

รายงานประจำปี  
**2558**

# Towards the 5<sup>th</sup> Decade of Sustainable Growth



ก้าวสู่ทศวรรษที่ 5



# ก้าวสู่ทศวรรษที่ 5

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สร้างความมั่นคง มั่นคง พัฒนาทุกมิติ  
เพื่อสังคมไทยเติบโตอย่างยั่งยืน



THAI NATIONAL ASSEMBLY LIBRARY



3961 202887

ส 06006

ตล  
01  
1.1  
2558

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.  
รายงานประจำปี 2558  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.



# สารบัญ

	วิสัยทัศน์และพันธกิจ 04	สารจากประธาน กรรมการ 06	สารจากกรรมการ และผู้จัดการ 08
ความเคลื่อนไหวของดัชนี ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2558 12		ข้อมูลทางการเงิน ที่สำคัญของกลุ่ม ตลาดหลักทรัพย์ฯ 14	
สรุปภาวะ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ การซื้อขายหลักทรัพย์ ประจำปี 2558 15		ลักษณะการประกอบธุรกิจ ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ 24	
 ก้าวสู่ทศวรรษที่ 5		พัฒนาการสำคัญของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2558 30	
แผนกลยุทธ์ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2559 และเป้าหมาย เชิงกลยุทธ์ระยะยาว 48	รายงานการปฏิบัติ ตามหลักการกำกับ ดูแลกิจการ 51	รายงาน คณะอนุกรรมการ ตรวจสอบ 81	
	รายงานคณะอนุกรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทน 83		รายงาน คณะอนุกรรมการ บริหารความเสี่ยง 84
			

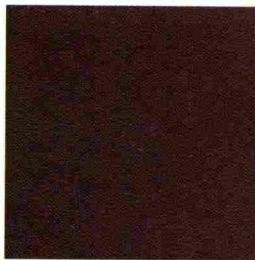
# 76685

๓๖

๐๑

๑-๑

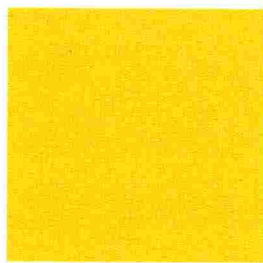
๒๕๕๘



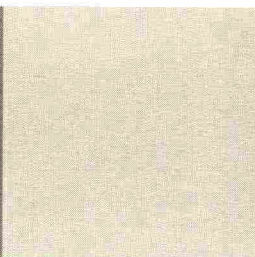
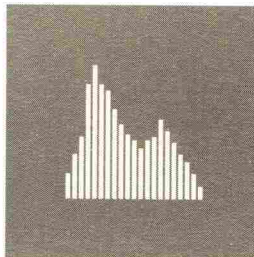
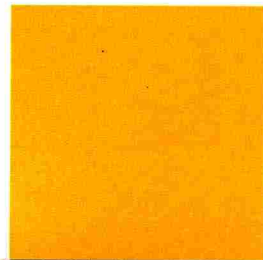
รายงาน  
คณะอนุกรรมการ  
บริษัทกีฬาและความ  
รับผิดชอบต่อสังคม  
86



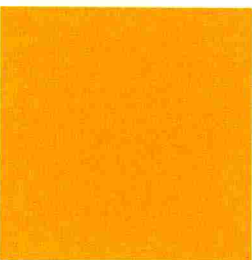
การบริหาร  
ความเสี่ยงองค์กร  
87



# สิ่งพิมพ์รัฐบาล สมบัติห้องสมุดรัฐสภา



คำอธิบาย และวิเคราะห์  
ฐานะการเงิน  
และผลดำเนินงาน  
89



รายงานความรับผิดชอบ  
ของคณะกรรมการ  
ต่อรายงานทางการเงิน  
96

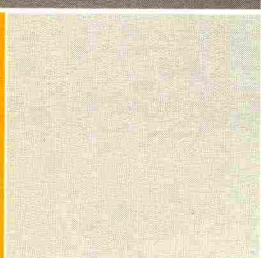
รายงานของ  
ผู้สอบบัญชี  
รับอนุญาต  
และงบการเงิน  
97

โครงสร้างองค์กร  
172

คณะกรรมการ  
174

คณะผู้บริหาร  
180

โครงสร้างการถือหุ้น  
ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย  
184



# วิสัยทัศน์

เพิ่มพลังให้ธุรกิจและผู้ลงทุน  
ด้วยความโดดเด่นในการตอบสนอง  
โอกาสทางการเงิน

## พันธกิจ

### ลูกค้าและสถาบันตัวกลาง

ขยายฐานบริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุน ด้วยความสามารถในการตอบสนอง ความต้องการทางการเงิน และสร้างความ เข้มแข็งแก่สถาบันตัวกลาง เพื่อให้เติบโต และประสบความสำเร็จไปด้วยกัน

### การปฏิบัติการ

ปฏิบัติงานโดยไม่ผิดพลาดตามมาตรฐานสากล เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพประสิทธิผล ความยืดหยุ่นและความเชื่อมโยงกับ ตลาดทุนโลก

### ผลิตภัณฑ์และบริการ

นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลาย เพื่อสร้างคุณค่า และตอบสนองโอกาส ทางการเงินแก่ธุรกิจและผู้ลงทุนกลุ่มต่างๆ

### บุคลากรและวัฒนธรรมองค์กร

ส่งเสริมให้พนักงานทำงานอย่างเต็มศักยภาพ และสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่มุ่งสร้าง ความเป็นเลิศในการตอบสนองโอกาส ทางการเงินแก่ธุรกิจและผู้ลงทุน



## — สารจากประธานกรรมการ



ปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้วางกลยุทธ์ระยะยาวในการมุ่งสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน ส่งเสริมการขยายตัวทางเศรษฐกิจ ควบคู่ไปกับการดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะขับเคลื่อนประเทศไทยให้เติบโตอย่างมั่นคง

ในปีที่ผ่านมา นอกเหนือจากการทำหน้าที่สำคัญในการเป็นแหล่งระดมเงินทุนของธุรกิจ และเป็นแหล่งออมของประชาชนแล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังมุ่งเน้นงานพัฒนาคุณภาพในทุกมิติ โดยให้ความสำคัญกับการพัฒนาศักยภาพของบริษัทจดทะเบียนให้เติบโตอย่างยั่งยืน ให้ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม ภายใต้กรอบบรรษัทภิบาล (Environmental, Social, Governance: ESG) ซึ่งในปี 2558 ได้มีการมอบรางวัลด้านความยั่งยืนครั้งแรกของตลาดทุนไทย เพื่อยกย่องบริษัทจดทะเบียนที่โดดเด่นเป็นต้นแบบแห่งการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ขับเคลื่อนธุรกิจสู่การเติบโต บนพื้นฐานของการสร้างคุณค่าแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน

ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ เดินหน้าพัฒนาคุณภาพบุคลากรวิชาชีพตลาดทุนอย่างต่อเนื่อง รวมถึงได้ขยายไปสู่การพัฒนาคุณภาพบุคลากรของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเป็นรากฐานการสร้างความเข้มแข็งให้กับตลาดทุนไทยอย่างครอบคลุม ทั่วถึง ขณะเดียวกัน ยังคงเดินหน้าปลูกฝังความรู้พื้นฐานทางการเงิน (financial literacy) แก่ประชาชนทั่วไปอย่างต่อเนื่อง โดยร่วมมือกับเครือข่ายพันธมิตรที่เข้มแข็ง ทั้งหน่วยงานภาครัฐและเอกชน และสถาบันการศึกษา เพื่อเป็นพื้นฐานสำคัญให้คนไทยมีความรู้ด้านการวางแผนการเงินการลงทุน เพื่อสร้างสุขภาพทางการเงินที่ดี ครอบคลุมทุกกลุ่มเป้าหมายในวงกว้าง

นอกจากนี้ ในการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ เอง ได้นำเอาหลักการความยั่งยืนมาใช้กำหนดแผนงานที่เน้นเรื่องของความยั่งยืน ทั้งการดูแลกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ว่าจะเป็นลูกค้า คู่ค้า ด้วยการเป็นพันธมิตรในการทำงานร่วมกัน โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นตัวกลางในการขับเคลื่อนและทำงานด้านต่างๆ กับผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมด

ด้านการออกแบบอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ แห่งใหม่ ซึ่งได้รับการรับรองตามเกณฑ์การออกแบบและก่อสร้างตามมาตรฐานอาคารเขียว Leadership in Energy and Environmental Design: LEED ของสถาบันสภาอาคารเขียวแห่งประเทศสหรัฐอเมริกา หรือ US Green Building Council: USGBC ในระดับ Gold ที่มีการอนุรักษ์พลังงาน การป้องกันมลภาวะเป็นพิษ เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และมีระบบเทคโนโลยีอยู่ในระดับมาตรฐานสากล ขณะเดียวกัน อาคารที่ทำการใหม่นี้ยังสนับสนุนบทบาทของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการเป็นศูนย์กลางการเรียนรู้ด้านการลงทุน โดยเป็นที่ตั้งของ “INVESTORY” พิพิธภัณฑ์เรียนรู้การลงทุน (Investment Discovery Museum) แห่งแรกของประเทศไทย และห้องสมุดมารวยซึ่งยกระดับเป็นห้องสมุดดิจิทัลด้านตลาดทุนชั้นนำในระดับประเทศ

ทิศทางตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมุ่งสู่ความมั่นคง มั่งคั่ง และยั่งยืน ตามที่ได้ประกาศเจตนารมณ์การเป็นตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อความยั่งยืน หรือ Sustainable Stock Exchange ตามกรอบการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ โดยพร้อมที่จะสนับสนุนแนวนโยบายการพัฒนาเศรษฐกิจของรัฐบาลในการขับเคลื่อนประเทศ และส่งเสริมความรู้ทางการเงินให้กับประชาชนชาวไทย เพื่อสนับสนุนประเทศให้มีความมั่นคง สร้างความมั่งคั่ง และเติบโตอย่างยั่งยืน

ท้ายนี้ ในนามของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ขอขอบคุณหน่วยงานภาครัฐ ภาคเอกชน บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ตลอดจนภาคสังคม ผู้ลงทุน และประชาชน ที่สำคัญคือผู้บริหารและพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ร่วมผลักดันตลาดทุนไทยให้เติบโตอย่างมั่นคงแข็งแกร่ง และขับเคลื่อนเศรษฐกิจและสังคมไทยอย่างยั่งยืนต่อไป



**ดร. ชัยวิวัฒน์ จิตวongwong**

ประธานกรรมการ

# สารจากกรรมการและผู้จัดการ



ปี 2558 เป็นปีที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยก้าวสู่ศตวรรษที่ 5 ของการดำเนินงาน ตลอดระยะเวลา 40 ปี ของการทำงานที่มุ่งมั่นส่งเสริมคุณภาพอย่างรอบด้านของตลาดทุนไทย ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เห็นพัฒนาการ ที่ปรากฏอย่างเป็นรูปธรรม ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถคงความโดดเด่นเป็นผู้นำในระดับภูมิภาคทั้งในเชิงคุณภาพ และเชิงปริมาณ และนำเสนอสินค้าและบริการที่มีความหลากหลาย พร้อมไปกับการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนที่ขยายตัวไปยัง ภูมิภาค โดยยังคงมุ่งเน้นการบริหารจัดการด้านความเสี่ยงให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความเชื่อมั่น ให้กับผู้ลงทุนไทยและการพัฒนาเชิงคุณภาพ เหล่านี้ยังเป็นรากฐานสำคัญสำหรับการเติบโตต่อไปในทศวรรษหน้า

ในปี 2558 มูลค่าตลาดรวมของหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนใหม่ 41 หลักทรัพย์ มีมูลค่าทั้งสิ้น 289,322 ล้านบาท สูงสุด ในภูมิภาคต่อเนื่องเป็นปีที่สาม มีมูลค่าระดมทุนในตลาดแรกคิดเป็น 130,611 ล้านบาท และมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ เฉลี่ยต่อวันที่ 44,302 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปิดที่ 1,288.02 จุด โดย ณ สิ้นปี 2558 มีหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET 1,646 หลักทรัพย์ และ mai 166 หลักทรัพย์ มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม อยู่ที่ 12,606,233 ล้านบาท ขณะที่ปริมาณการซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ได้เติบโตอย่างโดดเด่น โดย การซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 147,026 สัญญาในปี 2557 เพิ่มขึ้นเป็น 199,749 สัญญาในปี 2558 หรือโต 35.86%

ด้านบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นการพัฒนาการเติบโตด้วยความยั่งยืนให้แก่บริษัทจดทะเบียน ส่งผลให้บริษัทจดทะเบียนไทย 13 แห่ง ได้รับคัดเลือกเป็นองค์ประกอบในดัชนี Dow Jones Sustainability Index (DJSI) มากที่สุดในอาเซียน มีคะแนน ASEAN CG Scorecard ถึง 84% สูงสุดในภูมิภาคต่อเนื่องเป็นปีที่สี่ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำรายชื่อ “Thailand Sustainability Investment” หรือ “หุ้นยั่งยืน” โดยมีบริษัทจดทะเบียน 51 บริษัทที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน เพื่อเสริมสร้างบริษัทต้นแบบแก่บริษัทจดทะเบียนและภาคธุรกิจอื่นในการดำเนินธุรกิจ ครอบคลุมทุกมิติทั้งสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล สร้างความเข้มแข็งให้กับฐานรากของเศรษฐกิจและสังคมไทยในระยะยาว

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังเล็งเห็นถึงความสำคัญของผู้ประกอบการ SMEs ธุรกิจ Start-up และกิจการเพื่อสังคม (Social Enterprise) ซึ่งมีจำนวนมากและเป็นฐานของการเติบโตของเศรษฐกิจประเทศในระยะต่อไป โดยเตรียมความพร้อมให้ความรู้ และส่งเสริมให้ธุรกิจเหล่านี้ได้ใช้ประโยชน์จากตลาดทุนเพื่อสร้างโอกาสและสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจ

ด้านผู้ลงทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ สร้างฐานผู้ลงทุนคุณภาพ ผ่านการส่งเสริมความรู้ความเข้าใจด้านการวางแผนการเงินส่วนบุคคล และการลงทุนแก่ประชาชน ด้วยการทำงานร่วมกับหน่วยงานในภาคตลาดทุนและพันธมิตรจัดกิจกรรมต่างๆ อาทิ โรดโชว์ต่างจังหวัด โครงการ Banker-to-Broker โครงการ Your 1<sup>st</sup> Stock มุ่งเน้นขยายไปยังผู้ลงทุนทั่วประเทศ เพื่อให้ประชาชนมีการบริหารเงินอย่างเหมาะสม พร้อมทั้งจะก้าวสู่สังคมผู้สูงอายุได้อย่างมั่นคง ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับกฎเกณฑ์การดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ ด้วยแนวทาง trading alert list และ cash balance โดยมุ่งเน้นให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่โปร่งใสต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

ในยุคเศรษฐกิจดิจิทัลนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ นำเทคโนโลยีและนวัตกรรมมาเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงาน และการบริการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งด้านการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสาร เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าถึงข้อมูลเพื่อการลงทุนได้อย่างทันเหตุการณ์ โดยมีการรวมศูนย์ข้อมูลจากเว็บไซต์ในกลุ่มทั้งหมด นำมารวมไว้ที่ [www.set.or.th](http://www.set.or.th) พร้อมพัฒนา SET Application เพื่อการเข้าถึงข้อมูลที่สะดวกรวดเร็ว

นอกจากนี้ ปี 2558 ยังเป็นปีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนางานสู่ระดับสากลในหลายด้าน และการเป็นผู้นำภูมิภาคด้านความยั่งยืน โดยร่วมมือกับหน่วยงานสำคัญภายใต้การสหประชาชาติ (UN) ในการจัด “SSE Regional Dialogue: South East Asia” ครั้งแรกในเอเชียต่อยอดจากการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงนามเข้าร่วม UN Sustainable Stock Exchanges Initiative ขณะเดียวกัน สำนักหักบัญชีได้ยกระดับการดำเนินงานตามมาตรฐานสากลตามกรอบ Principles for Financial Market Infrastructures: PFMI ซึ่งมีส่วนสำคัญที่จะสนับสนุนการเติบโตของตลาดทุนไทยในระยะยาว

ปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ เดินหน้าผลักดันรวมศูนย์ซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าระหว่างตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) กับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) ภายใต้ความร่วมมือกับหน่วยงานทั้งภาครัฐและเอกชนที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะเพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุนของผู้ลงทุน นับเป็นก้าวสำคัญของ TFEX ที่ให้บริการซื้อขายสินค้าแก่ผู้ลงทุนอย่างครบวงจร

ความสำเร็จที่กล่าวมานั้นจะเป็นรากฐานเพื่อการเติบโตต่อไปอย่างยั่งยืนในทศวรรษหน้า โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ นำเอาแนวคิดด้านการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล เป็นหลักในการวางนโยบายและการดำเนินงานตามกรอบความยั่งยืน (green policy) เพื่อองค์กรเติบโตในระยะยาว

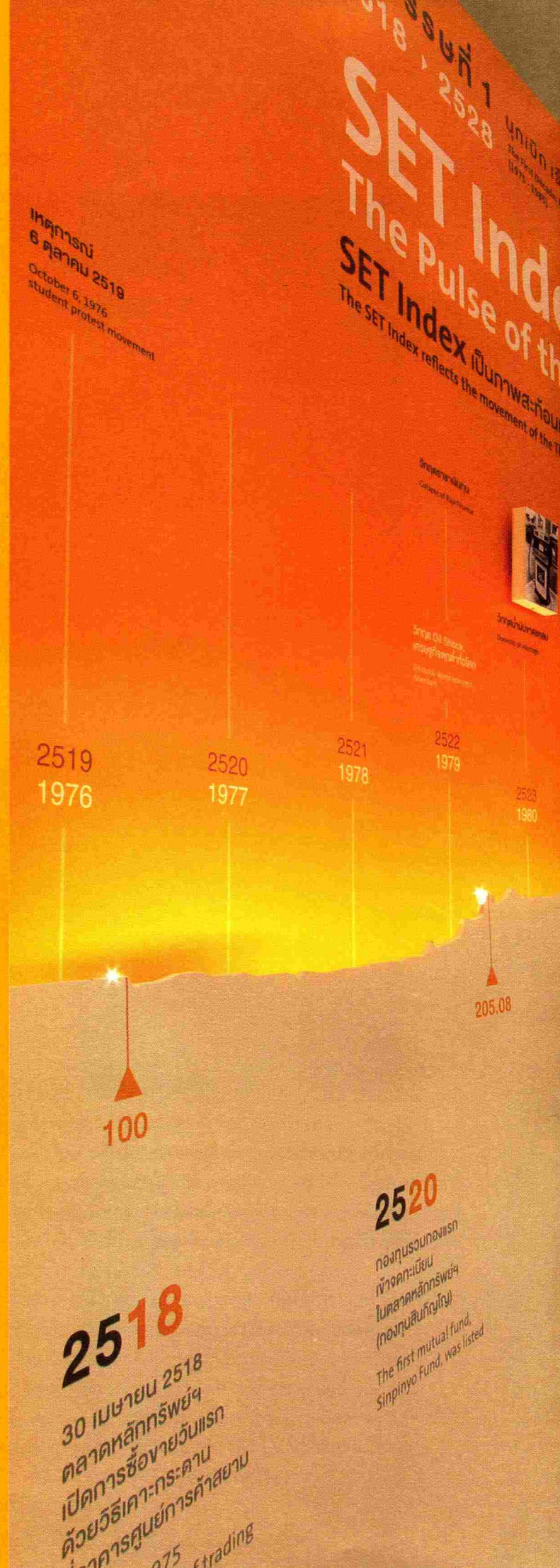
ในการก้าวสู่ทศวรรษที่ 5 นั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงให้ความสำคัญในการพัฒนาตลาดทุน ด้วยการขยายฐานและพัฒนาคุณภาพบริษัทจดทะเบียน สร้างความเข้มแข็งให้ธุรกิจขนาดกลางและเล็กในประเทศ พัฒนาสินค้าและบริการ สร้างฐานผู้ลงทุนสถาบันในประเทศให้แข็งแกร่ง พัฒนาบุคลากรตัวกลางและโครงสร้างพื้นฐานตลาดทุน รวมถึงพัฒนาความเข้มแข็งจากภายในองค์กรตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อมุ่งสู่ความมั่นคง มั่งคั่ง และยั่งยืน เป็นองค์กรที่ช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจและสังคมให้เติบโตอย่างยั่งยืน

ท้ายนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอขอบคุณความทุ่มเทกำลังกายและกำลังใจจากผู้บริหารและพนักงาน รวมทั้งการสนับสนุนจากผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ที่ให้ความร่วมมืออย่างดียิ่งในการทำงานร่วมกัน และจะยังคงประสานความร่วมมือต่อไปเพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศไทยให้ก้าวหน้าอย่างยั่งยืน

  
นางกศรา บัญชูศรี  
กรรมการและผู้จัดการ

# ก้าวสู่การเติบโต

ขับเคลื่อนธุรกิจเติบโตต่อเนื่อง  
บนรากฐานที่แข็งแกร่งของตลาดทุนไทย





2523  
The 2007 Asian financial crisis was a significant event in the history of the Thai Capital Market. It led to a sharp decline in the value of Thai stocks and a loss of confidence among investors. The crisis was caused by a combination of factors, including a strong reliance on foreign capital and a lack of transparency in the financial system.



2526  
The Thai Capital Market has experienced significant growth in recent years, driven by a combination of factors including a strong economy, a growing middle class, and a focus on innovation and technology. This growth has led to an increase in the number of companies listed on the market and a rise in the value of those companies.



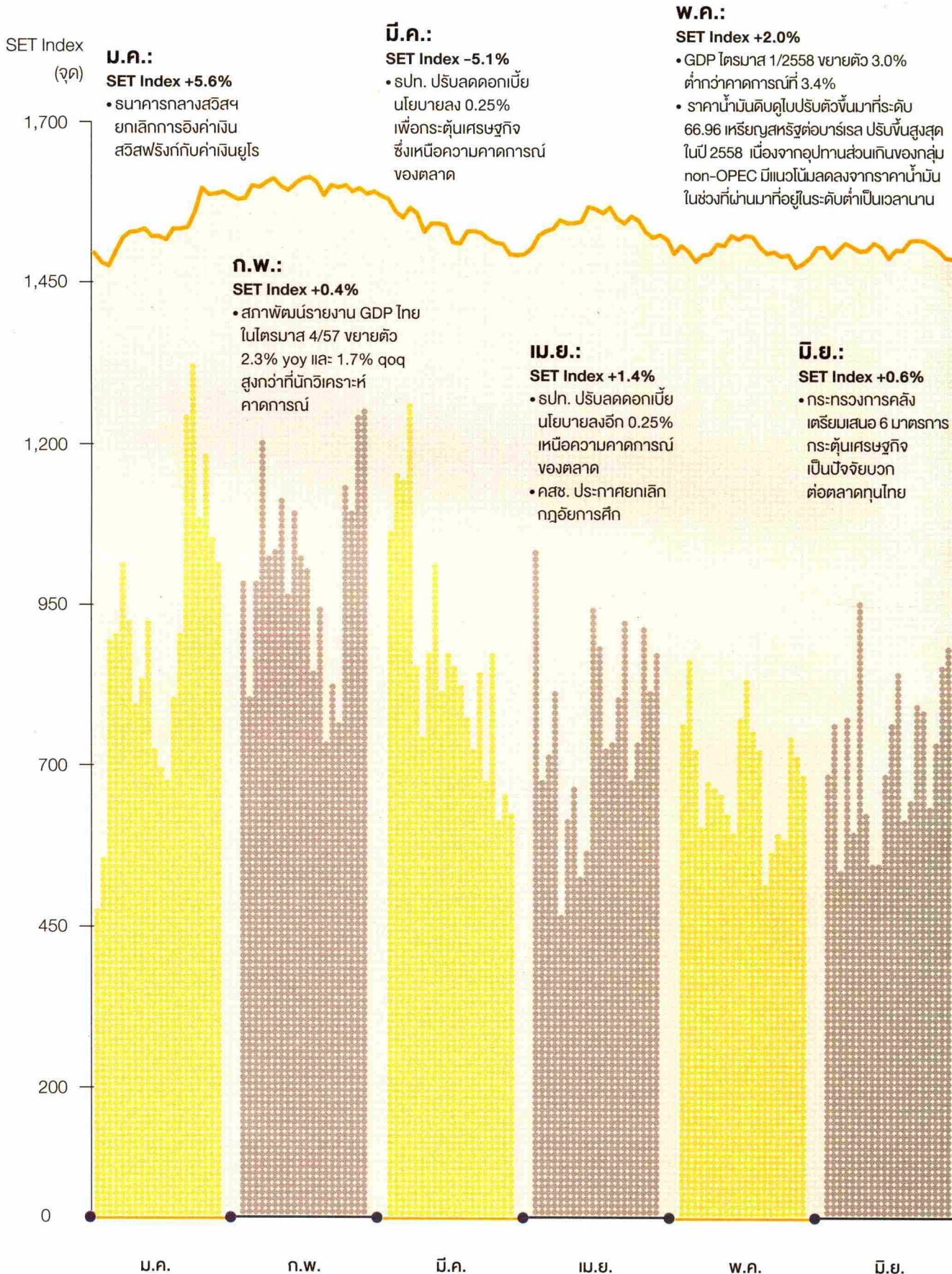
Thai Capital Market  
The Thai Capital Market is a key component of the Thai economy, providing a platform for companies to raise capital and for investors to invest in the country. It has grown significantly in recent years, reflecting the country's economic development and the increasing interest of foreign investors.

2528  
The Thai Capital Market has experienced significant growth in recent years, driven by a combination of factors including a strong economy, a growing middle class, and a focus on innovation and technology.

2529  
The Thai Capital Market has experienced significant growth in recent years, driven by a combination of factors including a strong economy, a growing middle class, and a focus on innovation and technology.

2530  
The Thai Capital Market has experienced significant growth in recent years, driven by a combination of factors including a strong economy, a growing middle class, and a focus on innovation and technology.

# ความเคลื่อนไหวของดัชนี ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2558



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

**ก.ค.:**

**SET Index -4.3%**

- ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลงจากจุดสูงสุดกว่า 30% จากตัวเลขเศรษฐกิจที่ต่ำกว่าคาดการณ์ ทำให้เกิดแรงขายทั้งจากผู้ลงทุนในและต่างประเทศ เป็นจุดเริ่มต้นการปรับตัวลดลงของตลาดหุ้นจีน
- กรีซลงประชามติไม่รับมาตรการรัดเข็มขัดเจ้าหน้าที่ที่สุดท้ายเจรจาได้สำเร็จ

**ก.ย.:**

**SET Index -2.4%**

- ค่าเงินบาทอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยอ่อนค่ามากที่สุดที่ 36.47 บาทต่อเหรียญสหรัฐ หรืออ่อนค่ากว่า 10.7% YTD

**พ.ย.:**

**SET Index -2.5%**

- กสทช. เปิดให้มีการประมูลคลื่นความถี่ 900 และ 1800 MHz เพื่อใช้พัฒนาระบบ 4G โดยคาดว่าจะราคาประมูลจะสูงกว่าวงวดก่อนหน้านี้มาก เนื่องจากมีผู้เสนอรายใหม่เข้ามาร่วมประมูล

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพ์ (ล้านบาท)

**ส.ค.:**

**SET Index -4.0%**

- ธนาคารกลางจีน (PBOC) ดำเนินมาตรการลดค่าเงินหยวนอ่อนค่าลงกว่า 4.6% ซึ่งอ่อนค่าลงมากที่สุดในรอบ 10 ปี นับจากปี 2548 เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ
- เหตุการณ์วางระเบิดที่แยกราชประสงค์ กรุงเทพฯ

**ต.ค.:**

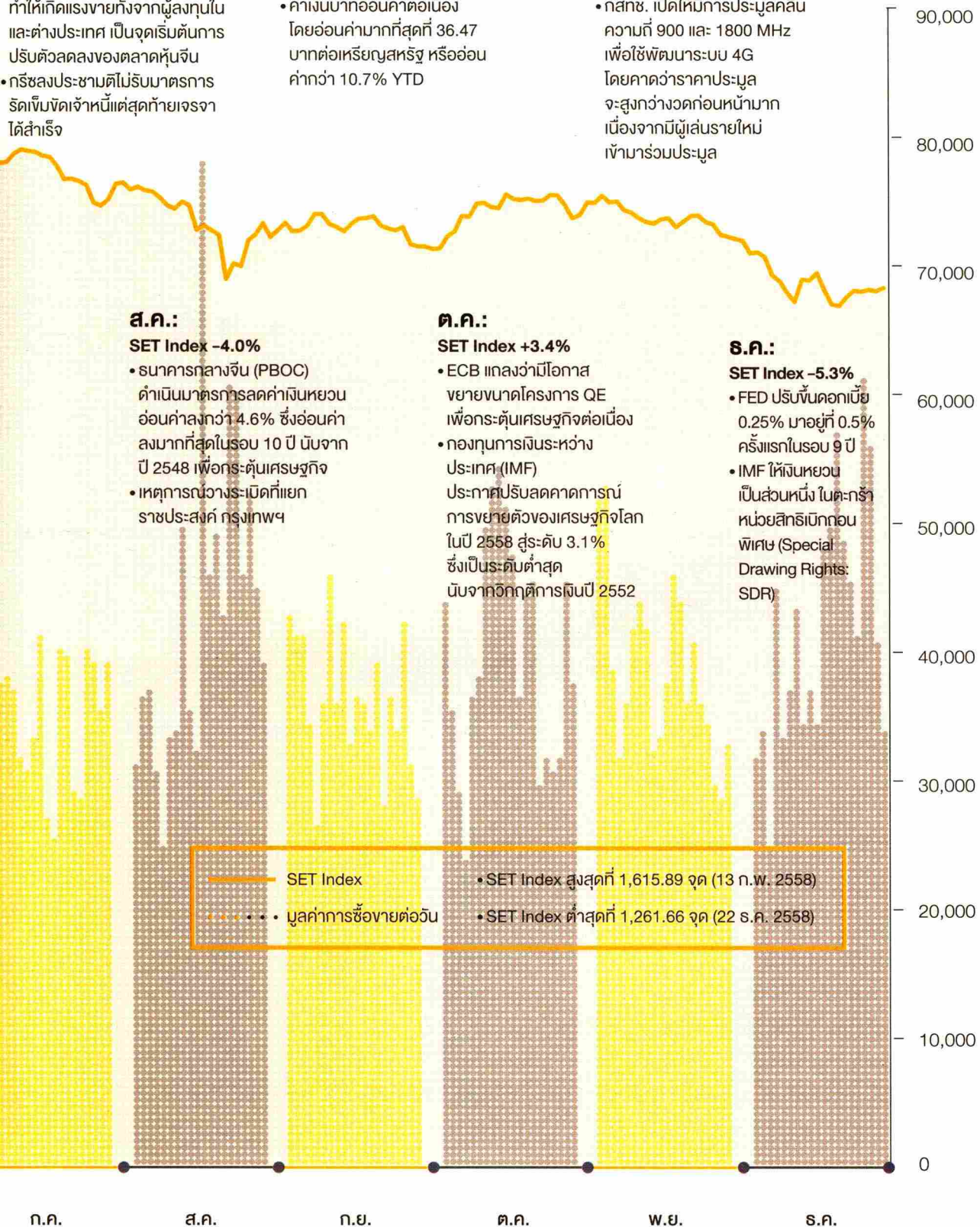
**SET Index +3.4%**

- ECB แถลงว่ามีโอกาสขยายขนาดโครงการ QE เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่อง
- กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ประกาศปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2558 สู่ระดับ 3.1% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับจากวิกฤติการเงินปี 2552

**ธ.ค.:**

**SET Index -5.3%**

- FED ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% มาอยู่ที่ 0.5% ครั้งแรกในรอบ 9 ปี
- IMF ให้อินทรีย์หน่วยสิทธิเบิกถอนพิเศษ (Special Drawing Rights: SDR)



# ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

(หน่วย: ล้านบาท)

	2558	2557	2556	2555	2554
<b>งบรายได้และค่าใช้จ่ายรวม</b>					
รายได้รวม	5,215	5,237	5,302	4,499	4,135
รายได้จากการดำเนินงาน	4,518	4,201	4,309	3,365	3,245
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	492	871	821	982	752
รายได้อื่น	205	165	172	152	138
ค่าใช้จ่ายรวม	3,335	3,082	2,976	2,599	2,545
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย - สุทธิ	1,382	1,535	1,661	1,365	1,110
<b>งบกระแสเงินสดรวม</b>					
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	636	1,051	1,096	621	512
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(331)	(1,503)	(329)	118	(651)
<b>งบแสดงฐานะการเงินรวม</b>					
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน <sup>1</sup>	17,326	18,012	22,965	16,077	16,502
เงินลงทุนระยะยาว	9,263	8,690	5,126	8,315	5,329
รวมสินทรัพย์	36,136	34,452	34,039	29,937	27,019
รวมหนี้สินหมุนเวียน <sup>1</sup>	10,760	10,346	11,515	8,596	7,494
รวมหนี้สิน	12,747	12,213	13,386	10,451	9,151
รวมเงินกองทุน	23,389	22,239	20,653	19,486	17,868
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>					
การเติบโตของรายได้ (ร้อยละ)	(0.42)	(1.23)	17.85	8.80	0.83
การเติบโตของรายได้จากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	7.55	(2.51)	28.05	3.70	22.96
อัตราค่าใช้จ่ายรวมต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	63.95	58.85	56.13	57.77	61.55
อัตรากำไรสุทธิ <sup>2</sup> (ร้อยละ)	26.50	29.31	31.33	30.34	26.84
อัตราผลตอบแทนต่อเงินกองทุน (ร้อยละ)	5.91	6.90	8.04	7.01	6.21
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.61	1.74	1.99	1.87	2.20
อัตรานี้สินรวมต่อเงินกองทุน (เท่า)	0.54	0.55	0.65	0.54	0.51
<sup>1</sup> สินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนรวมทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์ด้วยจำนวนเดียวกัน (เป็นเงินหลักประกันสำหรับสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์ของสำนักหักบัญชี) ทรัพย์สิน/เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์	8,830	8,054	9,362	6,810	6,053
<sup>2</sup> อัตรากำไรสุทธิ คำนวณจากรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย-สุทธิ ต่อรายได้รวม					

# และการซื้อขายหลักทรัพย์ประจำ 2558

ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ไทย มีผลงานที่โดดเด่นในระดับภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง โดยมูลค่าตลาดรวมของหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนใหม่ จนถึงสิ้นปี 2558 อยู่ที่ 289,322 ล้านบาท สูงสุดในอาเซียนต่อเนื่องเป็นปีที่สาม จาก 41 หลักทรัพย์ โดยมูลค่าระดมทุนในตลาดแรกคิดเป็น 130,611 ล้านบาท ขณะเดียวกัน มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันสูงสุดในอาเซียนต่อเนื่องเป็นปีที่สี่ ที่ 44,302 ล้านบาท ขณะที่มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมของ SET และ mai ณ สิ้นปี อยู่ที่ 12,606,233 ล้านบาท ด้านผู้ลงทุน จำนวนผู้ลงทุนบุคคลเพิ่มขึ้นถึง 146,176 บัญชี และจำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ตเพิ่มขึ้น 137,693 บัญชี

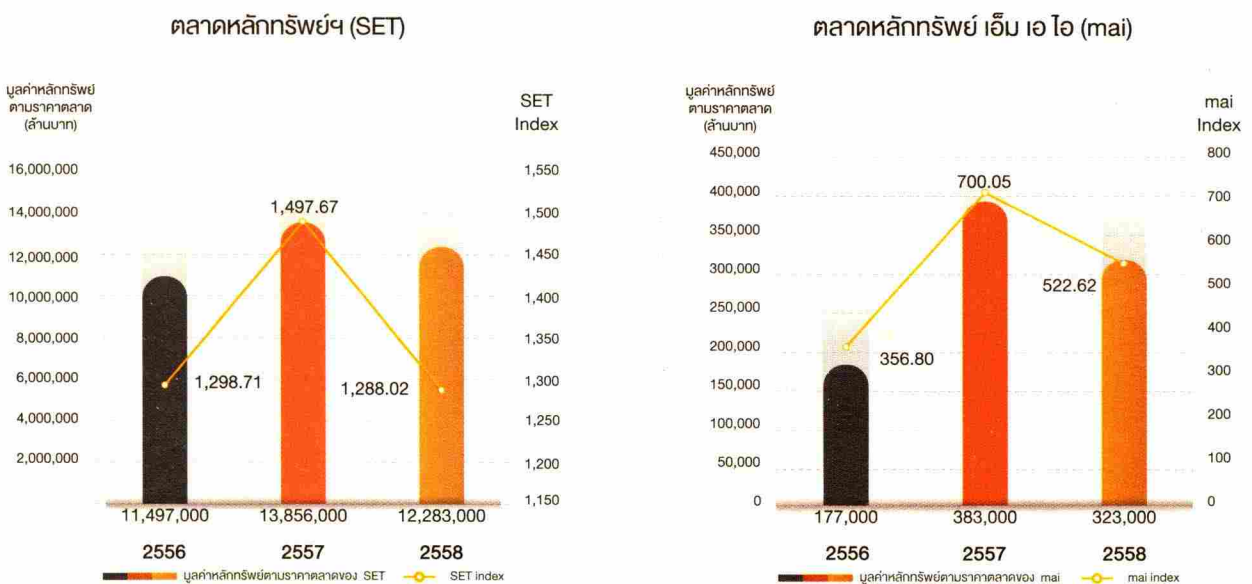
แม้ว่าจะเผชิญกับความไม่แน่นอนต่างๆ จากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ ณ สิ้นปี 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์(SET Index) ปิดที่ 1,288.02 จุด ลดลง 14% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 ซึ่งเคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกันกับประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค โดยยังให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่า MSCI Emerging Market

## ความเคลื่อนไหวดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558 แม้ว่าดัชนี SET ปิดที่ระดับ 1,288.02 จุด ลดลง 14% จากสิ้นเดือนธันวาคม 2557 โดยปัจจัยที่มีผลกระทบต่อตลาดในปี 2558 อาทิ ภาวะเศรษฐกิจของไทย ขยายตัวน้อยกว่าคาดการณ์ การชะลอตัวของการส่งออก และปัจจัยต่างประเทศ เช่น ความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน การขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ครั้งแรกในรอบ 9 ปี และการปรับตัวลง

ของราคาน้ำมันจากการผลิตที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับดัชนีของตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค SET Index ให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่า MSCI Emerging Market โดย ณ สิ้นปี 2558 มีหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET 1,646 หลักทรัพย์ และ mai 166 หลักทรัพย์ มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม อยู่ที่ 12,606,233 ล้านบาท ลดลง 11.5% จากสิ้นปี 2557

### ดัชนีตลาดหลักทรัพย์และมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด

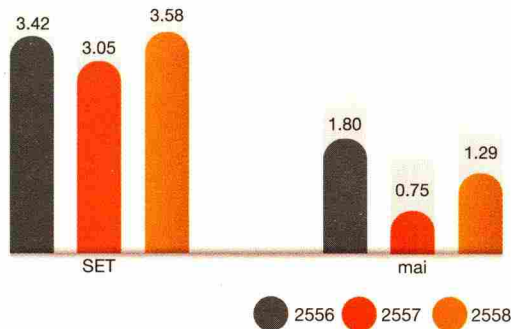


ที่มา: SETSMART

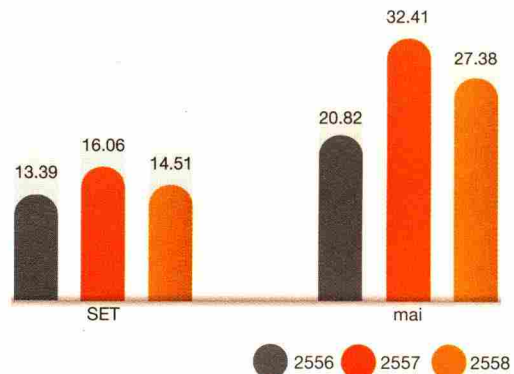
สำหรับอัตราเงินปันผลตอบแทนของตลาด SET และ mai ณ สิ้นปี 2558 มีผลตอบแทนเฉลี่ยอยู่ที่ 3.58% และ 1.29% เพิ่มจากระดับ 3.05% และ 0.75% ของปีก่อนตามลำดับ โดยมี

ค่า forward P/E ratio ของ SET ณ สิ้นปี 2558 อยู่ที่ 14.51 เท่า และค่า forward P/E ratio ของ mai ณ สิ้นปี 2558 อยู่ที่ 27.38 เท่า

อัตราเงินปันผลตอบแทน (%)



ค่า Forward P/E (เท่า)



ที่มา: Bloomberg (ข้อมูล ณ วันที่ 4 ม.ค. 2559)

## ภาพรวมการระดมทุน

ในปี 2558 บริษัทจดทะเบียนใน SET และ mai มีมูลค่าระดมทุนรวม 319,831 ล้านบาท โดยเป็นการระดมทุนในตลาดแรกมูลค่า 130,611 ล้านบาท จาก 41 หลักทรัพย์ แบ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนใน SET 20 บริษัท บริษัทจดทะเบียนใน mai 13 บริษัท กองทุนรวม

โครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure fund: IFF) 2 กอง และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ (real estate investment trust: REIT) 6 กอง

### มูลค่าระดมทุนและจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ระดมทุน

	มูลค่าระดมทุน* (ล้านบาท)			จำนวนบริษัท (ราย)		
	2558	2557	2556	2558	2557	2556
ตลาดแรก	130,611	113,990	191,600	41	45	38
ตลาดรอง	189,220	166,880	166,010	202	159	178
<b>รวม</b>	<b>319,831</b>	<b>280,870</b>	<b>357,610</b>	<b>243</b>	<b>204</b>	<b>216</b>

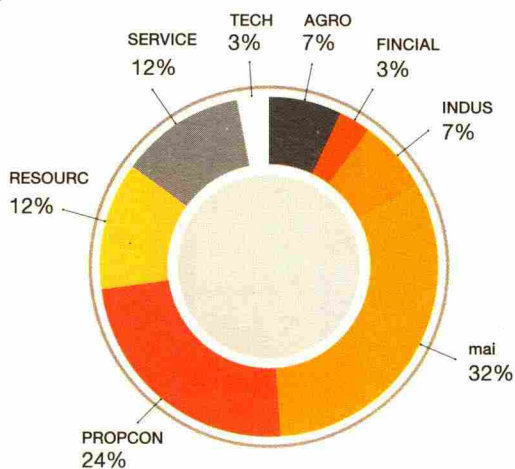
หมายเหตุ: \* มูลค่าระดมทุน คำนวณจากจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่เสนอขายควบกับราคาเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรก (IPO Price)

ที่มา: SETSMART

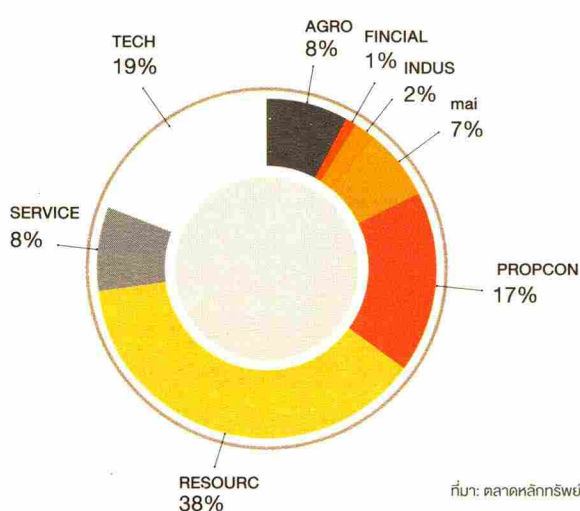
ปี 2558 เป็นอีกปีหนึ่งที่มีการระดมทุนในหลากหลายรูปแบบทั้งหุ้นสามัญ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ สะท้อนการทำงานเชิงรุกของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการส่งเสริมและผลักดันให้บริษัทที่มีคุณภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างต่อเนื่อง และนับเป็นครั้งแรกในรอบ 10 ปี

ที่รัฐวิสาหกิจและบริษัทในเครือเลือกระดมทุนผ่านตลาดทุน คือ บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ (GPSC) บมจ. สตาร์ปีโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง (SPRC) และ infrastructure fund รัฐวิสาหกิจกองแรกของไทย คือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (EGATIF)

### สัดส่วนของจำนวนหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนใหม่แยกตามรายอุตสาหกรรม



### สัดส่วนของมูลค่าหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนใหม่แยกตามรายอุตสาหกรรม



ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ฯ

ปี 2558 บริษัทจดทะเบียนใน SET และ mai ระดมทุนในตลาดรองเพิ่มรวม 189,220 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.9% จากปีก่อนหน้า โดยในครึ่งแรกของปีมีธุรกรรมขนาดใหญ่ด้านการควบรวมกิจการในหมวดธุรกิจธนาคารและพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และตลอดปียังมีการระดมทุนเพิ่มเพื่อขยายธุรกิจในบริษัทขนาดกลาง โดยการระดมทุนเพิ่มผ่านการเพิ่มทุนจากการเสนอขายแก่ผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง

(private placement) มีสัดส่วนสูงสุดที่ 48% ของมูลค่าการระดมทุนเพิ่มทั้งหมด รองลงมาคือการเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม (right offering) 34% และการระดมทุนด้วยวิธีอื่น เช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิหุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นบริมสิทธิ์ และการออกหุ้นปันผล รวมทั้งสิ้น 18% ทั้งนี้ ตลอดปี 2558 มีบริษัทจดทะเบียนที่ระดมทุนเพิ่มทั้งสิ้น 243 บริษัท เพิ่มขึ้นจาก 204 บริษัทในปี 2557

### การซื้อขายหลักทรัพย์

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันรวมของตลาด SET และ mai ยังคงมีมูลค่าการซื้อขายสูงสุดในภูมิภาคอาเซียนต่อเนื่องเป็นปีที่สี่ โดยในช่วงครึ่งแรกของปี 2558 มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ที่ระดับ 47,698 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในช่วงที่เหลือของปีมีความผันผวนจากภาวะเศรษฐกิจโลก

ทำให้ช่วงครึ่งหลังของปี 2558 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันรวมของตลาด SET และ mai ปรับลดลงมาอยู่ที่ 41,097 ล้านบาท เป็นผลให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของปี 2558 อยู่ที่ 44,302 ล้านบาท ลดลง 2.56% จากปี 2557

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET และ mai ในปี 2556 - 2558

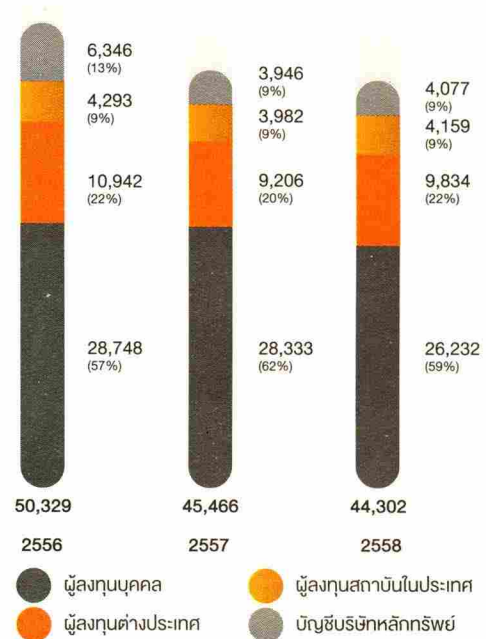
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	2558	2557	2556
ตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET)	9,997,372	10,193,179	11,777,210
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)	768,098	946,112	553,459
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ SET และ mai	10,765,470	11,139,291	12,330,669
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai	44,302	45,466	50,329
อัตราการเปลี่ยนแปลงจากช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า (change % (yoy))	-2.56	-9.66	55.80

ที่มา: SETSMART

ทั้งนี้ การซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาด SET และ mai แยกตามประเภทผู้ลงทุนในปี 2558 ผู้ลงทุนบุคคลในประเทศมีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 26,232 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 59.21% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ลดลงจาก 62.32% ในปี 2557 โดยผู้ลงทุนบุคคลยังเป็นกลุ่มที่มีบทบาทสูงสุดในตลาดหลักทรัพย์ไทย ขณะที่ผู้ลงทุนต่างประเทศมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันสูงขึ้นมาอยู่ที่ 9,834 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.82% จากปีก่อน คิดเป็นสัดส่วนการซื้อขายที่ 22.20% ของมูลค่าการซื้อขายรวม กลุ่มผู้ลงทุนสถาบันในประเทศมีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 4,159 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.45% จากปีก่อน คิดเป็นสัดส่วน 9.39% ของมูลค่าการซื้อขายรวม และสำหรับกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 4,077 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.32% จากปีก่อน ซึ่งมีสัดส่วนการซื้อขายที่ 9.20% ของมูลค่าการซื้อขายรวม

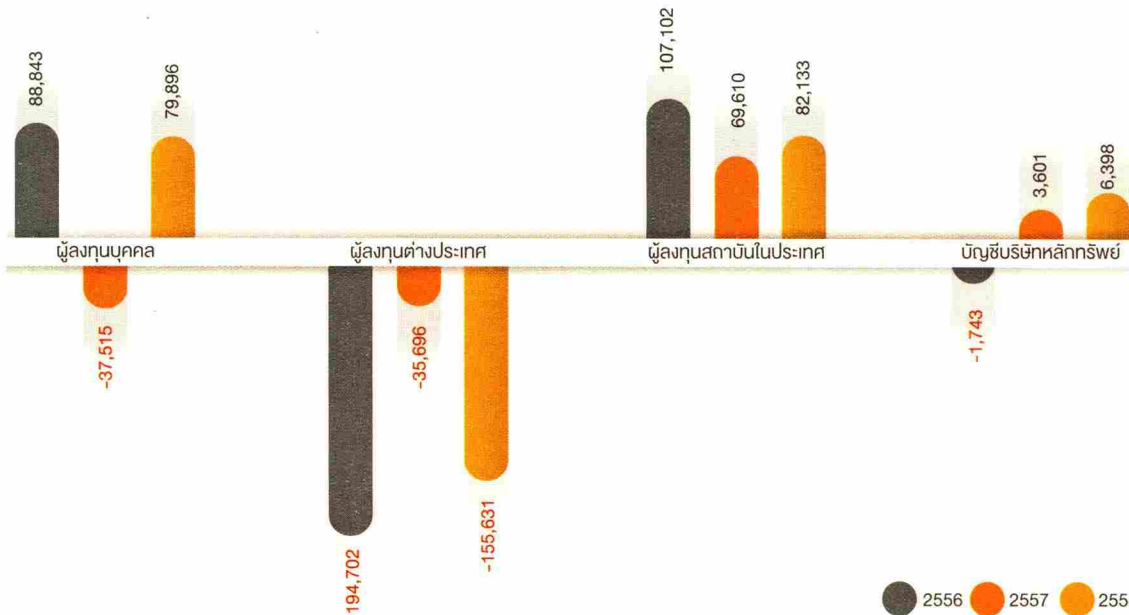
ด้านการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิในปี 2558 ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ผู้ลงทุนบุคคลในประเทศ และกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์มีสถานะซื้อสุทธิ 82,133 ล้านบาท 79,896 ล้านบาท และ 6,398 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 155,631 ล้านบาท

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



ที่มา: SETSMART

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิรวมทั้งปีของตลาด SET และ mai แยกตามประเภทผู้ลงทุน (หน่วย: ล้านบาท)



ที่มา: SETSMART

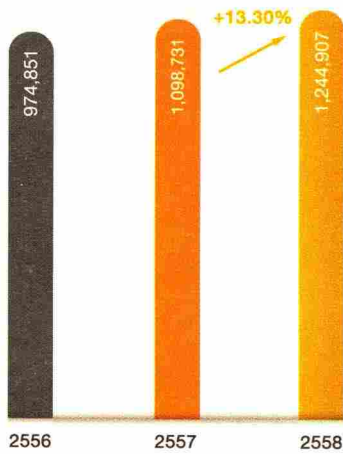
ด้านผู้ลงทุน ในปี 2558 จำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และมูลค่าซื้อขายปรับเพิ่มสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,244,907 บัญชี เพิ่มขึ้นต่อเนื่องกว่า 13.30% จากสิ้นปี 2557 โดย ณ สิ้นปี 2558 มีสัดส่วนจำนวนบัญชีที่มีการซื้อขาย (active account) คิดเป็น 23.0% ของ

