

รายงานประจำปี 2557

BUILDING SOURCES



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

BUILDING BRIDGES

- สร้างโอกาสให้ประชาชนและกิจการเข้าถึงและใช้ประโยชน์จากตลาดทุน
- สร้างความพร้อมและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันแก่ธุรกิจ เพื่อรองรับการเชื่อมโยงของเศรษฐกิจโลก
- สร้างความเชื่อมั่นและวางรากฐานการเติบโตอย่างยั่งยืนของตลาดทุน ด้วยการสร้างความโปร่งใส และรักษาความยุติธรรม

เกี่ยวกับรายงานฉบับนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ได้จัดทำรายงานประจำปี 2557 เพื่อแสดงถึงนโยบาย กลยุทธ์ และการดำเนินงาน ในฐานะหน่วยงานของรัฐที่มีอำนาจหน้าที่ในการกำกับ และพัฒนาตลาดทุนไทย และมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติหน้าที่นั้น ด้วยความรู้ ความรับผิดชอบ และธรรมาภิบาล เพื่อดูแลและพัฒนาตลาดทุนไทยให้เป็นกลไกสำคัญ ในการขับเคลื่อนและตอบสนอง ความต้องการทางเศรษฐกิจได้อย่างยั่งยืน โดยรายงานฉบับนี้ได้นำเสนอแนวทาง การจัดทำ และเปิดเผยข้อมูลของ Global Reporting Initiatives Guideline (GRI) – G4 บางส่วนมาประยุกต์ใช้ตามความเหมาะสมเพื่อให้เนื้อหาของรายงานมีข้อมูล สำคัญ สอดคล้องกับมาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากลและเป็นประโยชน์ ต่อผู้อ่านรายงาน

รายละเอียดการติดต่อ

- สามารถดาวน์โหลดรายงานฉบับนี้ได้จากเว็บไซต์ ก.ล.ต. : www.sec.or.th
 - สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับเนื้อหาในรายงานฉบับนี้ รวมถึงติดต่อขอรับรายงาน
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 1207 e-mail: info@sec.or.th

THAI NATIONAL ASSEMBLY LIBRARY



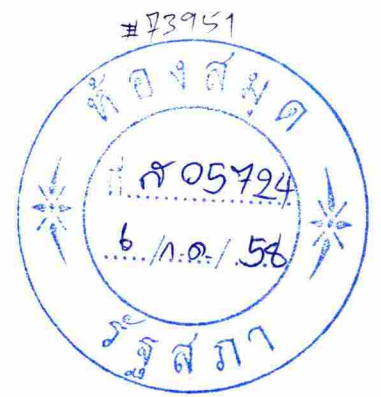
3961200500

ส 05724

กลต
01
1.1
2557

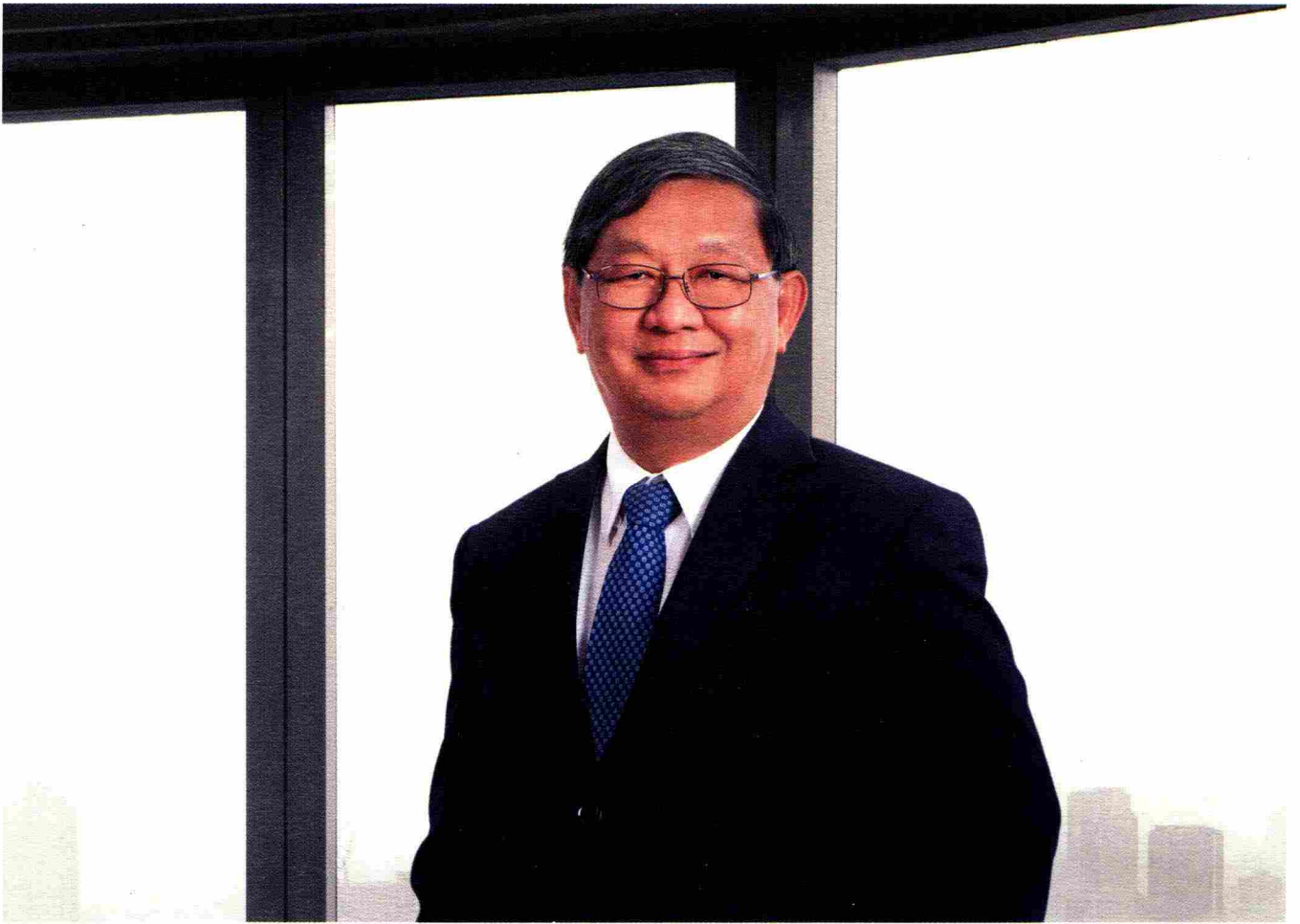
สำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาด...
รายงานประจำปี 2557 สำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์

สารบัญ



	๗๒๓	
2	สารจากประธาน	๐1
4	สารจากเลขาธิการ	1.1
6	คณะกรรมการ ก.ส.ต.	2557
10	คณะกรรมการกำกับตลาดทุน	
14	ผู้บริหารระดับสูง	
15	โครงสร้างองค์กร	
18	ธรรมาภิบาลองค์กร	
23	การพัฒนาองค์กรสู่ความยั่งยืน	
27	การบริหารความเสี่ยงของ ก.ส.ต.	
30	ภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนปี 2557 และคาดการณ์ปี 2558	
38	ภาพรวมอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	
44	ผลการดำเนินงานสำคัญ	
54	การดำเนินการด้านความรับผิดชอบต่อ ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม	
62	แผนกลยุทธ์และโครงการสำคัญปี 2558	
	ภาคผนวก	
68	ข้อมูลสถิติสำคัญ	
92	รายงานของคณะกรรมการ ก.ส.ต. เรื่องการควบคุมภายใน ในการจัดทำรายงานการเงิน	
94	รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบปี 2557	
97	รายงานของผู้สอบบัญชี	
120	รายนามคณะอนุกรรมการ	
127	รายนามอนุญาโตตุลาการ	

สารจากประธาน



นายอัชพร จารุจินดา
ประธานกรรมการ

ปี 2557 เป็นปีที่เศรษฐกิจโลกโดยรวมเติบโตในอัตราค่อนข้างต่ำ ในขณะที่อัตราการเติบโตของประเทศที่มีขนาดเศรษฐกิจใหญ่ยังคงมีทิศทางและแนวโน้มที่แตกต่างกัน โดยสหรัฐอเมริกา และอังกฤษ มีการขยายตัวทางเศรษฐกิจอยู่ในเกณฑ์ดี แต่หลายประเทศ เช่น ญี่ปุ่นและจีน มีอัตราเติบโตชะลอตัว กลุ่มประเทศยุโรปมีภาวะเศรษฐกิจที่ไม่สู้ดีนัก ส่วนรัสเซียต้องประสบปัญหาเศรษฐกิจและความผันผวนของค่าเงินจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลดลงอย่างมากในช่วงปลายปี

ในส่วนของประเทศไทย มีปัจจัยบวกสำคัญคือสถานการณ์ภายในประเทศที่มีทิศทางชัดเจนขึ้น ก่อปรกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงปลายปีที่มีส่วนสนับสนุนการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน อย่างไรก็ตาม ในภาพรวมอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของไทยยังคงมีการเติบโตที่ชะลอตัวจากภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่ยังอยู่ในช่วงฟื้นตัว และการส่งออกสินค้าที่ปรับตัวลดลงซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการชะลอตัวของอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าสำคัญโดยเฉพาะจีนและญี่ปุ่น รวมทั้งอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวช้า

สำหรับตลาดหุ้นไทย แม้ว่าในปีที่ผ่านมาได้เผชิญกับแรงกดดันทั้งจากภาวะเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทย แต่ยังสามารถให้ผลตอบแทนสูงและได้รับความเชื่อมั่นจากผู้ลงทุน โดย ณ สิ้นปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,497.67 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.32 จากสิ้นปี 2556 มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ รวมกันเท่ากับ 14.24 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.97 จากสิ้นปี 2556 โดยมีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียน เป็นปีที่ 3 อยู่ที่ 45,466 ล้านบาท

ปัจจัยสนับสนุนให้ตลาดหุ้นไทยยังคงมีการเติบโตในระดับที่น่าพึงพอใจท่ามกลางภาวะที่ผันผวนและต้องเผชิญกับความท้าทายหลายประการ คือ ความร่วมมือของทุกฝ่ายที่ได้ร่วมกันดูแลและพัฒนาตลาดหุ้น โดย ก.ล.ต. ในฐานะผู้กำกับดูแลและพัฒนา ยังคงมุ่งมั่นกำกับและพัฒนาตลาดหุ้นไทยให้มีประสิทธิภาพ โปร่งใสและน่าเชื่อถือ แข่งขันได้ในระดับสากล เพื่อให้ตลาดหุ้นไทยทำหน้าที่เสถียรสำคัญสำคัญของเศรษฐกิจไทยได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน โดยการดำเนินการเพื่อให้บรรลุเป้าหมายดังกล่าว ก.ล.ต. ได้วางรากฐานเพื่อสร้างความเชื่อมั่นผ่านมาตรการหลายด้านที่ผลักดันให้เดินหน้าไปพร้อมกัน

มาตรการสำคัญประการหนึ่งที่มีเป้าหมายในการสร้างความเชื่อมั่นคือการเพิ่มประสิทธิภาพการบังคับใช้กฎหมายด้วยตระหนักในสุภาษิตกฎหมายที่ว่า “ความยุติธรรมที่ล่าช้า คือความไม่ยุติธรรม” (“Justice delayed is justice denied.”) ก.ล.ต. จึงได้พัฒนาประสิทธิภาพ

การบังคับใช้กฎหมายมาอย่างต่อเนื่อง ทั้งในส่วนของ การปรับปรุงกระบวนการทำงาน และการเสนอแก้ไขหรือเพิ่มเติมกฎหมายที่จำเป็นเพื่อให้กลไกการบังคับใช้กฎหมายมีประสิทธิภาพมากขึ้น เช่น การเพิ่มมาตรการลงโทษทางแพ่ง (Civil Sanction) ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เพิ่มบทสันนิษฐานข้อเท็จจริงเพื่อลดภาระการพิสูจน์ในบางองค์ประกอบความผิด เพื่อให้กระบวนการบังคับใช้กฎหมายรวดเร็วขึ้น รวมทั้งกำหนดฐานความผิดเพิ่มเติม เช่น เพิ่มความผิดของบุคคลอื่นที่นำข้อมูลภายในที่ตนได้รับมา (tippee) ไปใช้ซื้อขายหลักทรัพย์ เพิ่มโทษปรับสำหรับความผิดที่เกี่ยวข้องกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมในอัตราที่สูงขึ้น เป็นต้น

นอกจากมาตรการในด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์แล้ว ก.ล.ต. ยังได้วางรากฐานสู่ความยั่งยืนอย่างเป็นทางการ ทั้งในด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี การมีความรับผิดชอบต่อสังคม และการต่อต้านคอร์รัปชัน สร้างแรงผลักดันทางสังคมเพื่อให้เกิดการพัฒนาอย่างยั่งยืน เช่น เพิ่มเครื่องมือให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลตัดสินใจลงทุนด้วยการสนับสนุนสถาบันไทยพัฒนาออกแบบตัวชี้วัดการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน ด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (CSR Progress Indicator) และมาตรการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-corruption Progress Indicator) ปรับปรุงเว็บไซต์ CG Thailand (www.cgthailand.org) เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลเกี่ยวกับกฎหมายกฎเกณฑ์และแนวปฏิบัติด้านการพัฒนาอย่างยั่งยืน และผลักดันหน่วยงานในกำกับดูแลให้แสดงเจตนารมณ์เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition : CAC) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เป็นต้น

ท่ามกลางความผันผวนของเศรษฐกิจโลกที่นับวันจะมีพัฒนาการและความเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้นรวดเร็วและส่งผลเชื่อมโยงกันระหว่างเขตเศรษฐกิจในแต่ละภูมิภาคมากขึ้นเป็นลำดับ ตลาดหุ้นไทยจะต้องมีพัฒนาการให้มีศักยภาพที่จะยืนหยัดและแข่งขันได้ในเวทีโลก ซึ่งนอกจากการสร้างเชื่อมั่นที่ได้กล่าวถึงเป็นตัวอย่างข้างต้นแล้ว ยังมีงานอีกหลายด้านที่ ก.ล.ต. และทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องในตลาดหุ้นต้องร่วมกันดำเนินการ ไม่ว่าจะเป็นการปรับปรุงกฎกติกาให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล การปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลความมั่นคงของระบบงานสำคัญที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับการเคลื่อนย้ายเงินทุนที่มีความผันผวน การปรับปรุงการกำกับดูแลการเสนอขายตราสารการเงิน โดยคำนึงถึงความสมดุลระหว่างการเอื้ออำนวยให้เกิดการระดมทุน และการคุ้มครองผู้ลงทุนในระดับที่เหมาะสม ตลอดจนการดำเนินการอื่น ๆ ที่จำเป็น ทั้งนี้ ผมขอขอบคุณสำหรับความร่วมมือจากทุกท่านที่ร่วมกันพัฒนาและดูแลตลาดหุ้นของไทย ด้วยความร่วมมือที่ได้รับจากทุกท่านนี้ ผมเชื่อมั่นว่าเราจะสามารถทำให้ตลาดหุ้นไทยเติบโตได้อย่างยั่งยืนต่อไป

สารจากเลขาธิการ



นายวสวา สุกตยานุรักษ์
เลขาธิการ

การดำเนินงานเพื่อส่งเสริม พัฒนา และกำกับดูแลตลาดทุนไทย ในปี 2557 ที่ผ่านมา ก.ล.ต. ประสบความสำเร็จในหลายด้าน โดยได้รับความร่วมมือจากทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง ที่ร่วมมือกันเพิ่มความเข้มแข็ง และทำให้ตลาดทุนไทยรุดหน้าไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน

ในส่วนของการทำงานกำกับดูแล ด้วยแนวคิดที่ว่า “ทุนคู่กับความดี” ทุนจะมาลงทุนในตลาดทุนที่ดี ก.ล.ต. จึงมุ่งเน้นสร้างความโปร่งใส ยุติธรรม และน่าเชื่อถือให้แก่ตลาดทุนไทย ผ่านกลไกในหลายระดับ ตั้งแต่การปรับปรุงแก้ไขกฎหมาย เพื่อให้กระบวนการใช้บังคับกฎหมายมีความรวดเร็วและมีประสิทธิภาพมากขึ้น การประสานกับหน่วยงานตลาดทุนเพื่อกำหนดมาตรการป้องปรามการกระทำผิด การสร้างแนวร่วมจากสังคมเพื่อเป็นแรงผลักดันให้ผู้ที่เกี่ยวข้อง

ให้ความสำคัญกับความโปร่งใส เช่น การปรับปรุงเว็บไซต์ เพื่อให้ผู้ลงทุนตลอดจนสาธารณชน ได้มีข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียน ทั้งในด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคม และการต่อต้านคอร์รัปชัน การผลักดันให้บริษัทจดทะเบียนและสถาบันตัวกลางในตลาดทุนให้ความสำคัญกับการต่อต้านคอร์รัปชัน เป็นต้น ซึ่งการดำเนินการที่ได้กล่าวมานี้มีส่วนทำให้ตลาดทุนไทยได้รับการประเมิน ASEAN CG Scorecard ซึ่งเป็นหลักเกณฑ์ที่จัดทำโดย ASEAN Capital Market Forum ด้วยคะแนนสูงที่สุดในอาเซียน ติดต่อกันเป็นปีที่สอง

ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับการสร้างโอกาสและความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์ และการทำให้ตลาดทุนไทย

มีมาตรฐานเทียบเคียงได้กับสากล โดยคำนึงถึงความสามารถในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ทันกับสถานการณ์ และการให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนในระดับที่เหมาะสม ในปีที่ผ่านมา ก.ล.ด. ได้ดำเนินการปรับปรุงกฎเกณฑ์หลายเรื่องที่สำคัญ เช่น การสร้างมาตรฐานกฎเกณฑ์ที่สอดคล้องกับมาตรฐานของ International Organization of Securities Commissions (“IOSCO”) การออกประกาศเกณฑ์กลางเพื่อรองรับการออกเสนอขายตราสารใหม่ได้อย่างรวดเร็ว โดยไม่ต้องรอการออกประกาศเฉพาะ การปรับปรุงเกณฑ์การเสนอขายเครื่องมือทางการเงินและบริการทางการเงินที่มีความซับซ้อนและมีความเสี่ยง เช่น การกำหนดให้มีแบบทดสอบความรู้เพื่อให้ผู้ลงทุนตระหนักถึงระดับความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ทางการเงินหรือบริการที่ตนกำลังจะลงทุน หรือการให้มีการจัดทำทวิเคราะห์อย่างต่อเนืองเพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจ เป็นต้น

การปรับปรุงกฎเกณฑ์ ยังครอบคลุมถึงการส่งเสริมและพัฒนาให้ตลาดทุนไทยเป็นจุดเชื่อมโยงไปสู่การลงทุนในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน กลุ่มประเทศเกิดใหม่ในภูมิภาคเอเชีย และตลาดโลกด้วย เช่น การอนุญาตให้กองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสามารถลงทุนในตราสารของประเทศในกลุ่มลุ่มแม่น้ำโขง (Great Mekhong Subregion: GMS) เพื่อสนับสนุนการพัฒนาโครงการต่าง ๆ ของลาว เมียนมาร์ และกัมพูชา ซึ่งมีศักยภาพในการเติบโตสูง การออกเกณฑ์รองรับการเสนอขายหน่วยลงทุนของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มอาเซียน (ASEAN Collective Investment Schemes: ASEAN CIS) ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป (retail investors) ในไทย เพื่อเพิ่มโอกาสและทางเลือกในการลงทุน การผลักดันการออกหุ้นกู้สกุลเงินบาท (bath bond) ของบริษัทมหาชนจดทะเบียนจากประเทศลาว ทำให้สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินบาทได้เป็นจำนวนเงิน 6,500 ล้านบาท เป็นต้น

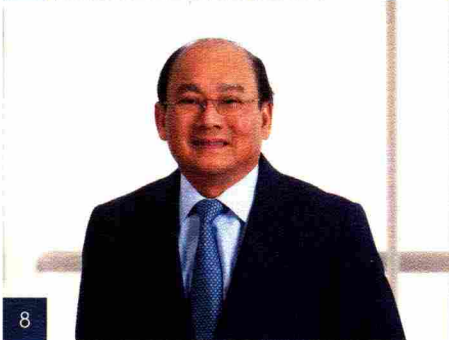
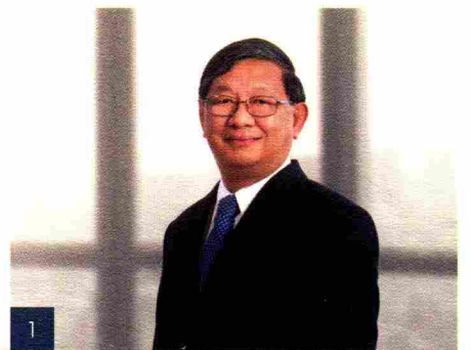
สำหรับบทบาทของผู้กำกับดูแลในเวทีสากลนั้น ปี 2557 นับเป็นปีสำคัญที่ ก.ล.ด. ได้รับการยอมรับในเวทีนานาชาติอย่างมาก โดย ก.ล.ด. ได้รับเลือกเป็นตัวแทนจากหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนในภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก ให้เป็นกรรมการในคณะกรรมการองค์กร ก.ล.ด. นานาชาติ (Board of International Organization of Securities Commissions: IOSCO Board) ทำให้ ก.ล.ด. มีส่วนในการให้ความเห็นขอการออกมาตรฐานสากลในการกำกับดูแลตลาดทุนร่วมกับประเทศสมาชิกชั้นนำอื่น ๆ ร่วมกันนี้ ก.ล.ด. ยังเป็นสมาชิกของคณะทำงานกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Growth and Emerging Market Committee) ของ IOSCO ด้วย และเป็นคณะทำงานในอีก 2 คณะที่สำคัญของ IOSCO ได้แก่ คณะทำงานด้านมาตรฐานการกำกับบัญชี การตรวจสอบบัญชี และการเปิดเผยข้อมูล (Committee on Issuer Accounting, Audit and Disclosure) และคณะทำงานด้านมาตรฐานการคุ้มครองผู้ลงทุนรายย่อย (Committee on Retail Investors)

การดำเนินการที่มีความสำคัญอีกด้านหนึ่งคือการส่งเสริมและพัฒนาลตลาดทุน ให้เป็นช่องทางการระดมทุนแก่กิจการที่มีศักยภาพ ลดความเหลื่อมล้ำในการเข้าถึงทุน ซึ่งเป็นกิจการที่มีความสำคัญต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจและกระจายอยู่ทั่วประเทศ ซึ่งรวมถึงกิจการที่มีศักยภาพที่จะช่วยพัฒนาปรับเปลี่ยนโครงสร้างเศรษฐกิจของประเทศไทยจากเศรษฐกิจฐานการผลิต (Production-based Economy) สู่การเป็นเศรษฐกิจที่ก้าวหน้าโดยเพิ่มคุณค่าสินค้าและบริการ (Value-driven Economy) เช่น กิจการที่พัฒนาธุรกิจบนฐานการวิจัยวิทยาศาสตร์ เทคโนโลยี นวัตกรรม ภูมิปัญญา ศิลปวัฒนธรรม และความคิดสร้างสรรค์ โดย ก.ล.ด. ได้ดำเนิน “โครงการหุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด” ต่อเนื่องเป็นปีที่สาม และเริ่ม “โครงการหุ้นนวัตกรรมและสร้างสรรค์ ความภูมิใจของไทย” เพื่อส่งเสริมกิจการกลุ่มเป้าหมายให้มีความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน ปรับเปลี่ยนการบริหารจัดการให้มีธรรมาภิบาล และเตรียมความพร้อมในการเข้าระดมทุนต่อไป รวมบริษัทที่เข้าร่วมโครงการแล้วกว่า 300 บริษัท

ผู้ลงทุนนับเป็นองค์ประกอบที่สำคัญของตลาดทุนและเศรษฐกิจภาพรวมของประเทศ แต่ ก.ล.ด. พบว่าในส่วนของผู้ลงทุนนี้ ยังมี “ปัญหา 3 ไม่” คือ การไม่มีความรู้และทักษะทางการเงิน การไม่มีวินัยทางการเงิน และการไม่สนใจปัญหาที่มีอยู่ ซึ่ง ก.ล.ด. สนับสนุนการแก้ไขปัญหาดังกล่าว โดยริเริ่ม “โครงการความรู้การเงินในที่ทำงาน” (Financial Literacy in Workplace) เพื่อสร้างความเข้าใจแก่ภาคประชาชน โดยการส่งเสริมความรู้และพัฒนาทักษะด้านการเงินแก่คนวัยทำงานผ่านองค์กรนายจ้าง และเมืองค้กรนายจ้างสมัครเข้าโครงการอบรม ในขณะนี้จำนวน 168 แห่ง มีพนักงานรวมกันทั้งสิ้นกว่าสองแสนคน และการสร้างการเข้าถึง ให้การลงทุนเป็นเรื่องใกล้ตัวและสร้างวินัยในการออมและลงทุนผ่าน “โครงการสานฝันเริ่มด้วยพันบาท” ซึ่งสามารถเริ่มต้นลงทุนผ่านกองทุนรวมด้วยเงินลงทุนเพียงครั้งละ 1,000 บาท โดยส่งเสริมการลงทุนในกองทุนรวมอย่างมีวินัยทุกเดือน โดยขณะนี้ มีจำนวนบัญชีกองทุนเปิดใหม่กว่า 10,000 บัญชีแล้ว

ก.ล.ด. ประสบผลสำเร็จในการดำเนินงานสำคัญในรอบปีที่ผ่านมาโดยได้รับความร่วมมืออย่างดีจากทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง ในนามของผู้บริหารและพนักงานของ ก.ล.ด. ขอขอบคุณทุกท่าน มา ณ ที่นี้ สำหรับการดำเนินการในอนาคต ก.ล.ด. จะยังคงมุ่งมั่นพัฒนาลตลาดทุนไทยให้เข้มแข็งและน่าเชื่อถือ เพื่อการเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืนต่อไป โดยคำนึงถึงปัจจัยและสภาวะรอบด้าน ไม่ว่าจะเป็น เศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย ทุกฝ่ายตลอดจนปัจจัยอื่นทั้งภายในและภายนอกประเทศ อันมุ่งหวังให้ตลาดทุนไทยเป็นตลาดทุนที่โดดเด่น น่าสนใจที่จะมาลงทุนหรือระดมทุน ของภูมิภาคและของโลก

คณะกรรมการ ก.ล.ต.



1 นายอัษฎ จารุจินดา
ประธานกรรมการ
(ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2556)

สำเร็จการศึกษานิติศาสตรบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และเนติบัณฑิตไทย เป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญด้านกฎหมาย และมีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับในวงการกฎหมายไทย อดีตเคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา กรรมการอัยการกร่างรัฐธรรมนูญ กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (ธนาคารแห่งประเทศไทย) กรรมการและประธานอนุกรรมการกฎหมายธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์ การเกษตร กรรมการและกรรมการบริหารธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) กรรมการและกรรมการตรวจสอบบริษัทบริหารสินทรัพย์สุขุมวิท จำกัด กรรมการนโยบายสถาบันการเงิน (ธนาคารแห่งประเทศไทย) กรรมการวิสามัญพิจารณาร่างพระราชบัญญัติในสภาผู้แทนราษฎร และวุฒิสภา อนุกรรมการข้าราชการพลเรือนวิสามัญเฉพาะกิจเกี่ยวกับการรับรองมาตรฐาน นักกฎหมายภาครัฐ

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ ธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการ ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการบรรษัทภิบาล และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (ปตท.สผ.) กรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ กรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย กรรมการบริษัท ไทยสมายล์แอร์เวย์ จำกัด คณะอนุกรรมการสามัญ ในคณะกรรมการข้าราชการพลเรือนวิสามัญเกี่ยวกับการจัดเตรียมกำลังคนภาครัฐ

2 นายรังสรรค์ ศรีวรศาสตร์
ปลัดกระทรวงการคลัง
กรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 28 ตุลาคม 2556)

สำเร็จการศึกษาด้านบริหารธุรกิจบัณฑิต (การบัญชี) จากมหาวิทยาลัยรามคำแหง และนิติศาสตรบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ ก่อนดำรงตำแหน่งปลัดเคยดำรงตำแหน่งสำคัญในหน่วยงานภาครัฐและเอกชน อาทิ รองปลัดกระทรวงการคลัง กรรมการบริหารศาลยุติธรรม กรรมการบริหารกองทุนวิจัยและพัฒนากิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) อธิบดีกรมบัญชีกลาง กรรมการ บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) นอกจากนี้ ยังเคยทำงานด้านวิชาการ โดยเป็นอาจารย์พิเศษวิชากฎหมายภาษีอากร มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ และมหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช

ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ ประธานกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กรรมการตรวจสอบเนติบัณฑิตยสภา และประธานกรรมการธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3 นางสาวชุตินา บุญยประภัศร
ปลัดกระทรวงพาณิชย์
กรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 27 มิถุนายน 2557)

สำเร็จการศึกษารัฐศาสตรบัณฑิต (การคลัง) จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ จาก Western Michigan University สหรัฐอเมริกา ก่อนได้รับโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งเป็นปลัดกระทรวงพาณิชย์ เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ ผู้ตรวจราชการกระทรวงพาณิชย์ อธิบดีกรมการค้าภายใน อธิบดีกรมการค้าต่างประเทศ อธิบดีกรมเจรจาการค้าระหว่างประเทศ

ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการ องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ กรรมการ บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด (มหาชน)

4 นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล
ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย
กรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2553)

สำเร็จการศึกษาด้านวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาไฟฟ้า (เกียรตินิยมอันดับ 1) จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท Industrial Engineering and Management จาก Asian Institute of Technology ประเทศไทย ปริญญาโทและปริญญาเอก สาขาบริหารธุรกิจ จาก Harvard University ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นผู้มีความรู้และมีประสบการณ์โดยเป็นผู้บริหารระดับสูงของหน่วยงานในตลาดเงินและตลาดทุนทั้งภาครัฐและเอกชน ก่อนได้รับโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งเป็นผู้ว่าการธนาคาร

แห่งประเทศไทย เคยดำรงตำแหน่งเลขาธิการ ก.ล.ต. และกรรมการผู้จัดการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบัน นอกจากการปฏิบัติงานที่ธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว ยังทำงานเพื่อสังคมและภาคการศึกษาในหลายองค์กร เช่น เป็นกรรมการบริหารสภาการศึกษาไทย และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สภาจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เป็นต้น

5 นายกำชัย จงจักรพันธ์

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554 วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรีเกียรตินิยม จากคณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโทเกียรตินิยม สาขากฎหมายการค้าระหว่างประเทศ จาก UCL, University of London และ ปริญญาเอกจาก King's College, University of London ประเทศสหราชอาณาจักร เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านกฎหมาย โดยทำงานด้านกฎหมายมากกว่า 30 ปี เคยดำรงตำแหน่งคณบดีคณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ รองอธิการบดีฝ่ายบริหารบุคคล รองอธิการบดีฝ่ายกิจการนักศึกษา

ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่งศาสตราจารย์ประจำ คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ผู้อำนวยการโครงการประกาศนียบัตรกฎหมายการเงินการธนาคาร ผู้อำนวยการโครงการประกาศนียบัตรกฎหมายการค้าระหว่างประเทศ และยังทำงานบริการทางวิชาการแก่สังคม อาทิ กรรมการปฏิรูปกฎหมาย อนุกรรมการกฎหมายและระเบียบ คณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ อนุกรรมการกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) สมาชิกสภาพัฒนาการเมือง กรรมการอิสระว่าด้วยการส่งเสริมหลักนิติธรรมแห่งชาติ

6 นางสาวโสภากวดี เลิศมนัสชัย

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 19 ตุลาคม 2556)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรีพาณิชยศาสตร์และการบัญชี ปริญญาตรีนิติศาสตร์ และปริญญาโทพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เป็นผู้ที่มีประสบการณ์ด้านตลาดทุนมานาน โดยเคยดำรงตำแหน่งสำคัญในหน่วยงานต่าง ๆ ในตลาดทุน อาทิ เลขาธิการคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ รองผู้จัดการ สายงานการตลาดและงานบริการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการผู้จัดการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ประธานศูนย์ระดมทุนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประธานที่ปรึกษาตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และคณะทำงานวินัยกรรมการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการ สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ กรรมการ บริษัท อินทัช จำกัด (มหาชน) ธนาคารซีไอเอ็มไทย จำกัด (มหาชน) กรรมการการประปาภูมิภาค กรรมการ องค์การเภสัชกรรม ที่ปรึกษาสภาธุรกิจตลาดทุนไทย

7 นายประสงค์ พุทธิศุภ

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2557)

สำเร็จการศึกษาด้านบริหารธุรกิจบัณฑิต (การบัญชี) จากมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล นิติศาสตรบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช ปริญญาโทบริหารธุรกิจ (การจัดการ การบริหารองค์กร) มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต และปริญญาดุษฎีบัณฑิต (รัฐประศาสนศาสตร์) วิทยาลัยการจัดการเพื่อการพัฒนา มหาวิทยาลัยทักษิณ เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ อธิบดีกรมศุลกากร ผู้ตรวจราชการกระทรวงการคลัง รองอธิบดีกรมสรรพากร

ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ อธิบดีกรมสรรพากร ประธานกรรมการ ธนาคารเพื่อการพัฒนา ส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย รองประธานกรรมการจัดการกองทุนเพื่อการพัฒนาและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ประธานกรรมการ บริษัท ทำอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)

8 นายวิกรม คุ้มไพโรจน์
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2555)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีบัณฑิต จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโทและปริญญาเอก สาขาประวัติศาสตร์ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ จาก Michigan State University ประเทศสหรัฐอเมริกาและได้รับปริญญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขามานุษยวิทยา จาก Schiller International University เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ เอกอัครราชทูตประจำกระทรวงการต่างประเทศ รับผิดชอบกิจการยุโรป เอกอัครราชทูตประจำประเทศสิงคโปร์ มาเลเซีย นิวซีแลนด์ รองปลัดกระทรวงการต่างประเทศ เอกอัครราชทูตประจำสาธารณรัฐอิตาลี และสาธารณรัฐไอร์แลนด์ ก่อนที่จะเกษียณอายุราชการในตำแหน่งเอกอัครราชทูต ณ กรุงลอนดอน สหราชอาณาจักร ปัจจุบันเป็นกรรมการ ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล และกรรมการในคณะกรรมการบริหารบริษัท บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไออีที กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประธานคณะกรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ประธานบริษัท สปอร์ต แอนด์ รีครีเอชัน แมนเนจเม้นท์ จำกัด กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ หอการค้าอังกฤษ ประจำประเทศไทย

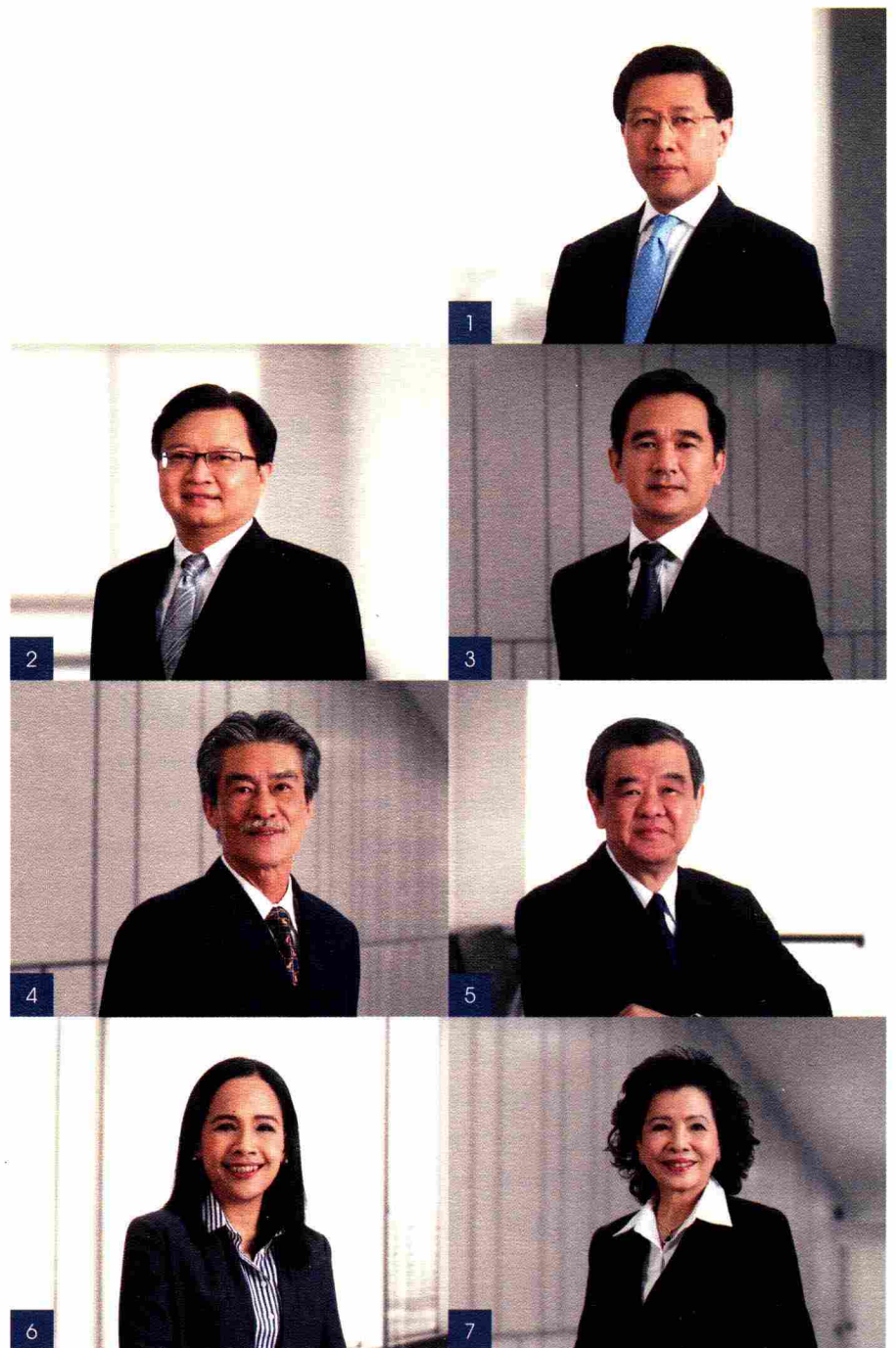
9 นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2555 วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษานิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง และเนติบัณฑิตไทย สาขารัฐประศาสนศาสตร์ จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ มีความเชี่ยวชาญด้านกฎหมายในอดีตเคยดำรงตำแหน่ง รองอธิบดีอัยการ สำนักงานคดีทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ รองอธิบดีอัยการ สำนักงานคดีอาญากรุงเทพใต้ อธิบดีอัยการ สำนักงานนโยบาย ยุทธศาสตร์และงบประมาณ และอธิบดีอัยการ สำนักงานคณะกรรมการอัยการ ปัจจุบันดำรงตำแหน่งอธิบดีอัยการ สำนักงานคดีเศรษฐกิจและทรัพยากร สำนักงานอัยการสูงสุด

10 นายวสวา โสคติยานุรักษ์
เลขาธิการ ก.ส.ต.
กรรมการและเลขานุการ
(ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาวិทยาศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท บริหารธุรกิจ จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขา Finance จาก Syracuse University ประเทศสหรัฐอเมริกา และปริญญาโทและปริญญาเอก (Ph.D.) สาขา Finance จาก The Wharton School, University of Pennsylvania ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินที่มีบทบาทในด้านเศรษฐกิจของประเทศมาอย่างต่อเนื่อง และเคยดำรงตำแหน่งสำคัญด้านการบริหารและแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจของประเทศ อาทิ รองประธานสภาที่ปรึกษาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ประธานคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน สภาภาคชาติไทย และเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการระดับชาติหลายคณะ เช่นคณะกรรมการพัฒนาอุตสาหกรรมแห่งชาติ คณะกรรมการแข่งขันการค้า คณะกรรมการวิจัยและพัฒนา วุฒิสภา คณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ (สวทช.) ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการในคณะกรรมการนโยบายสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการในคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย กรรมการในคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กรรมการในคณะกรรมการกองทุนการออมแห่งชาติ กรรมการในคณะกรรมการกองทุนบริหารเงินกู้เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะและพัฒนาลาดตราสารหนี้ในประเทศ กรรมการในคณะกรรมการกำกับดูแลการปฏิบัติตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่ 2

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน



1 นายอรวร โสคติยานุรักษ์
เลขาธิการ ก.ล.ต.
ประธานกรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาวิทยาศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท บริหารธุรกิจ จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขา Finance จาก Syracuse University ประเทศสหรัฐอเมริกาและปริญญาโทและปริญญาเอก (Ph.D.) สาขา Finance จาก The Wharton School, University of Pennsylvania ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินที่มีบทบาทในดัชนีเศรษฐกิจของประเทศมาอย่างต่อเนื่อง และเคยดำรงตำแหน่งสำคัญด้านการบริหารและแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจของประเทศ อาทิ รองประธานสภาที่ปรึกษาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ประธานคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน สภาภาษีอากร และเป็นที่ปรึกษากรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการระดับชาติหลายคณะ เช่น คณะกรรมการพัฒนาอุตสาหกรรมแห่งชาติ คณะกรรมการแข่งขันการค้า คณะกรรมการวิจัยและพัฒนา วุฒิสภา คณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ (สวทช.)

