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	429,951	395,028
พันธบัตร	-	212,261
ผลประโยชน์ค้างรับ	58,060	115,491
	<b>8,053,630</b>	<b>9,361,833</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 เงินฝากออมทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ จำนวน 13.10 ล้านดอลลาร์สหรัฐแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (พ.ศ. 2556: 12.09 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)

กลุ่มกิจการได้แสดงทรัพย์สินที่สมาชิกวางเป็นหลักประกันเป็นรายการแยกต่างหากในบัญชี “ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์” ภายใต้สินทรัพย์หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน และได้แสดงภาระหนี้สินในจำนวนเงินเดียวกันในบัญชี “เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์” ภายใต้หนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน

## 19. ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์

ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงจัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นประกันความเสียหายที่อาจเกิดจากการผิดนัดชำระหนี้หรือความเสียหายอื่นที่อาจเกิดจากการกระทำของสมาชิกในการดำเนินการที่เกี่ยวกับระบบการชำระหนี้ของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”)

ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงแบ่งได้เป็น 2 ประเภท ดังนี้

### 19.1 หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง (Securities Deposit)

สมาชิกของสำนักหักบัญชีมีหน้าที่วางทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด (ปัจจุบันกำหนดหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 5 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ใช้บริการชำระหนี้ทุกสินค้าอ้างอิงและไม่น้อยกว่า 4 ล้านบาท ในแต่ละประเภทสินค้าอ้างอิง สำหรับสมาชิกที่ใช้บริการชำระหนี้ตามประเภทสินค้าอ้างอิง) โดยสำนักหักบัญชีจะนำหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงดังกล่าวไปบริหารจัดการเพื่อให้เกิดผลประโยชน์และจะคืนผลประโยชน์ดังกล่าวภายหลังหักค่าบริการจัดการให้แก่สมาชิกตามอัตราและวิธีการที่กำหนด ทั้งนี้ ในส่วนของหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงจะคืนแก่สมาชิกเมื่อสมาชิกพ้นจากสมาชิกภาพแล้ว

## 19.2 กองทุนทดแทนความเสียหาย (Clearing Fund)

ประกอบด้วยการวางหลักทรัพย์สมทบจาก

(1) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นจำนวนเงิน 100 ล้านบาท

(2) สมาชิกของสำนักหักบัญชีแต่ละรายดังนี้

- ทรัพย์สินสมทบแรกเข้าเป็นสมาชิกกองทุนในอัตราที่กำหนด (ปัจจุบันกำหนดเงินสมทบแรกเข้าเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 5 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ใช้บริการชำระหนี้ทุกสินค้าอ้างอิง และไม่ต่ำกว่า 1 ล้านบาท ในแต่ละประเภทสินค้าอ้างอิงสำหรับสมาชิกที่ใช้บริการชำระหนี้ตามประเภทสินค้าอ้างอิง)

- ทรัพย์สินสมทบรายเดือนเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,000 บาท

ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์ถือเป็นกรรมสิทธิ์ของผู้จ่ายเงินสมทบตามสัดส่วนที่สมทบเข้ากองทุน โดยเมื่อสมาชิกพ้นสมาชิกภาพแล้ว สมาชิกจะได้รับคืนทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์ ประกอบด้วย

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์		กองทุนทดแทนความเสียหายและผลประโยชน์		รวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
เงินลงทุนที่บริหารโดยสำนักหักบัญชี	629,138	725,497	-	-	629,138	725,497
เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล						
เงินฝากออมทรัพย์	1,600	1,558	2,604	259	4,204	1,817
เงินฝากประจำ	82,002	78,003	250,028	231,309	332,030	309,312
หลักทรัพย์เพื่อค้า	127,756	132,155	410,267	355,218	538,023	487,373
	840,496	937,213	662,899	586,786	1,503,395	1,523,999
ดอกเบี้ยค้างรับ	3,295	9,672	6,965	4,323	10,260	13,995
สินทรัพย์อื่น	94	52	5,186	5,400	5,280	5,452
	843,885	946,937	675,050	596,509	1,518,935	1,543,446

(หน่วย: พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
กองทุนทดแทนความเสียหายและผลประโยชน์		
เงินสมทบ	100,000	100,000
ผลประโยชน์	34,843	30,835
	134,843	130,835

### เงินลงทุนที่บริหารโดยสำนักหักบัญชี

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 เงินฝากออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.07 ต่อปี (พ.ศ. 2556: ระหว่างร้อยละ 0.50 - 0.625 ต่อปี)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 เงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 1.50 - 1.60 ต่อปี (พ.ศ. 2556: ร้อยละ 2.35 ต่อปี)

## เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล

เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลบริหารโดยบริษัท  
หลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง (พ.ศ. 2556: 1 แห่ง)

นโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคลอิงจากระเบียบ  
การฝากเงินกับสถาบันการเงินและนโยบายการลงทุนของ

สำนักหักบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557  
เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคลมีอัตราผลตอบแทน  
จากการบริหารระหว่างร้อยละ 3.17 - 4.95 ต่อปี (พ.ศ. 2556:  
ระหว่างร้อยละ 3.29 - 3.31 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 เจ้าหนี้ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์ ประกอบด้วย

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์		
เงินสมทบ	835,000	935,000
ผลประโยชน์ (กำหนดจ่ายคืนสมาชิกทุก 6 เดือน)	8,934	11,937
	843,934	946,937
กองทุนทดแทนความเสียหายและผลประโยชน์		
เงินสมทบ	470,712	409,321
ผลประโยชน์	69,446	56,352
	540,158	465,673
	1,384,092	1,412,610

## 20. ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี	2,021	1,953
หนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี	(920)	(237)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี - สุทธิ	1,101	1,716

รายการเคลื่อนไหวของภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีมีดังนี้

### สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
ยอดคงเหลือต้นปี	1,953	2,018
เพิ่ม/(ลด)ในรายได้หรือค่าใช้จ่าย	68	(65)
ภาษีเพิ่ม/(ลด)บันทึกโดยตรงในส่วนของเงินกองทุน	-	-
ยอดคงเหลือปลายปี	2,021	1,953

## หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
ยอดคงเหลือต้นปี	237	271
(เพิ่ม)/ลดในรายได้หรือค่าใช้จ่าย	647	(18)
ภาษี(เพิ่ม)/ลดบันทึกโดยตรงในส่วนของเงินกองทุน	36	(16)
ยอดคงเหลือปลายปี	920	237

## 21. เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

(หน่วย: พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
เจ้าหนี้					
กิจการย่อย	7	-	-	-	107
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	7	9,567	19,525	9,567	19,525
		9,567	19,525	9,567	19,632
กิจการอื่น		402,594	136,666	400,514	135,964
		412,161	156,191	410,081	155,596
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย					
กิจการย่อย	7	-	-	172	167
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	7	887	2,042	887	2,042
		887	2,042	1,059	2,209
กิจการอื่น		1,187,586	992,609	1,169,497	976,855
		1,188,473	994,651	1,170,556	979,064
		1,600,634	1,150,842	1,580,637	1,134,660