จำนวนบัญชีทั้งหมด นอกจากนี้ ในปี 2558 มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อบัญชีอยู่ที่ระดับ 2.86 ล้านบาท โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งขยายฐานผู้ลงทุนคุณภาพทั่วประเทศ ผ่านการทำงานร่วมกับหน่วยงานพันธมิตร อาทิ โครงการ Your 1<sup>st</sup> Stock ร่วมกับสมาคมนักวางแผนการเงินไทย (TFPA) สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA) และบริษัท

หลักทรัพย์ที่ร่วมโครงการ 27 แห่ง โครงการ Banker-to-Broker เพื่อขยายฐานผู้ลงทุนในภูมิภาคต่างๆ จากผู้ออมสู่การเป็นผู้ลงทุนอย่างมีคุณภาพ ณ สิ้นปี 2558 มีธนาคารพาณิชย์ร่วมโครงการรวม 10 แห่ง และบริษัทหลักทรัพย์ 10 แห่ง เป็นต้น

นอกจากนี้ การซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต ณ สิ้นปี 2558 มีธุรกรรมปรับเพิ่มขึ้นเช่นกัน ทั้งด้านจำนวนบัญชีและมูลค่าซื้อขาย โดยจำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ตเพิ่มขึ้น 137,693 บัญชี มาอยู่ที่ 955,850 บัญชี เป็นบัญชีที่มีการซื้อขาย (active account)

จำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาด SET และ mai (หน่วย: บัญชี)



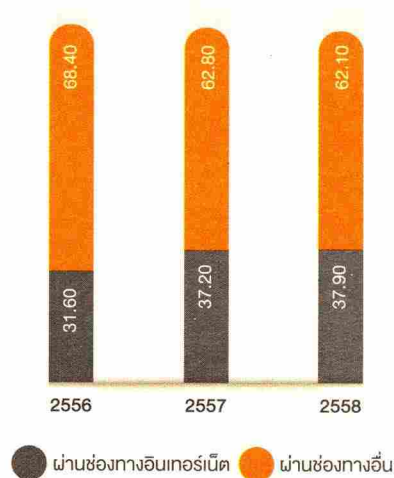
ที่มา: SETSMART

ในปี 2558 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการในรูปแบบ Direct Market Access: DMA จำนวน 21 บริษัท และให้บริการ program trading จำนวน 19 บริษัท โดยมูลค่าการซื้อขายผ่าน DMA และ program trading เพิ่มขึ้นเป็นเฉลี่ย 6,189 ล้านบาทต่อวัน เพิ่มขึ้น 21% เมื่อเทียบกับปี 2557 และคิดเป็น 14% ของมูลค่าซื้อขายรวม

หากพิจารณามูลค่าการซื้อขายตามขนาดหลักทรัพย์ ในปี 2558 หลักทรัพย์ในกลุ่ม SET 1-10 มีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน

จำนวน 224,726 บัญชี เพิ่มขึ้น 16.03% จากสิ้นปี 2557 โดยสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต อยู่ที่ 37.90% ของมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งตลาด และคิดเป็นกว่า 60% ของผู้ลงทุนในประเทศ ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการพัฒนาช่องทางการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ตอย่างต่อเนื่อง และในปี 2558 ได้เริ่มให้บริการแอปพลิเคชัน Settrade Streaming สำหรับผู้ใช้งาน Android เพื่อรองรับผู้ลงทุนในวงกว้างขึ้น และพัฒนาโปรแกรมสำหรับ Apple Watch และ iPad เวอร์ชันใหม่ เพื่อการเข้าถึงการลงทุนที่สะดวกและรวดเร็วยิ่งขึ้น

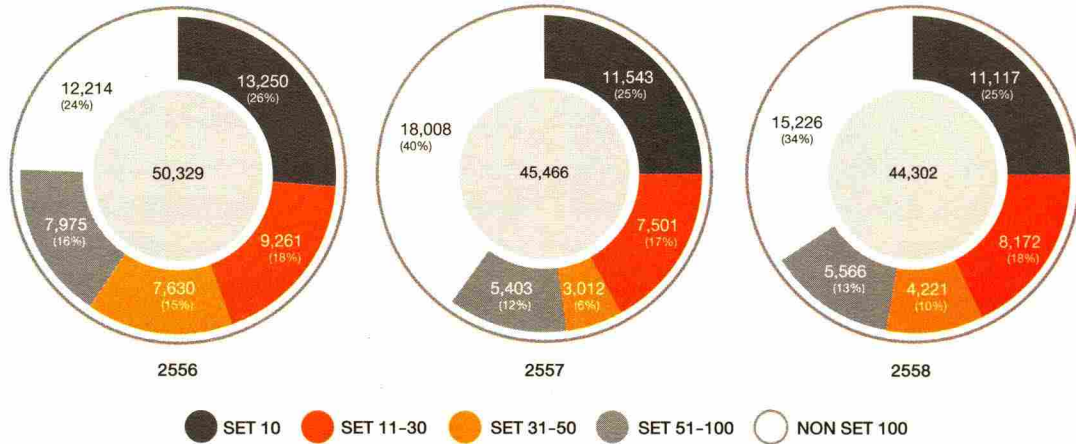
สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านช่องทางต่างๆ ต่อมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งตลาด (หน่วย: %)



ที่มา: SETSMART

คิดเป็น 25% ของมูลค่าซื้อขายทั้งหมด ในส่วนของหลักทรัพย์ในกลุ่ม SET 11-30, SET 31-50, SET 51-100 และ Non SET100 คิดเป็น 18% 10% 13% และ 34% ตามลำดับ โดยกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นมาก ได้แก่ กลุ่มหลักทรัพย์ SET 31-50 ซึ่งอยู่ที่ 4,221 ล้านบาทต่อวัน เพิ่มขึ้น 40.1% จากปี 2557 ในขณะที่หลักทรัพย์ในกลุ่ม Non SET 100 ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนลดลงจากปี 2557

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพ์รวมของตลาด SET และ mai แยกตามขนาดหลักทรัพ์ (มูลค่า: ล้านบาท, สัดส่วน: %)



ที่มา: SETSMART

การซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) มีการซื้อขายที่เติบโตขึ้นมาเป็นลำดับ จากปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 147,026 สัญญา ในปี 2557 เพิ่มเป็น 199,749 สัญญาในปี 2558 หรือคิดเป็นการเติบโต 35.86% โดยการซื้อขายส่วนใหญ่เกิดจาก SET50 Index Futures และ Single Stock Futures ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนรวม 96% ของการซื้อขายทั้งตลาด

ในปี 2558 TFEX มีปริมาณการซื้อขายรวมทุกสินค้าที่ 48.5 ล้านสัญญา ส่งผลให้ TFEX เป็นตลาดอนุพันธ์ลำดับที่ 32 ของโลก จากการจัดอันดับของ Futures Industry Association (FIA) ซึ่งถือเป็นพัฒนาการที่ดีเมื่อเทียบกับ 5 ปีก่อนหน้าซึ่งอยู่ในลำดับที่ 49

ในด้านของจำนวนบัญชีซื้อขาย TFEX ได้ขยายฐานผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2558 มีบัญชีซื้อขายตราสารอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 113,575 บัญชี เพิ่มขึ้น 12,925 บัญชี จากสิ้นปี 2557

ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX)

(หน่วย: สัญญา)

ผลิตภัณฑ์	2558	2557	2556
SET 50 Index Futures	110,142	58,790	23,218
SET 50 Index Options	1,264	444	267
Single Stocks Futures	81,103	80,100	34,351
50 Baht Gold Futures	546	974	2,253
10 Baht Gold Futures	5,469	5,319	6,757
Oil Futures	0	133	190
Silver Futures	0	0	5
Interest Rate Futures	0	0	0
USD Futures	1,118	1,265	977
Sector Index Futures	0	0	0
<b>รวมปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน</b>	<b>199,642</b>	<b>147,025</b>	<b>68,013</b>
<b>อัตราการเปลี่ยนแปลงจากช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า (Change % (yoy))</b>	<b>35.86</b>	<b>116.20</b>	<b>55.21</b>

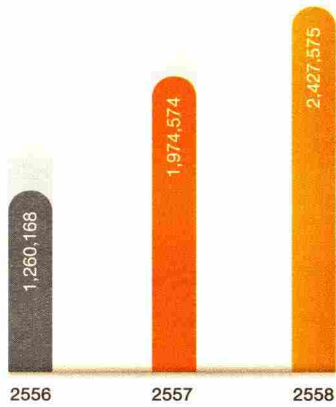
ที่มา: SETSMART

## สถิติสำคัญเกี่ยวกับงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ ปี 2556-2558

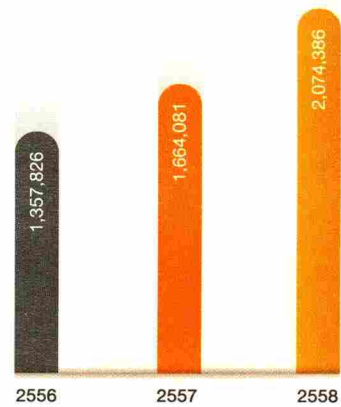
	2558	2557	2556
<b>งานรับฝากหลักทรัพย์</b>			
จำนวนสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ (ราย)	806	776	733
บริษัทหลักทรัพย์	37	37	37
ธนาคารพาณิชย์	34	34	34
บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์	700	669	627
อื่นๆ	35	36	35
จำนวนหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (หลักทรัพย์)			
ตราสารทุนและตราสารหนี้ภาคเอกชน	2,941	2,741	2,073
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	437	482	495
<b>งานนายทะเบียนหลักทรัพย์</b>			
จำนวนบริษัทที่ให้บริการเป็นทะเบียน (บริษัท)	687	656	621
จำนวนหลักทรัพย์ที่ให้บริการเป็นนายทะเบียน (หลักทรัพย์)	2,100	1,953	1,429
จำนวนผู้ถือหุ้นในฐานนายทะเบียนหลักทรัพย์ (คน)	1,291,094	1,152,297	1,014,753
<b>งานสำนักหักบัญชี</b>			
จำนวนสมาชิกสำนักหักบัญชี (ราย)			
ตราสารทุนและตราสารหนี้	39	39	53
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	42	42	42

## กราฟสถิติสำคัญเกี่ยวกับงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์

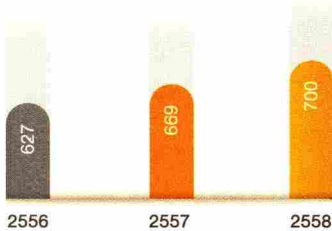
ปริมาณหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (ล้านหุ้น)



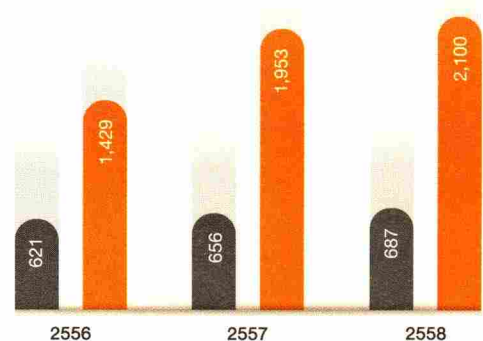
จำนวนผู้ลงทุนในโครงการโอนเงินปันผลเข้าบัญชีธนาคาร (ID)



จำนวนบริษัทที่เข้าร่วมโครงการ Issuer Account (บริษัท)

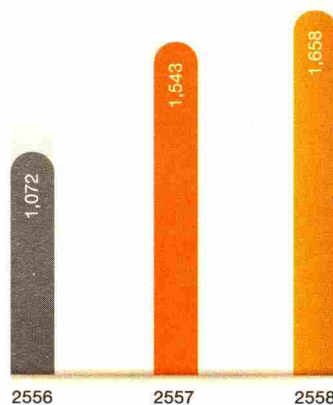


จำนวนบริษัท/หลักทรัพย์ที่ให้บริการเป็นนายทะเบียน

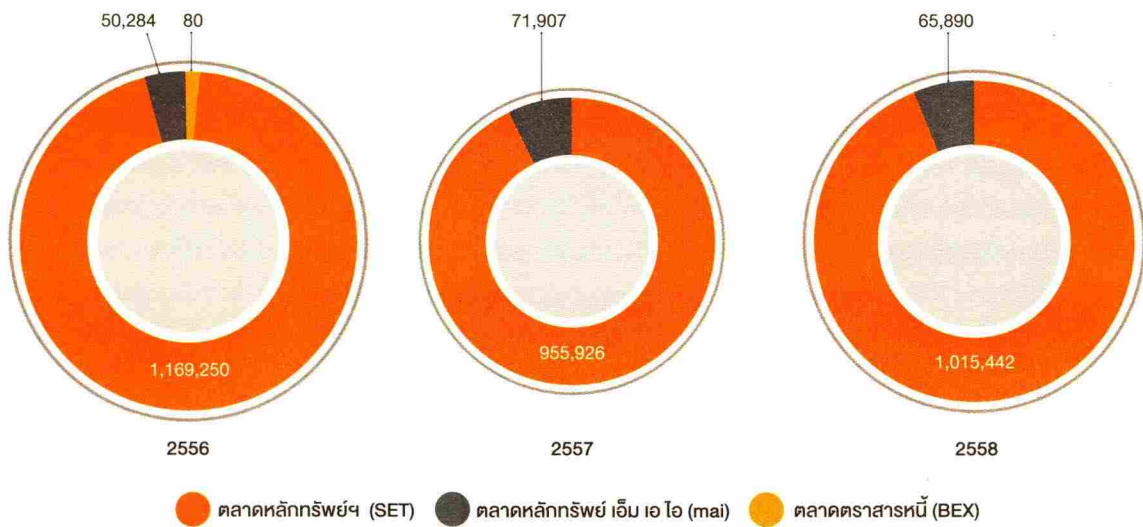


● จำนวนบริษัท ● จำนวนหลักทรัพย์

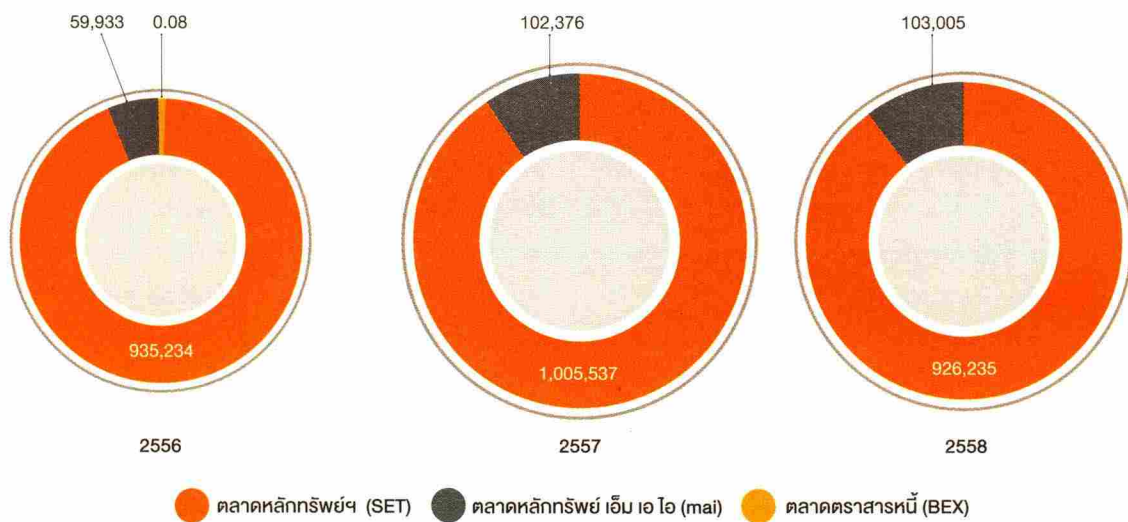
จำนวนหลักทรัพย์ที่เข้าร่วมโครงการโอนเงินปันผลผ่านบัญชีธนาคาร



### มูลค่าการชำระราคาหลักทรัพย์ (ล้านบาท)



### ปริมาณการชำระราคาหลักทรัพย์ (หุ้น)



# ลักษณะการประกอบธุรกิจ ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

## วิสัยทัศน์และพันธกิจของการดำเนินงานธุรกิจ

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นที่จะเสริมสร้างความเข้มแข็งให้กับภาคธุรกิจและผู้ลงทุนด้วยการเสนอโอกาสทางการเงิน ภายใต้พันธกิจของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการ **1) ขยายฐานบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุนและสร้างความเข้มแข็งให้แก่สถาบันนักลงทุน** เพื่อให้เติบโตและประสบความสำเร็จไปด้วยกัน **2) นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ตรงความต้องการของผู้ใช้บริการ** เพื่อสร้างคุณค่าและตอบสนองโอกาสทางการเงินแก่ธุรกิจและผู้ลงทุนกลุ่มต่างๆ **3) ปฏิบัติงานโดยไม่ผิดพลาดตามมาตรฐานสากล** ที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล ความยืดหยุ่น และความเชื่อมโยงกับตลาดทุนโลก และ **4) ส่งเสริมให้พนักงานทำงานอย่างเต็มศักยภาพและสร้างวัฒนธรรมองค์กร** ที่มุ่งสร้างความเป็นเลิศในการตอบสนองโอกาสทางการเงินแก่ธุรกิจและผู้ลงทุน เพื่อคงความเป็นผู้นำด้านการระดมทุนของธุรกิจ ในประเทศ (domestic champion) เป็นผู้เชื่อมโยงโอกาสการลงทุนในอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion: GMS) เชื่อมโยงกับตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคอาเซียน (regional linkage) และสร้างเครือข่ายกับตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำระดับโลก (global alliance)

## ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินธุรกิจตลาดหลักทรัพย์เพียงแห่งเดียวในประเทศไทยอย่างครบวงจร โดยประกอบด้วยงานหลักดังต่อไปนี้

### งานธุรกิจตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### 1. ธุรกิจตราสารทุนและตราสารหนี้

**การซื้อขายและรับจดทะเบียนหลักทรัพย์:** กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางการซื้อขายตราสารทุนและตราสารหนี้ที่มุ่งเน้นให้ผู้ประกอบการสามารถระดมทุนในตลาดแรกและหลักทรัพย์ที่ทำการซื้อขายในตลาดรองมีสภาพคล่อง โดยกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รับจดทะเบียนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เพื่อให้ผู้ประกอบการสามารถระดมทุนจากผู้ลงทุน และผู้ลงทุนสามารถซื้อขายเปลี่ยนมือหลักทรัพย์ได้ ตลอดจนรับจดทะเบียนตราสารหนี้ในตลาดตราสารหนี้ (BEX) โดย ณ 31 ธันวาคม 2558 มีบริษัทจดทะเบียนใน SET 517 บริษัท ใน mai 122 บริษัท และมี 493 ตราสารหนี้ที่จดทะเบียนใน BEX นอกจากนี้ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังรับจดทะเบียนตราสารอื่น เช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิ (warrant) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (derivative warrant) กองทุนที่เอฟ (exchange-traded fund) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (real estate investment trust) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure fund)

**การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์:** กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขาย

ในตลาดหลักทรัพย์และตลาดตราสารหนี้ โดยทำหน้าที่เป็นสำนักหักบัญชี กล่าวคือ เป็นคู่สัญญาและรับประกันการชำระราคาและส่งมอบ (central counterparty: CCP) ในทุกรายการซื้อขายที่เกิดขึ้นในตลาด หากสมาชิกฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดไม่ปฏิบัติตามสัญญา สำนักหักบัญชีจะเป็นผู้รับผิดชอบ โดยจ่ายชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ให้กับคู่สัญญาแทน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลไกสำคัญที่ลดความเสี่ยงของคู่สัญญา (counterparty risk) จากการซื้อขายในตลาด นอกจากนี้ ยังให้บริการชำระราคาสำหรับการซื้อขายตราสารหนี้ที่เกิดขึ้นนอกตลาดด้วย (over the counter: OTC)

**การรับฝากหลักทรัพย์:** กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางรับฝากหลักทรัพย์ไว้ในระบบไว้เบื้องหลังหลักทรัพย์ทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ที่ปลอดภัยและมีประสิทธิภาพ โดยให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ ถอนหลักทรัพย์ โอนหลักทรัพย์ จำนำและเพิกถอนจำนำหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ลงทุนสามารถทำรายการเหล่านี้ผ่านบริษัทสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งทำหน้าที่ควบคุมสัดส่วนการถือครองหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนต่างชาติที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นไปตามกฎและข้อบังคับของทางการที่เกี่ยวข้อง

**การกำกับดูแล:** กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำหน้าที่กำกับดูแลการซื้อขายของผู้ลงทุนและกำกับดูแลการทำหน้าที่ของบริษัทหลักทรัพย์สมาชิกให้ตลาดมีความน่าเชื่อถือ โปร่งใส และมีประสิทธิภาพเพื่อสะท้อนราคาที่แท้จริงของหลักทรัพย์ รวมทั้งทำหน้าที่กำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลของหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อผู้ลงทุนให้เป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใส และทันเวลา

#### 2. ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางการซื้อขายและชำระราคารายการซื้อขายในตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงหลักทรัพย์ สินค้าโภคภัณฑ์ และอัตราแลกเปลี่ยน รวมทั้งทำหน้าที่กำกับดูแลการซื้อขายของผู้ลงทุนและกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์สมาชิก

### 3. ธุรกิจบริการเทคโนโลยี

นอกจากกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทำหน้าที่เป็นศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์และให้บริการที่สำคัญข้างต้นแล้ว ยังให้บริการระบบการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ (Front-office Service Bureau: FSB) ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน Internet และระบบปฏิบัติการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Back-office Service Bureau: BSB) แก่บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในระบบ (economy of scale) และลดระยะเวลาในการพัฒนาสินค้าและบริการของบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้ บริการ Internet trading ที่ให้บริการโดย SETTRADE เป็นที่ยอมรับและมีบริษัทหลักทรัพย์เลือกใช้บริการสูงถึง 42 บริษัท จากทั้งหมด 46 บริษัท

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

### 4. ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำหน้าที่ดูแลและรักษาข้อมูลหลักทรัพย์ และจัดทำทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ บริหารข้อมูลสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น เชื่อมโยงกับระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ยังมีระบบการเก็บรักษา รวบรวม และประมวลผลข้อมูลในทะเบียนหลักทรัพย์ มีระบบห้องมั่นคงเพื่อจัดเก็บใบหลักทรัพย์และเอกสารสิทธิให้ปลอดภัยสำหรับทั้งบริษัทจดทะเบียนและผู้ถือหุ้น

## งานพัฒนาตลาดทุนระยะยาว

### 1. การพัฒนาและส่งเสริมความรู้ด้านการเงินและการลงทุน

โดยแบ่งงานพัฒนาความรู้ตามกลุ่มเป้าหมาย 4 กลุ่ม ได้แก่ 1) การยกระดับมาตรฐานความรู้ความสามารถของผู้ประกอบวิชาชีพในตลาดทุน (professional education) 2) การพัฒนา

ทักษะความรู้ของผู้ลงทุนและผู้มีศักยภาพในการลงทุนเพื่อสร้างความมั่นคงทางการเงินและช่วยสนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุนในระยะยาว (investor education) 3) การพัฒนาความรู้ด้านตลาดทุนและการเงินขั้นพื้นฐานแก่นักเรียน นักศึกษา และประชาชนทั่วไป ตลอดจนพัฒนาศูนย์เรียนรู้ด้านตลาดทุนให้ประชาชนทั่วไปเข้าถึงได้ เช่น ห้องสมุดมารวย และ SET Investment Center เป็นต้น (general public education) และ 4) การสร้างความรู้ความเข้าใจและการใช้ประโยชน์จากกลไกตลาดทุนให้แก่ผู้มีบทบาทสำคัญของประเทศ ผู้นำองค์กร และผู้นำองค์กรรุ่นใหม่ อีกทั้งสร้างเครือข่ายของผู้มีบทบาทในตลาดทุนกลุ่มประเทศอนุภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขงและอาเซียน (executive education)

### 2. การส่งเสริมงานพัฒนาบริษัทจดทะเบียนเพื่อความยั่งยืน

โดยมุ่งเน้นบทบาทใน 2 ด้านหลัก คือ 1) การยกระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance: CG) ให้มีแนวปฏิบัติชั้นนำในระดับภูมิภาค และ 2) การพัฒนาความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ (Social Responsibility: SR) อย่างจริงจังในกระบวนการดำเนินธุรกิจ และส่งเสริมให้เกิดสภาวะแวดล้อม (ecosystem) ที่เหมาะสมกับการปฏิบัติด้าน SR สำหรับตลาดทุนไทย เช่น กระตุ้นให้ผู้ลงทุนสถาบันลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางและสร้างเครือข่ายด้าน SR สำหรับหน่วยงานภาครัฐ สถาบันการศึกษา และผู้สนใจ สร้างการรับรู้และสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนเกิดการลงทุนในกิจการเพื่อสังคม (Social Enterprise: SE) ตลอดจนการส่งเสริมและเตรียมความพร้อมให้บริษัทจดทะเบียนที่มีศักยภาพเข้าสู่ตัวชี้วัดและดัชนีแห่งความยั่งยืนระดับสากล เช่น Dow Jones Sustainability Index: DJSI ด้วย

### 3. การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนสำหรับประเทศและผู้ร่วมตลาดทุน

เสริมสร้างความแข็งแกร่งของตลาดทุนไทย และสร้างความเชื่อมโยงกับเศรษฐกิจและสังคมไทย เช่น สนับสนุนกิจกรรมของสมาคมในตลาดทุน เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารและสื่อสารภาพลักษณ์ที่ดีของตลาดทุนไทย รวมถึงการผลักดันการปรับปรุงกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาตลาดทุน เป็นต้น

#### 4. การพัฒนางานวิจัยด้านตลาดทุน

ทำหน้าที่เป็นองค์กรหลักในการผลิตและเผยแพร่รายงานวิจัยด้านตลาดทุน รวมถึงเผยแพร่ดัชนีชี้นำด้านตลาดทุนของประเทศ (leading indicator) ที่ผู้ร่วมตลาด องค์กร และประชาชนทั่วไปสามารถนำไปใช้อ้างอิง นอกจากนี้ ยังทำหน้าที่เชื่อมโยงองค์ความรู้

ด้านตลาดทุนระหว่างผู้ผลิตงานวิจัยและผู้ประกอบการเพื่อให้เกิดการต่อยอดและนำผลงานวิจัยไปใช้ประโยชน์ และส่งเสริมให้งานวิจัยด้านตลาดทุนเข้าถึงประชาชนทั่วไป ตลอดจนการเป็นเจ้าภาพงานสัมมนาตลาดทุนระหว่างประเทศ อาทิ International Capital Markets Conference: ICMC

#### โครงสร้างรายได้

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีโครงสร้างรายได้ใน 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2556-2558) ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ผลิตภัณฑ์และบริการ	2558		2557		2556	
	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ
<b>ธุรกิจตราสารทุน</b>						
- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	1,077	23.84	1,114	26.52	1,233	28.61
- ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	494	10.93	435	10.35	361	8.38
- ค่าชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	293	6.48	300	7.14	336	7.80
- ค่ารับฝากหลักทรัพย์	283	6.26	260	6.19	234	5.43
- ค่าธรรมเนียมสมาชิก	37	0.82	31	0.74	31	0.72
<b>รวม</b>	<b>2,184</b>	<b>48.33</b>	<b>2,140</b>	<b>50.94</b>	<b>2,195</b>	<b>50.94</b>
<b>ธุรกิจตราสารอนุพันธ์</b>						
- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	295	6.53	230	5.47	355	8.24
- ค่าชำระราคา	127	2.81	99	2.36	152	3.53
- ค่าธรรมเนียมสมาชิก	50	1.11	51	1.21	70	1.62
<b>รวม</b>	<b>472</b>	<b>10.45</b>	<b>380</b>	<b>9.04</b>	<b>577</b>	<b>13.39</b>
<b>ธุรกิจบริการเทคโนโลยี</b>						
- ค่าบริการบริษัทหลักทรัพย์	466	10.31	420	10.00	416	9.66
- ค่าบริการข้อมูล	307	6.80	238	5.67	216	5.01
- ค่าสนับสนุนงานเทคโนโลยีสารสนเทศ	106	2.35	91	2.17	69	1.60
<b>รวม</b>	<b>879</b>	<b>19.46</b>	<b>749</b>	<b>17.84</b>	<b>701</b>	<b>16.27</b>
<b>ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน</b>						
- ค่านายทะเบียนหลักทรัพย์	982	21.74	868	20.66	770	17.87
- ค่านายทะเบียนกองทุน	1	0.02	64	1.52	66	1.53
<b>รวม</b>	<b>983</b>	<b>21.76</b>	<b>932</b>	<b>22.18</b>	<b>836</b>	<b>19.40</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>4,518</b>	<b>100.00</b>	<b>4,201</b>	<b>100.00</b>	<b>4,309</b>	<b>100.00</b>



# ก้าวสู่ความสำเร็จ

พัฒนาคุณภาพรอบด้าน  
พร้อมผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลาย  
ตอบโจทย์ผู้ลงทุนและผู้ระดมทุน





# พัฒนาการสำคัญของ

# ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2558

ตลอดปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จับเคลื่อนธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่องและโดดเด่นในระดับภูมิภาค พร้อมเดินหน้าบูรณาการเรื่องการพัฒนาความยั่งยืนเข้าสู่กระบวนการทางธุรกิจ เพื่อผลักดันให้ทุกภาคส่วนของตลาดทุนเกิดการปรับตัวและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง โดยคำนึงถึงความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียและรากฐานที่แข็งแกร่งของตลาดทุนเป็นสำคัญเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทางเศรษฐกิจของประเทศ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นการพัฒนาทั้งในมิติเชิงกว้าง โดยมุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการในตลาดทุนให้สามารถตอบสนองความต้องการที่หลากหลายทั้งของผู้ลงทุนและผู้ระดมทุน และมิติเชิงลึก โดยมุ่งเน้นปัจจัยพื้นฐานและศักยภาพของผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในอนาคต รวมถึงการส่งเสริมปัจจัยที่นำไปสู่การสร้างคุณภาพ ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินงานตามเป้าหมายมุ่งเน้นการเพิ่มความมั่นคงสร้างคามมั่นคงและเติบโตอย่างยั่งยืน ดังนี้

## 1. การเพิ่มความมั่นคง

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเสริมความมั่นคงให้ตลาดทุนไทย เพื่อให้การเติบโตเป็นไปบนรากฐานที่แข็งแกร่งในระยะยาว ทั้งในด้านการบริหารความเสี่ยงด้วยการกำกับดูแลกระบวนการซื้อขายหลักทรัพย์ ให้มีความโปร่งใสอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง และการนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมมาใช้พัฒนาการดำเนินงานทุกมิติเพื่อรองรับการเติบโตในอนาคต

### เพิ่มประสิทธิภาพการบริหารความเสี่ยง

#### ปรับปรุงมาตรการกำกับดูแลเพื่อป้องกันความเสี่ยงผู้ลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกระบวนการซื้อขายหลักทรัพย์ให้มีความโปร่งใส เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง โดยปรับปรุงมาตรการ Trading Alert และ Cash Balance สำหรับหลักทรัพย์ที่มีสภาพการซื้อขายที่ผิดปกติตามเงื่อนไขที่กำหนด เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลและป้องกันความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นต่อระบบโดยรวม โดยเมื่อสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดปกติ หรือมีการกระจุกตัวจนอาจส่งผลกระทบต่อสภาพการซื้อขาย ซึ่งสามารถลดจำนวนหุ้นร้อนแรงได้อย่างมีประสิทธิภาพ ขณะเดียวกันได้มีการปรับบทระวางโทษสมาชิกให้มีความเหมาะสม และสอดคล้องกับผลกระทบและความเสียหายที่เกิดจากการกระทำผิดในปัจจุบัน

### บริหารความเสี่ยงตามมาตรฐานสากล

นอกจากนี้ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปรับปรุงมาตรการบริหารความเสี่ยงสำหรับระบบชำระราคาและรับฝากหลักทรัพย์ให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ใหม่ของแต่ละประเทศตามมาตรฐาน Principle for Financial Market Infrastructure: PFMI และ European Markets Infrastructure Regulation: EMIR เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุนไทยและต่างประเทศ

### การใช้ระบบดิจิทัล

ตลาดหลักทรัพย์ฯ นำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ในการเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและพัฒนาบริการทั้งกระบวนการ ตั้งแต่การรับหลักทรัพย์ การซื้อขายหลักทรัพย์ การให้ข้อมูลเพื่อการลงทุน ตลอดจนบริการหลังการขาย ดังนี้

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ พัฒนาระบบรับหลักทรัพย์ โดยผู้ยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์สามารถยื่นคำขอผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการรับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยเริ่มใช้กับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (derivative warrants: DW) เป็นหลักทรัพย์ประเภทแรกในปี 2555 และได้พัฒนาระบบมาอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2557 ได้ขยายไปสู่หลักทรัพย์ประเภทหุ้นเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ (warrants) และต่อมาในปี 2558 ได้ก้าวเข้าสู่ยุคดิจิทัลเต็มรูปแบบ โดยได้พัฒนาระบบการจดทะเบียนหลักทรัพย์ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ครอบคลุมตราสารทุนทุกประเภท (Digital IPO) ซึ่งเริ่มใช้งานตั้งแต่ 25 มกราคม 2559

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับโฉมเว็บไซต์ [www.set.or.th](http://www.set.or.th) โดยรวมข้อมูลและบริการจากเว็บไซต์ในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ไว้ในที่เดียว เพื่อให้ผู้ลงทุนและประชาชนสามารถเข้าถึงข้อมูลและบริการต่างๆ ได้สะดวกรวดเร็วแบบ one stop service และเปิดตัวแอปพลิเคชันใหม่ชื่อ “SET Application” สำหรับ smart phone และ tablet เพื่อให้ผู้ลงทุนติดตามข้อมูลการซื้อขาย และข้อมูลบริษัทจดทะเบียน คลิปวิดีโอ คลิปความรู้ ที่หลากหลายได้สะดวก โดย ณ สิ้นปี 2558 มีผู้ดาวน์โหลดใช้บริการ SET Application แล้วกว่า 1 แสนครั้ง รวมถึงได้พัฒนาช่องทางการให้ข้อมูลเพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์ของคนรุ่นใหม่ผ่าน social media เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าถึงข้อมูลได้สะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้น โดยปัจจุบันมีจำนวนผู้ติดตามข้อมูลผ่าน social media ของตลาดหลักทรัพย์ฯ กว่า 5 แสนราย

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังพัฒนาระบบ SETSMART ให้ตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการปรับปรุงให้รองรับการใช้งานบน tablet การเพิ่มฟังก์ชันใหม่ๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถนำข้อมูลไปประกอบการวิเคราะห์การลงทุนได้ดียิ่งขึ้น

- ด้านการบริหารจัดการ data center เน้นการขยายขีดความสามารถของระบบเครือข่าย เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจและความสามารถระบบเครือข่าย SETNET3 โดยมีการบริหารจัดการด้านความปลอดภัยตามมาตรฐาน ISO27001 เพิ่มประสิทธิภาพในการรับส่งข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ไปยังผู้ใช้บริการ

ให้รวดเร็วยิ่งขึ้น และสามารถรองรับจำนวนบริษัทสมาชิกที่ใช้บริการเช่าพื้นที่ (co-location) ได้เพิ่มขึ้น ซึ่งปัจจุบันมีบริษัทที่ใช้บริการทั้งหมด 10 บริษัท

- บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) ได้รับรางวัลตลาดอนุพันธ์ด้านเทคโนโลยียอดเยี่ยม Best Technology Innovative by an Exchange ผลิตภัณฑ์ Futures and Options World Award for Asia 2015 ซึ่งเป็นรางวัลสำหรับองค์กรที่มีนวัตกรรมพัฒนาเทคโนโลยีที่โดดเด่นและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน



- บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) พัฒนาบริการ TSD Counter Service ให้เป็น Digital Counter Service ในรูปแบบ paperless ดูแลสิ่งแวดล้อมด้วยการลดการใช้กระดาษ โดยให้บริการผู้ลงทุนได้อย่างสะดวก รวดเร็ว มีประสิทธิภาพ รวมทั้งปรับปรุงขั้นตอนการดำเนินงานให้อยู่ในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ อาทิ การออกใบหุ้นใหม่ การโอนใบหุ้นของผู้ถือหุ้น เป็นต้น



- บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (TCH) พัฒนาระบบชำระราคาใหม่ สำหรับระบบการชำระราคาหลักทรัพย์ เพื่อรองรับการเติบโตของตลาดหุ้นไทย โดยสามารถรองรับการชำระราคาหลักทรัพย์ได้หลายสกุลเงิน ทำให้การเชื่อมต่อกับต่างประเทศได้ง่ายขึ้น พร้อมช่วยเพิ่มศักยภาพการบริการให้ทัดเทียมกับบริษัทสำนักหักบัญชีชั้นนำทั่วโลก โดยเริ่มใช้ระบบใหม่เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2558 นอกจากนี้ ได้พัฒนาระบบรับฝากหลักทรัพย์ให้ทำงานในลักษณะ straight-through processing มากขึ้น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน

## 2. การสร้างความมั่นคง

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขยายฐานบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุนคุณภาพอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับการพัฒนาสินค้าและบริการที่มีอยู่เดิม ให้หลากหลายทั้งตลาดตราสารทุน และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มโอกาสการลงทุน และตอบโจทย์ลูกค้าทุกกลุ่มได้ดียิ่งขึ้น ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่หยุดยั้งที่จะเชื่อมโยงการลงทุนของธุรกิจไปในอนุภูมิภาคลุ่มน้ำโขง (Greater Mekong Subregion: GMS) และแลกเปลี่ยนประสบการณ์ สนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนในกลุ่มประเทศ GMS ในมิติต่างๆ

## พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ

### ตลาดตราสารทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับปรุงหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ ในการคำนวณดัชนี SET50 และ SET100 เพื่อให้มั่นใจว่าหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีนี้มีสภาพคล่อง และมีการซื้อขายหมุนเวียนในสัดส่วนเพียงพอที่ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายได้ โดยได้เพิ่มเกณฑ์การพิจารณาสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่มีการซื้อขายเทียบกับจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท และปรับปรุงวิธีการคำนวณดัชนีผลตอบแทนรวม (total return index: TRI) ที่ใช้วัดผลตอบแทนรวมจากการลงทุน ซึ่งรวมถึงการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหลักทรัพย์ (capital gain) และเงินปันผล (dividend) ให้เป็นไปในแนวปฏิบัติเดียวกับสากล โดยใช้การเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาในแต่ละวัน ในการคำนวณผลตอบแทนจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหลักทรัพย์ (capital gain) แทนการใช้การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ช่วยลดดัชนีแบบ TRI และดัชนีราคา มีความสอดคล้องกัน

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ตราสารทุนประเภท depositary receipt: DR หรือตราสารที่แสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเป็นทางเลือกหนึ่งที่จะรองรับการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศของผู้ลงทุนไทย มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2558



## ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) (TFEX) พัฒนาสินค้าและบริการในหลายด้าน เพื่อเพิ่มทางเลือกการลงทุนและอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนที่จะสามารถใช้สินค้าใน TFEX เป็นเครื่องมือลงทุนและบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ดังนี้

- เพิ่มสภาพคล่องให้แก่ SET50 Index Options โดยร่วมมือกับบริษัทสมาชิกจำนวน 4 ราย ร่วมเป็น Market Maker เพื่อสร้างสภาพคล่องให้กับสินค้า และส่งเสริมให้ผู้ลงทุนใช้เครื่องมือ “Options Wizards” เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนที่เริ่มต้นซื้อขายสินค้าประเภทอปชันสามารถตัดสินใจลงทุนใน SET50 Index Options ได้สะดวกขึ้น
- เพิ่มหุ้นอ้างอิงของ Single Stock Futures จำนวน 10 หลักทรัพย์ รวมเป็น 70 หลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเลือกใช้เป็นเครื่องมือลงทุนและบริหารความเสี่ยงได้ในวงกว้างมากขึ้น
- การปรับเพิ่มสถานะถือครองของ USD Futures สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปจากเดิม 5,000 สัญญาเป็น 10,000 สัญญา หรือเทียบเท่ากับ 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งจะช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถใช้ USD Futures เป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น รวมทั้งได้รับอนุมัติในหลักการจากธนาคารแห่งประเทศไทยในการอนุญาตให้สมาชิกของ TFEX ที่เป็นสมาชิกประเภท full license member ทุกรายสามารถทำการซื้อขาย USD Futures ได้

นอกจากนี้ TFEX ได้เตรียมความพร้อมในการร่วมศูนย์การซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าภายใต้ TFEX ตามนโยบายภาครัฐ โดย TFEX ได้ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ กระทรวงการคลัง กระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) และสำนักงาน ก.ส.ล. ในการผลักดันด้านนโยบาย การปรับปรุงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และเตรียมความพร้อมในการซื้อขายร่วมกับบริษัทสมาชิกและผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งจัดโครงการอบรมเพื่อพัฒนาความรู้ด้านสินค้าเกษตรล่วงหน้าแก่ผู้ประกอบการและผู้ลงทุน โดยมีบุคลากรกลุ่มต่างๆ จากภาคธุรกิจสินค้าเกษตรล่วงหน้าเข้าร่วมโครงการ รวมทั้งสิ้น 70 คน ทั้งนี้ TFEX จัดให้มีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับยางแผ่นรมควันชั้น 3 (RSS3 Futures) เป็นสินค้าแรกในปี 2559



## การเชื่อมโยงกับต่างประเทศ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตอกย้ำการเป็น GMS Connector เชื่อมโยงการระดมทุนและการลงทุนของธุรกิจในกลุ่มภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion: GMS) ซึ่งประกอบด้วย เมียนมาร์ ลาว กัมพูชา และเวียดนาม โดยมีบริษัทในประเทศเวียดนามเข้าจดทะเบียนในรูปแบบ holding company คือ บมจ. พีเอ็ม โทริเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ บมจ. อมตะ วีเอ็น นอกจากนี้ ยังมี REIT ต่างประเทศกองแรก คือ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เอ็มเอฟซี อินดัสเตรียล (MIT) ซึ่งลงทุนในสิทธิการเช่า data center ในประเทศอังกฤษ โดยมุ่งผลักดันให้มีการเข้าจดทะเบียนของบริษัทต่างประเทศในรูปแบบอื่น เพื่อเพิ่มความหลากหลายมากยิ่งขึ้น โดยในปี 2558 มีการประกาศใช้หลักเกณฑ์การรับบริษัทต่างประเทศเพิ่มเติม ได้แก่ primary listing สำหรับบริษัทต่างประเทศที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นแห่งแรก และ infrastructure trust สำหรับบริษัทที่มีการลงทุนในโครงการโครงสร้างพื้นฐานในต่างประเทศ เช่น โรงไฟฟ้า ระบบโทรคมนาคม

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงเดินหน้าสร้างความร่วมมือและสนับสนุนการพัฒนาความรู้ตลาดทุนแก่กลุ่มประเทศ GMS เพื่อแลกเปลี่ยนความรู้ด้านตลาดทุนในมิติต่างๆ ร่วมกัน ดังนี้

- ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดหลักสูตร CMA GMS Program เป็นครั้งแรก เพื่อแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์ระหว่างผู้บริหารระดับสูงใน GMS นำไปสู่โอกาสการทำงานร่วมกัน โดยมีผู้บริหารระดับสูงทั้งภาครัฐและเอกชนใน GMS กว่า 50 คน เข้าร่วมโครงการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ร่วมการประชุม GMS Capital Market Education Forum ครั้งที่ 3 ที่กรุงฮานอย ประเทศเวียดนาม เพื่อแลกเปลี่ยนความรู้และวิธีการในการพัฒนาความรู้ตลาดทุนในมิติต่างๆ รวมถึงหารือเกี่ยวกับโอกาสในการพัฒนาตลาดทุนร่วมกัน นอกจากนี้ คณะทำงานด้านการพัฒนามาตรฐานความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพใน GMS หรือ GMS Professional Education Working Committee ได้จัดทำมาตรฐานความรู้สำหรับผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารทุน ซึ่งจะช่วยให้แต่ละประเทศสามารถนำมาตราฐานความรู้ดังกล่าวไปใช้เป็นแนวทางยกระดับมาตรฐานความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพต่อไป
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมมือกับ The IMF Regional Office for Asia and the Pacific จัด GMS Workshop เป็นการต่อยอดจากการประชุม GMS Exchanges CEOs meeting ซึ่งจัดเป็นประจำทุกปี โดยเชิญผู้บริหารระดับสูงจากกระทรวงการคลัง ธนาคารกลาง หน่วยงานกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่ม GMS ร่วมแลกเปลี่ยนประสบการณ์ในการสร้างโอกาสการระดมทุน การเชื่อมโยงการลงทุนข้ามตลาด และการเพิ่มประสิทธิภาพการชำระราคา รองรับการลงทุนด้วยธุรกิจในกลุ่มภูมิภาค



- จัดทำ GMS Economic Exposures Universe ซึ่งเป็นรายชื่อบริษัทจดทะเบียนไทยที่มีการลงทุน และ/หรือ มีรายได้จากประเทศใน GMS เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ลงทุนที่สนใจลงทุนในธุรกิจที่มีโอกาสเติบโตจากการขยายตัวของภูมิภาค GMS เผยแพร่ที่ [www.set.or.th/gms\\_exchanges](http://www.set.or.th/gms_exchanges)
- ในปี 2558 ตลาดหุ้นในกลุ่ม GMS ได้ศึกษาดูงานและแลกเปลี่ยนข้อมูลตามบันทึกความร่วมมือระหว่างกัน อาทิ บริษัทจดทะเบียนเวียดนาม และลาว ดูงานด้านการพัฒนาบริษัท การอบรมด้านการพัฒนาตลาดอนุพันธ์ในเวียดนาม การอบรมด้านกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง Non-Voting Depository Receipts: NVDRs ตามแผนการขยายการลงทุนจากผู้ลงทุนต่างชาติในเวียดนาม การอบรมด้านพัฒนาตลาด SMEs ในกัมพูชา รวมถึงการลงนามต่ออายุบันทึกข้อตกลงความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ลาว เพิ่มอีก 5 ปี (2558-2563) เพื่อสานต่อความร่วมมือพัฒนาตลาดหุ้นในระยะยาว และสนับสนุนให้เกิดโอกาสทางธุรกิจระหว่างกัน

### 3. การเติบโตอย่างยั่งยืน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียน ขณะเดียวกันยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาและยกระดับความรู้ให้กับผู้ลงทุน ประชาชนทั่วไป และผู้ประกอบการวิชาชีพ เพื่อพัฒนาตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนให้มีความเข้มแข็ง เพื่อให้ตลาดทุนไทยเติบโตอย่างยั่งยืน

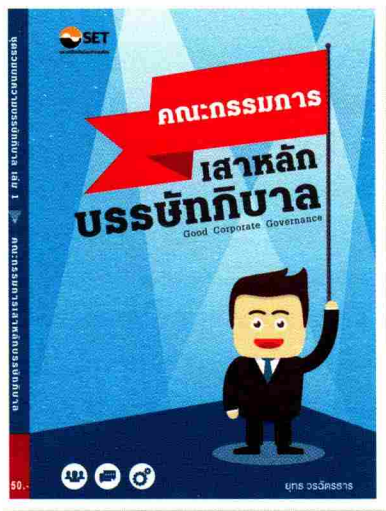
#### พัฒนาคุณภาพบริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาบริษัทจดทะเบียนให้เติบโตอย่างยั่งยืน ดำเนินงานโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม ภายใต้กรอบบริษัทภิบาล (Environmental, Social, Governance: ESG) รวมทั้งส่งเสริมบริษัทจดทะเบียนเข้ารับการประเมินด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความเข้มแข็งตลาดทุนไทยในระยะยาว

#### การพัฒนาบรรษัทภิบาล

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นส่งเสริมคุณภาพด้านบรรษัทภิบาลให้กับบริษัทจดทะเบียน พร้อมเตรียมก้าวสู่เวทีการแข่งขันในระดับภูมิภาคอาเซียน โดยมีการดำเนินงานที่สำคัญ ได้แก่

- **ยกระดับการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดี** ร่วมเป็นเจ้าภาพกับองค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจ และการพัฒนา (The Organization for Economic Co-operation and Development: OECD) สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) จัดการประชุม 2015 OECD-Asian Roundtable on Corporate Governance โดยมีผู้บริหารระดับสูงจากหน่วยงานภาครัฐและเอกชน ทั้งในประเทศและต่างประเทศร่วมประชุมกว่า 150 คน เพื่อสร้างความเข้าใจและยกระดับมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนตามหลักการ OECD Corporate Governance Principle ฉบับปรับปรุงใหม่
- **ส่งเสริมความรู้และการตระหนักถึงความสำคัญในการปฏิบัติงานด้านบรรษัทภิบาล** ส่งเสริมความรู้ความเข้าใจเน้นการนำหลักการและแนวปฏิบัติที่ดีด้านบรรษัทภิบาลไปปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรมในทุกระดับเพื่อดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสและยั่งยืน โดยให้ความรู้และแลกเปลี่ยนประสบการณ์ด้าน CG Practices แก่กรรมการ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ จำนวน 50 บริษัท จัดสัมมนา CG Forum รายไตรมาส มีผู้เข้าร่วมสัมมนาทั้งสิ้น 839 คน จัดอบรมเชิงปฏิบัติการเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลให้กับเลขานุการบริษัทรวม 812 คน เผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อต่างๆ รวมทั้งมีการปรับปรุงคู่มือเพื่อการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลอย่างมีประสิทธิภาพ ในเรื่อง “Board Evaluation” และ “Whistle Blowing Guideline” รวมถึงจัดทำ “ผลสำรวจคณะกรรมการ (Thai Directorship) และผลสำรวจค่าตอบแทนกรรมการ (Remuneration Survey of 2015) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับบริษัทจดทะเบียนในการพิจารณากำหนดเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ รวมถึงค่าตอบแทนกรรมการให้สามารถเทียบเคียงได้กับอุตสาหกรรม นอกจากนี้ ยังได้ผลิตหนังสือ “คณะกรรมการเสาหลักบรรษัทภิบาล” และ “จริยธรรม: จิตสำนึกหลักบรรษัทภิบาล” เพื่อส่งเสริมการปฏิบัติด้านบรรษัทภิบาล



- ยกระดับบรรษัทภิบาลบริษัทจดทะเบียนไทยสู่อาเซียน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้วิเคราะห์การปฏิบัติงานของบริษัทจดทะเบียนด้านบรรษัทภิบาลและประเมินผลอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี โดยปี 2558 ปรากฏผลลัพธ์เป็นที่น่าพอใจดังนี้
  - ผลประเมิน ASEAN CG Scorecard 2015 ดำเนินการโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เพื่อประเมินการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลของบริษัทจดทะเบียนในประเทศอาเซียน ซึ่งไทยได้คะแนนเป็นอันดับที่ 1 ติดต่อกันเป็นปีที่ 4 ในกลุ่มประเทศอาเซียนที่เข้าประเมินทั้งหมด 6 ประเทศ (ไทย มาเลเซีย สิงคโปร์ อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ และเวียดนาม) โดยมีบริษัทจดทะเบียนไทย 23 บริษัทติดอันดับ Top 50 ของการประเมินดังกล่าว โดยมีการเปิดเผยรายชื่อบริษัทที่ติดอันดับ Top 50 พร้อมจัดงานมอบรางวัล ณ กรุงเทพมหานคร ฟิลิปปินส์ เพื่อยกย่องความมุ่งมั่นของบริษัทจดทะเบียนในการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีไปปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
  - ผลประเมิน Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR ดำเนินการโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ภายใต้การสนับสนุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทจดทะเบียนไทยได้คะแนนเฉลี่ย 75% ซึ่งอยู่ในระดับดี บริษัทจดทะเบียนให้ความสำคัญกับการนำนโยบายไปปฏิบัติจริงให้เกิดผลเป็นรูปธรรมมากขึ้น เน้นการดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการแสดงความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

- สนับสนุนหน่วยงานที่เกี่ยวข้องร่วมพัฒนาบรรษัทภิบาลบริษัทจดทะเบียน สนับสนุนการจัดอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program: DAP ให้กับกรรมการของบริษัทที่เตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นหลักสูตรพื้นฐานของกรรมการบริษัทตามหลักการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบและหลักการบรรษัทภิบาลจำนวน 179 คน จาก 88 บริษัท รวมถึงการสนับสนุนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ในการพัฒนาคุณภาพอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้นเพื่อให้รู้บทบาทหน้าที่และสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยโดยการจัดอบรมให้ความรู้ 25 ครั้ง