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการในคณะกรรมการนโยบายสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการในคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย กรรมการในคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กรรมการในคณะกรรมการกองทุนการออมแห่งชาติ กรรมการในคณะกรรมการกองทุนบริหารเงินกู้เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศ กรรมการในคณะกรรมการกำกับดูแลการปฏิบัติตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่ 2

2 นายชาลี จันทนียงยง
รองเลขาธิการ ก.ล.ต.
กรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 14 ตุลาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาพาณิชยศาสตรบัณฑิต สาขาการเงินการธนาคาร จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และปริญญาโทบริหารธุรกิจ (สาขาการเงิน) จาก Texas A&M University ประเทศสหรัฐอเมริกา มีความรู้และประสบการณ์ด้านตลาดเงินและตลาดทุน เคยทำงานที่ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นเวลา 11 ปี โดยร่วมอยู่ในคณะทำงานยกย่องพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ต่อมาเมื่อกฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้ในเดือนมีนาคม 2535 จึงได้ถูกยืมตัวจากธนาคารแห่งประเทศไทย มาดำรงตำแหน่งรองผู้อำนวยการ ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ต. ผ่านการดำรงตำแหน่งสำคัญ ๆ ได้แก่ ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ ผู้อำนวยการกำกับธุรกิจจัดการลงทุน และผู้เชี่ยวชาญ สำหรับตำแหน่งงานอื่นที่สำคัญในอดีต ได้แก่ กรรมการในคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี (ก.บช.) กรรมการในคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า กรรมการและเลขานุการในคณะกรรมการบรรษัทภิบาลแห่งชาติ อนุกรรมการในคณะอนุกรรมการบริหารการลงทุนกองทุนประกันสังคม และกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาบริหารการลงทุนสภาภาษีอากร

3 นายกฤษฎา จินะวิจารณ์
ผู้อำนวยการสำนักงาน
เศรษฐกิจการคลัง
กรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 27 มิถุนายน 2557)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี คณะนิติศาสตร์ จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต จาก University of New Haven สหรัฐอเมริกา เคยดำรงตำแหน่งสำคัญใน กระทรวงการคลัง อาทิ ที่ปรึกษาด้านเศรษฐกิจการเงินสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง ผู้อำนวยการ สำนักกฎหมาย และหน่วยงานอื่น อาทิ กรรมการ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด กรรมการ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญอื่น อาทิ กรรมการในคณะกรรมการธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการในคณะกรรมการนโยบายสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการ ในคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

4 นายกำปนาท โลกเจริญวิช
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2555
วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และ ปริญญาโทสาขาเดียวกัน จาก Kansas State University ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นที่ยอมรับ ในอุตสาหกรรมธุรกิจตลาดทุน มีประสบการณ์ที่ยาวนานและหลากหลายทั้งในด้านบริษัท หลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจอนุพันธ์ และบริษัทจดทะเบียน เคยดำรงตำแหน่งกรรมการ ผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ รองประธาน กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รองประธานกรรมการ สมาธุรกิจตลาดทุนไทย และกรรมการบริหาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการในคณะกรรมการบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

5 นายประทีป ยงวณิชย์
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2555)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จากจุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย และปริญญาโทบริหารธุรกิจสาขาการตลาด จาก Case Western Reserve University ประเทศสหรัฐอเมริกา มีความรู้ความเชี่ยวชาญเป็นที่รู้จักในอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์ เคยดำรงตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) กรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) กรรมการและรองประธานตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย และที่ปรึกษากรรมการบริหาร สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

6 นางพรอนงค์ บุชราตระกูล
กฤษฎการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2557)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาการจัดการเชิงปริมาณ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโทบริหารธุรกิจ (Management of Information System) จาก University of Dallas สหรัฐอเมริกา และปริญญาเอกด้านการเงิน จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สมาคมผู้ตรวจสอบภายใน กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด ปัจจุบันดำรงตำแหน่งรองศาสตราจารย์ประจำภาควิชาการธนาคารและการเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย กรรมการตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย และอนุกรรมการมาตรฐานการศึกษา สมาคมวางแผนการเงินไทย เป็นต้น

7 นางสุชาดา กวานันท์
กฤษฎการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2557)

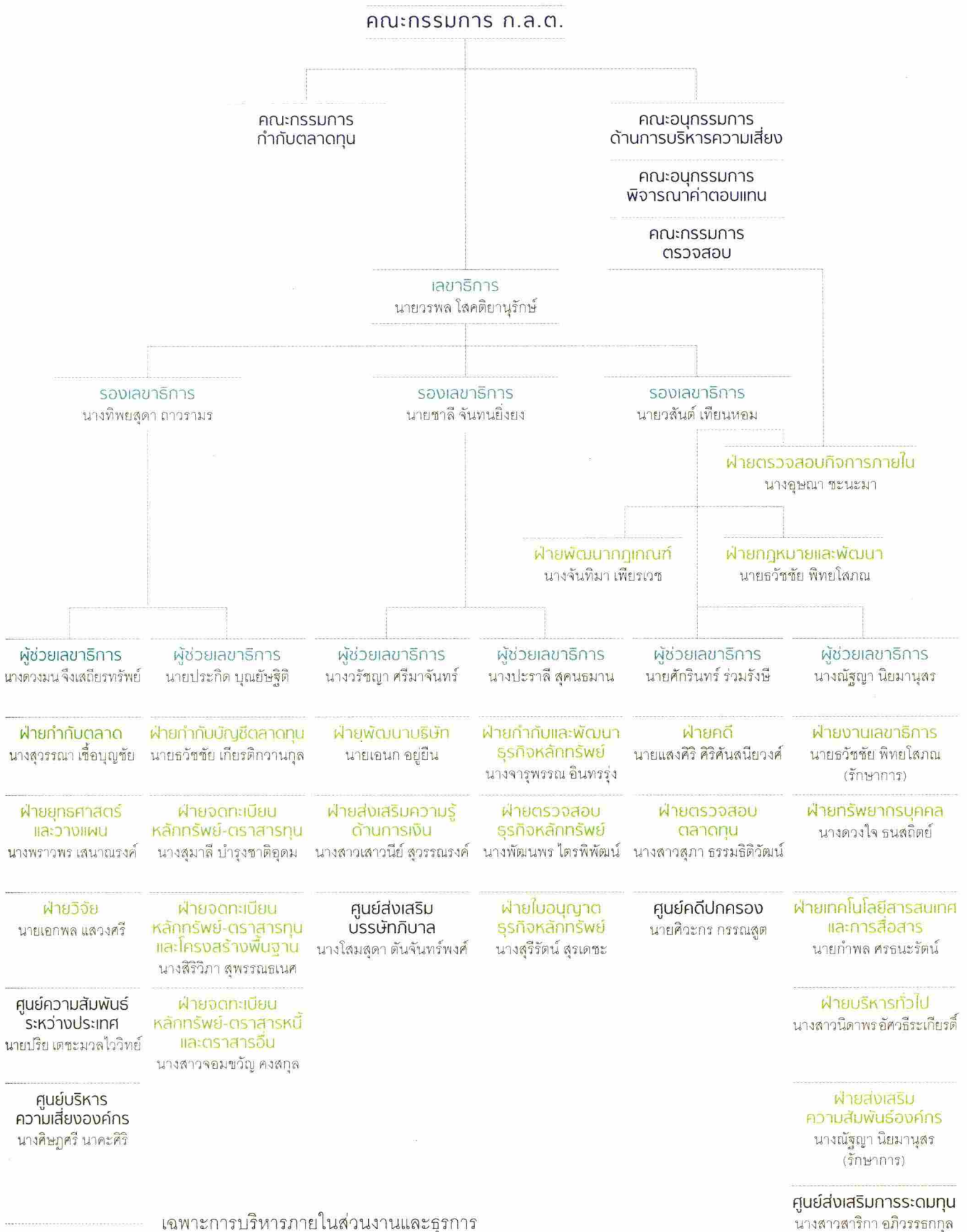
สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาการเงินการธนาคาร คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และปริญญาโท การจัดการภาครัฐและภาคเอกชน คณะรัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์การทำงานในแวดวงตลาดเงินและตลาดทุน โดยเคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ กรรมการผู้จัดการสายการตลาดและธุรกิจเงินฝาก บริษัทเงินทุนธนาชาติ

ผู้บริหารระดับสูง



1. นายวรพล โสคติยานุรักษ์
เลขาธิการ
2. นายชาลี จันทนยิ่งยง
รองเลขาธิการ
3. นายวสันต์ เทียนหอม
รองเลขาธิการ
4. นางทิพย์สุดา ทาวรามร
รองเลขาธิการ
5. นางวรัชญา ศรีมาจันทร์
ผู้ช่วยเลขาธิการ
6. นางปราณี สุขนธมาน
ผู้ช่วยเลขาธิการ
7. นายประกิต บุณย์ชวีติ
ผู้ช่วยเลขาธิการ
8. นางดวงมณ จีงเสถียรทรัพย์
ผู้ช่วยเลขาธิการ
9. นายศักรินทร์ ร่วมรังษี
ผู้ช่วยเลขาธิการ
10. นางกัญญา นิยมานุสร
ผู้ช่วยเลขาธิการ

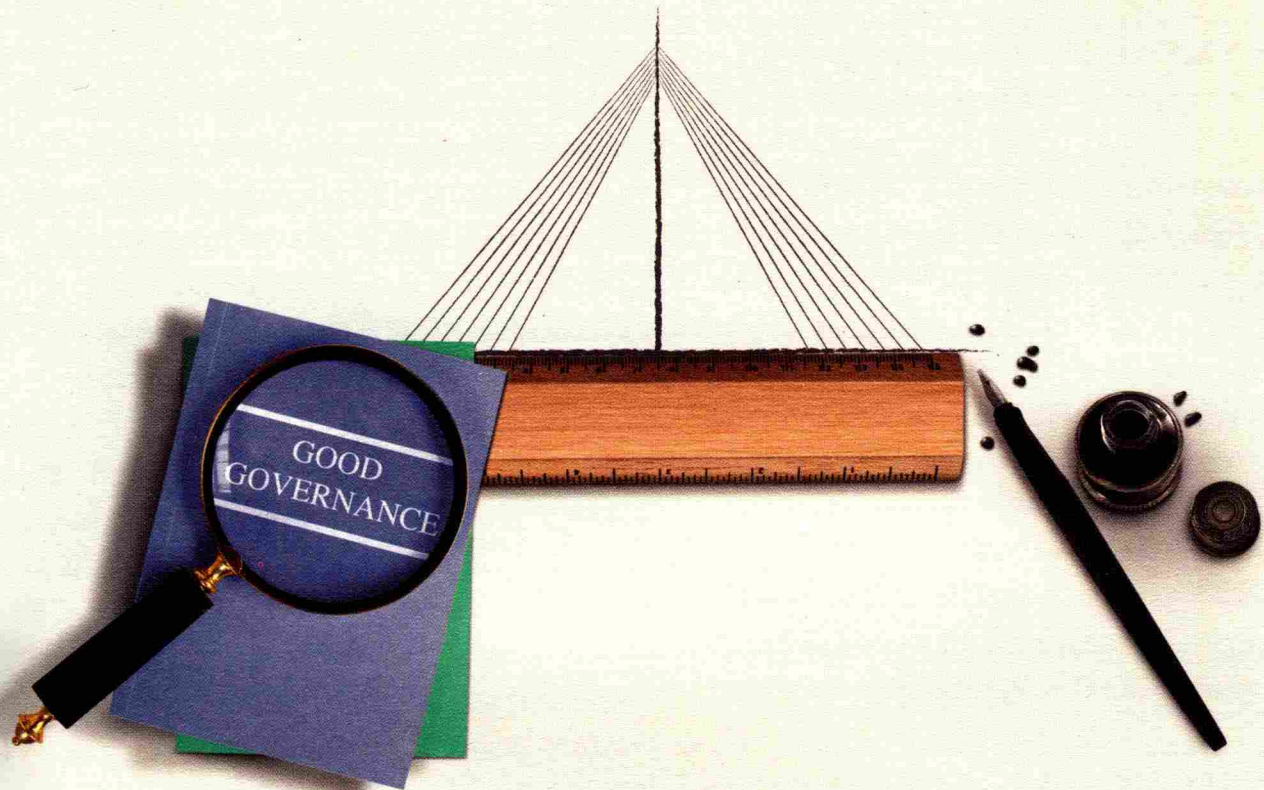
โครงสร้างองค์กร



ธรรมาภิบาลองค์กร

การพัฒนาองค์กร
สู่ความยั่งยืน

การบริหารความเสี่ยง
ของ ก.ล.ต.



ธรรมาภิบาลองค์กร

“ธรรมาภิบาล” เป็นหัวใจสำคัญในการขับเคลื่อนให้ภารกิจกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ บรรลุเป้าหมายการมุ่งสู่ความยั่งยืนในระดับได้แก่ความยั่งยืนขององค์กร ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ขับเคลื่อนให้เกิดความยั่งยืนของตลาดทุนและการทำให้ตลาดทุนเป็นกลไกสร้างความยั่งยืนแก่เศรษฐกิจและสังคมของประเทศ คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ก.ล.ต. จึงยึดมั่นในการปฏิบัติตามแนวทางธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. ซึ่งอ้างอิงกับแนวทางธรรมาภิบาลสากลของ OECD (The Organisation for Economic Co-operation and Development) และ IOSCO (International Organization of Securities Commission) และมีการทบทวนกรอบแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลทุกปี เพื่อให้เทียบเคียงได้กับมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง และสอดคล้องกับสภาพการณ์ในตลาดทุนที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา โดยมีเรื่องสำคัญที่ควรรายงานดังนี้

1. โครงสร้างคณะกรรมการ

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 กำหนดให้ ก.ล.ต. ประกอบด้วยคณะกรรมการ 2 คณะ ได้แก่

- **คณะกรรมการ ก.ล.ต.** มีอำนาจหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนในภาพรวม รวมทั้งแต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ

- **คณะกรรมการกำกับตลาดทุน** มีอำนาจหน้าที่ในการออกกฎเกณฑ์ประกาศและคำสั่งในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ รวมทั้งรายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ทำหน้าที่ดำเนินงานตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยมีเลขาธิการเป็นผู้บริหารสูงสุดขององค์กร

1.1 คณะกรรมการ ก.ล.ต.

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามโครงสร้างที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย 1) ประธานกรรมการ แต่งตั้งโดยคณะรัฐมนตรี 2) กรรมการโดยตำแหน่ง 3 คนคือ ปลัดกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงพาณิชย์ และผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย 3) กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ซึ่งผ่านกระบวนการคัดเลือกของคณะกรรมการคัดเลือกและแต่งตั้งโดยรัฐมนตรี จำนวนไม่น้อยกว่า 4 คน แต่ไม่เกิน 6 คน โดยเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย บัญชี และการเงินอย่างน้อยด้านละ 1 คน และ 4) เลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. ทำหน้าที่เป็นกรรมการและเลขานุการ ทั้งนี้ ประธานกรรมการ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ และเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี และดำรงตำแหน่งติดต่อกันไม่เกิน 2 วาระ

1.2 คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ตามโครงสร้างที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย 1) เลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นประธานกรรมการ 2) รองเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเลขาธิการมอบหมาย 1 คน 3) ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง หรือรองผู้อำนวยการที่ได้รับมอบหมาย 1 คน และ 4) กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ซึ่งผ่านกระบวนการคัดเลือกของคณะกรรมการคัดเลือกและแต่งตั้งโดยรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังจำนวนไม่เกิน 4 คน โดยอย่างน้อย 2 คน ต้องมีประสบการณ์ในการบริหารกิจการบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี และดำรงตำแหน่งติดต่อกันไม่เกิน 2 วาระ

2. กลไกการตรวจสอบและถ่วงดุล

เพื่อสนับสนุนให้การปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. โปร่งใส เป็นธรรม และมีกลไกสำคัญในการตรวจสอบและถ่วงดุล คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงแต่งตั้งคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ ดังนี้

2.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

ทำหน้าที่กำกับดูแลและตรวจสอบการบริหารงานในด้านการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การบริหารความเสี่ยง และการจัดทำรายงานทางการเงินให้เป็นไปตามระเบียบกฎเกณฑ์มาตรฐานและข้อบังคับต่าง ๆ โดยองค์ประกอบของคณะกรรมการตรวจสอบตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้มีกรรมการไม่น้อยกว่า 3 คน แต่ไม่เกิน 5 คน ในจำนวนนี้ต้องเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างน้อย 2 คน และเป็นผู้มีความรู้

ความเข้าใจ หรือมีประสบการณ์ด้านบัญชีหรือการเงิน อย่างน้อย 1 คน สำหรับวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตรวจสอบมี 2 ลักษณะ คือ

(1) กรณีเป็นกรรมการ ก.ล.ต. ให้เป็นไปตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการ ก.ล.ต.

(2) กรณีเป็นบุคคลภายนอก ให้มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี

2.2 คณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยง

ทำหน้าที่พิจารณากรอบและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงทุกด้านของ ก.ล.ต. โดยองค์ประกอบของคณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. 2 คน และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน 1 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี

2.3 คณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ทำหน้าที่ศึกษาแนวทางการกำหนดค่าตอบแทนและพิจารณาความเหมาะสมของค่าตอบแทนที่ให้แก่คณะกรรมการ และคณะอนุกรรมการต่าง ๆ ที่แต่งตั้งโดยคณะกรรมการ และรายงานพร้อมเสนอข้อคิดเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งพิจารณาประเมินผลการดำเนินงานของเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแผนการดำเนินงานและตัวชี้วัดผลการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. และตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงานของเลขาธิการ โดยองค์ประกอบของคณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนประกอบด้วย กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี

3. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

3.1 รายละเอียดค่าตอบแทนของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ

พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ มีบทบัญญัติเกี่ยวกับประโยชน์ตอบแทนของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะอนุกรรมการที่แต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ได้รับค่าตอบแทนตามที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนด สำหรับคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้ได้รับค่าตอบแทนตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

ค่าตอบแทน	คณะกรรมการ ก.ล.ต.		คณะกรรมการกำกับตลาดทุน		คณะกรรมการตรวจสอบ		คณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยง		คณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน	
	ประธาน	กรรมการ	ประธาน	กรรมการ	ประธาน	กรรมการ	ประธาน	กรรมการ	ประธาน	กรรมการ
รายเดือน	50,000	40,000	50,000	40,000	50,000	40,000	-	-	-	-
เบี้ยประชุม/ ครั้ง	25,000	20,000	25,000	20,000	-	-	5,000	4,000	5,000	4,000

3.2 รายละเอียดค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูง

ผู้บริหารระดับสูงของสำนักงาน ก.ล.ต. ในปี 2557 ประกอบด้วย เลขาธิการ รองเลขาธิการ และผู้ช่วยเลขาธิการ รวม 10 คน ได้รับค่าตอบแทน ซึ่งรวมถึงเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นจำนวนเงินรวม 67,083,392 บาท เปรียบเทียบกับปี 2556 จำนวน 61,541,394 บาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เนื่องจากการเพิ่มจำนวนผู้บริหารระดับสูงจาก 9 คน เป็น 10 คน โดยอัตราค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูงสอดคล้องกับอัตราเฉลี่ยของพนักงานทั่วไป

4. การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีการประชุมเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง ตามตารางการประชุมซึ่งกำหนดไว้ล่วงหน้าตลอดทั้งปี สำหรับระเบียบวาระการประชุม เลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. จะนำร่างระเบียบวาระการประชุมให้ประธานกรรมการพิจารณา และเมื่อได้รับ

ความเห็นชอบ จึงนำมาบรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุม และนำส่งให้คณะกรรมการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนการประชุม เพื่อให้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ ช่วยให้การพิจารณาเป็นไปอย่างละเอียดรอบคอบ นอกจากนี้ คณะกรรมการสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากเลขาธิการคณะกรรมการ รวมทั้งเข้ารับการอบรมและพัฒนาความรู้ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน

ประธานกรรมการ ก.ล.ต. ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม กรณีที่ประธานกรรมการไม่สามารถเข้าร่วมประชุม ให้ปลัดกระทรวงการคลัง ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมแทน

คณะกรรมการต้องมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะครบองค์ประชุม ทั้งนี้ อาจมีฝ่ายจัดการเข้าร่วมการประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องด้วย และเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา แจ้งการมีส่วนได้เสียและห้ามเข้าร่วมพิจารณาในเรื่องนั้น ซึ่งแนวปฏิบัติที่กล่าวมาจะใช้สำหรับการประชุมคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการตรวจสอบ คณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยง และคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ด้วย

สำหรับรายละเอียดการประชุมคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการต่าง ๆ ในปี 2557 มีดังนี้

(1) คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีการประชุมทั้งสิ้น 12 ครั้ง

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	นายอชีพ จารุจินดา	12/12	
กรรมการโดยตำแหน่ง	ปลัดกระทรวงการคลัง		
	- นายรังสรรค์ ศรีวรศาสตร์	9/12	
	ปลัดกระทรวงพาณิชย์		
	- นางศิริรัตน์ รัชสุพานะ	5/6	ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 25 มิ.ย. 2557
	- นางสาวชุติมา บุญยประภัศร	2/6	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 มิ.ย. 2557
	ผู้ว่าราชการนครแห่งประเทศไทย		
	- นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล	12/12	
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ	นายนนทพล นิมสมบุญ	3/3	ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 21 ก.พ. 2557
	นายกำชัย จงจักรพันธ์	12/12	
	นางสาวโสภภาวดี เลิศมนัสชัย	12/12	
	นายประสงค์ พูนธเนศ	8/9	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 8 เม.ย. 2557
	นายวิกรม คุ้มไพโรจน์	11/12	
	นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ	12/12	
กรรมการและเลขาธิการ	เลขาธิการ ก.ล.ต.		
	- นายวรพล ไสคติยานุรักษ์	12/12	

สภานิติบัญญัติ
สมบัติห้องสมุดรัฐสภา

(2) คณะกรรมการกำกับตลาดทุน มีการประชุมทั้งสิ้น 14 ครั้ง

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	เลขาธิการ ก.ล.ต. - นายวรพล ไสค์ติยานุรักษ์	14/14	
กรรมการโดยตำแหน่ง	รองเลขาธิการ ก.ล.ต. - นายชาติ จันทนยิ่งยง ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง - นายสมชัย สัจจพงษ์ - นายกฤษฎา จีนะวิจารณ์	14/14 5/7 5/7	ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 26 มิ.ย. 2557 ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 27 มิ.ย. 2557
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ	ม.ล. ผกาแก้ว บุญเลี้ยง นายกัมปนาท โลหเจริญนิช นางดัยนา บุญนาค นายประทีป ยงวณิชย์ นางพรอนงค์ บุษราตระกุล นางสุชาดา ภวนานันท์	0/3 14/14 3/3 14/14 9/11 10/11	ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 7 เม.ย. 2557 ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 7 เม.ย. 2557 ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 8 เม.ย. 2557 ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 8 เม.ย. 2557
เลขานุการ	ผู้อำนวยการฝ่ายงานเลขาธิการ - นายธวัชชัย พิทยโสภณ	13/14	

หมายเหตุ : ม.ล. ผกาแก้ว บุญเลี้ยง และนางดัยนา บุญนาค ดำรงตำแหน่งตามวาระถึงวันที่ 18 พ.ย. 2556 และปฏิบัติหน้าที่ต่อจนกระทั่งมีการแต่งตั้งกรรมการรายใหม่ถึงวันที่ 7 เม.ย. 2557

(3) คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมทั้งสิ้น 13 ครั้ง

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	13/13	
กรรมการ	นายนพพล นิมสมบุญ นายวิกรม คุ่มไพโรจน์ นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	2/2 13/13 11/11	ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 21 ก.พ. 2557 ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 22 ก.พ. 2557
เลขานุการ	ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน - นางอุษณา ชะนะมา	12/12	

THAI NATIONAL ASSEMBLY LIBRARY



3961200500

(4) คณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยง มีการประชุมทั้งสิ้น 1 ครั้ง

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	นายกำปนาท โลหเจริญวณิช	1/1	
กรรมการ	นายประทีป ยงวณิชย์	1/1	
	นางพรอนงค์ บุษราตระกูล	1/1	
	นายประสงค์ พูนธเนศ	0/1	
เลขานุการ	ผู้อำนวยการศูนย์บริหารความเสี่ยงองค์กร - นางศิษฏศิริ นาคะศิริ	1/1	

(5) คณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน มีการประชุมทั้งสิ้น 2 ครั้ง

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	ปลัดกระทรวงการคลัง - นายรังสรรค์ ศรีวรศาสตร์	2/2	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 18 มิ.ย. 2557
กรรมการ	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	2/2	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 18 มิ.ย. 2557
	นายวิกรม คุ้มไพโรจน์	2/2	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 22 ม.ค. 2557
เลขานุการ	ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล - นางดวงใจ ธนสถิตย์	2/2	

การพัฒนาองค์กรสู่ความยั่งยืน

ปี 2557 ถือเป็นปีแรกของการดำเนินการในส่วนของการเสริมสร้างให้ ก.ล.ต. เป็นองค์กรแห่งความยั่งยืน ตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน (Sustainability Development Roadmap) ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตั้งแต่ปลายปี 2556 ภายใต้นโยบายดำเนินการ 3 ด้านหลัก ได้แก่

CG in substance หมายถึง การจัดให้มีระบบการกำกับดูแลที่ทำให้มั่นใจได้ว่า องค์กรบรรลุวัตถุประสงค์ การดำเนินงานตามภารกิจ มีการตรวจสอบถ่วงดุล และการบริหารความเสี่ยงที่ดีตามมาตรฐานสำหรับบริษัทจดทะเบียน และสอดคล้องกับมาตรฐานหน่วยงานรัฐในประเทศ ตลอดจนมาตรฐาน ก.ล.ต. ระดับสากล โดยมีผลการดำเนินการที่สำคัญ อาทิ

- นำกรอบแนวคิดเรื่อง International Framework: Good Governance in the Public Sector ซึ่งจัดทำโดย IFAC (International Federation of Accountants) และ CIPFA (The Chartered Institute of Public Finance and Accountancy) เผยแพร่ ในปี พ.ศ. 2557 มาเริ่มปรับใช้กับการดำเนินงานใน ก.ล.ต. โดยได้ประเมินตนเองเทียบกับกรอบแนวคิดดังกล่าว ทำให้ทราบว่าเรื่องใดที่ทำได้ดีอยู่แล้ว และเรื่องใดที่ควรทำเพิ่มให้มากขึ้น เช่น การจัดทำวิสัยทัศน์ขององค์กร ที่สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ตลาดทุน เพื่อช่วยให้ทิศทางการทำงานสามารถตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนร่วม (stakeholders) ในตลาดทุนได้มากขึ้น รวมถึงการยกร่าง “กรอบแนวคิดในการทำงานเพื่อความยั่งยืนของ ก.ล.ต. ตลาดทุน และสังคมโดยรวม” พร้อมแนวทางสำหรับช่วยตั้งคำถาม (check list) ในการทำงาน โดยนำเข้าหารือในที่ประชุมผู้บริหารระดับสูง รวมถึงขอความเห็นจากกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ คณะกรรมการตรวจสอบ นอกจากนี้ ยังจัดอบรมเชิงปฏิบัติการ (workshop) ให้แก่พนักงานในสายพัฒนาและ ป้องปราม เพื่อทดลองนำหลักการและแนวทางช่วยตั้งคำถามดังกล่าวมาปรับใช้ในการทำงาน เช่น การออก ประกาศ การปรับปรุงระบบงานเดิมให้มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผลมากขึ้น ตอบโจทย์ความต้องการของผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนได้ดีขึ้น เป็นต้น โดยหลังจากนี้ จะปรับปรุงหลักการและแนวทางช่วยตั้งคำถามในการทำงาน ให้กระชับ ครอบคลุมประเด็นในแต่ละลักษณะงาน รวมถึงจัดทำตัวอย่างเป็นกรณีศึกษา เพื่ออำนวยความสะดวก แก่พนักงานในการนำไปปรับใช้ ก่อนนำออกใช้งานจริงต่อไป

- สอบทานมาตรฐานหรือแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้องเพื่อนำมาปรับปรุงการกำหนดนโยบายและการดำเนินงาน ของ ก.ล.ต. ให้สอดคล้องและมีประสิทธิภาพ ประสิทธิผลยิ่งขึ้น เช่น หลักธรรมาภิบาลของการบริหารกิจการ บ้านเมืองที่ดี ของสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาระบบราชการ (ก.พ.ร.) แนวปฏิบัติที่ดีในการกำกับดูแลของประเทศ ในกลุ่มสมาชิกอาเซียน (ASEAN Good Regulatory Practice: ASEAN GRP) และการตรวจสอบผลกระทบในการออก กฎหมาย (Regulatory Impact Analysis: RIA)

- ประเมินสถานะจรรยาบรรณของสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งในระดับบุคคลและองค์กร โดยเทียบเคียงกับ มาตรฐานสากล รวมถึงดำเนินการต่อเนื่องทุกปีในการตรวจสอบการรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคลากร และครอบครัว การจัดทำและเปิดเผยรายงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการควบคุมภายในในการจัดทำ รายงานการเงิน การทบทวนแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลของคณะกรรมการ การประเมินผลคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตรวจสอบ การจัดการข้อร้องเรียนและเปิดช่องทางรับแจ้งเบาะแส การปฏิบัติฝ่าฝืนจรรยาบรรณพนักงาน ก.ล.ต. เป็นต้น

CSR in process หมายถึง การใช้อำนาจหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพ และด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม โดยเคารพในสิทธิและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนอย่างสุจริตและเท่าเทียมกันรวมถึงให้โอกาสในการมีส่วนร่วมอย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ ผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนเป็นองค์ประกอบสำคัญที่ช่วยให้ตลาดทุนไทยเติบโตอย่างยั่งยืน การดำเนินการของ ก.ล.ต. จึงคำนึงถึงการตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนเป็นหลัก หากมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนแต่ละกลุ่ม ที่มีความต้องการแตกต่างกัน ก.ล.ต. จะพิจารณาโดยคำนึงถึงหลักคุณภาพ และการมองเป้าหมายแบบองค์รวมเป็นสำคัญ

นอกจากนั้น การมีส่วนร่วมของผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนถือเป็นหัวใจสำคัญในการขับเคลื่อนภารกิจกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนให้บรรลุเป้าหมายได้ดียิ่งขึ้น ก.ล.ต. จึงเปิดโอกาสให้ผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนมีส่วนร่วมด้วยรูปแบบและวิธีการที่หลากหลาย ซึ่งได้รับความร่วมมือเป็นอย่างดีมาโดยตลอด เช่น การจัดประชุมร่วมกับสมาคมที่เกี่ยวข้องเพื่อแลกเปลี่ยนมุมมองและความคิดเห็นต่อการพัฒนาตลาดทุน การรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องทั้งในวงกว้างและแบบเฉพาะเจาะจงด้วยช่องทางและเครื่องมือสื่อสารที่เหมาะสม การจัดอบรมหรือสัมมนาเพื่อให้ความรู้ต่าง ๆ เป็นต้น

รูปแบบการมีส่วนร่วมที่สำคัญอีกประการหนึ่ง คือ การส่งผู้แทนมาเป็นอนุกรรมการในการพิจารณา กำหนดหรือแก้ไขหลักเกณฑ์กำกับดูแล ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนจากหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน เช่น สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุน สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สมาคมอสังหาริมทรัพย์ไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชมรมคัสโตเดียน ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย รวมถึงผู้เชี่ยวชาญเฉพาะทางในเรื่องที่มีการพิจารณา โดยในปี 2557 มีคณะอนุกรรมการต่าง ๆ ที่ทำหน้าที่พิจารณาในเรื่องดังกล่าวจำนวน 10 ชุด

Anti-corruption in practice หมายถึง การเป็นองค์กรปลอดคอร์รัปชันทั้งด้านการรับและการให้ และมีการดำเนินการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันสอดคล้องกับมาตรฐานสากล

ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันที่ ก.ล.ต. สนับสนุนให้หน่วยงานในการกำกับดูแล และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนไทยดำเนินการ ในส่วนขององค์กร ก.ล.ต. ได้ดำเนินการในเรื่องดังกล่าวเช่นกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ประเมินแนวทางการดำเนินงานขององค์กรในเรื่องการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันตามแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption: CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors: IOD) ซึ่งผลประเมินพบว่า สามารถปฏิบัติในเรื่องสำคัญส่วนใหญ่ครบถ้วนแล้ว

- จัดทำนโยบาย “ก.ล.ต. องค์กรปลอดคอร์รัปชัน” ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2557

- นำผลตัวชี้วัดการประเมินความคืบหน้าในเรื่องการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชัน สำหรับบริษัทจดทะเบียน (Anti-corruption Progress Indicator) มาใช้กับการบริหารเงินลงทุนของ ก.ล.ต. โดยแจ้งให้บริษัทจัดการที่เป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลของ ก.ล.ต. พิจารณาลงทุนในบริษัทจดทะเบียนที่ได้คะแนนอยู่ที่ระดับ 1 ขึ้นไป (รายละเอียดและความหมายของ Anti-corruption Progress Indicator ดูเพิ่มเติมในหัวข้อ “การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในตลาดทุนไทย”) ทั้งนี้ จะมีผลกับการปรับพอร์ตการลงทุนของ ก.ล.ต. ตั้งแต่เดือนมกราคม 2558 เป็นต้นไป

- เตรียมจัดทำข้อความประกาศเจตนารมณ์ในการต่อต้านการทุจริตในเอกสารเกี่ยวกับการจัดซื้อจัดจ้างของ ก.ล.ต. เช่น ประกาศการจัดหา ใบสั่งซื้อ/ใบสั่งจ้าง รวมทั้งประกาศเผยแพร่ในเว็บไซต์ของ ก.ล.ต. เริ่มตั้งแต่เดือน มกราคม 2558 เป็นต้นไป

- ขอความร่วมมือจากบุคคล/หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ในการงดให้ของขวัญแก่ผู้บริหารและพนักงาน ในทุกวาระและเทศกาล ซึ่งเป็นการดำเนินการต่อเนื่องเป็นปีที่สอง

การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในตลาดทุนไทย

ในการดำเนินงานตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน ก.ล.ต. ได้มีมาตรการอย่างต่อเนื่อง เพื่อสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งมีนโยบายและให้ความสำคัญกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างจริงจัง อันจะนำไปสู่การเป็นต้นแบบ (change agent) ให้ภาคธุรกิจที่เกี่ยวข้องได้ปฏิบัติตามต่อไป จึงอาจกล่าวได้ว่า ปี 2557 เป็นก้าวเริ่มที่สำคัญ ของพัฒนาการในการร่วมกันต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในตลาดทุนไทย

หลังจากการประกาศให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลนโยบายและมาตรการในการดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชัน ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1) โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไปนั้น ก.ล.ต. ได้สนับสนุน ให้สถาบันไทยพัฒนาจัดทำตัวชี้วัดด้านความคืบหน้าในเรื่องการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชัน (Anti-corruption Progress Indicator) และประเมินบริษัทจดทะเบียนด้วยกรอบตัวชี้วัดดังกล่าว โดยได้ใช้ปัจจัยการเข้าร่วม โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption: CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors: IOD) เป็นส่วนหนึ่งในการประเมินด้วย

สำหรับ Anti-corruption Progress Indicator แบ่งออกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

ระดับ	ความหมาย
1 – มีนโยบาย (committed)	การแสดงให้เห็นถึงคำมั่นจากผู้บริหารสูงสุดและขององค์กรโดยมติและนโยบาย ของคณะกรรมการในเรื่องการดำเนินธุรกิจที่จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน
2 – ประกาศเจตนารมณ์ (declared)	การแสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นโดยการประกาศเจตนารมณ์เข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติ ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption)
3 – มีมาตรการป้องกัน (established)	การแสดงให้เห็นถึงระดับขอบเขตของนโยบายที่บริษัทกำหนดเพื่อดำเนินการ เช่น ไม่จ่ายเจ้าหน้าที่รัฐ ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องและต่อต้านผู้เกี่ยวข้อง สื่อสารและฝึกอบรม แก่พนักงานเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านคอร์รัปชัน
4 – ได้รับการรับรอง (certified)	การแสดงให้เห็นถึงการนำไปปฏิบัติโดยมีการสอบถามความครบถ้วนเพียงพอ ของกระบวนการทั้งหมดจากคณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้สอบบัญชีที่ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ การได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านการทุจริต หรือได้ผ่านการตรวจสอบเพื่อให้ความเชื่อมั่นอย่างเป็นทางการ จากหน่วยงานภายนอก
5 – ขยายผลสู่ผู้ที่เกี่ยวข้อง (extended)	การแสดงให้เห็นถึงนโยบายที่ครอบคลุมถึงหุ้นส่วนทางธุรกิจ ที่ปรึกษา ตัวกลาง หรือตัวแทนธุรกิจ ที่จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ

สถาบันไทยพัฒนาได้เปิดเผยผลการประเมิน Anti-corruption Progress Indicator เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2557 ปรากฏว่าจากการประเมินบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด 567 แห่ง มีบริษัทจดทะเบียนประมาณร้อยละ 60 หรือ 344 แห่ง มีคะแนนอยู่ที่ระดับ 1 ขึ้นไป และมี 19 แห่งที่ได้คะแนนอยู่ที่ระดับ 4 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดของการประเมินในครั้งนี้นี้ ทั้งนี้ภายหลังประกาศผลการประเมินจนถึง ณ สิ้นปี 2557 มีบริษัทจดทะเบียนได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (เทียบเท่าคะแนนระดับ 4) เพิ่มเติมอีก 9 แห่ง รวมทั้งหมดเป็น 28 แห่ง ส่วนบริษัทจดทะเบียนที่ยังไม่มีการดำเนินการในเรื่องนี้ (เทียบเท่าคะแนนต่ำกว่าระดับ 1) ก.ล.ต. ได้มีหนังสือถึงประธานกรรมการของบริษัทดังกล่าวทุกแห่งเพื่อกระตุ้นให้พิจารณาเรื่องนี้โดยเร็วต่อไป

สำหรับผลการประเมิน Anti-corruption Progress Indicator ได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ www.sec.or.th และ www.cgthailand.org

นอกจากมาตรการต่อต้านคอร์รัปชันในตลาดทุนไทยที่ดำเนินการผ่านบริษัทจดทะเบียนแล้ว ก.ล.ต. ยังประสานขอความร่วมมือไปยังผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุนกลุ่มอื่น ๆ ดังนี้

- **บริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน**

- ขอให้พิจารณาเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption: CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors: IOD) โดยให้ได้รับการรับรองทุกแห่งในปี 2558 และจัดทำแบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-corruption (Anti-corruption Content Index) เพื่อให้สถาบันไทยพัฒน์นำไปประเมิน Anti-corruption Progress Indicator ของแต่ละบริษัทดังกล่าว และจะเปิดเผยผลการประเมินในทำนองเดียวกับกรณีบริษัทจดทะเบียน

- ขอให้ระบุ Anti-corruption Progress Indicator ของบริษัทจดทะเบียนในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว

- ชักชวนให้กองทุนรวมมีการลงทุนเฉพาะในบริษัทจดทะเบียนที่มีคะแนนประเมินตั้งแต่ระดับ 3 ขึ้นไป โดยจะเผยแพร่ให้ประชาชนและผู้ลงทุนได้รับทราบรายชื่อกองทุนรวมดังกล่าวด้วย

- **กลุ่มผู้ลงทุนสถาบันโดยดำเนินการผ่านสมาคมของกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าว เช่น สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน**

- ขอให้ติดตามและซักถามประเด็นเกี่ยวกับนโยบายและการดำเนินการในการต่อต้านคอร์รัปชันของบริษัทจดทะเบียนในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี โดยเริ่มดำเนินการในปี 2557

- ออกแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียง โดยนำเรื่องของการต่อต้านคอร์รัปชันมาเป็นปัจจัยพิจารณาประกอบการใช้สิทธิออกเสียงผ่านการประชุมผู้ถือหุ้น

- **สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย**

- จัดอบรมเกี่ยวกับแนวคำถามที่ควรถามเกี่ยวกับนโยบายและการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และขอความร่วมมือให้อาสาพิทักษ์สิทธิของสมาคมฯ ไปซักถามบริษัทจดทะเบียนในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี โดยเริ่มดำเนินการในปี 2557

การบริหารความเสี่ยงของ ก.ล.ต.