## 22. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
เงินประกันต่างๆ	95,237	30,606	95,234	30,602
เงินปันผลรับจากงานนายทะเบียนรอจ่ายคืนผู้ถือหุ้น	66,621	200,321	-	-
ผลประโยชน์ทางการเงินค้างจ่าย	57,814	75,223	-	-
เงินกองทุนตลาดหุ้นร่วมใจช่วยภัยน้ำท่วม	36,459	48,741	36,459	48,741
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	33,525	43,688	-	-
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	25,193	162,132	11,436	107,114
สำรองเงินผลประโยชน์พนักงานจากสิทธิการลาพักก่อนสะสม	24,051	22,951	24,051	22,951
เงินคืนจากการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนค้างจ่าย	23,215	13,019	-	-
เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน	21,307	-	21,307	-
กองทุนเงินทองของมีค่า	11,552	11,275	11,552	11,275
เจ้าหนี้เงินประกันการชำระราคา	6,331	121,531	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (หมายเหตุ 20)	920	237	-	-
อื่นๆ	34,085	26,674	30,135	22,913
	436,310	756,398	230,174	243,596

## 23. สำรองผลประโยชน์พนักงาน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
<b>หนี้สินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงิน</b>				
ผลประโยชน์เกษียณอายุ	170,879	149,754	170,879	149,754
ผลประโยชน์อื่น	32,161	31,118	32,161	31,118
	<b>203,040</b>	<b>180,872</b>	<b>203,040</b>	<b>180,872</b>
<b>รายการที่บันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ</b>				
ผลประโยชน์เกษียณอายุ	21,935	20,891	21,935	20,891
ผลประโยชน์อื่น	6,449	3,361	6,449	3,361
	<b>28,384</b>	<b>24,252</b>	<b>28,384</b>	<b>24,252</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 หนี้สินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
<b>มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน</b>				
ผลประโยชน์เกษียณอายุ	179,130	170,751	179,130	170,751
ผลประโยชน์อื่น	32,161	31,118	32,161	31,118
	<b>211,291</b>	<b>201,869</b>	<b>211,291</b>	<b>201,869</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ยังไม่รับรู้</b>				
ผลประโยชน์เกษียณอายุ	(8,251)	(20,997)	(8,251)	(20,997)
	<b>203,040</b>	<b>180,872</b>	<b>203,040</b>	<b>180,872</b>

การเคลื่อนไหวของการสำรองผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
<b>ยอดคงเหลือต้นปี</b>	<b>180,872</b>	<b>166,442</b>	<b>180,872</b>	<b>166,442</b>
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	20,176	16,829	20,176	16,829
ต้นทุนดอกเบี้ย	7,641	7,012	7,641	7,012
กำไรตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	567	411	567	411
รายการปรับปรุง	4,373	-	4,373	-
	<b>213,629</b>	<b>190,694</b>	<b>213,629</b>	<b>190,694</b>
<b>หัก จ่ายผลประโยชน์</b>	<b>(10,589)</b>	<b>(9,822)</b>	<b>(10,589)</b>	<b>(9,822)</b>
ยอดคงเหลือปลายปี	203,040	180,872	203,040	180,872
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	(5,561)	(5,568)	(5,561)	(5,568)
<b>ยอดคงเหลือที่ถึงกำหนดชำระเกิน 1 ปี</b>	<b>197,479</b>	<b>175,304</b>	<b>197,479</b>	<b>175,304</b>

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 รายการที่บันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	20,176	16,829	20,176	16,829
ต้นทุนดอกเบี้ย	7,641	7,012	7,641	7,012
กำไรตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	567	411	567	411
	28,384	24,252	28,384	24,252

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 ข้อสมมติฐานทางสถิติที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณ สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
อัตราคิดลด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ร้อยละ 3.60	ร้อยละ 3.80
อัตราการขึ้นเงินเดือน - พนักงานประจำ	ร้อยละ 5.00 - 10.00	ร้อยละ 5.00 - 10.00
อัตราการขึ้นเงินเดือน - พนักงานตามสัญญา	ร้อยละ 4.50	ร้อยละ 4.50
อัตราการลาออกเฉลี่ย	ร้อยละ 0.00 - 13.00	ร้อยละ 0.00 - 9.00
อัตราการตายก่อนเกษียณอายุ	ร้อยละ 3.00	ร้อยละ 0.08 - 1.03
เกษียณอายุ	60 ปี	60 ปี

## 24. เงินกองทุน

รายละเอียดเงินกองทุนประกอบด้วย

### เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและสงมอบหลัก ทรัพย์

ในปี พ.ศ. 2540 และในปี พ.ศ. 2556 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปเป็นจำนวนเงิน 2,000 ล้านบาท และ 500 ล้านบาท ตามลำดับ รวมจำนวน 2,500 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเป็นเงินสำรองเพื่อการชำระราคาและสงมอบหลักทรัพย์ของสำนักหักบัญชี ซึ่งดำเนินการโดยกิจการย่อยในการรองรับความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องกรณีที่สมาชิกมีการผิดนัดชำระราคาและสงมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

### เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระหนี้ในตลาดสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า

ในปี พ.ศ. 2547 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเป็นเงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระหนี้สินตลาดอนุพันธ์ของสำนักหักบัญชีในการรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากระบบการซื้อขายและการชำระหนี้ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

### เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย

ในปี พ.ศ. 2536 และ พ.ศ. 2545 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปเป็นจำนวนเงินรวม 100 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเป็นเงินกองทุนชดเชยความเสียหาย และเพื่อเป็นการช่วยเหลือและสร้างความมั่นใจให้แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ที่ได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการใช้อำนาจพิจารณาและตัดสินใจซึ่งอาจมีผลกระทบและก่อให้เกิดความเสียหายต่อบุคคลภายนอก

## เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในปี พ.ศ. 2535 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปเป็นจำนวนเงิน 580 ล้านบาท เพื่อใช้ในการก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ การก่อสร้างอาคารสำนักงานดังกล่าวได้แล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2541 เงินกองทุนส่วนที่เหลือเป็นจำนวนเงิน 246.30 ล้านบาท ได้กันไว้สำหรับการก่อสร้างอาคารจอดรถ

ในปี พ.ศ. 2551 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการก่อสร้างอาคารจอดรถ โดยใช้เงินกองทุนส่วนที่เหลือดังกล่าว ทั้งนี้ ในปี พ.ศ. 2557 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติให้ออนเงินคงเหลือของกองทุนนี้คืนกลับเข้ากองทุนทั่วไปทั้งจำนวน (พ.ศ. 2556 : คงเหลือ 7.77 ล้านบาท)

## เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน

ในปี พ.ศ. 2540 และ พ.ศ. 2547 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปเป็นจำนวนเงินรวม 75 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน ทั้งนี้ ผลประโยชน์ที่ได้จากการบริหารเงินกองทุนได้นำเข้ามาสมทบในเงินกองทุนดังกล่าว

## เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์

ในปี พ.ศ. 2547 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติการจัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (Securities Investor Protection Fund “SIPF”) (“กองทุน”) โดยมีทุนประเดิมที่จัดสรรมาจากค่าธรรมเนียมการเป็นสมาชิกเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท

กองทุนนี้ได้มีการจัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการภายใต้กฎระเบียบของกองทุน SIPF เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2547 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความคุ้มครองและเป็นการสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุนที่ซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิก ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกกองทุน

คุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งสิ้น 33 ราย (พ.ศ. 2556: 33 ราย)

ทรัพย์สินของกองทุนประกอบด้วย

- 1) เงินทุนประเดิมของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท
- 2) เงินค่าเช่าเป็นสมาชิกและค่าธรรมเนียมรายเดือนที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน
- 3) ดอกผลหรือผลประโยชน์ที่ได้จากเงินและทรัพย์สินของกองทุนในอนาคต

กองทุนจะคุ้มครองทรัพย์สินของผู้ลงทุนที่อยู่ในความดูแลของบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกกองทุน หากผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนทรัพย์สินดังกล่าว กองทุนจะชดเชยความเสียหายแก่ผู้ลงทุนตามที่เกิดขึ้นจริง แต่ไม่เกินรายละ 1 ล้านบาท ต่อสมาชิกกองทุน 1 แห่ง ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังนี้

- 1) ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดตามกฎหมายล้มละลาย หรือ
- 2) ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนกับผู้ลงทุนมีข้อพิพาททางแพ่งเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และอนุญาตตุลาการได้มีคำสั่งให้บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนรายนั้นคืนทรัพย์สินแก่ผู้ลงทุน แต่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนรายดังกล่าวไม่ปฏิบัติตาม

ทั้งนี้ การคุ้มครองจะไม่รวมถึงผลขาดทุนที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนไม่ว่าจะเป็นการตัดสินใจลงทุนด้วยตนเองหรือไม่ก็ตาม

งบการเงินของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แยกแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและ เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		
เงินฝากและเงินลงทุนชั่วคราว	415,169	487,632
ดอกเบี้ยค้างรับ	7,290	8,318
สินทรัพย์อื่น	291	5
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>422,750</b>	<b>495,955</b>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนระยะยาว	275,582	169,478
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>275,582</b>	<b>169,478</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>698,332</b>	<b>665,433</b>
หนี้สินและเงินกองทุน		
หนี้สินหมุนเวียน		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5	10
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>5</b>	<b>10</b>
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินสมทบจากสมาชิก	205,132	202,322
ผลประโยชน์ส่วนของสมาชิก	59,758	48,367
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>264,890</b>	<b>250,689</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>264,895</b>	<b>250,699</b>
เงินกองทุน		
ทุนเริ่มแรก	300,000	300,000
ผลประโยชน์ส่วนของตลาดหลักทรัพย์ฯ	133,437	114,734
<b>รวมเงินกองทุน</b>	<b>433,437</b>	<b>414,734</b>
<b>รวมหนี้สินและเงินกองทุน</b>	<b>698,332</b>	<b>665,433</b>



งบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25 “ผลการดำเนินงานของเงินกองทุน”

### เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี พ.ศ. 2555 คณะกรรมการบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (กิจการย่อย) ได้อนุมัติให้จัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Investor Protection Fund: DIPF) (“กองทุน”) โดยมีเงินทุนประเดิมจากบริษัทจำนวน 50 ล้านบาท

กองทุนได้จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด ทั้งนี้ ผู้ลงทุนที่จะได้รับความคุ้มครองต้องเป็นลูกค้าของสมาชิกกองทุนโดยเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทยนิติบุคคลที่จัดตั้งในประเทศไทย ซึ่งมีใช้ผู้ลงทุนสถาบันตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเข้าเป็นสมาชิกกองทุนจำนวน 42 ราย (พ.ศ. 2556: 41 ราย)

ทรัพย์สินของกองทุนประกอบด้วย เงินทุนประเดิมของบริษัท เงินค่าเข้าเป็นสมาชิกและเงินสมทบที่เรียกเก็บจาก

สมาชิกกองทุน ดอกผลหรือผลประโยชน์ที่ได้จากเงินและทรัพย์สินของกองทุน ภายหลังหักค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุน ทั้งนี้ ในช่วงเริ่มจัดตั้งกองทุนจะมีทรัพย์สินจำนวนไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินทุนประเดิมจากบริษัทจำนวน 50 ล้านบาท และเงินค่าแรกเข้าและเงินสมทบจากสมาชิกกองทุนในส่วนที่เหลือจนกว่าจะครบ 100 ล้านบาท โดยบริษัทอาจเรียกเก็บเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นจำเป็นและสมควร

กองทุนจะคุ้มครองทรัพย์สินของผู้ลงทุนที่อยู่ในความดูแลของบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกกองทุน หากผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนทรัพย์สินดังกล่าว กองทุนจะชดเชยความเสียหายแก่ผู้ลงทุนตามที่เกิดขึ้นจริง แต่ไม่เกินรายละเอียด 1 ล้านบาทต่อสมาชิกกองทุน 1 แห่ง ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังนี้

- 1) ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดตามกฎหมายล้มละลาย หรือ
- 2) ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนกับผู้ลงทุนมีข้อพิพาททางแพ่งเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และอนุญาตตุลาการให้มีคำสั่งให้บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนรายนั้นคืนทรัพย์สินแก่ผู้ลงทุน แต่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนรายดังกล่าวไม่ปฏิบัติตาม

ทั้งนี้ การคุ้มครองจะไม่รวมถึงผลขาดทุนที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนไม่ว่าจะเป็นการตัดสินใจลงทุนด้วยตนเองหรือไม่ก็ตาม

งบการเงินของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แยกแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินฝากและเงินลงทุนชั่วคราว	64,008	57,622
เงินสมทบรอเรียกเก็บจากสมาชิก	545	354
ดอกเบียค้ำรับ	720	978
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>65,273</b>	<b>58,954</b>
หนี้สินและเงินกองทุน		
หนี้สินหมุนเวียน		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	336	267
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>336</b>	<b>267</b>
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินสมทบจากสมาชิก	12,421	7,601
ผลประโยชน์ส่วนของสมาชิก	326	93
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>12,747</b>	<b>7,694</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>13,083</b>	<b>7,961</b>
เงินกองทุน		
ทุนประเดิม	50,000	50,000
ผลประโยชน์ส่วนของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,190	993
<b>รวมเงินกองทุน</b>	<b>52,190</b>	<b>50,993</b>
<b>รวมหนี้สินและเงินกองทุน</b>	<b>65,273</b>	<b>58,954</b>

งบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25 “ผลการดำเนินงานของเงินกองทุน”