### ความรับผิดชอบต่อสังคม

- ส่งเสริมความรู้และพัฒนา ESG ตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งเสริมการพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนและผู้เกี่ยวข้องให้คำนึงถึงการเติบโตของธุรกิจ ควบคู่ไปกับการพัฒนาสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social, Governance: ESG) เพื่อสร้างความยั่งยืนของธุรกิจและเสริมความแข็งแกร่งให้แก่ตลาดทุนในระยะยาวโดยส่งเสริมบริษัทจดทะเบียนให้มีความรู้ ความเข้าใจ และสามารถนำแนวปฏิบัติด้าน ESG ไปขับเคลื่อนในองค์กรอย่างเป็นรูปธรรม โดยจัดอบรมหลักสูตรการบริหารความรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืนมีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมอบรมใน 8 รุ่น จำนวน 334 บริษัท และอบรมเชิงปฏิบัติการหลักสูตรเสริมสร้างทักษะนักปฏิบัติ CSR ใน 7 หลักสูตรรวม 10 รุ่น มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมอบรมจำนวน 132 บริษัท



นอกจากนี้ ยังเผยแพร่ความรู้ที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของธุรกิจ การเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืน และการลงทุนเพื่อสังคม (social investment) ผ่านสัมมนา SD Forum 4 ครั้ง มีผู้สนใจเข้าร่วมสัมมนามากกว่า 1,200 คน

- ให้คำปรึกษาด้านการพัฒนาความยั่งยืนแก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จัดทำโครงการให้คำปรึกษาเชิงลึก Corporate Sustainability Advisory Program ซึ่งดำเนินการต่อเนื่องมาจากรายปี 2557 มีบริษัทเข้าร่วมโครงการจำนวน 5 บริษัท โดยในปี 2558 ได้นำแนวปฏิบัติด้านการพัฒนาธุรกิจสู่ความยั่งยืนของทั้ง 5 บริษัทจัดทำเป็นหนังสือ “mai ก้าวอย่างสุจริตเติบโตอย่างยั่งยืน” เพื่อเผยแพร่เป็นกรณีศึกษาสำหรับบริษัทจดทะเบียนอื่น



- สนับสนุนบริษัทจดทะเบียนไทยก้าวสู่มาตรฐานความยั่งยืนระดับสากล ตลาดหลักทรัพย์ฯ สนับสนุนและเตรียมความพร้อมให้แก่บริษัทจดทะเบียนไทยที่มีศักยภาพ เข้าร่วม

การประเมินของดัชนีความยั่งยืนที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล Dow Jones Sustainability Indices: DJSI อย่างต่อเนื่อง ผ่านการจัดกิจกรรม DJSI Exclusive Training โดยเชิญวิทยากรจาก RobecoSAM มาให้ความรู้และเตรียมความพร้อมร่วมการประเมินในปี 2558 มีบริษัทจดทะเบียนไทยเข้าร่วมการประเมิน DJSI 23 บริษัท จาก 34 บริษัทที่ได้รับเชิญทั้งหมดหรือคิดเป็น 68% และมีบริษัทจดทะเบียนไทยที่ได้รับคัดเลือกให้เป็นสมาชิกของกลุ่มดัชนี DJSI จำนวน 13 บริษัท ทำให้ประเทศไทยมีจำนวนบริษัทจดทะเบียนได้รับคัดเลือกเป็นสมาชิกของกลุ่มดัชนี DJSI สูงสุดในอาเซียนติดต่อกันเป็นปีที่ 2 สะท้อนให้เห็นถึงความสำเร็จของบริษัทจดทะเบียนไทยที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล

- ยกย่องบริษัทจดทะเบียนที่มีการพัฒนาความยั่งยืนที่โดดเด่น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีการประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน เพื่อการพัฒนาและปรับปรุงกระบวนการทำงานภายในองค์กรให้มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับการดำเนินงานด้าน ESG ซึ่งปี 2558 มีบริษัทจดทะเบียนสนใจเข้าร่วมการประเมินจำนวน 100 บริษัท และมีคะแนนการประเมินเฉลี่ย 60% นอกจากนี้ได้มอบรางวัลบริษัทจดทะเบียนด้านความยั่งยืนยอดเยี่ยม (SET Sustainability Awards) เพื่อยกย่องบริษัทจดทะเบียนที่มีผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนที่โดดเด่นจำนวน 9 บริษัท และมอบรางวัลการลงทุนในกิจการเพื่อสังคม (SET Social Enterprise Investment Awards) เพื่อส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนมีส่วนร่วมในการสนับสนุนการลงทุนเพื่อสังคมผ่านกิจการเพื่อสังคมหรือ Social Enterprise โดยมีบริษัทจดทะเบียนได้รับรางวัลจำนวน 4 บริษัท



- ประกาศรายชื่อ “หุ้นยั่งยืน” ตลาดหลักทรัพย์ฯ สนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึง ESG ควบคู่ไปกับการสร้างผลตอบแทนทางการเงินของธุรกิจโดยคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่เข้าร่วมการประเมินความยั่งยืนและมีผลการดำเนินงานด้าน ESG ผ่านเกณฑ์การประเมินตามตัวชี้วัดด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม นำไปรวมกับบริษัทจดทะเบียนที่เป็นสมาชิกของกลุ่มดัชนี DJSI จัดทำขึ้นเป็นรายชื่อ “หุ้นยั่งยืน” หรือ “Thailand Sustainability Investment” ขึ้นเป็นครั้งแรก เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาลงทุนในหุ้นคุณภาพ โดยในปี 2558 มีบริษัทจดทะเบียนในรายชื่อ “Thailand Sustainability Investment” รวม 51 บริษัท

- ส่งเสริมการเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG ตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานด้าน ESG ให้ผู้มีส่วนได้เสียรับทราบอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งเป็นเครื่องมือสำหรับทบทวนและติดตามการดำเนินงานด้านความยั่งยืนขององค์กรให้บรรลุตามเป้าหมาย โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดอบรมให้ความรู้เรื่องเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG ให้แก่บริษัทจดทะเบียนทุกขนาดผ่านหลักสูตรอบรมใน 2 ระดับ คือ หลักสูตรการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม ตามแนวทางการเปิดเผยข้อมูลแบบ 56-1 ของสำนักงาน ก.ล.ต. มีบริษัทจดทะเบียนร่วมอบรม 8 รุ่น จำนวน 289 บริษัท และหลักสูตรการเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG ตามกรอบการรายงานสากล GRI มีบริษัทจดทะเบียนร่วมอบรม 18 บริษัท



### การยกระดับงานนักลงทุนสัมพันธ์

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการพัฒนางานนักลงทุนสัมพันธ์แก่บริษัทจดทะเบียน ซึ่งเป็นกลไกสำคัญในการช่วยให้บริษัทจดทะเบียนมีการดำเนินงานอย่างโปร่งใส มีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วนและทันต่อเวลา สร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนผ่านกิจกรรมสัมมนาอย่างต่อเนื่อง อาทิ CEO workshop, SD Talk Basic, IR Intermediate, IR และ Advanced IR พัฒนาหลักสูตรผู้ปฏิบัติงานนักลงทุนสัมพันธ์ และให้คำปรึกษาเชิงลึกเป็นรายบริษัท รวมถึงการสร้าง ความเข้าใจกับผู้บริหารระดับสูง เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้องค์กรดำเนินงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์ในทิศทางที่เหมาะสม



นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาคู่มือและแนวปฏิบัติที่ดี เพื่อให้มีแนวทางในการทำงานอย่างถูกต้องตามหลักบรรษัทภิบาล ได้แก่ “IR Check List” เป็นเครื่องมือในการตรวจทานการทำงาน IR ให้ครบถ้วนและเหมาะสมกับแต่ละช่วงของบริษัท “IR Practice Survey” ผลสำรวจข้อมูลแนวปฏิบัติด้าน IR เพื่อให้นักลงทุนสัมพันธ์ใช้เป็น benchmark ในการทำงาน “IRO Directory” ทะเบียนรายชื่อนักลงทุนสัมพันธ์ เพื่อผู้ลงทุนและนักวิเคราะห์ติดต่อกับบริษัทจดทะเบียนได้สะดวกขึ้น



ปี 2558 บริษัทจดทะเบียนเกิดการตื่นตัวในการทำงาน นักลงทุนสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง สะท้อนจากจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่สมัครเข้าร่วมพิจารณารางวัลนักลงทุนสัมพันธ์ยอดเยี่ยม (Best Investor Relations Awards) ซึ่งมี 188 บริษัทในปี 2558 เพิ่มขึ้น 6% จากปี 2557 นอกจากนี้ บริษัทจดทะเบียนไทยได้รับยกย่องด้านการดำเนินงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์จากเวทีในระดับภูมิภาค 4 บริษัท

### การยกระดับคุณภาพบุคลากรบริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดโครงการอบรม “Strategic CFO in Capital Markets” เพื่อพัฒนาบุคลากรแก่บริษัทจดทะเบียนและบริษัทที่สนใจเข้าจดทะเบียน ได้เรียนรู้ถึงเทคนิคการบริหารกลยุทธ์ทางการเงิน แนวทางการสร้างทีมบุคลากรและระบบงาน ตลอดจนการใช้ประโยชน์จากตลาดทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้บริษัทเติบโต



อย่างต่อเนื่องและยั่งยืน รวมทั้งจัดสัมมนาเรื่อง “ผลตอบแทนสำหรับสร้างขวัญกำลังใจแก่พนักงาน (ESOP/EJIP)” และเรื่อง “ข้อควรรู้เกี่ยวกับ M&A ในบทบาทของกรรมการ” เพื่อสร้างความเข้าใจในเรื่องเครื่องมือทางการเงินในตลาดทุน



ขณะเดียวกัน ในฐานะหน่วยงานดูแลคุณวุฒิ Certified Investment & Securities Analyst (CISA) ซึ่งเป็นหลักสูตรด้านการวิเคราะห์การลงทุนและการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ริเริ่มโครงการให้ทุนอบรมและทดสอบหลักสูตร CISA ระดับ 1 เพื่อพัฒนาและส่งเสริมให้บุคลากรของบริษัทจดทะเบียน สามารถนำความรู้ด้านการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุนไปประยุกต์ใช้ในการปฏิบัติงาน ซึ่งจะส่งผลดีต่อบริษัทจดทะเบียนและตลาดทุนต่อไป

## พัฒนาคุณภาพของสถาบันตัวกลาง

### การยกระดับคุณภาพบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมมือกับสมาคมวิชาชีพต่างๆ ได้แก่ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุน สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน การพัฒนาหลักสูตรอบรมที่ออกแบบเฉพาะให้ตรงตามความต้องการสำหรับบุคลากรแต่ละประเภท ไม่ว่าจะเป็นผู้แนะนำการลงทุน นักวิเคราะห์การลงทุน เจ้าหน้าที่ปฏิบัติการหลักทรัพย์ หรือเจ้าหน้าที่ทรัพยากรบุคคล จัดโครงการอบรม อาทิ “The IC leader @ บล. และบลจ.” โครงการ “The TFE specialist @ brokers” โครงการ “The Strengthening analyst @ brokers” โครงการ “Evening class for IC @ SET” ตลอดปี 2558 มีบุคลากรของสถาบันตัวกลางได้รับการอบรม รวม 3,538 คน

### การพัฒนาบัณฑิตศึกษาให้พร้อมเข้าสู่วิชาชีพด้านตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมมือกับสมาคมวิชาชีพต่างๆ และมหาวิทยาลัย 26 แห่ง ส่งเสริมให้นิสิตนักศึกษาเตรียมพร้อมเพื่อก้าวเข้าสู่เส้นทางวิชาชีพในตลาดทุนทั้งในสถาบันตัวกลางและบริษัทจดทะเบียน ประกอบด้วยโครงการ “New Breed IC @ U-Net” เพื่อพัฒนาบุคลากรวิชาชีพผู้แนะนำการลงทุน มีนิสิตนักศึกษาผ่านหลักสูตรใบอนุญาต 755 คน โครงการ “Young Corporate Financial Officer (YFO)” เพื่อพัฒนานิสิตนักศึกษาวิชาชีพเจ้าหน้าที่การเงินและนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทจดทะเบียน จำนวน 75 คน โครงการ New Breed Analyst @ U-Net เพื่อส่งเสริมให้นิสิตนักศึกษาระดับปริญญาโท พร้อมก้าวสู่เส้นทางวิชาชีพนักวิเคราะห์การลงทุนรุ่นใหม่ ผ่านรูปแบบการให้ทุนอบรมตัวเข้มและทดสอบหลักสูตร CISA ระดับ 1 ซึ่งมีนิสิตนักศึกษาได้รับทุน 85 คน มีคณาจารย์ของมหาวิทยาลัยร่วมโครงการ 20 คน

### การพัฒนามาตรฐานความรู้ที่เกี่ยวข้องกับใบอนุญาต (Licensing Standard Development)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในฐานะหน่วยงานกำหนดมาตรฐานความรู้บุคลากรตลาดทุน มีผลงานที่เกี่ยวข้องดังนี้

- **ดูแลมาตรฐานหลักสูตรทดสอบผู้ประกอบการวิชาชีพ** ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดูแลบริหารเนื้อหาความรู้คลังข้อสอบ และการทดสอบหลักสูตร “ผู้แนะนำการลงทุน” ให้เป็นไปตามมาตรฐาน

ตลอดปี 2558 มีผู้เข้ารับการทดสอบ 66,175 ราย และได้มีการสุ่มตรวจประเมินคุณภาพการดำเนินงานของศูนย์ทดสอบรวม 10 ครั้ง สำหรับการบริหารหลักสูตร CISA ซึ่งเป็นคุณวุฒิที่ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็นนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน ในปี 2558 ผู้เข้ารับการทดสอบ รวม 2,530 ราย

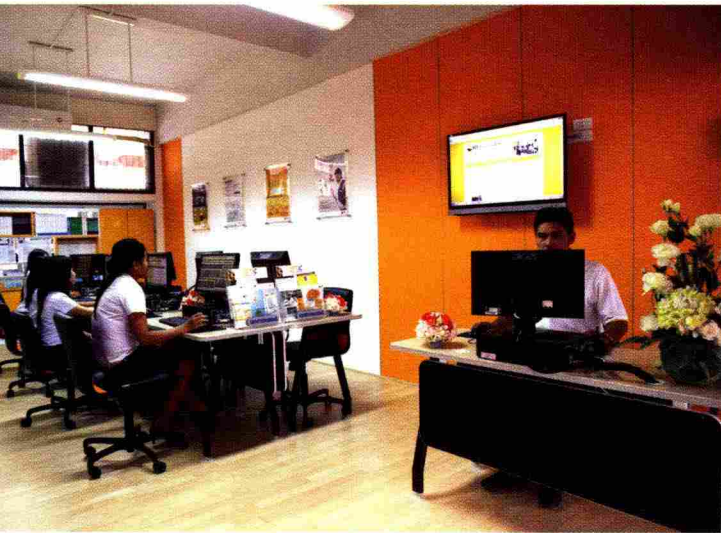
- **ดูแลมาตรฐานการอบรมหลักสูตรต่ออายุใบอนุญาต** ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติหลักสูตรอบรมเพื่อต่ออายุใบอนุญาต ทั้งสิ้น 150 หลักสูตร และได้มีการสุ่มตรวจประเมินมาตรฐานการดำเนินงานของสถาบันฝึกอบรมที่ได้รับอนุญาต รวม 13 แห่ง
- **ร่วมมือกับพันธมิตรใน GMS แลกเปลี่ยนประสบการณ์บริหารงานและบริษัทภิบาล** ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมกับคณะปรับปรุงธุรกิจแห่งชาติ (National Committee for Business Development: NCBD) สปป.ลาว ซึ่งเป็นหน่วยงานที่ดูแลการพัฒนาธุรกิจลาว จัดสัมมนา “State Owned Enterprises Management and Corporate Governance” ณ ตลาดหลักทรัพย์ลาว นครหลวงเวียงจันทน์ เพื่อให้ผู้บริหารที่มีหน้าที่ดูแลรับผิดชอบรัฐวิสาหกิจ และผู้บริหารของรัฐวิสาหกิจลาว 60 ท่าน ได้เรียนรู้ประสบการณ์การบริหารงานของรัฐวิสาหกิจไทย โดยเน้นเรื่องการบริหารบริษัทที่ดีอันจะเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนารัฐวิสาหกิจลาวในอนาคต

## พัฒนาคุณภาพของผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งมั่นสร้างความมั่นคงทางการเงินให้กับประชาชนของประเทศ โดยจัดกิจกรรมและพัฒนาช่องทางทางการเงิน รู้ด้านการวางแผนการเงินและการลงทุนให้กับประชาชนและผู้ลงทุนของประเทศอย่างต่อเนื่อง

- **พัฒนาความรู้และทักษะด้านการวางแผนทางการเงิน** ดำเนินโครงการ “เงินทองต้องวางแผน: ปฏิวัติความคิด พลิกชีวิตสู่ความมั่งคั่ง” ปี 3 เพื่อปลูกกระแสให้มนุษย์เงินเดือนทั้งข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ และพนักงานเอกชนทั่วประเทศ เกิดการตื่นตัวเรื่องของการวางแผนทางการเงิน รวมทั้งการลงทุนเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับตนเอง โดยเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายกว่า 2.3 ล้านราย ผ่านทุกช่องทาง ทั้งสื่อ offline และ online และจัดทำรายการ “เงินทองต้องวางแผน” ทาง Money Channel เพื่อสร้างแรงบันดาลใจการวางแผนการเงิน

นอกจากนี้ยังจัดโครงการ “Employee’s Choice @ Workplaces” มุ่งส่งเสริมให้สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) มีความรู้ด้านการวางแผนเกษียณผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รวมทั้งการเลือกนโยบายการลงทุน (Employee’s Choice) ที่เหมาะสมกับตนเอง โดยมีผู้สนใจเรียนรู้ผ่านการอบรม และสื่อการเรียนรู้ต่างๆ 172,136 คน



“Share for All” ในวาระครบรอบ 40 ปีเพื่อรวบรวมเรื่องราวต่างๆ ที่เกิดขึ้นตลอดเวลา 4 ทศวรรษของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่เริ่มต้นจนถึงปัจจุบันและพัฒนาช่องทางการเผยแพร่สื่อความรู้ในรูปแบบหนังสืออิเล็กทรอนิกส์ (e-book) ผ่านแอปพลิเคชัน “SET e-book” ด้วย



- ส่งเสริมผู้ลงทุนคุณภาพ ตลาดหลักทรัพย์ฯ กระจายความรู้ ออกไปยังผู้ลงทุนทั้งในส่วนกลางและส่วนภูมิภาคผ่านโครงการ “ห้องเรียนนักลงทุน” เพื่อสร้างผู้ลงทุนคุณภาพ ตลอดปีมีผู้เข้าอบรม 10,666 คน ดำเนินการเผยแพร่ความรู้ผ่าน “ศูนย์เรียนรู้การลงทุน (SET Investment Center: SET IC)” 7 แห่ง ในมหาวิทยาลัยต่างๆ ทั่วประเทศมีผู้เข้าร่วมกิจกรรมในศูนย์ SET IC ทั้ง 7 แห่ง แล้วกว่า 16,908 คน

- สร้าง INVESTORY พิพิธภัณฑ์การเรียนรู้การลงทุน ให้เป็นศูนย์รวมแหล่งการเรียนรู้ด้านการลงทุนที่ครบวงจร ทั้งด้านการวางแผนการเงินและการลงทุน พิพิธภัณฑ์การเรียนรู้การลงทุน ในรูปแบบ Interactive self discovery center แห่งแรกของประเทศไทย เปิดดำเนินการตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2559

ตลาดหลักทรัพย์ฯ พัฒนาสื่อความรู้เพิ่มพูนศักยภาพให้กับผู้ลงทุนด้านการวางแผนการเงินส่วนบุคคล ได้แก่ หนังสือชุด “Happy Retirement” 2 เล่ม “โสดแสนสุข ชีวิตอิสระ สู่อิสรภาพทางการเงิน” และ “เกษียณสบาย สไตล์คนมีลูก” หนังสือชุด “เงินทองต้องใส่ใจ เล่ม 1: วางแผนการเงินส่วนบุคคล” ส่วนทางด้านการลงทุน ได้แก่ หนังสือชุด “วิเคราะห์หุ้นราย Sector” จำนวน 2 เล่ม “หุ้นกลุ่มพลังงาน” และ “หุ้นกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์” หนังสือชุด “หุ้นห้าทองคำ” จำนวน 4 เล่ม “กลยุทธ์ หุ้นห้าทองคำ” “นักลงทุนหุ้นห้าทองคำ” “ยุทธศาสตร์หุ้นห้าทองคำ” และ “เขียนหุ้นห้าทองคำ” รวมทั้ง “พอร์ตหุ้นคง กระพัน” และหนังสือ



- พัฒนาห้องสมุดมารวยสู่ห้องสมุดดิจิทัล ในปี 2558 มีผู้ใช้บริการศึกษาค้นคว้าข้อมูลสารสนเทศด้านการลงทุนในห้องสมุดมารวยทั้งที่อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ และชั้น 2 ศูนย์การค้าเอสพลานาด รวมกว่า 300,000 คน นอกจากนี้ ได้จัดพื้นที่สำหรับห้องสมุดมารวยแห่งใหม่ ณ อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ทำการใหม่ บนถนนรัชดาภิเษก โดยมีจุดเด่นคือ พื้นที่ใหญ่และบริการที่ครบครันขึ้น ทั้งนี้ เพื่อยกระดับการให้บริการสู่การเป็น “ห้องสมุดดิจิทัลด้านตลาดทุนชั้นนำในระดับประเทศ” ด้วยเทคโนโลยี Digital Bookshelf, Digital Self Service, Digital Device และ Maruey eLibrary เพื่อให้ผู้ลงทุน ผู้ประกอบวิชาชีพด้านตลาดทุน และประชาชนทั่วไป เข้าถึงความรู้ด้านตลาดทุนได้อย่างถูกต้องและรวดเร็ว



## สร้างความยั่งยืนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

### การส่งเสริมคุณภาพงานวิจัย ยกกระดับตลาดทุนไทย

- สร้างผลงานวิจัยเพื่อพัฒนาตลาดทุน สถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งพัฒนาและสนับสนุนการผลิตผลงานวิจัยและงานศึกษาด้านตลาดทุน รวมถึงการผลิตงานศึกษาและวิจัยที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ร่วมตลาดและการพัฒนาตลาดทุนในวงกว้าง เพื่อให้เกิดการพัฒนาตลาดทุนไทยอย่างยั่งยืน อาทิ “การจัดทำดัชนีชี้วัดทัศนคติผู้ลงทุนจากฐานข้อมูลในตลาดหลักทรัพย์” “เปิดเผยรายชื่อนักลงทุน” และ “Global Economic Exposure Universe เปิดเผยหุ้นที่มีการลงทุนในต่างประเทศหรือรายได้จากต่างประเทศ” นอกจากนี้ยังได้ร่วมมือกับสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยสำรวจความคิดเห็น CEO Survey: Economic Outlook ทุก 6 เดือน เพื่อทราบมุมมองจากผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจและธุรกิจ แนวโน้มการส่งออก การลงทุนและการระดมทุน รวมถึงประเด็นที่สำคัญในช่วงเวลาต่างๆ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการกำหนดแผนกลยุทธ์สำหรับภาคธุรกิจ ตลอดจนการวางนโยบายเศรษฐกิจและสังคมของหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง
- สร้างเครือข่ายระหว่างภาคการศึกษาและภาคธุรกิจ มอบทุนวิจัยด้านตลาดทุนระดับบัณฑิตศึกษา ตลาดหลักทรัพย์ฯ มอบรางวัลงานวิจัยดีเด่นด้านตลาดทุน เพื่อสนับสนุนให้เกิดการสร้างองค์ความรู้หรืองานศึกษาที่มีคุณภาพให้เกิดขึ้นกับนักวิจัยในภาคการศึกษาของไทย และจัด “คลินิกงานวิจัยด้านตลาดทุน” โดยได้รับความร่วมมือจาก 15 สถาบันการศึกษาชั้นนำทั่วประเทศและผู้เกี่ยวข้องในธุรกิจตลาดทุน

- จัดเวทีเสนอผลงานวิจัย แลกเปลี่ยนมุมมองเพื่อพัฒนาตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัด Capital Market Research Forum เป็นประจำทุกเดือนต่อเนื่องเป็นปีที่ 6 เพื่อเป็นเวทีนำเสนอผลงานวิจัยและผลการศึกษาด้านตลาดทุน รวมถึงแลกเปลี่ยนมุมมองในประเด็นที่อยู่ในความสนใจ ซึ่งได้รับเกียรติจากผู้ทรงคุณวุฒิและผู้เชี่ยวชาญในตลาดทุนไทย ผู้กำหนดนโยบายทั้งจากตลาดเงินและตลาดทุน บริษัทจดทะเบียน คณาจารย์จากมหาวิทยาลัยชั้นนำต่างๆ ร่วมแลกเปลี่ยนความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาตลาดทุนไทยในอนาคต



นอกจากนี้ ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงความร่วมมือโครงการพัฒนาฐานข้อมูลและงานวิจัยด้านบรรษัทภิบาลในตลาดทุนไทย ร่วมกับ คณะพาณิชย์ศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และ คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ วิทยาเขตศรีราชา เพื่อร่วมมือกันสนับสนุนพัฒนาฐานข้อมูลและจัดทำงานวิจัยด้านบรรษัทภิบาล (Corporate Governance: CG) ในตลาดทุนไทย ซึ่งเป็นฐานข้อมูลสำคัญในการศึกษาหรือทำงานวิจัยด้านบรรษัทภิบาลในอนาคต

- ความร่วมมือกับสำนักงานพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ (NECTEC) พัฒนาระบบปฏิบัติการที่ใช้ในการจัดการข้อมูลขนาดใหญ่ ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการจัดผลิตงานวิจัยด้านตลาดทุนมีประสิทธิภาพในรูปแบบต่างๆ

- การจัดสัมมนาวิชาการในระดับนานาชาติ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมกับกองทุนการเงินระหว่างประเทศ สำนักงานประจำภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (OAP) จัดงานสัมมนาวิชาการ International Capital Markets Conference 2015 ครั้งแรกของตลาดทุนไทย ภายใต้แนวคิด “Building Regional Capital Markets: Global Experiences: GMS Aspiration” เพื่อแลกเปลี่ยนมุมมองด้านการสร้างโอกาสการระดมทุน การเชื่อมโยงการลงทุนและการพัฒนาตลาดทุนในกลุ่มประเทศ GMS โดยมีผู้บริหารระดับสูงจากในประเทศและต่างประเทศร่วมประชุมกว่า 300 ราย



- การพัฒนาตลาดทุนไทย ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมเป็นผู้แทนคณะทำงานด้านตลาดทุนร่วมกับภาครัฐและภาคธุรกิจเอกชนในตลาดทุน ผลักดันแผนการปฏิรูปตลาดทุนไทยผ่านเวทีต่างๆ ที่รัฐบาลจัดขึ้น เช่น คณะอนุกรรมการปฏิรูปตลาดทุนสภาปฏิรูปแห่งชาติ คณะทำงานให้ความเห็นทิศทางแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติฉบับที่ 12 คณะอนุกรรมการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ และล่าสุดคือ คณะทำงานภายใต้คณะกรรมการพัฒนาตลาดทุนไทย ที่มีรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเป็นประธาน เพื่อเสนอแนวทางการผลักดันด้านตลาดทุนในมิติต่างๆ ให้ภาคตลาดทุนไทยสามารถให้การสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจและสังคมอย่างยั่งยืน อาทิ การจัดทำแผนพัฒนาตลาดทุนไทยปี 2559-2563 ที่มียุทธศาสตร์ตลาดทุนไทยเป็นจุดเชื่อมต่อที่สำคัญกับตลาดทุนและระบบเศรษฐกิจในภูมิภาค การเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของภาคการเงินไทย แผนการพัฒนาการให้ความรู้พื้นฐานด้านการเงินแก่ประชากรของประเทศ การสนับสนุนระบบการออมระยะยาวสำหรับประชากรไทย เพื่อรองรับการก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ เป็นต้น



### สร้างผู้นำคุณภาพผ่าน วคค.

สถาบันวิจัยการคลังฯ (วคค.) มุ่งมั่นภารกิจให้ความรู้ความเข้าใจแก่ผู้บริหารระดับสูงซึ่งเป็นผู้กำหนดนโยบายจากหน่วยงานภาครัฐและองค์กรเอกชน ตั้งแต่ปี 2548-2558 มีผู้สำเร็จการศึกษาหลักสูตร วคค. จำนวน 21 รุ่น รวมทั้งสิ้น 1,818 คน โดยในปี 2558 วคค. ได้ปรับเนื้อหาหลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 20 และรุ่นที่ 21 ให้สอดคล้องกับวิทยาการปัจจุบัน อาทิ แนวคิดการควบรวมกิจการ แนวคิดธุรกิจเงินร่วมลงทุน แนวคิดกิจการเพื่อสังคมแนวคิดบรรษัทภิบาล และกรณีศึกษาทั้งในประเทศ และระดับนานาชาติ ขณะเดียวกัน วคค. ได้จัดสัมมนาวิชาการหลักสูตรผู้บริหารระดับสูง 6 สถาบัน ในหัวข้อ “รวมพลังสร้างสรรค์สู่ประเทศมั่นคง ประชาชนมั่งคั่ง สังคมยั่งยืน” เพื่อเผยแพร่ผลงานและแลกเปลี่ยนทางวิชาการระหว่างผู้เข้ารับการศึกษาในหลักสูตรผู้บริหารระดับสูง 6 สถาบันอีกด้วย

### เสริมศักยภาพบุคลากรรองรับการเติบโตของธุรกิจ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อทรัพยากรบุคคล เพื่อให้บุคลากรมีความพร้อมในการรองรับการเติบโตของธุรกิจผ่านโครงการบริหารและพัฒนาทรัพยากรบุคคลในรูปแบบต่างๆ อาทิ

- ผู้นำสำหรับองค์กรแห่งอนาคต “Leadership Development Program” เพื่อสร้างเสริมศักยภาพของผู้บริหารแห่งอนาคต โดยการใช้การผสมผสานหลากหลายรูปแบบ เช่น การอบรมสัมมนา ดูงานทั้งในและต่างประเทศ
- หมุนเวียนหน้าที่งาน (job rotation) ทั้งภายในสายงานและระหว่างสายงาน โดยพัฒนา multiple job-related skill sets เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ทักษะและความสามารถในการปฏิบัติงานที่หลากหลายในขอบเขตงานที่กว้างขึ้น

- ให้ทุนการศึกษาระดับปริญญาโททั้งในและต่างประเทศในสาขาบริหารธุรกิจ กฎหมาย และเทคโนโลยีให้กับพนักงาน เพื่อสนับสนุนให้พนักงานได้เพิ่มพูนความรู้ความสามารถรวมทั้งนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ๆ มาพัฒนาองค์กร โดยเป็นทุนปริญญาโทในประเทศ 1 ทุน และทุนปริญญาโทต่างประเทศ 3 ทุน
- จัดทำ 360° Competency Assessment เพื่อใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาภาวะผู้นำ และเป็นข้อมูลในการนำไปจัดทำแผนพัฒนารายบุคคล (individual development plan: IDP) สำหรับผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งการจัดทำโครงการผู้สืบทอดตำแหน่ง (succession plan) ในตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมให้กับองค์กร
- พัฒนาระบบประเมินผลงาน (performance management) ที่มีความชัดเจนและเชื่อมโยงกับเป้าหมายองค์กร โดยกรรมการและผู้จัดการ มี KPI ที่เชื่อมโยงเป้าหมายองค์กรและถ่ายทอดมาสู่ระดับผู้บริหารและพนักงานรายบุคคลตามลำดับ รวมถึงมีการเชื่อมโยง KPI กับผลตอบแทนที่เป็นไปตามผลการปฏิบัติงานของพนักงานรายบุคคล

- สื่อสารเพื่อสร้างความเข้าใจกับพนักงานทุกระดับเป็นระยะผ่านช่องทางการสื่อสารภายใน และทำกิจกรรมร่วมกันเพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานมีโอกาสดูพบปะกันแบบไม่เป็นทางการอย่างสม่ำเสมอ
- เสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีตั้งแต่ระดับพนักงานจนถึงผู้บริหาร โดยจัดทริปนอกสถานที่ “I Love SET Trip” ผนึกใจใหญ่สนับสนุนให้เกิดความเป็น teamwork ในการทำงานร่วมกัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือว่าพนักงานทุกคนเป็นทรัพยากรที่มีค่า จึงมุ่งเน้นที่จะทำให้พนักงานมีความภาคภูมิใจและเชื่อมั่นในองค์กร โครงการต่างๆ ที่ได้จัดทำขึ้นเป็นการสนับสนุนและเสริมสร้างบรรยากาศการทำงานร่วมกัน เพื่อเสริมสร้างศักยภาพของพนักงาน และทำงานอย่างมีความสุข ซึ่งจะส่งผลให้การทำงานมีคุณภาพ รวมทั้งเพิ่มขีดความสามารถให้มีความพร้อมสำหรับการแข่งขัน และสนองตอบต่อการเปลี่ยนแปลงขององค์กรในอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพ



## ก้าวสู่ความยั่งยืน

มุ่งสร้างคุณค่าแก่ตลาดทุนอย่างต่อเนื่อง  
ยกระดับตลาดทุนให้มีความเข้มแข็ง  
โดยคำนึงถึงสังคมและสิ่งแวดล้อม  
ให้เติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว





BCSUN

# แผนกลยุทธ์ — กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2559 และเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ระยะยาว

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งบูรณาการการพัฒนาความยั่งยืนเข้าสู่กระบวนการทางธุรกิจ เพื่อผลักดันให้ทุกภาคส่วนของตลาดทุนเกิดการปรับตัวและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง โดยคำนึงถึงความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียและรากฐานที่แข็งแกร่งของตลาดทุนเป็นสำคัญ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทางเศรษฐกิจของประเทศ รวมถึงลดถึงความเชื่อมโยงด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยได้กำหนดวิสัยทัศน์และแผนกลยุทธ์ระยะยาว ที่เน้นผลลัพธ์ด้านความยั่งยืนที่สะท้อนผ่านความสำเร็จใน 3 เป้าหมายสำคัญเพื่อให้บรรลุภายในปี 2563 ดังนี้ 1) ตลาดหุ้นสามารถเติบโตด้วยคุณภาพควบคู่ไปกับการพัฒนาของเศรษฐกิจไทย 2) ตลาดอนุพันธ์มีสภาพคล่องเพิ่มขึ้นและผู้ลงทุนมีความรู้มากขึ้น และ 3) ตลาดทุนไทยมีเครื่องมือและบริการด้านการลงทุนที่หลากหลายกักตุนความเสี่ยง

สำหรับปี 2559 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดแผนกลยุทธ์ 6 ด้านสำคัญ เพื่อช่วยขับเคลื่อนให้เกิดจุดเริ่มต้นใหม่ของการเติบโตในตลาดทุนไทย (new S-Curve) และนำไปสู่การบรรลุเป้าหมายทั้ง 3 ประการข้างต้น ดังนี้

## 1. การขยายฐานและพัฒนาคุณภาพบริษัทจดทะเบียน รวมถึงสร้างความแข็งแกร่งให้ SMEs

### 1.1 การเพิ่มหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งสนับสนุนให้ภาคธุรกิจทั้งในและต่างประเทศสามารถระดมเงินทุนได้ตามความต้องการทางธุรกิจ โดยจะเน้นบริษัทที่เป็นผู้นำในระดับอุตสาหกรรม (industry leader) และบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ภาครัฐมีนโยบายสนับสนุน รวมถึงลดถึงการรับจดทะเบียนหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมโยงทางธุรกิจกับกลุ่มประเทศในอนุภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขง (GMS) โดยตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (market cap) จากหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนใหม่รวม 270,000 ล้านบาทในปี 2559

### 1.2 การพัฒนาบริษัทจดทะเบียน และ SME s

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งพัฒนาความสามารถในการดำเนินธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทไทย โดยเฉพาะการสร้างการแข่งขันแกร่งให้กลุ่ม SMEs โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสนับสนุนให้เกิดการขยายธุรกิจระหว่างกันผ่านการจับคู่ธุรกิจที่มีความเชื่อมโยง (business matching) รวมถึงสนับสนุนให้เกิดพัฒนาการด้านนวัตกรรมใหม่ (innovation) และการพัฒนาให้เกิดผู้สืบทอดทางธุรกิจ (successor) ที่ประสบความสำเร็จในกลุ่มบริษัทเป้าหมาย

นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมุ่งพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนเพื่อความยั่งยืน (sustainable development) โดยสนับสนุนและให้ความรู้สู่การปฏิบัติจริงเพื่อยกระดับการกำกับดูแลกิจการ (corporate governance) รวมถึงสนับสนุนให้เกิดการปฏิบัติและเปิดเผยข้อมูลตามแนวทางความยั่งยืนทางสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) เพื่อผลักดันให้บริษัทจดทะเบียนได้พัฒนาเข้าสู่กลุ่ม Thailand Sustainability Investment: THSI ซึ่งเป็น

กลุ่มรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่มีความโดดเด่นด้าน ESG ในระดับประเทศ และกลุ่ม Dow Jones Sustainability Index: DJSI ซึ่งเป็นดัชนีด้าน ESG ในระดับสากล

### 1.3 การพัฒนาการรับและดูแลหลักทรัพย์ตลอดกระบวนการ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมุ่งเพิ่มคุณภาพของหลักทรัพย์จดทะเบียนผ่านกระบวนการรับและดูแลหลักทรัพย์ตลอดทั้งกระบวนการ โดยทบทวนเกณฑ์รับหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนใหม่ที่จดทะเบียนใน SET และ mai ทบทวนเกณฑ์และวิธีการซื้อขายต่างๆ รวมถึงลดถึงมาตรการดูแลความเสี่ยงและการกำกับกำกับการซื้อขาย

### 1.4 การพัฒนาบุคลากรของบริษัทจดทะเบียน และ SMEs

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเป็นศูนย์กลางด้านการพัฒนาบุคลากรเพื่อรองรับการก้าวสู่การปรับโครงสร้างอุตสาหกรรมใหม่ของประเทศ โดยจะเน้นพัฒนาคุณภาพบุคลากรของบริษัทจดทะเบียนและ SMEs ผ่านการสร้างหลักสูตรโรงเรียนนักการเงิน และสร้างบุคลากรรุ่นใหม่เพื่อรองรับงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์และการเงิน เพื่อให้บริษัทไทยสามารถขยายธุรกิจได้อย่างมีคุณภาพและใช้เครื่องมือตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแผนที่จะจัดอบรมให้ความรู้กับบุคลากรของบริษัทจดทะเบียนและ SMEs เป้าหมายรวม 2,000 คนในปี 2559

## 2. การเพิ่ม asset class ใหม่ และขยายขอบเขตของสินค้าและบริการปัจจุบัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเพิ่มความหลากหลายของสินค้าและบริการ เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายมากขึ้นของผู้ลงทุน โดยในปี 2559 จะพัฒนาสินค้าใหม่ให้ครอบคลุมสินทรัพย์อ้างอิงมากขึ้น (multi-asset class) และวิธีส่งมอบชำระราคา (delivery)

ที่หลากหลายขึ้น เช่น สินค้าเกษตรแบบส่งมอบสินค้า (physical delivery) และ electronic gold รวมถึงผลิตภัณฑ์ที่อ้างอิงสกุลเงินต่างประเทศ (multi-currency) ที่นอกเหนือจากสกุลเงินบาทตามที่หน่วยงานกำกับดูแลอนุญาต

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังมุ่งเน้นการขยายธุรกิจและเชื่อมโยงธุรกรรมกับตลาดทุนในต่างประเทศ โดยมีเป้าหมายให้ตลาดทุนไทยเป็นผู้เชื่อมโยงโอกาสการลงทุนไปยังกลุ่มประเทศในอนุภูมิภาค ลุ่มแม่น้ำโขง (GMS connector) และจะสร้างความร่วมมืออย่างต่อเนื่องในด้านการพัฒนาความรู้ตลาดทุนภายใน GMS อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังมีแผนสร้างความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำในต่างประเทศเพื่อขยายการเติบโตในระดับโลกอีกด้วย

### 3. การสร้างฐานผู้ลงทุนสถาบันในประเทศให้แข็งแกร่ง

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งเป้าหมายให้สัดส่วนของผู้ลงทุนมีความสมดุลมากขึ้น จึงมุ่งส่งเสริมการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนของนักลงทุนสถาบันผ่านการให้ความรู้แก่ประชาชน เพื่อให้กระจายการลงทุนมาในสินทรัพย์ที่ให้ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนสูงในระยะยาว ซึ่งจะช่วยให้มีความมั่นคงทางการเงินในอนาคตเมื่อไทยก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ เช่น การลงทุนในหุ้นผ่านกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยจะร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ความรู้ด้านการวางแผนการเงินการลงทุนกับผู้มีรายได้ประจำ และส่งเสริมนโยบาย employee's choice ที่ช่วยให้สมาชิกเห็นถึงประโยชน์ของการเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุน และจัดสรรเงินที่สมทบให้ลงทุนในหุ้นเพิ่มขึ้น โดยในปี 2559 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเป้าหมายเพิ่มจำนวนนายจ้างที่ใช้นโยบาย employee's choice 1,000 บริษัท และให้ความรู้กับสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 150,000 คน รวมถึงตั้งเป้าหมายให้มีเม็ดเงินซื้อสุทธิในหุ้นไทยผ่านกองทุนรวมและบริษัทประกันไม่ต่ำกว่า 75,000 ล้านบาท

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแผนวางโครงสร้างพื้นฐานระบบงานเพื่อสนับสนุนธุรกิจกองทุนรวม (fund service platform) เพื่อช่วยขยายฐานผู้ลงทุนสถาบัน และสร้างโครงสร้างพื้นฐานกลางเพื่อการพัฒนาอุตสาหกรรมอย่างยั่งยืน ซึ่งจะช่วยให้ช่องทางการจัดจำหน่ายมีประสิทธิภาพมากขึ้น และลดความซับซ้อนในกระบวนการปฏิบัติงานและให้บริการ

### 4. การส่งเสริมคุณภาพและขยายฐานผู้ลงทุนบุคคล

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เน้นส่งเสริมคุณภาพและพัฒนาทักษะความรู้ผู้ลงทุนในสินค้าตลาดทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความรู้การเงินการลงทุน เข้าใจความเสี่ยง และสามารถเลือกลงทุนได้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ตนเองยอมรับได้ (risk appetite) โดยจะเน้นให้ความรู้ผ่านช่องทางดิจิทัลเป็นหลักเพื่อเข้าถึงกลุ่มเป้าหมาย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังจะมุ่งขยายฐานผู้ลงทุนบุคคลอย่างต่อเนื่องผ่านการทำงานร่วมกับสถาบันตัวกลางพันธมิตร รวมถึงขยายฐานในต่างจังหวัดและเชื่อมโยงถึงใน GMS ด้วย โดยในปี 2559 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งเป้าหมายเพิ่มจำนวนผู้ลงทุนในตลาดหุ้น 110,000 คน และในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 10,000 คน

### 5. การพัฒนาบุคลากรตัวกลางและโครงสร้างพื้นฐานตลาดทุนให้พร้อมรองรับการแข่งขันในอนาคต

#### 5.1 การสร้างฐานและเสริมสร้างความรู้ให้แก่ผู้ประกอบการวิชาชีพตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เน้นการพัฒนาและยกระดับความรู้ให้กับผู้แนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถและรองรับ asset class ใหม่ๆ ในตลาดทุนที่จะเพิ่มมากขึ้น โดยร่วมมือกับองค์กรพันธมิตร ทั้งนี้ ในส่วนของผู้แนะนำการลงทุนที่มีประสบการณ์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเน้นพัฒนาให้เกิดความชำนาญขั้นสูงในด้านต่างๆ อาทิ นักวางแผนการเงิน และผู้เชี่ยวชาญในหลายผลิตภัณฑ์ ส่วนกลุ่มผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ จะเน้นเตรียมความพร้อมสำหรับการปฏิบัติงานผ่านหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ เพื่อสร้างให้เป็นการปฏิบัติงานผ่านหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ เพื่อสร้างให้เป็นการปฏิบัติงานผ่านหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่ เพื่อสร้างให้เป็นการปฏิบัติงานผ่านหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนรุ่นใหม่

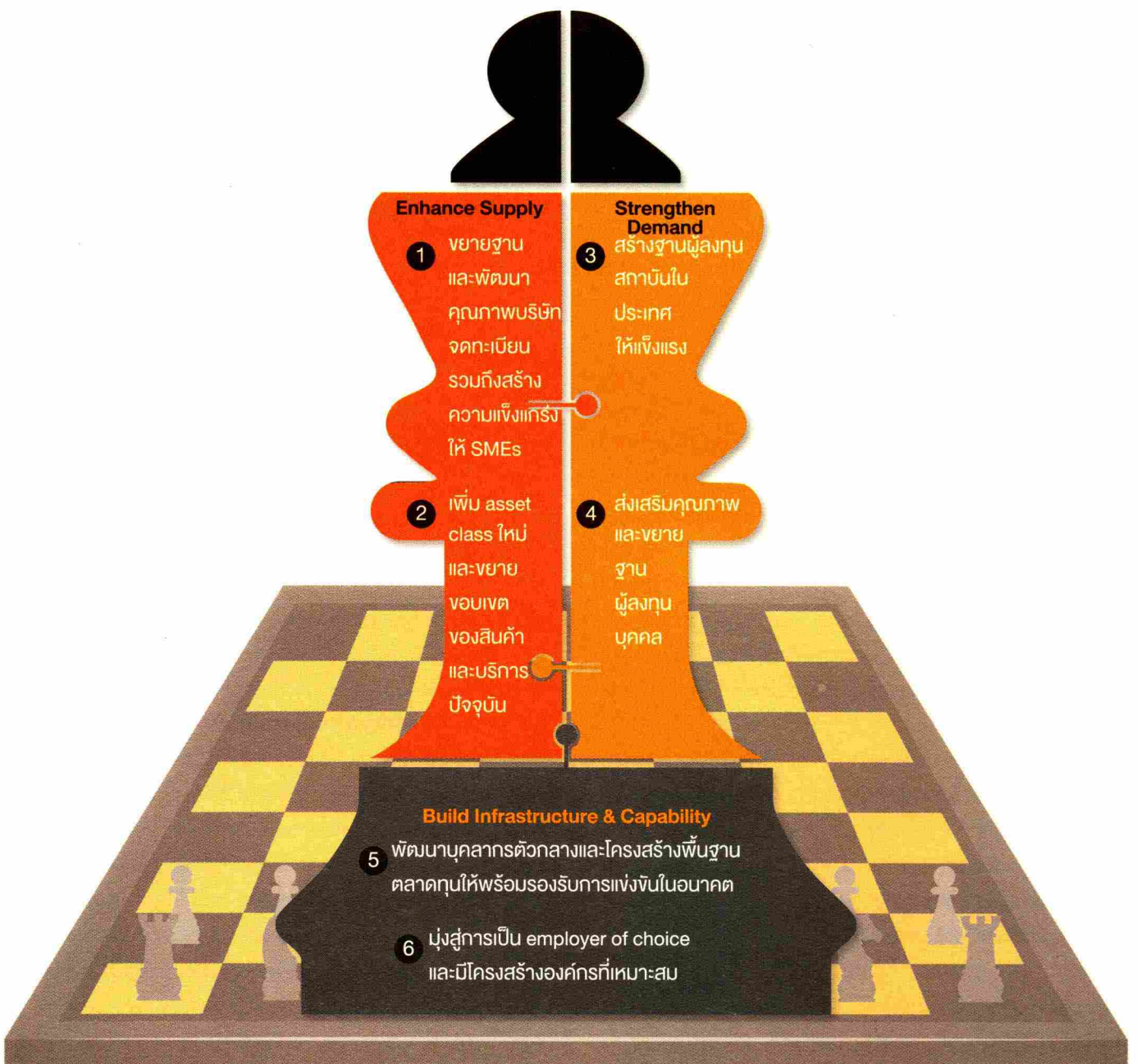
#### 5.2 การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานเพื่อการพัฒนาตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแผนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานเพื่อการพัฒนาตลาดทุน โดยในปี 2559 จะให้ความสำคัญกับ 4 ด้าน คือ 1) การสนับสนุนให้เกิดกระบวนการดิจิทัลแบบครบวงจรในอุตสาหกรรมตลาดทุน เช่น การใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นผ่านระบบดิจิทัล (e-Voting) การให้สิทธิตัวแทนผู้ถือหุ้นผ่านระบบดิจิทัล (e-Proxy) และการรับและเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนผ่านระบบดิจิทัล (digital disclosures) 2) การรักษามาตรฐานความปลอดภัยด้าน cybersecurity ตามมาตรฐานสากล ISO27001

3) การเพิ่มขีดความสามารถของระบบงานเพื่อให้สามารถรองรับธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบออนไลน์ (online trading) ได้เพิ่มขึ้น 50% และ 4) การเพิ่มศักยภาพของตลาดหลักทรัพย์ไทยและใช้เวทีในประเทศไทยสำหรับการจัดการประชุมสำคัญด้านตลาดทุนทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลก เช่น งานประชุมระหว่างผู้นำด้านตลาดทุน Asian and Oceanian Stock Exchanges Federation : AOSEF งานประชุมระหว่างผู้นำตลาดหลักทรัพย์อาเซียน (ASEAN Exchanges CEOs Meeting) และงานประชุม Association of National Numbering Agencies: ANNA สำหรับผู้บริหารขององค์กรต่างประเทศที่เป็นสมาชิก เป็นต้น

## 6. การเป็น employer of choice และมีโครงสร้างองค์กรที่เหมาะสม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งมั่นที่จะก้าวเป็นองค์กรที่เป็นที่ปรารถนาของพนักงาน (employer of choice) โดยมุ่งสร้างให้องค์กรสามารถสรรหา พัฒนา และรักษาผู้ที่มีศักยภาพให้มีความพร้อมและเติบโตก้าวสู่การเป็นผู้นำขององค์กรในอนาคต เพื่อร่วมสร้างให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นองค์กรที่ยั่งยืน



# รายงานการปฏิบัติตามหลักการ กำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจโดยยึดหลักบรรษัทภิบาล และยึดมั่นในอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใส และเป็นธรรม ตลอดจนจับคู่เชื่อมโยงให้บริษัทจดทะเบียนปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ได้อย่างต่อเนื่องและเป็นรูปธรรม โดยสรุปสาระสำคัญของการปฏิบัติในรอบปี 2558 ได้ดังนี้

## 1. สิทธิของสมาชิก

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นนิติบุคคลเฉพาะที่จัดตั้งตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จึงมิได้จัดตั้งในรูปบริษัท และไม่มีผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีการประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ ปีละครั้ง ภายในสี่เดือนนับแต่วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี เพื่อพิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่มาจกสมาชิก อนุมัติงบดุลและบัญชีรายได้รายจ่ายประจำปี แต่งตั้งผู้สอบบัญชี รวมทั้งประโยชน์ตอบแทน และอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจเรียกประชุมวิสามัญสมาชิกเมื่อใดก็ได้ตามที่เห็นสมควร และหากมีสมาชิกจำนวนไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนสมาชิกทั้งหมดร้องขอให้มีการเรียกประชุมเพิ่มเติม คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จะจัดให้มีการประชุมตามที่สมาชิกร้องขอ

### การดูแลสิทธิของสมาชิกนอกเหนือจากที่กฎหมายกำหนด

- ส่งเสริมให้สมาชิกทุกรายเข้าร่วมประชุมสมาชิก โดยจะนำส่งกำหนดการนัดประชุมเป็นการล่วงหน้า และนำส่งหนังสือเชิญประชุมซึ่งระบุวัน เวลา สถานที่ และระเบียบวาระการประชุมที่ชัดเจน พร้อมระบุคำชี้แจงและเหตุผลในวาระที่สำคัญ ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้สมาชิกทุกรายสามารถเดินทางเข้าร่วมประชุมได้อย่างครบถ้วน จึงจัดประชุมที่อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ถนนรัชดาภิเษก เริ่มตั้งแต่เวลา 16.00 น. เป็นต้นไป
- สมาชิกสามารถแจ้งวาระการประชุม และส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้ผ่านช่องทางต่างๆ เช่นทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ หรือทางไปรษณีย์
- ในการประชุมทุกครั้ง กำหนดให้ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประธานในที่ประชุม ซึ่งมีบทบาทหน้าที่ในการเป็นผู้นำในการประชุม ตลอดจนเปิดโอกาสและสนับสนุนให้สมาชิกทุกรายมีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็น และลงคะแนนเสียงได้อย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ องค์ประชุมสมาชิกกำหนดให้ต้องมีสมาชิกเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนสมาชิกทั้งหมด

- หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการที่มาจกสมาชิก กำหนดให้สมาชิกเสนอชื่อผู้ที่สมควรจะเป็นกรรมการต่อที่ประชุมสมาชิก โดยในการพิจารณาคัดเลือกกรรมการได้มีการพิจารณาคุณลักษณะด้านธรรมาภิบาล และพฤติกรรมที่สอดคล้องกับจรรยาบรรณที่ดีหรือไม่มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
- มีการบันทึกรายงานการประชุมไว้อย่างชัดเจน โดยระบุรายชื่อผู้เข้าร่วมประชุมและรายชื่อบริษัทสมาชิกที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม มติที่ประชุม ความเห็นของผู้ที่เห็นด้วยและไม่เห็นด้วย คำถามและคำชี้แจง
- ภายหลังจากการจัดประชุมเสร็จสิ้นจะจัดส่งรายงานการประชุมให้แก่สมาชิกโดยทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ภายในระยะเวลา 14 วันนับจากวันประชุมเพื่อให้สมาชิกแสดงความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะ และนำเสนอให้ที่ประชุมสมาชิกครั้งถัดไปรับรองรายงานการประชุม

## 2. การปฏิบัติต่อสมาชิกอย่างเท่าเทียมกัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติต่อสมาชิกทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน เปิดโอกาสให้สมาชิกทุกรายมีสิทธิในการแสดงความคิดเห็นอย่างเป็นอิสระ เผยแพร่ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินค้าและบริการตลาดหลักทรัพย์ฯ ข่าวสารต่างๆ ในแวดวงตลาดทุน สร้างความเข้าใจแก่สมาชิกในการปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นต้น โดยมีรายละเอียดการดำเนินการดังนี้

- สมาชิกทุกรายมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนซึ่งจะดำเนินการโดยเปิดเผย และนับสมาชิกหนึ่งรายต่อหนึ่งเสียงโดยถือเสียงส่วนมากเป็นมติ ทั้งนี้ ในการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่มาจกสมาชิก ให้สมาชิกออกเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลจากผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าวได้บริษัทละหนึ่งเสียงโดยใช้บัตรลงคะแนน พร้อมทั้งมอบหมายให้ประธานอนุกรรมการตรวจสอบซึ่งมีความเป็นอิสระในการทำหน้าที่เป็นผู้สอบทานการนับคะแนนเสียง

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

### การจัดประชุมสมาชิก และวิสามัญสมาชิก

ในปี 2558 มีการประชุมสามัญสมาชิกในวันที่ 22 เมษายน 2558 โดยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมประชุม 6 ท่าน นอกจากนี้ มีการประชุมวิสามัญสมาชิกจำนวน 1 ครั้ง มีสมาชิกเข้าร่วมประชุมโดยเฉลี่ยร้อยละ 94 โดยสมาชิกได้ใช้สิทธิออกเสียงในการเลือกตั้งกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี พิจารณาเรื่องที่มีผลต่อสมาชิก รวมทั้งรับฟังความเห็นในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับสมาชิกทุกราย ได้แก่การปรับปรุงหลักเกณฑ์การซื้อเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ที่ผิดนัด (Buy-in)

### การจัดกิจกรรม และการเผยแพร่ข้อมูลต่อสมาชิกในปี 2558

กิจกรรม	จำนวน	รายละเอียด
SET&ASCO Executive Luncheon Meeting	6 ครั้ง	เป็นการประชุมร่วมกันกับกรรมการบริหารของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เพื่อหารือปัญหาและอุปสรรคในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ข้อเสนอแนะในการปรับปรุงระบบการทำงานในธุรกิจหลักทรัพย์
CEO Networking	1 ครั้ง	เป็นกิจกรรมพบปะเพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกันกับกรรมการผู้จัดการหรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัทสมาชิกทุกแห่งตลอดจนเปิดโอกาสให้สมาชิกได้ร่วมแลกเปลี่ยนความคิดเห็นในการพัฒนาอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์
Member Meeting	4 ครั้ง	จัดประชุมสมาชิกสัมพันธ์ ในหัวข้อเรื่อง “เสนอผลการศึกษาพฤติกรรมเชิงลึกของนักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์” “การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการส่งรายงานของสมาชิก เพื่อให้สามารถส่งผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ได้” “การปรับปรุงทระว่างโทษสมาชิก และการเปิดเผยการลงโทษเจ้าหน้าที่รับอนุญาต” และ “ผลการศึกษา : Segmentation ตามจังหวัดของผู้ลงทุนบุคคล ในปี 2556-2557”
Member Newsletter	4 ฉบับ	เป็นบทความเผยแพร่ให้แก่บริษัทสมาชิก ซึ่งรวบรวมข้อมูลพัฒนาการสำคัญของสินค้าและบริการ ข่าวสารและกิจกรรมต่างๆ ในแวดวงตลาดทุน
CEO Letter	12 ฉบับ	เป็นสารจากกรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถึงกรรมการผู้จัดการของบริษัทสมาชิกเพื่อให้ได้รับทราบข่าวสาร ความคืบหน้าสำคัญๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งจัดส่งทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์

### 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย และการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ยึดมั่นดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบและกำกับดูแลให้การดำเนินงานของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความโปร่งใส และเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีแนวทางในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตามรายละเอียดที่ปรากฏอยู่ในจรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ สรุปดังนี้

#### จรรยาบรรณต่อผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทสมาชิก บริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน	<ul style="list-style-type: none"> <li>รับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง กรณีมีการปรับปรุง/ออกหลักเกณฑ์ใหม่และสร้างความเข้าใจเพื่อการปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆ ได้อย่างถูกต้อง เป็นมาตรฐานเดียวกัน</li> <li>จัดกิจกรรมประชาสัมพันธ์ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ให้แก่ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไปได้รับทราบข้อมูลอย่างทั่วถึง</li> </ul>
ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไป	<ul style="list-style-type: none"> <li>มุ่งมั่นพัฒนาสินค้าและบริการทางการเงินที่หลากหลาย ด้วยบริการที่ดีเลิศ และให้ข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการที่ถูกต้องเพียงพอ</li> <li>เปิดเผยข้อมูลข่าวสารที่ครบถ้วน ถูกต้อง และทันเหตุการณ์ โดยไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง</li> <li>ให้บริการรับข้อร้องเรียนจากผู้ลงทุน และประชาชนทั่วไป และดำเนินการตอบสนองอย่างรวดเร็ว พร้อมทั้งรักษาข้อมูลความลับไม่นำข้อมูลความลับไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง และผู้ที่เกี่ยวข้อง</li> </ul>
พนักงาน	<ul style="list-style-type: none"> <li>พัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มความรู้และทักษะที่จำเป็นต่อการเจริญเติบโตในหน้าที่การงาน</li> <li>จัดให้มีระบบค่าตอบแทนพนักงานที่สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจและผลสำเร็จระยะยาวขององค์กร และเทียบเคียงได้กับบริษัทชั้นนำ</li> <li>ดูแลสวัสดิภาพและสวัสดิการของพนักงาน โดยมีการปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรม</li> <li>สื่อสารให้พนักงานรับทราบถึงเป้าหมายทิศทาง แผนกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนรับฟังข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะจากพนักงานทุกระดับอย่างเท่าเทียมและเสมอภาค</li> </ul>
ลูกค้า	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปฏิบัติต่อพันธมิตรลูกค้าอย่างยุติธรรมและโปร่งใส ซึ่งตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย</li> <li>ไม่ให้ผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตกับลูกค้า และปฏิบัติตามสัญญาที่ตกลงกันไว้</li> </ul>
เจ้าหนี้	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปฏิบัติตามข้อตกลงต่างๆ รวมถึงเงื่อนไขการค้ำประกันที่มีต่อเจ้าหนี้ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา</li> <li>บริหารงานเพื่อให้เจ้าหนี้มั่นใจในฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ที่ดี</li> <li>เปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วนอย่างสม่ำเสมอ</li> </ul>
คู่แข่ง	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปฏิบัติต่อคู่แข่งอย่างเป็นธรรม ไม่แสวงหาข้อมูลของคู่แข่งอย่างไม่สุจริต และไม่เอาเปรียบต่อคู่แข่งด้วยวิธีที่ไม่ชอบด้วยกฎหมาย</li> </ul>
ภาครัฐ	<ul style="list-style-type: none"> <li>สนับสนุนการดำเนินงานของภาครัฐ และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และนโยบายของหน่วยงานกำกับ ควบคุม ไปกับการส่งเสริมและสนับสนุนให้เกิดความร่วมมือในกิจกรรมต่างๆ ของหน่วยงานภาครัฐ</li> </ul>
สังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม	<ul style="list-style-type: none"> <li>มุ่งมั่นดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม ตลอดจนสนับสนุนให้พนักงานมีส่วนร่วม และมีความรู้ในการทำกิจกรรมเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (รายละเอียดการดำเนินงานระบุไว้ใน “รายงานตลาดหลักทรัพย์เพื่อความยั่งยืน 2558”)</li> </ul>

**กิจกรรมสำคัญที่ดำเนินการต่อผู้ลงทุน บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก ฯลฯ ในปี 2558**

จัดกิจกรรมเพื่อให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่นักศึกษา ผู้ลงทุน และประชาชนทั่วไป	ให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนที่ครบวงจรแก่ประชาชนทั่วไปอย่างต่อเนื่องทุกปีผ่านศูนย์เรียนรู้การลงทุน หรือ SET Investment Center (SET IC) ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดตั้งขึ้น	7 จังหวัด ได้แก่ ขอนแก่น ชลบุรี เชียงใหม่ พิษณุโลก สงขลา สุราษฎร์ธานี และอุบลราชธานี	
	จัดโครงการ “New Frontier Roadshow: ปักธงลงทุนหุ้นทั่วโลก” เพื่อให้ข้อมูลการลงทุนเข้าถึงผู้ลงทุนภูมิภาคอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง ซึ่งจะเสริมความแข็งแกร่งให้กับผู้ลงทุนเพื่อก้าวสู่การเป็นผู้ลงทุนคุณภาพ	26 จังหวัด	
จัดกิจกรรมส่งเสริมการลงทุนภายในประเทศ เพื่อให้ผู้ที่สนใจลงทุนได้มีโอกาสเข้าถึงข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ ฯลฯ ตลอดจนสินค้าและบริการของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ	ร่วมออกบูธตลาดหลักทรัพย์ฯ ในงาน Money Expo โดยจัดที่จังหวัดที่เป็นหัวเมืองใหญ่ทุกภูมิภาค	5 จังหวัด ได้แก่ ชลบุรี สงขลา นครราชสีมา อุตรธานี และ เชียงใหม่	
	ร่วมกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุนจัดงาน “ตลาดนัดกองทุนรวม” เพื่อให้บริการวางแผนการลงทุน และจัด workshop เพื่อแนะนำวิธีดูผลการดำเนินงานของกองทุนแบบเจาะลึก	15 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เข้าร่วมให้ข้อมูลการลงทุนในกองทุนรวมกว่า 1,500 กองทุน	
	ร่วมกับพันธมิตรภาคตลาดเงินตลาดทุนร่วม 100 องค์กร จัดงาน SET in the City เป็นปีที่ 11 ภายใต้แนวคิด “เปิดเทรนด์ชีวิต พิชิตเทรนด์การลงทุน”	1 ครั้ง ที่กรุงเทพมหานคร	
จัด Roadshow ทั้งในและต่างประเทศ โดยนำบริษัทจดทะเบียนไทยไปพบและให้ข้อมูลเพื่อสร้างความเชื่อมั่นที่ดีในการลงทุนแก่ผู้ที่สนใจลงทุน	ร่วมกับ บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จัดงาน SET Thai Corporate Day 2015 ภายใต้แนวคิด “Thailand : ASEAN’s Gateway to GMS” ที่กรุงเทพฯ	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนสถาบันร่วมงาน 220 ราย</li> <li>บริษัทจดทะเบียนไทยเข้าร่วมให้ข้อมูล 50 บริษัท</li> <li>จัดประชุมทั้งสิ้น 925 ครั้ง</li> </ul>	
	ร่วมกับ บล.เครดิท สวิส / บล.โนมูระ พัฒนสิน / บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส / บล.เคที ซีมิโก้ และ Auerbach Grayson and Company LLC จัด Roadshow เพื่อเข้าถึงประเทศที่เป็นศูนย์กลางการลงทุนทั้งในทวีปยุโรป อเมริกา และเอเชีย	4 ครั้งที่ Hong Kong & Japan / Singapore / London / USA โดยมีบริษัทจดทะเบียนไทย เข้าร่วมให้ข้อมูลกว่า 40 บริษัท	
	ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์ภัทร และธนาคารแห่งอเมริกา เมอร์ริล ลินช์ จัดงาน “Thailand Focus 2015 : Opportunity Growth and Reform”	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนจากทั่วโลกเข้าร่วมงาน 400 ราย โดยเป็นผู้ลงทุนสถาบัน 80 ราย</li> <li>บริษัทจดทะเบียนไทยเข้าร่วมให้ข้อมูลกว่า 100 บริษัท</li> <li>จัดประชุมกว่า 950 ครั้ง</li> </ul>	

ทั้งนี้ ผลสำรวจความพึงพอใจในการให้บริการของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ของลูกค้า ได้แก่ บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน ธนาคาร และบริษัทประกันที่เข้าร่วมโครงการก็ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2558 พบว่ามีความพึงพอใจที่ 96%

## การปฏิบัติต่อพนักงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าอย่างยิ่ง มีนโยบายเพื่อให้ความสำคัญต่อการสรรหา รักษา และพัฒนาทรัพยากรบุคคลอย่างจริงจัง รวมทั้งให้การดูแลสวัสดิภาพ ผลตอบแทน สวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ต่างๆ ให้กับพนักงานอย่างเท่าเทียมกันบนพื้นฐานของความถูกต้อง โปร่งใส และเป็นธรรม ตลอดจนสนับสนุนและเสริมสร้างบรรยากาศการทำงานร่วมกันเพื่อความ สุข ความสามัคคี และเสริมสร้างความผูกพันของพนักงานต่อองค์กรอย่างยั่งยืนในระยะยาว ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยมีจำนวนพนักงานทั้งสิ้น 714 คน ประกอบด้วยพนักงานชาย 223 คน และพนักงานหญิง 491 คน โดยมีอัตรา turnover rate ที่ 7% สรุปข้อมูลสำคัญในการปฏิบัติต่อพนักงานดังนี้

### การดูแลสวัสดิการพนักงาน

- จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สวัสดิการค่ารักษาพยาบาล ให้ทุนการศึกษา สวัสดิการให้กู้ยืมเงิน รวมทั้งช่วยเหลือด้านเงินกู้กรณีฉุกเฉิน
- มีสหกรณ์ออมทรัพย์เพื่อส่งเสริมการออมและการช่วยเหลือทางการเงินซึ่งกันและกันระหว่างกลุ่มพนักงานที่เป็นสมาชิกของสหกรณ์ โดยในระหว่างปี 2558 ได้ให้ความช่วยเหลือเงินกู้ยืมให้แก่พนักงานรวม 218 ราย 723 สัญญา เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 84,213,600 บาท
- มีสโมสรพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งประกอบด้วยตัวแทนของพนักงานที่ได้รับแต่งตั้งและได้รับเลือกตั้ง เพื่อทำหน้าที่ส่งเสริมการมีส่วนร่วม สร้างความสัมพันธ์ที่ดี และสร้างความสุขในการทำงานให้แก่ผู้บริหารและพนักงาน ตลอดจนคืนความสุขให้กับสังคม และการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

### การดูแลสวัสดิภาพของพนักงาน

- จัดสิ่งแวดล้อมในการทำงานโดยคำนึงถึงสุขอนามัย และความปลอดภัยในสถานที่ทำงาน โดยในปี 2558 ได้ดำเนินการต่างๆ อาทิ จัดให้มีการฉีดพ่นน้ำยาฆ่าเชื้อไวรัสประจำชั้นต่างๆ ภายในอาคารสำนักงาน รวม 4 ครั้ง จัดให้มีการฉีดพ่นกำจัดแมลง ยุง ปลวก มดไร เป็นประจำทุกเดือน รวม 12 ครั้ง รวมทั้งจัดซ้อมหนีไฟประจำทุกปี ทั้งนี้ ในปี 2558 ไม่พบว่ามีกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานประสบอุบัติเหตุในสถานที่ทำการของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักดีว่า พนักงานคือส่วนสำคัญต่อความสำเร็จและความเจริญก้าวหน้าทั้งขององค์กรและ

ตัวพนักงาน นอกจากนี้มุ่งส่งเสริมการทำงานอย่างมีประสิทธิภาพแล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังให้ความสำคัญต่อการดูแลสุขภาพร่างกายและการใช้ชีวิตประจำวันอย่างมีความสุข (work-life balance) โดยจัดสถานที่ทำงานให้เอื้อต่อการทำงานตามหลักการยศาสตร์ (ergonomics) รวมถึงจัดให้มีสถานที่ออกกำลังกายสำหรับพนักงาน เช่น ห้องฟิตเนส สนามบาสเกตบอล ห้องเทเบิลเทนนิส เป็นต้น ซึ่งผลจากการดำเนินงานที่ผ่านมาทำให้จำนวนวันลาป่วยของพนักงานโดยเฉลี่ยอยู่ที่ 2.5 วันทำการต่อปี ในขณะที่เดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังจัดสวัสดิการด้านการรักษาพยาบาล และตรวจสุขภาพประจำปีให้กับพนักงาน รวมทั้งจัดให้มีแพทย์และนางพยาบาลประจำห้องพยาบาลด้วย

### การบริหารผลตอบแทนและการสร้างโอกาสความก้าวหน้าในวิชาชีพ

- จัดให้มีระบบค่าตอบแทนพนักงานที่สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ และผลสำเร็จขององค์กร ซึ่งเทียบเคียงได้กับบริษัทชั้นนำ โดยมีระบบการประเมินผลการปฏิบัติงานที่มีความชัดเจนและอิงตามผลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดการปฏิบัติงาน (KPI) รวมทั้งผลการปฏิบัติงานของพนักงานรายบุคคล (performance based pay)
- จัดให้มีผลตอบแทนระยะยาวสำหรับพนักงานที่ปฏิบัติงานกับองค์กรอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลานาน โดยมีเกณฑ์การพิจารณาปรับระดับตำแหน่งหน้าที่ที่คำนึงถึงผลการปฏิบัติงาน และระยะเวลาการทำงาน of พนักงาน นอกจากนี้ ยังจัดให้มีพิธีเชิดชูเกียรติและมอบของที่ระลึกซึ่งมีมูลค่าแตกต่างกันตามอายุงาน ให้แก่พนักงานที่ปฏิบัติงานในองค์กรอย่างต่อเนื่องครบทุกรอบ 5 ปี โดยเริ่มต้นตั้งแต่อายุงาน 10 ปีขึ้นไป ซึ่งเป็นกิจกรรมที่จัดขึ้นในวันครบรอบการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทุกวันที่ 30 เมษายนของทุกปี เพื่อสร้างขวัญและกำลังใจให้กับพนักงานที่ทุ่มเทปฏิบัติหน้าที่ให้กับองค์กรมาอย่างต่อเนื่อง
- ให้ทุนการศึกษาแก่พนักงานเพื่อศึกษาต่อในระดับปริญญาโท ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเป็นการจูงใจให้พนักงานแสดงศักยภาพ รวมทั้งดูแลรักษาบุคลากรที่มีคุณภาพ และเป็นกำลังสำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไปในอนาคต ซึ่งในปี 2558 มีผู้ที่กำลังศึกษาต่อโดยได้รับทุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 4 ทุน

## การอบรมและพัฒนาพนักงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เล็งเห็นว่าพนักงานเป็นทรัพยากรอันมีค่าที่จะนำไปสู่ความสำเร็จของการดำเนินงานในด้านต่างๆ ขององค์กร จึงให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากร ผ่านโครงการฝึกอบรมและพัฒนาหลักสูตรต่างๆ เพื่อเพิ่มศักยภาพของพนักงานให้พร้อมรับการแข่งขันทางธุรกิจอยู่ตลอดเวลา ทั้งการจัดอบรมภายใน (in-house training) และการอบรมภายนอก (external training) รวมถึงยังมีการพัฒนาความรู้ความเชี่ยวชาญตามลักษณะงานที่รับผิดชอบ (functional training) นอกจากนี้ ยังจัดให้มีการศึกษาดูงานทั้งในและต่างประเทศ และได้มีการให้ทุนการศึกษาแก่พนักงานอีกด้วย

โดยในปี 2558 ได้มีการจัดอบรมให้กับผู้บริหารและพนักงานสรุปได้ดังนี้

- ในส่วนของการจัดอบรมภายใน (in-house training) ได้มีการจัดอบรมให้กับผู้บริหารและพนักงาน โดยมุ่งเน้นหลักสูตรที่เกี่ยวกับเรื่องความเป็นผู้นำและการบริหารจัดการ (leadership/managerial) รวมทั้งสิ้น 54 หลักสูตร คิดเป็นงบประมาณอบรม 9,641,000 บาท โดยผู้บริหารและพนักงานเข้าร่วมอบรมรวมทั้งสิ้น 2,768 วัน (man-days) สำหรับการอบรมภายนอก (external training) มีผู้บริหารและพนักงานเข้าร่วมอบรมรวมทั้งสิ้น 1,110 วัน (man-days) คิดเป็นร้อยละ 80 ของพนักงานทั้งหมด
- จัดกิจกรรมเพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์ และสนับสนุนให้เกิดความเป็น teamwork ในการทำงาน ในชื่อกิจกรรม I Love SET Trip ณ เขาใหญ่ จำนวน 3 รอบ โดยมีผู้บริหารและพนักงานเข้าร่วมกิจกรรมกว่า 600 คน
- จัดให้ผู้บริหารระดับสูงเข้ารับการอบรมในหลักสูตรซึ่งจัดโดยสถาบันพัฒนาผู้บริหารชั้นนำ โดยเน้นหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาด้าน leadership เช่น หลักสูตร Be An Effective Influencer To Lead Change in SET, หลักสูตร TLCA Executive Development Program, หลักสูตร DCP เป็นต้น โดยสรุปจำนวนการเข้ารับการอบรมรวม 134.5 วัน (man-days)

นอกจากนี้ ในปี 2558 ได้ดำเนินกิจกรรมต่างๆ เพื่อให้ความรู้แก่พนักงานในการจัดการทรัพยากรเหลือใช้เพื่อสร้างความตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และสร้างความมีส่วนร่วมในการลดภาวะโลกร้อน อาทิ

- กิจกรรม “น้องตุ๋น...คู่กระดาษ” เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับการแยกเอกสารข้อมูลสำคัญอย่างถูกวิธี ผ่านช่องทาง Infosafe
- กิจกรรม “a-b-c for SET Relocation” เพื่อให้ความรู้พนักงานเกี่ยวกับวิธีการใช้งานระบบ และอุปกรณ์เครื่องใช้ไฟฟ้าภายในอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ แห่งใหม่ เพื่อให้มีการบริหารทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

## การสร้างบรรยากาศในการทำงานที่ดี และการส่งเสริมการมีส่วนร่วมของพนักงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญในการสร้างบรรยากาศในการทำงานที่ดีเพื่อให้พนักงานมีความสุขในการปฏิบัติงาน โดยตลอดปี 2558 ได้ดำเนินกิจกรรมต่างๆ อาทิ

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

นอกจากนี้ ได้ดำเนินกิจกรรมเพื่อส่งเสริมความเข้าใจอันดี โดยเปิดโอกาสให้มีการสื่อสารที่มีประสิทธิภาพในกลุ่มพนักงานทุกระดับ รวมทั้งเพื่อร่วมกันสร้างสรรค์ผลงานที่สอดคล้องกับทิศทางการดำเนินงานขององค์กร โดยกิจกรรมสำคัญที่ดำเนินการในปี 2558 สรุปได้ดังนี้

กิจกรรม	จำนวน	รายละเอียด
Town Hall Meeting	3 ครั้ง	กรรมการและผู้จัดการสื่อสารนโยบาย แนวทาง และทิศทางการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ แก่พนักงาน ตลอดจนรับฟังข้อคิดเห็น และข้อเสนอแนะจากพนักงานทุกระดับอย่างเท่าเทียมและเสมอภาค
SET Sawasdee	12 ฉบับ	สารจากกรรมการและผู้จัดการ ส่งถึงพนักงานทุกคนโดยทางอีเมล เพื่อสื่อสารถึงกิจกรรมสำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ผลการดำเนินงานที่สำคัญที่สอดคล้องกับเป้าหมายทางธุรกิจ รวมทั้งเพื่อสร้างกำลังใจให้แก่พนักงานที่ทุ่มเทปฏิบัติงานให้กับองค์กร
Management Meeting / Senior Management Meeting	11 ครั้ง	ผู้บริหารของแต่ละสายงานแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างกัน เสริมสร้างความมีส่วนร่วมในการผลักดันให้เกิดผลสำเร็จในเชิงธุรกิจ และสนับสนุนการทำงานร่วมกันอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีการสื่อสารต่อไปยังพนักงานเพื่อรับทราบถึงนโยบาย หรือความคืบหน้าการดำเนินงานที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ
โครงการ Little Voice Great Value	1 ครั้ง	ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สำรวจความผูกพันของพนักงานที่มีต่อองค์กร ซึ่งดำเนินการมาเป็นครั้งที่ 11 โดยจากผลสำรวจปีนี้ พบว่า ระดับความผูกพันของพนักงานที่มีต่อองค์กรเมื่อเทียบกับบริษัททั่วโลกนั้น อยู่ในระดับ percentile ที่ 69 ซึ่งสูงขึ้นไปกว่าปี 2557 โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะยังคงดำเนินการสำรวจความผูกพันของพนักงานที่มีต่อองค์กรอย่างต่อเนื่องต่อไป เพื่อนำผลที่ได้มาพัฒนาและเสริมสร้างบรรยากาศในการทำงานที่ดี เพราะเราเชื่อว่า เมื่อพนักงานมีความผูกพันต่อองค์กรสูง ก็จะมีความพร้อมที่จะร่วมแรง ร่วมใจ ทุ่มเทสู่ความสำเร็จขององค์กรร่วมกัน

### การปฏิบัติต่อกู้ค้า

ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาคัดเลือกบริษัทที่จะมาเป็นคู่ค้ากับกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยกระบวนการที่โปร่งใส สอดคล้องกับระเบียบและวิธีปฏิบัติภายใน ไม่กระทำการใดๆ ที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ และปฏิบัติต่อกู้ค้าทุกรายด้วยความเสมอภาค

กระบวนการในการพิจารณาคัดเลือกบริษัทที่จะมาเป็นคู่ค้ากับกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ สรุปได้ดังนี้

- กำหนดคุณสมบัติของบริษัทที่จะยื่นคำเสนอเป็นคู่ค้า และเผยแพร่ข้อมูลให้บริษัททุกรายรับทราบอย่างทั่วถึงและเท่าเทียมกัน
- มีคณะทำงานจัดซื้อจัดจ้างทำหน้าที่พิจารณาคัดเลือกคู่ค้าตามเกณฑ์ที่กำหนด และเป็นไปอย่างโปร่งใส ยุติธรรม
- มีการจัดทำข้อตกลงหรือสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรภายใต้เงื่อนไขที่เป็นธรรมกับคู่ค้า

- ตรวจรับงานโดยคณะทำงานตรวจรับซึ่งเป็นอิสระจากคณะทำงานจัดซื้อจัดจ้าง โดยตรวจรับภายใต้เงื่อนไขที่ตกลงไว้
- ดำเนินการเบิกจ่ายเงินให้กับคู่ค้าตามระยะเวลาและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา

นอกจากนี้ ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศใช้ “คู่มือจริยธรรมทางธุรกิจ” เพื่อแสดงเจตนาของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่จะส่งเสริมให้คู่ค้ามีกระบวนการพัฒนาและสร้างคุณค่าทางธุรกิจ นอกเหนือจากการพิจารณาความคุ้มค่าของราคา คุณภาพสินค้าและบริการ ระยะเวลาของการส่งมอบ หากยังต้องคำนึงถึงผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลด้วย โดยคู่มือดังกล่าวมีการกำหนดแนวปฏิบัติจริยธรรมทางธุรกิจสำหรับคู่ค้าเช่น แนวปฏิบัติด้านการจัดการสิ่งแวดล้อม แนวปฏิบัติด้านแรงงานและสิทธิมนุษยชน การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงแนวปฏิบัติด้านจริยธรรมและบรรษัทภิบาล พร้อมทั้งแจ้งช่องทางให้คู่ค้าสามารถ

รายงานหรือร้องเรียนหากพบกรณีสื่อทุจริตคอร์รัปชันหรือการกระทำที่ไม่เหมาะสมได้โดยตรงต่อประธานอนุกรรมการตรวจสอบ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งเป้าหมายที่จะสื่อสารเจตนารมณ์ตามคู่มือจริยธรรมทางธุรกิจและสร้างความร่วมมือในการปฏิบัติตามคู่มือดังกล่าวแก่ผู้ค้าทุกราย รวมทั้งผู้ที่สนใจที่จะเป็นคู่ค้ากับกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย เพื่อเป็นมาตรฐานในการดำเนินธุรกิจร่วมกัน และมีส่วนช่วยสร้างพลังเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อมของประเทศไทยให้เติบโตอย่างยั่งยืน

### การต่อต้านการทุจริตและการคอร์รัปชัน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการดำเนินธุรกิจโดยปราศจากการทุจริตคอร์รัปชัน โดยกำหนดเป็นนโยบายในการต่อต้านการทุจริตและการคอร์รัปชัน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ทั้งนี้ ในปี 2558 คณะกรรมการอนุมัติให้ประกาศใช้ “มาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน” ซึ่งเป็นฉบับปรับปรุงจากปี 2556 ซึ่งกำหนดใช้สำหรับพนักงาน โดยฉบับที่ปรับปรุงนี้ได้ขยายการบังคับใช้ให้ครอบคลุมถึงกรรมการอนุกรรมการ และผู้เชี่ยวชาญกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งปรับปรุงแนวปฏิบัติบางส่วนให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติของโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC)

ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงยึดถือนโยบายในการงดรับของขวัญ (No Gift Policy) อย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างบรรทัดฐานที่ดีในการปฏิบัติหน้าที่ของพนักงานอย่างโปร่งใส ปราศจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยได้มีการสื่อสารนโยบายดังกล่าวออกไปยังบุคคลภายนอกและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มเพื่อเน้นย้ำเจตนารมณ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และร่วมสร้างวัฒนธรรมในการนำไปสู่การต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

### การสร้างการรับรู้ และสื่อสารเจตนารมณ์ในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

ในปี 2558 ยังคงสื่อสารเจตนารมณ์ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ อย่างต่อเนื่องทั้งภายในและภายนอกองค์กร ดังนี้

- **คู่ค้า หรือผู้ที่ต้องการเข้ามาเป็นคู่ค้า:** สื่อสารนโยบายในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในทุกกระบวนการของงาน จัดซื้อจัดจ้าง นับตั้งแต่การระบุข้อความแสดงเจตนารมณ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องดังกล่าวไว้ในประกาศประกวดราคา ใบสั่งซื้อสั่งจ้าง ร่างขอบเขตของงาน (TOR) รวมถึงการจัด

ประชุมกับคู่ค้าทุกรายในครั้งแรกที่เข้ามาเป็นคู่ค้ากับกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

- **บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง:** เผยแพร่สาระสำคัญของมาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันไว้บนเว็บไซต์ และส่งสารจากกรรมการและผู้จัดการเพื่อขอความร่วมมือในการงดส่งมอบของขวัญให้แก่กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อสร้างบรรทัดฐานในการปฏิบัติงานที่ดี
- **ผู้บริหารและพนักงานกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ:**
  1. จัดอบรมในเรื่อง fraud risk management (การบริหารความเสี่ยงด้านการทุจริต) เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจและสร้างความตระหนักเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชัน และสามารถนำแนวคิดที่ได้มาปรับใช้ในการทำงาน และบริหารจัดการความเสี่ยงได้ รวมถึงสอดคล้องกับมาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของตลาดหลักทรัพย์ฯ
  2. เผยแพร่บทความกรณีศึกษาจากเหตุการณ์ต่างๆ ที่มีการทุจริตคอร์รัปชันเกิดขึ้นในประเทศไทย เพื่อสร้างความตระหนักรู้ถึงความเสียหายของการทุจริตคอร์รัปชัน รวมทั้งเผยแพร่สาระสำคัญของมาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มีการปรับปรุงใหม่ในปี 2558

### การเข้าร่วมกิจกรรมต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเข้าร่วมในกิจกรรมต่างๆ ที่สนับสนุนการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างต่อเนื่อง อาทิ

- เข้าร่วมเป็นกรรมการองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) โดยมีประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้แทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการเข้าร่วมประชุมและให้ความเห็นอันจะเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาแนวทางการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันของประเทศ
- เข้าร่วมงานวันต่อต้านคอร์รัปชันแห่งชาติประจำปี 2558 ซึ่งจัดเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2558 ภายใต้แนวคิด “Active Citizen...ปลูกสำนึกไทย ด้านภัยคอร์รัปชัน”
- สนับสนุนสมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย ในการจัดงานประชุมสัมมนาใหญ่ประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2558 ซึ่งมีหัวข้อบรรยายเรื่อง “Good Governance and Anti-Corruption in Thailand” และ “Fraud & Anti-corruption”

- เข้าร่วมงานเปิดตัวมูลนิธิต่อต้านการทุจริต เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2558 นำโดยนายวิชา มหาคุณ กรรมการ ป.ป.ช. ในฐานะประธานมูลนิธิฯ และได้รับเกียรติจาก ฯพณฯ นายกรัฐมนตรี กล่าวเปิดงานและพูดถึงเรื่องการต่อต้านการทุจริตซึ่งเป็นส่วนสำคัญที่ทุกภาคส่วนต้องตระหนัก และเน้นให้มีการปลูกฝังจิตสำนึกให้กับเยาวชนของชาติ

### การประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชัน

ความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชัน ถือเป็นหนึ่งในความเสี่ยงหลักที่สำคัญขององค์กร ซึ่งทุกๆ ปีแต่ละหน่วยงานจะต้องมีการประเมินและระบุถึงมาตรการจัดการความเสี่ยงดังกล่าว รวมถึงติดตามผลและการรายงานสถานะความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถจัดการความเสี่ยงได้ทันที่ และดูแลการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้ติดตามและรายงานสถานะความเสี่ยงให้แก่ผู้บริหารระดับสูง คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รับทราบอย่างสม่ำเสมอ และฝ่ายตรวจสอบภายในเป็นผู้ตรวจสอบความมีประสิทธิภาพของมาตรการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน

### การติดตามการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

หน่วยงานกำกับกิจกรรมองค์กร เป็นหน่วยงานที่รับผิดชอบโดยตรงในการให้คำปรึกษา และกำกับดูแลให้การปฏิบัติงานของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ สอดคล้องตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ตลอดจนรับข้อร้องเรียนจากพนักงานที่พบเห็นการกระทำที่อาจเป็นการทุจริตคอร์รัปชัน โดยร่วมกับหน่วยงานตรวจสอบภายในเพื่อตรวจสอบข้อเท็จจริงผ่านกระบวนการรับข้อร้องเรียนที่มีความโปร่งใส และให้ความเป็นธรรมต่อผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และจัดทำรายงานสรุปเสนอต่อกรรมการและผู้จัดการ และคณะกรรมการตรวจสอบ

### การปฏิบัติตามข้อกำหนด และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญ และยึดถือปฏิบัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างเคร่งครัด ตลอดจนรับรู้ถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียตามที่กฎหมายกำหนดรวมถึงเคารพหลักสิทธิมนุษยชนและการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

### การรับแจ้งเบาะแส ข้อร้องเรียนต่อกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีช่องทางที่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนการกระทำที่ไม่เหมาะสม การถูกละเมิดสิทธิ การกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ รายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง หรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่องของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้โดยตรงต่อประธานอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อประธานอนุกรรมการตรวจสอบได้รับข้อร้องเรียนจะนำเรื่องเข้าสู่การพิจารณาของที่ประชุมคณะอนุกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณากำหนดกระบวนการในการตรวจสอบข้อเท็จจริง และรายงานผลต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อตัดสินใจดำเนินการซึ่งกำหนดนโยบายเรื่องดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนในนโยบายการกำกับดูแลกิจการของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้หัวข้อ “การแจ้งเบาะแส” โดยมีกรับแจ้งผ่าน 2 ช่องทางได้แก่

1. จดหมายอิเล็กทรอนิกส์:  
ChairmanofTheAuditCommittee@set.or.th
2. ไปรษณีย์:  
ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ  
ฝ่ายตรวจสอบภายใน  
อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
93 ถนนรัชดาภิเษก เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้กำหนดกระบวนการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสด้วย โดยผู้ร้องเรียนสามารถเลือกที่จะไม่เปิดเผยตนเองได้ ผู้รับข้อร้องเรียนจะเก็บข้อมูลเป็นความลับและเปิดเผยเท่าที่จำเป็นโดยคำนึงถึงความปลอดภัยและความเสียหายของผู้ร้องเรียน ผู้ร้องเรียนสามารถร้องขอให้คุ้มครองได้ และผู้ที่ได้รับความเดือดร้อนเสียหายจะได้รับการบรรเทาความเสียหายด้วยกระบวนการที่เหมาะสมและเป็นธรรม

ในปี 2558 ไม่มีการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนที่เกี่ยวข้องกับการกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ การถูกละเมิดสิทธิ รายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง การทุจริตและการคอร์รัปชัน หรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่องของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มายังช่องทางดังกล่าว

## 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยยึดหลักความครบถ้วน ถูกต้อง ทันเวลา และโปร่งใส ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินโดยเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ อาทิ

- เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับภาพรวมของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ โครงสร้างองค์กร รายชื่อคณะกรรมการและคณะผู้บริหาร กฎเกณฑ์และการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน/บริษัทสมาชิก ข้อมูลการซื้อขาย ข้อมูลบริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิก กิจกรรมของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงข้อมูลด้านบรรษัทภิบาลและความยั่งยืนของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- เปิดเผยรายงานประจำปีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งสามารถดาวน์โหลดฉบับย้อนหลังได้ตั้งแต่ปี 2544 รวมทั้งงบการเงินประจำปี คำอธิบายและบทวิเคราะห์งบการเงิน (MD&A) ภายใน 60 วันนับจากวันปิดบัญชี เช่นเดียวกับเกณฑ์การเผยแพร่งบการเงินของบริษัทจดทะเบียน โดยงบการเงินประจำปี 2558 เผยแพร่เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2559 หรือภายใน 48 วันนับจากวันปิดบัญชี ซึ่งเร็วกว่าเกณฑ์ที่กำหนด พร้อมทั้งจัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินโดยแสดงคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี ทั้งนี้ ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงเว็บไซต์ [www.set.or.th](http://www.set.or.th) โดยรวมข้อมูลและบริการจากเว็บไซต์ในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) สำนักหักบัญชี (TCH) ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (TSD) และศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้เกี่ยวกับตลาดทุน (TSI) เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้สนใจสามารถเข้าถึงข้อมูลได้จากแหล่งเดียว รวมถึงเพิ่มเมนู “ห้องเรียนนักลงทุน” ซึ่งมีเนื้อหาเรื่องวางแผนการเงินและการลงทุน และมีสื่อการเรียนรู้แบบออนไลน์ (e-learning) ทั้งในรูปแบบสัมมนาออนไลน์ และบทเรียนออนไลน์มากกว่า 3,000 คลิป

นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลทางเว็บไซต์แล้ว ยังได้มีการเปิดเผยข้อมูลและประชาสัมพันธ์กิจกรรมต่างๆ ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนผ่านช่องทางที่หลากหลาย และสามารถเข้าถึงได้ง่าย อาทิ

- เผยแพร่ข้อมูลกิจกรรมจัดอบรมหลักสูตรเพื่อให้ความรู้การลงทุน ข่าวสารสำคัญในแวดวงตลาดทุน ข้อมูลความรู้เพื่อ

การลงทุนหรือเพื่อวางแผนทางการเงิน ผ่านสื่อ SET Social ได้แก่ Facebook Twitter YouTube นอกจากนี้ ในปี 2558 ได้เปิดตัว application ภายใต้ชื่อ SET App หรือ SET Application ซึ่งพัฒนาโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเป็น application ที่เป็นศูนย์ข้อมูลและความรู้การลงทุนในตลาดทุนไทย ทั้งข้อมูลบริษัทจดทะเบียน กิจกรรมทางการลงทุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ คลิปวิดีโอเพื่อรับชมสัมมนาย้อนหลัง รวมถึงข้อมูลเพื่อเรียนรู้การลงทุนในหลักทรัพย์

- เผยแพร่ข่าวสาร และความรู้ด้านการเงินและการลงทุน ผ่านสถานีโทรทัศน์ Money Channel ซึ่งออกอากาศ 24 ชั่วโมง รวมถึงเผยแพร่ผ่านสื่อประชาสัมพันธ์ทางวิทยุ และสิ่งพิมพ์ต่างๆ
- ข้อมูลกิจกรรม Opportunity Day ย้อนหลัง ซึ่งกิจกรรมนี้จัดขึ้นหลังประกาศงบการเงินทุกไตรมาส เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนได้พบนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ผู้ลงทุน และสื่อมวลชน เพื่อชี้แจงข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจและการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งเปิดโอกาสให้มีการสอบถามข้อมูลโดยตรงจากผู้ประกอบการ ทั้งนี้ ในปี 2558 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมกิจกรรม 534 บริษัท และมีผู้ลงทุน ผู้ที่สนใจเข้ารับฟังข้อมูลผ่านช่องทางต่างๆ รวม 427,079 คน
- มีช่องทางให้ผู้ลงทุน บริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ และผู้ที่เกี่ยวข้องทั่วไป สามารถแจ้งขอข้อมูล ข่าวสาร หรือติดต่อสอบถามผ่านเจ้าหน้าที่ และบริการข้อมูลผ่านระบบโทรศัพท์อัตโนมัติ 24 ชั่วโมง ดังนี้

1. SET Contact Center (0-2229-2222 และ SETCallCenter@set.or.th) ให้บริการข้อมูลการลงทุนสินค้าและบริการ กิจกรรมของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ กิจกรรมของศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน กิจกรรมของ Money Channel และปัญหาการใช้งานระบบของสมาชิก เป็นต้น
2. TSD Call Center (0-2229-2888 และ TSDCallCenter@set.or.th) ให้บริการข้อมูลงานนายทะเบียนหลักทรัพย์/กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริการ e-Dividend บริการข้อมูลผู้ถือหุ้นทางอินเทอร์เน็ต บริการอินหลักทรัพย์ เป็นต้น

ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2559 ติดต่อ SET Contact Center และ TSD Call Center ได้ที่ 0-2009-9999 และ SETContactCenter@set.or.th

นอกจากนี้ TFEX ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรางวัลจาก Futures and Options World: FOW Award for Asia 2015 ในด้านการเป็นตลาดอนุพันธ์ที่มีการพัฒนาด้านเทคโนโลยีที่โดดเด่น ระบบซื้อขายมีความรวดเร็วและมีเสถียรภาพ และสามารถรองรับปริมาณธุรกรรมของ TFEX ที่เติบโตมากขึ้น มีเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงที่ครบถ้วนรองรับการชำระราคาด้วยเงินหลากหลายสกุล ซึ่งรางวัลที่ได้รับนี้สะท้อนถึงความมีประสิทธิภาพของระบบงานที่เป็นที่ยอมรับระดับสากล

- ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นกรรมการโดยตำแหน่ง ซึ่งแต่งตั้งโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แก่ นางเกศรา มัญชุศรี
- คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เลือกกรรมการคนหนึ่ง นอกเหนือจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประธานกรรมการ ได้แก่ ดร. ชัยวัฒน์ วิบูลย์สวัสดิ์ ทั้งนี้ ประธานกรรมการมีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหาร และแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ระหว่างกันอย่างชัดเจน

## 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### โครงสร้างคณะกรรมการ

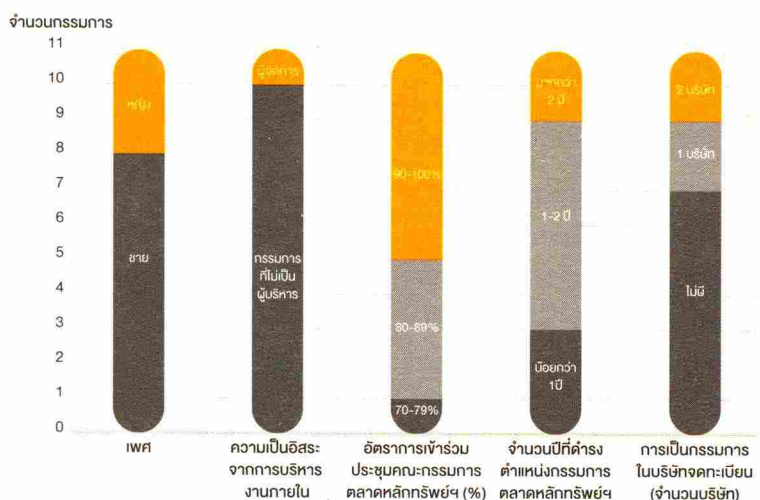
โครงสร้างคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีองค์ประกอบ ดังนี้

- บุคคลที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แต่งตั้งจำนวน 5 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ ในกิจการของตลาดหลักทรัพย์ ธุรกรรมหลักทรัพย์ หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี และอย่างน้อย 1 ท่าน ต้องเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียน ได้แก่ ดร. ชัยวัฒน์ วิบูลย์สวัสดิ์ นางโชติกา สวานานนท์ นางวรวรรณ ชาราภูมิ ดร. สมชัย ไทยสงวนวรกุล และดร. สุภัค ศิวะรักษ์
- บุคคลที่ที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ เลือกตั้งจำนวน 5 ท่าน โดยเป็นตัวแทนจากผู้บริหารระดับรองผู้จัดการขึ้นไปของสมาชิก จำนวน 4 ท่าน ได้แก่ นายสุเทพ พิตตานนท์ นายชาญชัย กงทองลักษณ์ นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย และนายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และเป็นบุคคลที่ที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ เลือกตั้งตามที่คณะกรรมการสรรหาเสนอชื่อ ซึ่งต้องไม่เป็นกรรมการผู้จัดการ พนักงานหรือลูกจ้างของสมาชิก จำนวน 1 ท่าน ได้แก่ ศาสตราจารย์พิเศษกิตติพงศ์ อรุณพิพัฒน์พงศ์

ปัจจุบัน คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย กรรมการจำนวน 11 ท่าน กรรมการเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ประสบการณ์ ทักษะ และความเชี่ยวชาญที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ

กรรมการที่มีผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี ทั้งนี้ กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ อาจได้รับการแต่งตั้งหรือเลือกตั้งได้อีก แต่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้ไม่เกิน 2 วาระ สำหรับผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละไม่เกิน 4 ปี และอาจได้รับการแต่งตั้งได้อีกได้

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้ง นายสุภกิจ จิระประดิษฐกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีฝ่ายเลขานุการองค์การทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยให้คำแนะนำด้านกฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ รวมถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องทราบ รับผิดชอบงานประชุมคณะกรรมการฯ รับผิดชอบดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ



## บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ วิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย และแผนกลยุทธ์องค์กร

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย และแผนกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยให้ความเห็นชอบต่อเป้าหมายหรือตัวชี้วัดระดับองค์กร (Corporate KPI) และกำกับดูแลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้อย่างมีประสิทธิภาพและมีประสิทธิผล พร้อมทบทวนแผนงานให้รองรับและสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง โดยฝ่ายจัดการมีการรายงานสถานะของตัวชี้วัดระดับองค์กร ความคืบหน้าการปฏิบัติงานตามแผนกลยุทธ์ และผลประกอบการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประจำทุกไตรมาส

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีบทบาทในการพิจารณาให้ความเห็นการกำหนดเป้าหมาย และแผนกลยุทธ์ขององค์กรเป็นประจำทุกปี ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการพิจารณาให้ความเห็นแก่ฝ่ายจัดการในการจัดทำแผนกลยุทธ์ เป้าหมาย และตัวชี้วัดการดำเนินงานองค์กรทั้งระยะสั้น

และระยะยาวซึ่งสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ และพันธกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มีการกำหนดไว้ตั้งแต่ปี 2555 และยังคงใช้อยู่ในปัจจุบัน

### การมอบหมายและแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบ

- การแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการกับผู้จัดการ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีบทบาทในการติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายการติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงาน และการบริหารจัดการงานประจำออกจากกันอย่างชัดเจน โดยประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นกรรมการที่มีได้เป็นผู้บริหาร ไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายจัดการ เป็นผู้นำและมีส่วนสำคัญในการตัดสินใจเรื่องนโยบายให้การสนับสนุนและคำแนะนำในการดำเนินธุรกิจของฝ่ายจัดการ โดยไม่ก้าวล่วงงานประจำอันเป็นภาวะความรับผิดชอบของฝ่ายจัดการ

คณะกรรมการ	ผู้จัดการ
<ul style="list-style-type: none"> <li>• กำหนดทิศทาง นโยบาย เป้าหมายเชิงกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการตามนโยบายระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง</li> <li>• อนุมัติแผนงาน งบประมาณ อัตรากำลังของพนักงานและลูกจ้างของตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> <li>• แต่งตั้งผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้บริหารระดับสูง</li> <li>• กำกับดูแลให้มีระบบบัญชี การรายงานทางการเงิน การควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน งานบรรษัทภิบาลและการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล เชื่อถือได้</li> <li>• มอบหมายและกระจายอำนาจดำเนินการให้แก่ฝ่ายจัดการในระดับที่เหมาะสมให้มีการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพและมีระบบการควบคุมที่ดี</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• เป็นผู้ดำรงตำแหน่งทางการบริหารสูงสุดของตลาดหลักทรัพย์ฯ รับผิดชอบในการบริหารกิจการให้เป็นไปตามนโยบาย เป้าหมายเชิงกลยุทธ์ กฎหมาย รวมถึงระเบียบที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด</li> <li>• รายงานความคืบหน้าของการปฏิบัติงานตามแผนกลยุทธ์ และผลประกอบการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อคณะกรรมการฯ เป็นประจำทุกไตรมาส</li> <li>• ในกิจการที่เกี่ยวกับบุคคลภายนอกผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้แทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอาจมอบหมายให้บุคคลใดๆ ปฏิบัติกิจการบางอย่างแทนได้ โดยไม่ขัดต่อระเบียบ และข้อบังคับที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดไว้</li> </ul>

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

- การใช้งบประมาณสินทรัพย์ถาวร และงบประมาณค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ กรณีใช้งบประมาณเกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติเกินกว่า 2 ล้านบาทขึ้นไป ต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

- การจัดซื้อจัดจ้างสินค้าและบริการในวงเงินที่เกินกว่า 10 ล้านบาท ต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ การซื้อหรือการจ้างเกินกว่า 5 ล้านบาท จะต้องรายงานให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นรายไตรมาส
- หน้าที่ความรับผิดชอบของประธานกรรมการ
  1. เรียกประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
  2. เป็นผู้นำในที่ประชุมคณะกรรมการ โดยทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม และมีการตัดสินใจได้อย่างเหมาะสมเมื่อต้องชี้ขาดในที่ประชุม
  3. เปิดโอกาสและสนับสนุนให้กรรมการทุกท่านมีส่วนร่วมในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ
  4. สนับสนุนให้คณะกรรมการจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเพื่อประโยชน์ในการพิจารณาปรับปรุงผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง
  5. ประสานงานและส่งเสริมการทำงานของกรรมการและผู้จัดการอย่างเหมาะสมและเต็มประสิทธิภาพ
- การมอบหมายหน้าที่ความรับผิดชอบให้กับคณะอนุกรรมการ ในปี 2559 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ รวมทั้งสิ้น 8 ชุด เพื่อช่วยงานของคณะกรรมการในการปฏิบัติหน้าที่ที่รับผิดชอบ ตลอดจนกลั่นกรองงานสำคัญที่จำเป็นต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน อาทิ คณะอนุกรรมการตรวจสอบ คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะอนุกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ภายใต้ขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มอบหมาย โดยรายชื่อและหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ปรากฏตามหน้า 74
- การลงนามรับรองความเป็นกลาง
 