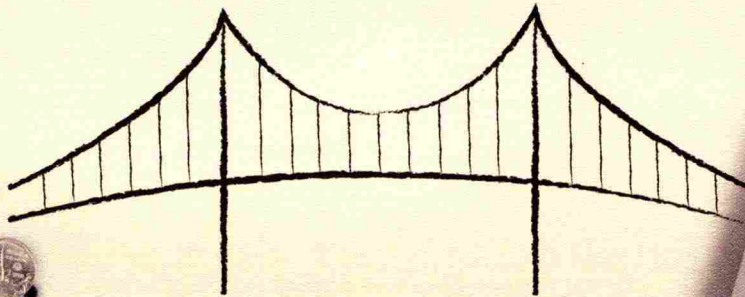
ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงระดับองค์กร (Enterprise Risk Management: ERM) เพื่อให้ นโยบายและการทำงานตอบสนองต่อพัฒนาการของตลาดทุนและความต้องการของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดทุน (stakeholders) โดยผลักดันให้การบริหารความเสี่ยงเป็นกลไกการทำงานปกติของพนักงานทุกคนและเป็นวัฒนธรรม สำคัญในองค์กรเพื่อร่วมกันขับเคลื่อนการทำงานให้สอดคล้องกับทิศทางและนโยบายสำคัญที่วางไว้ โดยติดตาม ความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศอย่างใกล้ชิด และเปิดรับฟังมุมมอง ความเห็น ที่เป็นประโยชน์จากภาคเอกชน และองค์กรที่เกี่ยวข้องเพื่อขับเคลื่อนให้การทำงานของ ก.ล.ต. สามารถตอบสนองความต้องการของ stakeholders ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ในภาวะที่กระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายมีความผันผวนสูง ผลจากการใช้นโยบายการเงินในต่างประเทศ ความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศ และเศรษฐกิจที่ชะลอตัว สร้างความท้าทายในการบริหารจัดการ ก.ล.ต. ในฐานะหน่วยงานหลักที่ทำหน้าที่กำกับดูแลตลาดทุน ติดตามและกำกับดูแลสภาพคล่อง สถานะการเงินของบริษัท หลักทรัพย์และระบบโครงสร้างตลาด (market infrastructure) สำคัญอย่างใกล้ชิด ในการประเมินปัจจัยที่อาจกระทบ เสถียรภาพตลาดทุน ยังได้ประสานความร่วมมือกับหน่วยงานกำกับดูแลอื่น ๆ ในภาคการเงิน อาทิ ธนาคาร แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เพื่อประชุมแลกเปลี่ยน มุมมอง วิเคราะห์ปัญหา และหาแนวทางป้องกันปัญหาร่วมกัน

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังมีการบริหารความต่อเนื่องในการดำเนินงาน (Business Continuity Management: BCM) อย่างเป็นระบบ และมีการซักซ้อมการปฏิบัติตามแผนรองรับเหตุการณ์ไม่ปกติ เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถให้บริการ ในกระบวนการทำงานสำคัญได้อย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับเหตุการณ์ที่ไม่สามารถป้องกันเหตุได้ล่วงหน้า เช่น ภัยคุกคามจากธรรมชาติ การก่อการร้าย โรคระบาด และเหตุการณ์ที่อาจกระทบต่อเสถียรภาพตลาดทุน เช่น ภัยคุกคามทางเทคโนโลยี (cyber-attack) เพื่อให้มั่นใจว่าหากเกิดเหตุการณ์วิกฤตต่าง ๆ ก.ล.ต. และหน่วยงานสำคัญ ในตลาดทุนจะสามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่อง หรือกลับมาดำเนินงานได้ในเวลาที่เหมาะสม

ภาวะเศรษฐกิจและ
ตลาดทุนปี 2557
และคาดการณ์ปี 2558

ภาพรวมอุตสาหกรรม
หลักทรัพย์ และสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้า



ภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนปี 2557 และคาดการณ์ปี 2558

เศรษฐกิจโลก

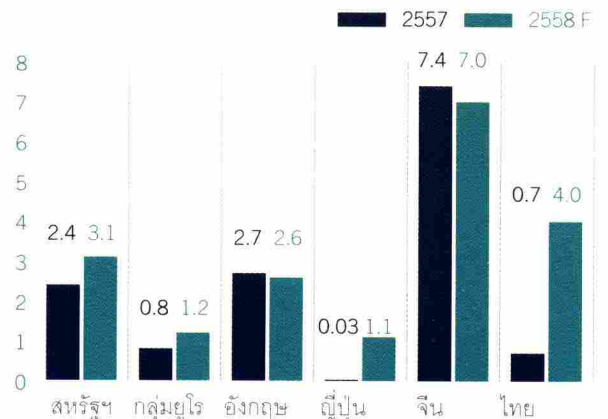
เศรษฐกิจโลกในปี 2557 เติบโตในอัตราค่อนข้างต่ำที่ร้อยละ 3.3 และมีการฟื้นตัวแตกต่างกันในแต่ละประเทศ โดยเศรษฐกิจของประเทศแกนหลัก เช่น สหรัฐอเมริกา และสหราชอาณาจักรขยายตัวในเกณฑ์ดี ขณะที่เศรษฐกิจในหลายประเทศฟื้นตัวอย่างประปราย โดยเฉพาะกลุ่มประเทศยูโรและญี่ปุ่น ทำให้ทิศทางการดำเนินนโยบายของประเทศเศรษฐกิจสำคัญมีความแตกต่างกัน ด้านเงิน และกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (emerging markets) รวมทั้งอาเซียน อยู่ในช่วงชะลอความแข็งแกร่งทางเศรษฐกิจ ขณะที่รัสเซียเกิดปัญหาเศรษฐกิจและค่าเงินผันผวน รวมถึงราคาน้ำมันดิบในช่วงปลายปีปรับตัวลดลงมากกว่าร้อยละ 60 จากต้นปีที่ 115 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล มาอยู่ที่ระดับ 48 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงมาก อาจส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกโดยรวม ผ่านอัตราเงินเฟ้อและต้นทุนที่ลดลงในระยะต่อไป

สำหรับเศรษฐกิจโลกในปี 2558 นั้น กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (International Monetary Fund: IMF) คาดว่าจะขยายตัวในอัตราร้อยละ 3.5 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2557 และคาดว่าจะในปีที่เศรษฐกิจโลกมีความท้าทายอีกปีหนึ่ง เพราะความแตกต่างในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจของหลายประเทศเป็นปัจจัยที่สำคัญ เช่น ระหว่างสหรัฐฯ กับกลุ่มประเทศยูโรและญี่ปุ่น กล่าวคือ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve System: Fed) คาดว่าจะเริ่มมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงกลางปี ในทางตรงข้าม ธนาคารกลางยุโรป (European Central Bank: ECB) และธนาคารกลางญี่ปุ่น (Bank of Japan: BOJ) อาจมีความจำเป็นต้องดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางการเงิน (Public Quantitative Easing: Public QE) ต่อเนื่อง เพื่อให้รอดพ้นจากความเสี่ยงด้านเงินฝืด ประเด็นที่ต้องจับตา คือ กระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายของกลุ่มที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง เช่น สินทรัพย์ในตลาดเกิดใหม่ (emerging market asset) จะเป็นอย่างไร หากถึงเวลาที่ Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมทั้งเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นจากการดำเนินมาตรการ QE ของประเทศอื่นจะเป็นอุปสรรคต่อการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจสหรัฐฯ หรือไม่ สำหรับประเด็นเหตุการณ์ที่คาดว่าจะเป็แนวโน้มที่สำคัญอื่น ๆ ในปี 2558 ได้แก่ (1) ความไม่ชัดเจนเกี่ยวกับจุดสมดุลใหม่ของราคาพลังงานโลก เนื่องจากอุปทานการส่งออกน้ำมันที่มีจำนวนมากทั้งในสหรัฐฯ และองค์การกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันออก (Organization of Petroleum Exporting Countries: OPEC) ขณะที่อุปสงค์การใช้้ำมันชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจโลก

(2) จุดเปลี่ยนอิทธิพลประเทศจีนที่มีพัฒนาการด้านการผลิตสินค้าที่ใช้เทคโนโลยีขั้นสูงทำให้มีบริษัทขนาดใหญ่ติดอันดับโลกมากขึ้น และกำลังเปลี่ยนฐานะกลายเป็นประเทศที่ไปลงทุนต่างประเทศ (3) การเกิดรูปแบบวิถีชีวิตออนไลน์ ตลอดจนความก้าวหน้าของเทคโนโลยีสื่อสาร เช่น Cloud ที่สามารถเก็บข้อมูลขนาดใหญ่เข้าถึงได้ทุกที่ทุกเวลา จะผลักดันให้เกิดการแข่งขันการค้าบนโลกออนไลน์ที่เข้มข้นมากกว่าการค้าขายแบบดั้งเดิม และ (4) ภาวะตลาดการเงินโลกมีความเสี่ยงที่จะผันผวนมากขึ้น เนื่องจากการมีอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำและสภาพคล่องสูงเป็นระยะเวลานานกว่าปกติ ทำให้ทุกภาคส่วนอาจจะประเมินความเสี่ยงไว้ต่ำกว่าที่ควรจะเป็น หากหลายประเทศดำเนินนโยบายพลิกผันกลับทางรวดเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยที่ไม่ได้เตรียมรับมือกับสถานการณ์ดังกล่าว ก็อาจส่งผลกระทบต่อในวงกว้างได้

อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2557 และคาดการณ์ปี 2558

การขยายตัวของ GDP (%)



เศรษฐกิจไทย

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ประเมินว่า เศรษฐกิจไทยในปี 2557 ขยายตัวร้อยละ 0.7 ชะลอตัวลงเทียบกับที่ขยายตัวร้อยละ 2.9 ในปี 2556 เนื่องจากปัจจัยทางด้านการเมืองในช่วงต้นปีและเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวช้ากว่าที่ประเมินไว้ อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ทางการเมืองที่คลี่คลายและมีทิศทางชัดเจน ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วง

ปลายปีสนับสนุนให้เศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจภายในประเทศ เป็นไปตามการส่งออกสินค้า และการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการที่ประเทศคู่ค้าโดยเฉพาะเศรษฐกิจของจีนและญี่ปุ่น มีการเติบโตชะลอลง ประกอบกับราคาสินค้าส่งออก โดยเฉพาะราคาสินค้าเกษตรของไทยที่อยู่ในระดับต่ำ สำหรับด้านเสถียรภาพภายในประเทศ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 1.9 ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อนหน้า เนื่องจากราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกที่ลดลงต่อเนื่อง รวมทั้งการปรับโครงสร้างราคาพลังงานในประเทศของรัฐบาล

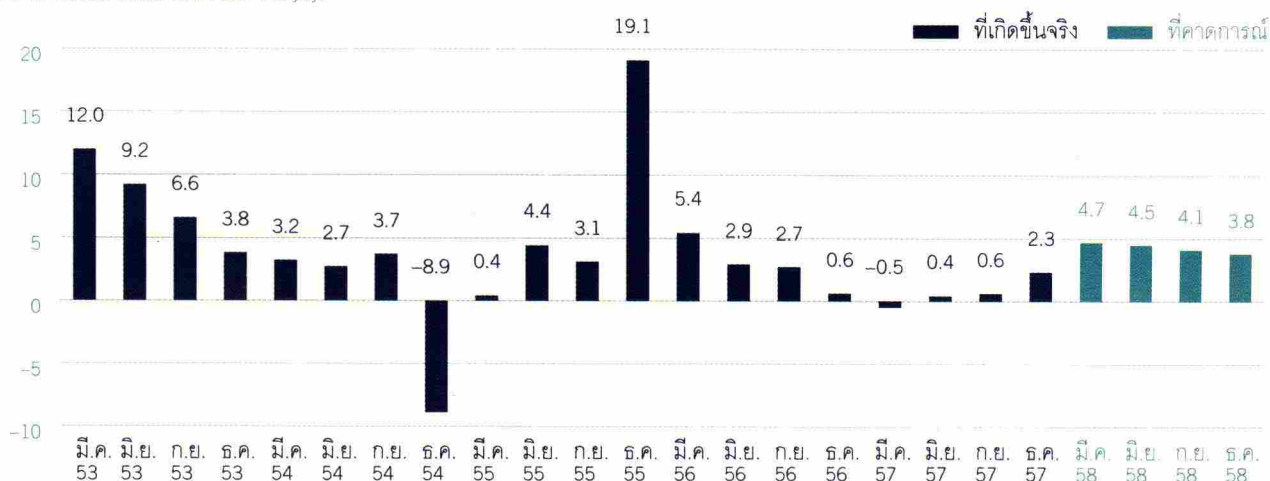
เศรษฐกิจไทยในปี 2558 คาดว่าจะกลับมาขยายตัวได้ที่ร้อยละ 3.5 - 4.5 โดย สศช. คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะปรับตัวดีขึ้นจากอำนาจซื้อและการบริโภคของประชาชนที่ได้รับผลดีจากราคาเชื้อเพลิงที่ปรับลดลง การลงทุนของภาคเอกชนที่จะเพิ่มขึ้น หลังจากได้รับแรงสนับสนุนจากการใช้จ่ายของภาครัฐ และการเร่งอนุมัติโครงการลงทุนต่าง ๆ เช่น โครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ด้านการคมนาคมขนส่ง ประกอบกับอุปสงค์จากต่างประเทศ รวมทั้งจำนวนนักท่องเที่ยวที่คาดว่าจะขยายตัวหลังจากมีความเข้าใจและมั่นใจต่อสถานการณ์ในประเทศดีขึ้น นอกจากนี้ โอกาสทางเศรษฐกิจใหม่ๆ ที่เกิดจากความร่วมมือกับประเทศในภูมิภาค โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มอนุภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขง (GMS) ที่ประกอบไปด้วย ไทย จีน เมียนมาร์ เวียดนาม กัมพูชา และลาว ซึ่งเป็นกลุ่มประเทศที่

มีศักยภาพการเติบโตในอัตราสูง โดยประเทศไทยจะได้เปรียบในการเป็นศูนย์กลางตลาดทุนในภูมิภาค ทำให้มีโอกาสที่จะสร้างการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ดีในปี 2558 นี้สำหรับในด้านเสถียรภาพภายในประเทศ คาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2558 จะอยู่ที่ร้อยละ 0.0 - 1.0 ลดลงจากปี 2557 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากราคาน้ำมันที่ลดลงช่วยลดต้นทุนของผู้ประกอบการ

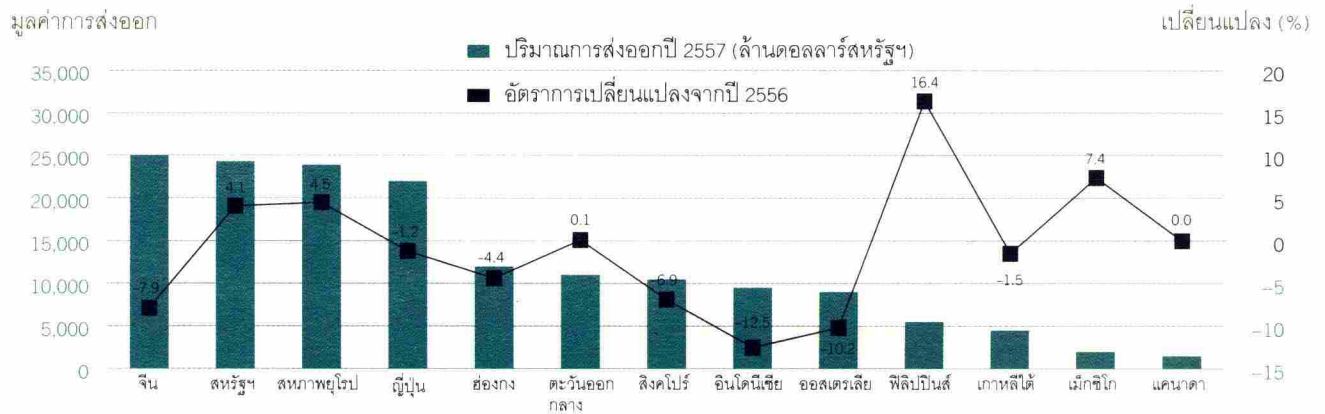
อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังมีความเสี่ยงที่จะขยายตัวได้ต่ำกว่าที่คาด โดยปัจจัยเสี่ยง ได้แก่ ความล่าช้าของนโยบายภาครัฐ อุปสงค์ภาคเอกชนที่อ่อนแอ แนวโน้มการอ่อนค่าของสกุลเงินในประเทศคู่ค้าและคู่แข่ง และอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมทั้งความเสี่ยงต่อเสถียรภาพภาคการคลัง ซึ่งแม้ในระยะสั้นยังไม่น่ากังวล เนื่องจากระดับหนี้สาธารณะต่ำกว่ากรอบความยั่งยืนทางการคลัง แต่ความเสี่ยงในระยะยาวอาจเพิ่มขึ้นจากโครงสร้างรายรับที่ค่อนข้างคงที่และมีแนวโน้มที่จะลดลง หากรัฐบาลยังจำเป็นต้องใช้การลดภาษีเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่รายจ่ายมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในเรื่องสาธารณสุขและสวัสดิการ จากการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ ดังนั้น การเร่งปฏิรูปโครงสร้างภาคการคลัง และการปฏิรูปต่าง ๆ อาทิ การปฏิรูปรัฐวิสาหกิจ การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานระบบการจัดเก็บภาษีและการใช้จ่ายภาครัฐรวมทั้งนโยบายการเงินที่ผ่อนปรนและมีเสถียรภาพต่อเนื่อง จึงเป็นสิ่งสำคัญที่จะช่วยเสริมความแข็งแกร่งและกระตุ้นเศรษฐกิจของไทยได้ดียิ่งขึ้น

อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจของไทย และการคาดการณ์ปี 2558

อัตราการเปลี่ยนแปลงของ GDP (% yoy)



อัตราการเติบโตการส่งออกของไทยไปประเทศคู่ค้าปี 2557



ตลาดทุนไทย

ตลาดตราสารทุน

ตลอดปี 2557 ที่ผ่านมา การดำเนินธุรกิจในตลาดทุนต้องเผชิญกับความท้าทายหลายด้าน ทั้งจากปัจจัยด้านเศรษฐกิจ ปัญหาการเมือง และความผันผวนของระบบเศรษฐกิจและการเงินโลกที่เกิดจากหลายปัจจัย ทั้งการชะลอมาตรการ QE ของสหรัฐฯ ความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศหลัก และราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับลดลงอย่างรุนแรง อย่างไรก็ตาม การลงทุนในปี 2557 ได้ให้ผลตอบแทนค่อนข้างดี โดยเฉพาะพันธบัตรรัฐบาลทั้งของโลกและไทยให้ผลตอบแทน (total return) ที่สูงประมาณร้อยละ 7-9 ขณะที่ผลตอบแทนในหุ้นมีความแตกต่างกันไปตามภูมิภาค ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และญี่ปุ่น ให้ผลตอบแทนประมาณร้อยละ 7 ตลาดหุ้นในเอเชียปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง นำโดยตลาดหุ้นจีนที่ดัชนีปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 50 จากปี 2556 สูงเป็นอันดับ 1 ของโลก และใน 10 อันดับแรก ก็เป็นตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชียถึง 7 แห่ง รวมถึงตลาดหุ้นไทยที่ให้ผลตอบแทนถึงร้อยละ 15

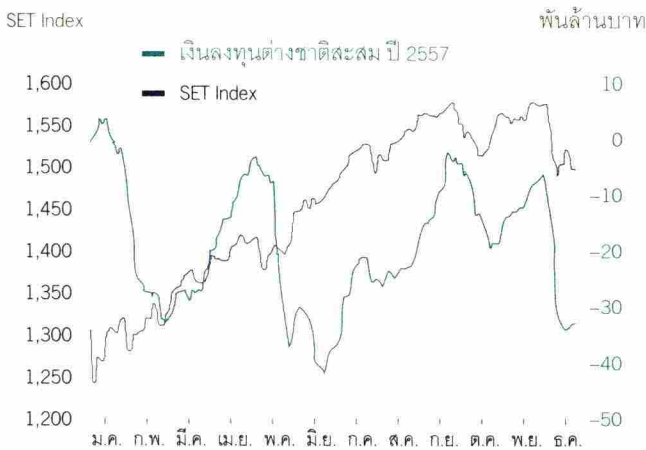
ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ของไทยในปี 2557 โดยภาพรวมปรับตัวดีขึ้น เป็นผลจากความผันผวนในตลาดการเงินไทยที่ลดลงจากปัจจัยด้านการเมืองและปัจจัยพื้นฐานของระบบเศรษฐกิจการเงินที่มีพัฒนาการดีขึ้นเป็นลำดับ ทำให้การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ปิดที่ 1,497.67 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.32 จากสิ้นปี 2556 โดยในระหว่างปีมีจุดสูงสุดที่ 1,600.16 จุด (ณ 26 กันยายน 2557) จุดต่ำสุดอยู่ที่ 1,224.62 จุด (ณ 3 มกราคม 2557) มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ย 41,605 ล้านบาทต่อวัน และมีบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่ทั้งสิ้น 17 บริษัท

สำหรับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (market capitalization) ณ สิ้นปี 2557 อยู่ที่ 13,856,283.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 จากปีก่อนตามทิศทางดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรับเพิ่มขึ้น ทั้งนี้โดยรวมตลอดทั้งปีเงินลงทุนต่างชาติสุทธิยังคงเป็นยอดขายสุทธิมูลค่า 36,584 ล้านบาท

ในปี 2557 ตลาดทุนไทยสามารถดำเนินงานประสบความสำเร็จ ได้รับการพัฒนาทั้งด้านธรรมาภิบาล และการบริหารความเสี่ยงที่เป็นไปตามมาตรฐานสากลตลอดจนการมีองค์ประกอบของโครงสร้างพื้นฐานที่เหมาะสม โดยการสนับสนุนและส่งเสริมจาก ก.ล.ต. อาทิ (1) การเพิ่มความหลากหลายของสินค้าในตลาดทุนโดยผู้อ่อนคลายเกณฑ์การลงทุนเพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นให้แก่ผู้ลงทุนและผู้ระดมทุน เช่น การลงทุนในตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ การปรับปรุงกฎเกณฑ์การเสนอขายสินค้าและบริการสำหรับผลิตภัณฑ์ที่ซับซ้อนและมีความเสี่ยง การออกประกาศเกณฑ์กลางเพื่อรองรับการออกและเสนอขายตราสารใหม่ได้อย่างรวดเร็วโดยไม่ต้องรอการออกประกาศเฉพาะ (2) พัฒนาช่องทางที่หลากหลายเพื่อให้มีผลิตภัณฑ์ทางการเงินจากต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น อาทิ การเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศเพื่อจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นแห่งแรก (primary listing) การเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (secondary listing) การเสนอขายตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (depository receipt: DR) ที่ลงทุนในต่างประเทศ และหลักเกณฑ์รองรับการ

เสนอขายหลักทรัพย์ข้ามกันในอาเซียน (3) สนับสนุนให้ประชาชนใช้ประโยชน์จากตลาดทุนเพื่อการออมระยะยาว ได้แก่ การออกเกณฑ์รองรับผู้ให้บริการการวางแผนการลงทุน (investment planner) เพิ่มช่องทางรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (paying agent) ผ่านเคาน์เตอร์เซอร์วิสและร้านค้าชั้นนำทั่วประเทศ การร่วมมือกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยจัดทำแหล่งรวมข้อมูลหุ้นกู้เอกชน (Bond Supermart) (4) จัดให้มีช่องทางส่งเสริมการระดมทุนของกิจการขนาดกลางและขนาดย่อย (small and medium-sized enterprises: SMEs) และกิจการกลุ่มเป้าหมาย ได้แก่ การจัดทำเกณฑ์รองรับ Private Equity Trust (PE Trust) โครงการหุ้นใหม่ความภูมิใจของจังหวัด และโครงการหุ้นนวัตกรรมและสร้างสรรค์ความภูมิใจของไทย (5) การพัฒนาความรู้ทางการเงินของประชาชนในประเทศ เช่น การให้ความรู้ทางการเงินผ่านทางการพัฒนาสื่อการ

การเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยและเงินทุนต่างชาติสุทธิสะสมปี 2557



ที่มา : SET Market Analysis and Reporting Tool (SETSMART)

การเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหุ้นปี 2557 (%YoY)

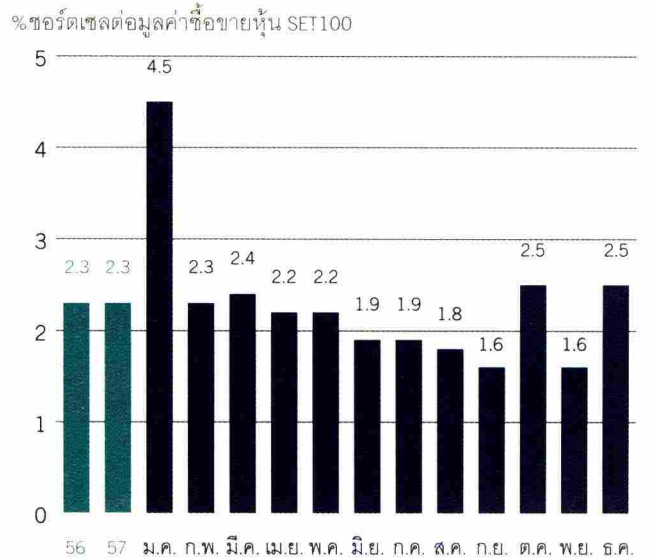
จีน	52.9%
อินเดีย	30.1%
ฟิลิปปินส์	22.8%
อินโดนีเซีย	22.3%
ไทย	15.3%
สหรัฐ	7.5%
ญี่ปุ่น	7.1%
สิงคโปร์	6.2%
MSCI Asia ex JP	2.2%
กลุ่มประเทศยูโร	1.2%
มาเลเซีย	-5.7%
รัสเซีย	-45.2%

สอนสำหรับกลุ่มวัยเริ่มทำงาน การจัดทำคู่มือลงทุนในกองทุนรวม โครงการสร้างวินัยให้พนักงานบริษัทจดทะเบียนรู้จักการวางแผนทางการเงิน โครงการสานฝันเริ่มด้วยพันธภาพ (6) การวางรากฐานสู่ความยั่งยืน ทั้งด้านธรรมาภิบาล การจัดทำดัชนีชี้วัดเพื่อประเมินระดับการพัฒนาการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (Corporate Social Responsibility: CSR) และการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันสำหรับบริษัทจดทะเบียน โดยใช้มาตรการทั้งวินัยตลาด และวินัยของภาคธุรกิจ เป็นต้น ทั้งนี้ในปี 2558 ก.ล.ต. ยังคงมุ่งมั่นที่จะดำเนินการขับเคลื่อนในเรื่องดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและเป็นรูปธรรมยิ่งขึ้น เพื่อให้ตลาดทุนไทยมีภูมิคุ้มกันต่อความท้าทาย ทั้งจากการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลัก และโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงสภาพคล่องในระบบการเงินโลกที่รวดเร็ว และรุนแรงกว่าที่คาด

ซอร์ตเชลลูน

มูลค่าการขายซอร์ตในตลาดหุ้นไทยตลอดปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 2.3 ของมูลค่าซื้อขายหุ้นในกลุ่ม SET100 ใกล้เคียงกับปีก่อน โดยมีอัตราการขายซอร์ตสูงสุดในเดือนมกราคม 2557 ที่ร้อยละ 4.5 ซึ่งเป็นช่วงที่ตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับดัชนีชี้วัดทางเศรษฐกิจของจีนและสหรัฐฯ ที่อ่อนแอลง และธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ประกาศลดวงเงิน QE ซึ่งมีผลในเดือนกุมภาพันธ์ 2557

การขายซอร์ตในตลาดหุ้นไทยปี 2557



ที่มา : SET Market Analysis and Reporting Tool (SETSMART)

การออกและเสนอขายตราสารทุน

ในปี 2557 ระบบเศรษฐกิจและการเงินของประเทศค่อย ๆฟื้นตัว จากความเชื่อมั่นต่อสถานการณ์ในประเทศหลังจากคณะรักษาความสงบแห่งชาติเข้ามาบริหารประเทศเมื่อเดือนพฤษภาคม ดัชนีราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ขณะเดียวกันอัตราดอกเบี้ยเกือบทุกประเทศทั่วโลกอยู่ในระดับต่ำเป็นเวลานาน ส่งผลให้ผู้ลงทุนที่ต้องการแสวงหากำไรที่ดีกว่า ปรับพอร์ตมาลงทุนในตลาดหุ้น ทำให้การซื้อขายหลักทรัพย์บนกระดานของหุ้นที่ถูกเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปครั้งแรกได้ปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้น เช่นเดียวกับดัชนีหลักทรัพย์ การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนจึงได้รับความนิยม โดยในปี 2557 มีการออกและเสนอขายตราสารทุนในประเทศ คิดเป็นมูลค่ารวม 224,516 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จาก 205,880 ล้านบาท เมื่อปี 2556 โดยเป็นการออกเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) จำนวน 37 บริษัท รวมมูลค่า 57,636 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 45 จาก 39,870 ล้านบาท ในปี 2556 ทั้งนี้ บริษัทที่เสนอขาย IPO สูงสุด ได้แก่ บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มูลค่า 13,000 ล้านบาท สำหรับในประเภทการออกและเสนอขายครั้งต่อไป มีมูลค่ารวม 166,880 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 870 ล้านบาท จาก 166,010 ล้านบาท ในปี 2556

การออกและเสนอขายทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

ในปี 2557 มีการออกเสนอขายทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) แก่ประชาชนครั้งแรก มูลค่ารวมทั้งสิ้น 27,226 ล้านบาท โดย ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้มีการจัดตั้งทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 โดยมีหลักการทั่วไปทำนองเดียวกับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เดิม แต่มีความผ่อนคลายและเป็นสากลมากขึ้น เช่น ทรัสต์สามารถลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ได้หลากหลายประเภท และสามารถกู้ยืมได้มากกว่า เป็นต้น นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้ปิดรับคำขอจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ใหม่ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 โดยกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ดำเนินการอยู่เดิมยังคงดำเนินการต่อไปได้ แต่ห้ามทำการเพิ่มทุนเพื่อนำเงินไปลงทุนเพิ่มเติมในอสังหาริมทรัพย์อีก ทั้งนี้ การออกและเสนอขายทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ในปี 2557 มีรายละเอียดดังนี้

- ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซ็อบปีงเซ็นเตอร์ (LHSC) รวมมูลค่า 4,978 ล้านบาท
- ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไทคอน (TREIT) รวมมูลค่า 3,425 ล้านบาท

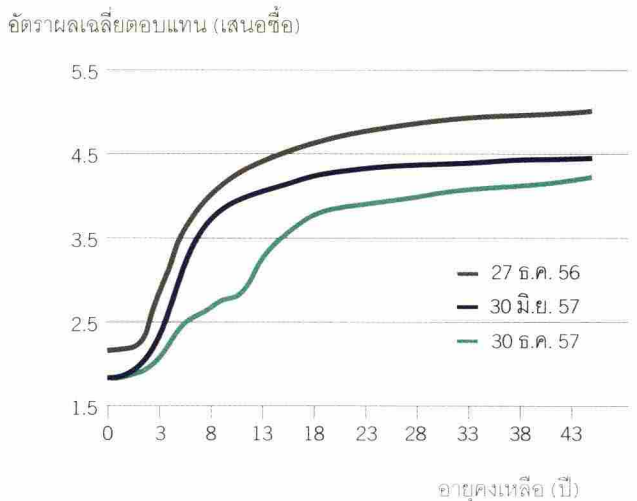
- ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท(WHART) รวมมูลค่า 3,108 ล้านบาท
- ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท (IMPACT) รวมมูลค่า 15,714.5 ล้านบาท

ตลาดตราสารหนี้

ภาพรวมของตลาดตราสารหนี้ไทยปี 2557 ขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีมูลค่าคงค้างของตราสารหนี้ทุกประเภทอยู่ที่ 9.3 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปี 2556 ทั้งนี้ ตราสารหนี้ภาครัฐมีมูลค่าคงค้างสูงสุด 7 ล้านล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน ขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชน มีมูลค่าคงค้าง 2.2 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.2 จากปี 2556 ปัจจัยหลักที่ส่งผลดีต่อบรรยากาศการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ไทย ได้แก่ การไหลเข้าของเงินทุนจากต่างประเทศ โดยผู้ลงทุนต่างชาติ มีความเชื่อมั่นต่อการลงทุนในตราสารหนี้ไทยดีขึ้นหลังจากสถานการณ์การเมืองมีความชัดเจน ขณะที่ยังคงมีการใช้มาตรการการเงินผ่อนคลายเป็นหลายประเทศ ทำให้เงินทุนไหลเข้าสู่ตลาดตราสารหนี้ไทยตลอดทั้งปีรวม 8.3 หมื่นล้านบาท ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2557 ผู้ลงทุนต่างชาตินิยมถือครองตราสารหนี้ไทยรวม 7.4 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากปี 2556 และด้วยทิศทางของดอกเบี้ยที่ปรับลดลงทั้งในและนอกประเทศที่ผ่านมา รวมถึงคณะกรรมการนโยบายการเงินได้ประกาศลดดอกเบี้ยนโยบายลงจากร้อยละ 2.25 เป็นร้อยละ 2 เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2557 ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทน (yield curve) พันธบัตรรัฐบาลไทย ในปี 2557 ปรับตัวลดลงตลอดทั้งเส้นเมื่อเทียบกับปี 2556 โดยอัตราผลตอบแทน (yield) ของตราสารหนี้ระยะสั้นลดลงร้อยละ 0.25 ขณะที่ yield ของตราสารหนี้ระยะยาวลดลงในช่วงประมาณร้อยละ 0.6-1.1

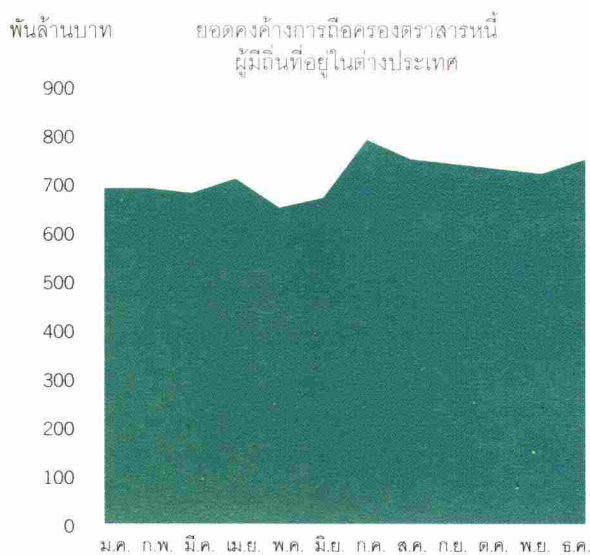
สำหรับแนวโน้มการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ในปี 2558 คาดว่าภาคเอกชนจะระดมทุนผ่านการออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่องตามทิศทางของดอกเบี้ยในประเทศที่คงอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากเศรษฐกิจไทยยังอยู่ในระยะฟื้นตัวและเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ ประกอบกับมีการใช้มาตรการ QE ที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มประเทศยูโรและญี่ปุ่น คาดว่าจะทำให้เงินทุนต่างชาติมีโอกาสไหลเข้ามาลงทุนในตลาดตราสารหนี้ไทยต่อไป อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจของประเทศไทยที่เริ่มฟื้นตัว และมีแนวโน้มปรับอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น อาจทำให้อัตราดอกเบี้ยในประเทศไทยมีโอกาสที่จะปรับเพิ่มขึ้นตาม และส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ได้เช่นกัน

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย
(ณ 27 ธ.ค. 2556, 30 มิ.ย. 2557 และ 30 ธ.ค. 2557)



ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

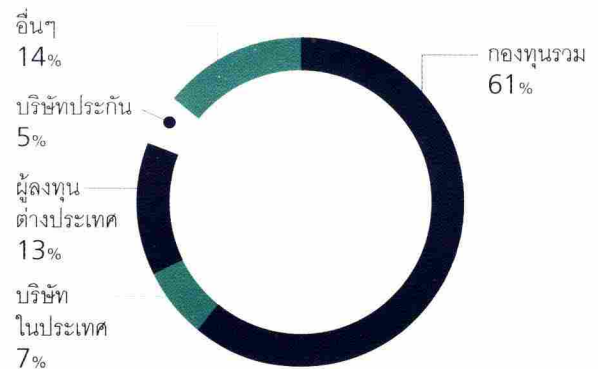
การถือครองตราสารหนี้ของนักลงทุนต่างชาติปี 2557



ที่มา: ศูนย์ข้อมูลตราสารการเงินแห่งประเทศไทย
(Thailand Financial Instruments Information Center: TFIIIC)

ในปี 2557 มูลค่าการซื้อขายตราสารหนี้เฉพาะธุรกรรมแบบซื้อขายขาด (outright trading value) เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 77,009 ล้านบาทต่อวัน ลดลงร้อยละ 9.7 จากปี 2556 ผลจากการซื้อขายพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ลดลง เนื่องจาก ธปท. ลดการออกพันธบัตรเพื่อดูดซับสภาพคล่องในปี 2557 ทั้งนี้ การซื้อขายส่วนใหญ่มาจากการซื้อขายระหว่างผู้ค้ากับลูกค้า คิดเป็นร้อยละ 71 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด โดยลูกค้ากองทุนรวมมีขนาดใหญ่ที่สุด คิดเป็นร้อยละ 61 รองลงมาคือ ผู้ลงทุนอื่นๆ มีสัดส่วนร้อยละ 14 ผู้ลงทุนต่างประเทศร้อยละ 13 บริษัทในประเทศร้อยละ 7 และบริษัทประกันร้อยละ 5

มูลค่าซื้อขายในตลาดตราสารหนี้
จำแนกตามกลุ่มผู้ลงทุนปี 2557

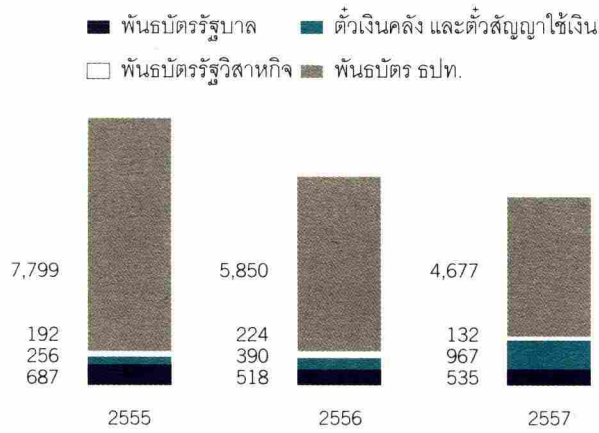


ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

การออกและเสนอขายตราสารหนี้

การออกและเสนอขายตราสารหนี้ในประเทศไทย ในปี 2557 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 9.8 ล้านล้านบาท ลดลง 2.6 ล้านล้านบาท หรือร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับปี 2556 จำแนกเป็นการออกเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐจำนวน 6.3 ล้านล้านบาท และตราสารหนี้ภาคเอกชน จำนวน 3.5 ล้านล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าการออกและเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐ ลดลงจากปี 2556 จำนวน 6.7 แสนล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของพันธบัตรที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทย และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ขณะที่มีการออกพันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง และตั๋วสัญญาใช้เงินเพิ่มขึ้นจากปีก่อน อย่างไรก็ตาม การออกเสนอขายพันธบัตรที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงมีสัดส่วนมากที่สุด โดยมีมูลค่ารวม 4.7 ล้านล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74 ของการออกเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐทั้งหมดในปี 2557

การเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐในประเทศไทย
จำแนกตามประเภทหลักทรัพย์

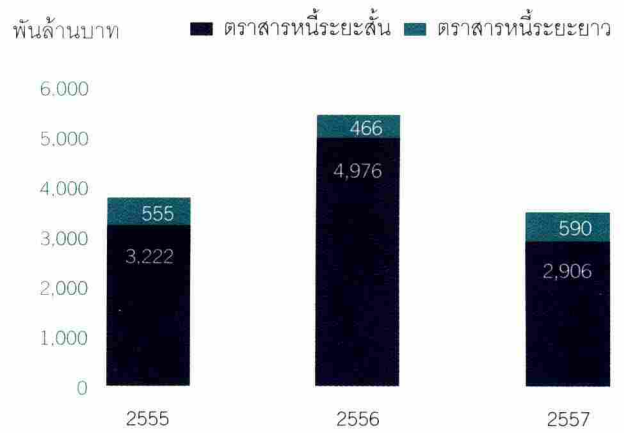


ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

การออกตราสารหนี้ภาคเอกชนเสนอขายในประเทศไทยโดยนิติบุคคลไทยและนิติบุคคลต่างประเทศ ในปี 2557 มีมูลค่ารวม 3.5 ล้านล้านบาท ลดลง 1.9 ล้านล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 36 เมื่อเทียบกับปี 2556 จำแนกเป็นการออกตราสารหนี้ระยะสั้นรวม 2.9 ล้านล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 2 ล้านล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 42 และตราสารหนี้ระยะยาวรวม 5.9 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.2 แสนล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27 ส่วนใหญ่เป็นการออกโดยบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ คิดเป็นร้อยละ 54 ของทั้งหมด รองลงมาเป็นบริษัทในหมวดธนาคาร ร้อยละ 25 หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ร้อยละ 5 หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค ร้อยละ 3.2 และหมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ ร้อยละ 3.1 ทั้งนี้ การออกเสนอขายหุ้นกู้โดยนิติบุคคลไทยมีมูลค่ารวม 2.6 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยเฉพาะการออกหุ้นกู้ระยะยาวที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ แสดงให้เห็นว่าภาคเอกชนไทยมีความสนใจระดมทุนและปรับโครงสร้างต้นทุนทางการเงินในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำเป็นจำนวนมาก

ในส่วนของตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ออกโดยนิติบุคคลต่างประเทศ (รวมสาขาธนาคารต่างประเทศ) มีมูลค่าลดลงจาก 2.9 ล้านล้านบาทในปี 2556 เหลือเพียง 8.5 แสนล้านบาท ในปี 2557 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของการออกตราสารหนี้ระยะสั้นถึง 2.1 ล้านล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 99 ของการออกเสนอขายตราสารหนี้โดยนิติบุคคลต่างประเทศทั้งหมด

การเสนอขายตราสารหนี้ภาคเอกชนในประเทศไทย
จำแนกประเภทหลักทรัพย์



ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2557 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Thailand Futures Exchange Plc: TFEX) มีการเติบโตทั้งด้านปริมาณซื้อขายและจำนวนผู้ลงทุน โดยมีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งปี 36.02 ล้านสัญญา หรือเฉลี่ย 147,025 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 116 จากปี 2556 ที่อยู่ที่ 68,017 สัญญาต่อวัน ธุรกรรมส่วนใหญ่มาจาก Single Stock Futures SET50 Index Futures และ Gold Futures ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2557 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถสร้างสถิติการซื้อขายสูงสุดนับตั้งแต่เปิดทำการ โดยมีการซื้อขายที่ระดับ 864,479 สัญญา ด้านสถานะคงค้าง (open interest) ณ สิ้นปี 2557 อยู่ที่ระดับ 918,187 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 169 จากปี 2556 โดยผู้ลงทุนทั่วไปมีการซื้อขายมากที่สุดคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 55 รองลงมาคือ ผู้ลงทุนสถาบันร้อยละ 36 และผู้ลงทุนต่างประเทศร้อยละ 9 ทั้งนี้ การซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ตมีสัดส่วนร้อยละ 43 ของการซื้อขายรวม ขณะที่จำนวนบัญชีซื้อขายของผู้ลงทุน ณ สิ้นปี 2557 มี 100,650 บัญชี เพิ่มขึ้น 12,957 บัญชี หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากปี 2556

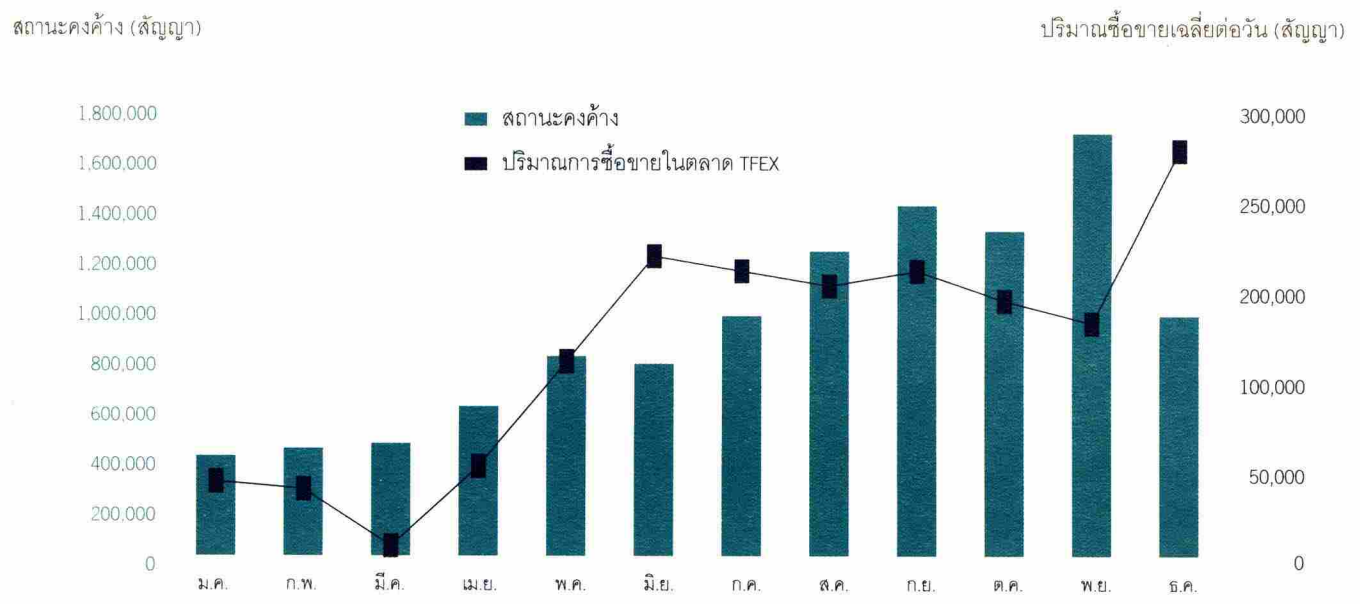
ปีที่ผ่านมตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ SET50 Index Futures โดยปรับลดขนาดสัญญาของสินค้าจากการปรับลดตัวคูณดัชนีจาก 1,000 บาทต่อจุด เป็น 200 บาทต่อจุด ทำให้ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ในสัดส่วนที่ต่ำกว่าอัตราเดิม 5 เท่า ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 153 จากปี

2556 นอกจากนี้ ยังได้ปรับปรุงระบบการซื้อขายและชำระราคาให้มีประสิทธิภาพ รวมทั้งขยายเวลาซื้อขายในช่วงบ่าย และเพิ่มบริการแลกเปลี่ยนค่าจริง เช่น เงินดอลลาร์สหรัฐฯ และทองคำ ให้กับผู้ที่ซื้อขาย USD Futures และ Gold Futures

สำหรับปี 2558 คาดว่าตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีความเติบโตมากขึ้น จากพัฒนาการด้านต่าง ๆ อาทิ การดำเนินการ

ควรรวมตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) กับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (The Agricultural Futures Exchange of Thailand: AFET) เข้าด้วยกันการขออนุมัติต่อธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อเพิ่มจำนวนโบรกเกอร์ให้สามารถเปิดให้บริการสินค้า USD Futures มากขึ้น และการขยายวงเงินในการซื้อขายสินค้า USD Futures รวมทั้งการซื้อขายสินค้าในตลาด TFEX ด้วยสกุลเงินดอลลาร์ได้ เพื่อรองรับตลาดเงินที่เติบโตในอนาคต

สถานะคงค้างและปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันปี 2557



ที่มา: ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)

ภาพรวมอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2557 บริษัทหลักทรัพย์มีจำนวนทั้งสิ้น 40 แห่ง โดยเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจนายหน้า 34 แห่ง สำหรับภาพรวมการแข่งขันในธุรกิจนายหน้าพบว่า มีระดับการแข่งขันที่ค่อนข้างสูง จากการเพิ่มขึ้นของผู้เล่นรายใหม่อย่างต่อเนื่องจากปีก่อน ทำให้ส่วนแบ่งการตลาดในกลุ่ม 10 อันดับแรก ลดลงจากร้อยละ 55.66 ในปี 2556 มาสู่ระดับร้อยละ 52.96 ในปี 2557 นอกจากธุรกิจนายหน้าแล้ว บริษัทหลักทรัพย์ยังมีการประกอบธุรกิจอื่น ๆ เช่น การจัดทำนายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และหุ้นกู้อนุพันธ์ การจัดการกองทุนส่วนบุคคล เป็นต้น โดยสัดส่วนของรายได้อื่นนอกจากรายได้จากการประกอบธุรกิจนายหน้า เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 28 มาอยู่ที่ร้อยละ 31 ของรายได้รวม

ในปีที่ผ่านมา ประเทศไทยได้รับความสนใจจากผู้ลงทุน เนื่องจากความชัดเจนของสถานการณ์ทางการเมืองส่งผลในทิศทางบวกต่อภาวะเศรษฐกิจในประเทศ ประกอบกับนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ส่งผลให้ธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยทั้งอุตสาหกรรมมีมูลค่าสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 290,054 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 จากปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 243,967 ล้านบาท พร้อมกับกำไรสะสมรวมทั้งสิ้นเพิ่มขึ้น

2,779 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ภาวะระดับกำไรเบ็ดเสร็จปรับตัวลดลงมาที่ 11,046 ล้านบาท เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงจากปีก่อนที่ระดับ 50,329 ล้านบาท มาอยู่ที่ระดับ 45,466 ล้านบาท โดยรายได้จากค่านายหน้ารวมลดลงถึงร้อยละ 14 ในขณะที่รายได้อื่นลดลงเล็กน้อยเพียงร้อยละ 3

ในด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ผู้เล่นรายใหญ่ในตลาดยังคงเป็นผู้ลงทุนในประเทศ โดยสัดส่วนการซื้อขายของผู้ลงทุนในประเทศเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 57 ในปี 2556 มาอยู่ที่ร้อยละ 62 ของปริมาณการซื้อขายรวมทั้งหมดในปี 2557 ซึ่งผู้ลงทุนในกลุ่มนี้นิยมซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ตมากขึ้น ทำให้สัดส่วนการซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ตเทียบกับปริมาณการซื้อขายรวมของปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 37.2 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่ร้อยละ 31.6 ในขณะที่ยอดรวมเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2557 ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมาสู่ระดับ 56,468 ล้านบาท จากปี 2556 ที่ 45,850 ล้านบาท โดยในระหว่างปี ยอดเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบางช่วงมีการปรับตัวขึ้นสูงสุดมากกว่า 60,000 ล้านบาท ในขณะที่เดียวกันมูลค่าของหลักประกันก็ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นผลให้มูลค่าหลักประกันรวมอยู่ที่ 203,693 ล้านบาท หรือประมาณ 3.6 เท่าของมูลค่าเงินกู้ยืมทั้งหมด

ฐานะการเงิน^{1, 2}

	หน่วย : ล้านบาท	
	2556	2557
สินทรัพย์	243,967	290,054
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝาก	91,704	120,301
เงินลงทุนสุทธิ	31,692	38,700
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	87,262	96,635
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	17,634	18,552
หนี้สิน	159,301	201,564
เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออก	21,239	34,660
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	118,091	143,925
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	8,224	10,107
ส่วนของผู้ถือหุ้น	84,667	88,490
หุ้นสามัญ	40,119	40,988
กำไร (ขาดทุน) สะสม	33,247	36,026

หมายเหตุ : เป็นการแสดงข้อมูลตัวเลขเฉพาะรายการที่สำคัญเท่านั้น

¹ ข้อมูลทั้งหมดเป็นข้อมูลงบการเงินที่ยังไม่ได้ตรวจสอบ (unaudited)

² บริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดมี 40 แห่ง โดยใช้ข้อมูลบริษัทหลักทรัพย์ที่ยังคงประกอบธุรกิจอยู่มีทั้งสิ้น 38 ราย ทั้งนี้ ข้อมูลดังกล่าวไม่รวมบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจเฉพาะที่ปรึกษาการลงทุน

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : ล้านบาท

	2556	2557
รายได้	49,598	44,113
ค่านายหน้า	35,499	30,454
กำไร (ขาดทุน) จากบัญชีบริษัท	7,122	6,408
ค่าใช้จ่าย	30,871	30,593
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	25,297	25,199
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ	14,783	11,046

หมายเหตุ : เป็นการแสดงข้อมูลตัวเลขเฉพาะรายการที่สำคัญเท่านั้น

เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

	2556	2557
มูลค่าเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	45,850	56,468
มูลค่าหลักประกัน (ล้านบาท)	143,004	203,693
ดัชนี SET (จุด)	1,299.71	1,498.67

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่งสามารถดำรงเงินกองทุนได้สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำอยู่มาก โดย ณ สิ้นปี 2557 ระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิรวมทั้งอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 74,444 ล้านบาท ในขณะที่ระดับอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกันปรับตัวลดลงจากร้อยละ 102 เมื่อปีก่อน มาอยู่ที่ร้อยละ 94 ณ สิ้นปี 2557

	2556	2557
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital: ล้านบาท)	70,762	74,444
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (Net Capital Ratio: ร้อยละ)	102	94

หมายเหตุ : เกณฑ์ขั้นต่ำ : Net Liquid Capital 25 ล้านบาท และ Net Capital Ratio ร้อยละ 7

ผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในจำนวนตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับใบอนุญาตทั้งหมด 43 แห่ง มีผู้ประกอบธุรกิจ 7 แห่ง ที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ด้วย โดยตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้ง 7 แห่ง เน้นให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับทองคำเป็นหลัก ยังได้รับผลกระทบจากภาวะราคาทองคำในตลาดโลกตกลงอย่างต่อเนื่องจากการยกเลิกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินของสหรัฐฯ และแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่งกดดันปริมาณการซื้อขาย Gold Futures ให้อยู่ในระดับต่ำ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจึงเริ่มให้บริการซื้อขายสัญญาที่อ้างอิงกับสินทรัพย์อื่น ๆ มากขึ้น โดยส่วนแบ่งการตลาดรวมของตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้ง 7 แห่ง ลดลงจากร้อยละ 10.92 ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2556 มาอยู่ที่ระดับร้อยละ 8.77 ส่งผลให้รายได้โดยรวมของธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 29 ล้านบาท มาอยู่ที่ 268 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ผลการประกอบธุรกิจปรับตัวดีขึ้น โดยผลขาดทุนรวมทั้งสิ้น 86 ล้านบาทในปี 2557 จากปี 2556 ที่มีผลขาดทุนรวม 119 ล้านบาท ทั้งนี้ เป็นผลมาจากการบริหารค่าใช้จ่ายที่ดีขึ้น

ฐานะการเงิน^{3 4}

หน่วย : ล้านบาท

	2556	2557
สินทรัพย์	2,196	2,056
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝาก	1,176	1,031
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	685	707
หนี้สิน	1,215	1,121
เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออก	33	33
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	1,126	1,045
ส่วนของผู้ถือหุ้น	982	935
หุ้นสามัญ	1,145	1,195
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(163)	(260)

หมายเหตุ : เป็นการแสดงข้อมูลตัวเลขเฉพาะรายการที่สำคัญเท่านั้น

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : ล้านบาท

	2556	2557
รายได้	297	268
ค่านายหน้า	172	111
กำไร (ขาดทุน) จากบัญชีบริษัท	69	92
ค่าใช้จ่าย	419	354
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	324	274
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ	(119)	(86)

หมายเหตุ : เป็นการแสดงข้อมูลตัวเลขเฉพาะรายการที่สำคัญเท่านั้น

³ ข้อมูลทั้งหมดเป็นข้อมูลงบการเงินที่ยังไม่ได้ตรวจสอบ (unaudited)

⁴ เป็นข้อมูลเฉพาะผู้ประกอบธุรกิจตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้ง 7 แห่ง

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่งสามารถดำรงเงินกองทุนได้สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำอยู่มาก โดยระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิรวม ในปี 2557 อยู่ที่ 699 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปี 2556 ที่ระดับ 714 ล้านบาท ในขณะที่ อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกันเพิ่มขึ้นเล็กน้อยอยู่ที่ร้อยละ 177 ณ สิ้นปี 2557

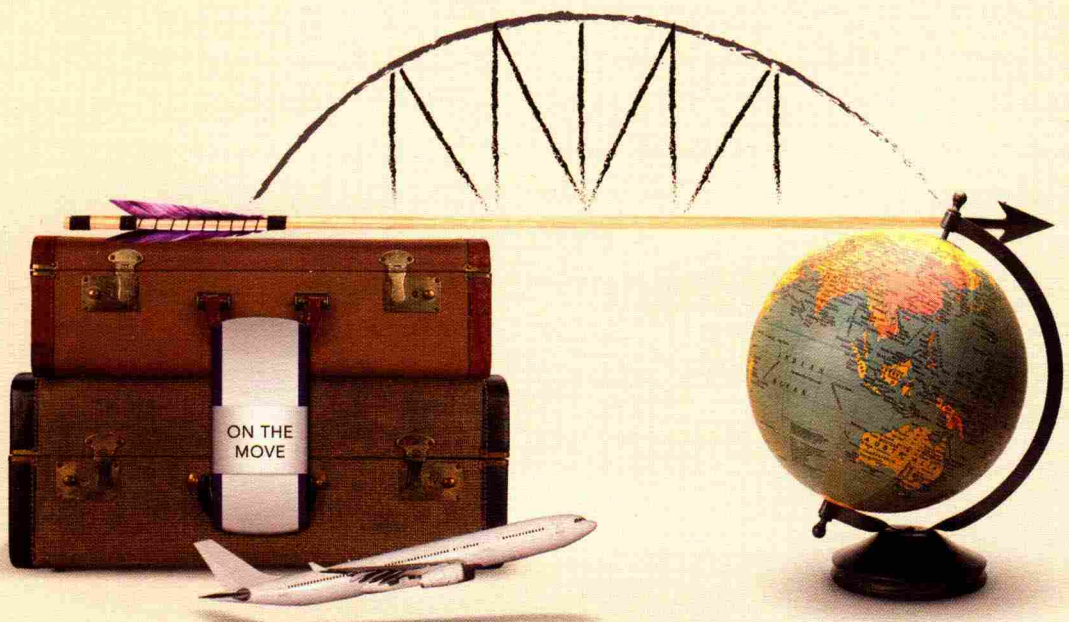
	2556	2557
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital: ล้านบาท)	714	699
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (Net Capital Ratio: ร้อยละ)	171	177

หมายเหตุ : เกณฑ์ขั้นต่ำ : Net Liquid Capital 25 ล้านบาท และ Net Capital Ratio ร้อยละ 7

สามารถเรียกดูข้อมูลภาพรวมธุรกิจจัดการกองทุนรวม ได้ที่ <http://www.sec.or.th/ar57> (หน้า 41/1-41/2)

ผลการดำเนินงานสำคัญ

3



ผลการดำเนินงานสำคัญ

ผลการดำเนินงานของ ก.ล.ต. ในปี 2557 เป็นไปตามแผนกลยุทธ์ 2557 – 2559 ท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศที่ชะลอตัวจากเหตุปัจจัยทางการเมืองในช่วงต้นปี และสภาวะเศรษฐกิจโลกที่เฟื่องฟูขึ้น โดยสามารถดำเนินงานได้ดีในเรื่องของมาตรฐานการกำกับดูแล มีการติดตามพัฒนาการมาตรฐานขององค์กร ก.ล.ต. นานาชาติ (International Organization of Securities Commissions: IOSCO) อย่างใกล้ชิด ตรวจสอบคุณภาพบริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนอย่างครบถ้วน และดูแลความมั่นคงของระบบตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้ตลาดทุนไทยเติบโตได้อย่างเข้มแข็งและยั่งยืน ตัวอย่างผลการดำเนินงานที่สำคัญตามแผนกลยุทธ์แต่ละด้านมีดังนี้

การยื่นมือไปยังภาคส่วนต่าง ๆ ทั้งกิจการและประชาชน

ยื่นมือไปยังภาคส่วนต่าง ๆ ทั้งกิจการและประชาชน เพื่อให้เข้าถึงและใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้มากขึ้น

1.1 สนับสนุนให้ประชาชนสามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุนเพื่อการออมระยะยาว ทั้งด้านผู้ให้บริการและช่องทาง เช่น

- ออกเกณฑ์กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจให้คำแนะนำลูกค้าเบื้องต้นเกี่ยวกับการจัดสรรและการกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม (basic asset allocation) เพื่อให้ลูกค้าเข้าใจความสำคัญของการวางแผนและแบ่งเงินลงทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และความสามารถในการรับความเสี่ยงในการลงทุน ซึ่งการให้คำแนะนำดังกล่าวจะพิจารณาจากผลการทำการประเมินความเหมาะสมและความสามารถในการรับความเสี่ยงในการลงทุนของลูกค้า (suitability test)

- ออกเกณฑ์รองรับผู้ให้บริการการวางแผนการลงทุน (investment planner) เพื่อสนับสนุนให้มีบุคคลากรในตลาดทุนที่ทำหน้าที่วางแผนการจัดสรรเงินลงทุนและให้คำแนะนำในการลงทุนแก่ผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง ให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ของการลงทุนและสอดคล้องกับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้

- เพิ่มช่องทางรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (paying agent) ผ่านเคาน์เตอร์เซอร์วิสและร้านค้าชั้นนำทั่วประเทศ เพื่อช่วยให้ประชาชนทุกระดับเข้าถึงการลงทุนได้อย่างสะดวกและคล่องตัวยิ่งขึ้น

1.2 ส่งเสริมความรู้ทางการเงินและการลงทุนเพื่อให้ประชาชนตระหนักถึงความจำเป็นของการวางแผนทางการเงิน การลงทุนเพื่ออนาคต และเตรียมพร้อมเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุผ่านโครงการและกิจกรรมต่าง ๆ อาทิ

- "โครงการความรู้ทางการเงินในที่ทำงาน" (Financial Literacy in Workplace) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมความรู้และพัฒนาทักษะด้านการเงินแก่คนวัยทำงานผ่านองค์กรนายจ้าง ให้สามารถแก้ปัญหาการเงิน วางแผนการเงิน ดำรงชีวิตในปัจจุบันได้อย่างเหมาะสม และมีชีวิตหลังเกษียณอายุที่สุขสบาย โดยในปี 2557 มีองค์กรนายจ้างที่สมัครเข้าโครงการและส่งผู้แทนเข้ารับการอบรม

ความรู้ทางการเงินจำนวน 168 แห่ง มีพนักงานรวมกันทั้งสิ้นกว่า 200,000 คน ทั้งหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ บริษัทจดทะเบียน สถาบันการศึกษา และบริษัททั่วไป จากธุรกิจหลายประเภท

- "โครงการสานฝันเริ่มด้วยพันบาท" ซึ่งมีเป้าหมายเพื่อสนับสนุนและสร้างวินัยการออมให้คนวัยทำงานโดยสามารถเริ่มต้นลงทุนด้วยเงินเพียงเดือนละ 1,000 บาท ผ่านกองทุนรวม ปัจจุบัน มีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเข้าร่วมโครงการ 17 แห่ง จำนวนกองทุน 58 กอง ซึ่งส่งเสริมให้มีจำนวนบัญชีกองทุนเปิดใหม่กว่า 10,000 ราย

- จัดสัมมนา "เตรียมสุขหลังเกษียณ" ร่วมกับภาคีในโครงการเปลี่ยนประเทศไทยให้รุ่งเรืองด้วยความรู้ทางการเงิน ให้แก่ประชาชนวัยใกล้เกษียณอายุ เพื่อให้รู้จักการวางแผนและบริหารจัดการเงินที่ได้รับจากการเกษียณอายุ โดยมุ่งหวังให้ผู้ที่จะเกษียณอายุสามารถเลือกผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับวัย สามารถจัดการหนี้ และระแวงระวังเรื่องกลไกทางการเงิน

- ให้ความรู้ด้านการบริหารจัดการเงินและการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ผ่านกิจกรรมและช่องทางต่าง ๆ เช่น

- เว็บไซต์ www.start-to-invest.com ซึ่งให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุน และมีเครื่องมือที่ช่วยในการคำนวณต่าง ๆ ประกอบการตัดสินใจลงทุน และวางแผนทางการเงิน โดยในปี 2557 มีผู้เข้าชมเว็บไซต์ www.start-to-invest.com ประมาณ 8 แสนครั้ง นอกจากนี้ยังมีการเผยแพร่ความรู้ผ่าน social media ทั้ง facebook twitter และ e-newsletter ซึ่งมีสมาชิกรวมกันประมาณ 47,000 ราย สำหรับ mobile application "start-to-invest" มียอดผู้ใช้งานแล้วกว่า 1 แสนราย

- ออกบูธในนิทรรศการ SET in the City 2014 ภายใต้แนวคิด "Be Smart, Ask First ลงทุนอย่างฉลาด สดาร์ทด้วยคำถาม" เพื่อให้ประชาชนเรียนรู้เทคนิคการตั้งคำถามก่อนการลงทุน เข้าใจผลิตภัณฑ์และบริการในตลาดทุนได้มากขึ้น



ก.ล.ต. ร่วมกับหน่วยงานพันธมิตร จัดอบรม “โครงการความรู้ทางการเงินในที่ทำงาน” โดยมีผู้บริหารและผู้แทนจากหน่วยงานภาครัฐและเอกชนเข้าร่วมอบรม



ก.ล.ต. ร่วมกับหน่วยงานในตลาดทุนเปิดตัว “โครงการสานฝันเริ่มต้นด้วยพันธภาพ” สนับสนุนคนวัยทำงานออมและลงทุนอย่างมีวินัยในกองทุนรวม

1.3 ส่งเสริมช่องทางทางการเงินระดมทุนของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) และกิจการกลุ่มเป้าหมาย

- ออกเกณฑ์รองรับ Private Equity Trust (PE Trust) โดยอนุญาตให้นำทรัสต์มาใช้ในการจัดตั้งกิจการเงินร่วมลงทุน ซึ่งจะเป็นอีกหนึ่งช่องทางระดมทุนสำหรับธุรกิจเกิดใหม่ ธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็ก ธุรกิจที่ต้องการปรับโครงสร้างธุรกิจ และธุรกิจที่ต้องอาศัยนวัตกรรมทางด้านวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี ให้มีโอกาสได้รับการสนับสนุนด้านเงินทุนจากผู้ลงทุนที่สนใจ รวมทั้งช่วยพัฒนาธุรกิจ PE ให้เติบโตและส่งเสริมการใช้กลไกทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุนให้แพร่หลายยิ่งขึ้น
- ส่งเสริมกิจการกลุ่มเป้าหมายให้มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การระดมทุนจากประชาชน และแนวทางในการเตรียม

ความพร้อม โดยให้ความสำคัญกับกลุ่มเป้าหมาย 2 กลุ่ม คือ

- (1) กิจการในต่างจังหวัดผ่าน “โครงการหุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด” ซึ่งในปี 2557 สำนักงานดำเนินโครงการหุ้นใหม่ฯ ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 มีผู้สมัครเข้าร่วมโครงการทั้งสิ้น 99 บริษัท รวมทั้ง 3 ปี มีจำนวนสมาชิกรวม 289 บริษัท จาก 42 จังหวัด
 - (2) กิจการเกี่ยวกับนวัตกรรมและความคิดสร้างสรรค์ ผ่าน “โครงการหุ้นนวัตกรรมและสร้างสรรค์ ความภูมิใจของไทย” ซึ่งได้ดำเนินการในปี 2557 เป็นปีแรก โดยมีผู้สมัครเข้าร่วมโครงการจำนวน 51 บริษัท
- ทั้งนี้ ในปี 2557 ได้จัดกิจกรรมต่าง ๆ เช่น อบรม สัมมนา เยี่ยมชมกิจการ นิทรรศการ เป็นต้น จำนวน 14 ครั้ง และมีผู้เข้าร่วมกิจกรรมประมาณ 900 คน

2 วารากฐานสู่การพัฒนาอย่างยั่งยืน

ดำเนินการเพื่อวางรากฐานสู่การพัฒนาอย่างยั่งยืน ซึ่งครอบคลุมทั้งด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงการต่อต้านคอร์รัปชัน โดยให้ความสำคัญกับการพัฒนากิจการในตลาดทุน พัฒนาผู้ลงทุน สร้างกลไกให้เกิดวินัยตลาด และวินัยของภาคธุรกิจ ความมั่นคงด้านฐานะของตัวกลาง รวมถึงยกระดับการบังคับใช้กฎหมาย

2.1 ผลักดันมาตรการซึ่งเน้นการพัฒนาบริษัทจดทะเบียนใน 3 ด้าน คือ การจัดทำมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่เน้นการปฏิบัติจริง (CG in substance) การหลอมรวมเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมขององค์กร เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการปกติในการทำธุรกิจ (CSR in process) และการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันอย่างจริงจัง (Anti-corruption in practice) โดยใช้มาตรการทั้งวินัยตลาดและวินัยของภาคธุรกิจ ได้แก่

- วินัยตลาด: สร้างแรงผลักดันทางสังคมเพื่อให้เกิดการพัฒนาอย่างยั่งยืน และเพิ่มเครื่องมือให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลตัดสินใจ

ลงทุน เช่น สนับสนุนสถาบันไทยพัฒน์ออกแบบตัวชี้วัดการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน ด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (CSR Progress Indicator) และมาตรการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-corruption Progress Indicator) ปรับปรุงเว็บไซต์ CG Thailand (www.cgthailand.org) เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลเกี่ยวกับกฎหมาย กฎเกณฑ์ และแนวปฏิบัติด้านการพัฒนาอย่างยั่งยืน จัดทำคู่มือการออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น (voting guideline) สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน ซึ่งสมาคมบริษัทหลักทรัพย์และสมาคมบริษัทจัดการลงทุนได้ประกาศใช้แล้ว



ก.ล.ต. ร่วมกับหน่วยงานพันธมิตรเปิดโครงการ “หุ้นนวัตกรรมและสร้างสรรค์ ความภูมิใจของไทย” เพื่อสนับสนุนให้ธุรกิจกลุ่มนวัตกรรมและสร้างสรรค์ เข้าถึงแหล่งเงินทุนจากตลาดทุน

ก.ล.ต. มอบโล่เชิดชูเกียรติให้แก่ 16 บริษัท ที่เข้าร่วมโครงการ “หุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด” และได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต. ภายใต้เกณฑ์และระยะเวลาที่กำหนด เพื่อสนับสนุนการระดมทุนผ่านตลาดทุนและกระดานธุรกิจ ในจังหวัดต่าง ๆ ของผู้ประกอบการทั่วประเทศไทย

- วินัยของภาคธุรกิจ: ผลักดันหน่วยงานในกำกับดูแลแสดงเจตนารมณ์เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption: CAC) เพื่อผลักดันให้เกิดการต่อต้านการทุจริตในวงกว้าง ปัจจุบันมีบริษัทที่ลงนามประกาศเจตนารมณ์แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตแล้วจำนวนทั้งหมด 406 บริษัท ในจำนวนนี้เป็นบริษัทจดทะเบียน 212 บริษัท บริษัทหลักทรัพย์ 26 แห่ง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 22 แห่ง ในจำนวนนี้มีบริษัทที่ได้รับใบรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตจำนวน 78 แห่ง เป็นบริษัทจดทะเบียน 28 แห่ง บริษัทหลักทรัพย์ 7 แห่ง และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 6 แห่ง

2.2 ผลักดันให้มีการเพิ่มมาตรการลงโทษทางแพ่ง (Civil Sanction) ใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่อให้มีความเป็นสากล และลดความซ้ำซ้อนยุ่งยากขององค์ประกอบความผิด เพิ่มบทสันนิษฐานข้อเท็จจริงเพื่อลดภาระการพิสูจน์ในบางองค์ประกอบความผิด รวมถึงกำหนดฐานความผิดเพิ่มเติม โดยล่าสุด คณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบร่าง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ที่แก้ไขเพิ่มเติม และอยู่ระหว่างการพิจารณาของคณะกรรมการกฤษฎีกา ก่อนที่จะมีการเสนอให้สภานิติบัญญัติแห่งชาติ (สนช.) พิจารณาต่อไป ซึ่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ฉบับแก้ไขเพิ่มเติมนี้จะช่วยให้กระบวนการบังคับใช้กฎหมายของ ก.ล.ต. มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

2.3 ปรับปรุงเกณฑ์ในการกำกับดูแลบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนให้มีความเหมาะสม เพื่อให้สามารถใช้มาตรการทางบริหารกับผู้กระทำผิดได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยขึ้นทะเบียนบุคลากรที่เป็นผู้บริหารในสวนงานที่มีความสำคัญกับการให้บริการลูกค้าและผู้ปฏิบัติงานที่มีความเสี่ยงในการปฏิบัติหน้าที่หรือมีพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม

2.4 ปรับปรุงเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางต้องจัดให้มีการกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 4 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท เพื่อให้มีบุคคลที่มีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการสอบทานการบริหารงานของบริษัทได้อย่างเหมาะสม และเพื่อให้แน่ใจว่าการประกอบธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจเป็นไปด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

2.5 ปรับปรุงเกณฑ์ให้บุคคลที่เป็นกรรมการหรือผู้จัดการของผู้ประกอบธุรกิจตัวกลาง ต้องผ่านการอบรมเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้กรรมการและผู้จัดการของผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางให้ความสำคัญกับการบริหารงานและกำกับดูแลการดำเนินงานของตนอย่างมีคุณธรรม จริยธรรม และจรรยาบรรณที่ดีเยี่ยม ผู้ประกอบวิชาชีพพึงมี รวมถึงมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีด้วย

2.6 ปรับปรุงเกณฑ์การกำกับดูแลความมั่นคงด้านฐานะของผู้ประกอบธุรกิจตัวกลาง เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนในเรื่องดังต่อไปนี้

- ปรับปรุงเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน และบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าค้า จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ให้รองรับความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจและความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน
- ปรับปรุงเกณฑ์สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ประสบปัญหาด้านฐานะเงินกองทุน โดยกำหนดระยะเวลาในการแก้ไขและการจำกัดการประกอบธุรกิจ เพื่อลดความเสี่ยงและผลกระทบต่อลูกค้า คู่สัญญาและความเสี่ยงต่อระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์โดยรวม

2.7 ดำเนินการเข้าตรวจบริษัทหลักทรัพย์ (19 บริษัท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (9 บริษัท) ตรวจระบบการควบคุมคุณภาพ



ก.ล.ต. จัดงานประชุมเวทีโครงการ "หุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด" รุ่นที่ 3 และโครงการ "หุ้นนวัตกรรมและสร้างสรรค์ ความภูมิใจของไทย"

ก.ล.ต. เป็นเจ้าภาพจัดประชุมระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนในกลุ่มลุ่มแม่น้ำโขงครั้งที่ 3 โดยมีหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนจาก 5 ประเทศในกลุ่มลุ่มแม่น้ำโขง ร่วมหารือเรื่องการวางรากฐานของตลาดทุนเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

งานสอบบัญชีของสำนักงานสอบบัญชี (113 บริษัท) และสอบทาน 56-1 ของบริษัทจดทะเบียน (223 บริษัท)

2.8 ตรวจสอบกรณีการกระทำผิด/ทุจริตของผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน 15 เรื่อง กรณีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญา

ซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต 13 เรื่อง และกรณีการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ (การสร้างราคา การเผยแพร่ข่าวอันเป็นเท็จ และการใช้ข้อมูลภายใน 60 เรื่อง)

3 กำหนดมาตรการให้ตัวกลางมีความรับผิดชอบมากขึ้น และให้ข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจแก่ผู้ลงทุน

3.1 ติดตามตรวจสอบการควบคุมและการบริหารความเสี่ยงในการซื้อขายหลักทรัพย์ภายในวันของบริษัทหลักทรัพย์ (proprietary trading ประเภท day trade) เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทหลักทรัพย์มีระบบงานที่รัดกุมเพียงพอในการกำกับดูแลความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่รวดเร็ว ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อภาวะตลาดและผู้ลงทุนโดยรวม

งานและความเสี่ยงของกองทุนรวมที่ตนสนใจเปรียบเทียบกับกองทุนอื่นในกลุ่มประเภทเดียวกันประกอบการตัดสินใจลงทุน

3.3 ออกเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีมาตรการที่เข้มงวดขึ้นในการติดต่อและให้บริการลูกค้าเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน (complex product) เช่น ตราสาร Basel III เป็นต้น เพื่อให้มั่นใจได้ว่าลูกค้ามีความรู้ความเข้าใจในสินค้าที่จะลงทุนอย่างแท้จริง และแนะนำลูกค้าว่าเหมาะสมที่จะลงทุนในสินค้าหรือไม่อย่างไร โดยผู้ประกอบธุรกิจต้องแจกเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ที่จะลงทุนแก่ลูกค้า และให้ลูกค้าทำแบบทดสอบความรู้ รวมถึงเตือนให้ลูกค้ามีความระมัดระวังในการลงทุนในสินค้าด้วย

4 พัฒนาโอกาสและความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์ และตลาดทุนไทยให้เทียบเคียงสากล

พัฒนาโอกาสและความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนไทยให้เทียบเคียงสากล โดยเพิ่มความคล่องตัวและความยืดหยุ่น เพื่อไม่เป็นข้อจำกัดการพัฒนาความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทย ให้ทางการสามารถจัดการกับความเสี่ยงต่าง ๆ ได้อย่างจับใจ และดำเนินการให้สากลยอมรับมาตรฐานการกำกับดูแลของไทย



พลเอกประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรี ให้เกียรติเป็นประธานเปิดงานและกล่าวปฐกถาในงาน "HAND IN HAND... ปฏิรูปการต่อสู้เพื่อชัยชนะอย่างยั่งยืน" โดยมีองค์กรจากภาครัฐและเอกชนกว่า 40 แห่ง และ ก.ล.ต. ร่วมแสดงพลังต่อต้านคอร์รัปชัน



ก.ล.ต. ออกบูธในงาน SET in the City 2014 ภายใต้แนวคิด "Be Smart, Ask First ลงทุนอย่างฉลาด สดาร์ทด้วยคำถาม" เพื่อให้ประชาชนเรียนรู้เทคนิคการตั้งคำถามก่อนการลงทุนเข้าใจผลิตภัณฑ์และบริการในตลาดทุนได้มากขึ้น

4.1 ออกประกาศหลักเกณฑ์กลางสำหรับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ เพื่อใช้บังคับกับหลักทรัพย์ที่ยังไม่มีประกาศรองรับและมีความเสี่ยงและความซับซ้อนในระดับที่ไม่จำเป็นต้องออกหลักเกณฑ์กำกับดูแลเป็นการเฉพาะ ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มความคล่องตัวและความยืดหยุ่นของกระบวนการกำกับดูแลการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และส่งเสริมให้การระดมทุนและการลงทุนในตราสารใหม่ๆ ทันต่อความต้องการของธุรกิจและผู้ลงทุนมากขึ้น