## 25. ผลการดำเนินงานของเงินกองทุน

ผลการดำเนินงานของเงินกองทุนต่างๆ ที่ได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม และงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แยกแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	เงินกองทุน เพื่อการ สงเคราะห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ (ส่วนของตลาด หลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (ส่วนของ ตลาดสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าฯ)	เงินกองทุน ทั่วไป	รวม
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>					
รายได้					
รายได้จากการดำเนินงาน	-	-	-	4,200,820	4,200,820
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	2,325	14,739	1,633	868,804	887,501
รายได้อื่น	-	-	-	189,353	189,353
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,325</b>	<b>14,739</b>	<b>1,633</b>	<b>5,258,977</b>	<b>5,277,674</b>
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	138	137	3,081,727	3,082,002
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	-	-	-	547,222	547,222
ภาษีเงินได้	-	-	299	112,674	112,973
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>436</b>	<b>3,741,623</b>	<b>3,742,197</b>
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	2,325	14,601	1,197	1,517,354	1,535,477
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น - สิทธิประโยชน์ทางการเงินเมื่อขาย	-	4,102	-	46,183	50,285
<b>รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,325</b>	<b>18,703</b>	<b>1,197</b>	<b>1,563,537</b>	<b>1,585,762</b>
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556</b>					
รายได้					
รายได้จากการดำเนินงาน	-	-	-	4,309,279	4,309,279
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	2,598	15,268	1,392	818,132	837,390
รายได้อื่น	-	-	-	184,257	184,257
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,598</b>	<b>15,268</b>	<b>1,392</b>	<b>5,311,668</b>	<b>5,330,926</b>
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	143	151	2,975,519	2,975,813
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	-	-	-	561,633	561,633
ภาษีเงินได้	-	-	248	132,020	132,268
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>-</b>	<b>143</b>	<b>399</b>	<b>3,669,172</b>	<b>3,669,714</b>
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	2,598	15,125	993	1,642,496	1,661,212
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น - สิทธิประโยชน์ทางการเงินเมื่อขาย	-	(6,821)	-	(487,671)	(494,492)
<b>รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,598</b>	<b>8,304</b>	<b>993</b>	<b>1,154,825</b>	<b>1,166,720</b>

(หน่วย: พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ				
	เงินกองทุนเพื่อการ สงเคราะห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในตลาดหลักทรัพย์ (ส่วนในตลาด หลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (ส่วนของ ตลาดสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าฯ)	เงินกองทุน ทั่วไป	รวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557					
รายได้					
รายได้จากการดำเนินงาน	-	-	-	1,861,296	1,861,296
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	2,325	14,739	-	1,244,708	1,261,772
รายได้อื่น	-	-	-	1,699,123	1,699,123
รวมรายได้	2,325	14,739	-	4,805,127	4,822,191
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	138	-	2,791,611	2,791,749
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	-	-	-	547,222	547,222
รวมค่าใช้จ่าย	-	138	-	3,338,833	3,338,971
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	2,325	14,601	-	1,466,294	1,483,220
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น - สินทรัพย์ ทางการเงินเพื่อขาย	-	4,102	-	46,063	50,165
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม	2,325	18,703	-	1,512,357	1,533,385
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556					
รายได้					
รายได้จากการดำเนินงาน	-	-	-	1,864,544	1,864,544
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	2,598	15,268	-	1,226,986	1,244,852
รายได้อื่น	-	-	-	1,752,589	1,752,589
รวมรายได้	2,598	15,268	-	4,844,119	4,861,985
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	143	-	2,723,889	2,724,032
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	-	-	-	561,633	561,633
รวมค่าใช้จ่าย	-	143	-	3,285,522	3,285,665
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	2,598	15,125	-	1,558,597	1,576,320
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น - สินทรัพย์ ทางการเงินเพื่อขาย	-	(6,821)	-	(487,622)	(494,443)
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม	2,598	8,304	-	1,070,975	1,081,877

## 26. รายได้จากการดำเนินงาน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	1,344,659	1,588,371	1,113,957	1,233,094
รายได้จากงานนายทะเบียนหลักทรัพย์	867,879	769,709	-	-
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	434,838	361,030	434,838	361,030
รายได้จากการบริการบริษัทหลักทรัพย์	420,246	416,041	-	-
รายได้จากงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	398,697	487,709	-	-
รายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์	260,277	234,356	-	-
ค่าบริการข้อมูล	237,703	216,338	199,026	178,944
ค่าสนับสนุนงานเทคโนโลยีสารสนเทศ	90,675	68,676	90,675	68,676
ค่าธรรมเนียมสมาชิก	81,863	101,146	22,800	22,800
รายได้จากงานนายทะเบียนกองทุน	63,983	65,903	-	-
<b>รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>4,200,820</b>	<b>4,309,279</b>	<b>1,861,296</b>	<b>1,864,544</b>

## 27. รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
ดอกเบี้ยรับ	696,656	730,333	416,705	445,177
หัก ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย	7	-	(28,949)	(28,263)
ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงส่วนของสมาชิก	(273,212)	(269,913)	-	-
ดอกเบี้ยรับ - สุทธิ	423,444	460,420	387,756	416,914
รายได้เงินปันผลจาก				
กองทุนรวม	439,119	295,532	438,910	295,307
กิจการย่อย	12	-	387,928	441,299
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	13	-	849	11,754
กิจการร่วม	14	-	26,325	-
กองทุนส่วนบุคคล	129	-	74	-
กิจการอื่น	2,701	2,151	2,702	2,151
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน	(17,561)	58,676	(17,579)	58,118
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน	20,767	10,642	17,538	10,732
กลับรายการ (ขาดทุน) จากการด้อยค่า	2,530	(6,691)	2,530	(6,691)
	<b>871,129</b>	<b>820,730</b>	<b>1,247,033</b>	<b>1,229,584</b>

## 28. รายได้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
รายได้จากการเผยแพร่ความรู้การลงทุน	44,370	35,707	44,370	35,707
รายได้จากการจัดกิจกรรมทางการตลาด	34,728	34,005	34,728	34,005
รายได้ค่าธรรมเนียมบริหารและจัดการกองทุน	25,355	23,454	-	-
รายได้ค่าบริการ	15,009	15,977	1,587,607	1,643,302
รายได้ค่าปรับ	14,546	17,154	10,291	10,890
รายได้ค่าเช่าและสาธารณูปโภค	11,189	13,701	11,189	13,558
รายได้อื่น	19,977	31,730	10,938	15,127
	<b>165,174</b>	<b>171,728</b>	<b>1,699,123</b>	<b>1,752,589</b>

## 29. ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
<b>ผู้บริหารสำคัญ</b>				
เงินเดือนและผลประโยชน์อื่น ๆ	157,390	143,582	157,390	143,582
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	10,745	10,757	10,745	10,757
	<b>168,135</b>	<b>154,339</b>	<b>168,135</b>	<b>154,339</b>
<b>พนักงานอื่นๆ</b>				
เงินเดือนและผลประโยชน์อื่น ๆ	1,031,423	1,028,169	1,031,522	1,028,176
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	60,360	57,720	60,360	57,720
	<b>1,091,783</b>	<b>1,085,889</b>	<b>1,091,882</b>	<b>1,085,896</b>
	<b>1,259,918</b>	<b>1,240,228</b>	<b>1,260,017</b>	<b>1,240,235</b>