กำหนดให้กรรมการ อนุกรรมการ และที่ปรึกษา/ผู้เชี่ยวชาญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงนามในหนังสือรับรองความเป็นกลาง (letter of independence) ทุกครั้งเมื่อได้รับแต่งตั้งและทุกต้นปี เพื่อรับรองว่าจะปฏิบัติหน้าที่ภายใต้ขอบข่ายบริษัทภิบาลที่ดี หากมีเรื่องใดที่อาจมีส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ต้องเปิดเผยให้ผู้เกี่ยวข้องทราบล่วงหน้า และงดมีส่วนร่วมในการพิจารณาและออกเสียงในเรื่องนั้นๆ

### แผนพัฒนาและสืบทอดตำแหน่งผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการเตรียมความพร้อมบุคลากรที่จะเป็นผู้สืบทอดตำแหน่งผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง โดยจัดทำแผนพัฒนาและสืบทอดตำแหน่งผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง (succession planning) ซึ่งมีกระบวนการสรรหาผู้สืบทอดตำแหน่งในระดับต่างๆ (successor) โดยพิจารณาจากความรู้ ประสบการณ์ความสามารถ จริยธรรมและความเป็นผู้นำโดยได้รายงานผลต่อที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยจัดให้มีโครงการ Leadership Development Program โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อพิจารณาคัดเลือก พัฒนา และ อนุรักษ์รักษาพนักงานที่มีคุณลักษณะและศักยภาพที่สามารถเติบโตเป็นผู้บริหารเพื่อให้ความพร้อมในการบริหารองค์กรให้แข่งขันได้ในอนาคต ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนพัฒนาและสืบทอดตำแหน่งผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง

### งานด้านบริษัทภิบาล

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงมุ่งยกระดับการพัฒนา งานด้านบริษัทภิบาลอย่างต่อเนื่อง เพื่อรักษามาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับสากล และสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุนไทย คณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะอนุกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมทำหน้าที่พิจารณาและกลั่นกรองงานด้านบริษัทภิบาลรวมทั้งงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมสำหรับบริษัทจดทะเบียน และสำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายงานการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ

- นโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ: คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติใช้เป็นกรอบการดำเนินงานขององค์กร และมีเป็นแนวทางปฏิบัติสำหรับกรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษา/ผู้เชี่ยวชาญ และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งสะท้อนถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษา/ผู้เชี่ยวชาญ และพนักงานของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ทุกคนได้รับเอกสารจรรยาบรรณเมื่อเข้ารับตำแหน่งหรือเข้าทำงานใหม่ และพนักงานทุกคนลงนามตกลงที่จะปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด
- ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์จดทะเบียนของกรรมการ และพนักงาน : แนวปฏิบัติที่ใช้สำหรับกรรมการ และพนักงานกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงกรรมการและพนักงานมีหน้าที่ชี้แจงทำความเข้าใจเพื่อให้คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของตนปฏิบัติตามประกาศ ฉบับนี้ด้วย ทั้งนี้ กำหนดให้การได้มา

หรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์จดทะเบียนต้องเป็นการกระทำ  
ในลักษณะการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ไม่ใช่ข้อมูลหรือ  
อำนาจหน้าที่จากการปฏิบัติงาน

- กรรมการ: รายงานการถือหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยลับ
  - พนักงานทั่วไป: ขออนุญาตผู้บังคับบัญชาทุกครั้งก่อน  
การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์จดทะเบียน และ  
ห้ามจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ถือครองไว้น้อยกว่า 30 วัน
  - พนักงานที่รับผิดชอบในฝ่ายงานที่ใกล้ชิดกับข้อมูล  
ภายใน: ห้ามทำการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์  
จดทะเบียนโดยตรง
- การทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจรรยาบรรณ  
กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ  
กำหนดให้มีการทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และ  
จรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ประจำปี โดยผ่านการ  
พิจารณาจากคณะกรรมการบริษัทและ  
ความรับผิดชอบต่อสังคม ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาด  
หลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ ซึ่งในปี 2558 คณะกรรมการ  
อนุมัติให้ปรับปรุงในหัวข้อการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน  
ที่ระบุในนโยบายการกำกับดูแลกิจการเพื่อให้ครอบคลุมกับ  
แนวทางปฏิบัติและสอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการ  
ที่ดี และอนุมัติให้ยังคงใช้จรรยาบรรณฯ ฉบับเดิมซึ่งมีการแก้ไข  
ล่าสุดเมื่อปี 2555

นอกจากนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติการ  
ทบทวนประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยการ  
ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์จดทะเบียนของพนักงาน  
โดยปรับปรุงเกณฑ์ “หลักทรัพย์ที่ห้ามลงทุน (restricted list)  
เพื่อให้สอดคล้องกับการปรับปรุงมาตรการกำกับดูแลการซื้อ  
ขายหลักทรัพย์ กรณีมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดไปจากสภาพ  
ปกติของตลาด

ทั้งนี้ ได้เผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณ  
กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ และประกาศคณะกรรมการ  
ตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้างต้น รวมถึงมาตรการต่อต้านการ  
ทุจริตและคอร์รัปชัน ไว้บนเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ  
[http://www.set.or.th/th/about/overview/setcg\\_p2.html](http://www.set.or.th/th/about/overview/setcg_p2.html)

- การติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และ  
จรรยาบรรณฯ

ตลอดปี 2558 กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของกลุ่ม  
ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแล  
กิจการ และจรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างครบถ้วน  
ซึ่งนโยบายดังกล่าวครอบคลุมตามหลักการกำกับดูแลกิจการ  
ที่ดีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดเป็นแนวทางปฏิบัติให้  
กับบริษัทจดทะเบียน รวมถึงไม่มีกรณีการกระทำที่ขัดต่อ  
ข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของตลาด  
หลักทรัพย์ฯ และไม่มีการใช้ข้อมูลภายในหรืออำนาจหน้าที่  
เพื่อทำการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์จดทะเบียนของ  
กรรมการและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ

- กิจกรรมเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจด้านบรรษัทภิบาล  
ให้กับพนักงาน
  - เผยแพร่บทความให้ความรู้พัฒนาการสำคัญด้านบรรษัท  
ภิบาลทาง Intranet ในคอลัมน์ “Sharing: CG & Compliance”  
โดยในปี 2558 เผยแพร่บทความรวม 6 ฉบับ
  - จัดประชุมเพื่อชี้แจงสาระสำคัญของนโยบายการกำกับ  
ดูแลกิจการ จรรยาบรรณฯ ประกาศคณะกรรมการ  
ตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่ง  
หลักทรัพย์จดทะเบียนของพนักงาน และมาตรการต่อต้าน  
การทุจริตคอร์รัปชัน ให้กับพนักงานใหม่ทุกคน
  - จัดงาน CG Day ประจำปี โดยในปี 2558 ได้จัดงาน  
เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2558 ภายใต้แนวคิด “Towards  
Sustainable Growth” เพื่อสร้างความเข้าใจในทิศทาง  
การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อมุ่งสู่การ  
เป็นตลาดหลักทรัพย์แห่งความยั่งยืน (Sustainable  
Stock Exchange) ซึ่ง CG เป็นส่วนหนึ่งของความยั่งยืน  
(Environment, Social, Governance หรือ ESG) โดย  
ภายในงานมีกิจกรรมบูธเกม และเปิดเวทีทัศน์เพื่อสร้าง  
ความเข้าใจในเรื่องความยั่งยืน นอกจากนี้ กรรมการและ  
ผู้จัดการ กล่าวเปิดงานเพื่อแสดงวิสัยทัศน์ในด้านการ  
พัฒนาตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เติบโตอย่างยั่งยืน และดำเนิน  
กิจกรรมต่างๆ ร่วมกับผู้บริหาร และพนักงาน
- แนวปฏิบัติเพื่อขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อป้องกัน  
มิให้พนักงาน รวมถึงกรรมการและผู้จัดการ กระทำการที่เอื้อ  
ประโยชน์ให้แก่บุคคลใดๆ ซึ่งก่อให้เกิดความขัดแย้งกับผล  
ประโยชน์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องต่างๆ อาทิ
  - ห้ามพนักงานดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการหรือที่ปรึกษาใน  
บริษัทจดทะเบียน และ/หรือบริษัทสมาชิก

- การดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น ต้องได้รับความเห็นชอบจากกรรมการและผู้จัดการ และกรณีกรรมการและผู้จัดการจะต้องได้รับความเห็นชอบจากประธานกรรมการ
- กรณีพนักงานหรือผู้เกี่ยวข้องต้องการเป็นคู่ค้ากับตลาดหลักทรัพย์ฯ พนักงานต้องเปิดเผยความสัมพันธ์กับผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นลายลักษณ์อักษร และไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาว่าจ้างสินค้าและบริการดังกล่าว

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ อนุกรรมการ และที่ปรึกษาในบริษัทอื่นนอกเหนือจากบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ และองค์กรหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาตลาดหุ้นไทยของผู้บริหารระดับสูง ณ 31 ธันวาคม 2558 มีเพียง 1 ท่าน คือ คุณณิธิพันธุ์ สรรพกิจ ผู้ช่วยผู้จัดการ ได้รับความอนุมัติให้ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัท โรงพยาบาลมิตรภาพเมโมเรียล สระบุรี จำกัด

- แนวปฏิบัติในการรักษาความลับของข้อมูลองค์กร เพื่อดูแลรักษาความลับของข้อมูลขององค์กรและดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการนำข้อมูลไปใช้ในทางมิชอบ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีระบบ Data Leak Prevention หรือ DLP เพื่อเป็นเครื่องมือที่ช่วยในการควบคุมการเผยแพร่ข้อมูลขององค์กร และป้องกันมิให้ข้อมูลความลับขององค์กรรั่วไหล อาทิ
  - ไม่ใช้ข้อมูลขององค์กรเพื่อแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นโดยมิชอบ
  - รักษาความลับขององค์กรโดยระมัดระวังมิให้เอกสารหรือข่าวสารอันเป็นความลับขององค์กรรั่วไหลหรือตกไปถึงผู้ที่ไม่เกี่ยวข้อง
  - ไม่เปิดเผยข้อมูลที่เป็นความลับขององค์กรแม้พันสภาพหรือสิ้นสุดการปฏิบัติงานที่องค์กรไปแล้ว

### การควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในที่ดี โดยสนับสนุนฝ่ายจัดการให้มีการกำหนดระเบียบวิธีการปฏิบัติงาน และจัดโครงสร้างการทำงานให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ในการปฏิบัติงานให้เกิดการถ่วงดุลและสอบทานระหว่างกัน กำหนดอำนาจดำเนินการที่ชัดเจน เป็นลายลักษณ์อักษร และมีระบบการติดตามผลการปฏิบัติงานที่ชัดเจน โดยมอบหมายให้คณะอนุกรรมการตรวจสอบกำกับดูแลและสอบทานระบบควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพสอดคล้องกับมาตรฐานสากล ทั้งด้านการดำเนินงาน ด้านการรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตาม

กฎระเบียบ และฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นหน่วยงานอิสระขั้นตรงต่อคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ส่วนงานด้านการบริหารให้ขั้นตรงต่อกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคณะอนุกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลิกจ้าง และประเมินผลปฏิบัติงานหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน ปัจจุบันผู้บริหารสูงสุดของหน่วยงานตรวจสอบภายในคือ นางชนะภัย สรรพสุข ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน

ฝ่ายตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระในการเข้าถึงข้อมูลที่เป็นในการตรวจสอบ ดำเนินการตรวจสอบและประเมินความเสี่ยงพอ เหมาะสมและประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในของกระบวนการและระบบงานต่างๆ ตามแผนการตรวจสอบประจำปี ที่จัดทำขึ้นตามแนวความเสี่ยง (risk-based approach) อนุมัติโดยคณะอนุกรรมการตรวจสอบ โดยรายงานผลการตรวจสอบและผลการติดตามความคืบหน้าการดำเนินการของฝ่ายจัดการโดยตรงต่อคณะอนุกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ

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

ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการดำเนินกิจกรรม / โครงการสำคัญที่สนับสนุนต่อการพัฒนาระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยสรุปโครงการสำคัญได้ดังนี้

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการดำเนินงานตามมาตรฐานสากล โดยในปี 2558 ได้สอบทานการดำเนินงาน และพัฒนางานบริการหลังการขายให้เป็นที่ไปตามมาตรฐานสากล Principles for Financial Market Infrastructure: PFMI และมอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในเข้าสอบทานการปฏิบัติตามมาตรฐาน PFMI
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาระบบงานคอมพิวเตอร์ให้สมาชิกสามารถทำธุรกรรมได้สะดวกและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยได้ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาระบบให้มีการควบคุมที่ดีมีการทดสอบระบบอย่างเข้มข้น และมอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในสอบทานระบบใหม่ก่อนเริ่มใช้งานจริง (Pre-implementation Review) โดยในวันที่ 24 สิงหาคม 2558 ได้เริ่มใช้ระบบชำระราคาใหม่สำหรับตราสารทุน นอกจากนั้นตลาดหลักทรัพย์ฯ

ให้ความสำคัญกับเรื่องความปลอดภัยของระบบคอมพิวเตอร์ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO 27001 ตั้งแต่ปี 2556

- ฝ่ายตรวจสอบภายในมีการพัฒนาคุณภาพงานตรวจสอบภายในอย่างต่อเนื่อง โดยเข้าฝึกอบรมทักษะการตรวจสอบภายในโดยทั่วไป และทักษะเฉพาะด้าน เช่น Web Application Penetration Testing เป็นต้น โดยมีการอบรมทั้งสิ้นรวม 84 วัน (man-days) รวมทั้ง มีการศึกษาดูงานและแลกเปลี่ยนประสบการณ์งานตรวจสอบภายในกับ Japan Exchange Group: JPX และ Nomura Securities ณ ประเทศญี่ปุ่น และธนาคารแห่งประเทศไทย รวม 8 วัน (man-days)
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้มีการประเมินคุณภาพงานตรวจสอบภายใน (Quality Assessment Review : QAR) โดยผู้ประเมินอิสระภายนอกทุก 5 ปี ประเมินครั้งล่าสุดในปี 2554 และมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องตามข้อเสนอแนะจากการประเมิน รวมทั้งได้ดำเนินการให้มีการประเมินคุณภาพด้วยตนเองทุกปี ทั้งนี้ มีกำหนดการประเมินคุณภาพงานตรวจสอบภายในโดยผู้ประเมินอิสระภายนอกครั้งต่อไป ในปี 2559 จากการทำนกิจกรรมการตรวจสอบภายใน และการดำเนินโครงการสำคัญต่างๆ คณะอนุกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเพียงพอ เหมาะสม (โดยแสดงรายละเอียดไว้ในหัวข้อ “รายงานคณะอนุกรรมการตรวจสอบ”)

### การบริหารความเสี่ยง

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

ในการดำเนินงานบริหารความเสี่ยงนั้น ฝ่ายจัดการจะเป็นผู้รับผิดชอบและกำหนดนโยบายในการระบุความเสี่ยงและประเมินระดับของความเสี่ยงตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยง (Risk Management Department) เป็นหน่วยงานประสานงานและสนับสนุนฝ่ายจัดการในการดำเนินการเพื่อให้เกิดกระบวนการบริหารความเสี่ยงตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย โดยสามารถสรุปกรอบการดำเนินงานได้ ดังนี้

- ฝ่ายจัดการระบุ ประเมินระดับผลกระทบและโอกาสที่จะเกิดของความเสี่ยงตามเกณฑ์ที่กำหนด และมีมาตรการในการจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ติดตามผลการดำเนินงานตามแผนบริหารความเสี่ยงที่กำหนดโดยฝ่ายจัดการ ในฐานะเจ้าของความเสี่ยง ตลอดจนการรายงานสถานะความเสี่ยง โดยครอบคลุมการทบทวนความเสี่ยงพอและความมีประสิทธิภาพของมาตรการจัดการความเสี่ยงที่สำคัญอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่ากรณีที่เกิดเหตุขึ้นจะสามารถจัดการความเสี่ยงได้ทันทั่วทั้ง ทั้งนี้ครอบคลุมถึงการพิจารณาความคืบหน้าโครงการพัฒนาระบบศูนย์รับฝากและระบบชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์
- จัดให้มีแผนดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง (Business Continuity Plan : BCP) รวมทั้งทบทวน และซ้อมการปฏิบัติการตามแผนร่วมกับหน่วยงานในตลาดทุนเพื่อเตรียมพร้อมรับมือภาวะวิกฤติต่างๆ อย่างจริงจังเป็นประจำทุกปี โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญในการเตรียมความพร้อมของบุคลากร ระบบงาน ทั้งที่อาคารทำการหลักและศูนย์ทำการสำรอง และทดสอบการใช้ระบบสำรองร่วมกับบริษัทสมาชิก เพื่อรองรับหากเกิดเหตุการณ์ภัยพิบัติใดๆ ที่ส่งผลกระทบต่ออาคารทำการหลัก เพื่อให้สามารถเปิดซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างต่อเนื่อง
- ติดตามและรายงานสถานะความเสี่ยงที่สำคัญต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะอนุกรรมการตรวจสอบเป็นประจำเพื่อให้ได้รับทราบสถานะความเสี่ยงขององค์กร
- เสริมสร้างวัฒนธรรมที่สนับสนุนให้ผู้บริหารและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง เช่น การจัดอบรมหลักสูตรการบูรณาการการบริหารความเสี่ยงและกลยุทธ์องค์กร ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงด้านการทุจริต (fraud risk management) ในปี 2558 ให้กับผู้บริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้อง

จากขั้นตอนในการดำเนินงานบริหารความเสี่ยงข้างต้น คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เห็นว่าตลาดหลักทรัพย์ มีการดำเนินการด้านการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจได้อย่างเหมาะสม (รายละเอียดการบริหารความเสี่ยงเปิดเผยไว้ในหัวข้อนโยบายการบริหารความเสี่ยง)

### รายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เป็นผู้รับผิดชอบต่อ รายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงาน ประจำปี โดยกำกับดูแลกระบวนการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน รวมถึงข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีความถูกต้อง เพียงพอ และสะท้อนผลประกอบการและฐานะทางการเงินที่แท้จริงของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ ตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบ และให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผ่านการสอบทานจากคณะอนุกรรมการตรวจสอบก่อนนำเสนอต่อ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เพื่ออนุมัติ (รายละเอียดความเห็นของคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ปรากฏอยู่ในหัวข้อ “รายงาน คณะอนุกรรมการตรวจสอบ”)

### คำตอบแทนของผู้สอบบัญชีประจำปี 2558

- คำตอบแทนจากการสอบบัญชี : ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย จ่ายคำตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่สำนักงานสอบบัญชีที่เป็นผู้สอบบัญชีในสังกัดเป็น จำนวนเงินรวม 2,337,000 บาท
- คำบริการอื่น: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ว่าจ้าง สำนักงานสอบบัญชีและกิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีที่เป็นผู้สอบบัญชีในสังกัดให้บริการอื่น โดยมีคำตอบแทน เป็นจำนวนเงินรวม 941,682 บาท ทั้งนี้ รายละเอียดคำตอบแทน ที่นอกเหนือจากงานสอบบัญชี ประกอบด้วยค่าที่ปรึกษาเพื่อ สอบทานหลักการปันส่วนต้นทุน และการจัดอบรมให้แก่บริษัท จดทะเบียน เพื่อพัฒนาการจัดทำรายงานแห่งความยั่งยืน ตามกรอบ Global Reporting Initiative: GRI

ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การจ้างสำนักงาน สอบบัญชี ให้บริการอื่นนอกเหนือจากงานสอบบัญชี ไม่ก่อให้เกิด การขัดกันในด้านผลประโยชน์ (conflict of interest) และไม่มีการ ตรวจสอบงานของตนเอง จึงไม่ทำให้ผู้สอบบัญชีขาดความเป็นอิสระ และขาดความเป็นกลางในการปฏิบัติงานสอบบัญชี ซึ่งได้รับความ เห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว

### การประชุมคณะกรรมการ

1. มีการกำหนดการประชุมประจำทุกเดือนและประจำทุกไตรมาส ไว้เป็นการล่วงหน้าตลอดทั้งปี โดยได้กำหนดวันประชุม คณะกรรมการล่วงหน้าและนำเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการ รับทราบในการประชุมเดือนธันวาคม ทั้งนี้ เพื่อให้กรรมการ และผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ ทุกคนจัดสรรเวลา เพื่อเข้าร่วมการประชุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ อาจ มีการประชุมเพิ่มเติมกรณีที่มีความจำเป็น
2. ประธานกรรมการ และกรรมการและผู้จัดการเป็นผู้พิจารณา เห็นชอบวาระการประชุม
3. จัดส่งหนังสือเชิญประชุมที่ระบุวาระการประชุมอย่างชัดเจน พร้อมเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้า 7 วันก่อนวัน ประชุมเพื่อให้คณะกรรมการฯ ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ ยกเว้นกรณีเป็นเรื่องเร่งด่วนอาจนำเสนอเอกสารในภายหลัง พร้อมทั้งจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และเสนอ ให้มีการรับรองในการประชุมครั้งถัดไป
4. กรรมการทุกท่านมีข้อมูลที่ครบถ้วน เพียงพอในการพิจารณา ตัดสินใจเรื่องต่างๆ นอกจากนั้นสายงานวางแผนกลยุทธ์ องค์กรและการเงิน ยังได้สรุปข้อมูลภาวะตลาดหลักทรัพย์ ให้ คณะกรรมการฯ รับทราบเป็นประจำทุกเดือน ซึ่งรวมถึงข้อมูล สรุปภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ไทยเทียบกับต่างประเทศ ข้อมูล การระดมทุนของบริษัทจดทะเบียนและพัฒนาการสำคัญใน ตลาดหุ้นไทยและตลาดหุ้นโลก
5. ประธานกรรมการ ดำเนินการประชุมโดยกำหนดเวลาที่เพียงพอ สำหรับฝ่ายจัดการในการนำเสนอข้อมูลและสำหรับคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ ตลอดจน เปิดโอกาสให้กรรมการได้อภิปรายอย่างเต็มที่และเปิดเผย ซึ่งการประชุมแต่ละครั้งในปี 2558 ใช้เวลาประมาณครึ่งวัน โดยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถเสนอวาระการประชุม เพิ่มเติมได้
6. คณะกรรมการสนับสนุนให้ผู้จัดการเชิญรองผู้จัดการและผู้ช่วย ผู้จัดการเข้าร่วมประชุม เพื่อให้สารสนเทศเพิ่มเติมในฐาณะที่ เกี่ยวข้องโดยตรง รวมทั้งคณะกรรมการจะสามารถถ่ายทอด นโยบายหรือหลักการให้ฝ่ายจัดการนำไปปฏิบัติได้อย่าง เหมาะสม ประกอบกับเพื่อให้คณะกรรมการมีโอกาสรู้จักเพื่อ ประกอบการพิจารณาแผนสืบทอดตำแหน่ง
7. กรรมการทุกคน ถือเป็นหน้าที่ที่ต้องเข้าประชุมคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทุกครั้งยกเว้นมีเหตุจำเป็น

ในปี 2558 ได้มีการจัดประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งสิ้น 18 ครั้ง โดยมีอัตราการเข้าร่วมประชุมของกรรมการ คิดเป็นร้อยละ 90.80 ตามตารางการประชุมที่แสดงด้านล่างนี้ โดยในปี 2558 ได้มีการประชุมเป็นการเฉพาะระหว่างกรรมการที่ไม่เป็น ผู้บริหารจำนวน 2 ครั้ง เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับเรื่องการดำเนินงานที่ผ่านมาของฝ่ายจัดการ ซึ่งที่ประชุมมีการแจ้งผลประชุมให้ฝ่ายจัดการ ได้รับทราบด้วย

รายชื่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (กรรมการท่านอื่นที่ไม่ใช่กรรมการและผู้จัดการ เป็นกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารทั้งหมด)		คณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ (18 ครั้ง)	คณะกรรมการตรวจสอบ (14 ครั้ง)	คณะกรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทน (10 ครั้ง)	คณะกรรมการ บรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม (7 ครั้ง)	คณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง (5 ครั้ง) *
1. ดร. ชัยวัฒน์ วิบูลย์สวัสดิ์	ประธานกรรมการ <sup>(1)</sup>	4/4				
2. นายสุเทพ พิตตานนท์	รองประธานกรรมการ <sup>(2)</sup>	17/18		10/10		5/5
3. นายชาญชัย กงทองลักษณ์	กรรมการ <sup>(3)</sup>	17/18	14/14		6/7	
4. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการ <sup>(4)</sup>	11/11		5/6	4/4	
5. นางโชติกา สอนานนท์	กรรมการ	16/18	13/14	10/10		
6. ศาสตราจารย์ (พิเศษ) กิตติพงษ์ อรุณพัฒน์พงศ์	กรรมการ	13/18				
7. นายพิเชษฐ สิริอำนวยการ	กรรมการ	16/18			6/7	4/5
8. ดร. สมชัย ไทยสงวนวรรณกุล	กรรมการ	18/18			7/7	
9. ดร. สุภักดิ์ ศิวะรักษ์	กรรมการ	16/18	14/14		4/7	
10. นางวรรณรณ ธาราภูมิ	กรรมการ <sup>(5)</sup>	4/4				
11. นางเกศรา บัญชูศรี	กรรมการและผู้จัดการ	16/18 (ประชุมโดยไม่มี ฝ่ายจัดการ 2 ครั้ง)		9/10 (ประชุมโดย ไม่มีฝ่ายจัดการ 1 ครั้ง)	7/7	
<b>กรรมการที่ครบวาระในระหว่างปี 2558</b>						
1. ดร. สกิตต์ สัมพงศ์พันธุ์	ประธานกรรมการ <sup>(6)</sup>	14/14				
2. นางภักธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	รองประธานกรรมการ <sup>(7)</sup>	7/7		4/4	3/3	
3. นายสุภรชัย จิตรวานิช	กรรมการ <sup>(8)</sup>	14/14		7/7		2/5
* มีอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงท่านอื่นอีก 3 ท่าน ที่ไม่ใช่กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีจำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุม / จำนวน การประชุมทั้งหมด เป็นดังนี้						
• นางฤชกร สิริโยธิน (4/5) นายสมเกียรติ ศิริชาติไชย (4/5) และ ศ.ดร. อัญญา ชันชวิทย์ (5/5)						
หมายเหตุ :						
(1) (5) เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2558						
(2) ครบวาระเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2557 และได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งต่ออีก 1 วาระ						
(3) ครบวาระเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2558 และได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งต่ออีก 1 วาระ						
(4) เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2558						
(6) (8) ครบวาระเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2558 และได้ไปปฏิบัติหน้าที่จนถึงวันที่ 27 ตุลาคม 2558 เพื่อดำเนินงานต่อไปจนกว่ากรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งใหม่เข้ารับหน้าที่ ซึ่งเป็นไปตาม พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดไว้						
(7) ครบวาระเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2557						

## การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปีอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อทบทวนผลการปฏิบัติหน้าที่ ปัญหาและอุปสรรคต่างๆ ในระหว่างปีที่ผ่านมาและเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน รวมทั้งสนับสนุนหลักบรรษัทภิบาล

### 1. กระบวนการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้พิจารณาอนุมัติให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ โดยพิจารณาประเมินจากการปฏิบัติหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการในรอบหนึ่งปีที่ผ่านมาซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้พิจารณาและให้คำแนะนำกระบวนการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งจัดทำสรุปข้อมูลผลการประเมินและนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบ ซึ่งสอดคล้อง

กับบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ผู้เชี่ยวชาญด้านบรรษัทภิบาลจากภายนอกพิจารณาให้ความเห็นและคำแนะนำเกี่ยวกับกระบวนการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย

### 2. รูปแบบการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการ

ในปี 2558 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีการพิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงานใน 5 รูปแบบคือ (1) การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ (2) การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการรายบุคคล (ประเมินโดยตนเอง) (3) การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการรายบุคคล โดยกรรมการท่านอื่น (แบบไขว้) (4) การประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานกรรมการ และ (5) แบบประเมินด้านทักษะ ความรู้ ความสามารถของกรรมการ โดยสรุปรายละเอียดดังนี้

- 1) การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งคณะมีหัวข้อประเมิน 8 หมวด ได้แก่

หมวด 1	การกำหนดกลยุทธ์ และการวางแผนธุรกิจ	หมวด 5	การมอบหมายอำนาจดำเนินการ
หมวด 2	การจัดการความเสี่ยงและการควบคุมภายใน	หมวด 6	ความพร้อมของคณะกรรมการ
หมวด 3	การดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	หมวด 7	การประชุม
หมวด 4	การมีบรรษัทภิบาลที่ดี และความรับผิดชอบต่อสังคม	หมวด 8	การประเมินผลและการเตรียมบุคลากรระดับบริหาร

ในปี 2558 ผลประเมินการปฏิบัติงานของกรรมการทั้งคณะ ทั้ง 8 หมวด ได้คะแนนเฉลี่ยของทุกหมวด เท่ากับ 4.55 จากระดับคะแนน 5 หรือคิดเป็นคะแนนเฉลี่ยร้อยละ 91 โดยกรรมการส่วนใหญ่เห็นว่า คณะกรรมการฯ มีการติดตามการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ เช่น กำหนดให้ฝ่ายจัดการต้องจัดทำรายงานบริหารความเสี่ยงเสนอต่อคณะกรรมการเป็นประจำทุกไตรมาส รวมทั้งคณะกรรมการฯ มีความไว้วางใจซึ่งกันและกัน สามารถแสดงความคิดเห็น และทำงานร่วมกันได้อย่างเปิดเผย ตรงไปตรงมาและไม่ถูกครอบงำโดยผู้ใดผู้หนึ่ง นอกจากนี้ คณะกรรมการฯ ได้จัดให้มีการสนับสนุนกรรมการให้เข้าร่วมอบรมเพิ่มความรู้ที่เกี่ยวข้องกับกรรมการอย่างสม่ำเสมอ

- 2) การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รายบุคคล (ประเมินโดยตนเอง) มีหัวข้อประเมิน 4 หมวด ได้แก่ 1. การปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบต่อกรรมการ 2. การประชุม 3. ความเป็นอิสระ และ 4. ความพร้อมและการพัฒนาตนเอง

ในปี 2558 ผลประเมินการปฏิบัติงานของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รายบุคคล (ประเมินโดยตนเอง) ในภาพรวม 4 หมวด ได้คะแนนเฉลี่ยของทุกหมวด เท่ากับ 4.76 จากระดับคะแนน 5 หรือคิดเป็นคะแนนเฉลี่ยร้อยละ 95

3) การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รายบุคคล โดยกรรมการท่านอื่น (แบบไขว้) มีหัวข้อประเมิน ทั้งหมด 4 หมวด เช่นเดียวกับการประเมินโดยตนเอง ในปี 2558 ผลประเมินการปฏิบัติงานของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รายบุคคล โดยกรรมการท่านอื่น (แบบไขว้) ในภาพรวม 4 หมวด ได้คะแนนเฉลี่ยของทุกหมวดเท่ากับ 4.81 จากระดับคะแนน 5 หรือคิดเป็นคะแนนเฉลี่ยร้อยละ 96

4) การประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานกรรมการ มีหัวข้อประเมินที่สำคัญ อาทิ การเปิดโอกาสและสนับสนุนให้กรรมการแสดงความคิดเห็น ไม่ชี้นำความเห็นของที่ประชุม มีการตัดสินใจอย่างเหมาะสม รวมทั้งการสนับสนุนให้กรรมการพิจารณารายงานการประชุมเพื่อให้มีรายละเอียดที่ถูกต้องครบถ้วนก่อนลงมติรับรองการประชุม โดยประธานอนุกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นผู้รายงานผลการประเมินโดยตรงต่อประธานกรรมการ

5) แบบประเมินด้านทักษะ ความรู้ ความสามารถของกรรมการ เพื่อประเมินความหลากหลายของคณะกรรมการทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน ทั้งนี้ แบบประเมินทักษะ ความรู้ ความสามารถของกรรมการนั้นได้จัดให้มีการประเมินแยกต่างหากออกจากแบบประเมินผลตนเองในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการฯ และไม่ได้มีการคำนวณผลประเมินแต่อย่างใด

ทั้งนี้ สำหรับผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ และผลการประเมินการปฏิบัติงานของกรรมการรายบุคคล ประจำปี 2558 รวมทั้งความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่างๆ ที่ได้รับการประเมินผลนั้น คณะอนุกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมได้จัดทำสรุปข้อมูลผลการประเมินและนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อนำมาพิจารณาปรับปรุงและพัฒนาการดำเนินงานต่อไป

### การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการชุดย่อยที่เกี่ยวกับหลักบริษัทภิบาลทุกชุด มีหน้าที่ทำการประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเอง และรายงานให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นประจำทุกปี โดยในปี 2558 คณะอนุกรรมการตรวจสอบ คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะอนุกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการฯ ประจำปี 2558 แล้ว และได้เสนอผลการประเมินต่อที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรียบร้อยแล้ว

### คำตอบแทนกรรมการ

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดให้ประธานกรรมการ และกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับประโยชน์ตอบแทนตามที่ที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด จึงมั่นใจได้ว่าการจ่ายผลตอบแทนแก่กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นไปด้วยความโปร่งใส ปราศจากการมีส่วนตัดสินใจในการจ่ายผลตอบแทนให้แก่ตนเอง

โดยคณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นผู้พิจารณากำหนดนโยบาย และหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนสำหรับคณะกรรมการ และนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณา ก่อนนำเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมสมาชิก ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาตรา 177

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับคำตอบแทนจากการเป็นกรรมการเป็นรายเดือนตามอัตราที่กำหนดโดยที่ประชุมสมาชิก และกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งอนุกรรมการ หรือกรรมการบริษัทย่อย ได้รับคำตอบแทนตามอัตราที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด โดยพิจารณาตามความเหมาะสม และสอดคล้องกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบต่อ ทั้งนี้ อัตราค่าตอบแทนของคณะกรรมการ และคณะอนุกรรมการชุดย่อยอื่นๆ ปรากฏตามตารางด้านล่างนี้

อัตราค่าตอบแทน (บาท)	คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ	คณะอนุกรรมการตรวจสอบ	คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน	คณะอนุกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม	คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง	คณะอนุกรรมการชุดอื่น
<b>คำตอบแทนรายเดือน</b>						
- ประธาน	117,000	75,000	52,500	52,500	52,500	-
- กรรมการ / อนุกรรมการ	78,000	50,000	35,000	35,000	35,000	-
<b>ค่าเบี้ยประชุม</b>						
- ประธาน	-	-	-	-	-	15,000
- อนุกรรมการ	-	-	-	-	-	10,000

รายชื่อคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ	ค่าตอบแทนกรรมการในรอบปี 2558 (บาท)						
	คณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหาและ พิจารณาค่าตอบแทน	คณะกรรมการ บรรษัทภิบาลและความ รับผิดชอบต่อสังคม	คณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง**	คณะกรรมการ/ คณะทำงานชุดอื่น และ คณะกรรมการบริษัทย่อย	ค่าตอบแทนรวม
1. ดร. ชัยวัฒน์ วิบูลย์สวัสดิ์	1,010,451.62					85,500	1,095,951.62*
2. นายสุเทพ พัทธานนท์	936,000		533,166.67		630,000	390,000	2,489,166.67
3. นายชาญชัย กงทองลักษณ์	936,000	600,000		533,166.67		360,000	2,429,166.67
4. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	556,064.52		226,333.33	226,333.33		20,000	1,028,731.18
5. นางโชติกา สอนานนท์	936,000	900,000	420,000				2,256,000
6. ศาสตราจารย์ (พิเศษ) กิตติพงศ์ อูรพิพัฒน์พงศ์	936,000					20,000	956,000
7. นายพิเชษฐ สิกธีอำนาจ	936,000			420,000	420,000	14,000	1,790,000
8. ดร. สมชัย ไทยสงวนวรกุล	936,000			420,000		20,000	1,376,000
9. ดร. สุภัค ศิวะรักษ์	936,000	600,000		420,000			1,956,000
10. นางวรรณรณ ธาราภูมิ	166,064.52		18,064.52				184,129.04
11. นางกศรา มัญชุศรี							
<b>กรรมการที่ครบวาระในระหว่างปี 2558</b>							
1. ดร.สทิศย์ สิมพงศ์พันธุ์	4,870,000					480,000	5,350,000
2. นางกัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	379,935.48		255,725.81	255,725.81		473,000	1,364,387.10
3. นายสุภรชัย จิตรวานิช	780,000		350,000		350,000	315,000	1,795,000
หมายเหตุ :							
* ค่าตอบแทนของประธานกรรมการฯ รวมถึงค่าตอบแทนประจำรายเดือนในอัตราเดือนละ 370,000 บาท ซึ่งผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมสมาชิก เพื่อให้สอดคล้องกับภาระหน้าที่ที่คณะกรรมการได้มอบหมายเพิ่มเติม							
** เปิดเผยค่าตอบแทนเฉพาะอนุกรรมการที่เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ในปี 2558 คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงมีจำนวน 7 ท่าน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 4 ท่าน (รวมกรรมการและผู้จัดการ) และผู้ทรงคุณวุฒิ/ผู้เชี่ยวชาญ อีกจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ นางฤชกร สิริโยธิน นายสมเกียรติ ศิริชาติไชย และ ศ.ดร. อัญญา ชันฉวีทรัพย์							

## คำตอบแก่ผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์การจ่ายคำตอบแทนสำหรับผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง รวมถึงการกำหนดคำตอบแทนสำหรับผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงเป็นรายบุคคล เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณานุมัติ ซึ่งมีหลักเกณฑ์การประเมินผลงานผู้จัดการและผู้บริหารอย่างชัดเจนในรูปแบบดัชนีวัดผลการปฏิบัติงาน (KPI) โดยเปรียบเทียบกับ KPI เป้าหมายที่กำหนดกับผลงานที่ทำได้จริง ซึ่งเชื่อมโยงกับอัตราคำตอบแทนที่ได้รับตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานทางธุรกิจ และการดำเนินงานตามนโยบายที่ได้รับจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบกับสภาวะทางสังคมและเศรษฐกิจโดยรวม และพิจารณาจากข้อมูลในอดีต ประกอบการพิจารณา กำหนดผลตอบแทน

ผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย ผู้จัดการ รองผู้จัดการ 5 ท่าน และผู้ช่วยผู้จัดการ 10 ท่าน รวม 16 ท่าน ได้รับผลประโยชน์ตอบแทนรวมเงินเดือน ค่าครองชีพ บ้านเช่าพิเศษ โบนัส และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ในรอบปี 2558 เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 172,069,389.55 บาท

## การพัฒนากรรมการ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญเรื่องการพัฒนากรรมการอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ โดยได้จัดให้กรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เข้ารับการอบรมความรู้และดูงานที่เกี่ยวข้องกับกิจการของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างต่อเนื่องทั้งในและต่างประเทศ เพื่อเป็นการพัฒนาความรู้และเสริมสร้างวิสัยทัศน์ ให้ก้าวไกลอยู่เสมอ และในกรณีที่มีการกรรมการเข้าใหม่ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีการแนะนำภาพรวมการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ แผนกลยุทธ์ แผนงานประจำ และภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทย่อย รวมทั้งได้ส่งมอบคู่มือกรรมการ ซึ่งจะมีข้อมูลสำคัญที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พึงทราบ อันจะเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในปี 2558 กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เข้ารับการอบรมและเข้าร่วมสัมมนาเพื่อเสริมสร้างความเข้าใจในบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ และส่งเสริมทักษะในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการอย่างต่อเนื่อง อาทิ

- เข้าอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) อาทิ Director Certification Program Update (DCPU), Advance Audit Committee Program (AACP) (รายละเอียดปรากฏตามตารางด้านท้าย)

- เข้าร่วมสัมมนาส่งเสริมทักษะความรู้ความเข้าใจเพื่อประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ในหัวข้อต่างๆ อาทิ ร่วมสัมมนา CG Forum ในหัวข้อ “CG in Substance: วัฒนธรรมองค์กรกับหลักบรรษัทภิบาล”, Thailand CG Forum : Governance as a driving force for business sustainability ซึ่งจัดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เป็นต้น
- เข้าร่วมงาน The 2015 Asian Roundtable on Corporate Governance โดยมี ดร. ชัยวัฒน์ วิบูลย์สวัสดิ์ (ประธานกรรมการ) และนางเกศรา มัญชุศรี (กรรมการและผู้จัดการ) เป็นวิทยากรรับเชิญ และ/หรือ เข้าร่วมสัมมนาในปีที่ผ่านมาอย่างสม่ำเสมอ
- กรรมการและผู้จัดการได้เข้าอบรมในหลักสูตร Enhancing the Competitiveness of Thai Companies ซึ่งจัดโดยสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย

ในปี 2558 กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เดินทางไปศึกษาดูงานต่างประเทศ (Financial Trip 2015) เพื่อเยี่ยมชม Euronext, Eurex, Euroclear, LCH Clearnet, MTS, Milan Stock Exchange (Borsa Italiana), Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A. (CC&G) และ Monte Titoli S.p.A. ระหว่างวันที่ 4-12 กันยายน 2558 ณ ประเทศฝรั่งเศส และอิตาลี เพื่อประโยชน์ในการเพิ่มพูนความรู้และสร้างสัมพันธ์ภาพอันดีระหว่างบุคลากรในแวดวงตลาดทุนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยรับฟังบรรยายสรุปและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นในหัวข้อที่สำคัญ โดยมีกรรมการที่ร่วมเดินทางใน Financial Trip 2015 ได้แก่ นายสุเทพ พิตกานนท์ นายชาญชัย กงทองลักษณ์ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นางโชติกา สวานานนท์ ศาสตราจารย์พิเศษ กิติพงศ์ อรุณพัฒน์ นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย ดร.สุภัค ศิวะรักษ์ นางวรรณธรณ ธาราภูมิ และนางเกศรา มัญชุศรี

นอกจากนี้ กรรมการที่ดำรงตำแหน่งอนุกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน ได้แก่ นางโชติกา สวานานนท์ นายชาญชัย กงทองลักษณ์ และ ดร. สุภัค ศิวะรักษ์ กรรมการที่ดำรงตำแหน่งอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง 4 ท่าน ได้แก่ นายสุเทพ พิตกานนท์ นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย นางวรรณธรณ ธาราภูมิ พร้อมทั้งอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญจากภายนอก 1 ท่าน ได้แก่ ศ.ดร. อัญญา ชันธวิทย์ ได้เดินทางไปศึกษาดูงานเพื่อเยี่ยมชม Japan Exchange Group (JPX) และ Nomura Securities Co., Ltd. (NSC) ณ ประเทศญี่ปุ่น ในระหว่างวันที่ 9-12 ธันวาคม 2558 เพื่อศึกษาดูงาน การบริหารความเสี่ยง การตรวจสอบภายใน การปฏิบัติตามกฎระเบียบ และการกำกับดูแลกิจการ ตลอดจนได้สร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกรรมการและผู้บริหารในตลาดหลักทรัพย์อื่นด้วย

หลักสูตรของ IOD ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วม

รายชื่อคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ	Director Certification Program (DCP)	Director Certification Program Update (DCPU)	Director Accreditation Program (DAP)	The Role of The Chairman Program (RCP)	Advance Audit Committee Program (AAP)	Audit Committee Program (ACP)	Risk Management Committee Program (RMP)	Financial Institutions Governance Program (FGP)	Role of the Compensation Committee (RCC)	Role of the Nomination and Governance Committee
1. ดร. ชัยวัฒน์ วิบูลย์สวัสดิ์	✓		✓							
2. นายสุเทพ พัดทามนัฏ	✓			✓						✓ 2558
3. นายชาญชัย กงทองลักษณะ	✓									
4. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	✓			✓						
5. นางโชติกา สอนานนท์	✓				✓		✓ 2558			
6. ศาสตราจารย์ (พิเศษ) กิตติพงษ์ อูรพิพัฒน์พงศ์	✓			✓						
7. นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย	✓					✓			✓	
8. ดร. สมชัย ไทยสงวนนกุล	✓	✓ 2558	✓							
9. ดร. สุภัค ศิวะรักษ์	✓		✓					✓		
10. นางวรรณ ธาราภูมิ	✓			✓		✓	✓		✓	
11. นางเกศรา มัญชุศรี	✓									

## รายชื่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ประจำปี 2559

1. คณะกรรมการตรวจสอบ
2. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
3. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
4. คณะกรรมการบรรษัทภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม
5. คณะกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์
6. คณะกรรมการกฎหมาย
7. คณะกรรมการวินัย
8. คณะกรรมการอุทธรณ์

### 1. คณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

หน่วยงานที่ดูแล: ฝ่ายตรวจสอบภายใน

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

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** มีวาระตามวาระของการเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. กรรมการที่มีความรู้ด้านบัญชีการเงิน (นางโชติกา สอนานนท์)	ประธานกรรมการ
2. กรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารของสมาชิกและได้รับการเลือกตั้งจากสมาชิก (นายชาญชัย กงทองลักษณ์)	อนุกรรมการ
3. กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ด. (ดร. สุภัค ศิวะรักษ์)	อนุกรรมการ

### คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาและดำเนินการดังต่อไปนี้

1. สอบทานรายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประสานงานกับผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ในการดำเนินการตรวจสอบ ขอบเขตแนวทาง แผนงาน และปัญหาที่พบระหว่างการตรวจสอบ และประเด็นที่ผู้สอบบัญชีเห็นว่ามีความสำคัญ
3. ประสานงานกับฝ่ายตรวจสอบภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับวัตถุประสงค์และการวางแผนการตรวจสอบ การรายงานผลการตรวจสอบ การประเมินประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ การประเมินความเสี่ยงของ
4. ทรัพยากรที่ใช้ในการควบคุมภายใน รวมถึงปัญหาที่พบระหว่างการตรวจสอบ
5. ปรึกษาและพิจารณาบททวนผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชี และของฝ่ายตรวจสอบภายใน รวมทั้งติดตามการดำเนินการของฝ่ายบริหารต่อข้อเสนอแนะดังกล่าว เพื่อเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบ
6. ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ฯ
7. ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ
8. พิจารณานโยบายด้านธรรมาภิบาลของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเสนอข้อแนะนำต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้มีการ

ปฏิบัติตามแนวทางธรรมาภิบาลของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งกำหนดมาตรการติดตามเพื่อให้มีการปฏิบัติตามนโยบาย รวมถึงการปรับปรุงนโยบายให้มีความเหมาะสมอย่างสม่ำเสมอ และพัฒนางานกำกับดูแลกิจการของตลาดหลักทรัพย์ฯ

8. รายงานการดำเนินงานของคณะกรรมการให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง

9. หน้าที่อื่นอันเกี่ยวเนื่องกับการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่อาจกำหนดเพิ่มเติมโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 2. คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

หน่วยงานที่ดูแล: ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

**องค์ประกอบ:** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารความเสี่ยง  
**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 มกราคม 2559 – 31 ธันวาคม 2559

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. นายสุเทพ พัดกานนท์	ประธานอนุกรรมการ
2. นางกชกร สิริโยธิน	อนุกรรมการ
3. นายพิเชษฐ สิริธำอำนวย	อนุกรรมการ
4. นางวรรณธรณ อารากูมิ	อนุกรรมการ
5. นายสมเกียรติ ศิริชาติไชย	อนุกรรมการ
6. ศ.ดร. อัญญา จันธวิทย์	อนุกรรมการ
7. กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ	อนุกรรมการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. ให้คำแนะนำและให้ความเห็นแก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหารเพื่อให้มีการกำหนดนโยบายและกรอบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และเพื่อให้มั่นใจว่าหน่วยงานต่างๆ สามารถดำเนินการบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ และครอบคลุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจขององค์กรอย่างครบถ้วน
2. ให้คำปรึกษาและขอเสนอแนะแก่หน่วยงานบริหารความเสี่ยงในเรื่องเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงทุกประเภท
3. พิจารณาความเหมาะสมของวิธีการประเมินความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าความเสี่ยงที่สำคัญได้รับการดูแลและจัดการอย่างเหมาะสม

### 3. คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาตำแหน่ง

หน่วยงานที่ดูแล: ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล

**องค์ประกอบ:** รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** มีวาระตามวาระของการเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (นายสุเทพ พืตกานนท์)	ประธานอนุกรรมการ
2. ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ (นางโชติกา สอนานนท์)	อนุกรรมการ
3. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา)	อนุกรรมการ
4. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (นางวรรณธรณ ธาราภูมิ)	อนุกรรมการ
5. กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ	อนุกรรมการ

#### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ในการพิจารณาและให้คำแนะนำต่อคณะกรรมการในเรื่องดังต่อไปนี้

- ด้านการสรรหา
  - (1) พิจารณาสรรหาบุคลากรเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย
  - (2) แผนสืบทอดกิจการ (succession plan) ในตำแหน่งกรรมการและผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ และทบทวนแผนดังกล่าวเป็นประจำทุกปี
  - (3) ดูแลกระบวนการปฐมนิเทศ (orientation) กรรมการใหม่ และการพัฒนาความรู้กรรมการปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง
  - (4) ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มอบหมาย
- ด้านพิจารณาค่าตอบแทน
  - (1) นโยบาย หลักเกณฑ์ และการจ่ายผลตอบแทนให้แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุกรรมการ ที่ปรึกษา และคณะกรรมการบริษัทย่อยที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง รวมทั้งคณะทำงานด้วย
  - (2) โครงสร้างผลตอบแทนของพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ
  - (3) งบประมาณการปรับอัตราเงินเดือนประจำปี และเงินรางวัลประจำปีของพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ
  - (4) หลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทน การปรับอัตราเงินเดือน และผลตอบแทนของกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ
  - (5) หลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทน การปรับอัตราเงินเดือน และการจ่ายผลตอบแทนประจำปีของผู้บริหารระดับสูง
  - (6) ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มอบหมาย

## 4. คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม

หน่วยงานที่ดูแล: ฝ่ายพัฒนาธุรกิจเพื่อความยั่งยืน

**องค์ประกอบ:** รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ  
**วาระการดำรงตำแหน่ง:** มีวาระตามวาระของความเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (นายชาญชัย กงทองลักษณ์)	ประธานอนุกรรมการ
2. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา)	อนุกรรมการ
3. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย)	อนุกรรมการ
4. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (ดร. สมชัย ไทยสงวนอมรกุล)	อนุกรรมการ
5. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (ดร. สุภัค ศิวะรักษ์)	อนุกรรมการ
6. กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ	อนุกรรมการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ในการพิจารณาและให้คำแนะนำต่อคณะกรรมการในเรื่องดังต่อไปนี้

- ด้านบรรษัทภิบาลและด้านความรับผิดชอบต่อสังคม สำหรับบริษัทจดทะเบียน
  - พิจารณากรอบนโยบายและแนวทางการพัฒนาบรรษัทภิบาล (Corporate Governance: CG) และด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (Social Responsibility: SR) ของบริษัทจดทะเบียน วิสาหกิจ และองค์กรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนให้มีมาตรฐาน ตลอดจนการสร้างระบบและการพัฒนาแนวทางในการนำหลักการ CG และ SR ไปใช้ในการบริหารจัดการเพื่อให้องค์กรเติบโตอย่างยั่งยืนและสามารถสร้างคุณค่าให้แก่ตลาดทุน สังคม และประเทศชาติ สร้างสรรค์มูลค่าเพิ่มในตลาดทุนไทย
  - ให้คำปรึกษาและคำแนะนำ ตลอดจนข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหารในการพัฒนา CG และ SR ในตลาดทุน
- ด้านบรรษัทภิบาลและด้านความรับผิดชอบต่อสังคม สำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ
  - ด้านบรรษัทภิบาลของตลาดหลักทรัพย์ฯ
    - พิจารณากรอบบรรษัทภิบาล (CG Framework) นโยบายบรรษัทภิบาลของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (CG Policy) และจรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Code of Conduct) ที่มีความสอดคล้องกับสภาพโครงสร้างการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งสามารถเทียบเคียงได้กับแนวปฏิบัติหรือหลักการที่เป็นสากล
    - สอบทานกับฝ่ายบริหารเกี่ยวกับการปฏิบัติตามหลักการบรรษัทภิบาล ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดและเปิดเผยในรายงานประจำปี
    - กระบวนการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งจัดทำสรุปข้อมูลผลการประเมินและนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
    - ให้ข้อเสนอแนะในการจัดทำแผนการพัฒนาบรรษัทภิบาลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้สอดคล้องตามหลักการบรรษัทภิบาลที่กำหนดไว้
    - ให้คำปรึกษา คำแนะนำ ตลอดจนข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหาร ในการพัฒนาบรรษัทภิบาลของตลาดหลักทรัพย์ฯ
  - ด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (Social Responsibility: SR) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