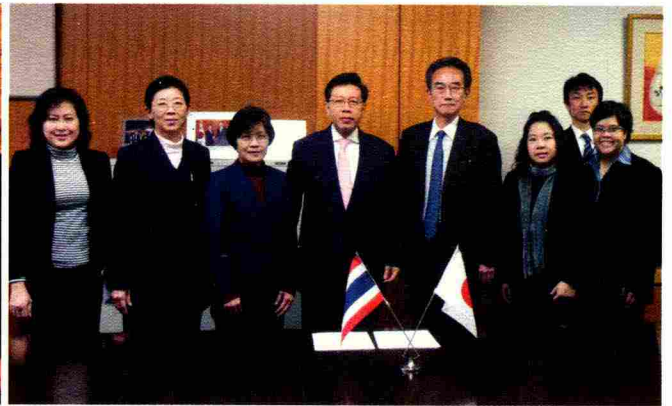
4.2 ออกเกณฑ์รองรับกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Trust) โดยจะใช้บังคับได้ในปี 2558 ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มช่องทางการระดมทุนเพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในไทยและในภูมิภาค ตลอดจนส่งเสริมให้ไทยเป็นศูนย์เชื่อมโยงการระดมทุนเพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในภูมิภาค

4.3 แก้ไขเกณฑ์เพิ่มประเภทของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ที่บริษัทหลักทรัพย์สามารถให้บริการแก่ผู้ลงทุนได้ โดยอนุญาตให้ผู้ลงทุนประเภทสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่สามารถลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ที่มีความเสี่ยงและซับซ้อนประเภทเดียวกับที่ได้รับอนุญาตให้ลงทุนได้ในประเทศไทย เช่น ตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bonds) กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนที่มีอายุต่ำกว่า 50 ปี (AI fund) ศุภกต่างประเทศ หนี้กู้สกุลเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น รวมทั้งแก้ไขเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สามารถให้บริการแก่ลูกค้าในการลงทุนในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศได้ตามประเภทของใบอนุญาตที่ตนเองได้รับ เช่น ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประเภทนายหน้า คำ และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน สามารถให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (Collective Investment Schemes: CIS) เป็นต้น เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมและเพิ่มทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนในการลงทุนในสินค้า

ต่างประเทศ และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของผู้ประกอบธุรกิจตัวกลางในตลาดทุนไทย รวมทั้งเป็นการรองรับแผนเงินทุนเคลื่อนย้ายของธนาคารแห่งประเทศไทยที่จะอนุญาตให้ผู้ลงทุนทั่วไปลงทุนในผลิตภัณฑ์ต่างประเทศได้โดยไม่ผ่านตัวกลางไทยในราวปี 2559

4.4 ออกหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสาร Basel III เพื่อรองรับการระดมทุนของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งสอดคล้องกับเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศต้องดำรงเงินกองทุนตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งมีการเพิ่มคุณสมบัติของตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (additional tier 1) และตราสารที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 (tier 2) ให้มีลักษณะคล้ายทุนมากขึ้น โดยกำหนดให้ตราสารดังกล่าวต้องสามารถรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งในระหว่างดำเนินการ (going concern) และเมื่อธนาคารพาณิชย์มีผลการดำเนินงานที่ไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ (gone concern) ด้วยการบังคับแปลงเป็นหุ้นสามัญ (conversion to equity) หรือลดมูลค่าหนี้ (write down) หรือปลดหนี้ (write off) ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดไว้ล่วงหน้า และเนื่องจากตราสาร Basel III มีความซับซ้อน และมีความเสี่ยงสูงกว่าตราสารหนี้ทั่วไป ในช่วงแรกจึงจำกัดประเภทผู้ลงทุนโดยอนุญาตให้เสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ และมีการกำหนดให้ตัวกลางในการขายต้องทำตามเกณฑ์เกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้า (sale conduct) ที่เข้มงวดมากขึ้น

4.5 ทบทวนกฎเกณฑ์ในภาพรวมเพื่อสนับสนุนให้ตลาดทุนไทยแข่งขันได้และรองรับการเชื่อมโยง อาทิ จัดทำการวิเคราะห์ความแตกต่างระหว่างสถานะปัจจุบันของการกำกับดูแลสำนักหักบัญชีและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ กับมาตรฐาน Principles for Financial Market Infrastructures ("PFMI") ซึ่งเป็นมาตรฐานใหม่ของ IOSCO



Mr. Ming Bankosal, Director General ก.ล.ต. แห่งราชอาณาจักรกัมพูชา และ นายวรพล โสคติยานุรักษ์ เลขาธิการ ก.ล.ต. ลงนามบันทึกความเข้าใจ เพื่อเสริมสร้างความร่วมมือด้านการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของ ทั้งสองประเทศ

Mr. Ryutarō Hatanaka, Commissioner of Financial Services Agency (FSA) หน่วยงาน กำกับดูแลด้านการเงินและตลาดทุนของประเทศญี่ปุ่น ลงนามข้อตกลง ความร่วมมือกับนายวรพล โสคติยานุรักษ์ เลขาธิการ ก.ล.ต. เพื่อยกระดับ ความร่วมมือด้านมาตรฐานการกำกับดูแลตลาดทุน

4.6 ได้รับเลือกเป็นตัวแทนจากหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนในภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก ให้เป็นกรรมการในคณะกรรมการองค์กร ก.ล.ต. นานาชาติ (Board of International Organization of Securities Commissions: IOSCO Board) จากการเลือกตั้งในการประชุมประจำปีขององค์กร ก.ล.ต. นานาชาติ ที่ประเทศบราซิล เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2557 โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งระหว่างปี

2557–2559 ทำให้ ก.ล.ต. มีส่วนในการกำกับดูแลการดำเนินงานของ IOSCO รวมทั้งให้ความเห็นชอบในการออกมาตรฐานสากลในการกำกับดูแลตลาดทุนร่วมกับประเทศสมาชิกชั้นนำอื่น ๆ พร้อมกันนี้ ก.ล.ต. ยังเป็นหนึ่งใน steering committee ของคณะทำงานกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Growth and Emerging Market Committee) ของ IOSCO ซึ่งมีสมาชิกคิดเป็นร้อยละ 75 ของสมาชิก IOSCO ทั้งหมดด้วย

5 สร้างโอกาสจากการเติบโตของ emerging Asia

5

เปิดทางให้ตลาดทุนไทยเป็นจุดเชื่อมโยงไปลงทุนในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ในภูมิภาคเอเชียอย่างแท้จริง โดยคำนึงถึงความเกี่ยวเนื่องกันได้ของกฎเกณฑ์ และความร่วมมือของหน่วยงานกำกับดูแลในการตรวจสอบและบังคับใช้กฎหมาย

5.1 ผลักดันการออกหุ้นกู้สกุลเงินบาท (baht bond) ของผู้ออกตราสารที่อยู่ในประเทศ CLMV โดยได้ประสานงานให้สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (Public Debt Management Office: PDMO) ผ่อนคลายหลักเกณฑ์การอนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินบาทของผู้ออกตราสารต่างประเทศโดยขอให้ยอมรับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศ (local credit rating) ตั้งแต่ระดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขึ้นไป เฉพาะกรณีผู้ออกตราสารที่อยู่ในกลุ่มประเทศ CLMV (กัมพูชา ลาว เมียนมาร์ เวียดนาม) ซึ่ง PDMO ได้ให้ความร่วมมือผ่อนคลายนโยบายในเรื่องดังกล่าว ทำให้บริษัทผลิตไฟฟ้าลาว จำกัด (มหาชน) สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินบาทในเดือนธันวาคม 2557 เป็นจำนวนเงิน 6,500 ล้านบาท โดยมียอดจองซื้อประมาณ 2 เท่าของยอดขายจริง

5.2 อนุญาตให้กองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สามารถลงทุนในตราสารของประเทศในกลุ่มประเทศลุ่มแม่น้ำโขง (Great Mekhong Subregion : GMS) ได้แก่ ลาว เมียนมาร์และกัมพูชาได้ เพื่อสนับสนุนการระดมทุนไปพัฒนาโครงการขนาดใหญ่ต่าง ๆ ในกลุ่มประเทศ GMS ซึ่งเป็นกลุ่มประเทศที่มีศักยภาพการเจริญเติบโตสูง และสร้างโอกาสในการลงทุนให้กับผู้ลงทุนจากการเติบโตของประเทศใน GMS ดังกล่าว

5.3 ออกเกณฑ์รองรับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มอาเซียน (ASEAN Collective Investment Schemes: ASEAN CIS) ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป (retail investors) ในไทย โดย ASEAN CIS ที่จะเสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปในไทยต้องเป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ได้รับอนุญาตโดยหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนและเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปแล้วในประเทศอาเซียน (ปัจจุบันประเทศที่ได้ลงนามข้อตกลงร่วมกันในการ



ก.ล.ต. ร่วมกับภาคีและพันธมิตรจัดงาน “เตรียมความพร้อมหลังเกษียณ” เพื่อส่งเสริมให้ประชาชนวัยทำงานและวัยใกล้เกษียณอายุตระหนักถึงความสำคัญในการเตรียมความพร้อมด้านการเงินและสุขภาพสำหรับการเริ่มต้นชีวิตรอบใหม่ในวัยเกษียณ

อนุญาตให้เสนอขาย ASEAN CIS ข้ามประเทศ ได้แก่ ไทย มาเลเซีย และสิงคโปร์) ซึ่งการอนุญาตเสนอขาย ASEAN CIS ต่อผู้ลงทุนทั่วไปนี้ จะช่วยเพิ่มโอกาสและทางเลือกในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนไทย

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้กำหนดเกณฑ์การอนุญาตให้ ASEAN CIS ที่จัดตั้งในไทยโดยผู้ประกอบการไทยที่ประสงค์จะนำไปขายข้ามประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน ทั้งนี้ เพื่อเป็นการสร้างโอกาสทางธุรกิจให้แก่ผู้ประกอบการไทยให้สามารถเสนอขาย ASEAN CIS ในต่างประเทศได้เช่นกัน ตลอดจนเสริมสร้างการเชื่อมโยงของตลาดทุนในภูมิภาคให้มีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้น

5.4 วางรากฐานความสัมพันธ์ที่ดีในระยะยาวกับประเทศเพื่อนบ้านอย่างต่อเนื่อง ผ่านการให้ความช่วยเหลือในด้านการพัฒนาศักยภาพบุคลากร (capacity building) และแลกเปลี่ยนความรู้ต่าง ๆ โดยได้ส่งผู้แทนของ ก.ล.ต. เดินทางไปกรุงพนมเปญ กัมพูชา และนครหลวงเวียงจันทน์ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว เพื่อแลกเปลี่ยนประสบการณ์เกี่ยวกับการพัฒนาตลาดทุนและบุคลากรให้แก่ Securities and Exchange Commission of Cambodia (SECC) และ Lao Securities Commission Office (LSCO) ตลอดจนหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ในเรื่องสำคัญ ๆ เช่น การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (ตราสารทุนและตราสารหนี้) การตรวจสอบธุรกิจหลักทรัพย์ และมาตรฐานการกำกับบัญชี เป็นต้น

5.5 ลงนามข้อตกลงความร่วมมือ (Letters of Cooperation) กับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินและตลาดทุนของประเทศญี่ปุ่น (Financial Services Agency: FSA) เพื่อยกระดับความร่วมมือด้านมาตรฐานการกำกับดูแลตลาดทุน และแสวงหาโอกาสเพื่อ

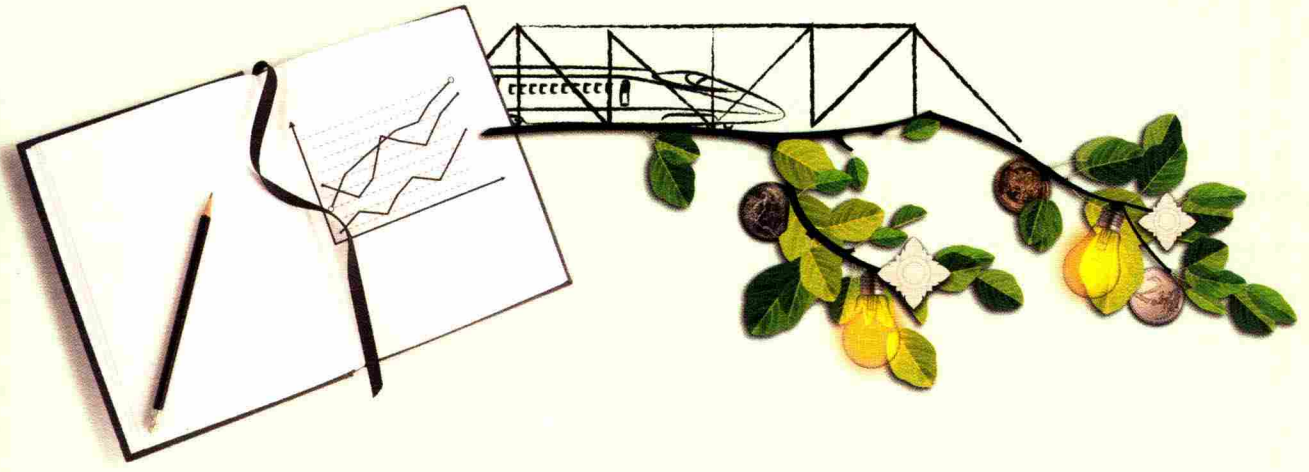
ส่งเสริมการทำธุรกรรมแบบข้ามพรมแดนระหว่างตลาดทุนไทยและญี่ปุ่น

5.6 เป็นเจ้าภาพจัดประชุมระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนในกลุ่มลุ่มแม่น้ำโขง หรือ Mekong Capital Markets Cooperation (MCMC) ครั้งที่ 3 โดยหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนจาก 5 ประเทศในกลุ่มลุ่มแม่น้ำโขง ได้แก่ กัมพูชา ลาว เมียนมาร์ เวียดนาม และไทย ได้หารือเรื่องการวางรากฐานของตลาดทุนเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน อาทิ การยกระดับมาตรฐานกฎเกณฑ์ให้มีความใกล้เคียงกับระดับสากล การพัฒนาธุรกิจกองทุนรวม การส่งเสริมความรู้ด้านการเงินของผู้ลงทุน และการยกระดับบรรษัทภิบาลที่ดีผ่านการจัดตั้งสถาบันฝึกอบรมกรรมการบริษัทจดทะเบียน เพื่อสร้างโอกาสในการระดมทุนและการลงทุนข้ามประเทศ อันจะนำมาซึ่งความเจริญทางเศรษฐกิจของทั้งทั้งภูมิภาคร่วมกัน

5.7 ออกหลักเกณฑ์ที่เปิดช่องทางหลากหลายเพื่อให้มีผลิตภัณฑ์ทางการเงินจากต่างประเทศได้ อาทิ การเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศเพื่อจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นแห่งแรก (primary listing) การเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (secondary listing) รวมทั้งอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (depository receipt: DR) เพื่อช่วยให้ตลาดทุนไทยมีสินค้าที่หลากหลายมากขึ้น ในขณะที่เดียวกัน ผู้ลงทุนจะมีช่องทางในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้อย่างสะดวกมากขึ้น

ตลาดทุนไทยมีประสิทธิภาพ
ยุติธรรม โปร่งใส และน่าเชื่อถือ

การดำเนินการ
ด้านความรับผิดชอบต่อ
สังคมและสิ่งแวดล้อม





ก.ล.ต. ร่วมกับ Asian Development Bank จัดงาน APEC FRTI Regional Seminar



โครงการอบรมหลักสูตร SEC: Capital Market Leader Program (CMLP) สำหรับผู้บริหารระดับสูง

การดำเนินการด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

ด้านพนักงาน

ก.ล.ต. มุ่งมั่นที่จะกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนไทยให้มีมาตรฐานในระดับสากล และพร้อมรับการแข่งขันในระดับโลก การที่จะไปสู่จุดหมายดังกล่าว ทรัพยากรมนุษย์เป็นปัจจัยสำคัญยิ่ง ภายใต้แนวคิดที่ว่าบุคลากรเป็นสิ่งที่มีความสำคัญที่สุดขององค์กร โดยพนักงาน จะได้รับการดูแล ทั้งในเรื่องการพัฒนาและการวางแผนการเติบโตในอาชีพ ได้รับค่าตอบแทนที่เหมาะสมและเป็นธรรม ที่จะสามารถดำรงตนในสังคมได้อย่างมีเกียรติ มีสวัสดิการสำหรับตนเองและครอบครัวเพื่อชีวิตที่มั่นคง ตลอดจนส่งเสริมความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างพนักงาน และมีบรรยากาศการทำงานที่เอื้ออาทรซึ่งกันและกัน

การพัฒนาและฝึกอบรม

แนวทางการพัฒนาในปี 2557 เน้นใน 3 ด้านหลัก คือ

1. **ภาวะผู้นำและทักษะด้านการบริหาร** โดยนอกจากการพัฒนาบทบาทผู้นำในระดับผู้บริหารแล้ว ในปี 2557 ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาภาวะผู้นำแก่พนักงานระดับเจ้าหน้าที่ด้วย ภายใต้ความเชื่อที่ว่า ทุกคนมีภาวะผู้นำในตนเอง (Empowered Leadership) และทุกคนสามารถที่จะสร้างการเปลี่ยนแปลงที่ดีให้แก่ตนเองและองค์กรได้
2. **การขยายมุมมองและยกระดับการทำงานของพนักงานสู่สากล** โดยเน้นความรู้เกี่ยวกับทิศทางแนวโน้มเศรษฐกิจและตลาดทุนของโลก การเตรียมพร้อมเมื่อประเทศไทยเข้าร่วมประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี 2558 ความรู้เกี่ยวกับระบบเศรษฐกิจ การเมือง และสังคมของประเทศมหาอำนาจที่สำคัญและผลกระทบที่มีต่อตลาดทุนของไทย บทบาทและวิธีการในการเข้าร่วมประชุมระหว่างประเทศของผู้นำ ความรู้ภาษาอังกฤษและภาษาจีนเป็นต้น
3. **การให้ความรู้และทักษะสำคัญในการจัดการความรู้แก่พนักงาน** เพื่อวางรากฐานระบบการจัดการความรู้ของ ก.ล.ต. โดยนอกจากการฝึกอบรม ยังมีการพาไปศึกษาดูงานมูลนิธิข้าวขวัญ ซึ่งเป็นองค์กรต้นแบบด้านการจัดการความรู้ รวมทั้งจัดกิจกรรมส่งเสริมวัฒนธรรมของการเป็นผู้ให้ การแลกเปลี่ยนความรู้ และ

การชื่นชมซึ่งกันและกัน เพื่อส่งเสริมบรรยากาศการเรียนรู้ในองค์กร

ภายใต้แนวทางดังกล่าว ก.ล.ต. ยังได้มีการดำเนินการในเรื่องสำคัญ ๆ ในการฝึกอบรมและรูปแบบการพัฒนาที่หลากหลาย ดังนี้

- 1) **โครงการอบรมหลักสูตร SEC: Capital Market Leader Program (CMLP) สำหรับผู้บริหารระดับสูง** ของ ก.ล.ต. และองค์กรที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาตลาดทุน โดย ก.ล.ต. ร่วมกับสถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เชิญวิทยากรที่มีชื่อเสียงจากมหาวิทยาลัยชั้นนำของโลก ได้แก่ Kellogg School of Management The Wharton School และ INSEAD Business School เพื่อเปิดมุมมองความรู้ในระดับสากลเกี่ยวกับบทบาทของผู้นำระดับสูงในการบริหารองค์กรภายใต้กระแสการเปลี่ยนแปลงของโลก และได้แลกเปลี่ยนประสบการณ์และทำให้เกิดความร่วมมืออันดีระหว่าง ก.ล.ต. และภาคธุรกิจตลาดทุน
- 2) **สนับสนุนพนักงานที่มีศักยภาพสูง** ได้ไปศึกษาต่อระดับปริญญาโทในต่างประเทศ โดยในปี 2557 ก.ล.ต. มีนักเรียนทุนจำนวน 4 คน ในด้านกฎหมาย และด้านการเงิน รวมทั้งสนับสนุนการลาศึกษาต่อในต่างประเทศ โดยในปี 2557 มีพนักงานขอลาศึกษาต่อในต่างประเทศ จำนวน 2 คน



พนักงานร่วมเรียนรู้เรื่อง Knowledge Management ที่มูลนิธิข้าวขวัญ จ. สุพรรณบุรี



อบรม SEC Culture สำหรับพนักงานเข้าใหม่

3) สนับสนุนให้พนักงานได้ไปฝึกปฏิบัติงานจริง (secondment) ในต่างประเทศ ได้แก่

3.1) การส่งพนักงานไปปฏิบัติงานในโครงการ Visiting Fellow Program (VFP) ที่จัดโดย Asia Financial Partnership (AFPAC) ซึ่งเป็นหน่วยงานภายใต้ Japan Financial Service Authority (JFSA) เพื่อเรียนรู้ระบบการเงินและตลาดทุนของประเทศญี่ปุ่นและระบบการกำกับดูแลรวมทั้งปฏิบัติงานจริงในด้านเกี่ยวกับการออกและเสนอขายและการจัดจำหน่ายตราสารทางการเงิน การพัฒนาสินค้าและบริการใหม่ ๆ เป็นต้น

3.2) สนับสนุนให้พนักงานที่ได้รับทุนการศึกษาระดับปริญญาโท ด้านกฎหมาย ณ ประเทศสหรัฐอเมริกา ได้มีโอกาสฝึกงานด้านการตรวจสอบ (enforcement) ในองค์กรกำกับดูแลของประเทศสหรัฐอเมริกา (US SEC) เพื่อเรียนรู้และแลกเปลี่ยนประสบการณ์ด้านการตรวจสอบในระดับสากล

4. จัดงานสัมมนา APEC FRTI (The Asia-Pacific Economic Cooperation Financial Regulators Training Initiative) Regional Seminar ในหัวข้อ Derivatives Markets and Products, including HFT (high-frequency trading) and Use of New Trading Technologies โดย ก.ล.ต. เป็นเจ้าภาพร่วมกับ Asian Development Bank (ADB) มีผู้เข้าร่วมสัมมนาจาก ก.ล.ต. และองค์กรกำกับดูแลตลาดทุนในภูมิภาคจำนวน 54 คน จาก 15 ประเทศ

5. ให้พนักงานได้มีโอกาสสับเปลี่ยนหมุนเวียนงานตามความสนใจ โดยในปี 2557 มีพนักงานได้มีโอกาสสับเปลี่ยนหมุนเวียนงานข้ามฝ่ายงานรวม 16 คน

นอกจากนั้น ยังมีการฝึกอบรมหลักสูตรมาตรฐานสำหรับพนักงานทุกระดับ และหลักสูตรเฉพาะที่จำเป็นสำหรับการทำงานในหน้าที่ต่าง ๆ ตามทักษะที่จำเป็นในงาน (functional competency) อีกด้วย โดยในปี 2557 มีการจัดฝึกอบรมจำนวน 88 หลักสูตร และมีงบประมาณสำหรับการพัฒนาพนักงานเป็นเงิน 39,152,530 บาท คิดเป็นร้อยละ 6 ของงบประมาณเงินเดือนพนักงานจำแนกเป็นงบประมาณพัฒนาพนักงานส่วนกลางจำนวน 15,519,900 บาท ทุนการศึกษาจำนวน 6,480,000 บาท และงบประมาณพัฒนาที่จัดสรรให้แก่ฝ่ายงานต่าง ๆ ไปใช้เพื่อการพัฒนาด้านเทคนิคการปฏิบัติงาน (technical competency) อีกจำนวน 17,152,670 บาท



สัมมนาพนักงานประจำปี “วัฒนธรรมสัญญา เมืองพริบพรี” จ. เพชรบุรี

กิจกรรมแอโรบิกเพื่อสุขภาพที่แข็งแรง

ความก้าวหน้าในหน้าที่การงาน

ก.ล.ต. ใช้ระบบบริหารผลการปฏิบัติงาน (Performance Management System) ในการบริหารผลงานขององค์กร และใช้ระบบการบริหารค่าตอบแทนที่เชื่อมโยงกับผลการปฏิบัติงานของพนักงาน (Performance Based Pay) สำหรับความก้าวหน้าในหน้าที่การงาน ก.ล.ต. สนับสนุนให้พนักงานได้มีโอกาสเติบโตในตำแหน่งที่สูงขึ้น ตามความสามารถ (competency) ซึ่งมีทั้งการเติบโตทางสายงานด้านบริหารและสายงานผู้เชี่ยวชาญ และเติบโตขึ้นด้วยการขยายมุมมองและประสบการณ์การทำงาน จากการใช้โอกาสในการสลับเปลี่ยนหมุนเวียนงาน และการไปปฏิบัติงานจริงในองค์กรชั้นนำทั้งในและต่างประเทศในโครงการแลกเปลี่ยนพนักงานระหว่างองค์กร

ด้านสวัสดิการและความปลอดภัย

ก.ล.ต. ดูแลการจัดสวัสดิการที่เหมาะสมและเป็นธรรม เพื่อสร้างหลักประกันและความมั่นคงในชีวิตให้แก่พนักงาน ทั้งสวัสดิการค่ารักษาพยาบาลของพนักงานและครอบครัว การตรวจสุขภาพประจำปีและการฉีดวัคซีนโรคระบาดต่าง ๆ เงินช่วยเหลือการศึกษาบุตรถึงระดับปริญญาตรี เงินช่วยเหลือด้านอาคารสงเคราะห์ การประกันอุบัติเหตุให้แก่พนักงานที่เดินทางไปปฏิบัติงานนอกสถานที่ ห้องพยาบาล เป็นต้น นอกจากนี้ ยังดูแลในเรื่องความปลอดภัยในสถานที่ทำงาน ได้แก่ จัดให้มีการฝึกซ้อมหนีไฟเป็นประจำทุกปี

ความสมดุลระหว่างงานและชีวิตส่วนตัว

ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับการสร้างคุณภาพชีวิตในการทำงานของพนักงาน ให้มีสัดส่วนการทำงานและชีวิตส่วนตัวอย่างเหมาะสม เพื่อสร้างความสุขในการทำงานของพนักงาน และเป็นการตอบสนองรูปแบบการทำงานของพนักงานรุ่นใหม่ ที่ให้ความสำคัญกับการสร้างความสัมพันธ์และเน้นการทำงานเป็นทีม ได้แก่

1. กำหนดเวลาการทำงานและสิทธิการลาที่ยืดหยุ่น
2. จัดพื้นที่ 1 ชั้นของอาคาร สำหรับเป็นสถานที่ออกกำลังกาย และจัดกิจกรรมสันทนาการต่างๆ โดยปัจจุบัน ก.ล.ต. มีชมรมกีฬาและสันทนาการจำนวน 15 ชมรม เช่น ชมรมโยคะ ชมรมแบดมินตัน ชมรมฟุตบอล ชมรมศิลปะการดนตรี ชมรมวาดภาพสีน้ำ เป็นต้น รวมทั้งจัดให้มีบริการนวดผ่อนคลายให้แก่พนักงานที่สนใจ สัปดาห์ละ 2 ครั้ง เพื่อลดปัญหาอาการของโรคออฟฟิศ ซินโดรม (office syndrome)
3. การจัดกิจกรรมสัมมนาพนักงานประจำปี “วัฒนธรรมสัญญา เมืองพริบพรี” ณ จังหวัดเพชรบุรี เพื่อให้พนักงานได้เรียนรู้ถึงประวัติศาสตร์และศิลปกรรมของจังหวัดเพชรบุรี ที่มีความโดดเด่นและรุ่งเรือง เพื่อให้พนักงานเกิดความภูมิใจในความเป็นชาติไทย และพนักงานได้มีโอกาสทำกิจกรรมเสริมสร้างความสัมพันธ์อีกด้วย
4. จัดกิจกรรมส่งเสริมความสัมพันธ์ที่ดีในการทำงานร่วมกันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อผ่อนคลายความเครียดจากการทำงาน เช่น กิจกรรมวันครอบครัว กิจกรรมทำบุญขึ้นปีใหม่ กิจกรรมครอบครัวการจัดตั้ง ก.ล.ต. กิจกรรมในเทศกาลสำคัญต่าง ๆ เป็นต้น

ข้อมูลการดำเนินงานด้านการดูแลพนักงาน

	2557	2556	2555
1. จำนวนพนักงานทั้งหมด (คน) (พนักงานประจำ)	518	504	451
• ชาย	151	145	125
• หญิง	367	359	326
2. สัดส่วนพนักงานแยกตามเพศ (ร้อยละ)			
• ชาย	30	30	30
• หญิง	70	70	70
3. สัดส่วนพนักงานแยกตามประเภทสัญญาจ้าง (ร้อยละ)			
• พนักงานประจำ	91	92	93
• ลูกจ้างประจำ	5	3	3
• ลูกจ้างชั่วคราว	2	2	2
• Outsource	2	2	2
4. จำนวนพนักงานแยกตามระดับพนักงาน (คน)			
• หมวดยุติการดำเนินงาน	60	60	57
• หมวดยุติการดำเนินงาน	302	318	281
• หมวดยุติการดำเนินงาน	127	98	85
• หมวดยุติการดำเนินงาน	20	20	20
• หมวดยุติการดำเนินงาน	9	8	8
5. สัดส่วนพนักงานแยกตามระดับพนักงาน (ร้อยละ)			
• หมวดยุติการดำเนินงาน	12	12	13
• หมวดยุติการดำเนินงาน	58	63	62
• หมวดยุติการดำเนินงาน	25	20	19
• หมวดยุติการดำเนินงาน	4	4	4
• หมวดยุติการดำเนินงาน	2	2	2
6. จำนวนพนักงานใหม่ (คน)	48	79	53
• ชาย	14	32	18
• หญิง	34	47	35
7. จำนวนพนักงานใหม่แยกตามช่วงอายุ (คน)			
• น้อยกว่า 30 ปี	28	61	34
• 30-50 ปี	19	18	19
• มากกว่า 50 ปี	1	-	-
8. สัดส่วนพนักงานใหม่ต่อพนักงานทั้งหมด (ร้อยละ)	9	16	12
9. จำนวนพนักงานพ้นสภาพ (คน) (ลาออกและเกษียณ)	34	26	26
• ชาย	8	11	11
• หญิง	26	15	15

ข้อมูลการดำเนินงานด้านการดูแลพนักงาน

	2557	2556	2555
10. จำนวนพนักงานพ้นสภาพแยกตามช่วงอายุ	34	26	26
• น้อยกว่า 30 ปี	22	12	12
• 30-50 ปี	11	11	11
• มากกว่า 50 ปี	1	3	3
11. สัดส่วนพนักงานพ้นสภาพต่อพนักงานทั้งหมด (ร้อยละ)	7	5	6
12. จำนวนชั่วโมงเฉลี่ยในการฝึกอบรมของพนักงานทั้งหมด (จำนวนวัน: ปี)			
• ชาย	12	6	n/a
• หญิง	12	6	n/a
13. จำนวนชั่วโมงเฉลี่ยในการฝึกอบรมแยกตามระดับพนักงาน (จำนวนวัน: ปี)			
• หมวดต่ำกว่าบริหารงาน	4	5	2
• หมวดบริหารงาน	6	5	3
• หมวดช่วยอำนวยความสะดวก	6	8	9
• หมวดอำนวยความสะดวก	22	17	8
• หมวดอำนวยความสะดวกบริหาร	23	2	5
14. สัดส่วนค่าจ้างพนักงานหญิงต่อพนักงานชาย แยกตามระดับพนักงาน			
• หมวดต่ำกว่าบริหารงาน	5.55 : 1	6.12 : 1	6.02 : 1
• หมวดบริหารงาน	2.50 : 1	2.40 : 1	2.67 : 1
• หมวดช่วยอำนวยความสะดวก	2.34 : 1	2.45 : 1	2.42 : 1
• หมวดอำนวยความสะดวก	2.30 : 1	2.38 : 1	2.22 : 1
• หมวดอำนวยความสะดวกบริหาร	0.94 : 1	1.19 : 1	1.46 : 1

ด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

ก.ล.ต. ตลอดจนพนักงานและผู้บริหารได้ร่วมบริจาคเงินและสิ่งของให้แก่หลายหน่วยงาน เช่น บริจาคเงินและของใช้จำเป็นให้แก่มูลนิธิโรงพยาบาลพระมงกุฎเกล้า เพื่อช่วยเหลือทหารที่ได้รับบาดเจ็บและพิการจากการปฏิบัติหน้าที่ในสามจังหวัดชายแดนภาคใต้ มอบเงินสมทบทุนสร้างอาคารเฉลิมพระเกียรติสมเด็จพระนางเจ้าสิริกิติ์ พระบรมราชินีนาถ ซึ่งเป็นอาคารรักษาผู้ป่วยด้านเวชศาสตร์ฉุกเฉิน และอุบัติเหตุของโรงพยาบาลพระมงกุฎเกล้า มอบเงินบริจาคให้โรงพยาบาลทหารผ่านศึก เพื่อจัดซื้ออุปกรณ์อวัยวะเสริม และอวัยวะเทียมให้แก่ผู้ป่วยพิการและด้อยโอกาส บริจาคหนังสือเพื่อมอบให้ห้องสมุดโรงเรียนบ้านคลองสง จ. ชุมพร เพื่อเป็นประโยชน์ต่อครูและนักเรียน เป็นต้น

สำหรับการดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อม สำนักงานได้ดำเนินการมาตรการหลากหลายเพื่อลดการใช้ทรัพยากรที่ไม่จำเป็น เช่น แผนการประหยัดการใช้ไฟฟ้า โดยการลดเวลาการใช้งานเครื่องใช้

ไฟฟ้า แต่ก็ยังสามารถตอบสนองความต้องการของการใช้ของผู้ใช้อาคารได้ดี เช่น การลดชั่วโมงการทำงานของเครื่องปรับอากาศ ระบบระบายความร้อนของเครื่องปรับอากาศ ระบบไฟฟ้า และแสงสว่าง และมีการเปลี่ยนอุปกรณ์ที่มีการใช้พลังงานน้อยลง เช่น เปลี่ยนหลอดไฟแสงสว่างให้เป็นชนิดแอลอีดี นอกจากนี้แผนการประหยัดการใช้ไฟฟ้าแล้ว สำนักงานยังมีมาตรการลดการใช้ทรัพยากรอื่น เช่น การประหยัดการใช้น้ำประปา การรณรงค์ให้พนักงานใช้กระดาษทั้งสองหน้า เป็นต้น และเพื่อเป็นการส่งเสริมการใช้พลังงานอย่างรู้คุณค่า อีกทั้งเป็นการช่วยส่งเสริมการพัฒนาประเทศอย่างยั่งยืน สำนักงานได้ดำเนินโครงการประเมินคาร์บอนฟุตพริ้นต์ขององค์กรประจำปี พ.ศ. 2557 ซึ่งอยู่ระหว่างขั้นตอนการทวนสอบและขึ้นทะเบียนต่อองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) (“อบก.”)

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการดูแลพนักงาน ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม

รายการ	จำนวนเงิน (บาท)
เงินเดือน ค่าล่วงเวลา ค่าจ้างลูกจ้าง กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สวัสดิการค่ารักษาพยาบาล เงินช่วยเหลืออื่น และผลประโยชน์ตอบแทนพนักงานระยะยาว	670,265,137.76
ทุนการศึกษาและการพัฒนาพนักงาน	24,736,575.23
เงินบริจาคและสนับสนุนการจัดกิจกรรมทางชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อมของหน่วยงานภายนอก	3,248,130.84

การใช้ทรัพยากรในการดำเนินงานของ ก.ล.ต.