กลุ่มกิจการได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของกลุ่มกิจการบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยพนักงานจ่ายเงินสะสมในอัตราร้อยละ 3.00 ถึง ร้อยละ 10.00 ของเงินเดือนทุกเดือน และกลุ่มกิจการจ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 10.00 ของเงินเดือนของพนักงานทุกเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จัดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อกำหนดของกระทรวงการคลังและจัดการกองทุนโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตแห่งหนึ่ง

### 30. เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ (ก.ล.ต.)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. (“สำนักงาน”) ตามอัตราที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

ในปี พ.ศ. 2556 คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีมติให้เรียกเก็บเงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีหลักเกณฑ์การเรียกเก็บสำหรับปี พ.ศ. 2557 ถึงปี พ.ศ. 2559 (ระยะเวลา 3 ปี) ดังนี้

1. เรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.002 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของปีที่เรียกเก็บ
2. เรียกเก็บจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ไม่เคยขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงานในอัตราเดียวกับที่สำนักงานเรียกค่าธรรมเนียมจากบริษัทจดทะเบียน

ที่มีหน้าที่จัดทำและส่งรายงานตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตาม หากในช่วงระยะเวลาดังกล่าวมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงหรือมีปัญหาจากการดำเนินการ อาจมีการทบทวนหลักเกณฑ์และเงื่อนไขข้างต้นได้

นอกจากนี้คณะกรรมการ ก.ล.ต. ยังมีมติให้เรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) สำหรับการประกอบกิจการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมสำหรับปี พ.ศ. 2557 ถึงปี พ.ศ. 2559 ในอัตราร้อยละ 2 ล้านบาท

### 31. ค่าใช้จ่ายอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทน	62,628	60,186	55,158	55,859
ค่าใช้จ่ายเดินทางและพาหนะ	40,095	34,450	40,095	34,052
เงินสนับสนุนสถาบันที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์	27,014	29,315	27,014	29,315
ค่าธรรมเนียมการเป็นสมาชิกสถาบันต่างๆ	4,780	4,083	3,936	3,466
ค่าใช้จ่ายในการประชุม	4,415	3,720	4,410	3,720
ค่ารับรอง	1,854	2,581	1,854	2,581
ค่าใช้จ่ายอื่น	21,345	23,643	17,245	19,653
	<b>162,131</b>	<b>157,978</b>	<b>149,712</b>	<b>148,646</b>

## 32. ภาษีเงินได้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน		
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน	112,095	131,973
รวมภาษีเงินได้ปัจจุบัน	112,095	131,973
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
รายการที่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราว	579	47
รวมภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	579	47
<b>รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>112,674</b>	<b>132,020</b>

ภาษีเงินได้สำหรับกำไรก่อนหักภาษีเงินได้ของกลุ่มกิจการมีจำนวนเงินแตกต่างจากผลคูณทางทฤษฎีของกำไรทางบัญชีคูณกับอัตราภาษีของประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนภาษีเงินได้	1,648,151	1,793,232
ภาษีคำนวณจากอัตราภาษีร้อยละ 20 (พ.ศ. 2556: ร้อยละ 20)	329,630	358,646
รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาษี	(70)	(250)
ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถหักภาษี	1,812	982
รายการตัดบัญชีระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (สุทธิจากภาษีเงินได้)	78,185	88,105
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย - เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ (สุทธิจากภาษีเงินได้)	(296,644)	(315,264)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย - กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
- เฉพาะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (สุทธิจากภาษีเงินได้)	(239)	(199)
<b>ภาษีเงินได้</b>	<b>112,674</b>	<b>132,020</b>

อัตราภาษีเงินได้ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเป็นร้อยละ 6.84 (พ.ศ. 2556: ร้อยละ 7.36)



### 33. การผูกพันกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556
การผูกพันสำหรับรายจ่ายฝ่ายคุณ อาคารและสิ่งปลูกสร้างอื่น คอมพิวเตอร์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์	1,623,083	2,176,756	1,623,083	2,176,756
	75,384	146,548	75,384	146,548
	1,698,467	2,323,304	1,698,467	2,323,304
การผูกพันตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่ยกเลิกไม่ได้ ภายในหนึ่งปี	13,289	11,607	13,289	11,607
เกินหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	27,801	19,014	27,801	19,014
	41,090	30,621	41,090	30,621
การผูกพันตามสัญญาเช่าที่ดิน ภายในหนึ่งปี	13,525	13,525	13,525	13,525
เกินหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	44,883	58,408	44,883	58,408
เกิน 5 ปี	158,994	158,994	158,994	158,994
	217,402	230,927	217,402	230,927
การผูกพันสำหรับค่าใช้จ่ายในการดูแลระบบงานเทคโนโลยี ภายในหนึ่งปี	59,111	80,561	59,111	80,561
เกินหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	171,968	200,332	171,968	200,332
เกิน 5 ปี	-	20,868	-	20,868
	231,079	301,761	231,079	301,761

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีข้อผูกพันจากการเข้าทำสัญญาซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจจำนวน 1 กองทุน (หมายเหตุ 9) ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนโดยตรงในกิจการที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน พลังงานทดแทนหรือธุรกิจที่สนับสนุนนโยบายของภาครัฐที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน โดยบริษัทจัดการกองทุนอาจมีการเรียกชำระเงินเพิ่มเติมจากตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 18.4 ล้านบาท เว้นแต่ได้รับการเรียกชำระครบตามจำนวนเงินผูกพันจองซื้อหรือสิ้นสุดของระยะเวลาของสัญญาที่ 10 ปี (วันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2560)

## 34. คดีฟ้องร้องและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

### 34.1 คดีฟ้องร้อง

#### 34.1.1 ตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในปี พ.ศ. 2555 กลุ่มกิจการเป็นโจทก์ฟ้องกลุ่มบริษัท ประกันภัยเพื่อเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์เพลิงไหม้อาคารสำนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อปี พ.ศ. 2553 เป็นจำนวนเงิน 123 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 ต่อปี โดยวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2556 ศาลชั้นต้นได้พิพากษายกฟ้องคดีนี้ และวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2556 กลุ่มกิจการได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลชั้นต้น ต่อมาเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาให้ยกฟ้องคดีนี้ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 กลุ่มกิจการอยู่ระหว่างการยื่นฎีกาคำพิพากษาศาลอุทธรณ์ เนื่องจากผลของคดียังมีความไม่แน่นอน กลุ่มกิจการจึงไม่ได้บันทึกรายได้ดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556