เปรียบเทียบปริมาณการใช้ไฟฟ้าปี 2556 และ 2557



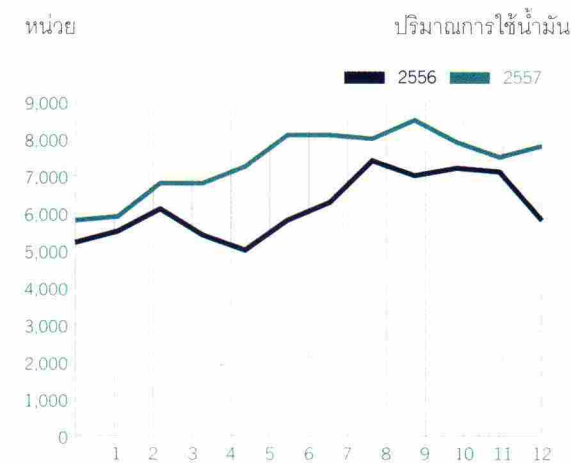
หมายเหตุ : ค่าไฟฟ้าปี 2557 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เนื่องจากปี 2557 ก.ล.ต. เข้าใช้พื้นที่อาคารเต็มปี

เปรียบเทียบปริมาณการใช้น้ำปี 2556 และ 2557



หมายเหตุ : ค่าน้ำประปาปี 2557 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เนื่องจากปี 2557 ก.ล.ต. เข้าใช้พื้นที่อาคารเต็มปี

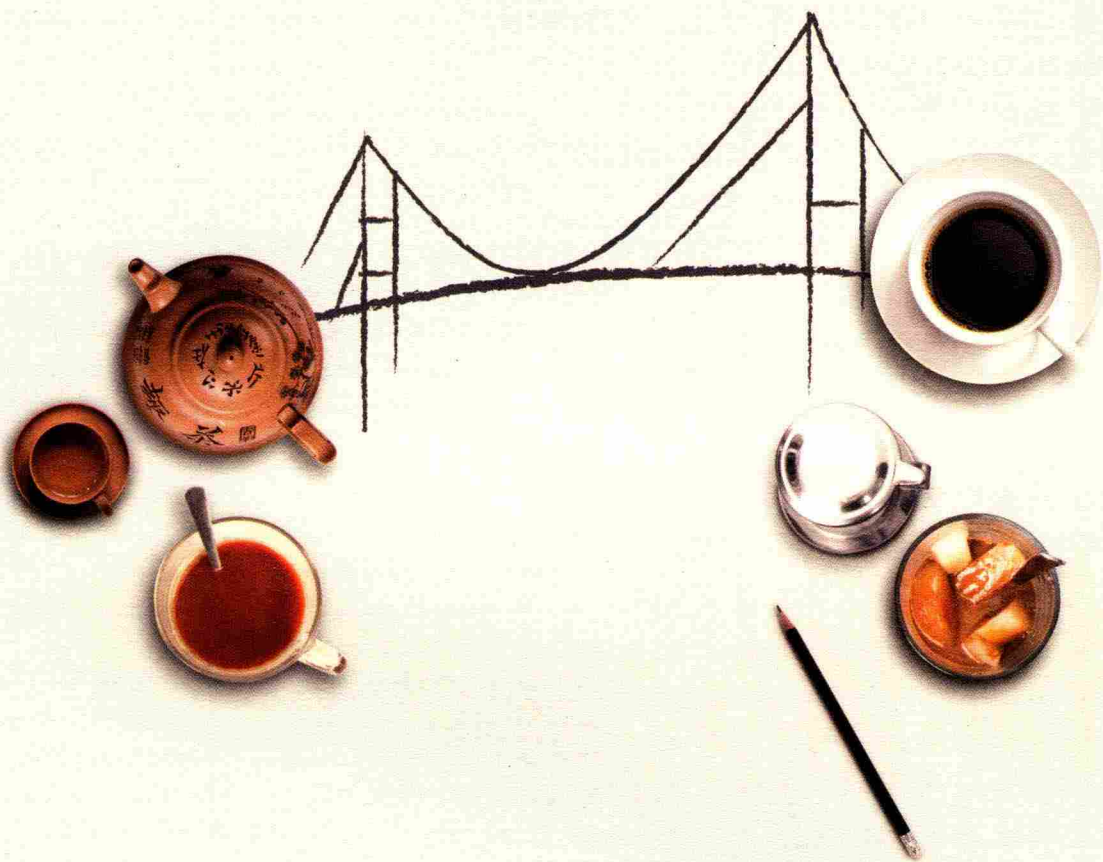
เปรียบเทียบปริมาณการใช้น้ำมันปี 2556 และ 2557



หมายเหตุ : ค่าน้ำมันปี 2557 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เนื่องจากปี 2557 ก.ล.ต. ปรับปรุงโครงสร้างอัตรากำลังและมีการดำเนินงานที่ต้องเดินทางเพิ่มขึ้น

แผนกลยุทธ์
และโครงการสำคัญ
ปี 2558

5



แผนกลยุทธ์และโครงการสำคัญปี 2558

แนวโน้มระยะยาวของโลก

ปัญหาเสถียรภาพ
ทางการเงิน
ในตลาดโลก

การเติบโตของ
ตลาดเกิดใหม่ในเอเชีย

ความเชื่อมโยงของ
ระบบเศรษฐกิจโลก

ปัญหาสิ่งแวดล้อม
และทรัพยากร

ปัญหาสังคม
ผู้สูงอายุ

การรวมกลุ่มระหว่างประเทศ
(Inclusive Growth)

สภาพแวดล้อมที่มีผลต่อการพัฒนาตลาดทุน

<p>(ก) ความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้าย</p> <ul style="list-style-type: none"> - การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของแต่ละประเทศที่แตกต่างกัน - ความเสี่ยงจากภูมิรัฐศาสตร์ (geopolitical risk) <p>ต้องสร้างความไว้วางใจและความเชื่อมั่น เพื่อดึงดูดให้ประชาชนหันมาลงทุนในตลาดทุนเพิ่มมากขึ้น</p>	<p>(ข) ทิศทางกฎเกณฑ์ใหม่</p> <ul style="list-style-type: none"> - ความไม่แน่นอนด้านผลกระทบและแนวทางปฏิบัติ - การใช้แนวทางกฎเกณฑ์การกำกับดูแลกลางที่ทดแทนกันซึ่งให้ผลด้านการกำกับดูแลที่เทียบเคียงกันได้ (substituted compliance) <p>ต้องยกระดับมาตรฐานกำกับดูแลให้น่าเชื่อถือ</p>
<p>(ค) บทบาทของตลาดทุนในการเป็นช่องทางระดมทุนแก่เศรษฐกิจ</p> <p>เพื่อลดความเหลื่อมล้ำและสร้างการเติบโตทางเศรษฐกิจ</p> <p>ต้องส่งเสริมช่องทางเข้าถึงแหล่งทุนในรูปแบบใหม่ ๆ สร้างความน่าเชื่อถือและความเชื่อมั่นต่อผู้เกี่ยวข้องและเพิ่มประสิทธิภาพการบังคับใช้กฎหมาย</p>	<p>(ง) การแสวงหาผลตอบแทนที่สูงขึ้น</p> <p>การลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงมากขึ้นและมีความเสี่ยงจากการขายผลิตภัณฑ์ที่ไม่เหมาะสมกับลักษณะของลูกค้า</p> <p>ต้องสนับสนุนพัฒนาการใหม่ ๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถกระจายความเสี่ยงโดยหาวิธีการหรือเครื่องมือที่คำนึงถึงการบริหารจัดการความเสี่ยง</p>
<p>(จ) ความเชื่อมโยงที่มาร่วมการแข่งขัน</p> <ul style="list-style-type: none"> - หลายประเทศสร้างตลาดทุนของตนให้โดดเด่น มีการเชื่อมโยงและสร้างกรอบความร่วมมือ เพื่อสร้างกฎระเบียบร่วมเพื่ออำนวยความสะดวกในการขายผลิตภัณฑ์ระหว่างประเทศสมาชิก (fund passport scheme) - การเติบโตแบบก้าวกระโดดของตลาดบุกเบิก (frontier market) ซึ่งอาจกลายมาเป็นคู่แข่งคนสำคัญ <p>ไทยต้องริบหาแนวทางใช้ประโยชน์จากสถานะของการเป็นจุดเชื่อมโยงประเทศในกลุ่มอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (GMS connector)</p>	<p>(ฉ) พัฒนาการที่ก้าวไกลของเทคโนโลยี</p> <ul style="list-style-type: none"> - อาชญากรรมทางคอมพิวเตอร์ (cybercrime) - สร้างช่องทางที่ช่วยให้ผู้ลงทุนเข้าถึงตลาดทุน <p>สร้างระบบจัดเก็บข้อมูลต่าง ๆ อย่างครอบคลุมและฉับไว (data intensive) เพื่อติดตามความเสี่ยงและแนวโน้มใหม่ ๆ ได้อย่างลึกซึ้งและเชื่อมโยงให้เห็นภาพรวมได้</p>

(ซ) การบังคับใช้กฎหมาย เพื่อรองรับพัฒนาการและความเสี่ยงใหม่ ๆ

จากภาพรวมของสภาพแวดล้อมที่มีผลต่อการพัฒนาตลาดทุนไทย และนโยบาย (policy implication) รวมทั้งความต้องการ โอกาส ปัญหาและอุปสรรคของภาคส่วนต่าง ๆ แผนกลยุทธ์ปี 2558 ของ ก.ล.ต. จึงเน้นให้ความสำคัญกับการทำให้ตลาดทุนไทยเปิดกว้างเพื่อตอบสนองความต้องการระดมทุนและลงทุนที่หลากหลาย และแข่งขันได้ในระดับสากล ซึ่งต้องทำให้ผู้เกี่ยวข้องเกิดความไว้วางใจและเชื่อมั่นในตลาดทุนด้วยการดำเนินการต่าง ๆ ได้แก่ การปรับปรุงกระบวนการป้องกันปราม ตรวจสอบการกระทำผิดและเพิ่มประสิทธิภาพการบังคับใช้กฎหมาย การยกระดับผู้ประกอบการธุรกิจในตลาดทุนให้มีส่วนร่วมในการรับผิดชอบ การสร้างผู้ลงทุนคุณภาพที่รู้สิทธิหน้าที่ของตน และเข้าใจผลตอบแทนและความเสี่ยงของสินค้าต่าง ๆ ตลอดจนเพิ่มประสิทธิภาพของ ก.ล.ต. โดยมีเป้าหมายหลักในการกำกับและพัฒนาระบบตลาดทุน 3 ประการ ได้แก่

- (1) **มีความมั่นคงและความสามารถในการฟื้นตัว (Integrity & Resiliency)** เสริมสร้างความน่าเชื่อถือและคุ้มครองผู้ลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นที่ยอมรับตามมาตรฐานสากล
- (2) **สามารถแข่งขันได้ (Competitiveness)** สร้างสภาพแวดล้อมที่เอื้ออำนวยให้ตลาดทุนไทยและผู้ประกอบการธุรกิจสามารถสร้างมูลค่าเพิ่ม ดึงดูดผู้ลงทุนทั่วโลกให้ภาคเศรษฐกิจไทยใช้ตลาดทุนไทยเป็นแหล่งระดมทุนด้วยต้นทุนที่แข่งขันได้กับประเทศอื่น
- (3) **ครอบคลุมทุกภาคส่วน (Inclusiveness)** ทำให้กิจการต่าง ๆ มีโอกาสเข้าถึงตลาดทุน (market based financing) ในรูปแบบที่เหมาะสม เพื่อให้ตลาดทุนเป็นทางเลือกสำคัญในการระดมทุนและสร้างช่องทางให้ประชาชนเข้าถึงการลงทุนที่สอดคล้องกับความต้องการ เพื่อลดความเหลื่อมล้ำในการเข้าถึงโอกาสทางธุรกิจและการหารายได้

แผนกลยุทธ์ของ ก.ล.ต. ปี 2558 ประกอบด้วยกลยุทธ์ 6 ด้าน และโครงการสำคัญดังนี้

กลยุทธ์

1

ยกระดับและรักษามาตรฐานให้เป็นสากล

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง: กฎเกณฑ์ที่ทันสมัย เป็นที่ยอมรับตามมาตรฐานสากล บริษัทจดทะเบียนมีคุณภาพและเติบโตอย่างยั่งยืน และระบบมีความมั่นคง รองรับการฟื้นฟวยุทธศาสตร์สามารถจัดการปัญหาได้

1.1 ยกระดับมาตรฐานการกำกับดูแลของ ก.ล.ต. ให้เป็นที่ยอมรับในระดับสากล โดยจัดทำการประเมินด้านมาตรฐานการกำกับดูแลเทียบกับมาตรฐานของ International Organization of Securities Commissions (“IOSCO”) ตาม IOSCO’s 2013 Assessment Methodology และการปรับหลักเกณฑ์กำกับดูแลสำนักหักบัญชีและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตาม Principle of Financial Market Infrastructure (“PFMI”)

1.2 ดูแลความมั่นคงของระบบให้รองรับความผันผวนได้ โดยพัฒนาเกณฑ์ดำรงเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน หลักเกณฑ์รักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของผู้ประกอบการธุรกิจเพื่อป้องกันอาชญากรรมทางคอมพิวเตอร์ (cybercrime)

และทบทวนแบบจำลองการตรวจสอบและระบุปัจจัยที่เหมาะสมสามารถรองรับความเสี่ยงต่อระบบ (systemic risk) และจัดทำแบบทดสอบภาวะวิกฤต (stress test) รวมทั้งติดตามดูแลผลที่เกิดขึ้นจริง

1.3 ดำเนินงานตามแผนพัฒนาความยั่งยืนเพื่อวางรากฐานให้บริษัทจดทะเบียนและตัวกลาง โดยในด้านธรรมาภิบาล จะจัดทำคู่มือเน้นหน้าที่และบทบาทของกรรมการ ด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม จะจัดทำดัชนีด้านการเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืน (ESG disclosure index) และด้านการต่อต้านการคอร์รัปชัน จะจัดทำดัชนีชี้วัดและเปิดเผยผลการประเมินระดับการพัฒนาด้านการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชันสำหรับบริษัทจดทะเบียน (Anti-corruption Progress Indicator)

2

ป้องปราม ตรวจจับการกระทำผิดและเพิ่มประสิทธิภาพการบังคับใช้กฎหมาย

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง: ตลาดทุนที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส และเป็นธรรม โดยผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ให้บริการที่มีคุณภาพ ปฏิบัติตามกฎหมาย นอกจากนี้ การตรวจจับการกระทำผิด การบังคับใช้กฎหมายและดำเนินคดีเป็นไปอย่างรวดเร็วและลงโทษได้อย่างเหมาะสม

2.1 ติดตาม ป้องปรามการกระทำผิด และตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน สำนักงานสอบบัญชี บริษัทจดทะเบียน และการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ทันทั่วทั้ง รวมทั้งทบทวนหลักเกณฑ์และมาตรการต่าง ๆ ให้มีความสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมปัจจุบัน

2.2 ปรับปรุงกระบวนการบริหารจัดการ ได้แก่

การรับและจัดการเรื่องร้องเรียน การทบทวนกระบวนการภายในให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และการพัฒนาระบบข้อมูล เพื่อให้ตรวจสอบการกระทำผิดได้รวดเร็วขึ้น

2.3 ดำเนินคดีอย่างมีประสิทธิภาพ และลงโทษได้อย่างเหมาะสม เตรียมพร้อมสำหรับการดำเนินคดีทางแพ่ง และการบังคับใช้กฎหมายข้ามประเทศ

3

สร้างสินค้าและบริการที่หลากหลาย และทำให้ตลาดทุนไทยน่าสนใจในสายตาผู้ลงทุนทั่วโลก

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง: ตลาดทุนไทยและผู้ประกอบธุรกิจสามารถสร้างมูลค่าเพิ่ม มีความน่าสนใจในสายตาผู้ลงทุนทั่วโลก และสามารถเป็นศูนย์เชื่อมโยงตลาดทุนในกลุ่มอนุภูมิภาค ลุ่มแม่น้ำโขง (Great Mekhong Subregion: GMS) เป็นแหล่งระดมทุนสำคัญสำหรับ GMS โดยมีสินค้าที่มีคุณภาพดีจาก GMS และเป็นตลาดที่ผู้ลงทุนทั่วโลกให้ความสนใจ หากต้องการลงทุนใน GMS

3.1 สร้างความหลากหลายของสินค้าในประเทศ เช่น ผ่อนคลายเกณฑ์การลงทุนของกองทุนสำหรับผู้ลงทุนที่ไม่ใช่รายย่อย (accredited investor : AI) และผ่อนคลายให้กองทุนรวมไทยลงทุนในตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ (non-investment grade/unrated bond) ได้เพิ่มขึ้น รวมทั้งการจัดทำแบบทดสอบความรู้ผู้ลงทุนสำหรับการลงทุนในตราสารที่มีความซับซ้อน เพื่อให้แน่ใจว่าผู้ลงทุนมีความเข้าใจในตราสารนั้น ๆ

3.2 เปิดช่องทางและผลักดันให้มีสินค้าต่างประเทศโดยเฉพาะอย่างยิ่ง GMS product โดยออกหลักเกณฑ์เพื่อเปิดช่องทางให้สินค้าจาก GMS เช่น ใบอ้างอิงหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เปลี่ยนมือได้ (Un-sponsored Depository Receipt) บนพื้นฐานจาก

GMS และให้กองทุนรวมไทยลงทุนใน GMS ได้เพิ่มขึ้น โดยมีมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุน ได้แก่ การให้ตัวกลางและผู้ประกอบวิชาชีพช่วยดูแลการเปิดเผยข้อมูล การจัดทำแบบทดสอบความรู้ รวมทั้งเปรียบเทียบกฎหมายพื้นฐานของไทยกับประเทศเป้าหมาย

3.3 สร้างช่องทางให้สามารถเสนอขายสินค้าของไทยและ GMS ต่อผู้ลงทุนในตลาดสำคัญและจัดทำข้อมูลเกี่ยวกับกฎเกณฑ์และประกาศต่างๆ ของไทยเป็นภาษาอังกฤษ

3.4 สร้างความสัมพันธ์และให้ความช่วยเหลือด้านพัฒนาศักยภาพ (capacity building) แก่ตลาดทุนลาว กัมพูชา เมียนมาร์ เช่น จัดหลักสูตร SEC Thailand Academy สำหรับผู้บริหารระดับกลางถึงสูงของประเทศเพื่อนบ้าน

กลยุทธ์

4

เปิดช่องทางให้กิจการเข้าถึงตลาดทุน (market-based financing)

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง: กิจการไทยระดับต่าง ๆ ที่มีศักยภาพสูงและกิจการเชิงยุทธศาสตร์ของประเทศ (strategic sectors) มีโอกาสเข้าถึงตลาดทุนในรูปแบบและต้นทุนที่เหมาะสมแข่งขันได้

4.1 เพิ่มช่องทางการระดมทุนใหม่ให้กิจการระดับต่าง ๆ มีโอกาสเข้าถึงตลาดทุนในรูปแบบที่เหมาะสม เช่น การจัดทำหลักทรัพย์ รองรับการระดมทุนในรูปแบบการเสนอขายหุ้นผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ (equity crowdfunding) โดยมีมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนและการกำกับดูแลตัวระบบ portal

4.2 ส่งเสริมและยกระดับสมรรถนะกิจการที่เป็นสมาชิกในโครงการของ ก.ล.ต. ให้พร้อมระดมทุนในตลาดทุน โดยเพิ่มโอกาสทางธุรกิจให้ได้พบกับผู้ลงทุน จัดเตรียมระบบงานภายในของบริษัทให้พร้อม และส่งเสริมให้ใช้เครื่องมือของตลาดทุน เช่น การออกเสนอขายหุ้นทั่วไปแก่ประชาชนครั้งแรก (IPO) และ การนำทรัสต์มาใช้ในการจัดตั้งกิจการเงินร่วมลงทุน (Private Equity Trust: PE Trust) เป็นต้น

กลยุทธ์

5

สร้างผู้ลงทุนคุณภาพ และพัฒนาให้ประชาชนสามารถวางแผนทางการเงินโดยใช้ประโยชน์จากตลาดทุน

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง: ประชาชนมีช่องทางเข้าถึงการลงทุนในตลาดทุน ส่งเสริมวัฒนธรรมการลงทุนให้แก่ประชาชน ให้มีความรู้ความเข้าใจและเห็นประโยชน์ของการลงทุนในตลาดทุน ตลอดจนมีเงินเพียงพอตามเป้าหมายการดำรงชีวิต

5.1 สร้างภูมิคุ้มกันให้แก่ผู้ลงทุน อาทิ การจัดทำเนื้อหาเรื่องสิทธิและหน้าที่ในการปกป้องตนเอง และปรับส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (factsheet) ตราสารหนี้ทุกประเภทให้เข้าใจง่าย

เกษียณ และเพื่อสร้างความตระหนักในการจัดการและวางแผนทางการเงิน รวมทั้งดำเนินโครงการความรู้ทางการเงินในที่ทำงาน (Financial Literacy in Workplace) เพื่อให้คนวัยทำงานมีวินัย และรู้จักวางแผนทางการเงิน

5.2 พัฒนาประชาชนให้มีความรู้ทางการเงินผ่านสื่อต่าง ๆ เพื่อตอบโจทย์ชีวิตและรองรับการ

กลยุทธ์

6

เพิ่มประสิทธิภาพ ก.ล.ต.

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง: ก.ล.ต. มีการบริหารจัดการทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ และเกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้มีส่วนได้เสียโดยมีต้นทุนที่เหมาะสมและมีความสามารถในการเรียนรู้เกี่ยวกับสภาวะการณ์ของโลก (global awareness) เพื่อรองรับการพลิกผันนโยบายของ ก.ล.ต.

6.1 ด้านบุคลากร โดยสนับสนุนให้พนักงานมีความสามารถในการเรียนรู้เกี่ยวกับสภาวะการณ์ของโลก

ข้อมูล (database management) เพื่อให้มีข้อมูลทันต่อเหตุการณ์ เชื้อถือได้ ช่วยสนับสนุนการตัดสินใจเชิงนโยบายและการทำงาน

6.2 ด้านกระบวนการทำงาน โดยเพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการให้ความเห็นชอบบุคลากรในตลาดทุน และปรับปรุงหลักการรับฟังความคิดเห็น

6.4 ด้านการสื่อสาร มีการสื่อสารการบังคับใช้กฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เข้าใจง่ายให้กับผู้มีส่วนได้เสีย

6.3 ด้านข้อมูล มีระบบการบริหารจัดการ

๗ .
ทนายวาง

הכנתה

ข้อมูลสถิติสำคัญ*

มูลค่าการเสนอขายตราสารทุน

หน่วย : ล้านบาท

ลักษณะการเสนอขาย	2555	2556	2557
ประชาชนทั่วไปครั้งแรก	15,670	39,870	57,636
ขายครั้งต่อไป ¹⁾	257,936	166,010	166,880
รวม	273,606	205,880	224,516

หมายเหตุ: ¹⁾ ข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่าการเสนอขายทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ปี 2557

หน่วย : ล้านบาท

ลักษณะการเสนอขาย	
ประชาชนทั่วไปครั้งแรก	27,226
รวม	27,226

มูลค่าการเสนอขายตราสารหนี้

หน่วย : ล้านบาท

ลักษณะการเสนอขาย	2555	2556	2557p
เสนอขายในประเทศ	3,777,125	5,441,826	3,496,768
โดยนิติบุคคลไทย	2,131,008	2,502,923	2,642,205
ตราสารหนี้ระยะสั้น	1,606,067	2,062,083	2,063,398
ประชาชนทั่วไป	477,211	126,786	57,187
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	771,978	1,352,104	1,372,558
บุคคลในวงจำกัด	356,878	583,194	633,653
ตราสารหนี้ระยะยาว	524,940	440,840	578,807
ประชาชนทั่วไป	366,763	153,351	159,393
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	138,421	263,415	369,411
บุคคลในวงจำกัด	19,756	24,075	50,003

หมายเหตุ : * ข้อมูลสถิติสำคัญเป็นข้อมูลที่ปรับปรุงล่าสุด ณ ขณะจัดทำรายงานฉบับนี้

มูลค่าการเสนอขายตราสารหนี้ (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

ลักษณะการเสนอขาย	2555	2556	2557p
โดยนิติบุคคลต่างประเทศ	1,646,118	2,938,903	854,563
ตราสารหนี้ระยะสั้น	1,615,848	2,913,553	842,973
ประชาชนทั่วไป	-	-	-
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	1,615,848	2,913,553	842,973
บุคคลในวงจำกัด	-	-	-
ตราสารหนี้ระยะยาว	30,270	25,350	11,590
ประชาชนทั่วไป	-	-	-
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	25,800	23,350	11,590
บุคคลในวงจำกัด	4,470	2,000	-
เสนอขายต่างประเทศ	169,506	150,420	147,422
รวม	3,946,631	5,592,246	3,644,190

p = ข้อมูลเบื้องต้น

มูลค่าการเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐบาล

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทตราสาร	2555	2556	2557
เสนอขายในประเทศ	8,934,394	6,981,731	6,311,984
พันธบัตรรัฐบาล	687,095	517,866	534,995
ตั๋วเงินคลัง	142,135	389,907	833,657
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	114,350	-	133,810
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ^{1/}	191,544	223,606	132,070
พันธบัตร ธปท. และพันธบัตรกองทุนฟื้นฟูฯ	7,799,269	5,850,352	4,677,452
เสนอขายต่างประเทศ	-	-	-
รวม	8,934,394	6,981,731	6,311,984

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ : ^{1/} ไม่รวมหุ้นกู้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทจำกัด

ภาพรวมธุรกิจจัดการลงทุน

ประเภท	2555		2556		2557	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
กองทุนรวม	1,272	2,324,466	1,315	2,571,762	1,428	3,259,868
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	105	333,671	107	371,113	105	385,465
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	-	-	3	129,779	3	142,945
กองทุนส่วนบุคคล	2,083	326,492	2,668	437,519	3,100	488,107
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	441	696,144	426	748,123	418	837,075

จำนวนกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม^{1/}

นโยบายการลงทุน	2555		2556		2557	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
1. กองทุนรวมที่ลงทุนในประเทศ	489	1,050,474	507	900,264	491	987,108
ก. ระดมทุนในประเทศ	485	1,037,872	505	899,516	489	986,480
(1) ตราสารทุน	190	314,427	211	376,047	208	476,312
(2) ตราสารหนี้	214	472,276	199	436,943	171	412,266
(3) ผสม	73	239,936	87	75,080	102	85,783
(4) อื่นๆ	8	11,233	8	11,446	8	12,119
ข. ระดมทุนต่างประเทศ	4	12,602	2	748	2	628
(1) ตราสารทุน	4	12,602	2	748	2	628
2. กองทุนรวมที่ลงทุนต่างประเทศ	783	1,273,992	808	1,671,497	937	2,270,760
ก. ลงทุนในต่างประเทศทั้งหมด^{2/}	421	605,275	437	632,047	519	828,528
(1) ตราสารทุน	78	23,411	93	36,269	159	104,433
(2) ตราสารหนี้	210	471,595	224	527,097	225	587,359
(3) ผสม	43	26,756	36	18,886	55	87,076
(4) อื่นๆ	90	83,512	84	49,796	80	49,660
ข. ลงทุนในต่างประเทศบางส่วน^{3/}	362	668,717	371	1,039,450	418	1,444,232
(1) ตราสารทุน	20	16,003	20	16,790	21	22,332
(2) ตราสารหนี้	274	614,242	273	730,257	315	1,061,083
(3) ผสม	50	31,515	61	285,696	67	353,148
(4) อื่นๆ	18	6,957	17	6,707	15	7,669
รวม	1,272	2,324,466	1,315	2,571,762	1,428	3,259,868

หมายเหตุ: ^{1/} ไม่รวมกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการชำระบัญชี และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว

^{2/} กองทุนรวมที่นำเงินไปลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชี หรือ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ตามที่ระบุไว้ในโครงการไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

^{3/} กองทุนรวมที่นำเงินไปลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชี หรือ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ตามที่ระบุไว้ในโครงการต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

จำนวนกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์^{1/}

นโยบายการลงทุน	2555		2556		2557	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
1. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป	41	152,819	47	232,913	50	185,831
ก. ระบุเฉพาะเจาะจง	38	149,651	44	225,293	48	183,699
ข. ไม่ระบุเฉพาะเจาะจง	3	3,168	3	7,620	2	2,132
2. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหา ในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2)	17	42,423	15	28,507	14	30,384
3. กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบัน การเงิน (กอง 3)	8	8,972	7	7,115	6	16,296
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4)	39	129,457	38	102,578	35	152,954
รวม	105	333,671	107	371,113	105	385,465

หมายเหตุ: ^{1/} ไม่รวมกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการชำระบัญชี

จำนวนกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน^{1/}

นโยบายการลงทุน	2556		2557	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	3	129,779	3	142,945

หมายเหตุ: ^{1/} ไม่รวมกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการชำระบัญชี

มูลค่าการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW)

	หน่วย : รุ่น		
	2555	2556	2557
การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	633	723	1,373

สถานะของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	2556	2557	เปลี่ยนแปลง (%)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	748,123	837,075	11.89
จำนวนกองทุน	426	418	(1.88)
จำนวนนายจ้าง	13,622	14,505	6.48
จำนวนสมาชิก	2,605,702	2,676,545	2.72

การลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รายละเอียดการลงทุน	2556		2557		เปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า (ล้านบาท)	% NAV	มูลค่า (ล้านบาท)	% NAV	มูลค่า (ล้านบาท)	%
เงินฝากธนาคาร บัตรเงินฝาก	195,647	26.15	235,838	28.17	40,191	20.54
พันธบัตร ตัวเงินคลัง ตราสารหนี้ ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	228,850	30.59	186,049	22.23	(42,800)	(18.70)
ตัวแลกเปลี่ยน ตัวสัญญาใช้เงิน	15,138	2.02	5,050	0.60	(10,089)	(66.64)
หุ้นกู้	159,029	21.26	213,613	25.52	54,584	34.32
หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิ	100,096	13.38	129,420	15.46	29,324	29.30
หน่วยลงทุน	49,558	6.63	64,340	7.69	14,782	29.83
อื่น ๆ	5,261	0.70	7,203	0.86	1,942	36.91
หนี้สิน	(5,457)	(0.73)	(4,438)	(0.53)	(1,018)	(18.66)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมด	748,123	100.00	837,075	100.00	88,952	11.89

ภาพรวม employee's choice ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	2556	2557	เปลี่ยนแปลง (%)
จำนวน master fund (กองทุน)	134	159	18.66
จำนวนนายจ้างที่มี employee's choice (ราย)	5,223	5,314	1.74

การกำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

การกำคำเสนอซื้อ	2556	2557
เพื่อวัตถุประสงค์ในการครอบงำกิจการ		
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	308,922	320,779
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	230,863	5,846
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	9	10
เพื่อออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	466	5,238
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	62	4,392
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	2	3
รวม		
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	309,388	326,016
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	230,925	10,238
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	11	13

การพ้องผันเกี่ยวกับการกำคำเสนอซื้อ

หน่วย : กรณี

ประเภทการพ้องผัน	2556	2557
การพ้องผันการกำคำเสนอซื้อ	14	9
ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจบริหาร	8	4
เป็นการฟื้นฟูกิจการ	2	1
ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น (white wash)	3	4
จำเป็นและสมควร	1	-
ขอกำคำเสนอซื้อบางส่วน	-	-
การพ้องผันขั้นตอนหรือวิธีการในการกำคำเสนอซื้อ	-	1

การดำเนินการกรณีรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน

การดำเนินการ	2556		2557	
	จำนวน (บริษัท)	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวน (บริษัท)	มูลค่า (ล้านบาท)
รายการที่เกี่ยวข้องและรายการได้มาและจำหน่ายไป ซึ่งสินทรัพย์ที่ขอมติผู้ถือหุ้น	30	408,501	59	284,392
สั่งให้แก้ไขปรับปรุง	10	22,924	12	26,359
ออกข่าวเตือนผู้ลงทุน	3	3,420	5	3,919
สั่งให้แก้ไขปรับปรุงและบริษัทยุติรายการหรือรายการ ถูกเลื่อนออกไป	-	-	2	2,822

การตรวจงานงบการเงินของบริษัทจดทะเบียน

หน่วย : บริษัท

การดำเนินการ	2556	2557
บริษัทจดทะเบียนที่ส่งตรวจงาน	49	113
อัตราส่วนบริษัทที่ตรวจงาน/บริษัทจดทะเบียนทั้งหมด (SET+mai)	8%	18%
บริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (IPO)	49	57
สั่งให้ตรวจสอบเป็นกรณีพิเศษ (special audit)	1	-
เสนอเรื่องเข้าคณะทำงานเพื่อติดตามการปฏิบัติงานด้านบัญชีและบรรษัทภิบาล	1	2
สั่งให้แก้ไข	1	4

การสั่งการให้แก้ไขงบการเงินของบริษัทจดทะเบียน แยกตามประเด็นที่สั่งแก้ไข

หน่วย : บริษัท

มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง	2556	2557
รายงานของผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นว่า ถูกจำกัดขอบเขตโดยผู้บริหาร	1	3
ประมาณการหนี้สิน	-	1

การขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2557

ประเภทใบอนุญาต	ยื่นขอ	อนุญาต	หน่วย : บริษัท
			อยู่ระหว่างดำเนินการ
1. แบบ ก – ธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภท	3	1	2
2. แบบ ค – จัดการกองทุนรวม + กองทุนส่วนบุคคล + ที่ปรึกษาการลงทุน + จัดการเงินร่วมลงทุน + นายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	1	1	-
3. แบบ ง – นายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	2	2	-
4. แบบ ส -1 – ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภท	1	1	-
5. ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1	1	-
6. ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1	1	-
7. ทรัสตี	2	2	-
รวม	11	9	2

การอนุญาตให้เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2557 (Activate)

บริษัท	จำนวน
การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	2
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	2
การค้าตราสารหนี้	3
กิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	2
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	1
การเป็นนายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	5
การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน	2
การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2
การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1
การค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ผู้ลงทุนสถาบัน)	2
การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์	1
ทรัสตี	3

จำนวนผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลักษณะการประกอบธุรกิจ	2556	2557
ธุรกิจหลักทรัพย์		
- นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	40	40
- ค้ำหลักทรัพย์	37	37
- จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	40	40
- ที่ปรึกษาการลงทุน	48	50
- ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	28	32
- นายหน้าระหว่างผู้ค้ำหลักทรัพย์	2	2
- ให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์	1	1
- สำนักงานสาขาเต็มรูปแบบ	540	556
- สำนักงานสาขาออนไลน์	11	10
ธุรกิจจัดการลงทุน		
- การจัดการกองทุนรวม	23	24
- การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	38	39
- การเป็นนายหน้า ค้ำ และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	32	38
- การจัดการเงินร่วมลงทุน	2	2
ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
- ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	44	44
- ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	16	16
- ที่ปรึกษาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2	2
- ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ให้บริการเฉพาะผู้ลงทุนสถาบัน)	1	1
- ผู้ค้ำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ให้บริการเฉพาะผู้ลงทุนสถาบัน)	49	49
ธุรกิจอื่น ๆ		
- ผู้รับรองมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	13	13
- ผู้รับฝากทรัพย์สิน	14	14
- ผู้ดูแลผลประโยชน์	14	14
- บริษัทจัดอันดับกองทุนรวม	4	4
- สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	2	2
- นายทะเบียนหลักทรัพย์	17	17

จำนวนบริษัทหลักทรัพย์

ประเภทบริษัท	2556	2557
บริษัทหลักทรัพย์	40	40
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	23	24
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน	11	11
บริษัทนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (ที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์)	-	2
รวม	74	77

การให้ความเห็นชอบผู้ประกอบการวิชาชีพอิสระในปี 2557

ประเภทผู้ประกอบการวิชาชีพอิสระ	จำนวนผู้ที่ได้รับความเห็นชอบ ในปี 2557		รวมจำนวนผู้ได้รับ ความเห็นชอบทั้งหมด ณ 31 ธ.ค. 2557
	ยื่นครั้งแรก	ต่ออายุ	
ที่ปรึกษาทางการเงิน (บริษัท)	4	10	76
ที่ปรึกษาทางการเงิน (ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน)	52	125	328
ผู้สอบบัญชี (คน)	15	31	154

การให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท	2556		2557		จำนวนที่ได้รับ ความเห็นชอบ ในปี 2557
	ได้รับความ เห็นชอบ	ปฏิบัติหน้าที่	ได้รับความ เห็นชอบ	ปฏิบัติหน้าที่	
กรรมการและผู้จัดการของบริษัทหลักทรัพย์					
ด้านหลักทรัพย์	695	695	702	702	7
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	491	491	545	545	54
รวม	1,186	1,186	1,234	1,234	48
นักวิเคราะห์การลงทุน					
ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน*	154	120	167	121	13
ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์	963	540	964	537	1
ปัจจัยทางเทคนิค	-	-	103	88	103
รวม	1,117	660	1,234	746	117
ผู้แนะนำการลงทุน					
ผู้วางแผนการลงทุน	-	-	3,356	3,212	3,356
ด้านตลาดทุน *	6,537	5,553	6,971	5,689	434
ด้านหลักทรัพย์	29,917	28,698	36,446	32,314	6,529
ด้านกองทุน	518	348	802	802	284
ด้านตราสารทุน	75	76	108	91	33
ด้านตราสารหนี้	94	82	101	72	7
รวม	38,258	35,417	44,102	42,926	5,844
ผู้จัดการกองทุน					
ด้านหลักทรัพย์	377	270	416	307	39
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	151	89	157	106	6
ด้านอสังหาริมทรัพย์	55	39	59	43	4
รวม	583	398	632	456	49

หมายเหตุ : * นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนรวมนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยแล้ว ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุนรวมผู้แนะนำการลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยแล้ว

การตรวจสอบระบบงานของตัวกลาง

ประเภทธุรกิจ	จำนวน (บริษัท)	ผลการตรวจสอบและการดำเนินการ
การตรวจสอบการดำเนินงานตามปกติ		
(routine inspection)		
บริษัทหลักทรัพย์ประเภทนายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19	<p>ส่วนใหญ่มีความเสี่ยงอยู่ในระดับยอมรับได้ ในกรณีบริษัทใดมีการกระทำที่บกพร่อง หรือไม่ปฏิบัติตามที่กฎหมายกำหนด ก.ล.ต. ได้สั่งการ / กำชับให้ปรับปรุงแก้ไข พร้อมกับดำเนินการตามกฎหมายตามระดับความร้ายแรงของความบกพร่อง โดยประเด็นข้อบกพร่องหลัก ๆ ที่พบบังคับต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - การทำความเข้าใจลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (know your customer / customer due diligence) - การพิจารณาให้วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่ยังไม่สอดคล้องกับศักยภาพของลูกค้า - การกำกับดูแลการส่งคำสั่งซื้อขายไม่เหมาะสม - การกำกับดูแลผู้แนะนำการลงทุน - การดูแลทรัพย์สินของลูกค้า
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	9	<p>ส่วนใหญ่มีการจัดการความเสี่ยงอยู่ในระดับยอมรับได้ ในกรณีบริษัทใดมีการกระทำที่บกพร่อง หรือไม่ปฏิบัติตามที่กฎหมายกำหนด ก.ล.ต. ได้สั่งการ / กำชับให้ปรับปรุงแก้ไข พร้อมกับดำเนินการตามกฎหมายตามระดับความร้ายแรงของความบกพร่อง โดยประเด็นข้อบกพร่องหลัก ๆ ที่พบบังคับต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - การคัดเลือกบริษัทนายหน้าหลักทรัพย์เพื่อส่งคำสั่งซื้อขายให้แก่กองทุน ซึ่งต้องคัดเลือกโดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุน - การจูงซื้อและจัดสรรหลักทรัพย์ ซึ่งต้องโปร่งใส เป็นธรรม และคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ - การจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งต้องดำเนินการให้เป็นไปตามที่โครงการและกฎหมายกำหนด โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เช่น การควบคุมการจัดหาและจัดเก็บรายได้ และการเบิกจ่ายค่าใช้จ่ายต่าง ๆ การจัดทำประกันภัยทรัพย์สิน การดูแลทรัพย์สินให้อยู่ในสภาพพร้อมใช้งานและครบถ้วน เป็นต้น
ผู้ดูแลผลประโยชน์	10	<p>ส่วนใหญ่มีการจัดการความเสี่ยงอยู่ในระดับยอมรับได้ โดยประเด็นหลัก ๆ ที่พบเป็นกรณีเกี่ยวกับการควบคุมดูแลบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในการจัดการกองทุนรวม ซึ่งต้องเป็นไปตามที่โครงการและกฎหมายกำหนด โดยในกรณีกองทุนรวมทั่วไป พบว่ายังต้องปรับปรุงในเรื่องการควบคุมอัตราส่วนการลงทุน และความเหมาะสมของการปันส่วนค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ให้แต่ละกองทุน ส่วนกรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ยังต้องปรับปรุงในเรื่องการควบคุมดูแลการจัดเก็บรายได้หรือการเบิกค่าใช้จ่ายของกองทุน เป็นต้น ในกรณีนี้ ก.ล.ต. ได้กำชับ / ชักซ้อมให้ผู้ดูแลผลประโยชน์เข้าใจบทบาทและปรับปรุงแก้ไขการปฏิบัติงานให้เข้มงวดมากขึ้น พร้อมกับดำเนินการตามกฎหมายตามความเหมาะสม</p>

การตรวจสอบระบบงานของตัวกลาง (ต่อ)

ประเภทธุรกิจ	จำนวน (บริษัท)	ผลการตรวจสอบและการดำเนินการ
การตรวจสอบเฉพาะเรื่อง (theme inspection)		
การซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท หลักทรัพย์ (proprietary trading)	14	เพื่อกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชี proprietary trading ของบริษัท หลักทรัพย์ให้มีการบริหารความเสี่ยงและดำเนินการด้วยความเหมาะสมและ เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ก.ล.ต. ได้เข้าตรวจสอบการซื้อขายดังกล่าว ซึ่งในภาพรวม ไม่พบประเด็นข้อสังเกตสำคัญในการดำเนินงานดังกล่าว
การตรวจสอบการปฏิบัติงานของธนาคาร ที่ประกอบธุรกิจนายหน้า คำ และจัด จำหน่ายหน่วยลงทุน (limited broker, dealer and underwriter : LBDU) เฉพาะเรื่องการให้คำแนะนำในการ ซื้อขายหน่วยลงทุน	16	ก.ล.ต. ได้เข้าตรวจสอบติดตามการปฏิบัติงานของธนาคารที่ประกอบธุรกิจ LBDU อย่างต่อเนื่องจากปี 2556 โดยมีการตรวจสอบในลักษณะสุ่มตรวจสอบ (mystery shopping) ซึ่งประเด็นข้อบกพร่องหลักที่พบ เป็นกรณีให้ผู้ให้คำแนะนำ การลงทุนบางรายไม่ได้เป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. และ บางรายยังไม่มีความรู้ความเข้าใจในกองทุนที่เสนอขายและการให้คำแนะนำ ที่เพียงพอ ในกรณีนี้ ก.ล.ต. ได้พิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสม และ เร่งให้ธนาคารปรับปรุงแก้ไขโดยเร็ว

ข้อมูลการรับเรื่องร้องเรียน

ประเภทเรื่องที่ร้องเรียน	2556	2557
1. การกระทำอันไม่เป็นธรรม (สร้างราคา แพร่ข่าว ใช้ข้อมูลภายใน)	30	41
2. การประกอบธุรกิจโดยไม่มีใบอนุญาต	70	34
2.1 การประกอบธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต	58	25
2.2 การประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุนโดยไม่ได้รับอนุญาต	12	9
3. การปฏิบัติหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุน (เจ้าหน้าที่การตลาด)	18	25
4. เรื่องร้องเรียนอื่น ๆ	331	294
รวม	449	394

จำนวนกรณีตรวจสอบในปี 2557

ประเภทการกระทำผิด	จำนวนกรณีที่ตรวจสอบ
การสร้างราคาหลักทรัพย์/แพร่ข่าว	28
การใช้ข้อมูลภายใน	32
การทุจริต/การกระทำผิดของผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน/ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และการกระทำผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสาร	15
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยไม่ได้รับอนุญาต	13
อื่น ๆ	4
รวม	92

การดำเนินการและการลงโทษทางบริหารในปี 2557

มีจำนวนผู้ถูกดำเนินการทั้งหมด 46 ราย โดยเป็นผู้แนะนำการลงทุน/นักวิเคราะห์การลงทุน จำนวน 44 ราย ผู้บริหารบริษัท หลักทรัพย์/บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ จำนวน 1 ราย และผู้จัดการกองทุนจำนวน 1 ราย ซึ่งมีรายละเอียดการดำเนินการตามพฤติกรรมดังนี้