### 34.2 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

#### 34.2.1 ตลาดหลักทรัพย์ฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีภาระเกี่ยวกับหนังสือค้ำประกันกับธนาคารเป็นจำนวนเงินรวม 4.61 ล้านบาท (พ.ศ. 2556 : 4.61 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าในการดำเนินธุรกิจตามปกติ ซึ่งผู้บริหารคาดว่าจะไม่มีหนี้สินที่มีภาระสำคัญเกิดขึ้น

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกหนังสือรับทราบภาระหนี้สิน (Letter of Comfort) กับธนาคารเกี่ยวกับวงเงินเบิกเกินบัญชีที่ให้กับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) ซึ่งเป็นกิจการย่อยแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 2,400 ล้านบาท (พ.ศ. 2556: 2,400 ล้านบาท) เพื่อรองรับงานชำระราคาหลักทรัพย์ตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรองว่าจะดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในสำนักหักบัญชีในอัตราร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนจนกระทั่งวันสิ้นสุดของระยะเวลาการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังต้องให้การสนับสนุนการดำเนินงานของสำนักหักบัญชีเพื่อให้สำนักหักบัญชีมีความสามารถในการชำระหนี้แก่ธนาคาร ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 สำนักหักบัญชียังไม่มีภาระเบิกใช้วงเงินดังกล่าว

#### 34.2.2 กิจการย่อย

34.2.2.1 วันที่ 26 มีนาคม พ.ศ. 2552 กิจการย่อยแห่งหนึ่งถูกฟ้องเป็นจำเลยร่วมกับบุคคลและนิติบุคคลอื่นในคดีละเมิดเรียกทรัพย์สินคืนและค่าเสียหายที่เกี่ยวข้องกับการปลอมแปลงใบหุ้นสามัญ โดยถูกเรียกร้องให้ร่วมกันชดเชยค่าเสียหายเป็นจำนวนเงินรวม 223 ล้านบาท ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2554 ศาลชั้นต้นได้พิจารณายกฟ้องจำเลยที่เป็นกิจการย่อย โดยโจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลชั้นต้น ซึ่งกิจการย่อยได้ยื่นคำแก้อุทธรณ์โจทก์ เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม พ.ศ. 2555

ต่อมาเมื่อวันที่ 29 เมษายน พ.ศ. 2557 ศาลอุทธรณ์พิพากษาให้กิจการย่อย และบุคคลที่เกี่ยวข้องร่วมกันรับผิดชอบต่อโจทก์ ซึ่งกิจการย่อยได้ยื่นฎีกาคำพิพากษาศาลอุทธรณ์ เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2557 และได้ยื่นคำแก้ฎีกาโจทก์ เมื่อวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา เนื่องจากผลของคดียังมีความไม่แน่นอน กิจการย่อยจึงไม่ได้บันทึกค่าเสียหายดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และ พ.ศ. 2556 ทั้งนี้ บริษัทใหญ่ได้ทำประกันภัยคุ้มครองความรับผิดชอบของผู้ประกอบวิชาชีพ (Financial Institutional Professional Indemnity Insurance) ซึ่งครอบคลุมถึงความรับผิดชอบสำหรับคดีดังกล่าว

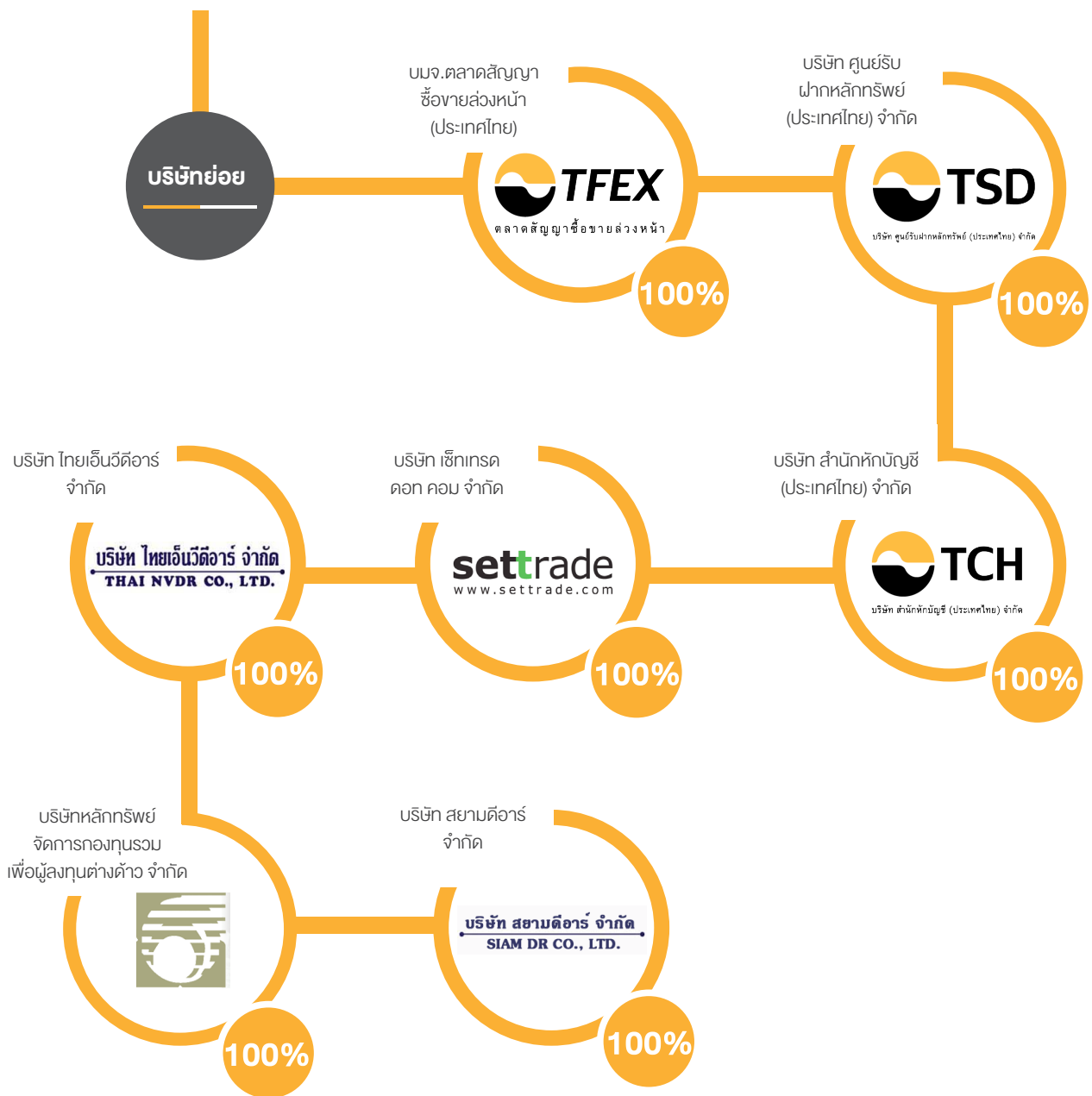
34.2.2.2 วันที่ 6 มกราคม พ.ศ. 2557 กิจการย่อยแห่งหนึ่งถูกฟ้องเป็นจำเลยร่วมกับบุคคลและนิติบุคคลอื่นในคดีละเมิดที่เกี่ยวข้องจากการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทสมาชิกจนเป็นเหตุให้โจทก์ได้รับความเสียหาย โดยถูกเรียกร้องให้ร่วมกันชดเชยค่าเสียหายเป็นจำนวนเงินรวม 0.96 ล้านบาท โดยวันที่ 12 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557 ศาลชั้นต้นได้พิพากษายกฟ้องคดีนี้ และวันที่ 9 ธันวาคม พ.ศ. 2557 โจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลชั้นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 กิจการย่อยอยู่ระหว่างการยื่นคำแก้อุทธรณ์โจทก์ เนื่องจากผลของคดียังมีความไม่แน่นอน กิจการย่อยจึงไม่ได้บันทึกค่าเสียหายดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

# โครงสร้างการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในบริษัทย่อย



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



# บริษัทย่อย

## บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)

บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TFXE เป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2547 เพื่อดำเนินการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และได้รับใบอนุญาตการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2548 ทั้งนี้ได้เปลี่ยนชื่อจากบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นมา

### ทุนจดทะเบียน และการจัดองค์กร

บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 100 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมการ

ดร.สทิษฐ์	ลิมพงศ์พันธุ์	ประธานกรรมการ
นางเกศรา	บุญชูศรี	รองประธานกรรมการ
นายชาญชัย	กนกวงษ์ลักษณ์	กรรมการ
ดร.ภากร	ปิตรวิชัย	กรรมการ
นางกัทธีรา	ดิสรุ่งธีระภพ	กรรมการ
ดร.สมจินต์	ศรีไพศาล	กรรมการ
นายสุเทพ	พิตกานนท์	กรรมการ
ดร.รินใจ	ชาครพิพัฒน์	กรรมการผู้จัดการ

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นศูนย์กลางการซื้อขายอนุพันธ์เกี่ยวกับตราสารทุน ตราสารหนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ และดัชนีราคาประเภทอื่นๆ ภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 โดยมีสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นหน่วยงานกำกับดูแล สินค้าที่สามารถจัดให้มีการซื้อขายได้ตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คือ ฟิวเจอร์ส (futures) ออปชั่น (options) และออปชั่นบนสัญญาฟิวเจอร์ส (options on futures) ของสินทรัพย์อ้างอิงประเภทต่างๆ ได้แก่

- อ้างอิงกับตราสารทุน ได้แก่ ดัชนีราคาหลักทรัพย์ หลักทรัพย์
- อ้างอิงกับตราสารหนี้ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลอัตราดอกเบี้ย
- อ้างอิงกับราคาหรือดัชนีราคาอื่นๆ ได้แก่ ทองคำ น้ำมันดิบ อัตราแลกเปลี่ยน หรืออื่นๆ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีเป้าหมายหลักในการดำเนินธุรกิจโดยมุ่งเน้นให้เกิดคุณค่าและประโยชน์แก่ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

- เป็นศูนย์กลางการซื้อขายอนุพันธ์ที่มีมาตรฐานและมีประสิทธิภาพ ทำให้ผู้ลงทุนและผู้ประกอบการในธุรกิจสามารถใช้เป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยง (hedging instruments) ในการบริหารเงินลงทุนและธุรกิจของตนได้อย่างมีประสิทธิภาพ และมีต้นทุนที่สมเหตุสมผล
- เป็นทางเลือกของการลงทุน ภายใต้ระบบการซื้อขายที่มีความยุติธรรม โปร่งใส และมีสภาพคล่อง รวมทั้งมั่นใจได้ในระบบการชำระราคาสำหรับทุกธุรกรรมที่เกิดขึ้นในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เนื่องจากจะมีสำนักหักบัญชีที่มีความมั่นคงเป็นคู่สัญญาทำให้ผู้ลงทุนมีแหล่งข้อมูลที่สะท้อนความคาดหวังของผู้ที่อยู่ในตลาดเกี่ยวกับราคาในอนาคตของสินค้าอ้างอิง ส่งผลให้ผู้ลงทุนและผู้ประกอบการสามารถวางแผนการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2537 และเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2538 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาและส่งเสริมการให้บริการที่ต่อเนื่องจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดทุนไทยให้มีประสิทธิภาพสูงสุดและได้มาตรฐานสากล

### ทุนจดทะเบียน และการจัดองค์กร

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 200 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมการ

นางเกศรา	บัญญัติศรี	ประธานกรรมการ
นายภากร	ปิตรวิชชัย	กรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	กรรมการ
นางอุดมวรา	เดชสังจรัส	กรรมการ
นางสาวยุภาวรรณ	ศิริชัยนุกุมิตร์	กรรมการ

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางในการให้บริการที่ต่อเนื่องจากการซื้อขายหลักทรัพย์อย่างครบวงจร โดยมีบริการ 2 ประเภทหลัก ดังนี้

- **ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์** เป็นศูนย์กลางในการรับฝากหลักทรัพย์ให้กับผู้ฝากหลักทรัพย์ (Participant) เช่น บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคารผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ (custodian bank) เป็นต้น โดยหลักทรัพย์ที่ฝากอาจเป็นได้ทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ ทั้งนี้ ศูนย์รับฝากฯ จะบันทึกข้อมูลไว้ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (scripless) ที่ปลอดภัยและมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ศูนย์รับฝากฯ ยังให้บริการถอนหลักทรัพย์ โอนหลักทรัพย์ จำนำ และเพิกถอนจำนำหลักทรัพย์ ทั้งที่เป็นแบบมีใบหลักทรัพย์ หรือในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ลงทุนสามารถทำรายการเหล่านี้ผ่านบริษัทผู้ฝากหลักทรัพย์ หรือดำเนินการด้วยตนเอง ในกรณีที่ฝากไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ รวมทั้งทำหน้าที่ในการควบคุมสัดส่วนการถือครองหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนต่างชาติที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นไปตามกฎและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งยังทำหน้าที่ในการชำระราคาตราสารหนี้ที่ซื้อขายนอกตลาด (OTC markets) อีกด้วย
- **นายทะเบียนหลักทรัพย์** ให้บริการนายทะเบียนหลักทรัพย์แก่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มอบหมายงานนายทะเบียนหลักทรัพย์ ทั้งในส่วนของหุ้นสามัญ หุ้นกู้ หน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยทำหน้าที่ในการดูแลและรักษาข้อมูลหลักทรัพย์ และจัดทำทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ให้มีความถูกต้องครบถ้วน เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ โดยใช้ระบบคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพเชื่อมโยงกับระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ยังมีระบบการเก็บรักษารวบรวมและประมวลผลข้อมูล นายทะเบียนหลักทรัพย์ ตลอดจนระบบสำรอง กรณีระบบหลักไม่สามารถใช้งานได้ และมีระบบห้องมั่นคงเพื่อจัดเก็บใบหลักทรัพย์และเอกสารสิทธิต่างๆ ให้ปลอดภัย ระบบบริหารข้อมูลสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและระบบตรวจสอบกิจการภายในเพื่อลดความเสี่ยงด้านต่างๆ

## บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ปัจจุบันเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2547 โดยเริ่มแรกได้ทำหน้าที่ชำระราคาและส่งมอบตราสารที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (TFEX) ต่อมาเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2553 ได้มีการโอนย้ายงานของสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์ จากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด มายังบริษัท สำนักหักบัญชีฯ ทำให้ในปัจจุบันบริษัท สำนักหักบัญชีฯ ได้ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ตลาดตราสารหนี้ (BEX) ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) อีกด้วย ซึ่งทำให้เกิดการบริหารงานและการจัดการที่ชัดเจน ลดต้นทุนในการบริหารความเสี่ยงและการวางหลักประกันโดยรวมของสมาชิกและสอดคล้องกับมาตรฐานสากล

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท สำนักหักบัญชีฯ ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางการชำระราคาและส่งมอบตราสารการเงินในตลาดทุนไทย โดยเข้าแทนที่เป็นผู้สัญญา (Central Counterparty: CCP) และรับประกันการชำระราคาและส่งมอบในทุกๆ รายการซื้อขายที่เกิดขึ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ตลาดตราสารหนี้ (BEX) และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ซึ่งถือเป็นการลดความเสี่ยงจากการซื้อขายโดยรวม และเป็นการเสริมสร้างความเชื่อมั่นในการซื้อขายให้แก่ผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุกฝ่าย รวมทั้งส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนไทยในระยะยาว

### ทุนจดทะเบียนและการจัดองค์กร

บริษัท สำนักหักบัญชีฯ มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 100 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมการ

นางเกศรา	มัญชุศรี	ประธานกรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	กรรมการ
นายภากร	ปีตรวัชชัย	กรรมการ
นางสาวยุภาวรรณ	ศิริชัยนฤมิตร	กรรมการ
นางอุดมวรา	เดชสง์จรัส	กรรมการ

## บริษัท เซ็ทเทรด ดอก คอม จำกัด

บริษัท เซ็ทเทรด ดอก คอม จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2543 และเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2543 มีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต และเทคโนโลยีการลงทุนแก่บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์และอำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท เซ็ทเทรด ดอก คอม จำกัด ทำหน้าที่ให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ผ่านอินเทอร์เน็ต รวมถึงเทคโนโลยีการลงทุนแก่บริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดอนุพันธ์ เพื่อเพิ่มช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายและอำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งพัฒนาระบบงานคอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์

### ทุนจดทะเบียน และการจัดองค์กร

บริษัท เซ็ทเทรด ดอก คอม จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 80 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมการ

นางเกศรา	บัญญัติ	ประธานกรรมการ
นายเกียรติ	โกสีย์เจริญ	กรรมการ
นายภากร	ปิตรวัชชัย	กรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	กรรมการ

## บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จัดตั้งเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2543 มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน บริษัทประกอบธุรกิจโดยการออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (non-voting depository receipt: NVDR) เพื่อขายให้แก่ผู้ลงทุน

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ประกอบธุรกิจโดยการออกตราสารเอ็นวีดีอาร์ ซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยอัตโนมัติเพื่อขายให้แก่ผู้ลงทุน และนำเงินได้จากการขายเอ็นวีดีอาร์ไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยผู้ลงทุนที่ถือเอ็นวีดีอาร์สามารถรับสิทธิประโยชน์ทางการเงิน (financial benefit) ได้เสมือนลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทุกประการไม่ว่าจะเป็นเงินปันผล สิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ (warrants) แต่ไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

### ทุนจดทะเบียนและการจัดองค์กร

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมการ

นางเกศรา	มัณฑุศรี	ประธานกรรมการ
นายภากร	ปีตรวัชชัย	กรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	กรรมการ
นางอุดมวรา	เดชสงจรัส	กรรมการ



## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2539 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนของผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในการลงทุนในหลักทรัพย์ผ่านกองทุนรวมอีกทางหนึ่ง นอกเหนือจากการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ในกระดานต่างประเทศโดยตรงที่มีอยู่ในปัจจุบัน

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด ได้รับการอนุมัติจัดตั้งและจัดการโครงการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาวจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยมีผู้บริหารจากตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เป็นผู้บริหารกองทุน ลักษณะการบริหารงานเป็นแบบ passive management โดยจะลงทุนตามความประสงค์ของผู้ต้องการลงทุน ประเภทของกองทุนเป็นลักษณะกองทุนเปิด (open-ended fund) ซึ่งแต่ละกองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนบริษัทใดบริษัทหนึ่งเท่านั้น กองทุนรวมเหล่านี้มีสถานะเป็นนิติบุคคลที่มีสัญชาติไทยแม้ว่าจะถือโดยคนต่างดาว

### ทุนจดทะเบียนและการจัดองค์กร

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 100 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และถือหุ้นทั้งสิ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### ผู้ดูแลประโยชน์ของกองทุนรวม

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

### รายนามคณะกรรมการ

นางกศรา	มัณฑุศรี	ประธานกรรมการ
นางสาวยุภาวรรณ	ศิริชัยนฤมิตร	กรรมการ
นางอุดมวรา	เดชสงจรัส	กรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐกุล	กรรมการ

## บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2546 โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (depository receipt: DR) จำหน่ายให้กับผู้ลงทุนทั่วไป

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด ประกอบธุรกิจโดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (depository receipt: DR) ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต.ประกาศกำหนด และนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยผู้ลงทุนที่ถือใบแสดงสิทธิจะได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ เช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทุกประการ ไม่ว่าจะเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงิน (financial benefit) หรือสิทธิในการออกเสียงลงคะแนน (voting right) ในบริษัทจดทะเบียน แต่ทั้งนี้ ในการออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือใบแสดงสิทธิจะต้องมีสัญชาติไทยและออกเสียงลงคะแนนโดยผ่านบริษัท สยามดีอาร์ จำกัด เท่านั้น

### ทุนจดทะเบียนและการจัดองค์กร

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมการ

นางเกศรา	มัณฑุศรี	ประธานกรรมการ
นายภากร	ปีตรวิชัย	กรรมการ
นางอุดมวรา	เดชสงจรัส	กรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	กรรมการ



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมดูแลสิ่งแวดล้อม

ด้วยการใช้กระดาษรีไซเคิลและใช้หมึกที่ผลิตจากเมล็ดถั่วเหลือง (Soy Ink)

ในกระบวนการพิมพ์ซึ่งช่วยลดปริมาณก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ได้



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย  
กรุงเทพฯ 10110

โทร. 0 2229 2000  
โทรสาร 0 2654 5649  
[www.set.or.th](http://www.set.or.th)