ประเภท	พฤติกรรม	การดำเนินการ/โทษ		
		เปิดเผยพฤติกรรมฯ	พัก	เพิกถอน
ผู้แนะนำการลงทุน/ นักวิเคราะห์การลงทุน	ไม่ปฏิบัติตามแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่			
	1. ปฏิบัติงานด้วยความไม่ซื่อสัตย์สุจริต			
	1.1 ทูจจริต ยักยอก ฉ้อโกง	-	-	1
	1.2 ใช้บัญชีหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น	-	-	3
	1.3 เปิดบัญชีหลักทรัพย์โดยใช้ชื่อและลงลายมือชื่อของ บุคคลอื่นและใช้บัญชีดังกล่าวซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อตนเอง	-	-	1
	1.4 แก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อเจ้าของบัญชีเงินฝากและยื่นต่อ บริษัทหลักทรัพย์เพื่อขอวงเงินเพิ่ม	-	-	2
	1.5 ปกปิดหรือยื่นเอกสารอันเป็นเท็จต่อบริษัทหลักทรัพย์	-	-	1
	1.6 ไม่ทำ KYC/CDD กับผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง	-	1	-
	1.7 จัดทำบันทึกการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ตรงตาม ความเป็นจริง	-	5	-
	1.8 ลงนามในใบคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนโดยไม่ได้ปฏิบัติ หน้าที่ ผู้แนะนำการลงทุน	-	1	-
	2. ปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงาน			
	2.1 ให้คำแนะนำไม่เป็นกลางและไม่เหมาะสมกับผู้ลงทุน	-	2	-
	2.2 ให้ข้อมูลไม่ครบถ้วน	-	1	-
	2.3 รับมอบหมายจากผู้ลงทุนในการตัดสินใจแทน	-	14	-
	2.4 ซื้อขายหลักทรัพย์โดยที่ผู้ลงทุนไม่ได้สั่ง	-	4	-
	2.5 ไม่ปฏิบัติตามคำสั่งของผู้ลงทุน	-	2	-
	2.6 รับประกันผลตอบแทนต่อผู้ลงทุน	-	1	-
	3. ปฏิบัติฝ่าฝืนกฎหมายหรือหลักเกณฑ์			
3.1 ไม่บันทึกการให้คำแนะนำและการรับคำสั่งซื้อขาย	4	16	-	
4. มีส่วนร่วมในการกระทำผิดหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุนรายอื่น	-	-	1	
5. สนับสนุนในการกระทำผิดหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุนรายอื่น	-	-	1	
ผู้บริหารบริษัท หลักทรัพย์/บุคคลผู้มี อำนาจในการจัดการ	การขาดคุณสมบัติหรือการมีลักษณะต้องห้าม			
	มีพฤติกรรมที่เป็นการละเลยการตรวจสอบดูแลการปฏิบัติงาน ภายใต้งานตรวจสอบดูแล	-	2	-
ผู้จัดการกองทุนรวม	ไม่ปฏิบัติหน้าที่หรือให้บริการด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และ ไม่ปฏิบัติตามจรรยาบรรณและมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพ	-	-	2
	รวม	4	49	12

หมายเหตุ : ผู้ถูกดำเนินการบางรายไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การปฏิบัติหน้าที่หลายข้อ จำนวนผู้ถูกดำเนินการจึงน้อยกว่าจำนวนพฤติกรรมที่ไม่ปฏิบัติตาม หลักเกณฑ์การปฏิบัติหน้าที่

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ประเภทความผิด	กล่าวโทษ	เปรียบเทียบปรับ	
	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)	จำนวนผู้ถูกเปรียบเทียบ (ราย)	ค่าปรับ (บาท)
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์			
- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	-	13	3,062,737.50
- ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์	-	1	75,000
- การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต	6	-	-
รวม	6	14	3,137,737.50
การประกอบธุรกิจจัดการลงทุน			
- กองทุนรวม	-	6	549,200
- ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	-	1	225,000
รวม	-	7	774,200
การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์			
- การสร้างราคาหลักทรัพย์	23	35	89,250,761.93
- การใช้ข้อมูลภายใน	-	13	31,049,099.90
รวม	23	48	120,299,861.83
การเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ			
-	-	3	715,100
รวม	-	3	715,100
การออกและเสนอขายหลักทรัพย์			
- บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่จัดทำและนำส่งหรือนำส่งข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	35	35	5,564,685
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องรับโทษกรณีบริษัทไม่จัดทำและนำส่งหรือนำส่งข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	35	32	4,426,230
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	-	1	203,000
รวม	70	68	10,193,915
การกระทำผิดหน้าที่โดยทุจริต			
- การทุจริตของผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	3	-	-
รวม	3	-	-
รวมจำนวนทั้งสิ้น	102	140	135,120,814.33

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

ประเภทความผิด	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)
การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต	7
รวม	7

คดีที่ศาลมีคำพิพากษาในปี 2557 รวม 27 คดี

1. คดีผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนทุจริต จำนวน 3 คดี

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
1.1 ผู้ต้องหา 4 ราย ในฐานะผู้บริหารบริษัท ทำการปลอมหรือยินยอมให้มีการปลอม รายงานการประชุมเพื่อลวงธนาคารให้หลงเชื่อ ว่าคณะกรรมการบริษัทมีมติให้ค้ำประกันเงิน กุยืมของบริษัทที่เกี่ยวข้องจนเป็นเหตุให้เกิด ความเสียหายแก่ประโยชน์ในลักษณะที่เป็น ทรัพย์สินของบริษัท (กล่าวโทษ 13 ตุลาคม 2543)	307 311 312 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ และมาตรา 83 แห่ง ประมวลกฎหมายอาญา	เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2557 ศาลอุทธรณ์พิพากษา ยืนตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้นจำคุกจำเลยที่ 1 ที่ 2 และที่ 3 คนละ 20 ปีและจำคุกจำเลยที่ 4 เป็น เวลา 2 ปี 6 เดือน (อยู่ระหว่างการพิจารณาของ ศาลฎีกา)
1.2 ผู้ต้องหาร่วมกันปลอมเอกสาร บันทึก บัญชีไม่ถูกต้องและไม่ตรงกับความเป็นจริง และทุจริตเบียดบังทรัพย์สินของบริษัท (กล่าวโทษ 4 ตุลาคม 2548)	307 308 311 313 และ 315 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ 264 และ 268 แห่งประมวล กฎหมายอาญา	เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2557 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษ จำเลยที่ 1 จำคุก 12 ปี 66 เดือน ปรับ 1,507,500 บาท จำเลยที่ 2 จำคุก 10 ปี 54 เดือน ปรับ 1,256,000 บาท จำเลยที่ 3 จำคุก 10 ปี 54 เดือน ปรับ 1,256,000 บาท จำเลยที่ 4 ปรับ 1,000 บาท จำเลยที่ 5 จำคุก 4 เดือน ปรับ 1,000 บาท และ จำเลยที่ 6 จำคุก 4 เดือน ปรับ 1,000 บาท โดยโทษจำคุกของจำเลยที่ 1 2 3 5 และ 6 ให้รอ การลงโทษมีกำหนดรายละเอียด 2 ปี
1.3 ผู้ต้องหาร่วมกันกระทำหรือยินยอมให้ จัดทำบัญชีไม่ถูกต้องไม่ตรงต่อความเป็นจริง โดยการรับรู้รายได้จากการให้บริการศึกษา ความเป็นไปได้และจัดหาแหล่งเงินให้แก่ โครงการก่อสร้าง ในงบการเงินประจำปี 2547 โดยไม่มีการปฏิบัติกันจริง (กล่าวโทษ 8 พฤศจิกายน 2549)	306 312 และ 315 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ และ มาตรา 83 และ 343 แห่ง ประมวลกฎหมายอาญา	วันที่ 29 ธันวาคม 2557 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษ จำเลยที่ 1 ที่ 2 ที่ 3 และ ที่ 4 จำคุกคนละ 8 ปี โดยไม่รอการลงโทษ และให้จำเลยที่ 1 คืนเงิน ให้ผู้เสียหายจำนวน 878,169.19 บาท

2. กรณีการสร้างราคาหลักทรัพย์ จำนวน 1 คดี

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
ผู้ต้องหากระทำการซื้อขายหุ้น ในลักษณะ อำพรางและต่อเนื่อง อันเป็นผลทำให้การ ซื้อขายหุ้นนั้นผิดไปจากสภาพปกติของตลาด เพื่อจูงใจให้บุคคลทั่วไปเข้าทำการซื้อขายหุ้น ดังกล่าว (กล่าวโทษ 28 ธันวาคม 2553)	243(1) ประกอบมาตรา 244 และมาตรา 243(2) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ และ มาตรา 86 แห่งประมวล กฎหมายอาญา	วันที่ 4 มีนาคม 2557 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษา ยืนตามคำพิพากษาศาลชั้นต้นที่ยกฟ้องจำเลยที่ 2 และที่ 3 ซึ่งเป็นผู้สนับสนุน (คดียุติ)

3. กรณีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต จำนวน 1 คดี

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
ผู้ต้องหาประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับ อนุญาต (กล่าวโทษ 26 กรกฎาคม 2554)	90 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ	วันที่ 8 กรกฎาคม 2557 ศาลอุทธรณ์พิพากษา ลงโทษจำคุกจำเลย 2 ปี ค่าให้การของจำเลย เป็นประโยชน์แก่การพิจารณาลดโทษ 1 ใน 3 คงจำคุก 1 ปี 4 เดือน โดยไม่รอกการลงโทษ (อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา)

4. กรณีการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต จำนวน 3 คดี

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
4.1 ผู้ต้องหาประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า โดยไม่ได้รับอนุญาต (กล่าวโทษ 26 มิถุนายน 2551)	16 แห่ง พ.ร.บ. สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า ฯ พ.ศ. 2546	วันที่ 25 มีนาคม 2557 ศาลอาญามีคำพิพากษา ลงโทษจำเลยทั้ง 8 คน จำคุกคนละ 2 ปี 6 เดือน และปรับคนละ 27,200 บาท โดยโทษจำคุก ให้รอกการลงโทษ 3 ปี (คดียุติ)
4.2 ผู้ต้องหาประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า โดยไม่ได้รับอนุญาต (กล่าวโทษ 20 กันยายน 2556)		วันที่ 7 กรกฎาคม 2557 ศาลอาญามีคำพิพากษา ลงโทษจำคุกจำเลยที่ 2 เป็นเวลา 6 เดือน และ ปรับจำเลยที่ 1 และ 2 คนละ 20,000 บาท โดยโทษจำคุกให้รอกการลงโทษ 2 ปี (คดียุติ)
4.3 ผู้ต้องหาประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า โดยไม่ได้รับอนุญาต (กล่าวโทษ 7 สิงหาคม 2550)		วันที่ 31 กรกฎาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพได้ มีคำพิพากษายกฟ้องจำเลยซึ่งเป็นผู้บริหารของ บริษัท (คดียุติ)

5.คดีบริษัทจดทะเบียนส่งงบการเงินหรือรายงานทางการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามประกาศกำหนดจำนวน 19 คดี (คดีถึงที่สุดทุกคดี)

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
5.1 งบการเงินไตรมาสที่ 4 ประจำปี 2555 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2555 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2555 (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี 2555 ผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษ เช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 31 กรกฎาคม 2556)	- บริษัทฝ่าฝืนมาตรา 56 และ มาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ - ผู้บริหารฝ่าฝืนมาตรา 300 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ	วันที่ 19 มีนาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้ พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองเป็นเงินรายละ 145,900 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5.2 งบการเงินไตรมาสที่ 4 ประจำปี 2555 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2555 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2555 (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี 2555 ผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 31 กรกฎาคม 2556)		วันที่ 22 มีนาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้ พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 173,750 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 1,500 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5.3 งบการเงินไตรมาสที่ 4 ประจำปี 2555 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2555 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2555 (แบบ 56-1) และงบการเงินไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 9 กันยายน 2556)		วันที่ 31 มีนาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้ พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 125,600 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 300 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5.4 งบการเงินไตรมาสที่ 4 ประจำปี 2555 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2555 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2555 (แบบ 56-1) รายงานประจำปี 2555 (แบบ 56-2) และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 31 กรกฎาคม 2556)		วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้ พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 168,500 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5.5 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2555 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2555 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 31 กรกฎาคม 2556)		วันที่ 26 มีนาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้ พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 55,100 บาท

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
5.6 งบการเงินไตรมาสที่ 1 และ 2 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 19 กันยายน 2556)	- บริษัทฝ่าฝืนมาตรา 56 และ มาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ - ผู้บริหารฝ่าฝืนมาตรา 300 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ	วันที่ 14 พฤษภาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองเป็นเงินรายละ 83,600 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5.7 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2555 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2555 (แบบ 56-1) รายการทางการเงินสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 18 กันยายน 2556)		วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 116,100 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5.8 งบการเงินไตรมาสที่ 1 และ 2 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 25 ตุลาคม 2556)		วันที่ 24 มีนาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 70,100 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5.9 งบการเงินไตรมาสที่ 1 และ 2 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 25 ตุลาคม 2556)		วันที่ 19 มีนาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองเป็นเงินรายละ 173,750 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 1,500 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5.10 งบการเงินไตรมาสที่ 1 และ 2 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 22 ตุลาคม 2556)		วันที่ 14 พฤษภาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 83,500 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5.11 รายการทางการเงินสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 3 ตุลาคม 2556)		วันที่ 30 พฤษภาคม 2556 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองเป็นเงินรายละ 83,500 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5.12 งบการเงินทางการเงินสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 17 ธันวาคม 2556)		วันที่ 24 มีนาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงิน 178,500 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 500 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ**มาตรา****คำพิพากษา**

5.13 งบการเงินไตรมาสที่ 4 ประจำปี 2555 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2555 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2555 (แบบ 56-1) รายงานประจำปี 2555 (แบบ 56-2) งบการเงินไตรมาสที่ 1 และ 2 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 2 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 14 พฤศจิกายน 2556)

5.14 งบการเงินไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 4 กุมภาพันธ์ 2557)

5.15 งบการเงินไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 10 มกราคม 2557)

5.16 งบการเงินไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 7 กุมภาพันธ์ 2557)

5.17 งบการเงินไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 7 กุมภาพันธ์ 2557)

5.18 รายงานประจำปี 2555 (แบบ 56-2) และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 8 มีนาคม 2557)

5.19 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2555 (แบบ 56-1) และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 16 มีนาคม 2557)

- บริษัทฝ่าฝืนมาตรา 56 และ
มาตรา 199 ประกอบมาตรา 56
แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ
- ผู้บริหารฝ่าฝืนมาตรา 300
แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ

วันที่ 12 มีนาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยที่ 1 และ 2 เป็นเงินรายละ 166,300 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 1,000 บาท และปรับจำเลยที่ 3 เป็นเงิน 104,300 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 1,000 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

วันที่ 29 กรกฎาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 71,200 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 200 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

วันที่ 27 มิถุนายน 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 32,500 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

วันที่ 7 ตุลาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 343,000 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 1,000 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

วันที่ 27 พฤษภาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 29,300 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

วันที่ 19 พฤศจิกายน 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 60,750 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 500 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

วันที่ 17 กันยายน 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 200,000 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 1,000 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2555	2556	2557
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ^{1/}	1,391.93	1,298.71	1,497.67
มูลค่าซื้อขายทั้งหมด (ล้านบาท)	7,615,638	11,777,210	10,193,179
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	31,084	48,070	41,605
อัตรากារหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{2/}	75.26	100.97	80.41
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท) ^{1/}	11,831,448	11,496,765	13,856,283
จำนวนบริษัทจดทะเบียน ^{1/}	477	489	502
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน ^{1/}	948	1,099	1,592
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า) ^{1/}	18.25	14.60	17.81
ราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (เท่า) ^{1/}	2.41	2.02	2.13
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ) ^{1/}	2.98	3.24	2.94

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ^{1/} ณ สิ้นเวลา

$$^2/ \text{อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย} = \left(\frac{\text{มูลค่าซื้อขาย}}{\text{มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเฉลี่ย}} \right) \times 100$$

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ประเภทผู้ลงทุน	2555	2556	2557
มูลค่าซื้อขายสุทธิ^{1/}			
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	-24,302	108,163	71,424
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	7,256	-1,723	3,581
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	-59,342	87,471	-38,421
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	76,388	-193,911	-36,584
มูลค่าซื้อขายรวม^{2/}	15,231,276	23,554,420	20,386,358
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	1,229,402	2,099,097	1,944,010
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	2,050,721	3,091,690	1,925,982
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	8,124,145	13,021,186	12,049,002
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	3,827,007	5,342,447	4,467,364
สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม (ร้อยละ)^{3/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	8.1	8.9	9.5
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	13.5	13.1	9.5
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	53.3	55.3	59.1
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	25.1	22.7	21.9

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ^{1/} มูลค่าซื้อขายสุทธิ = มูลค่าซื้อ - มูลค่าขาย

^{2/} มูลค่าซื้อขายรวม = มูลค่าซื้อ + มูลค่าขาย

$$^3/ \text{สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม} = \left(\frac{\text{มูลค่าซื้อ} + \text{มูลค่าขาย}}{\text{มูลค่าซื้อและขายทั้งตลาด}} \right) \times 100$$

สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

	2555	2556	2557
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ^{1/}	415.68	356.80	700.05
มูลค่าซื้อขายทั้งหมด (ล้านบาท)	298,929	553,459	946,112
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	1,220	2,259	3,862
อัตรากារหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{2/}	284.25	356.63	338.63
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท) ^{1/}	133,017	177,365	383,075
จำนวนบริษัทจดทะเบียน ^{1/}	81	95	111
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน ^{1/}	100	127	150
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า) ^{1/}	22.80	28.32	69.63
ราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (เท่า) ^{1/}	3.24	2.69	5.64
อัตรารอเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ) ^{1/}	1.58	1.46	0.87

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ^{1/} ณ สิ้นเวลา

$$^2/ \text{อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย} = \left(\frac{\text{มูลค่าซื้อขาย}}{\text{มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเฉลี่ย}} \right) \times 100$$

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ประเภทผู้ลงทุน	2555	2556	2557
มูลค่าซื้อขายสุทธิ ^{1/}			
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศไทย	-614	-561	-1,814
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-72	-20	20
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศไทย	177	1,372	906
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	509	-791	888
มูลค่าซื้อขายรวม ^{2/}	597,857	1,106,917	1,892,224
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศไทย	1,405	5,106	7,169
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	6,320	18,416	7,359
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศไทย	580,586	1,065,160	1,834,252
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	9,546	18,235	43,444
สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม (ร้อยละ) ^{3/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศไทย	0.2	0.5	0.4
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1.1	1.7	0.4
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศไทย	97.1	96.2	96.9
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	1.6	1.6	2.3

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ^{1/} มูลค่าซื้อขายสุทธิ = มูลค่าซื้อ - มูลค่าขาย

^{2/} มูลค่าซื้อขายรวม = มูลค่าซื้อ + มูลค่าขาย

$$^3/ \text{สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม} = \left(\frac{\text{มูลค่าซื้อ} + \text{มูลค่าขาย}}{\text{มูลค่าซื้อและขายทั้งตลาด}} \right) \times 100$$

สถิติสำคัญตลาดตราสารหนี้ไทย

	2555	2556	2557p
Government Bond Total Return Index ^{1/}	219.23	223.90	244.94
Average Government Bond Yield (ร้อยละ) ^{1/}	3.28	3.92	3.18
Investment Grade Corp. Bond Total Return Index ^{1/}	184.39	191.59	204.39
Average Investment Grade Corp. Bond Yield (ร้อยละ) ^{1/}	4.56	4.19	3.38
มูลค่าซื้อขาย (ล้านบาท) ^{2/}			
ตราสารหนี้ภาครัฐ	19,774,230	20,896,779	18,867,218
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	19,348,310	20,362,200	18,238,424
พันธบัตรต่างประเทศ	403,228	498,255	592,560
พันธบัตรต่างประเทศ	22,692	36,324	36,234
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท) ^{2/}	80,711	85,293	77,009
อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{3/}			
ตราสารหนี้ภาครัฐ	252.04	237.84	206.43
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	307.69	294.73	260.91
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	27.44	28.16	28.97
พันธบัตรต่างประเทศ	25.82	33.76	34.86
มูลค่าหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียนคงค้าง (ล้านบาท) ^{1/}			
ตราสารหนี้ภาครัฐ	8,579,961	8,991,819	9,287,288
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	6,825,611	6,991,899	6,988,684
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	1,655,656	1,883,446	2,207,230
พันธบัตรต่างประเทศ	98,694	116,474	91,374
จำนวนหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียน ^{1/}			
ตราสารหนี้ภาครัฐ	2,302	2,358	2,879
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	639	647	622
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	1,627	1,667	2,218
พันธบัตรต่างประเทศ	36	44	39
สัดส่วนมูลค่าซื้อขาย (ร้อยละ)			
ระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้	100.00	100.00	100.00
ระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้และลูกค้า	34.55	32.22	28.80
ระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้และลูกค้า	65.45	67.78	71.19
สถาบันการเงินที่ไม่มีใบอนุญาตค้าตราสารหนี้	2.21	1.49	2.58
กองทุนรวม	35.88	36.15	43.68
บริษัทประกัน	3.01	2.82	3.29
บริษัทในประเทศ	6.86	6.90	4.67
บริษัทต่างประเทศ	12.49	11.99	9.46
รายย่อย	0.33	0.17	0.21
อื่น ๆ	4.67	8.27	7.32

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

หมายเหตุ: ^{1/} ณ สิ้นเวลา

^{2/} เฉพาะ outright trading value

^{3/} อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย = $\left(\frac{\text{มูลค่าซื้อขาย}}{\text{มูลค่าหลักทรัพย์คงค้างเฉลี่ย}} \right) \times 100$

p = ข้อมูลเบื้องต้น

สถิติสำคัญตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หน่วย : สัญญา

	2555	2556	2557
SET50 Index Futures			
สถานะคงค้าง*	36,920	37,496	177,704
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	16,467	23,217	58,790
SET50 Index Options			
สถานะคงค้าง*	1,569	1,640	3,543
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	221	267	444
Single Stock Futures			
สถานะคงค้าง*	154,366	282,282	704,176
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	8,849	34,350	80,100
Metal Futures			
สถานะคงค้าง*	33,312	13,485	19,819
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	14,927	9,014	6,293
Interest Rate Futures			
สถานะคงค้าง*	–	–	–
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	0.1	–	–
Brent Crude Oil Futures			
สถานะคงค้าง*	744	253	449
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	603	189	133
USD Futures			
สถานะคงค้าง*	12,065	5,622	12,496
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	2,751	976	1,265
Sector Index Futures			
สถานะคงค้าง *	5	–	–
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	4	–	–

ที่มา: บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)

หมายเหตุ: * ณ สิ้นเวลา

จำนวนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน

หน่วย : สัญญา

	2555	2556	2557
จำนวนสัญญาซื้อขายรวม ^{1/}	20,915,854	33,328,252	72,042,300
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	8,129,210	11,972,926	25,916,251
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	11,168,449	18,672,749	39,769,129
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	1,618,195	2,682,577	6,356,920
สัดส่วนจำนวนสัญญาซื้อขายรวม (ร้อยละ) ^{2/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	38.87	35.94	35.98
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	53.40	56.02	55.20
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	7.74	8.04	8.82

ที่มา: บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)

หมายเหตุ: ^{1/} จำนวนสัญญาซื้อขายรวม = จำนวนสัญญาซื้อ + จำนวนสัญญาขาย

$$^2/ \text{ สัดส่วนจำนวนสัญญาซื้อขายรวม} = \left(\frac{\text{จำนวนสัญญาซื้อ} + \text{จำนวนสัญญาขาย}}{\text{จำนวนสัญญาซื้อขายทั้งตลาด}} \right) \times 100$$

รายงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการควบคุมภายใน ในการจัดทำรายงานการเงิน

คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำกับดูแลการดำเนินงานของสำนักงาน โดยได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงินที่มีความเหมาะสมและเพียงพอ และมีประสิทธิผลตามเกณฑ์ในกรอบการควบคุมภายในซึ่งกำหนดโดย The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) เพื่อให้ความเชื่อมั่นได้อย่างมีเหตุผลว่า รายงานการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วนและจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และสามารถค้นพบจุดอ่อนเพื่อป้องกันการดำเนินการที่ผิดปกติที่เป็นสาระสำคัญได้ทันต่อเวลา

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มอบหมายคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบการสอบทานคุณภาพของรายงานการเงินและประสิทธิผลของการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงิน และรายงานความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องนี้ได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีด้วยแล้ว

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้พิจารณารายงานการสอบทานคุณภาพของรายงานการเงินและประสิทธิผลของการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงินปี 2557 และมีความเห็นว่า งบการเงินของสำนักงานจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม ตลอดจนมีความระมัดระวังในการใช้ดุลยพินิจและจัดทำประมาณการที่สมเหตุสมผล รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีความเห็นว่า การควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงินของสำนักงานโดยรวมมีประสิทธิผลและสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินของสำนักงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 เชื่อถือได้



(นายอัครา จารุจินดา)
ประธานกรรมการ



(นายวสวา ไสค์ติยานุรักษ์)
เลขาธิการ

ตลาดทุนไทยมีมาตรฐานในระดับสากล
พร้อมรับการแข่งขัน

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบปี 2557

คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจหน้าที่ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ ในการกำกับดูแลและตรวจสอบการบริหารงานของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เป็นไปตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และกฎหมายฉบับอื่น ๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน รวมทั้งการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง และธรรมาภิบาลของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนให้ความเห็นและข้อเสนอแนะอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี การบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายในเพื่อให้เชื่อมั่นว่าการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นไปอย่างเหมาะสม มีความโปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้

ทั้งนี้ ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบแต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบด้วยกรรมการ ก.ล.ต. ที่เป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ มีความเป็นอิสระจำนวน 3 คน คือ นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ ประธานกรรมการตรวจสอบ นายวิกรม คุ้มไพโรจน์ กรรมการตรวจสอบ และนางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย กรรมการตรวจสอบ ซึ่งดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2557 แทนนายนนทพล นิยมสมบุญ กรรมการตรวจสอบซึ่งดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2557

ปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมตามวาระที่กำหนดรวม 13 ครั้งโดยมีองค์ประชุมครบทุกครั้ง มีการติดตามการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบ และจัดทำรายงานการประชุมอย่างครบถ้วน ชัดเจน และมีการประชุมเฉพาะคณะกรรมการตรวจสอบกับเลขาธิการและรองเลขาธิการ 1 ครั้ง เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับงานตรวจสอบภายในการบริหารงานของสำนักงาน และการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นประจำทุกไตรมาส และรายงานผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบแบบรายคณะเป็นประจำทุกปี

ผลการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการกำกับดูแลและตรวจสอบการบริหารงานของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีสาระสำคัญของการปฏิบัติหน้าที่ในปี 2557 ดังนี้

1. งานด้านการสอบทวนรายงานการเงิน

สอบทานคุณภาพของรายงานการเงินและประเมินประสิทธิผลของการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงิน เพื่อให้เชื่อมั่นว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงินที่มีความเหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิผล รวมทั้งงบการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน และจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. งานด้านการควบคุมภายในและการปฏิบัติตามกฎหมาย

สอบทานการปฏิบัติงานด้านต่าง ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักการควบคุมภายในตามมาตรฐานสากลของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (“COSO”) โดยในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในในการสอบทานประสิทธิผล ความเพียงพอ เหมาะสมของการควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมาย และความเป็นมาตรฐานเดียวกันของการปฏิบัติงานในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้ (1) การบริหารจัดการเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (2) การนำระบบ Checking System for Drafting Status (CSDS) มาใช้ประกอบกระบวนการจัดทำประกาศและการดำเนินการเกี่ยวกับการรับฟังความคิดเห็น (3) การควบคุมทั่วไปและการบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (4) การปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์เรื่องแนวนโยบายและแนวปฏิบัติในการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของหน่วยงานของรัฐ พ.ศ. 2553 (5) การติดตามผล

การตรวจสอบเรื่องกระบวนการพิจารณาความผิดเกี่ยวกับ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ในเรื่องการกระทำอันไม่เป็นธรรม เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์และกระบวนการลงโทษทางการบริหาร (administrative sanction) ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะที่สำคัญในเรื่องการปรับปรุงการบริหารจัดการงานตรวจสอบการกระทำผิด ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

3. งานด้านบริหารความเสี่ยง

ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง กำหนดให้จัดทำแผนงานตรวจสอบประจำปีตามฐานความเสี่ยง โดยอ้างอิงและพิจารณากำหนดแผนงานตรวจสอบให้สอดคล้องกับแผนการบริหารความเสี่ยงองค์กรและแผนกลยุทธ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และให้สอบทานประสิทธิผลของกระบวนการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้ความเชื่อมั่นว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ระบุความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญครบถ้วน มีแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม

4. งานด้านธรรมาภิบาล

สอบทานและให้ความเห็นเกี่ยวกับธรรมาภิบาลของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาและให้ความเห็นเรื่องนโยบาย ก.ล.ต. องค์กรปลอดคอร์รัปชัน และเรื่องแนวทางการพัฒนา ก.ล.ต. เป็นองค์กรแห่งความยั่งยืน และพิจารณารายงานผลการประเมินของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในในเรื่อง (1) การประเมินสถานะจรรยาบรรณของสำนักงาน (2) การตรวจสอบรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการกำกับ ตลาดทุน (3) การทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ และ (4) การประเมินผลคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2557 แบบรายคณะ ซึ่งผลการประเมินโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดีมาก

5. งานด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในของหน่วยงานตรวจสอบภายใน

กำกับดูแลการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในตามแผนงานตรวจสอบประจำปี โดยติดตามผลการปฏิบัติงาน เป็นรายไตรมาส และผลการดำเนินงานในรอบปี และให้ข้อเสนอแนะเพื่อพัฒนาคุณภาพและเพิ่มคุณค่างาน ตรวจสอบภายในตามมาตรฐานสากลการปฏิบัติงานวิชาชีพการตรวจสอบภายในของ The Institute of Internal Auditors และหน่วยงานอ้างอิงอื่น รวมทั้งเห็นชอบ (1) แผนพัฒนางานตรวจสอบด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Audit Road Map) (2) แนวทางการพัฒนาความรู้ความสามารถของผู้ตรวจสอบภายใน (3) การพัฒนาตัวชี้วัดความสำเร็จของการปฏิบัติงานตรวจสอบ และ (4) การกำหนดมาตรฐานการปฏิบัติงานตรวจสอบภายใน ด้านต่าง ๆ และกำหนดให้มีการประเมินคุณภาพการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในตามมาตรฐานสากลโดยผู้ประเมิน จากภายนอก ในปี 2558

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของสำนักงานโดยส่วนใหญ่ มีความเพียงพอและเหมาะสม สำหรับการควบคุมภายในบางส่วนที่ต้องปรับปรุงสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องรวมทั้งมีการปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับมีนโยบายและแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาล ที่ครบถ้วนและสอดคล้องกับมาตรฐานสากล และมีงบการเงินที่จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยได้ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม ตลอดจนมีความระมัดระวังในการใช้ดุลยพินิจและจัดทำประมาณการ ที่สมเหตุสมผล มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน



(นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ)
ประธานกรรมการตรวจสอบ

ตลาดทุนไทยร่วมสร้างความยั่งยืน
แก่เศรษฐกิจ และสังคมของประเทศ



รายงานของผู้สอบบัญชี

เสนอ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ตรวจสอบงบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควร ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ปฏิบัติตามตรวจสอบ ตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณรวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณการควบคุมภายใน ที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

ความเห็น

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(นางสาวชมณัญญ์ จิตราวิริยะกุล)
ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบการเงินที่ 3

(นางสรัญญา โคนอ่อน)
ผู้อำนวยการกลุ่ม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2557	2556
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4	225,747,200.25	106,819,548.07
เงินลงทุนระยะสั้น	5	4,673,487,817.76	4,322,813,549.73
รายได้ค้างรับ	6	476,433,206.15	425,761,854.79
ลูกหนี้-กรมสรรพากร		-	2,627,595.35
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		9,724,690.62	12,754,966.25
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		5,385,392,914.78	4,870,777,514.19
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานและลูกจ้าง		8,433,560.00	12,974,814.07
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	7	1,165,406,191.46	1,206,748,899.56
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8	40,835,819.02	32,811,513.86
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		256,752.76	9,003,202.76
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,214,932,323.24	1,261,538,430.25
รวมสินทรัพย์		6,600,325,238.02	6,132,315,944.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2557	2556
หนี้สินและส่วนของทุน			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้ทั่วไป		55,891,580.47	112,677,576.93
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		26,970,804.51	33,323,442.89
เจ้าหนี้-กรมสรรพากร		5,286,100.10	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		1,351,734.94	4,210,570.45
รวมหนี้สินหมุนเวียน		89,500,220.02	150,211,590.27
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	9	276,143,735.54	182,246,884.18
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		21,530,389.29	20,560,033.58
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		297,674,124.83	202,806,917.76
รวมหนี้สิน		387,174,344.85	353,018,508.03
ส่วนของทุน			
ทุนประเดิม		1,250,532,337.10	1,250,532,337.10
เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	10.1	1,476,254,548.79	1,422,563,313.93
เงินสำรองเพื่อจัดหาที่จอดรถ	10.3	271,214,796.79	-
เงินสำรองทั่วไป	10.4	2,820,276,523.69	2,689,285,813.18
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย		404,071,847.61	482,291,115.16
องค์ประกอบอื่นของส่วนของทุน	11	(9,199,160.81)	(65,375,142.96)
รวมส่วนของทุน		6,213,150,893.17	5,779,297,436.41
รวมหนี้สินและส่วนของทุน		6,600,325,238.02	6,132,315,944.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายวรสว โสคติยานุรักษ์)
เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.



(นางสาวนิดาพร อัครธีระเกียรติ)
ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารทั่วไป

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2557	2556
รายได้			
รายได้ค่าธรรมเนียม	12.1	744,693,351.58	710,966,548.12
รายได้จากการให้บริการข้อมูล		191,985.00	2,129,453.13
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร		5,956,092.47	7,134,401.44
รายได้จากเงินลงทุน	12.2	144,186,292.82	124,619,131.98
รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์	12.3	470,482,618.45	517,337,750.51
รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้รับบริจาคจาก สคค.		–	1,090,700.00
รายได้อื่น		5,876,596.36	10,164,787.80
รวมรายได้		1,371,386,936.68	1,373,442,772.98
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและลูกจ้าง		670,394,865.71	596,302,070.18
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		267,658,055.02	264,105,972.77
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	13	89,349,872.45	84,434,849.73
รวมค่าใช้จ่าย		1,027,402,793.18	944,842,892.68
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน		343,984,143.50	428,599,880.30
รายได้และค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	14		
รายได้เพื่อการพัฒนาตลาดทุน		77,105,955.59	72,281,948.38
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		17,018,251.48	18,590,713.52
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		60,087,704.11	53,691,234.86
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย		404,071,847.61	482,291,115.16
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น			
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย		56,175,982.15	(91,033,148.18)
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		(26,394,373.00)	–
รายได้สูง(ต่ำ)กว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด		29,781,609.15	(91,033,148.18)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม		433,853,456.76	391,257,966.98

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนกองทุน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	ทุนประเมินมูลค่า	ส่วนเกินทุนจากการบริจาค	เงินสำรองทั่วไป				องค์ประกอบอื่นของส่วนกองทุน			รวม		
				เงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการ	เงินสำรองเพื่อจัดหาที่ดิน	เงินสำรองเพื่อจัดหาครุภัณฑ์	เงินสำรองเพื่อจัดหาสิ่งอำนวยความสะดวก	รวม	รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	ผลกำไร(ขาดทุน)รวมของปีก่อน		จากการวัดมูลค่าของส่วนกองทุนเงินลงทุนซื้อขาย	
ยอดคงเหลือ ณ 1 มกราคม 2556		1,250,532,337.10	1,090,700.00	-	-	1,357,265,735.57	1,591,970,896.69	712,497,962.65	2,304,468,859.34	450,114,532.20	25,658,005.22	25,658,005.22	5,389,130,169.43
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองทั่วไป		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการ	10.2	-	384,816,953.84	-	-	-	-	-	-	(384,816,953.84)	-	-	-
โอนสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการรวมทั้งเงินสำรองทั่วไป		-	-	(384,816,953.84)	-	384,816,953.84	-	-	-	-	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองเพื่อจัดหาที่ดิน		-	-	-	-	65,297,578.36	-	-	-	(65,297,578.36)	-	-	-
โอนส่วนเกินทุนจากการบริจาคเข้าเป็นรายได้		-	(1,090,700.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,090,700.00)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย		-	-	-	-	-	-	-	-	482,291,115.16	-	-	482,291,115.16
รายได้ต่ำกว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดอื่น		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91,033,148.18)	(91,033,148.18)	(91,033,148.18)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดสุทธิรวม		-	-	-	-	-	-	-	-	482,291,115.16	-	(91,033,148.18)	(91,033,148.18)
ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2556		1,250,532,337.10	-	-	-	1,422,563,313.93	1,591,970,896.69	1,097,314,916.49	2,689,285,813.18	482,291,115.16	(65,375,142.96)	(65,375,142.96)	5,779,297,436.41
ยอดคงเหลือยกมา ณ 1 มกราคม 2557		1,250,532,337.10	-	-	-	-	1,591,970,896.69	1,097,314,916.49	2,689,285,813.18	482,291,115.16	(65,375,142.96)	(65,375,142.96)	5,779,297,436.41
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองทั่วไป		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองเพื่อจัดหาที่ดิน	10.2	-	-	157,385,083.51	-	-	-	-	-	(157,385,083.51)	-	-	-
โอนสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการรวมทั้งเงินสำรองทั่วไป		-	-	(157,385,083.51)	-	-	-	157,385,083.51	-	-	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองเพื่อจัดหาที่ดิน		-	-	-	-	271,214,796.79	-	-	-	(271,214,796.79)	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองเพื่อจัดหาที่ดิน		-	-	-	-	53,691,234.86	-	-	-	(53,691,234.86)	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย		-	-	-	-	-	-	-	-	404,071,847.61	-	-	404,071,847.61
รายได้ต่ำกว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดอื่น		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนซื้อขาย		-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,175,982.15	56,175,982.15	56,175,982.15
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		-	-	-	-	(26,394,373.00)	-	-	(26,394,373.00)	-	-	-	(26,394,373.00)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดสุทธิรวม		-	-	-	-	-	-	-	-	404,071,847.61	-	56,175,982.15	433,853,456.76
ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2557		1,250,532,337.10	-	-	-	1,476,254,548.79	1,565,576,523.69	1,254,700,000.00	2,820,276,523.69	404,071,847.61	(9,199,160.81)	(9,199,160.81)	6,213,150,893.17

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	404,071,847.61	482,291,115.16
รายการปรับกระทบรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเป็นเงินสดรับ(จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
รายได้ดอกเบี้ย	(120,616,276.16)	(111,279,946.45)
รายได้เงินปันผล	(21,865,913.13)	(23,755,616.73)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(81,092,692.43)	(61,611,451.62)
กำไรจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	(1,937,902.93)
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	88,276,968.85	61,719,670.65
เงินสมทบผลประโยชน์ของพนักงาน	67,502,478.36	62,406,013.95
รายได้จากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ได้รับบริจาค	-	(1,090,700.00)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	336,276,413.10	406,741,182.03
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เงินฝากประจำระยะสั้น (สวัสดิการ)	9,633,600.00	3,964,000.00
รายได้ค่าธรรมเนียม และรายได้อื่น ๆ ค้างรับ	(52,203,614.36)	(61,778,775.24)
เงินยืมโดยตรง	(130,856.51)	(172,906.00)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3,161,132.14	(7,962,451.23)
จ่ายเงินให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และลูกจ้าง	4,541,254.07	2,360,259.00
ลูกหนี้-กรมสรรพากร	7,295,543.68	(2,627,595.35)
เงินมัดจำและเงินประกันสัญญา (ลูกหนี้)	8,746,450.00	(50,000.00)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้ทั่วไป	926,260.61	6,715,529.02
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(6,352,638.38)	20,799,852.32
รายได้รับล่วงหน้า	121,775.00	(171,613.26)
เจ้าหนี้-กรมสรรพากร	618,151.77	(2,431,866.28)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(2,920,610.51)	(1,167,546.03)
เงินประกันจากลูกจ้างทดลองงาน	(60,000.00)	(40,000.00)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	309,652,860.61	364,178,068.98

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	2557	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากการถอนเงินลงทุนจากกองทุนส่วนบุคคล	69,189,440.47	220,000,000.00
ลงทุนเพิ่มในกองทุนส่วนบุคคล	(462,113,577.55)	(671,426,011.69)
เงินสดรับจากการลงทุนในเงินฝากประจำ	94,000,000.00	56,000,000.00
เงินสดรับจากการไถ่ถอนพันธบัตรระยะสั้น	-	34,680,673.50
ดอกเบี้ยรับ	122,148,539.16	112,724,844.37
เงินปันผลรับ	21,865,913.13	23,755,616.73
เงินสดรับสุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุน	81,092,692.43	61,611,451.62
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	1,949,320.00
รับเงินมัดจำและเงินประกัน	970,355.71	7,860,929.04
เงินสดรับคืนจากเงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	9,201,391.66
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(27,013,372.72)	(211,730,212.75)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(13,657,600.00)	(2,115,324.50)
เงินสดจ่ายค่ารัถถอนอาคารเช่า	-	(10,501,655.50)
จ่ายชำระหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(9,664,304.00)	-
จ่ายชำระหนี้จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(67,543,295.06)	(37,483,287.85)
จ่ายชำระหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(2,380,750.00)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(190,725,208.43)	(407,853,015.37)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	118,927,652.18	(43,674,946.39)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	106,819,548.07	150,494,494.46
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	225,747,200.25	106,819,548.07
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด		
รายการที่ไม่มีผลกระทบต่อกระแสเงินสด		
ซื้อหลักทรัพย์ที่ยังมิได้ชำระเงินสด	5,207,748.80	9,664,304.00
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ยังมิได้ชำระเงินสด	14,287,593.19	96,297,743.91
รวม	19,495,341.99	105,962,047.91

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

1. ข้อมูลทั่วไป

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2535 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ) เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ โดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ข้อบังคับต่าง ๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้อง

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
- ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ และองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- การป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

สำนักงานมีสถานประกอบการตั้งอยู่ที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินของสำนักงาน

งบการเงินของสำนักงานได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความรวมถึง มาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 รวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี โดยบันทึกตามเกณฑ์คงค้างและใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นที่กล่าวไว้เป็นการเฉพาะในนโยบายการบัญชีข้ออื่น นอกจากนี้ สำนักงานใช้นโยบายการบัญชี และวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ใช้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

2.2 มาตรฐานการบัญชีใหม่ มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง

มีผลบังคับใช้สำหรับระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 และสำนักงานยังไม่ได้นำมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ มีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557)

ฉบับที่ 1	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	ภาษีเงินได้

ฉบับที่ 16	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	รายได้
ฉบับที่ 19	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า
ฉบับที่ 29	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10		เรื่อง	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11		เรื่อง	การร่วมการงาน
ฉบับที่ 12		เรื่อง	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13		เรื่อง	การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	สัญญาเช่าดำเนินงาน – สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	ภาษีเงินได้ – การเปลี่ยนแปลงสภาพทางภาษีของกิจการหรือผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	รายได้ – รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	เรื่องสิทธิในสวนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอนการบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557) เรื่องการรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	งบการเงินระหว่างกาล และการด้อยค่า
ฉบับที่ 12	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14		เรื่อง	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ ของรายการเหล่านี้สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18	(ปรับปรุง 2557)	เรื่อง	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20		เรื่อง	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 และสำนักงาน
ยังไม่ได้นำมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ มีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง สัญญาประกัน

ผู้บริหารของสำนักงาน ได้ประเมินและเห็นว่า มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐาน
การบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสด เช็ครอนำฝาก เงินฝากธนาคารที่มีสภาพคล่องสูง (ซึ่งไม่มีข้อจำกัดในการใช้)
หรือเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือ มีกำหนดระยะเวลาถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มา และ
พร้อมที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดในจำนวนที่ทราบได้ รวมทั้งมีความเสี่ยงที่ไม่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงในมูลค่า โดยไม่มีวัตถุประสงค์
เพื่อการลงทุน

3.2 เงินลงทุน

3.2.1 การจัดประเภทเงินลงทุน

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้ ที่ถือไม่เกิน 1 ปี จัดเป็นประเภทเงินลงทุนระยะสั้น ส่วนเงินลงทุนที่ถือเกิน
1 ปี จัดเป็นประเภทเงินลงทุนระยะยาว

เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่ถือเป็นเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 2 กองทุน สำนักงานได้จ้างบุคคลภายนอกบริหาร
ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงาน ในการบริหารเงินกองทุนส่วนบุคคลนั้นบริหารอย่างอิสระ
โดยลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุนในความต้องการของตลาด และการลงทุนทางเลือกอื่น

3.2.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุนในความต้องการของตลาด และการลงทุนทางเลือกอื่นจัดเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาซื้อขายครั้งล่าสุดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อขายได้บันทึกเป็นผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายภายใต้รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ต้นทุนของเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนที่จำหน่าย คำนวณโดยใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนแสดงอยู่ในรายได้สูง(ต่ำ)กว่าค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

3.3 รายได้ค้างรับ

รายได้ค้างรับ แสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

3.4 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงด้วยราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้าง สินทรัพย์ที่สำนักงานก่อสร้างเอง ประกอบด้วยต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์ เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรื้อถอน การขนย้าย การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์ สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้น ให้ถือว่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีรูปแบบและอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันจะบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากหากกัน

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์คือ ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิ ที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยรับรู้สุทธิเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่สำนักงานจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดออกจากบัญชีด้วยมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง ยกเว้นอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ซึ่งคำนวณโดยวิธีผลรวมจำนวนปี เกณฑ์อายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	5 – 35	ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 – 10	ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 – 10	ปี
ยานพาหนะและอุปกรณ์	6	ปี

สำนักงานไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

3.5 สิทธิประโยชน์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์และค่าใช้จ่ายในการจัดซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์สำเร็จรูปที่อยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของสำนักงาน ซึ่งจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่าหนึ่งปี แสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม(ถ้ามี) โดยราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนี้ จะประกอบด้วยราคาซื้อและรายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามความประสงค์ ซึ่งค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ลิขสิทธิ์	10 ปี
รายจ่ายพัฒนาระบบ	5 ปี

3.6 การด้อยค่า

สินทรัพย์ของสำนักงานได้รับการทบทวนมูลค่าเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่ามีการด้อยค่าและในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เมื่อมีการกลับรายการ การประเมินมูลค่าของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ขึ้นเดียวกันกับที่เคยรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นและมีการด้อยค่าในเวลาต่อมา ในกรณีนี้รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

เมื่อมีการลดลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินเมื่อขายซึ่งได้บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นและมีความชัดเจนว่าสินทรัพย์ดังกล่าวมีการด้อยค่า ขาดทุนซึ่งเคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกบันทึกในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ โดยไม่ต้องปรับกับสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว ขาดทุนที่บันทึกในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จเป็นผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อกับมูลค่ายุติธรรมในปัจจุบันของสินทรัพย์หักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น ๆ ซึ่งเคยรับรู้แล้วในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

3.7 ผลประโยชน์ของพนักงาน

สำนักงานจ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อเป็นผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน ดังนี้

(ก) ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน (โครงการสมทบเงิน)

สำนักงานได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีชื่อว่า “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2536 โดยมีนโยบายการลงทุน 3 ทางเลือก เพื่อให้สมาชิกได้มีทางเลือกในการลงทุน สำนักงานมีหลักเกณฑ์การจ่ายเงินเข้ากองทุนโดยการหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่ง (ในอัตราร้อยละ 3 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินเดือนของสมาชิกแต่ละราย) และสำนักงานร่วมสมทบอีกส่วนหนึ่ง (ในอัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนของสมาชิกแต่ละรายที่สำนักงานได้จ่ายให้เป็นเงินเดือน) และมอบหมายให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อบริหารกองทุนดังกล่าว เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสำนักงาน บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

(ข) ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน (โครงการผลประโยชน์)

ภาระผูกพันของสำนักงานเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานภายใต้โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นรับรู้ในงบการเงินด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้เป็นรายปีโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

หนี้สินของสำนักงานเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากงานและหนี้สินผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นจำนวน 187.45 ล้านบาท สำนักงานเลือกรับรู้หนี้สินดังกล่าวทั้งจำนวนเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่นำมาตราฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 มาถือปฏิบัติ และรับรู้ภาระผูกพันที่เกิดขึ้นในแต่ละปีเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย รับรู้ภายใต้รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดอื่น
ในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด

3.8 การรับรู้รายได้

สำนักงานมีรายได้หลักและการรับรู้รายได้หลักแตกต่างกันไป ดังนี้

3.8.1 รายได้ค่าธรรมเนียม แยกตามจุดการรับรู้รายได้ดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบคำขอพร้อมทั้งชำระเงินค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ
- รายได้ค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับชำระเงินร้อยละสามสิบของจำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดไว้ ในวันที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และจะรับรู้รายได้ส่วนที่เหลือเมื่อแบบแสดงรายการดังกล่าวมีผลบังคับใช้ สำหรับค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการที่ต้องชำระตามส่วนของผู้ออกหุ้นรายปีรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง
- รายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบการ และรายได้ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต สำนักงานรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้าง
- รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบพร้อมทั้งรับชำระเงินค่าธรรมเนียม

3.8.2 รายได้เงินอุดหนุนเรียกเก็บจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน เพื่อเป็นการอุดหนุนตามอัตราที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด สำนักงานจะรับรู้รายได้เงินอุดหนุนตามเกณฑ์คงค้าง

3.8.3 รายได้จากเงินลงทุนและรายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ต่อไปนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงตามสัดส่วนของระยะเวลา
- รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล
- รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.9 การจัดการความเสี่ยงด้านการเงิน

สำนักงานมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงโดยกำหนดสัดส่วนการลงทุน ณ ระดับความเสี่ยงที่ค่า $Var_{\alpha_{0.05}} = 3\%$ (มีโอกาสน้อยกว่าร้อยละ 5 ที่จะขาดทุนเกินร้อยละ 3) และผลตอบแทนที่คาดหวังไม่ต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ สัดส่วนการลงทุนดังนี้ เงินลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ประกอบด้วย เงินฝาก และตราสารหนี้ในประเทศและต่างประเทศ ที่ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 และลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ประกอบด้วย เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวม commodity และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 40

3.10 สัญญาเช่าดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้ภายใต้รายได้และค่าใช้จ่ายโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่าตามเกณฑ์การปรับเพิ่มค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา

4. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556
เงินสด เช็ครอนำฝาก เงินสดย่อย	0.62	1.10
เงินฝากธนาคาร	80.74	80.76
พันธบัตร และตั๋วเงินคลัง	144.39	24.96
รวม	225.75	106.82

5. เงินลงทุนระยะสั้น ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556
บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล		
- เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์	3.10	33.10
- เงินฝากประจำ	100.00	180.00
- ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์ค้างรับ	0.54	31.64
- เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน และการลงทุนทางเลือกอื่น	4,188.66	3,595.22
- ดอกเบี้ย และเงินปันผลค้างรับ	27.22	25.25
	4,319.52	3,865.21
บริหารโดยสำนักงาน		
- เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	353.97	457.60
รวม	4,673.49	4,322.81

เงินฝากธนาคารอาคารสงเคราะห์ซึ่งเป็นเงินฝากที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี เป็นเงินที่สำนักงานฝากไว้เพื่อค้ำประกันการกู้ยืมเงินของพนักงานกับธนาคารอาคารสงเคราะห์ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการเคหะ จำนวนเงินที่ฝากไว้ ในปี 2557 เท่ากับ 108.97 ล้านบาท และในปี 2556 เท่ากับ 118.61 ล้านบาท

เงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และการลงทุนทางเลือกอื่น

หน่วย : ล้านบาท

	2557		2556	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารหนี้	3,440.85	3,492.31	2,641.03	2,709.31
ตราสารทุน	574.19	583.15	564.00	569.74
การลงทุนทางเลือกอื่น	104.48	113.20	326.24	316.17
	4,119.52	4,188.66	3,531.27	3,595.22
ดอกเบี้ยค้างรับของตราสารหนี้	27.00	27.00	23.00	23.00
เงินปันผลค้างรับของตราสารทุน	0.22	0.22	2.25	2.25

การลงทุนทางเลือกอื่นได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวม commodity และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

ตราสารหนี้ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556
หลักทรัพย์เพื่อขาย		
: พันธบัตร	1,859.25	1,402.31
: หุ้นกู้	1,521.23	1,280.00
: ตั๋วสัญญาใช้เงินและตราสารหนี้อื่น	111.83	27.00
รวม	3,492.31	2,709.31

6. รายได้ค้างรับ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ	1.66	3.20
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคารอาคารสงเคราะห์	0.97	1.16
รายได้ดอกเบี้ยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	0.35	0.02
รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์	138.32	84.40
ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต	333.57	334.57
ค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลรายปี	1.50	0.37
อื่น ๆ	0.06	2.04
รวม	476.43	425.76

7. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 56	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 57
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ราคาทุน)				
ที่ดิน	136.75	-	-	136.75
อาคาร	816.96	2.28	-	819.24
สิ่งปลูกสร้าง	0.72	-	-	0.72
ค่าปรับปรุงอาคาร	0.06	-	-	0.06
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	57.61	1.87	-	59.48
อุปกรณ์สำนักงาน	358.40	34.70	-	393.10
ยานพาหนะและอุปกรณ์	23.14	-	-	23.14
รวม	1,393.64	38.85	-	1,432.49
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม				
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	(18.99)	(23.62)	-	(42.61)
ค่าปรับปรุงอาคาร	(0.01)	(0.01)	-	(0.02)
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	(11.15)	(8.22)	-	(19.37)
อุปกรณ์สำนักงาน	(140.16)	(47.37)	-	(187.53)
ยานพาหนะและอุปกรณ์	(16.58)	(0.97)	-	(17.55)
รวม	(186.89)	(80.19)	-	(267.08)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,206.75			1,165.41
ค่าเสื่อมราคา	54.39			80.19

สำนักงานได้จดทะเบียนรับมอบการโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินและอาคาร เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2553 จำนวน 690 ล้านบาท อาคารดังกล่าวได้นำมาปรับปรุงและตกแต่งเพื่อใช้เป็นที่ทำการแห่งใหม่ของสำนักงาน โดยสำนักงานเริ่มใช้อาคารดังกล่าวในวันที่ 2 กรกฎาคม 2556

สำนักงานมีมูลค่าตามบัญชีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่ซึ่งเป็นมูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมในปี 2557 จำนวน 15.04 ล้านบาท และในปี 2556 จำนวน 82.51 ล้านบาท

8. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ประกอบด้วย

	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 56	เพิ่มขึ้น	ลดลง	หน่วย : ล้านบาท ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 57
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน				
ลิขสิทธิ์	72.40	13.93	–	86.33
รายจ่ายพัฒนาระบบ	7.53	–	–	7.53
ลิขสิทธิ์ระหว่างพัฒนา	–	2.18	–	2.18
รวม	79.93	16.11	–	96.04
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
ลิขสิทธิ์	(40.43)	(7.50)	–	(47.93)
รายจ่ายพัฒนาระบบ	(6.69)	(0.58)	–	(7.27)
รวม	(47.12)	(8.08)	–	(55.20)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	32.81			40.84
ค่าตัดจำหน่าย	7.32			8.08

9. การผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน ประกอบด้วย

	2557	2556
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม	74.98	112.47
รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายระหว่างงวด	(37.49)	(37.49)
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	37.49	74.98
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน ระหว่างงวด		
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน ณ วันต้นปี	182.25	119.84
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	37.49	37.49
หัก จ่ายชำระผลประโยชน์ของพนักงานระหว่างงวด	(0.46)	(0.49)
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	18.30	15.67
ต้นทุนดอกเบี้ย	12.17	9.74
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	26.39	–
ภาระผูกพัน ณ วันสิ้นปี	276.14	182.25
จำนวนเงินที่รับรู้ในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ดังนี้		
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	37.49	37.49
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	18.30	15.67
ต้นทุนดอกเบี้ย	12.17	9.74
รวม	67.96	62.90

	2557	2556
ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
อัตราคิดลด	4.3%	4.2%
อัตราเงินเฟ้อ	3.0%	3.0%
อัตรากำไรขึ้นเงินเดือน	5-12%	3-12%
อัตราเงินเพื่อค่ารักษาพยาบาล	6.0%	7.0%

**ผลกระทบจากอัตราต้นทุนค่ารักษาพยาบาลลดลงหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ต่อการผูกพันตามโครงการผลประโยชน์
ค่ารักษาพยาบาลปี 2557**

หน่วย : ล้านบาท

	อัตราเงินเพื่อค่ารักษาพยาบาล	
	ร้อยละ 5	ร้อยละ 7
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม	72.80	72.80
รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายระหว่างงวด	(36.40)	(36.40)
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	36.40	36.40
ส่วนประกอบของต้นทุนและภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ ค่ารักษาพยาบาลระหว่างงวด		
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	36.40	36.40
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	13.04	24.11
ต้นทุนดอกเบี้ย	9.04	15.88
รวม	58.48	76.39
หัก จ่ายผลประโยชน์	(0.46)	(0.46)
คงเหลือภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาล	58.02	75.93

10. เงินสำรอง

สำนักงานได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังให้กันเงินสำรองตามมาตรา 26 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ตามหนังสือที่ กค 1007/21406 ลงวันที่ 7 ธันวาคม 2554 และหนังสือที่ กค 1007/19634 ลงวันที่ 21 พฤศจิกายน 2556 โดยมีหลักเกณฑ์และวิธีการกันเงินสำรองแต่ละประเภทดังนี้

1. เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ให้กันเงินไว้เป็นลำดับแรกก่อนการกันเงินสำรองประเภทอื่น ๆ ในจำนวนเท่ากับจำนวนสุทธิของรายได้ที่จะนำเข้ากองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ได้แก่ รายได้จากเงินลงทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ค่าปรับทางการปกครองจาก พ.ร.บ. ชื่อขายล่วงหน้า และ พ.ร.บ. ทริสต์ หักด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาตลาดทุน เช่น การสร้างความรู้ความเข้าใจให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องผ่านสื่อต่างๆ เป็นต้น โดยในแต่ละปีให้กันเงินไว้ได้ไม่เกินจำนวนผลกำไรของสำนักงาน (รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย)

2. เงินสำรองที่มีวัตถุประสงค์เฉพาะ ประกอบด้วย 2 ส่วน ได้แก่

2.1 เงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวรให้กันเงินไว้เป็นลำดับถัดจากเงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ ก.ล.ต. ครั้งที่ 7/2555 เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2555 ปรับเพิ่มเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวรจาก 850 ล้านบาท เป็นเงิน 1,254.70 ล้านบาท ซึ่งมีผลสำหรับการกันเงินจากกำไร (รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย) ของปี 2556 และ 2557 โดยได้กันเงินไว้จนครบจำนวนแล้ว

2.2 เงินสำรองเพื่อจัดหาที่จอดรถให้กันเงินไว้เป็นลำดับถัดจากเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร โดยให้กันเงินไว้จนกว่าจะครบจำนวน 500 ล้านบาท

3. เงินสำรองทั่วไป ให้กันเงินไว้เป็นลำดับสุดท้ายจากกำไร (รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย) ที่เหลือหลังจากกันเงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุนและเงินสำรองที่มีวัตถุประสงค์เฉพาะแล้ว โดยให้กันเงินไว้จนกว่าจะครบจำนวน 4,107 ล้านบาท

ทั้งนี้ หากกันเงินสำรองได้ครบตามจำนวนที่ระบุแล้ว รายได้ที่เหลือจะนำส่งเป็นรายได้รัฐ ตามมาตรา 27 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และหลักเกณฑ์การกันเงินสำรองดังกล่าวให้มีผลตั้งแต่การกันเงินสำรองจากผลประกอบการของปี 2555 เป็นต้นไป โดยรายละเอียดของเงินสำรองประเภทต่าง ๆ มีดังนี้

10.1 เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท	
	2557	2556
ยอดยกมา	1,422.56	1,357.26
<u>บวก</u> จัดสรรเพิ่ม	53.69	65.30
รวม	1,476.25	1,422.56

10.2 เงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร ดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท	
	2557	2556
ยอดยกมา	-	-
<u>บวก</u> จัดสรรเพิ่ม	157.39	384.82
	157.39	384.82
<u>หัก</u> โอนเข้าสำรองทั่วไป	(157.39)	(384.82)
รวม	-	-

ณ วันที่ 1 มกราคม 2557 สำนักงานจัดสรรรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวรแล้วจำนวน 1,097.31 ล้านบาท และในปีนี้ได้มีการจัดสรรสำรองเพิ่มจากรายได้ที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายของปี 2556 จำนวน 157.39 ล้านบาท รวมเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวรทั้งสิ้น 1,254.70 ล้านบาท

10.3 เงินสำรองเพื่อจัดหาที่จอดรถ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556
ยอดยกมา	-	-
บวก จัดสรรเพิ่ม	271.21	-
รวม	271.21	-

10.4 เงินสำรองทั่วไป ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556
ยอดยกมา	2,689.29	2,304.47
บวก รับโอนจากเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร	157.39	384.82
	2,846.68	2,689.29
หัก ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย	(26.39)	-
รวม	2,820.29	2,689.29

รับโอนจากเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร จำนวน 157.39 ล้านบาท เนื่องจากมีการใช้จ่ายเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวรแล้ว

11. องค์กรประกอบอื่นของส่วนของคุณ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556
ยอดยกมาต้นงวด	(65.37)	25.66
การเปลี่ยนแปลงในระหว่างงวด	56.17	(91.03)
ยอดคงเหลือปลายงวด	(9.20)	(65.37)

องค์กรประกอบอื่นของส่วนของคุณ จำนวน 9.20 ล้านบาท เป็นผลแตกต่างที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ตามนโยบายการบัญชีของสำนักงาน ข้อ 3.2

12. รายได้ ประกอบด้วย

12.1 รายได้ค่าธรรมเนียม ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2557	2556
รายได้ค่าธรรมเนียมรายปี		
จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	251.06	263.03
จากการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน	115.79	108.07
จากบริษัทจดทะเบียน	80.01	71.16
จากการประกอบธุรกิจ LBDU	12.97	13.50
อื่น ๆ	38.50	39.00
รวม	498.33	494.76
รายได้ค่าธรรมเนียมประเภทอื่น	246.36	216.21
รวม	744.69	710.97

12.2 รายได้จากเงินลงทุน ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2557	2556
รายได้จากการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล		
รายได้ดอกเบี้ย	112.90	102.11
รายได้เงินปันผล	21.86	23.76
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	76.50	58.70
รวม	211.26	184.57
รายได้จากสำนักงานลงทุน	7.72	9.17
รวม	218.98	193.74
หัก รายได้จากเงินลงทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ¹	(74.79)	(69.12)
คงเหลือ	144.19	124.62

¹ รายการดังกล่าวยังไม่ได้รวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ในปี 2557 จำนวน 1.64 ล้านบาท ในปี 2556 จำนวน 1.12 ล้านบาท

12.3 รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556
รายได้เงินอุดหนุน		
เรียกเก็บตามมูลค่าซื้อขาย	445.58	493.24
เรียกเก็บตามมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน	22.90	22.10
เรียกเก็บในอัตราคงที่	2.00	2.00
รวม	470.48	517.34

13. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		
ค่าตอบแทนกรรมการ		
ผลประโยชน์คณะกรรมการ/อนุกรรมการ	18.96	19.93
ค่าตอบแทนผู้บริหาร		
เงินเดือน และผลประโยชน์ตอบแทนระยะสั้นอื่น ๆ	67.68	61.99
ผลประโยชน์ตอบแทนระยะยาว	2.71	2.51
รวม	89.35	84.43

14. รายได้และค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556
รายได้เพื่อการพัฒนาตลาดทุน		
รายได้จากเงินลงทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	76.43	70.24
ค่าปรับทางการปกครอง	0.68	2.04
รวม	77.11	72.28
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		
กิจกรรมการให้ความรู้กับผู้ลงทุนและอื่น ๆ	17.02	18.59
รวม	17.02	18.59

15. การผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

สำนักงานและ/หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและ/หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. ถูกฟ้องและเป็นคดี มีทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้อง จำนวน 227.43 ล้านบาท ดังนี้

1. กรณีถูกกล่าวหาว่ากระทำการโดยไม่ชอบด้วยกฎหมาย เนื่องจากไม่รับซื้อเข้าระบบข้อมูลรายชื่อผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ 1 คดี จำนวนทุนทรัพย์ 50 ล้านบาท โดยสำนักงานเห็นว่าผู้ฟ้องคดีมีลักษณะต้องห้ามที่กฎหมายกำหนดตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งคดีดังกล่าวศาลปกครองกลางได้ยกฟ้องแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองสูงสุด
2. กรณีถูกกล่าวหาว่าสั่งเพิกถอนการให้ความเห็นชอบเป็นผู้สอบบัญชีในตลาดทุนโดยไม่ชอบด้วยกฎหมายจำนวนทุนทรัพย์ 159.89 ล้านบาท ซึ่งคดีดังกล่าวศาลปกครองกลางได้ยกฟ้องแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองสูงสุด
3. กรณีถูกกล่าวหาว่าละเลยการปฏิบัติหน้าที่โดยไม่ดำเนินการตามข้อร้องเรียนกรณีราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนลดต่ำลงมาก จำนวนทุนทรัพย์ 0.48 ล้านบาท ปัจจุบันคดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง
4. กรณีถูกกล่าวหาว่ากระทำการละเมิด จำนวน 2 คดี มีจำนวนทุนทรัพย์ 17.06 ล้านบาท เนื่องจากผู้ฟ้องคดีไม่ได้รับเงินค่าใช้จ่ายในการทำงานจากผู้รับเหมาปรับปรุงอาคารสำนักงาน (บริษัท ธวัชชัยดีไซน์ จำกัด) โดยบริษัท สป่าเมค จำกัด เรียกค่าเสียหายจำนวนทุนทรัพย์ 4.56 ล้านบาท และบริษัท ดำรงค์ชัยโปรดักส์ จำกัด เรียกค่าเสียหาย จำนวนทุนทรัพย์ 12.50 ล้านบาท สำนักงานเห็นว่าสำนักงานมิได้มีมติสัมพันธ์กับผู้ฟ้องคดีหรือกระทำการใดที่จะเป็นการละเมิดตามข้อกล่าวอ้างของผู้ฟ้องคดี ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลแพ่ง

อย่างไรก็ดี สำนักงานและ/หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและ/หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปฏิบัติหน้าที่โดยพิจารณาข้อเท็จจริงอย่างรอบคอบและกระทำการใด ๆ ภายในกรอบที่กฎหมายกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด และได้ดำเนินการเป็นไปตามกรอบการพิจารณาที่กำหนดขึ้นและใช้บังคับกับทุกคนโดยเท่าเทียมกัน มิได้มีการเลือกปฏิบัติ และมีได้กระทำการใดไม่ชอบด้วยกฎหมาย จึงเชื่อมั่นว่าความน่าจะเป็นในการแพ้คดีและการชดใช้ค่าเสียหายที่อาจเกิดขึ้นของคดีดังกล่าวอยู่ในระดับที่เป็นไปได้น้อยสำนักงานจึงมิได้รับรู้ประมาณการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

16. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากเลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ผู้มีอำนาจของสำนักงานให้ออกงบการเงินเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2558

ตลาดทุนไทยเปิดกว้าง ตอบสนองความต้องการ
ระดมทุนและลงทุนที่หลากหลายจากนานาประเทศ

รายนามคณะกรรมการ

1. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า องค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ดังกล่าว
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) นายกำปนาท โลหเจริญวิเศษ | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้แทนสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน | อนุกรรมการ |
| เฉพาะกรณีที่เป็นกรพิจารณาหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง | |
| (8) นายอายุสม์ กฤษณามระ | อนุกรรมการ |
| เฉพาะกรณีที่เป็นกรพิจารณาหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน | |
| (9) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

2. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ประเภทตราสารทุน และการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง
 - (ก) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน
 - (ข) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
 - (ค) การออกหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ตาม (ก) หรือ (ข)
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|--|------------------------|
| (1) นายประทีป ยงวณิชย์ | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ชมรมวามิชนิกิจ) | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน | อนุกรรมการ |
| (7) นางภัทรพร มลิณทสูต | อนุกรรมการ |
| (8) นายสุชาติ บุญบรรเจิดศรี | อนุกรรมการ |
| (9) นางพันธ์ทิพย์ สุรทินท์ | อนุกรรมการ |
| (10) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลตราสารทุนและตราสารที่คล้ายทุน
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น และตราสารกึ่งทุน
หรือผู้อำนวยการที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการบริหาร
กิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

3. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และศุภก

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และศุภก รวมทั้งหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ดังกล่าว
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) นายประทีป ยงวณิชย์ (1 เมษายน – 15 พฤษภาคม 2557)
นางพรอนงค์ บุชราตระกูล (ตั้งแต่ 16 พฤษภาคม 2557) | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (5) นายอาสา อินทวิชัย | อนุกรรมการ |
| (6) นางสาวอาดา อิงคะวณิช | อนุกรรมการ |
| (7) นายกนต์ธีร์ ประเสริฐวงศ์ | อนุกรรมการ |
| (8) นายสาครเรศ คำวะลี | อนุกรรมการ |
| (9) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลหลักทรัพย์ ประเภทตราสารหนี้และศุภก | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ทั้งนี้ ลำดับที่ (7) – (8) เฉพาะกรณีที่เป็นกรพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับศุภก

ตั้ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

4. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ประเภทตราสารอนุพันธ์หรือที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารที่ซับซ้อน

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์หรือที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารที่ซับซ้อน รวมทั้งหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ดังกล่าว
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|--|------------------------|
| (1) นายประทีป ยงวณิชย์ (1 เมษายน – 15 พฤษภาคม 2557)
นางพรอนงค์ บุษราตระกูล (ตั้งแต่ 16 พฤษภาคม 2557) | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ชมรมวณิชธนกิจ) | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
เฉพาะกรณีที่เป็นการศึกษาหลักเกณฑ์
เกี่ยวกับตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือที่มีเงื่อนไขซับซ้อน | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เฉพาะกรณีที่เป็นการศึกษาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับตราสาร
ที่อาจมีการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (7) นายอาสา อินทวิชัย | อนุกรรมการ |
| (8) นายภูตินันท์ เศรษฐนันท์ | อนุกรรมการ |
| (9) นายยິงยง นิลเสนา | อนุกรรมการ |
| (10) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับ
การกำกับดูแลตราสารอนุพันธ์ ตราสารที่มีอนุพันธ์แฝง
หรือตราสารที่ซับซ้อน | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

5. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุน

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง
 - (ก) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมทั้งมีใช้กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
 - (ข) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งรวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การจัดการเงินร่วมลงทุน และการจัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - (ค) การออกหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ตาม (ก) หรือ (ข)
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) นายกัมปนาท โลหเจริญวิชิ (1 เมษายน – 15 พฤษภาคม 2557)
นางสุชาดา ภวนานันท์ (ตั้งแต่ 16 พฤษภาคม 2557) | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนชมรมคัสโตเดียนซึ่งคัดเลือกจาก
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
เฉพาะกรณีที่เป็นการศึกษาหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง | อนุกรรมการ |
| (6) นางพรอนงค์ บุษราตระกูล | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการ
การจัดตั้งกองทุนรวม และการกำกับดูแลการประกอบ
ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
และกองทุนส่วนบุคคล | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

6. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม ประเภทกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนรวมเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

อำนาจหน้าที่

- พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง
(ก) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
(ข) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
(ค) การออกหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ตาม (ก) หรือ (ข)
- ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|--|------------------|
| (1) นายประทีป ยงวิชัย (1 เมษายน – 15 พฤษภาคม 2557)
นางพรอนงค์ บุษราตระกูล (ตั้งแต่ 16 พฤษภาคม 2557) | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ชมรมวณิชยชนกิจ) | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนสมาคมอสังหาริมทรัพย์ไทย | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้แทนชมรมคัสโตเดียนซึ่งคัดเลือกจาก
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม | อนุกรรมการ |
| (8) ผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ
เฉพาะกรณีที่เป็นการศึกษาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกองทุนรวม
โครงสร้างพื้นฐาน | อนุกรรมการ |

- | | |
|--|------------------------|
| (9) นายไพรัช มณฑาทันธุ์ | อนุกรรมการ |
| (10) นายไทรมันน์ ลัญญณ์ดี | อนุกรรมการ |
| (11) นางพรอนงค์ บุษราตระกูล (1 เมษายน – 15 พฤษภาคม 2557) | อนุกรรมการ |
| (12) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลตราสารทางการเงิน เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

7. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ รวมทั้งหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ดังกล่าว
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|--|------------------------|
| (1) นายประทีป ยงวณิชย์ | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ชมรมวณิชธนกิจ) | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (5) นางภัทรพร มิลินทสูต | อนุกรรมการ |
| (6) นายสุภฤกษ์ อวยชัย | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้อำนวยการฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

8. คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณาสั่งการเกี่ยวกับการขออนุญาตเข้าถือหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ สั่งการเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การเข้าถือหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หรือสั่งการอื่นใดตามประกาศเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการที่กำหนดให้เป็นอำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- (2) พิจารณาสั่งการเกี่ยวกับการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการใดในประการที่น่าจะมีผลกระทบต่อการทำคำสั่งซื้อหลักทรัพย์ของกิจการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ออกตามความในมาตรา 250/1
- (3) เสนอความเห็นหรือให้คำแนะนำต่อคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและสำนักงานในเรื่องที่เกี่ยวกับการกระทำการร่วมกับบุคคลอื่นตามมาตรา 246 หรือมาตรา 247 และเรื่องอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

- (4) ขอให้บุคคลใด ๆ มาให้ข้อเท็จจริง คำอธิบาย คำแนะนำ และความเห็น หรือส่งเอกสารเพื่อประกอบการพิจารณาตามความจำเป็น

ประกอบด้วย

บุคคลกลุ่มที่ 1 เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งประธานอนุกรรมการ

- 1) คุณหญิงชญา วัฒนศิริธรรม
- 2) นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ
- 3) ศาสตราจารย์กิตติคุณ คุณหญิงสุชาดา กิระนันท์

บุคคลกลุ่มที่ 2 (ผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน) เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการ

- 1) นายชวลิต จินดาวณิช
- 2) รองศาสตราจารย์ พรอนงค์ บุษราตระกูล
- 3) นายไพบูลย์ นลินทรางกูร
- 4) นายวราห์ สุจริตกุล
- 5) นายอภิชัย บุญธีรพร

บุคคลกลุ่มที่ 3 (ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย) เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการ

- 1) นางกุลกนิษฐ คำศิริวัชรภา
- 2) นายชรินทร์ สัจจญาณ
- 3) นายประดิษฐ์ สหชัยยันต์
- 4) นางพรภินันท์ อัครวัฒน์ภาพร
- 5) นางสาวมานิดา ชินเมอร์แมน

บุคคลกลุ่มที่ 4 เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการและเลขานุการ

- 1) ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาบริษัท
- 2) ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนากฎเกณฑ์

ประกาศ ณ วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2556 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2556 จนถึงวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2558

9. คณะอนุกรรมการฝ่ายกฎหมาย

อำนาจหน้าที่

พิจารณาและให้ความเห็นแก่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานในเรื่องต่าง ๆ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. มอบหมายหรือตามที่สำนักงานขอหารือ ดังนี้

- (1) ปัญหาข้อกฎหมายตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และกฎหมายอื่น
- (2) การดำเนินคดีอาญาแก่ผู้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และกฎหมายอื่นตลอดจนการเรียกค่าเสียหายหรือผลประโยชน์ในคดีแพ่งที่เกี่ยวข้องกับคดีอาญา รวมทั้งให้คำแนะนำเกี่ยวกับการตรวจสอบพยานหลักฐาน ความเพียงพอของพยานหลักฐาน เงื่อนไของค์ประกอบความผิดและวิธีการที่จะดำเนินการตามกฎหมายกับผู้กระทำความผิดดังกล่าว
- (3) การยึดหรืออายัดทรัพย์สินของบุคคลที่ปรากฏหลักฐานว่ากระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (4) การขอคำสั่งศาลห้ามบุคคลตาม (3) ออกนอกราชอาณาจักร และการสั่งห้ามออกนอกราชอาณาจักร เป็นการชั่วคราวก่อนศาลสั่ง

ประกอบด้วย

- | | |
|--|------------------|
| (1) นายกำชัย จงจักรพันธ์ | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) นายธาริต เพ็งดิษฐ์
อธิบดีกรมสอบสวนคดีพิเศษ | อนุกรรมการ |
| (3) นายนนทศักดิ์ พูลสุข (ตั้งแต่ 20 ธันวาคม 2556)
อธิบดีอัยการ สำนักงานคดีพิเศษ | อนุกรรมการ |
| (4) นายชูเกียรติ รัตนชัยชาญ
เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา | อนุกรรมการ |
| (5) พลตำรวจเอก วีชรพล ประสารราชกิจ
รองผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ | อนุกรรมการ |
| (6) นายวสันต์ เทียนหอม
รองเลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. | อนุกรรมการ |
| (7) นายชาญชัย บุญฤทธิ์ไชยศรี
ผู้ช่วยผู้ว่าการ ธนาคารแห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (8) นายกฤษฎา จินะวิจารณ์
ที่ปรึกษาด้านเศรษฐกิจการเงินสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง | อนุกรรมการ |
- ให้สำนักงานแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ของสำนักงานเป็นเลขานุการ 1 คน และเป็นผู้ช่วยเลขานุการไม่เกิน 2 คน

ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2556 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2556 จนถึงวันที่ 12 พฤษภาคม 2558

10. คณะอนุกรรมการพิจารณาอุทธรณ์

อำนาจหน้าที่

- (1) สรุปข้อเท็จจริง ข้อกฎหมาย และเสนอความเห็นในเรื่องที่มีผู้อุทธรณ์คำสั่งทางปกครองต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (2) ดำเนินการในเรื่องอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ประกอบด้วย

- | | |
|-----------------------------|------------------|
| (1) นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) นายนนทพล นิมสมบุญ | อนุกรรมการ |
| (3) นายวิเชฐ ดันดีวานิช | อนุกรรมการ |

ให้ผู้อำนวยการศูนย์คดีปกครองเป็นเลขานุการของคณะอนุกรรมการ

ตั้งแต่วันที่ 26 มีนาคม 2556 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 12 พฤษภาคม 2556 จนถึงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558

รายนามอนุญาโตตุลาการ

อำนาจหน้าที่

พิจารณาระงับข้อพิพาทระหว่างผู้ลงทุนที่เป็นลูกค้ำกับผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าว ที่ได้รับความเสียหายจากการที่ผู้ประกอบการไม่ปฏิบัติตามสัญญา หรือไม่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ประกอบด้วย

- 1) รองศาสตราจารย์ ดร.กมลภัทรา สิริโคม
- 2) รองศาสตราจารย์เกศินี วิฑูรชาติ
- 3) รองศาสตราจารย์ ดร.ไพบุลย์ เสรีวัฒนา
- 4) นายทินวัฒน์ พุกกะมาน
- 5) ดร.ธวัช อานันโทไทย
- 6) รองศาสตราจารย์ธิดิพันธุ์ เชื้อบุญชัย
- 7) ดร.พัชร สุระจรัส
- 8) ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.พัชรพลชัย ชัยปาณี
- 9) นายพัลลภ พิธิษฐ์สังฆการ
- 10) ศาสตราจารย์พิชัยศักดิ์ หรยางกูร
- 11) นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
- 12) ศาสตราจารย์ ดร.วรมัทธ โตธนะเกษม
- 13) นายวิเชษฐ ตันติวานิช
- 14) รองศาสตราจารย์ไฉ จามรมาน
- 15) ดร.สมจินต์ ศรีไพศาล
- 16) รองศาสตราจารย์ ดร.สมชาย ภคภาสน์วิวัฒน์
- 17) นายสุภาพ วงศ์เกียรติขจร
- 18) ศาสตราจารย์พิเศษอริก อัครวานันท์
- 19) รองศาสตราจารย์ ดร.อนันต์ จันทโรภากร

มีวาระ 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2556 ถึงวันที่ 29 พฤศจิกายน 2558



ด้วยความตั้งใจที่จะให้รายงานเล่มนี้เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ก.ล.ต. จึงเลือกใช้กระบวนการผลิตที่ไม่ผ่านการอบสารเคมี ไม่ใช้เทคนิคการพิมพ์พิเศษ และใช้กระดาษที่ผลิตจาก Eco-Fiber 100%

“ก.ล.ต. ดูแลตลาดทุน เพื่อให้คุณมั่นใจ”

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพา

เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์ 1207 หรือ 0 2695 9999

โทรสาร 0 2695 9660

e-mail: info@sec.or.th