- (1) พิจารณากรอบนโยบายและแนวการพัฒนาด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (Social Responsibility: SR) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development) เทียบเคียงกับแนวปฏิบัติหรือหลักการที่เป็นสากล
- (2) ให้ข้อเสนอแนะในการจัดทำแผนการพัฒนาความรับผิดชอบต่อสังคมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้สอดคล้องตามกรอบนโยบายที่กำหนดไว้
- (3) ให้คำปรึกษาและคำแนะนำ ตลอดจนข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหารในการพัฒนาความรับผิดชอบต่อสังคมของตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 5. คณะอนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์

หน่วยงานที่ดูแล: ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก

**องค์ประกอบ:** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นประธาน กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก สมาชิกกองทุนที่ได้รับการเลือกตั้ง นายสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมาย ผู้ช่วยผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ดูแลงานกำกับบริษัทสมาชิก เป็นอนุกรรมการและเลขาธิการ<sup>1</sup>

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 มกราคม 2559 - 31 ธันวาคม 2559

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
1. กรรมการซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. (ดร. สมชัย ไทยสงวนวรกุล)	ประธานอนุกรรมการ
2. กรรมการที่ได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก (นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา)	อนุกรรมการ
3. สมาชิกกองทุนที่ได้รับการเลือกตั้ง (นางพรพริ้ง สุงสันติสุวรรณ)	อนุกรรมการ
4. นายสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (นายมงคล สีสารธรรม)	อนุกรรมการ
5. กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมาย (นางสาวชัชณี จันทจรรยาพงษ์)	อนุกรรมการ
6. ผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ ระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการที่ดูแลสายงาน กำกับบริษัทสมาชิก (นายสุภกิจ จิระประดิษฐ์กุล)	อนุกรรมการและเลขาธิการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. กำหนดนโยบายการลงทุนของเงินลงทุนโดยอาจกำหนดให้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นใดตามที่เห็นสมควร
2. พิจารณาข้อเท็จจริงและเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนที่ยื่นคำขอรับความคุ้มครองจากกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์
3. สร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุนที่ซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. ดำเนินการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

<sup>1</sup>เป็นไปตามระเบียบการเป็นสมาชิกกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์

## 6. คณะอนุกรรมการกฎหมาย

หน่วยงานที่ดูแล: ฝ่ายกฎหมาย

**องค์ประกอบ:** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 1 ท่าน ผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมาย และ/หรือด้านตลาดทุน

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 มกราคม 2559 - 31 ธันวาคม 2559

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
1. ศาสตราจารย์ (พิเศษ) กิติพงษ์	อรพีพัฒน์พงศ์	ประธานอนุกรรมการ
2. ศาสตราจารย์ (พิเศษ) เข็มชัย	ชูติวงศ์	อนุกรรมการ
3. รศ. ธิติพันธุ์	เชื้อบุญชัย	อนุกรรมการ
4. นายวิเชียร	หาญประวิณ	อนุกรรมการ
5. นายสุรศักดิ์	วาจาสิทธิ์	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ให้คำปรึกษา ความเห็น และข้อเสนอแนะต่างๆ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องเกี่ยวกับปัญหา

ข้อกฎหมายตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและกฎหมายอื่น ตลอดจนระเบียบข้อกำหนดของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 7. คณะอนุกรรมการวินัย

หน่วยงานที่ดูแล: ฝ่ายวินัยและคดี

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

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

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
• ผู้มีความรู้และประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี		ประธานอนุกรรมการ อนุกรรมการ
1. นายสุเทพ	พิตกานนท์	
2. นางกัทธีรา	ดีลรุ่งธีระภพ	อนุกรรมการ
• กรรมการที่ได้รับการเลือกตั้งจากสมาชิก		
3. ศาสตราจารย์ (พิเศษ) กิติพงษ์	อรพีพัฒน์พงศ์	อนุกรรมการ
• ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย		อนุกรรมการ อนุกรรมการ
4. นายสุทธิ	สุยยัง	
5. ผู้บริหารที่มีตำแหน่งไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการฯ ที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ (นายสุกกิจ จิระประดิษฐกุล)		อนุกรรมการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาความผิดและลงโทษบุคคลที่ฝ่าฝืนหรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายงานการลงโทษให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบ ยกเว้น

กรณีความผิดและลงโทษดังต่อไปนี้ ให้คณะอนุกรรมการวินัยพิจารณาและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาความผิดและลงโทษ

- (ก) การสั่งเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- (ข) การสั่งห้ามบริษัทสมาชิกรายใดรายหนึ่งเข้าทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นการชั่วคราว

- (ค) การสั่งเพิกถอนสมาชิกภาพของบริษัทสมาชิก
  - (ง) กรณีอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด
2. พิจารณาและสั่งการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัยตลอดถึงการปฏิบัติอื่นใดที่จำเป็นต่อกระบวนการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย

## 8. คณะกรรมการอุทธรณ์

หน่วยงานที่ดูแล: ฝ่ายวินัยและคดี

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

**วาระการดำรงตำแหน่ง:** 1 กรกฎาคม 2558 - 30 มิถุนายน 2560 (วาระ: 2 ปี ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การพิจารณาและวินิจฉัยอุทธรณ์ พ.ศ. 2543)

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
1. นายภควัต	โกวิทวัฒนพงศ์	ประธานกรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ
2. นายมานพ	นาคกิต	
3. นายเชาว์	อริญวัฒน์	
4. นายโชคชัย	ตั้งพูลสินธนา	
5. ดร. สมจินต์	ศรไพศาล	

### คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- พิจารณาคำขออุทธรณ์คำสั่งลงโทษของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะอนุกรรมการวินัย และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าผู้อุทธรณ์มิได้กระทำความผิดอันเป็นการฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ จริงตามที่ขออุทธรณ์หรือไม่
- พิจารณาคำขอทุเลาการบังคับตามคำสั่งลงโทษ (ถ้ามี) โดยอาจกำหนดเงื่อนไขหรือหลักประกันใดๆ ตามที่จำเป็นด้วยก็ได้
- ทำความเห็นเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาสั่งการให้ลงโทษ ลดโทษหรือไม่ลงโทษ หรือยืนยันตามคำสั่งลงโทษที่มีการอุทธรณ์ หรือสั่งการอย่างหนึ่งอย่างใดในประเด็นที่ผู้อุทธรณ์ได้อุทธรณ์มา
- มีคำสั่งให้ยุติและจำหน่ายคำอุทธรณ์ ในกรณีที่ผู้อุทธรณ์ได้ถอนคำอุทธรณ์ไปก่อนหรือระหว่างการพิจารณาและวินิจฉัยของคณะกรรมการอุทธรณ์

# รายงานคณะอนุกรรมการตรวจสอบ

คณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระจากการบริหารงานภายใน จำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และมีประสบการณ์ที่หลากหลายทั้งด้านตลาดทุน การบัญชี การเงิน และการบริหาร โดยมี นางโชติกา สวานานนท์ เป็นประธานอนุกรรมการตรวจสอบ ดร. สุภัค ศิวะรักษ์ และ นายชาญชัย กงทองลักษณะ เป็นอนุกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2558 คณะอนุกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง เป็นการประชุมร่วมกับผู้บริหารระดับสูง โดยไม่มีหน่วยงานตรวจสอบภายในเข้าร่วมประชุม 1 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีรวมทั้งสิ้น 3 ครั้ง เพื่อให้ข้อคิดเห็นต่อแผนการตรวจสอบ ตลอดจนรับทราบผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี โดยมีการประชุม 1 ครั้ง ที่ไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมเพื่อหารือและรับทราบความเห็นที่เป็นอิสระของผู้สอบบัญชี การเข้าร่วมประชุมของอนุกรรมการแต่ละท่าน รายงานไว้ในหัวข้อรายงานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ (รายละเอียดปรากฏตามหน้า 51)

คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นอย่างเป็นอิสระ ตามขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังที่กล่าวไว้ในหน้า 74 และรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบเป็นรายไตรมาส โดยสรุปสาระสำคัญของการปฏิบัติหน้าที่ในรอบปี 2558 ดังนี้

## รายงานทางการเงิน

คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานทางการเงินรายไตรมาส โดยพิจารณาร่วมกับฝ่ายจัดการ และสอบทานรายงานทางการเงินประจำปี โดยพิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุม เพื่อพิจารณาความครบถ้วน ถูกต้องของข้อมูลที่แสดงในรายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตลอดจนการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำรายงานทางการเงิน ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป

## การบริหารความเสี่ยง

คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้พิจารณานโยบายการบริหารความเสี่ยงและกระบวนการบริหารความเสี่ยงขององค์กร รวมทั้งประชุมร่วมกับผู้บริหารที่ดูแลงานบริหารความเสี่ยงองค์กรเป็นประจำ

ทุกไตรมาส และประชุมร่วมกับคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงปีละ 2 ครั้ง เพื่อให้งานตรวจสอบภายในและงานบริหารความเสี่ยงเป็นไปในทิศทางเดียวกัน ซึ่งจะช่วยส่งเสริมให้การปฏิบัติงานตรวจสอบภายในสามารถให้บริการตรวจสอบ ได้สอดคล้องกับความเสี่ยงและเกิดประโยชน์สูงสุดแก่องค์กร คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี โดยพิจารณาให้มีการสอบทานโครงการ (Pre-implementation review) ระบบชำระราคาใหม่สำหรับตราสารทุน ซึ่งเริ่มใช้งานจริงในวันที่ 24 สิงหาคม 2558 อย่างประสบความสำเร็จ และระบบทำงานได้อย่างราบรื่นเต็มประสิทธิภาพ

## ระบบควบคุมภายใน

คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการประเมินความเพียงพอ ความมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผลของระบบควบคุมภายใน โดยพิจารณาจากรายงานผลการตรวจสอบที่นำเสนอโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน ความเห็นของผู้สอบบัญชี และติดตามความคืบหน้าการปรับปรุงระบบควบคุมภายใน โดยเชิญฝ่ายจัดการเข้าชี้แจงเกี่ยวกับการดำเนินการแก้ไขและผลการแก้ไข รวมถึงการให้ข้อมูลและความเห็นต่อการดำเนินการที่สำคัญด้วย

## กำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน

คณะอนุกรรมการตรวจสอบอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี โดยพิจารณาความเพียงพอ เหมาะสมของบุคลากร และความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายในตามแผนการตรวจสอบประจำปีตามที่ได้รับอนุมัติแล้ว พบว่าได้บรรลุตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

คณะอนุกรรมการตรวจสอบ สนับสนุนให้มีการพัฒนาความรู้ความสามารถของผู้ตรวจสอบภายในอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 สนับสนุนให้มีการศึกษาดูงานร่วมกับฝ่ายบริหารความเสี่ยงและส่วนกำกับกิจกรรมองค์กร รวมทั้งแลกเปลี่ยนประสบการณ์ด้านการตรวจสอบภายใน การบริหารความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

## การกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับผู้บริหารที่ดูแลงานกำกับกิจกรรมองค์กรเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อสอบทานเรื่อง

การกำกับดูแลกิจการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้มั่นใจว่ามีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณที่กำหนด และสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการที่ดีในด้านอื่นๆ โดยจัดให้มีช่องทางที่พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งเบาะแสการกระทำที่ไม่เหมาะสมของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้โดยตรงต่อประธานอนุกรรมการตรวจสอบ ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดเผยช่องทางการแจ้งเบาะแสดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้หัวข้อ “การแจ้งเบาะแส” นอกจากนี้ได้สอบทานมาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้มีความครบถ้วนสอดคล้องกับแนวทางที่กำหนดโดยคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition: CAC)

## การปฏิบัติตามกฎหมาย

คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับผู้บริหารที่มีหน้าที่รับผิดชอบโดยตรงและฝ่ายตรวจสอบภายใน เพื่อสอบถามและแลกเปลี่ยนความเห็นให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นไปตามกฎหมาย ข้อกำหนด และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

## การประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของคณะอนุกรรมการตรวจสอบ

คณะอนุกรรมการตรวจสอบประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเอง (Self-assessment) และรายงานให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นประจำทุกปี ผลการประเมินพบว่าคณะอนุกรรมการตรวจสอบมีการปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วน ตามที่ระบุไว้ในกฎบัตรคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้มีการทบทวนและนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประจำทุกปี

## การเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2559

คณะอนุกรรมการตรวจสอบมีบทบาทหน้าที่ในการเสนอแต่งตั้งและเลิกจ้างผู้สอบบัญชี โดยได้พิจารณาผลการปฏิบัติงานและความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งสอบทานงานอื่นที่ผู้สอบบัญชีให้บริการ (Non-audit services) แล้วเห็นว่า บริษัท ไพร์ช วอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอ็มเอเอส จำกัด (PwC) มีผลการปฏิบัติงานเป็นที่น่าพอใจ มีความเชี่ยวชาญในวิชาชีพ มีประสบการณ์ที่เหมาะสม และมีความเป็นอิสระ จึงเสนอชื่อผู้สอบบัญชีจาก PwC เป็นผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย สำหรับงบการเงินประจำปี 2559 และนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาและขออนุมัติแต่งตั้งจากที่ประชุมสมาชิกต่อไป

โดยสรุป คณะอนุกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำรายงานทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญและมีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ มีระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอ เหมาะสม ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ทำให้เชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่าการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้



(นางโชติกา สวานานนท์)

ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ

15 กุมภาพันธ์ 2559

# รายงานคณะกรรมการ สรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 5 ท่าน โดยสมาชิกอย่างน้อยหนึ่งท่านมีความเป็นอิสระจากการบริหารงานภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงประธานอนุกรรมการฯ โดยปัจจุบันมี นายสุเทพ พิทยานนท์ เป็นประธานอนุกรรมการฯ นางโชติกา สวานานนท์ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นางวรวรรณ ชาราภูมิ และนางเกศรา มัญชุศรี เป็นอนุกรรมการฯ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง นางวรวรรณ ชาราภูมิ เป็นอนุกรรมการฯ แทน นายสุทธิชัย จิตรวาณิช ซึ่งสิ้นสุดวาระการดำรงตำแหน่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2558

ในรอบปี 2558 คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนได้ปฏิบัติงานตามขอบเขตหน้าที่ซึ่งได้กำหนดไว้ในกฎบัตรฯ อย่างครบถ้วน มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 10 ครั้ง โดยข้อมูลการเข้าร่วมประชุมได้แสดงไว้ใน “รายงานการปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการ”

## สาระสำคัญของการปฏิบัติงานในรอบปี 2558 พอสรุปได้ดังนี้

### ด้านการสรรหา

1. พิจารณาสรรหาและกลั่นกรองบุคลากรเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งกลั่นกรองรายชื่อผู้เชี่ยวชาญพิเศษกรณีที่ไม่ใช่คณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง เพื่อเสนอขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการแต่งตั้งต่อไป และให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้เชี่ยวชาญประจำ / ผู้เชี่ยวชาญไม่ประจำ
2. พิจารณาแผนสืบทอดกิจการ (succession plan) ในตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กรและการเงิน และสายงานผู้ออกหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียน
3. ดูแลให้มีการปฐมนิเทศ (orientation) กรรมการใหม่ และการพัฒนาความรู้กรรมการปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง

### ด้านการพิจารณาคำตอบแทน

พิจารณากลั่นกรองก่อนนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณานุมัติในเรื่องดังนี้

1. นโยบาย หลักเกณฑ์ และการจ่ายผลตอบแทนให้แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะอนุกรรมการ และคณะกรรมการบริษัทย่อยที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง รวมทั้งผู้เชี่ยวชาญ และคณะทำงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย
2. โครงสร้างผลตอบแทนของพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ

3. งบประมาณการปรับอัตราเงินเดือนประจำปี และเงินรางวัลประจำปีของพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. หลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทน การปรับอัตราเงินเดือน และผลตอบแทนประจำปีของกรรมการและผู้จัดการ รวมทั้งผู้บริหารระดับสูง

### การประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของอนุกรรมการ สรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเอง (self-assessment) และรายงานให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นประจำทุกปี ซึ่งผลการประเมินตนเองสำหรับปี 2558 อยู่ในเกณฑ์ดี

คณะกรรมการฯ มีความเห็นว่า การปฏิบัติงานของคณะกรรมการฯ มีความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ประสบการณ์ และความรับผิดชอบที่แต่ละท่านได้รับ โดยสอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ใช้เป็นแนวทางในการดำเนินงานแล้ว



(นายสุกหว พิทยานนท์)

ประธานอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

11 กุมภาพันธ์ 2559

# รายงานคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแต่งตั้ง คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 4 ท่าน และผู้เชี่ยวชาญด้านการเงิน บัญชี หรือการบริหารความเสี่ยงจากภายนอกจำนวน 3 ท่าน โดยรายชื่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้ง 7 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายสุเทพ พืตกานนท์ (ประธานอนุกรรมการฯ)
2. นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย
3. นายสุทธิชัย จิตรวานิช
4. นางเกศรา มัญชุศรี
5. นางอุษกร สิริโยธิน (ผู้เชี่ยวชาญ)
6. ศ.ดร. อัญญา ชันชวิทย์ (ผู้เชี่ยวชาญ)
7. นายสมเกียรติ ศิริชาติไชย (ผู้เชี่ยวชาญ)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง นางวรวรรณ ชาราภูมิ เป็นอนุกรรมการฯ แทนนายสุทธิชัย จิตรวานิช ซึ่งสิ้นสุดวาระการดำรงตำแหน่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2558

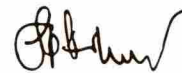
ในรอบปี 2558 คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ปฏิบัติงานตามขอบเขตหน้าที่ซึ่งได้กำหนดไว้ในกฎบัตรฯ มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 5 ครั้ง ทั้งนี้ ข้อมูลการเข้าร่วมประชุมได้แสดงไว้ในรายงานการปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสรุปสาระสำคัญของการปฏิบัติหน้าที่ในรอบปี 2558 มีดังนี้

- **การบริหารความเสี่ยงระดับองค์กรและระดับกระบวนการปฏิบัติงาน** คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงได้พิจารณาให้ความเห็นและข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในการกำหนด Risk Appetite / Risk Tolerance ในระดับองค์กร ผลการประเมินความเสี่ยงองค์กร การกำหนด Risk appetite และ Key risk indicators ของความเสี่ยงหลักที่สำคัญ รวมทั้งผลการประเมินความเสี่ยงและการควบคุมด้วยตนเอง ประจำปี 2558 ตลอดจนการทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยง และกรอบการบริหารความเสี่ยง ซึ่งจะช่วยส่งเสริมให้การปฏิบัติงานบริหารความเสี่ยงสอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยง และเป็นไปตามมาตรฐานสากล รวมทั้งเกิดประโยชน์สูงสุดแก่องค์กร

- **การบริหารความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์** คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงได้พิจารณาให้ความเห็นและข้อเสนอแนะเพิ่มเติมสำหรับกรอบการจัดทำแผนกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระยะ 3 ปี (2559-2561) สรุปภาพรวมแผนกลยุทธ์ปี 2558 และการกำหนดตัวชี้วัดที่เกี่ยวข้องเพื่อเสริมสร้างให้เกิดความเชื่อมโยงของการบริหารความเสี่ยงและการวางแผนกลยุทธ์ขององค์กร
- **การบริหารความเสี่ยงของธุรกิจ/โครงการใหม่** คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ให้ความสำคัญกับการจัดให้มีการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า โดยได้พิจารณาให้ความเห็นและข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในการบริหารความเสี่ยงและคุณสมบัติสมาชิก รวมทั้งโครงการพัฒนาระบบศูนย์รับฝากและระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ซึ่งเริ่มใช้งานในเดือนสิงหาคม 2558
- **การบริหารความเสี่ยงของบริษัทย่อย** คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงได้พิจารณาเรื่องการปรับปรุงวิธีคำนวณค่าความเสี่ยงสำหรับการชำระราคาหลักทรัพย์ของสำนักหักบัญชี เพื่อเป็นการยกระดับมาตรฐานการบริหารความเสี่ยงให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล ประกอบด้วยมาตรฐาน Principle for Financial Market Infrastructure: PFMI ที่ออกโดย International Organization of Securities Commissions :IOSCO รวมถึง European Markets Infrastructure Regulation: EMIR ที่ออกโดย European Securities and Markets Authority: ESMA ทั้งนี้ ได้คำนึงถึงสภาพแวดล้อมและต้นทุนการดำเนินงานของอุตสาหกรรม นอกจากนี้ คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารความเสี่ยงของสำนักหักบัญชี ประจำปี 2559 เพื่อสนับสนุนให้สำนักหักบัญชีได้รับคำแนะนำจากผู้เชี่ยวชาญทั้งในเชิงเทคนิคและกฎเกณฑ์ การกำกับที่เปลี่ยนแปลงไป ตลอดจนการแลกเปลี่ยนประสบการณ์และมุมมองในการบริหารความเสี่ยงขององค์กรอื่นๆ

- **การติดตามและดูแลความเสี่ยง** คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ติดตามสถานะความเสี่ยงหลักที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเสริมสร้างความมั่นใจว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการติดตามและดูแลความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง และมีประสิทธิภาพ รวมทั้งได้มีการรายงานผลการดำเนินงานของคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงให้ที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รับทราบเป็นประจำทุกไตรมาส
- **การบริหารความเสี่ยงและการตรวจสอบภายใน** คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงได้สื่อสารแลกเปลี่ยนข้อมูล และประสานงานเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง และการตรวจสอบภายใน โดยในปี 2558 ได้ประชุมร่วมกับคณะอนุกรรมการตรวจสอบจำนวน 2 ครั้ง เพื่อให้งานบริหารความเสี่ยงและงานตรวจสอบภายในมีความสอดคล้อง เป็นไปในทิศทางเดียวกัน และยังประโยชน์ต่อองค์กรในภาพรวม
- **การพัฒนาบุคลากร** คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงได้สนับสนุนให้มีการพัฒนาความรู้ความสามารถของทีมงานฝ่ายบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 สนับสนุนให้มีการร่วมเดินทางกับฝ่ายตรวจสอบภายในและส่วนกำกับกิจกรรมองค์กรเพื่อศึกษาดูงานและแลกเปลี่ยนประสบการณ์ด้านการบริหารความเสี่ยง การตรวจสอบภายใน และการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- **การประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง** คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเอง (self-assessment) และรายงานให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นประจำทุกปี ผลการประเมินพบว่า คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามที่ระบุไว้ในกฎบัตรคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งได้มีการทบทวนและนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประจำทุกปี

โดยสรุป คณะอนุกรรมการฯ มีความเห็นว่าในรอบปี 2558 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงองค์กรให้ครอบคลุมความเสี่ยงทุกด้าน มีการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องและสอดคล้องกับสภาวะการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยมีการประชุมของคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำ และมีการประชุมร่วมกับคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ซึ่งสนับสนุนให้การบริหารจัดการความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสม และควบคุมให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้



(นายสุเทพ พิศากบงค์)  
ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

9 กุมภาพันธ์ 2559

# รายงานคณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม

คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ประกอบด้วยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 6 ท่าน เป็นกรรมการที่เป็นอิสระจากการบริหารงานภายใน จำนวน 5 ท่าน โดยปัจจุบัน มีนายชาญชัย กงทองลักษณ์ เป็นประธานอนุกรรมการ ดร. สุภัค คิวะวัักษ์ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นายพิเชษฐ ลิทธิอำนาจ ดร. สมชัย ไทยสงวนวรกุล และนางเกศรา มีญชุศรีเป็นอนุกรรมการ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งนายชาญชัย กงทองลักษณ์ เป็นประธานอนุกรรมการ และนายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา เป็นอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมแทนนางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ ซึ่งสิ้นสุดวาระการดำรงตำแหน่ง โดยมิวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน 2558

ในปี 2558 คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมมีการประชุมรวมกันทั้งสิ้น 8 ครั้ง โดยเป็นการประชุมวาระพิเศษ 1 ครั้ง เพื่อให้ความเห็นชอบและข้อเสนอแนะตลอดจนความคิดเห็นต่อการดำเนินงานด้านการพัฒนาบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของฝ่ายพัฒนาบรรษัทภิบาลเพื่อตลาดทุน ฝ่ายพัฒนาธุรกิจเพื่อความยั่งยืน และส่วนกำกับกิจกรรมองค์กร โดยข้อมูลการเข้าร่วมประชุมได้แสดงไว้ในรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมได้ปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็น ตลอดจนข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานด้านการพัฒนาบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างเป็นอิสระตามขอบเขตหน้าที่ที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรฯ อย่างครบถ้วน และได้รายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบเป็นรายไตรมาส โดยสามารถสรุปสาระสำคัญของเรื่องที่มีการพิจารณาได้ดังต่อไปนี้

## ด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมสำหรับบริษัทจดทะเบียน วิสาหกิจและองค์กรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน

คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมได้พิจารณาให้ความเห็นและข้อเสนอแนะต่อการจัดทำกลยุทธ์นโยบาย ตลอดจนแผนดำเนินการในการพัฒนาส่งเสริมบริษัทจดทะเบียนให้เติบโตอย่างยั่งยืน การส่งเสริมผู้ลงทุนสถาบันให้ตระหนักถึงความสำคัญและนำประเด็นด้านสังคม สิ่งแวดล้อม และบรรษัทภิบาลมาใช้ประกอบการพิจารณาลงทุน รวมถึงการสร้างความรู้ความเข้าใจในเรื่องการลงทุนเพื่อสังคม

## ด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมสำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ

คณะอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมได้พิจารณาให้ความเห็นและข้อเสนอแนะต่อการจัดทำแผนทิศทางการทำงาน เป้าหมายและกลยุทธ์เพื่อการพัฒนาความยั่งยืนของตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET Sustainable Stock Exchange) ตลอดจนจนแนวทางและนโยบายการพัฒนาบรรษัทภิบาลและจรรยาบรรณรวมถึงมาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ

โดยสรุปในปี 2558 คณะอนุกรรมการฯ เห็นว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินงานด้านการพัฒนาบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมแก่บริษัทจดทะเบียน วิสาหกิจ และองค์กรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพเพื่อบรรลุเป้าหมายที่กำหนด ตลอดจนมีความเห็นว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ มีกระบวนการดำเนินงานในการพัฒนานโยบายและส่งเสริมแนวปฏิบัติด้านบรรษัทภิบาลแก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลในรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เหมาะสมและสอดคล้องตามมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับสากล

(นายชาญชัย กงทองลักษณ์)

ประธานอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

# การบริหารความเสี่ยงองค์กร

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีการบริหารความเสี่ยงองค์กร เพื่อให้มั่นใจว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถบริหารความเสี่ยงในการดำเนินงานได้อย่างเหมาะสม เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด และสอดคล้องกับมาตรฐานสากล โดยกรอบการบริหารความเสี่ยงครอบคลุมความเสี่ยงที่สำคัญซึ่งแบ่งออกเป็น 3 ระดับ ดังนี้

## ความเสี่ยงในระดับกลยุทธ์

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ ซึ่งครอบคลุมตั้งแต่การพิจารณากำหนดทิศทางของกรอบกลยุทธ์องค์กรเพื่อนำสู่ปี 2563 แผนกลยุทธ์และงบประมาณประจำปี 2559 โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ และการติดตามการดำเนินงานตามแผนที่เกี่ยวข้องกันเป้าหมายหลักภายใต้แผนกลยุทธ์ในแต่ละด้าน ซึ่งรวมถึงการออกสินค้าและบริการใหม่ นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังให้ความสำคัญกับความคืบหน้าของการปฏิบัติงานตามแผนกลยุทธ์ประจำปี 2558 เพื่อผลักดันให้ได้ผลตามที่คาดหวัง ซึ่งรวมถึงโครงการพัฒนาระบบศูนย์รับฝากและระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่เริ่มใช้ในเดือนสิงหาคม 2558 ด้วย

## ความเสี่ยงในระดับธุรกิจ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดูแลและจัดการความเสี่ยงที่สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวสอดคล้องกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้นำ สำหรับความเสี่ยงที่ได้รับการประเมินในระดับความเสี่ยงค่อนข้างสูง ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการติดตามและจัดการความเสี่ยงโดยกำหนดตัวชี้วัดสถานะความเสี่ยง (Key Risk Indicator: KRI) เพื่อใช้ติดตามและปรับแผนการบริหารความเสี่ยงตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่สำคัญที่จัดอยู่ในความเสี่ยงในระดับธุรกิจ อาทิ

### ความเสี่ยงจากการที่สมาชิกสำนักหักบัญชีไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพัน

บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House Company Limited: TCH) ในฐานะที่เป็น Central Counterparty : CCP สำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้มีการกำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุมและมีการทบทวนอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 ได้มีการทบทวนมูลค่าเงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายขั้นต่ำ (Minimum Clearing Fund Contribution) เพื่อรองรับความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมของสมาชิกที่เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ ยังได้ปรับปรุงแนวทางในการ

ดำเนินงานให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ใหม่ของต่างประเทศตลอดจนมาตรฐาน Principle for Financial Market Infrastructure: PFMI ที่ออกโดย International Organization of Securities Commissions: IOSCO รวมถึง European Markets Infrastructure Regulation: EMIR ที่ออกโดย European Securities and Markets Authority: ESMA อย่างต่อเนื่อง เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุนไทยและต่างประเทศ โดยแนวทางที่ TCH ได้ดำเนินการเพิ่มเติมในปีที่ผ่านมาจัดทำขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลและรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต เช่น การปรับโครงสร้างทุนของสำนักหักบัญชี โดยการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 600 ล้านบาท (เดิมทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท) การปรับปรุงหลักเกณฑ์และมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อรองรับการชำระราคาและส่งมอบสินค้าเกษตรเพิ่มเติม เป็นต้น

### ความเสี่ยงจากเหตุขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์ที่สำคัญ และการหยุดชะงักของธุรกิจ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการประเมิน ติดตาม และจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับระบบคอมพิวเตอร์ที่สำคัญ โดยมีกระบวนการในการรายงานข้อมูลเหตุการณ์ความเสียหายด้านการปฏิบัติการวิเคราะห์ถึงสาเหตุ และแนวทางการปรับปรุงเพื่อให้การบริการและการพัฒนาเป็นไปอย่างต่อเนื่อง

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำแผนดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) เพื่อให้มั่นใจว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง แม้เกิดเหตุภัยพิบัติร้ายแรงขึ้นกับองค์กรโดยมีการทบทวน และซ้อมการปฏิบัติการตามแผนในลักษณะเสมือนจริงร่วมกับหน่วยงานในตลาดทุนเพื่อเตรียมความพร้อมในการรับมือกับภาวะวิกฤติต่างๆ อย่างจริงจังเป็นประจำทุกปี

### ความเสี่ยงจากการลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการลงทุนตามนโยบายและสัดส่วนการบริหารเงินลงทุนที่กำหนดโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีคณะทำงานบริหารเงินลงทุนควบคุมดูแลการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายและสัดส่วนที่กำหนด นอกจากนี้ ยังมี การติดตามสถานะความเสี่ยงจากการลงทุน และรายงานต่อคณะ

ทำงานบริหารเงินลงทุน คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประจำ เพื่อให้แน่ใจว่ามูลค่า ความเสี่ยงอยู่ภายในระดับที่กำหนดไว้

### ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และข้อบังคับ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประเมิน ดูแล และจัดการความเสี่ยงด้าน ปฏิบัติตามกฎหมายระเบียบ ซึ่งครอบคลุมทั้งความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตาม กฎระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานกำกับดูแล และความเสี่ยงจากการที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานไม่สามารถ ปฏิบัติตามนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดขึ้น เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนด ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

## ความเสี่ยงในระดับกระบวนการปฏิบัติงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดูแลและจัดการความเสี่ยงในระดับ กระบวนการปฏิบัติงาน ซึ่งครอบคลุมความเสี่ยงหรือความเสียหาย ที่อาจเป็นผลมาจากความไม่เพียงพอของมาตรการควบคุมภายใน หรือความผิดพลาดในการดำเนินงานของบุคลากร (People) กระบวนการทำงานภายใน (Process) และเทคโนโลยี (Technology) โดยทุกหน่วยงานได้มีการประเมินความเสี่ยงและการควบคุม ด้วยตนเอง (Risk and Control Self-Assessment – RCSA) รวมทั้ง ได้กำหนดแผนการดำเนินงานเพื่อลดระดับของความเสี่ยง และจัดให้ มีการติดตามผลการดำเนินงานตามแผนต่อไป



# คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

## ภาพรวม

ผลการดำเนินงานของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2558	2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงาน	4,518	4,201	317	7.55
รายได้อื่น	205	165	40	24.24
รายได้จากเงินลงทุน	492	871	(379)	(43.51)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(3,335)	(3,082)	253	8.21
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ฯ	(401)	(547)	(146)	(26.69)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(140)	(113)	27	23.89
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	1,382	1,535	(153)	(9.97)

รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 1,382 ล้านบาท ลดลง 153 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.97 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยรายได้จากเงินลงทุนลดลงจำนวน 379 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.51 ส่วนใหญ่มาจากผลตอบแทนที่ลดลงของกองทุนตราสารหนี้และกองทุนตราสารทุน ทั้งนี้ รายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น จำนวน 317 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.55 จากปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น และรายได้ค่าธรรมเนียมบริษัทจดทะเบียนและงานนายทะเบียนหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจากจำนวนบริษัทจดทะเบียนและปริมาณการปิดสมุดทะเบียน ส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น จำนวน 253 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.21 ที่สำคัญจากค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นจากระบบงานใหม่และอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ แห่งใหม่ ค่าใช้จ่ายการตลาดเพิ่มขึ้นในงานพัฒนาความยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียน การเป็นเจ้าภาพจัดงาน International Capital Markets Conference (ICMC) 2015 และ

การเผยแพร่ข้อมูลผ่านสื่อต่างๆ เป็นต้น สำหรับเงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลง จำนวน 146 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.69 โดยรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลง จำนวนเงินที่จัดสรร 1/3 ที่จะบริจาคเข้ามูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงลดลง

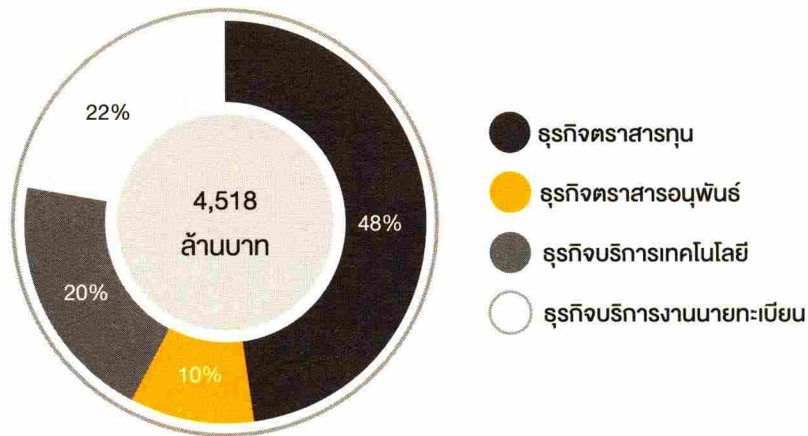
## 1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### 1.1 รายได้จากการดำเนินงาน

#### รายได้จากการดำเนินงานจำแนกตามส่วนงาน

รายได้จากการดำเนินงานจำแนกตามส่วนงานธุรกิจที่สำคัญประกอบด้วย ธุรกิจตราสารทุน ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ธุรกิจบริการเทคโนโลยี และธุรกิจบริการงานนายทะเบียน

## รายได้จำแนกตามส่วนงาน



สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558		(หน่วย: ล้านบาท)
<b>ธุรกิจตราสารทุน</b>		
- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		1,077
- งานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์		293
- ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน		494
- งานรับฝากหลักทรัพย์		283
- ค่าธรรมเนียมสมาชิก		37
<b>รวม</b>		<b>2,184</b>
<b>ธุรกิจตราสารอนุพันธ์</b>		
- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารอนุพันธ์		295
- งานชำระราคา		127
- ค่าธรรมเนียมสมาชิก		50
<b>รวม</b>		<b>472</b>
<b>ธุรกิจบริการเทคโนโลยี</b>		
- การบริการบริษัทหลักทรัพย์		466
- ค่าบริการข้อมูล		307
- ค่าสนับสนุนงานเทคโนโลยีสารสนเทศ		106
<b>รวม</b>		<b>879</b>
<b>ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน</b>		
- งานนายทะเบียนหลักทรัพย์		982
- งานนายทะเบียนกองทุน		1
<b>รวม</b>		<b>983</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>		<b>4,518</b>

### 1.1.1 ธุรกิจตราสารทุน

(หน่วย: ล้านบาท)	2558	2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>รายได้ - ธุรกิจตราสารทุน</b>	<b>2,184</b>	<b>2,140</b>	<b>44</b>	<b>2.06</b>
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	1,077	1,114	(37)	(3.32)
รายได้จากงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	293	300	(7)	(2.33)
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	494	435	59	13.56
รายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์	283	260	23	14.38
รายได้ค่าธรรมเนียมสมาชิก	37	31	6	19.35
<b>ดัชนีชี้วัดภาวะตลาดตราสารทุน</b>				
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (จุด)	1,288	1,498	(210)	(14.02)
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน - ตราสารทุน (ล้านบาท)	44,302	45,466	(1,164)	(2.56)
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเฉลี่ย (ล้านล้านบาท)	14.04	13.50	0.54	4.00
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน (หลักทรัพย์)	1,812	1,742	70	4.02

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจตราสารทุนเพิ่มขึ้น จำนวน 44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.06 เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่สำคัญจากค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนเพิ่มขึ้นตามจำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน นอกจากนี้ รายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นตามมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) เฉลี่ยที่สูงขึ้น ขณะที่ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์และการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ลดลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่ลดลง

### 1.1.2 ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

(หน่วย: ล้านบาท)	2558	2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>รายได้ - ธุรกิจตราสารอนุพันธ์</b>	<b>472</b>	<b>380</b>	<b>92</b>	<b>24.21</b>
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	295	230	65	28.26
รายได้จากงานชำระราคา	127	99	28	28.28
รายได้ค่าธรรมเนียมสมาชิก	50	51	(1)	(1.96)
<b>ดัชนีชี้วัดภาวะตลาดอนุพันธ์</b>				
ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน - ตราสารอนุพันธ์ (สัญญา)*	199,749	169,363	30,386	19.74

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

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น จำนวน 92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.21 เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่สำคัญจากปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะ SET50 Index Futures ที่เพิ่มขึ้นจาก 81,129\* สัญญาต่อวันในปี 2557 เป็น 110,842 สัญญาต่อวันในปี 2558

### 1.1.3 ธุรกิจบริการเทคโนโลยี

(หน่วย: ล้านบาท)	2558	2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>รายได้ - ธุรกิจบริการเทคโนโลยี</b>	<b>879</b>	<b>749</b>	<b>130</b>	<b>17.36</b>
รายได้จากการบริการบริษัทหลักทรัพย์	466	420	46	14.38
รายได้ค่าบริการข้อมูล	307	238	69	28.99
รายได้สนับสนุนงานเทคโนโลยี	106	91	15	16.48

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจบริการเทคโนโลยีเพิ่มขึ้น จำนวน 130 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.36 เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่สำคัญจากรายได้ค่าบริการข้อมูล และค่าบริการเชื่อมต่อระบบ เพิ่มขึ้นจากจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น

### 1.1.4 ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน

(หน่วย: ล้านบาท)	2558	2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>รายได้ - ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน</b>	<b>983</b>	<b>932</b>	<b>51</b>	<b>5.47%</b>
รายได้จากงานนายทะเบียนหลักทรัพย์	982	868	114	13.13%
รายได้จากงานนายทะเบียนกองทุน	1	64	(63)	(98.44%)

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจงานนายทะเบียนเพิ่มขึ้น จำนวน 51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.47 เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่สำคัญจากปริมาณงานปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นและปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายปันผลที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งจำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนเพิ่มขึ้น ขณะที่ในระหว่างปี 2558 มีการยกเลิกการให้บริการงานนายทะเบียนกองทุน

## 1.2 รายได้อื่น

(หน่วย: ล้านบาท)	2558	2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>รายได้อื่น</b>	<b>205</b>	<b>165</b>	<b>40</b>	<b>24.24</b>
รายได้จากการอบรมความรู้การลงทุน	54	44	10	22.73
รายได้จากการจัดกิจกรรมทางการตลาด	34	35	(1)	(2.86)
รายได้ค่าธรรมเนียมการบริหารกองทุน	22	25	(3)	(12.00)
รายได้ค่าธรรมเนียมโอนสิทธิการเป็นสมาชิก	19	-	19	100.00
รายได้ค่าปรับ	11	15	(4)	(26.67)
รายได้ค่าเช่าและสาธารณูปโภค	11	11	-	-
รายได้ค่าบริการธุรกรรมซื้อคืน	5	7	(2)	(28.57)
รายได้อื่นๆ	49	28	21	75.00

รายได้อื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.24 เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่สำคัญจากรายได้จากงานอบรมและระบบสอบของผู้ประกอบวิชาชีพด้านหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น และในปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์มีการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์

### 1.3 รายได้จากเงินลงทุน

(หน่วย: ล้านบาท)	2558	2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>รายได้จากเงินลงทุน</b>	<b>492</b>	<b>871</b>	<b>(379)</b>	<b>(43.51)</b>
ดอกเบี้ยรับ	300	423	(123)	(29.08)
เงินปันผลรับ	114	442	(328)	(74.21)
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุน	67	(18)	85	472.22
อื่นๆ	11	24	(13)	(54.17)

รายได้จากเงินลงทุนลดลง จำนวน 379 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.51 เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่สำคัญจากผลตอบแทนที่ลดลงของกองทุนตราสารหนี้และกองทุนตราสารทุนตามภาวะและปัจจัยทางเศรษฐกิจ

### 1.4 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)	2558	2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน</b>	<b>3,335</b>	<b>3,082</b>	<b>253</b>	<b>8.21</b>
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	1,372	1,260	112	8.89
เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.	456	470	(14)	(2.98)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	295	208	87	41.83
ค่าใช้จ่ายงานบริการนายทะเบียน	281	271	10	3.69
ค่าใช้จ่ายในการเผยแพร่ความรู้	196	192	4	2.08
ค่าใช้จ่ายการตลาด	195	143	52	36.36
ค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยี	184	186	(2)	(1.08)
ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทน	59	63	(4)	(6.35)
ค่าใช้จ่ายอื่น	297	289	8	2.77

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ มีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานในปี 2558 จำนวน 3,335 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 8.21 ที่สำคัญจากค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้น ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นจากระบบงานใหม่และอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ แห่งใหม่ ค่าใช้จ่ายบริการงานนายทะเบียนเพิ่มขึ้นตามปริมาณงานนายทะเบียนที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายทางการตลาดเพิ่มขึ้นในงานพัฒนาความยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียน การเป็นเจ้าภาพจัดงาน International Capital Markets Conference (ICMC) 2015 และการเผยแพร่ข้อมูลผ่านสื่อต่างๆ

## 2. การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	36,136	34,452	1,684	4.89
หนี้สินรวม	12,747	12,213	534	4.37
เงินกองทุน	23,389	22,239	1,150	5.17

รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของเงินกองทุนของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีดังต่อไปนี้

### 2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 36,136 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,684 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.89 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

2.1.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์ทางการเงินรอจ่ายคืน และเงินลงทุน จำนวน 17,073 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 47.24 ของสินทรัพย์รวม ลดลง จำนวน 874 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.87 แยกตามประเภทเป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,661	1,361	300	22.04
เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์ทางการเงินรอจ่ายคืน	62	58	4	6.90
พอร์ตเงินลงทุน	15,349	16,528	(1,179)	(7.13)
หลักทรัพย์เพื่อค้า	2,798	3,265	(467)	(14.30)
หลักทรัพย์เพื่อขาย	7,903	5,183	2,720	52.48
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	4,611	8,020	(3,409)	(42.51)
เงินลงทุนทั่วไป	37	60	(23)	(38.33)
รวม	17,073	17,947	(874)	(4.87)

ทั้งนี้ กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายการลงทุนในประเภทการลงทุนที่หลากหลาย ได้แก่ ตราสารหนี้ (อาทิ เงินฝาก พันธบัตรรัฐบาล และหุ้นกู้เอกชน) และตราสารอื่นๆ ผ่านกองทุนรวม เป็นต้น โดยมีการปรับลดสัดส่วนของตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด และเพิ่มสัดส่วนหลักทรัพย์เพื่อขายโดยลงทุนในกองทุนตราสารทุนต่างประเทศ เพื่อเพิ่มโอกาสในการได้รับผลตอบแทนระยะยาวที่สูงขึ้น

**2.1.2 ทรัพย์สินหลักประกัน และทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์** จำนวน 10,429 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28.86 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น จำนวน 857 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.21 โดยเงินหลักประกันและผลประโยชน์ของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ที่เพิ่มขึ้น

**2.1.3 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน** จำนวน 6,186 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17.12 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น จำนวน 1,667 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36.89 ที่สำคัญจากการก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ แห่งใหม่ และการพัฒนาระบบงานใหม่

## 2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 12,747 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 534 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.37 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

**2.2.1 เจ้าหนี้หลักประกัน และเจ้าหนี้ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์** จำนวน 10,291 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80.74 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้น จำนวน 853 ล้านบาท หรือคิดเป็น

ร้อยละ 9.04 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากหลักประกันขั้นต่ำที่สมาชิกฝากไว้กับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ที่เพิ่มขึ้น

**2.2.2 เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย** จำนวน 1,226 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.62 ของหนี้สินรวม ลดลง จำนวน 374 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.39 โดยในปี 2558 มีการจ่ายชำระค่าก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ แห่งใหม่

## 2.3 การวิเคราะห์เงินกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเงินกองทุนรวมจำนวน 23,389 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 1,150 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.17 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสุทธิสำหรับปี 2558 จำนวน 1,382 ล้านบาท และการปรับตัวลดลงของราคาตลาดของเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน จำนวน 218 ล้านบาท และขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของภาวะผูกพันผลประโยชน์ จำนวน 14 ล้านบาท

## 3. การวิเคราะห์สภาพคล่อง

กระแสเงินสดของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	2558	2557	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	636	1,051	(415)	(43.64)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(332)	(1,503)	(1,171)	(77.91)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	1,723	1,419	304	21.42

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 1,723 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 จำนวน 304 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.42 ซึ่งมีรายละเอียดของแหล่งที่มาและที่ใช้ไปของเงินดังต่อไปนี้

- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 636 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 332 ล้านบาท ที่สำคัญจากการก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 1,715 ล้านบาท และการพัฒนาระบบงานใหม่ จำนวน 97 ล้านบาท โดยมีรายการขายเงินลงทุนสุทธิจำนวน 963 ล้านบาท รายได้จากดอกเบี้ยรับและการขายหน่วยลงทุน จำนวน 382 ล้านบาท และได้รับเงินปันผล จำนวน 110 ล้านบาท

# รายงานความรับผิดชอบของ

## คณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี โดยงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอตลอดจนใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้สามารถสะท้อนฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดได้อย่างถูกต้อง โปร่งใส เป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และการกำกับดูแลที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจว่า ข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และป้องกันความเสี่ยง ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระจากการบริหารงานภายใน เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน การสอบทานระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และระบบการบริหารความเสี่ยง โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

  
(นายชัชวรินทร์ วิบูลย์สวัสดิ์)  
ประธานกรรมการ

  
(นางเอกศรา มัญชุศรี)  
กรรมการและผู้จัดการ

# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

## เสนอ สมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกิจการย่อย และของเฉพาะของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวมและงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงของเงินกองทุนรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงของเงินกองทุนเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้นั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการ

ทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอของงบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอของงบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกิจการย่อย และของเฉพาะของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



**อนุสาร พุกษิธาดา**

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3257

บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร

17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559

# งบแสดงฐานะการเงิน

## ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ		
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	9	1,661,333	1,360,901	1,513,084	1,220,729
เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์ทางการเงินรอจ่ายคืน		62,112	57,814	-	-
ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์	18	8,829,615	8,053,630	-	-
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	10	6,086,024	7,837,836	6,086,024	7,837,836
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ	8, 11	349,032	365,520	312,504	305,950
ดอกเบี้ยค้างรับ		87,600	103,555	85,423	98,753
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8, 12	250,524	232,930	159,732	140,728
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>17,326,240</b>	<b>18,012,186</b>	<b>8,156,767</b>	<b>9,603,996</b>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในกิจการย่อย	13	-	-	1,097,291	597,291
เงินลงทุนในกิจการร่วม และกิจการร่วมค้า - สุทธิ	14	967,734	945,069	800,620	800,620
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	15	9,263,105	8,690,342	9,263,105	8,690,342
ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์	19	1,599,603	1,518,935	138,242	134,843
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	24	717,021	698,332	717,021	698,332
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	24	73,256	65,273	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	16	5,680,104	4,026,039	5,678,315	4,025,414
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	17	506,021	493,254	504,446	491,309
เงินมัดจำ		3,035	3,015	3,025	3,005
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>18,809,879</b>	<b>16,440,259</b>	<b>18,202,065</b>	<b>15,441,156</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>36,136,119</b>	<b>34,452,445</b>	<b>26,358,832</b>	<b>25,045,152</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

## ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ		
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	
หนี้สินและเงินกองทุน					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์	18	8,829,615	8,053,630	-	-
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8, 21	1,226,232	1,600,634	1,209,922	1,580,637
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		317,375	249,727	266,379	196,299
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย	8	-	-	1,896,500	1,271,314
สำรองผลประโยชน์พนักงานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	23	4,785	5,561	4,785	5,561
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8, 22	382,051	436,310	175,962	230,174
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>10,760,058</b>	<b>10,345,862</b>	<b>3,553,548</b>	<b>3,283,985</b>
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เจ้าหนี้ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์	19	1,461,361	1,384,092	-	-
เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	24	275,086	264,895	275,086	264,895
เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	24	19,980	13,083	-	-
สำรองผลประโยชน์พนักงาน	23	222,459	197,479	222,459	197,479
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		7,619	8,357	7,619	8,357
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>1,986,505</b>	<b>1,867,906</b>	<b>505,164</b>	<b>470,731</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>12,746,563</b>	<b>12,213,768</b>	<b>4,058,712</b>	<b>3,754,716</b>
เงินกองทุน					
เงินกองทุน	24	23,250,689	21,882,035	22,153,272	20,925,816
องค์ประกอบอื่นของเงินกองทุน		138,865	356,640	146,848	364,620
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		2	2	-	-
<b>รวมเงินกองทุน</b>		<b>23,389,556</b>	<b>22,238,677</b>	<b>22,300,120</b>	<b>21,290,436</b>
<b>รวมหนี้สินและเงินกองทุน</b>		<b>36,136,119</b>	<b>34,452,445</b>	<b>26,358,832</b>	<b>25,045,152</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ		
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	
<b>รายได้</b>					
รายได้จากการดำเนินงาน	26	4,518,405	4,200,820	1,955,884	1,861,296
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	27	492,014	871,129	905,411	1,247,033
รายได้อื่น	28	204,665	165,174	1,798,252	1,699,123
<b>รวมรายได้</b>		<b>5,215,084</b>	<b>5,237,123</b>	<b>4,659,547</b>	<b>4,807,452</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>					
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	29	1,371,923	1,259,918	1,372,023	1,260,017
ค่าตอบแทนกรรมการ	8	24,431	24,582	22,395	22,899
ค่าใช้จ่ายการตลาด		194,672	143,326	180,161	143,158
ค่าใช้จ่ายในการเผยแพร่ความรู้		196,130	191,929	196,138	191,931
ค่าใช้จ่ายทางตรงงานบริการ		281,160	271,012	-	-
ค่าใช้จ่ายอาคารและสำนักงาน		189,043	164,164	188,526	163,601
ค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยี		183,698	185,942	183,634	185,920
เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.	30	455,700	470,483	453,700	468,483
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	16, 17	294,768	208,240	294,195	205,890
ค่าใช้จ่ายอื่น	31	143,362	162,131	136,542	149,712
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>3,334,887</b>	<b>3,081,727</b>	<b>3,027,314</b>	<b>2,791,611</b>
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการร่วม และกิจการร่วมค้า (สุทธิจากภาษีเงินได้)	14	32,114	24,179	-	-
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย</b>		<b>1,912,311</b>	<b>2,179,575</b>	<b>1,632,233</b>	<b>2,015,841</b>
<b>รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน</b>					
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ	25	10,304	14,601	10,304	14,601
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	25	1,086	1,197	-	-
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	8	(401,379)	(547,222)	(401,379)	(547,222)
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>1,522,322</b>	<b>1,648,151</b>	<b>1,241,158</b>	<b>1,483,220</b>
ภาษีเงินได้	32	(139,966)	(112,674)	-	-
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย</b>		<b>1,382,356</b>	<b>1,535,477</b>	<b>1,241,158</b>	<b>1,483,220</b>
<b>การปันส่วนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสำหรับปี</b>					
ส่วนที่เป็นของกิจการใหญ่		1,382,356	1,535,477	1,241,158	1,483,220
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-
		<b>1,382,356</b>	<b>1,535,477</b>	<b>1,241,158</b>	<b>1,483,220</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

## ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	1,382,356	1,535,477	1,241,158	1,483,220
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น:				
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่				
ไปยังรายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง				
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในกิจการร่วม	14	(4)	-	-
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย				
ที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ	(215,966)	46,299	(215,966)	46,063
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย				
ในกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	(1,806)	4,102	(1,806)	4,102
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่				
ไปยังรายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง	1	(30)	-	-
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่				
ไปยังรายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง	(217,775)	50,285	(217,772)	50,165
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่				
ไปยังรายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง				
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์				
หลังออกจากงาน	(13,702)	-	(13,702)	-
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่				
ไปยังรายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง	(13,702)	-	(13,702)	-
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิ				
จากภาษีเงินได้	(231,477)	50,285	(231,474)	50,165
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,150,879	1,585,762	1,009,684	1,533,385
การปันส่วนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จสำหรับปี				
ส่วนที่เป็นของกิจการใหญ่	1,150,879	1,585,762	1,009,684	1,533,385
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
	1,150,879	1,585,762	1,009,684	1,533,385

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของเงินกองทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม								
	เงินกองทุน	องค์ประกอบอื่นของเงินกองทุน				รวม องค์ประกอบอื่น ของเงินกองทุน	รวม เงินกองทุน	ส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจ ควบคุม	รวมส่วนของ เงินกองทุน
		การเปลี่ยนแปลงใน มูลค่าของ เงินลงทุน เมื่อขายที่บริหารโดย ตลาดหลักทรัพย์ (สุทธิจาก ภาษีเงินได้)	การเปลี่ยนแปลง ในมูลค่าของ เงินลงทุนเมื่อขายใน กองทุนคุ้มครอง ผู้ลงทุนใน หลักทรัพย์ (สุทธิจาก ภาษีเงินได้)	ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นจาก กิจการร่วม (สุทธิจาก ภาษีเงินได้)	รวม				
ยอดคงเหลือต้นปี วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557	20,346,558	305,985	370	-	306,355	20,652,913	2	20,652,915	
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น (สุทธิจากภาษีเงินได้)	25	-	46,252	4,102	(69)	50,285	-	50,285	
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	24	1,535,477	-	-	-	1,535,477	-	1,535,477	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557	21,882,035	352,237	4,472	(69)	356,640	22,238,675	2	22,238,677	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	21,882,035	352,237	4,472	(69)	356,640	22,238,675	2	22,238,677	
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น (สุทธิจากภาษีเงินได้)	25	(13,702)	(215,966)	(1,806)	(3)	(217,775)	-	(231,477)	
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	24	1,382,356	-	-	-	1,382,356	-	1,382,356	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	23,250,689	136,271	2,666	(72)	138,865	23,389,554	2	23,389,556	

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ					
	เงินกองทุน	องค์ประกอบอื่นของเงินกองทุน			รวม องค์ประกอบอื่น ของเงินกองทุน	รวมส่วนของ เงินกองทุน
		การเปลี่ยนแปลง ในมูลค่าของ เงินลงทุน เมื่อขายที่ บริหารโดย ตลาดหลักทรัพย์ (สุทธิจาก ภาษีเงินได้)	การเปลี่ยนแปลง ในมูลค่าของ เงินลงทุนเมื่อขายใน กองทุนคุ้มครอง ผู้ลงทุนใน หลักทรัพย์ (สุทธิจาก ภาษีเงินได้)	รวม		
ยอดคงเหลือต้นปี วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557	19,442,596	314,085	370	314,455	19,757,051	
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น (สุทธิจากภาษีเงินได้)	25	-	46,063	4,102	50,165	
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	24	1,483,220	-	-	1,483,220	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557	20,925,816	360,148	4,472	364,620	21,290,436	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	20,925,816	360,148	4,472	364,620	21,290,436	
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น (สุทธิจากภาษีเงินได้)	25	(13,702)	(215,966)	(1,806)	(217,772)	
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	24	1,241,158	-	-	1,241,158	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	22,153,272	144,182	2,666	146,848	22,300,120	

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกระแสเงินสด

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนภาษีเงินได้	1,522,322	1,648,151	1,241,158	1,483,220
รายการปรับปรุง				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	16, 17	294,768	208,240	294,195
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	27	(481,338)	(847,832)	(896,088)
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ - สุทธิ	25	(10,304)	(14,601)	(10,304)
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	25	(1,086)	(1,197)	-
กลับรายการค่าเผื่อการต่อจ่ายเงินลงทุน		(250)	(2,530)	(250)
หนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	27	332	27	(35)
สำรองผลประโยชน์พนักงาน		23,097	32,757	23,097
ปรับปรุงงานระหว่างทำเป็นค่าใช้จ่าย (รายได้)		2,985	(83)	2,985
(กำไร) ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์		95	(129)	95
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการร่วม และกิจการร่วมค้า (สุทธิจากภาษีเงินได้)		(32,114)	(24,179)	-
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	1,318,202	998,929	654,915	477,524
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์		(775,985)	1,308,203	-
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ		16,461	(78,300)	(6,581)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		(13,957)	364,894	(15,372)
ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์		(80,668)	24,511	(3,399)
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์		(19,623)	(33,677)	(19,623)
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(8,343)	(6,965)	-
เงินมัดจำ		(20)	-	(20)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์		775,985	(1,308,203)	-
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		(531,490)	256,252	(527,119)
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		67,648	9,478	70,080
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		(67,067)	(310,608)	(54,212)
เจ้าหนี้ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์		77,269	(28,518)	-
เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์		10,191	14,196	10,191
เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		6,897	5,122	-
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	23	(11,386)	(10,589)	(11,386)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		(738)	(16,698)	(738)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	763,376	1,188,027	96,736	709,662
หัก จ่ายภาษีเงินได้	(127,162)	(136,787)	-	-
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากการกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>636,214</b>	<b>1,051,240</b>	<b>96,736</b>	<b>709,662</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
รายได้จากเงินลงทุน	381,599	533,483	372,432	527,503
เงินปันผลรับ	110,256	443,914	558,094	858,753
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	10 (1,051,902)	(5,058,083)	(1,051,902)	(5,058,083)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	10 4,638,501	6,111,593	4,638,501	6,065,393
ซื้อเงินลงทุนในกิจการย่อย	13 -	-	(500,000)	-
ซื้อเงินลงทุนในกิจการร่วม	14 -	(379,015)	-	(379,015)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	15 (4,806,774)	(3,251,558)	(4,806,774)	(3,251,558)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	15 2,183,508	1,477,578	2,183,508	1,474,578
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	16 (1,715,482)	(1,292,089)	(1,714,799)	(1,292,089)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,839	1,764	3,839	1,764
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	17 (97,158)	(134,845)	(97,158)	(134,286)
เงินสดรับจากส่วนแบ่งกำไรในกิจการร่วมค้า	-	849	-	-
เงินสดรับจากส่วนแบ่งกำไรในกิจการร่วม	9,445	26,326	-	-
รับผลประโยชน์กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	11,238	15,379	11,238	15,379
รับผลประโยชน์กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,446	1,843	-	-
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(331,484)</b>	<b>(1,502,861)</b>	<b>(403,021)</b>	<b>(1,171,661)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย	8 -	-	875,000	395,314
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย	8 -	-	(249,814)	(370,000)
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	(26,546)	(28,949)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>598,640</b>	<b>(3,635)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>304,730</b>	<b>(451,621)</b>	<b>292,355</b>	<b>(465,634)</b>
ยอดคงเหลือต้นปี	1,418,715	1,870,336	1,220,729	1,686,363
<b>ยอดคงเหลือปลายปี</b>	<b>1,723,445</b>	<b>1,418,715</b>	<b>1,513,084</b>	<b>1,220,729</b>
<b>ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	9 1,661,333	1,360,901	1,513,084	1,220,729
เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์ทางการเงินรอจ่ายคืน	62,112	57,814	-	-
	1,723,445	1,418,715	1,513,084	1,220,729
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>				
ผลกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อขาย	(215,969)	46,183	(215,966)	46,063
ผลกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อขาย ในกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	(1,806)	4,102	(1,806)	4,102
เจ้าหนี้อื่นจากการซื้อสินทรัพย์	155,879	193,540	155,195	193,540
จัดประเภทเงินลงทุน	1,825,657	(1,748,011)	1,825,657	(1,748,011)

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ

## ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

### 1. ข้อมูลทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย “ตลาดหลักทรัพย์ฯ” เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำหน้าที่เป็นตลาดหรือศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้บริการที่เกี่ยวข้อง โดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2518 ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 93 ชั้น 17 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 ประเทศไทย

เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงาน ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยรวมเรียกว่ากลุ่มกิจการ

ธุรกิจหลักของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย ที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

1. ธุรกิจด้านตราสารทุน ได้แก่ การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน การจัดระบบการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน การให้บริการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การบริหารงานรับฝากหลักทรัพย์ รวมถึงการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิก

2. ธุรกิจด้านตราสารอนุพันธ์ ได้แก่ การจัดระบบการซื้อขายและการชำระราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือตราสารอนุพันธ์ทุกประเภทรวมทั้งบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3. การบริการด้านเทคโนโลยี ได้แก่ การให้บริการระบบงานซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ผ่านอินเทอร์เน็ต การให้บริการข้อมูล รวมถึงการให้บริการบริษัทหลักทรัพย์

4. การบริการงานนายทะเบียน ได้แก่ งานนายทะเบียนหลักทรัพย์

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนี้ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559

รายละเอียดของกิจการย่อย กิจการร่วม และกิจการร่วมค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่กิจการจัดตั้ง	สัดส่วนความเป็นเจ้าของร้อยละ	
			พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>กิจการย่อยทางตรง</b>				
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	การให้บริการงานรับฝากและงานนายทะเบียนหลักทรัพย์	ไทย	100.00	100.00
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด	การบริหารกองทุนรวม	ไทย	100.00	100.00
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	การจัดการการลงทุนในตราสาร NVDR	ไทย	100.00	100.00
บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	การให้บริการระบบงานด้านคอมพิวเตอร์	ไทย	100.00	100.00
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด	การจัดการการลงทุนในตราสาร DR	ไทย	100.00	100.00
บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไทย	100.00	100.00

ชื่อกิจการ	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่ กิจการจัดตั้ง	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ ร้อยละ	
			พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด	สำนักหักบัญชีและบริการระบบงาน หลังซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ไทย	100.00	100.00
<b>กิจการร่วมค้า</b>				
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด (1)	ธุรกิจสื่อที่เน้นการให้ความรู้ด้านการเงิน และการลงทุน	ไทย	50.00	50.00
<b>กิจการร่วม</b>				
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (2)	กองทุน	ไทย	12.80	14.03
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (3)	การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์และ กิจการการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์	ไทย	40.65	40.65

### (1) บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด

บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด ดำเนินธุรกิจสื่อที่นำเสนอเนื้อหา  
ด้านเศรษฐกิจและการลงทุน เพื่อประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนและ  
การบริหารเงินส่วนบุคคลที่มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ การดำเนินธุรกิจของ  
แฟมมิลี่ โนฮาว จะสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกลุ่มกิจการในการ  
ส่งเสริมให้เกิดวัฒนธรรมการลงทุนในหมู่ประชาชนขึ้นในระยะยาว  
ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมงานกับบริษัทที่ถือหุ้นร่วมกันแห่งหนึ่ง  
โดยมีสิทธิในสินทรัพย์สุทธิร่วมกัน ดังนั้นเงินลงทุนในบริษัท แฟมมิลี่  
โนฮาว จำกัด จึงเป็นเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า

บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด เป็นบริษัทจำกัดและหุ้นของ  
บริษัทนี้ไม่มีราคาเสนอซื้อขายในตลาด

### (2) กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและ ส่งมอบหลักทรัพย์

กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและ  
ส่งมอบหลักทรัพย์ ดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดของระเบียบวิธี  
ปฏิบัติเรื่องกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา  
และส่งมอบหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 1) พ.ศ. 2541 ซึ่งกำหนดให้ตลาด  
หลักทรัพย์ฯ ลงทุนโดยการจ่ายเงินสมทบครั้งเดียว เป็นจำนวนเงิน  
100 ล้านบาท และสัดส่วนการถือครองจะเปลี่ยนแปลงลดลงไปตาม

สัดส่วนของเงินสมทบเพิ่มเติมที่สมาชิกกองทุนจ่ายเข้ากองทุนฯ  
ในอนาคต ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ได้ควบคุมการดำเนินงานแต่มี  
ส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการ  
ดำเนินงานของกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา  
และส่งมอบหลักทรัพย์ ดังนั้นเงินลงทุนในกองทุนดังกล่าวจึงเป็น  
เงินลงทุนในกิจการร่วม

### (3) บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
มีวัตถุประสงค์การก่อตั้งขึ้นเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนและเสริม  
สภาพคล่องให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ และสนับสนุนการพัฒนาธุรกิจ  
หลักทรัพย์อย่างยั่งยืน ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งตัวแทน  
ของตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 4 คนเข้าเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งมี  
องค์ประกอบของคณะกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 12 คน โดยกรรมการ  
บริษัทจะมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและ  
การดำเนินงานของบริษัท ดังนั้น เงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวเป็น  
เงินลงทุนในกิจการร่วม

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
เป็นบริษัทจำกัดและหุ้นของบริษัทนี้ไม่มีราคาเสนอซื้อขายในตลาด

## 2. นโยบายการบัญชี

### 2.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินในประเทศไทย ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความถึง มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงินยกเว้นเรื่องเงินลงทุนที่อธิบายในนโยบายการบัญชีในลำดับต่อไป

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินในประเทศไทย กำหนดให้ใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารซึ่งจัดทำขึ้นตามกระบวนการในการนำนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการไปถือปฏิบัติ และต้องเปิดเผยเรื่องการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารหรือความซับซ้อนหรือเกี่ยวกับข้อสมมติฐานและประมาณการที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 5

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

### 2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง

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

ก) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อกลุ่มกิจการ มีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)  
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)  
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)  
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)  
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10  
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11  
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12  
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13  
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2557)

เรื่อง การนำเสนองบการเงิน  
เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน  
เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ  
เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า  
เรื่อง งบการเงินรวม  
เรื่อง การร่วมการทำงาน  
เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น  
เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม  
เรื่อง ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557) การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญได้แก่ การเพิ่มเติมข้อกำหนดให้กิจการจัดกลุ่มรายการที่แสดงอยู่ใน “รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น” โดยใช้เกณฑ์ว่ารายการนั้นสามารถจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในรายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลังได้หรือไม่ มาตรฐานที่ปรับปรุงนี้ไม่ได้ระบุว่ารายการใดจะแสดง

อยู่ในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น กลุ่มกิจการได้จัดกลุ่มรายการและนำเสนอในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นตามการเปลี่ยนแปลงในมาตรฐานฉบับนี้แล้ว

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญได้แก่ (ก) ผลกำไรและขาดทุน

จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย เปลี่ยนชื่อเป็น “การวัดมูลค่าใหม่” และต้องรับรู้ใน “รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ” ทั้งนี้ ผลกำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะไม่สามารถรับรู้ตามวิธีขอบเขตหรือรับรู้ในรายได้หรือค่าใช้จ่ายได้ และ (ข) ต้นทุนบริการในอดีตจะรับรู้ในงวดที่มีการเปลี่ยนแปลงโครงการผลประโยชน์ที่ยังไม่เป็นสิทธิขาดจะไม่สามารถทยอยรับรู้ตลอดระยะเวลาการให้บริการในอนาคตได้ มาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อในสาระสำคัญของงบการเงินของกลุ่มกิจการ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557) ให้ข้อกำหนดสำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557) ให้ข้อกำหนดสำหรับเงินลงทุนในกิจการร่วม และการร่วมค้า ซึ่งต้องใช้วิธีส่วนได้เสีย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 ได้มีการกำหนดคำนิยามของคำว่า “ควบคุม” ซึ่งถูกนำมาใช้แทนหลักการของการควบคุมและการจัดทำงบการเงินรวมภายใต้ มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ มาตรฐานนี้ได้กำหนดว่าเมื่อใดกิจการควรจัดทำงบการเงินรวม ให้นิยามหลักการของการควบคุม อธิบายหลักการของการนำหลักการของการควบคุมไปใช้ รวมถึงอธิบายถึงข้อกำหนดในการจัดทำงบการเงินรวม หลักการสำคัญของมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับใหม่นี้ คือหากมีอำนาจควบคุม จะต้องมีการจัดทำงบการเงินรวมเฉพาะในกรณีที่ผู้ลงทุนได้แสดงให้เห็นถึงอำนาจการควบคุมที่เหนือกว่าผู้ถูกลงทุน ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนที่ผันแปรจากการที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับผู้ถูกลงทุน และมีความสามารถในการใช้อำนาจในผู้ถูกลงทุน ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่กิจการจะได้รับ มาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อกับงบการเงินของกลุ่มกิจการ ยกเว้นเรื่องการเปิดเผยข้อมูล

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 ได้กำหนดคำนิยามของสัญญาร่วมการงานว่าเป็นสัญญาที่ผู้ร่วมทุนตั้งแต่สองรายขึ้นไปตกลงจะควบคุมร่วมในกิจกรรมที่จัดตั้งขึ้น การตัดสินใจในกิจกรรมที่เกี่ยวข้องต้องได้รับความเห็นชอบโดยผู้ควบคุมร่วมอย่างเป็นเอกฉันท์จึงจะถือว่าเป็นไปตามข้อกำหนดของคำนิยามว่าการควบคุมร่วม การร่วมการงานสามารถอยู่ในรูปแบบของการดำเนินงานร่วมกันหรือ

การร่วมค้า การจัดประเภทขึ้นอยู่กับสิ่งที่แสดงออกมาซึ่งสัมพันธ์กับข้อตกลงที่จัดทำขึ้น หากในข้อกำหนดผู้ร่วมทุนได้รับเพียงสิทธิพิเศษ การร่วมงานดังกล่าวถือเป็นการร่วมค้า ส่วนการดำเนินงานร่วมกันจะมีสิทธิในสิทธิและภาระในหนี้สิน การดำเนินงานร่วมกันจะบันทึกบัญชีสิทธิในสิทธิและภาระในหนี้สิน การร่วมค้าจะบันทึกส่วนได้เสียโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย มาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อกับงบการเงินของกลุ่มกิจการ ยกเว้นเรื่องการเปิดเผยข้อมูล

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 กำหนดการเปิดเผยข้อมูลเพื่อช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินสามารถประเมินความเสี่ยงและผลกระทบทางด้านการเงินที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียที่กิจการมีกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม การร่วมการงาน และกิจการซึ่งมีโครงสร้างเฉพาะตัวซึ่งไม่ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม มาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อกับงบการเงินของกลุ่มกิจการ ยกเว้นเรื่องการเปิดเผยข้อมูล

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 มีวัตถุประสงค์เพื่อปรับปรุง และลดความซ้ำซ้อนของคำนิยามของมูลค่ายุติธรรม โดยการกำหนดคำนิยาม และแหล่งข้อมูลในการวัดมูลค่ายุติธรรม และการเปิดเผยข้อมูลสำหรับใช้ใน มาตรฐานการรายงานทางการเงิน มาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อกับงบการเงินของกลุ่มกิจการ ยกเว้นเรื่องการเปิดเผยข้อมูล

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2557) การตีความนี้ให้ใช้กับผลประโยชน์หลังจากงานประเภทโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำภายใต้การตีความนี้หมายถึงข้อกำหนดใดๆ ที่กำหนดให้กิจการต้องสมทบเงินทุนสำหรับผลประโยชน์หลังจากงานประเภทโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน การตีความนี้อธิบายถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับสิทธิพิเศษหรือหนี้สินโครงการจากข้อกำหนดหรือข้อตกลงที่เกี่ยวข้องกับเงินทุนขั้นต่ำ มาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อกับงบการเงินของกลุ่มกิจการ

ข) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงอย่างไม่มีสาระสำคัญและไม่มีผลกระทบต่อกลุ่มกิจการ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงอย่างไม่มีสาระสำคัญมีจำนวนทั้งสิ้น 41 ฉบับ ผู้บริหารประเมินว่าไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของกลุ่มกิจการ

2) มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 ซึ่งเกี่ยวข้องกับกลุ่มกิจการและยังไม่ได้นำมาใช้ก่อนวันที่ถือปฏิบัติ

ก) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อกลุ่มกิจการ มีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ได้กำหนดให้มีความชัดเจนขึ้น เกี่ยวกับการปรับราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเสื่อมราคาสะสม ในกรณีที่เกิดการใช้วิธีการตีราคาใหม่

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์พนักงาน ได้มีการอธิบายเกี่ยวกับวิธีการปฏิบัติทางบัญชีสำหรับเงินสมทบจากพนักงานหรือบุคคลที่สามแก่โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ให้ชัดเจนขึ้น การปรับปรุงดังกล่าวให้ความแตกต่างระหว่างเงินสมทบที่เกี่ยวข้องกับการบริการที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลาบัญชีที่เงินสมทบนั้นเกิดขึ้นเท่านั้น และเงินสมทบที่เกี่ยวข้องกับการบริการที่มากกว่าหนึ่งรอบระยะเวลาบัญชี

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ได้รวมกิจการที่ให้บริการด้านผู้บริหารสำคัญแก่กิจการที่รายงาน หรือแก่บริษัทใหญ่ของกิจการที่รายงาน ซึ่งกิจการต้องเปิดเผยจำนวนเงินที่กิจการได้จ่ายให้แก่กิจการที่ให้บริการด้านผู้บริหารสำคัญ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ ได้มีการกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในกรณีที่มีมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์วัดมูลค่าโดยใช้วิธีมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการจำหน่าย โดยการเปิดเผยดังกล่าวรวมถึง 1) ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม 2) กรณีที่การวัดมูลค่ายุติธรรมอยู่ในลำดับชั้นที่ 2 และ 3 จะต้องมีการเปิดเผยเทคนิคที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม และข้อสมมติฐานสำคัญที่ใช้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตนได้กำหนดให้ชัดเจนขึ้น เกี่ยวกับการปรับราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าตัดจำหน่ายสะสมในกรณีที่เกิดการใช้วิธีการตีราคาใหม่

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ได้กำหนดให้ชัดเจนขึ้น ว่ากิจการควรพิจารณามาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 ในการพิจารณาว่าการได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนนั้นเข้าเงื่อนไขการรวมธุรกิจหรือไม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน ได้กำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับดุลยพินิจของผู้บริหารในการรวมส่วนงานเข้าด้วยกัน และกำหนดให้นำเสนอการกระทบยอดสินทรัพย์ของส่วนงานกับสินทรัพย์ของกิจการเมื่อกิจการรายงานข้อมูลสินทรัพย์ของส่วนงานให้กับผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของกิจการ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง งบการเงินรวม การปรับปรุงนี้ได้ให้คำนิยามของกิจการที่ดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนและได้กำหนดข้อยกเว้นในการจัดทำงบการเงินรวม ซึ่งการปรับปรุงดังกล่าวส่งผลให้กองทุนหลายกองทุนและกิจการที่มีธุรกิจที่คล้ายคลึงกันได้รับข้อยกเว้นจากการนำบริษัทย่อยเกือบทั้งหมดมารวมในการจัดทำงบการเงินรวม แต่จะวัดมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยเหล่านั้นด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง มูลค่ายุติธรรมได้กำหนดให้ชัดเจนขึ้น เกี่ยวกับข้อยกเว้นในเรื่องของการวัดมูลค่ายุติธรรมเป็นกลุ่มให้ปฏิบัติใช้กับทุกสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 39 เรื่อง การรับรู้และการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) หรือมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) ซึ่งรวมถึงสัญญาที่ไม่เป็นสัญญาทางการเงิน

ผู้บริหารอยู่ในระหว่างการประเมินผลกระทบจากการปฏิบัติตามมาตรฐานกลุ่มนี้

ข) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงอย่างไม่มีสาระสำคัญและมีผลกระทบต่อกลุ่มกิจการ มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงอย่างไม่มีสาระสำคัญมีจำนวนทั้งสิ้น 40 ฉบับ ผู้บริหารอยู่ในระหว่างการประเมินผลกระทบจากการปฏิบัติตามมาตรฐานกลุ่มนี้

## 2.3 บัญชีกลุ่มกิจการ - เงินลงทุนในกิจการย่อยและกิจการร่วมและกิจการร่วมค้า

### (1) กิจการย่อย

กิจการย่อยหมายถึงกิจการ (ซึ่งรวมถึงกิจการเฉพาะกิจ) ที่กลุ่มกิจการควบคุม กลุ่มกิจการควบคุมกิจการเมื่อกลุ่มกิจการมีการเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนแปรจากการเกี่ยวข้องกับผู้ได้รับการลงทุนและมีความสามารถทำให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการใช้อำนาจเหนือผู้ได้รับการควบคุม กลุ่มกิจการรวมงบการเงินของกิจการย่อยไว้ในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่กลุ่มกิจการมีอำนาจในการควบคุมกิจการย่อย กลุ่มกิจการจะไม่นำงบการเงินของกิจการย่อยมารวมไว้ในงบการเงินรวมนับจากวันที่กลุ่มกิจการสูญเสียอำนาจควบคุม

กิจการจะตัดรายการบัญชีระหว่างกิจการ ยอดคงเหลือ และรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกลุ่มกิจการ นโยบายการบัญชีของกิจการย่อยได้ถูกเปลี่ยนเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการ

ในงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในกิจการย่อยจะบันทึกบัญชีด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ต้นทุนจะมีการปรับเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ต้นทุนนั้นจะรวมส่วนแบ่งต้นทุนทางตรง

### (2) รายการและส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

กลุ่มกิจการปฏิบัติต่อรายการกับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเช่นเดียวกับส่วนเงินกองทุนกลุ่มกิจการ สำหรับการซื้อส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่จ่ายให้และมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิของหุ้นที่ซื้อมาในกิจการย่อยจะถูกบันทึกในส่วนของเงินกองทุน และกำไรหรือขาดทุนจากการขายในส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจะถูกบันทึกในส่วนของเงินกองทุน

### (3) การจำหน่ายกิจการย่อย

เมื่อกลุ่มกิจการสูญเสียการควบคุมส่วนได้เสียในหุ้นที่เหลืออยู่จะวัดมูลค่าใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าจะรับรู้ในรายได้และค่าใช้จ่าย มูลค่ายุติธรรมนั้นจะถือเป็นมูลค่าตาม

บัญชีเริ่มแรกของมูลค่าของเงินลงทุนที่เหลือของกิจการร่วม กิจการร่วมค้า หรือสินทรัพย์ทางการเงิน สำหรับทุกจำนวนที่เคยรับรู้ในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกิจการนั้น จะถูกจัดประเภทใหม่เสมือนว่ากลุ่มกิจการมีการจำหน่ายสินทรัพย์หรือหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้นโดยตรง

#### (4) กิจการร่วม

กิจการร่วมเป็นกิจการที่กลุ่มกิจการมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญแต่ไม่ถึงกับควบคุม ซึ่งโดยทั่วไปก็คือการที่กลุ่มกิจการถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงอยู่ระหว่างร้อยละ 20 ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด เงินลงทุนในกิจการร่วมรับรู้โดยใช้วิธีส่วนได้เสียในการแสดงในงบการเงินรวม ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย กลุ่มกิจการรับรู้เงินลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลงในภายหลังวันที่ได้มาด้วยส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่ผู้ลงทุนมีส่วนได้เสียอยู่ เงินลงทุนในกิจการร่วมของกลุ่มกิจการรวมถึงค่าความนิยมที่ระบุได้ ณ วันที่ซื้อเงินลงทุน

ถ้าส่วนของเงินกองทุนในกิจการร่วมนั้นลดลงแต่ยังคงมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ กิจการต้องจัดประเภทรายการที่เคยรับรู้ในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นเข้ารายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะสัดส่วนในส่วนของเงินกองทุนที่ลดลง

ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของกลุ่มกิจการในกิจการร่วมที่เกิดขึ้นภายหลังการได้มาจะรวมไว้ในรายได้และค่าใช้จ่าย และส่วนแบ่งในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นที่เกิดขึ้นภายหลังการได้มาจะรวมไว้ในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงภายหลังการได้มาดังกล่าวข้างต้น จะปรับปรุงกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนและเมื่อส่วนแบ่งขาดทุนของกลุ่มกิจการในกิจการร่วมมีมูลค่าเท่ากับหรือเกินกว่ามูลค่าส่วนได้เสียของกลุ่มกิจการในกิจการร่วมนั้น กลุ่มกิจการจะไม่รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนอีกต่อไป เว้นแต่กลุ่มกิจการมีภาระผูกพันในหนี้ของกิจการร่วมหรือรับว่าจะจ่ายหนี้แทนกิจการร่วม

กลุ่มกิจการมีการพิจารณาทุกสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีว่ามีข้อบ่งชี้ที่แสดงว่าเงินลงทุนในกิจการร่วมเกิดการด้อยค่าหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ที่เกิดขึ้นกลุ่มกิจการจะคำนวณผลขาดทุนจากการด้อยค่าโดยเปรียบเทียบมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน และรับรู้ผลต่างไปที่ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของเงินลงทุนในกิจการร่วมในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

รายการกำไรที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกลุ่มกิจการกับกิจการร่วมจะตัดบัญชีเท่าที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสียในกิจการร่วมนั้น รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงก็จะตัดบัญชีในทำนองเดียวกัน เว้นแต่รายการนั้นมีหลักฐานว่าสินทรัพย์ที่โอนระหว่างกันเกิดการด้อยค่า

กิจการร่วมจะเปลี่ยนนโยบายการบัญชีเท่าที่จำเป็นเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการ กำไรและขาดทุนจากการลดสัดส่วนในกิจการร่วมจะรับรู้ในรายได้และค่าใช้จ่าย

ในงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในกิจการร่วม จะบันทึกบัญชีด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ต้นทุนจะมีการปรับเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่าย ต้นทุนจะรวมต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องจากการได้มาของเงินลงทุนนี้

#### (5) การร่วมการงาน

กลุ่มกิจการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 เรื่องการร่วมการงานมาปฏิบัติเมื่อวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 เรื่องการร่วมการงาน เงินลงทุนในการร่วมการงานจะถูกจัดประเภทเป็นการดำเนินงานร่วมกัน หรือการร่วมค้า โดยขึ้นอยู่กับสิทธิและภาระผูกพันตามสัญญาของผู้ลงทุนแต่ละราย กลุ่มกิจการได้ประเมินลักษณะของการร่วมการงานที่มีและพิจารณาว่าเป็นการร่วมค้า ซึ่งการร่วมค้ารับรู้เงินลงทุนโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

ตามวิธีส่วนได้เสียเงินลงทุนในกิจการร่วมค้ารับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุนและปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนและการเปลี่ยนแปลงในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสีย หากส่วนแบ่งขาดทุนของกลุ่มกิจการในกิจการร่วมค้ามีจำนวนเท่ากับหรือสูงกว่าส่วนได้เสียของกลุ่มกิจการในกิจการร่วมค่านั้น (ซึ่งรวมถึงส่วนได้เสียระยะยาวใดๆ ซึ่งโดยเนื้อหาแล้วถือเป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนสุทธิของกลุ่มกิจการในการร่วมค่านั้น) กลุ่มกิจการจะไม่รับรู้ส่วนแบ่งในขาดทุนที่เกินกว่าส่วนได้เสียของตนในกิจการร่วมค่านั้น นอกจากว่ากลุ่มกิจการมีภาระผูกพัน หรือได้จ่ายเงินเพื่อชำระภาระผูกพันแทนกิจการร่วมค้าไปแล้ว

รายการกำไรที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกลุ่มกิจการกับกิจการร่วมค้าจะตัดบัญชีเท่าที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสียในการ

รวมค่านัน รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงก็จะตัดบัญชีใน  
ทำนองเดียวกัน เว้นแต่รายการนั้นมีหลักฐานว่าสินทรัพย์ที่โอน  
ระหว่างกันเกิดการด้อยค่า กิจกรรมร่วมค้าจะเปลี่ยนนโยบายการ  
บัญชีเท่าที่จำเป็น เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีของกลุ่ม  
กิจการ การเปลี่ยนนโยบายการบัญชี ถือเป็นปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม  
พ.ศ. 2558

## 2.4 เงินตราต่างประเทศ

ก) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนอ  
งบการเงิน

รายการที่รวมในงบการเงินของแต่ละบริษัทในกลุ่มกิจการ  
ถูกวัดมูลค่าโดยใช้สกุลเงินของสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจหลัก  
ที่กิจการดำเนินงานอยู่ (สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน)  
งบการเงินรวมแสดงในสกุลเงิน (บาท) ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการ  
ดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนอของงบการเงินของกลุ่มกิจการ

ข) รายการและยอดคงเหลือ

รายการที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็น  
สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่  
เกิดรายการหรือวันที่ตีราคา หากรายการนั้นถูกวัดมูลค่าใหม่  
รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่  
เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และ  
หนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศ ได้บันทึกไว้ในรายได้  
หรือค่าใช้จ่าย

เมื่อมีการรับรู้รายการกำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็น  
ตัวเงินไว้ในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น องค์ประกอบของอัตรา  
แลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในรายได้และ  
ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นด้วย ในทางตรงข้ามการรับรู้กำไรหรือขาดทุน  
ของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในรายได้หรือค่าใช้จ่าย องค์ประกอบ  
ของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ใน  
รายได้หรือค่าใช้จ่ายด้วย

## 2.5 หลักทรัพย์อ้างอิง

หลักทรัพย์อ้างอิงที่บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด (กิจการย่อย)  
ถือครองอยู่ ซึ่งถือเป็นสินทรัพย์ทางการเงิน และตราสารประเภท  
ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงหรือตราสาร  
ประเภท Non-voting Depository Receipts (NVDRs) สำหรับ  
หลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งถือเป็นหนี้สินทางการเงิน กิจการย่อยได้นำ  
สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวมาหักกลบ  
กันและแสดงจำนวนสุทธิในงบการเงิน เนื่องจากตามข้อกำหนดและ  
เงื่อนไขในหนังสือชี้ชวนกำหนดให้กิจการย่อยออก NVDRs และนำ  
เงินที่ได้จากการขาย NVDRs ไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่  
เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ในจำนวนและระยะเวลาเดียวกัน (Back to back) นอกจากนี้  
ผลประโยชน์ทางการเงินที่กิจการย่อยได้รับในฐานะเป็นผู้ถือ  
หลักทรัพย์ กิจการย่อยมีภาระที่จะต้องจ่ายคืนสิทธิประโยชน์ทางการเงิน  
ดังกล่าวทั้งจำนวนให้กับนักลงทุนใน NVDRs ตามเงื่อนไขที่กำหนด  
ในหนังสือชี้ชวน กิจการย่อยจึงมิได้บันทึกผลประโยชน์ที่ได้รับ  
ดังกล่าวเป็นรายได้และค่าใช้จ่ายของกิจการ

## 2.6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย เงินสดในมือ  
และเงินฝากสถาบันการเงินทุกประเภท (แต่ไม่รวมเงินฝากสถาบัน  
การเงินประเภทที่ต้องจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาที่กำหนด) เงินลงทุน  
ชั่วคราวอื่นที่มีสภาพคล่องสูงและมีวัตถุประสงค์ในการถือไว้เพื่อ  
เป็นเงินทุนหมุนเวียนและจ่ายชำระภาระผูกพันในระยะสั้น ซึ่งมีอายุ  
ไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา

## 2.7 เงินลงทุน

กลุ่มกิจการจัดประเภทเงินลงทุนที่นอกเหนือจากเงินลงทุน  
ในกิจการย่อยและกิจการร่วม และกิจการร่วมค้า เป็น 4 ประเภท คือ  
1. เงินลงทุนเพื่อค้า 2. เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนด 3. เงินลงทุน  
เพื่อขาย และ 4. เงินลงทุนทั่วไป การจัดประเภทขึ้นอยู่กับจุดมุ่งหมาย  
ขณะลงทุน ฝ่ายบริหารจะเป็นผู้กำหนดการจัดประเภทที่เหมาะสม  
สำหรับเงินลงทุน ณ เวลาลงทุนและทบทวนการจัดประเภทเป็นระยะ

(1) เงินลงทุนเพื่อค้า คือ เงินลงทุนเพื่อจุดมุ่งหมายหลัก  
ในการหากำไรจากการเปลี่ยนแปลงราคาในช่วงเวลาสั้น และแสดง  
รวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน

(2) เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนด คือ เงินลงทุนที่มีกำหนดเวลาและผู้บริหารตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถถือไว้จนครบกำหนดได้แสดงรวมไว้ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เว้นแต่จะครบกำหนดภายใน 12 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานก็จะแสดงไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน

(3) เงินลงทุนเผื่อขาย คือ เงินลงทุนที่จะถือไว้โดยไม่ระบุช่วงเวลาและอาจขายเพื่อเสริมสภาพคล่องหรือเมื่ออัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง ได้แสดงรวมไว้ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารแสดงเจตจำนงที่จะถือไว้ในช่วงเวลาน้อยกว่า 12 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ก็จะแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน หรือเว้นแต่กรณีที่ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องขายเพื่อเพิ่มเงินทุนดำเนินงาน จึงจะแสดงรวมไว้ในสินทรัพย์หมุนเวียน

(4) เงินลงทุนทั่วไป คือ เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ

เงินลงทุนทั้ง 4 ประเภทรับรู้มูลค่าเริ่มแรกด้วยราคาทุน ซึ่งหมายถึงมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ให้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้นรวมทั้งค่าใช้จ่ายในการทำรายการ

เงินลงทุนเพื่อค้าและเงินลงทุนเผื่อขายวัดมูลค่าในเวลาต่อมาด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนวัดตามราคาเสนอซื้อที่อ้างอิงจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการสุดท้ายของวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยอ้างอิงราคาเสนอซื้อล่าสุดจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย รายการกำไรและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินลงทุนเพื่อค้ารับรู้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ รายการกำไรและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินลงทุนเผื่อขายรับรู้ในส่วนของรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น

เงินลงทุนที่จะถือไว้จนครบกำหนดวัดมูลค่าภายหลังการได้มาด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงหักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า

เงินลงทุนทั่วไป แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า

บริษัทจะทดสอบค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีค่าเผื่อการด้อยค่าเกิดขึ้น หากราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กิจกรรมจะ

บันทึกรายการขาดทุนจากค่าเผื่อการด้อยค่ารวมไว้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในรายได้และค่าใช้จ่ายกรณีที่จำหน่ายเงินลงทุนที่ถือไว้ในตราสารหนี้หรือตราสารทุนชนิดเดียวกันออกไปบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายจะกำหนดโดยใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตามบัญชีจากจำนวนทั้งหมดที่ถือไว้

## 2.8 ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ

ลูกหนี้และรายได้ค้างรับแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ประเมินกระแสเงินสดไหลเข้าในอนาคต สถานการณ์ที่อาจทำให้ทราบและระบุได้ถึงการผิดนัดชำระหนี้ และการพิจารณาแนวโน้มของตลาด ลูกหนี้และรายได้ค้างรับจะถูกจำหน่ายออกจากบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ และจะบันทึกไว้เป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายอื่นในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

## 2.9 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงด้วยราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ จำนวนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์แต่ละรายการ ยกเว้นที่ดินซึ่งถือว่าประมาณการอายุการให้ประโยชน์ไม่จำกัด ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	5 ปี
อาคาร	10 - 50 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	3 - 30 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 - 20 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 - 10 ปี
ยานพาหนะ	5 - 7 ปี

ผู้บริหารเป็นผู้ประมาณการอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าซากของอาคารและอุปกรณ์ของกลุ่มกิจการ โดยผู้บริหารจะมีการทบทวนมูลค่าซากและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และแก้ไขตามความเหมาะสม ณ วันสิ้นงวด หากมูลค่าซากและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์มีความแตกต่างไปจากการประมาณการในงวดก่อน หรือมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพหรือไม่ได้ใช้งานโดยการขายหรือเลิกใช้

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทันที

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่า การปรับปรุงนั้นจะทำให้กลุ่มกิจการได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์ โดยไม่มีการปรับปรุงสินทรัพย์ที่ได้มา การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายคำนวณโดยเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและจะรวมไว้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

## 2.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

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

ต้นทุนที่ใช้ในการพัฒนาและบำรุงรักษาโปรแกรมคอมพิวเตอร์จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จเมื่อเกิดขึ้น ต้นทุนโดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งสามารถระบุได้ และเป็นโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกิจการ และคาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่า 1 ปี จะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ต้นทุนโดยตรงรวมถึงราคาซื้อ และ

รายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามวัตถุประสงค์ ค่าใช้จ่ายซึ่งทำให้เพิ่มหรือขยายประสิทธิภาพของโปรแกรมคอมพิวเตอร์เกินกว่าขีดความสามารถเดิมจะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ผู้บริหารเป็นผู้ประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของกลุ่มกิจการ โดยผู้บริหารจะมีการทบทวนค่าตัดจำหน่ายเมื่ออายุการใช้ประโยชน์มีความแตกต่างไปจากการประมาณการในงวดก่อน หรือมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพหรือไม่ได้ใช้งานโดยการขายหรือเลิกใช้

## 2.11 การด้อยค่า

สินทรัพย์ที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่ชัด ซึ่งไม่มีการตัดจำหน่ายจะถูกทดสอบการด้อยค่าเป็นประจำทุกปี สินทรัพย์อื่นที่มีการตัดจำหน่ายจะมีการทบทวนการด้อยค่า เมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์บ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีอาจสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้เมื่อราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งหมายถึงจำนวนที่สูงกว่าระหว่างมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายเทียบกับมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์จะถูกจัดเป็นหน่วยที่เล็กที่สุดที่สามารถแยกออกมาได้ เพื่อวัตถุประสงค์ของการประเมินการด้อยค่า สินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินซึ่งรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าไปแล้ว จะถูกประเมินความเป็นไปได้ที่จะกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

## 2.12 หนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยบันทึกเริ่มแรกในมูลค่ายุติธรรมหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการเกิดหนี้สิน ภายหลังจากการบันทึกหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยจะบันทึกต่อมาโดยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างยอดหนี้เริ่มแรกและยอดหนี้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จตลอดอายุการกู้ยืม โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

## 2.13 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

## 2.14 ผลประโยชน์พนักงาน

### 2.14.1 ผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ

กลุ่มกิจการได้กำหนดโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุในหลายรูปแบบ กิจการมีทั้งโครงการสมทบเงินและโครงการผลประโยชน์

สำหรับโครงการสมทบเงิน กิจการจะจ่ายเงินสมทบให้กองทุนในจำนวนเงินที่คงที่ กิจการไม่มีภาระผูกพันทางกฎหมายหรือภาระผูกพันจากการอนุমানที่จะต้องจ่ายเงินเพิ่ม ถึงแม้กองทุนไม่มีสินทรัพย์เพียงพอที่จะจ่ายให้พนักงานทั้งหมดสำหรับการให้บริการจากพนักงานทั้งในอดีตและปัจจุบัน กิจการจะจ่ายสมทบให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งบริหารโดยผู้จัดการกองทุนภายนอกตามเกณฑ์และข้อกำหนดของพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทไม่มีภาระผูกพันที่จะจ่ายเงินเพิ่มอีกเมื่อได้จ่ายเงินสมทบไปแล้ว เงินสมทบจะถูกปรับเป็นค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเมื่อถึงกำหนดชำระ สำหรับเงินสมทบจ่ายล่วงหน้าจะถูกปรับเป็นสินทรัพย์จนกว่าจะมีการได้รับเงินคืนหรือหักออกเมื่อครบกำหนดจ่าย

สำหรับโครงการผลประโยชน์คือโครงการบำเหน็จบำนาญที่ไม่ใช่โครงการสมทบเงิน ซึ่งจะกำหนดจำนวนเงินผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับเมื่อเกษียณอายุ โดยส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น อายุ จำนวนปีที่ให้บริการ และค่าตอบแทน

หนี้สินสำหรับโครงการผลประโยชน์จะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลา รายงานหักด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์โครงการ ภาระผูกพันนี้คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระทุกปี ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ซึ่งมูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์จะประมาณโดยการคิดลดกระแสเงินสดออกในอนาคตโดยใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินที่จะจ่ายภาระผูกพัน และวันครบกำหนดของพันธบัตรใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องชำระภาระผูกพันกองทุนบำเหน็จบำนาญ

กำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงจากประสบการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติฐานจะต้องรับรู้ในเงินกองทุนผ่านรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นในงวดที่เกิดขึ้น

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกปรับที่ในรายได้และค่าใช้จ่าย

### 2.14.2 ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้าง

ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างจะจ่ายเมื่อบริษัทยกเลิกกิจการจ้างงานก่อนวันเกษียณตามปกติ หรือเสนอที่จะให้ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้าง เพื่อสนับสนุนการออกจากงานด้วยความสมัครใจของพนักงาน กลุ่มกิจการจะรับรู้ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างเฉพาะเมื่อกลุ่มกิจการมีโครงการที่เป็นทางการอย่างละเอียดสำหรับการเลิกจ้างและไม่สามารถยกเลิกโครงการนั้นได้ ในส่วนของการเสนอที่จะให้ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างด้วยความสมัครใจนั้นจะคำนวณจากจำนวนพนักงานที่คาดว่าจะยอมรับข้อเสนอ ผลประโยชน์ที่มีกำหนดชำระเกินกว่า 12 เดือนภายหลังรอบระยะเวลารายงานต้องคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน

## 2.15 ปรมาณการหนี้สิน

ประมาณการสำหรับการฟื้นฟูสภาพแวดล้อม ต้นทุนการปรับโครงสร้างกิจการ และการฟ้องร้องตามกฎหมายจะถูกปรับรับรู้ต่อเมื่อกลุ่มกิจการมีภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้ อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะส่งผลให้กิจการต้องสูญเสียทรัพยากรออกไป และตามประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้อย่างน่าเชื่อถือ ประมาณการหนี้สินเพื่อการปรับโครงสร้างองค์กร ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าเบี้ยปรับจากการยกเลิกสัญญาเช่าระยะยาวและค่าชดเชยการเลิกจ้างพนักงาน ประมาณการหนี้สินจะไม่รับรู้สำหรับขาดทุนจากการดำเนินงานในอนาคต

ในกรณีที่มีภาระผูกพันที่คล้ายคลึงกันหลายรายการ กลุ่มกิจการกำหนดความน่าจะเป็นที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันเหล่านั้น โดยพิจารณาจากความน่าจะเป็นโดยรวมของภาระผูกพันทั้งหมด แม้ว่าความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันบางรายการที่จัดอยู่ในประเภทเดียวกันจะมีระดับต่ำ

กลุ่มกิจการจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สิน โดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพันโดยใช้อัตราค่าก่อนภาษีซึ่งสะท้อนถึงการประเมินสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันของมูลค่าของเงินตามเวลาและความเสี่ยงเฉพาะของหนี้สินที่กำลังพิจารณาอยู่ การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลา จะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย

## 2.16 สัญญาเช่าระยะยาว – กรณีที่กลุ่มกิจการเป็นผู้เช่า

สัญญาเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ตกอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่าจะรับรู้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

## 2.17 รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

รายได้จากการให้บริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแก่ลูกค้าแล้ว

ในกรณีที่มีลูกหนี้บริษัทจดทะเบียนค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหลักทรัพย์เป็นระยะเวลาเกิน 3 เดือน กลุ่มกิจการจะถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงิน และจะหยุดรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมจากบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องนั้นทันที

ค่าธรรมเนียมสมาชิกประกอบด้วย ค่าเข้าเป็นสมาชิกและค่าธรรมเนียมรายปี โดยค่าเข้าเป็นสมาชิกจะทยอยรับรู้รายได้โดยวิธีเส้นตรงเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่เริ่มให้บริการ สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้การสนับสนุนในช่วงแรก และรับรู้รายได้ทันทีสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่เข้าเป็นสมาชิกตั้งแต่ พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป ส่วนค่าธรรมเนียมรายปีรับรู้รายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลา โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของช่วงเวลาจนถึงวันครบอายุและคำนึงถึงจำนวนเงินต้นที่เป็นยอดคงเหลือในบัญชีสำหรับการบันทึกค้างรับของกลุ่มกิจการ

เงินปันผลรับบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จในวันที่กลุ่มกิจการมีสิทธิได้รับเงินปันผล

รายได้อื่นรับรู้เมื่อมีสิทธิในการรับเงิน

## 2.18 ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการประกอบด้วย ผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่คณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ และของกิจการย่อย รวมทั้งที่ได้รับในฐานะอนุกรรมการในคณะกรรมการชุดอื่นๆ (โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับผู้บริหาร)

## 2.19 ภาษีเงินได้งวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดประกอบด้วย ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้จะรับรู้ในรายได้และค่าใช้จ่าย ยกเว้นส่วนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่รับรู้ในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น หรือรายการรับรู้โดยตรงไปยังส่วนของเงินกองทุน ในกรณีนี้ ภาษีเงินได้ต้องรับรู้ในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น หรือโดยตรงไปยังส่วนของเงินกองทุน ตามลำดับ

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันคำนวณจากอัตราภาษีตามกฎหมายภาษีอากรที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลา ผู้บริหารจะประเมินสถานะของการยื่นแบบแสดงรายการภาษีเป็นงวดๆ โดยคำนึงถึงสถานการณ์ที่สามารถนำกฎหมายภาษีอากรไปปฏิบัติซึ่งขึ้นอยู่กับ การตีความ และจะตั้งประมาณการค่าใช้จ่ายภาษีอากร หากคาดว่าจะต้องจ่ายชำระเจ้าหน้าที่ภาษีอากรแก่หน่วยงานจัดเก็บ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตั้งเต็มจำนวนตามวิธีหนี้สิน เมื่อเกิดผลต่างชั่วคราวระหว่างฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน และราคาตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบการเงิน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณจากอัตราภาษี (และกฎหมายภาษีอากร) ที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน และคาดว่าอัตราภาษีดังกล่าวจะนำไปใช้เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องได้รับประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีได้มีการจ่ายชำระ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจะรับรู้หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากิจการจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำจำนวนผลต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน และทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันโดยการเรียกเก็บเป็นหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกันซึ่งตั้งใจจะจ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

## 2.20 ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

ส่วนงานดำเนินงานได้ถูกรายงานในลักษณะเดียวกับรายงานภายในที่นำเสนอให้ผู้บริหารระดับสูง

## 3. นโยบายการบัญชีใหม่

### 3.1 ผลประโยชน์พนักงาน

นโยบายการบัญชีที่เกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงานในงบการเงินเป็นนโยบายเดียวกันกับนโยบายการบัญชีที่ใช้ในงบการเงินสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 ยกเว้นการรับรู้ผลกำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยในรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นในงวดที่เกิด

อย่างไรก็ตามการวัดมูลค่าใหม่ของภาวะผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงานที่ไม่เคยรับรู้ในกำไรขาดทุนตั้งแต่ปี พ.ศ. 2551 ซึ่งเป็นปีแรกที่กิจการได้นำมาตรฐานฉบับนี้มาใช้จนถึงปี พ.ศ. 2557 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 12.49 ล้านบาท ผู้บริหารประเมินว่าผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในมาตรฐานนี้ไม่เป็นสาระสำคัญของงบการเงินกลุ่มกิจการจึงไม่ได้ปรับปรุงงบการเงินงวดก่อนย้อนหลัง

## 4. การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

### ปัจจัยความเสี่ยงทางการเงิน

กิจกรรมของกลุ่มกิจการย่อมมีความเสี่ยงทางการเงินที่หลากหลายซึ่งได้แก่ ความเสี่ยงจากตลาด (รวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรมอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย และด้านกระแสเงินสดอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงจากการลงทุนและการฝากเงิน แผนการจัดการความเสี่ยงของกลุ่มกิจการ เน้นการลงทุนตามนโยบายและสัดส่วนการบริหารเงินลงทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย โดยมีคณะทำงานบริหารเงินลงทุนควบคุมดูแลการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายและสัดส่วนที่กำหนดอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ นโยบายการลงทุนคำนึงถึงความมั่นคงในการดำรงเงินต้น โดยได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม

### 4.1 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กลุ่มกิจการไม่มีความเสี่ยงอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากกลุ่มกิจการมีลูกหนี้และเจ้าหนี้ส่วนใหญ่เป็นสกุลเงินบาท กลุ่มกิจการไม่ได้ใช้สัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

### 4.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของกลุ่มกิจการ กลุ่มกิจการไม่ได้ใช้อนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย เพื่อบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

### 4.3 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อของกลุ่มกิจการมีการกระจุกตัวอย่างเฉพาะเจาะจง กลุ่มกิจการมีนโยบายที่เหมาะสมเพื่อทำให้เชื่อมั่นได้ว่าได้ขายสินเชื่อและให้บริการแก่ลูกค้าที่มีประวัติสินเชื่ออยู่ในระดับที่เหมาะสม

### 4.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กลุ่มกิจการไม่มีความเสี่ยงอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญจากสภาพคล่อง เนื่องจากกลุ่มกิจการมีการดำรงเงินสดอย่างเพียงพอต่อการดำเนินงาน กลุ่มกิจการมีวัตถุประสงค์ในการดำรงความยืดหยุ่นด้านสภาพคล่องจากการใช้แหล่งเงินทุนภายในกลุ่มกิจการ

#### 4.5 ความเสี่ยงจากการลงทุนและการฝากเงิน

กลุ่มกิจการมีความเสี่ยงต่อราคาตลาด (Market risks) ในฐานะที่เป็นผู้ลงทุนในตราสารทางการเงิน และความเสี่ยงจากฐานะ

การเงินของผู้ที่ออกตราสารที่ลงทุน อย่างไรก็ตาม กลุ่มกิจการได้มีการกระจายเงินลงทุนและเงินฝากไว้ในสถาบันการเงินที่น่าเชื่อถือตามนโยบายการลงทุนตามมติของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์

นโยบายและกรอบการลงทุนเกี่ยวกับประเภทและสัดส่วนการลงทุน มีดังนี้

ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวม
<b>1. การลงทุนในตราสารหนี้</b>	
หลักทรัพย์รัฐบาล หุ้นกู้ หรือพันธบัตรของรัฐวิสาหกิจหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นที่กระทรวงการคลังกำกับ	ไม่จำกัดจำนวน (พ.ศ. 2557 : ไม่จำกัดจำนวน)
เงินฝากประจำ บัตรเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ตั๋วสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุน หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	ไม่เกินร้อยละ 15 ต่อสถาบันการเงิน (พ.ศ. 2557 : ไม่เกินร้อยละ 15 ต่อสถาบันการเงิน)
หุ้นกู้ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้และตั๋วแลกเงิน	ไม่เกินร้อยละ 5 ต่อผู้ออกหลักทรัพย์ (พ.ศ. 2557 : ไม่เกินร้อยละ 5 ต่อผู้ออกหลักทรัพย์)
หน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้	ไม่เกินร้อยละ 10 ต่อกองทุนรวม (พ.ศ. 2557 : ไม่เกินร้อยละ 10 ต่อกองทุนรวม)
<b>2. การลงทุนในตราสารทุน</b>	
หน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน	ไม่เกินร้อยละ 25 ต่อกองทุนรวม (พ.ศ. 2557 : ไม่เกินร้อยละ 15 ต่อกองทุนรวม)
<b>3. การลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์</b>	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินลงทุนรวม (พ.ศ. 2557 : ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินลงทุนรวม)
<b>4. การลงทุนในกองทุนต่างประเทศ</b>	
กองทุนต่างประเทศ	ไม่เกินร้อยละ 20 ของเงินลงทุนรวม (พ.ศ. 2557 : ไม่เกินร้อยละ 7.5 ของเงินลงทุนรวม)
<b>5. การลงทุนในกองทุนรวมทองคำ</b>	
กองทุนรวมทองคำ	ไม่เกินร้อยละ 3 ของเงินลงทุนรวม (พ.ศ. 2557 : ไม่เกินร้อยละ 3 ของเงินลงทุนรวม)

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถลงทุนผ่านบริษัทจัดการหนึ่งๆ ได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด (พ.ศ. 2557 : ไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด)

## 5. ประเมินการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ

การประเมินการ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจได้มีการประเมินทบทวนอย่างต่อเนื่อง และอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยอื่นๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้น

## 6. การจัดการความเสี่ยงในส่วนของทุน

วัตถุประสงค์ของกลุ่มกิจการในการบริหารทุนนั้น เพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกิจการย่อยในกลุ่มกิจการ เพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสีย

ในการดำรงไว้หรือปรับโครงสร้างของทุน บริษัทในกลุ่มกิจการอาจปรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นตามผลการดำเนินงานของกิจการย่อยในกลุ่มกิจการ

## 7. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

กลุ่มกิจการนำเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน โดยแสดงส่วนงานธุรกิจเป็นรูปแบบหลักในการรายงาน โดยพิจารณาจากระบบการบริหารการจัดการ และโครงสร้างการรายงานทางการเงินภายในของกลุ่มกิจการเป็นเกณฑ์ในการกำหนดส่วนงาน

กลุ่มกิจการดำเนินกิจการใน 5 ส่วนงานหลัก ดังนี้

1) ธุรกิจตราสารทุน (ซึ่งประกอบด้วยงานซื้อขายหลักทรัพย์ งานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ งานหลักทรัพย์จดทะเบียน งานรับฝากหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมสมาชิก)

2) ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ (ซึ่งประกอบด้วยงานซื้อขายและงานชำระราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าธรรมเนียมสมาชิก)

3) ธุรกิจบริการเทคโนโลยี (ซึ่งประกอบด้วยงานบริการบริษัทหลักทรัพย์ งานบริการข้อมูล และงานสนับสนุนงานเทคโนโลยี)

4) ธุรกิจบริการงานนายทะเบียน (ซึ่งประกอบด้วยงานนายทะเบียนบริษัทหลักทรัพย์)

5) งานพัฒนาตลาดทุน และอื่นๆ เช่น ค่าใช้จ่ายพัฒนาตลาดทุน รายได้ค่าเช่าพื้นที่ และรายได้เบ็ดเตล็ดอื่นๆ โดยงานพัฒนาตลาดทุน เป็นการมุ่งยกระดับคุณภาพตลาดทุนระยะยาว ประกอบด้วย การส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน การพัฒนาธุรกิจเพื่อความยั่งยืน งานวิจัยเพื่อตลาดทุน และส่งเสริมพัฒนาผู้นำองค์กร

ข้อมูลทางการเงินจากงบการเงินรวมจำแนกตามส่วนงานของกลุ่มกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม						
	ธุรกิจ ตราสารทุน	ธุรกิจ ตราสาร อนุพันธ์	ธุรกิจ บริการ เทคโนโลยี	ธุรกิจ บริการงาน นายทะเบียน	งานพัฒนา ตลาดทุน และอื่นๆ	รายการ ตัดบัญชี ระหว่างกัน	รวม
<b>สำหรับปีสิ้นสุด</b>							
<b>วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>							
รายได้จากส่วนงานธุรกิจ	2,440,632	661,735	461,242	983,509	175,955	-	4,723,073
รายได้ระหว่างส่วนงานธุรกิจ	678,917	484,329	97,512	471,967	6,124	(1,738,849)	-
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,119,549</b>	<b>1,146,064</b>	<b>558,754</b>	<b>1,455,476</b>	<b>182,079</b>	<b>(1,738,849)</b>	<b>4,723,073</b>
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายตามส่วนงาน</b>	<b>1,023,937</b>	<b>245,822</b>	<b>121,038</b>	<b>354,485</b>	<b>(357,099)</b>	<b>-</b>	<b>1,388,183</b>
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ							492,014
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน กิจการร่วมค้า (สุทธิจากภาษีเงินได้)							3,249
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน กิจการร่วม (สุทธิจากภาษีเงินได้)							28,865
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน</b>							<b>1,912,311</b>
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน							
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ - สุทธิ							10,304
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ							1,086
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย							(401,379)
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนภาษีเงินได้</b>							<b>1,522,322</b>
ภาษีเงินได้							(139,966)
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย</b>							<b>1,382,356</b>
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>							
สินทรัพย์ของส่วนงาน	3,986,745	11,732,069	961,260	911,389	188,248	(296,958)	17,482,753
สินทรัพย์อื่น	-	-	-	-	21,480,043	(2,826,677)	18,653,366
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>3,986,745</b>	<b>11,732,069</b>	<b>961,260</b>	<b>911,389</b>	<b>21,668,291</b>	<b>(3,123,635)</b>	<b>36,136,119</b>
หนี้สินของส่วนงาน	1,142,747	10,665,609	148,728	315,241	771,196	(296,958)	12,746,563
หนี้สินอื่น	-	-	-	-	1,896,500	(1,896,500)	-
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>1,142,747</b>	<b>10,665,609</b>	<b>148,728</b>	<b>315,241</b>	<b>2,667,696</b>	<b>(2,193,458)</b>	<b>12,746,563</b>

(หน่วย : พันบาท)

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

การกระทบยอดสินทรัพย์/หนี้สินตามส่วนงานที่รายงานมีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
สินทรัพย์	17,482,753	13,387,599
สินทรัพย์ของส่วนงานที่รายงาน		
จำนวนที่ไม่ได้ปันส่วน		
- เงินสดและเงินลงทุน	16,555,357	17,248,977
- เงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	87,600	945,069
- ดอกเบี้ยค้างรับ	967,734	103,555
- ที่ดินและอาคารระหว่างก่อสร้าง	1,042,675	2,767,245
สินทรัพย์รวม	36,136,119	34,452,445
หนี้สิน		
หนี้สินของส่วนงานที่รายงาน	12,746,563	12,213,768
หนี้สินรวม	12,746,563	12,213,768

## 8. รายการกับบุคคลหรือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กิจการและบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับกิจการ ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม โดยผ่านกิจการอื่นแห่งหนึ่งหรือมากกว่าหนึ่งแห่ง โดยที่บุคคลหรือกิจการนั้นมีอำนาจควบคุมกิจการ หรือถูกควบคุมโดยกิจการ หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกิจการ รวมถึงกิจการที่ดำเนินธุรกิจการลงทุน กิจการย่อย และกิจการย่อยในเครือเดียวกัน ถือเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกับกิจการ กิจการร่วมและบุคคลที่เป็นเจ้าของส่วนได้เสียในสิทธิออกเสียงของกิจการซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญเหนือกิจการ ผู้บริหารสำคัญรวมทั้งกรรมการและพนักงาน

ของกิจการตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านั้น กิจการและบุคคลทั้งหมดถือเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับกิจการ

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจมีขึ้นได้ต้องคำนึงถึงรายละเอียดของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบความสัมพันธ์ตามกฎหมาย

รายการที่มีขึ้นกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้กำหนดขึ้นโดยใช้ราคาตลาดหรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้จากการให้บริการ	ราคาตามที่ตกลงกัน
การซื้อบริการ	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
รายได้ดอกเบี้ยรับ	อ้างอิงอัตราผลตอบแทนของเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้
ดอกเบี้ยจ่าย	อัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าระหว่างอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลที่มีระยะเวลา 1 ปี หรืออัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีสำหรับนิติบุคคลวงเงิน 10 ล้านบาทโดยเฉลี่ย 4 ธนาคาร

รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>รายได้ค่าบริการ</b>				
กิจการย่อย	-	-	1,631,723	1,574,175
กิจการร่วมค้า	11,728	13,432	11,698	13,432
กิจการร่วม	1,838	1,577	-	-
	13,566	15,009	1,643,421	1,587,607
<b>การซื้อบริการ</b>				
กิจการย่อย	-	-	3,058	2,124
กิจการร่วมค้า	93,043	97,642	93,043	97,642
	93,043	97,642	96,101	99,766
<b>รายได้ดอกเบี้ยรับ</b>				
กิจการย่อย	-	-	3,750	4,348
<b>ดอกเบี้ยจ่าย</b>				
กิจการย่อย	-	-	26,546	28,949

ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>ลูกหนี้</b>				
กิจการร่วมค้า	191	-	137	-
	191	-	137	-
<b>รายได้ค้างรับ</b>				
กิจการย่อย	-	-	144,837	150,979
กิจการร่วมค้า	401	438	401	438
กิจการร่วม	170	139	-	-
	571	577	145,238	151,417
<b>สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น</b>				
กิจการย่อย	-	-	39	4
กิจการร่วมค้า	85	626	85	626
	85	626	124	630
<b>เจ้าหนี้</b>				
กิจการร่วมค้า	1,300	9,567	1,300	9,567
	1,300	9,567	1,300	9,567
<b>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</b>				
กิจการย่อย	-	-	1,331	172
กิจการร่วมค้า	45,285	887	45,285	887
	45,285	887	46,616	1,059
<b>หนี้สินหมุนเวียนอื่น</b>				
กิจการร่วมค้า	14	-	10	-
	14	-	10	-

**เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย**

(หน่วย : พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย	0.90 - 2.26	1.99 - 2.77	1,896,500	1,271,314

กลุ่มกิจการใช้นโยบายรวมศูนย์การลงทุน โดยให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางการบริหารเงินลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและผลตอบแทนการลงทุนโดยรวม ทั้งนี้เงินลงทุนที่รับโอนมาจากกิจการย่อยจะเป็นการกู้ยืมระหว่างกันในรูปแบบของตัวสัญญาใช้เงินซึ่งมีกำหนดระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมที่กำหนดจะเป็นอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามอัตราดอกเบี้ยของตลาด โดยอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าระหว่างอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลที่มีระยะเวลา 1 ปี หรืออัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี สำหรับนิติบุคคลวงเงิน 10 ล้านบาท โดยเฉลี่ย 4 ธนาคาร (โดยอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวอาจมีการทบทวนใหม่ตามความเหมาะสม)

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มีดังนี้  
(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กิจการย่อย		
ยอดคงเหลือต้นปี	1,271,314	1,246,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น	875,000	395,314
จ่ายเงินคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น	(249,814)	(370,000)
ยอดคงเหลือปลายปี	1,896,500	1,271,314

### เงินสนับสนุนให้แก่กิจการร่วมค้า

ภายใต้สัญญาผู้ถือหุ้นระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ กับบริษัทแห่งหนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเป็นผู้สนับสนุนหลักรายการทางธุรกิจให้กับกิจการร่วมค้าแห่งหนึ่ง โดยเงินสนับสนุนในปี พ.ศ. 2558 จำนวน 90 ล้านบาท (พ.ศ. 2557 : 90 ล้านบาท)

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

### เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดสรรรายได้ที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นจำนวนเงิน 401.38 ล้านบาท (พ.ศ. 2557 : 547.22 ล้านบาท)

### ผลตอบแทนกรรมการ

ผลตอบแทนกรรมการได้แก่ ค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนคณะกรรมการของกลุ่มกิจการ รวมทั้งที่ได้รับในฐานะอนุกรรมการในคณะอนุกรรมการชุดอื่น ๆ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ผลตอบแทนกรรมการ	24,431	24,582	22,395	22,899
	24,431	24,582	22,395	22,899

## 9. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
เงินสดในมือ	319	349	308	338
เงินฝากประเภทออมทรัพย์และกระแสรายวัน	1,561,014	1,360,552	1,412,776	1,220,391
เงินลงทุนในเงินฝากประจำที่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	100,000	-	100,000	-
	<b>1,661,333</b>	<b>1,360,901</b>	<b>1,513,084</b>	<b>1,220,729</b>

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินฝากประเภทออมทรัพย์ มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.10 - 2.07 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ระหว่างร้อยละ 0.30 - 2.30 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินฝากประจำกับธนาคาร ได้แก่ เงินฝากประจำประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.50 ต่อปี

## 10. เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ				
เงินลงทุนทั่วไป	35,507	58,704	35,507	58,704
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(10,918)	(11,168)	(10,918)	(11,168)
	24,589	47,536	24,589	47,536
หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,387,778	404,866	1,387,778	404,866
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	15	1,174,079	2,970,513	1,174,079
	2,586,446	3,422,915	2,586,446	3,422,915
เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล				
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	701,841	1,150,403	701,841	1,150,403
หลักทรัพย์เพื่อค้า	2,797,737	3,264,518	2,797,737	3,264,518
	3,499,578	4,414,921	3,499,578	4,414,921
	<b>6,086,024</b>	<b>7,837,836</b>	<b>6,086,024</b>	<b>7,837,836</b>

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนชั่วคราวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ยอดคงเหลือต้นปี	7,837,836	10,632,814	7,837,836	10,586,614
ลงทุนเพิ่ม	1,051,902	5,058,083	1,051,902	5,058,083
จำหน่ายเงินลงทุน	(4,638,501)	(6,111,593)	(4,638,501)	(6,065,393)
จัดประเภทเงินลงทุน (หมายเหตุ 15)	1,825,657	(1,748,011)	1,825,657	(1,748,011)
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย	8,880	4,013	8,880	4,013
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่า	250	2,530	250	2,530
<b>ยอดคงเหลือปลายปี</b>	<b>6,086,024</b>	<b>7,837,836</b>	<b>6,086,024</b>	<b>7,837,836</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ					
	ราคาทุน		มูลค่ายุติธรรม		ค่าเผื่อการด้อยค่า	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ	35,507	58,704	26,522	54,422	(10,918)	(11,168)

### เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินฝากประจำได้แก่ เงินฝากประจำกับธนาคารประเภทไม่เกิน 12 เดือน มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.28 - 3.30 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ระหว่างร้อยละ 2.10 - 3.30 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินเป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำนวน 7 กองทุน (พ.ศ. 2557 : 3 กองทุนเปิด) โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจเป็นการร่วมลงทุนในกองทุนเปิดจำนวน 2 กองทุนร่วมทุน (พ.ศ. 2557 : 3 กองทุนร่วมทุน) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. ปี พ.ศ. 2548 ลงทุนในกองทุนรวมที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นมาเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากภัยพิบัติสึนามิทางภาคใต้ โดยกองทุนจะเน้นการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการท่องเที่ยว และได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์สึนามิใน 6 จังหวัดภาคใต้ ทั้งนี้ ในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2558 กองทุนครบกำหนดอายุโครงการ และจ่ายคืนเงินค่าหน่วยลงทุนที่เหลือจำนวน 1,542,863.7414 หน่วย คิดเป็นราคาทุน 15.45 ล้านบาท พร้อมผลตอบแทนให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2558

2. ปี พ.ศ. 2550 ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนสถาบันที่ต้องการลงทุนส่วนใหญ่ในธุรกิจหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน หรือพลังงานทดแทน หรือธุรกิจหรือกิจการที่มีส่วนในการสนับสนุนนโยบายของ

ภาครัฐด้านพลังงาน โดยกองทุนรวมเฉพาะกิจนี้เป็นกองทุนประเภท รับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยจะเปิดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบ อัตโนมัติตั้งแต่ปีที่ 6 เป็นต้นไป (ปี พ.ศ. 2556) เมื่อกองทุนขาย หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุน และมีได้นำเงินมาลงทุนต่อ

3. ปี พ.ศ. 2551 ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนสถาบันที่ต้องการลงทุน ในธุรกิจและอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มการเจริญเติบโต และเป็น การลงทุนระยะยาวเป็นส่วนใหญ่ โดยจะเปิดให้มีการรับซื้อคืน หน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติตั้งแต่ปีที่ 4 เป็นต้นไป (ปี พ.ศ. 2555)

การลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจในข้อ 2 มีเงื่อนไขผูกพัน การจองซื้อหากกองทุนมีการเพิ่มหน่วยลงทุนจนกระทั่งสิ้นสุดสัญญา (หมายเหตุ 33)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรต่างประเทศและหุ้นกู้ มีอัตราดอกเบี้ย

หน้าตัวระหว่างร้อยละ 4.17 - 6.00 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ระหว่าง ร้อยละ 3.95 - 5.19 ต่อปี) และอัตราผลตอบแทนตามราคา ตลาดระหว่างร้อยละ 1.50 - 2.60 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ระหว่าง ร้อยละ 2.59 - 2.98 ต่อปี)

### เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 กลุ่มกิจการมีเงินลงทุน ส่วนหนึ่งในกองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน 2 แห่ง (พ.ศ. 2557 : 3 แห่ง) โดยมีนโยบายการลงทุน ของกองทุนส่วนบุคคลตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบการเงิน ข้อที่ 4 ทั้งนี้ กลุ่มกิจการได้แสดงเงินลงทุนประเภทต่างๆ ที่บริหาร โดยกองทุนส่วนบุคคลรวมไว้ในเงินลงทุนชั่วคราว

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินลงทุน ที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล มีอัตราผลตอบแทนจากการบริหาร อยู่ระหว่างร้อยละ 3.34 - 3.77 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ระหว่าง ร้อยละ 3.82 - 5.13 ต่อปี)

## 11. ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>ลูกหนี้</b>				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 8	191	-	137	-
กิจการอื่นๆ	83,228	93,337	44,141	47,346
	83,419	93,337	44,278	47,346
<b>หัก</b> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(19,041)	(19,014)	(8,910)	(8,883)
	64,378	74,323	35,368	38,463
<b>รายได้ค้างรับ</b>				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 8	571	577	145,238	151,417
กิจการอื่นๆ	284,083	290,620	131,898	116,070
	284,654	291,197	277,136	267,487
	<b>349,032</b>	<b>365,520</b>	<b>312,504</b>	<b>305,950</b>

การวิเคราะห์อายุของลูกค้าที่มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	191	-	137	-
	191	-	137	-
กิจการอื่นๆ				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	49,787	66,521	25,980	33,246
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	12,254	7,200	7,393	4,635
3 - 6 เดือน	1,221	495	1,077	475
6 - 12 เดือน	925	474	781	107
มากกว่า 12 เดือน	19,041	18,647	8,910	8,883
	83,228	93,337	44,141	47,346
<u>หัก</u> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(19,041)	(19,014)	(8,910)	(8,883)
	64,187	74,323	35,231	38,463
	<b>64,378</b>	<b>74,323</b>	<b>35,368</b>	<b>38,463</b>

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของกลุ่มกิจการมีระยะเวลาตั้งแต่ 15 วัน ถึง 30 วัน

## 12. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
เงินปันผลรอจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุน	67,150	66,621	-	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	45,033	21,400	45,033	21,400
เงินกองทุนตลาดหุ้นร่วมใจช่วยภัยน้ำท่วม	36,606	36,459	36,606	36,459
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	26,382	28,660	26,382	28,660
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	21,599	16,612	21,599	16,607
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างรับ	16,267	4,490	10,042	-
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายค้างรับ	15,148	11,728	-	-
สิ่งสิ่งพิมพ์คงเหลือ	7,132	3,667	7,132	3,667
ภาษีซื้อรอไปกำกับภาษี	4,951	32,902	4,951	32,817
เงินปันผลค้างรับ	3,632	-	3,632	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (หมายเหตุ 20)	2,026	2,021	-	-
เงินประกันการชำระราคา	30	6,331	-	-
อื่นๆ	4,568	2,039	4,355	1,118
	<b>250,524</b>	<b>232,930</b>	<b>159,732</b>	<b>140,728</b>

### 13. เงินลงทุนในกิจการย่อย

เงินลงทุนในกิจการย่อยหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 และรายได้เงินปันผลสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน มีดังนี้ (หน่วย : พันบาท)

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ					
	ร้อยละ:		ทุนชำระแล้ว		วิธีการากุณ		รายได้เงินปันผล	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>กิจการย่อย</b>								
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	100.00	100.00	200,000	200,000	200,000	200,000	320,832	284,200
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	100.00	100.00	100,000	100,000	100,000	100,000	414	680
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	100.00	100.00	10,000	10,000	10,000	10,000	2,240	1,960
บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	100.00	100.00	80,000	80,000	74,591	74,591	48,926	66,072
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด	100.00	100.00	10,000	10,000	10,000	10,000	218	280
บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	100.00	100.00	100,000	100,000	100,000	100,000	1,875	34,736
บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด <sup>(1)</sup>	100.00	100.00	600,000	100,000	602,700	102,700	63,894	-
			1,100,000	600,000	1,097,291	597,291	438,399	387,928

กิจการย่อยทุกกิจการมีสถานที่หลักในการประกอบธุรกิจในประเทศไทย โดยลักษณะการประกอบธุรกิจของแต่ละกิจการมีเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 1

<sup>(1)</sup> หุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดซึ่งมีราคามูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท (พ.ศ. 2557 : 10 บาท) มีจำนวน 60,000,000 หุ้น (พ.ศ. 2557 : 10,000,000 หุ้น) หุ้นทั้งหมดได้ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของกิจการย่อยจากหุ้นสามัญจำนวน 10,000,000 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 60,000,000 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท บริษัทได้รับค่าหุ้นสำหรับหุ้นสามัญจำนวน 50,000,000 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ในราคาหุ้นละ 10 บาท เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม พ.ศ. 2558 โดยมีมูลค่าหุ้นที่ชำระแล้วตามมูลค่าที่ตราไว้จำนวน 500,000,000 บาท บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม พ.ศ. 2558

### 14. เงินลงทุนในกิจการร่วม และกิจการร่วมค้า - สุทธิ

#### เงินลงทุนที่ปฏิบัติตามวิธีส่วนได้เสีย

จำนวนที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินมีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กิจการร่วม	901,458	882,042	775,620	775,620
กิจการร่วมค้า	66,276	63,027	25,000	25,000
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>967,734</b>	<b>945,069</b>	<b>800,620</b>	<b>800,620</b>

จำนวนที่รับรู้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จมีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กิจการร่วม	28,865	20,487	-	-
กิจการร่วมค้า	3,249	3,692	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	32,114	24,179	-	-

#### 14 (ก) เงินลงทุนในกิจการร่วม

รายการข้างล่างนี้แสดงรายชื่อบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ที่ไม่มีสาระสำคัญต่อกลุ่มกิจการตามความเห็นของกรรมการ กิจการร่วมดังกล่าวมีทุนเรือนหุ้นทั้งหมดเป็นหุ้นสามัญ ซึ่งกลุ่มกิจการได้ถือหุ้นทางตรง

(หน่วย : พันบาท)

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ ร้อยละ		งบการเงินรวม								
			ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน - สุทธิ		วิธีส่วนได้เสีย		รายได้เงินปันผล		
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	
กิจการร่วม											
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	12.80	14.03	1,475,965	1,307,134	100,000	100,000	193,265	188,975	-	-	
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	40.65	40.65	1,549,126	1,549,126	675,620	675,620	708,193	693,067	-	-	
					775,620	775,620	901,458	882,042	-	-	

(หน่วย : พันบาท)

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ ร้อยละ		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ									
			ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน		การด้อยค่า		ราคาทุน - สุทธิ		รายได้เงินปันผล	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กิจการร่วม												
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	12.80	14.03	1,475,965	1,307,134	100,000	100,000	-	-	100,000	100,000	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	40.65	40.65	1,549,126	1,549,126	679,015	679,015	(3,395)	(3,395)	675,620	675,620	9,446	26,325
					779,015	779,015	(3,395)	(3,395)	775,620	775,620	9,446	26,325

กิจการร่วมทุกกิจการมีสถานที่หลักในการประกอบธุรกิจในประเทศไทย โดยลักษณะการประกอบธุรกิจของแต่ละกิจการมีเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 1

กลุ่มกิจการยังมีส่วนได้เสียในกิจการร่วมที่แต่ละรายไม่มีสาระสำคัญ ซึ่งได้บันทึกเงินลงทุนโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

(หน่วย : พันบาท)

	พ.ศ. 2558			พ.ศ. 2557		
	กองทุนทดแทน ความเสียหายฯ	บริษัท หลักทรัพย์ฯ	รวม	กองทุนทดแทน ความเสียหายฯ	บริษัท หลักทรัพย์ฯ	รวม
มูลค่าตามบัญชีโดยรวมของ ส่วนได้เสียในกิจการร่วมซึ่งกิจการ บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย แต่ละรายที่ไม่มีสาระสำคัญ	193,265	708,193	901,458	188,975	693,067	882,042
จำนวนรวมของส่วนแบ่งในกิจการร่วม รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการ ดำเนินงานต่อเนื่อง (สุทธิจากภาษีเงินได้)	4,290	24,575	28,865	5,480	15,007	20,487
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น (สุทธิจากภาษีเงินได้)	-	(3)	(3)	-	(69)	(69)
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม (สุทธิจากภาษีเงินได้)	4,290	24,572	28,862	5,480	14,938	20,418

กลุ่มกิจการไม่มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่เกี่ยวกับกิจการร่วม

#### 14 (v) กิจการร่วมค้า

กิจการร่วมค้าดังรายชื่อต่อไปนี้มีหุ้นเรือนหุ้นทั้งหมดเป็นหุ้นบุริมสิทธิ์ ซึ่งกลุ่มกิจการได้ถือหุ้นทางตรง

(หน่วย : พันบาท)

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ ร้อยละ				งบการเงินรวม			
			ทุนชำระแล้ว		วิธีส่วนได้เสีย		รายได้เงินปันผล	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กิจการร่วมค้า								
บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด	50.00	50.00	50,000	50,000	66,276	63,027	-	-

(หน่วย : พันบาท)

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ ร้อยละ				เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
			ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน		รายได้เงินปันผล	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กิจการร่วมค้า								
บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด	50.00	50.00	50,000	50,000	25,000	25,000	-	849

กิจการร่วมค้ามีสถานที่หลักในการประกอบธุรกิจในประเทศไทย โดยลักษณะการประกอบธุรกิจของแต่ละกิจการมีเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 1

กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าที่ไม่มีสาระสำคัญ ซึ่งได้บันทึกเงินลงทุนโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

(หน่วย : พันบาท)

	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
มูลค่าตามบัญชีโดยรวมของส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าซึ่งกิจการบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียที่ไม่มีสาระสำคัญ	66,276	63,027
จำนวนรวมของส่วนแบ่งในกิจการร่วมค้า		
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อเนื่อง (สุทธิจากภาษีเงินได้)	3,249	3,692
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น (สุทธิจากภาษีเงินได้)	-	-
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม (สุทธิจากภาษีเงินได้)	3,249	3,692

กลุ่มกิจการไม่มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่เกี่ยวกับกิจการร่วมค้า

## 15. เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
หลักทรัพย์เผื่อขาย	6,515,242	4,778,889	6,515,242	4,778,889
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	2,735,527	3,899,117	2,735,527	3,899,117
เงินลงทุนทั่วไป	12,336	12,336	12,336	12,336
	9,263,105	8,690,342	9,263,105	8,690,342

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินฝากประจำได้แก่ เงินฝากประจำกับธนาคารประเภท 1 ปีขึ้นไป มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.00 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ระหว่างร้อยละ 3.28 - 4.00 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินฝากสถาบันการเงินตามข้อตกลงเป็นเงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกันค้ำประกันวงเงินที่ธนาคารให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยกับพนักงานของกลุ่มกิจการตามข้อตกลงเป็นจำนวนเงิน 540.59 ล้านบาท (พ.ศ. 2557 : 527.98 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปเป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทยุโรปจำนวน 20 กองทุน (พ.ศ. 2557 : 15 กองทุน) และไม่มีเงินลงทุนในทองคำ (พ.ศ. 2557 : 7 กองทุน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เป็นการลงทุนในกองทุนรวมปิดประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำนวน 12 กองทุน (พ.ศ. 2557 : 10 กองทุน) กองทุนดังกล่าวจัดตั้งขึ้นมาเพื่อซื้อหรือเช่าอสังหาริมทรัพย์ รับโอนอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์และจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวได้จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและสามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศเป็นการลงทุนในกองทุนเปิดจำนวน 20 กองทุน (พ.ศ. 2557 : 17 กองทุน) ประเภทกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Feeder Fund) ที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรต่างประเทศ และหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายในระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี ถึง 6 ปี มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัวระหว่างร้อยละ 3.80 - 6.34 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ระหว่างร้อยละ 3.00 - 6.34 ต่อปี) และมีอัตราผลตอบแทนตามราคาตลาดระหว่างร้อยละ 1.47 - 4.22 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ระหว่างร้อยละ 2.09 - 5.01 ต่อปี)

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนระยะยาวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักกรีฟยซ์	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ยอดคงเหลือต้นปี	8,690,342	5,126,076	8,690,342	5,123,301
ลงทุนเพิ่ม	4,806,774	3,251,558	4,806,774	3,251,558
จำหน่ายเงินลงทุน	(2,183,508)	(1,477,578)	(2,183,508)	(1,474,578)
จัดประเภทเงินลงทุน (หมายเหตุ 10)	(1,825,657)	1,748,011	(1,825,657)	1,748,011
ปรับปรุง	3	105	3	-
ผลกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักกรีฟยซ์เมื่อขาย	(224,849)	42,170	(224,849)	42,050
<b>ยอดคงเหลือปลายปี</b>	<b>9,263,105</b>	<b>8,690,342</b>	<b>9,263,105</b>	<b>8,690,342</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดจำแนกตามระยะเวลาคงเหลือได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ครบกำหนด			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 ถึง 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
<b>วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>				
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	1,019	-	1,019
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	100,000	-	-	100,000
พันธบัตรต่างประเทศ	20,000	-	-	20,000
หุ้นกู้	145,227	1,043,002	263,379	1,451,608
เงินฝากธนาคาร	908,852	887,540	540,587	2,336,979
	<b>1,174,079</b>	<b>1,931,561</b>	<b>803,966</b>	<b>3,909,606</b>
<b>วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>				
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	1,032	-	1,032
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	100,000	-	100,000
พันธบัตรต่างประเทศ	-	20,000	-	20,000
หุ้นกู้	155,380	1,000,271	453,438	1,609,089
เงินฝากธนาคาร	2,815,133	2,324,376	-	5,139,509
	<b>2,970,513</b>	<b>3,445,679</b>	<b>453,438</b>	<b>6,869,630</b>

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	ครบกำหนด			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 ถึง 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
<b>วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>				
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	1,019	-	1,019
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	100,000	-	-	100,000
พันธบัตรต่างประเทศ	20,000	-	-	20,000
หุ้นกู้	145,227	1,043,002	263,379	1,451,608
เงินฝากธนาคาร	908,852	887,540	540,587	2,336,979
	<b>1,174,079</b>	<b>1,931,561</b>	<b>803,966</b>	<b>3,909,606</b>
<b>วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>				
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	1,032	-	1,032
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	100,000	-	100,000
พันธบัตรต่างประเทศ	-	20,000	-	20,000
หุ้นกู้	155,380	1,000,271	453,438	1,609,089
เงินฝากธนาคาร	2,815,133	2,324,376	-	5,139,509
	<b>2,970,513</b>	<b>3,445,679</b>	<b>453,438</b>	<b>6,869,630</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ราคาทุนคิดจำหน่าย - สุทธิ		มูลค่ายุติธรรม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
พันธบัตรรัฐบาล	1,019	1,032	1,048	1,067
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	100,000	100,000	102,995	105,743
พันธบัตรต่างประเทศ	20,000	20,000	20,155	20,302
หุ้นกู้	1,451,608	1,609,089	1,530,463	1,669,884
เงินฝากธนาคาร	2,336,979	5,139,509	2,282,936	5,139,509
	3,909,606	6,869,630	3,937,597	6,936,505
หัก จัดประเภทเป็นเงินลงทุนชั่วคราว (หมายเหตุ 10)	(1,174,079)	(2,970,513)	(1,178,672)	(2,971,483)
	2,735,527	3,899,117	2,758,925	3,965,022

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	ราคาทุนคิดจำหน่าย - สุทธิ		มูลค่ายุติธรรม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
พันธบัตรรัฐบาล	1,019	1,032	1,048	1,067
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	100,000	100,000	102,995	105,743
พันธบัตรต่างประเทศ	20,000	20,000	20,155	20,302
หุ้นกู้	1,451,608	1,609,089	1,530,463	1,669,884
เงินฝากธนาคาร	2,336,979	5,139,509	2,282,936	5,139,509
	3,909,606	6,869,630	3,937,597	6,936,505
หัก จัดประเภทเป็นเงินลงทุนชั่วคราว (หมายเหตุ 10)	(1,174,079)	(2,970,513)	(1,178,672)	(2,971,483)
	2,735,527	3,899,117	2,758,925	3,965,022

## 16. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างทำ/ อาคารระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
<b>ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557</b>						
ราคาทุน	1,014,022	1,749,281	929,398	3,238	371,045	4,066,984
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(645,841)	(746,058)	(1,305)	-	(1,393,204)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,022	1,103,440	183,340	1,933	371,045	2,673,780
<b>สำหรับปีสิ้นสุด</b>						
<b>วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,014,022	1,103,440	183,340	1,933	371,045	2,673,780
ซื้อสินทรัพย์	-	1,543	93,864	1,367	1,384,194	1,480,968
จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	(19)	(249)	(1,367)	-	(1,635)
ค่าเสื่อมราคา	-	(69,246)	(57,758)	(153)	-	(127,157)
ปรับปรุงสินทรัพย์	75	13	21	-	(26)	83
โอนสินทรัพย์	-	2,054	11	-	(2,065)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	1,014,097	1,037,785	219,229	1,780	1,753,148	4,026,039
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>						
ราคาทุน	1,014,097	1,752,819	1,016,176	3,238	1,753,148	5,539,478
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(715,034)	(796,947)	(1,458)	-	(1,513,439)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,097	1,037,785	219,229	1,780	1,753,148	4,026,039
<b>สำหรับปีสิ้นสุด</b>						
<b>วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,014,097	1,037,785	219,229	1,780	1,753,148	4,026,039
ซื้อสินทรัพย์	-	4,062	225,103	-	1,619,175	1,848,340
จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	(3,933)	-	-	(3,933)
ค่าเสื่อมราคา	-	(109,162)	(81,025)	(155)	-	(190,342)
โอนสินทรัพย์	-	3,110,578	233,167	-	(3,343,745)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	1,014,097	4,043,263	592,541	1,625	28,578	5,680,104
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>						
ราคาทุน	1,014,097	4,865,513	1,453,206	3,238	28,578	7,364,632
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(822,250)	(860,665)	(1,613)	-	(1,684,528)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	<b>1,014,097</b>	<b>4,043,263</b>	<b>592,541</b>	<b>1,625</b>	<b>28,578</b>	<b>5,680,104</b>

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ					
	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างทำ/ อาคารระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
<b>ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557</b>						
ราคาทุน	1,014,022	1,747,564	848,632	3,238	371,045	3,984,501
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(644,564)	(666,297)	(1,305)	-	(1,312,166)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,022	1,103,000	182,335	1,933	371,045	2,672,335
<b>สำหรับปีสิ้นสุด</b>						
<b>วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,014,022	1,103,000	182,335	1,933	371,045	2,672,335
ซื้อสินทรัพย์	-	1,543	93,864	1,367	1,384,194	1,480,968
จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	(19)	(249)	(1,367)	-	(1,635)
ค่าเสื่อมราคา	-	(69,204)	(56,980)	(153)	-	(126,337)
ปรับปรุงสินทรัพย์	75	13	21	-	(26)	83
โอนสินทรัพย์	-	2,054	11	-	(2,065)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	1,014,097	1,037,387	219,002	1,780	1,753,148	4,025,414
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>						
ราคาทุน	1,014,097	1,751,102	935,438	3,238	1,753,148	5,457,023
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(713,715)	(716,436)	(1,458)	-	(1,431,609)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,097	1,037,387	219,002	1,780	1,753,148	4,025,414
<b>สำหรับปีสิ้นสุด</b>						
<b>วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,014,097	1,037,387	219,002	1,780	1,753,148	4,025,414
ซื้อสินทรัพย์	-	4,062	223,736	-	1,619,175	1,846,973
จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	(3,933)	-	-	(3,933)
ค่าเสื่อมราคา	-	(109,121)	(80,863)	(155)	-	(190,139)
โอนสินทรัพย์	-	3,110,578	233,167	-	(3,343,745)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	1,014,097	4,042,906	591,109	1,625	28,578	5,678,315
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>						
ราคาทุน	1,014,097	4,863,796	1,373,707	3,238	28,578	7,283,416
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(820,890)	(782,598)	(1,613)	-	(1,605,101)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,014,097	4,042,906	591,109	1,625	28,578	5,678,315

## 17. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	สิทธิบัตร	งานระหว่างทำ	รวม
<b>ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557</b>				
ราคาทุน	1,000,634	861	156,691	1,158,186
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(723,349)	(6)	-	(723,355)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	277,285	855	156,691	434,831
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	277,285	855	156,691	434,831
ซื้อสินทรัพย์	56,800	1,923	80,783	139,506
ค่าตัดจำหน่าย	(80,958)	(125)	-	(81,083)
โอนสินทรัพย์	197,810	-	(197,810)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	450,937	2,653	39,664	493,254
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>				
ราคาทุน	1,255,244	2,784	39,664	1,297,692
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(804,307)	(131)	-	(804,438)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	450,937	2,653	39,664	493,254
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	450,937	2,653	39,664	493,254
ซื้อสินทรัพย์	54,201	35	62,957	117,193
ค่าตัดจำหน่าย	(104,042)	(384)	-	(104,426)
โอนสินทรัพย์	100,206	-	(100,206)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	501,302	2,304	2,415	506,021
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>				
ราคาทุน	1,409,652	2,819	2,415	1,414,886
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(908,350)	(515)	-	(908,865)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	<b>501,302</b>	<b>2,304</b>	<b>2,415</b>	<b>506,021</b>

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	สิทธิบัตร	งานระหว่างทำ	รวม
<b>ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557</b>				
ราคาทุน	919,686	-	156,691	1,076,377
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(644,462)	-	-	(644,462)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	275,224	-	156,691	431,915
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	275,224	-	156,691	431,915
ซื้อสินทรัพย์	56,241	1,923	80,783	138,947
ค่าตัดจำหน่าย	(79,551)	(2)	-	(79,553)
โอนสินทรัพย์	197,810	-	(197,810)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	449,724	1,921	39,664	491,309
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557</b>				
ราคาทุน	1,173,737	1,923	39,664	1,215,324
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(724,013)	(2)	-	(724,015)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	449,724	1,921	39,664	491,309
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	449,724	1,921	39,664	491,309
ซื้อสินทรัพย์	54,201	35	62,957	117,193
ค่าตัดจำหน่าย	(103,795)	(261)	-	(104,056)
โอนสินทรัพย์	100,206	-	(100,206)	-
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	500,336	1,695	2,415	504,446
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558</b>				
ราคาทุน	1,328,144	1,958	2,415	1,332,517
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(827,808)	(263)	-	(828,071)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	500,336	1,695	2,415	504,446

## 18. ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์

บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) เป็นสำนักหักบัญชีตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สมาชิกของสำนักหักบัญชีที่มีฐานะซื้อขายสัญญาล่วงหน้ามีหน้าที่ต้องนำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันในการซื้อขายล่วงหน้าตามอัตราหรือมูลค่าที่สำนักหักบัญชีกำหนด ทั้งนี้สำนักหักบัญชีจะนำทรัพย์สินหลักประกันดังกล่าวไปบริหารจัดการเพื่อให้เกิดผลประโยชน์ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากเงินประกันดังกล่าวภายหลังหักค่าบริการจัดการจะจัดสรรให้แก่สมาชิกตามอัตราและวิธีการที่กำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 รายละเอียดเงินลงทุนของทรัพย์สินที่สมาชิกวางเป็นหลักประกันจำนวนเงิน 8,829.62 ล้านบาท และ 8,053.63 ล้านบาท ตามลำดับ มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ	8,291,930	7,565,619
เงินฝากออมทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	492,008	429,951
ผลประโยชน์ค้างรับ	45,677	58,060
	<b>8,829,615</b>	<b>8,053,630</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินฝากออมทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ จำนวน 13.70 ล้านดอลลาร์สหรัฐ แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (พ.ศ. 2557 : 13.10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)

กลุ่มกิจการได้แสดงทรัพย์สินที่สมาชิกวางเป็นหลักประกันเป็นรายการแยกต่างหากในบัญชี “ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์” ภายใต้สินทรัพย์หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน และได้แสดงภาระหนี้สินในจำนวนเงินเดียวกันในบัญชี “เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์” ภายใต้หนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน

## 19. ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์

ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงจัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นประกันความเสียหายที่อาจเกิดจากการผิดนัดชำระหนี้หรือความเสียหายอื่นที่อาจเกิดจากการกระทำของสมาชิกในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับระบบการชำระหนี้ของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”)

ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงแบ่งได้เป็น 2 ประเภทดังนี้

### 19.1 หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง (Securities Deposit)

สมาชิกของสำนักหักบัญชีมีหน้าที่วางทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด (ปัจจุบันกำหนดหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 5 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ใช้บริการชำระหนี้ทุกสินค้าอ้างอิงและไม่น้อยกว่า 4 ล้านบาท ในแต่ละประเภทสินค้าอ้างอิง สำหรับสมาชิกที่ใช้บริการชำระหนี้ตามประเภทสินค้าอ้างอิง) โดยสำนักหักบัญชีจะนำหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงดังกล่าวไปบริหารจัดการเพื่อให้เกิดผลประโยชน์และจะคืนผลประโยชน์ดังกล่าวภายหลังหักค่าบริการจัดการให้แก่สมาชิกตามอัตราและวิธีการที่กำหนด ทั้งนี้ในส่วนของหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงจะคืนแก่สมาชิกเมื่อสมาชิกพ้นจากสมาชิกภาพแล้ว

### 19.2 กองกุดคกแทนความเสียหาย (Clearing fund) ประกอบด้วยการวางหลักทรัพย์สมทบจาก

(1) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นจำนวนเงิน 100 ล้านบาท

(2) สมาชิกของสำนักหักบัญชีแต่ละรายดังนี้

- ทรัพย์สินสมทบแรกเข้าเป็นสมาชิกกองทุนในอัตราที่กำหนด (ปัจจุบันกำหนดเงินสมทบแรกเข้าเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 5 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ใช้บริการชำระหนี้ทุกสินค้าอ้างอิง และไม่น้อยกว่า 1 ล้านบาท ในแต่ละประเภทสินค้าอ้างอิง สำหรับสมาชิกที่ใช้บริการชำระหนี้ตามประเภทสินค้าอ้างอิง)

- ทรัพย์สินสมทบรายเดือนเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,000 บาท

ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์ถือเป็นกรรมสิทธิ์ของผู้จ่ายเงินสมทบตามสัดส่วนที่สมทบเข้ากองทุน โดยเมื่อสมาชิกพ้นสมาชิกภาพแล้ว สมาชิกจะได้รับคืนทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์ ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์		กองทุนทดแทนความเสียหายและผลประโยชน์		รวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
เงินลงทุนที่บริหารโดยสำนักหักบัญชี	625,551	629,138	-	-	625,551	629,138
เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล						
เงินฝากออมทรัพย์	872	1,600	925	2,604	1,797	4,204
เงินฝากประจำ	71,002	82,002	238,036	250,028	309,038	332,030
หลักทรัพย์เพื่อค้า	138,917	127,756	508,184	410,267	647,101	538,023
	836,342	840,496	747,145	662,899	1,583,487	1,503,395
ดอกเบี้ยค้างรับ	4,211	3,295	6,125	6,965	10,336	10,260
สินทรัพย์อื่น	86	94	5,694	5,186	5,780	5,280
	840,639	843,885	758,964	675,050	1,599,603	1,518,935

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กองทุนทดแทนความเสียหายและผลประโยชน์		
เงินสมทบ	100,000	100,000
ผลประโยชน์	38,242	34,843
	138,242	134,843

### เงินลงทุนที่บริหารโดยสำนักหักบัญชี

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินฝากออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 1.00 - 2.07 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ร้อยละ 2.07 ต่อปี)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินฝากประจำมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 1.00 - 1.25 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ระหว่างร้อยละ 1.50 - 1.60 ต่อปี)

### เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล

เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง (พ.ศ. 2557 : 1 แห่ง)

นโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคลอิงจากระเบียบการฝากเงินกับสถาบันการเงินและนโยบายการลงทุนของสำนักหักบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคลมีอัตราผลตอบแทนจากการบริหารระหว่าง ร้อยละ 2.82 - 3.95 ต่อปี (พ.ศ. 2557 : ระหว่างร้อยละ 3.17 - 4.95 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 เจ้าหนี้ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์ ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์		
เงินสมทบ	835,000	835,000
ผลประโยชน์ (กำหนดจ่ายคืนสมาชิกทุก 6 เดือน)	5,688	8,934
	840,688	843,934
กองทุนทดแทนความเสียหายและผลประโยชน์		
เงินสมทบ	536,907	470,712
ผลประโยชน์	83,766	69,446
	620,673	540,158
	1,461,361	1,384,092

## 20. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,026	2,021
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(1,191)	(920)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	835	1,101

รายการเคลื่อนไหวของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้

**สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี**

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ยอดคงเหลือต้นปี	2,021	1,953
เพิ่ม/(ลด) ในรายได้หรือค่าใช้จ่าย	5	68
ภาษีเพิ่ม/(ลด) บันทึกโดยตรงในส่วนของเงินกองทุน	-	-
ยอดคงเหลือปลายปี	2,026	2,021

**หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี**

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ยอดคงเหลือต้นปี	920	237
เพิ่ม/(ลด) ในรายได้หรือค่าใช้จ่าย	271	647
ภาษีเพิ่ม/(ลด) บันทึกโดยตรงในส่วนของเงินกองทุน	-	36
ยอดคงเหลือปลายปี	1,191	920

**21. เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย**

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ		
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	
<b>เจ้าหนี้</b>					
กิจการร่วมค้า	8	1,300	9,567	1,300	9,567
กิจการอื่น		103,002	402,594	102,547	400,514
		104,302	412,161	103,847	410,081
<b>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</b>					
กิจการย่อย	8	-	-	1,331	172
กิจการร่วมค้า	8	45,285	887	45,285	887
		45,285	887	46,616	1,059
กิจการอื่น		1,076,645	1,187,586	1,059,459	1,169,497
		1,121,930	1,188,473	1,106,075	1,170,556
		1,226,232	1,600,634	1,209,922	1,580,637

## 22. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
เงินประกันต่างๆ	70,959	95,237	70,955	95,234
เงินปันผลรับจากงานนายทะเบียนรอจ่ายคืนผู้ถือหุ้น	67,150	66,621	-	-
ผลประโยชน์ทางการเงินค้างจ่าย	62,112	57,814	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	46,063	33,525	-	-
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	44,363	25,193	20,299	11,436
เงินกองทุนตลาดหุ้นร่วมใจช่วยภัยน้ำท่วม	36,606	36,459	36,606	36,459
สำรองเงินผลประโยชน์พนักงานจาก สิทธิการลาพักร้อนสะสม	21,878	24,051	21,878	24,051
กองทุนเงินทองของมีค่า	11,568	11,552	11,568	11,552
เงินคืนจากการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนค้างจ่าย	1,239	23,215	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (หมายเหตุ 20)	1,191	920	-	-
เจ้าหนี้เงินประกันการชำระราคา	30	6,331	-	-
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	21,307	-	21,307
อื่นๆ	18,892	34,085	14,656	30,135
	<b>382,051</b>	<b>436,310</b>	<b>175,962</b>	<b>230,174</b>

## 23. สำรองผลประโยชน์พนักงาน

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
งบแสดงฐานะการเงิน				
ผลประโยชน์เกษียณอายุ	195,392	170,879	195,392	170,879
ผลประโยชน์อื่น	31,852	32,161	31,852	32,161
	<b>227,244</b>	<b>203,040</b>	<b>227,244</b>	<b>203,040</b>
ค่าใช้จ่ายที่รวมอยู่ในงบรายได้และค่าใช้จ่าย				
ผลประโยชน์เกษียณอายุ	19,820	21,935	19,820	21,935
ผลประโยชน์อื่น	3,276	6,449	3,276	6,449
	<b>23,096</b>	<b>28,384</b>	<b>23,096</b>	<b>28,384</b>

จำนวนที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินมีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน				
ผลประโยชน์เกษียณอายุ	195,392	179,130	195,392	179,130
ผลประโยชน์อื่น	31,852	32,161	31,852	32,161
	227,244	211,291	227,244	211,291
ขาดทุนตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ยังไม่รับรู้				
ผลประโยชน์เกษียณอายุ	-	(8,251)	-	(8,251)
หนี้สินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงิน	227,244	203,040	227,244	203,040

รายการเคลื่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ระหว่างปีมีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ณ วันที่ 1 มกราคม	203,040	180,872	203,040	180,872
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	15,945	20,176	15,945	20,176
ต้นทุนดอกเบี้ย	7,151	7,641	7,151	7,641
การวัดมูลค่าใหม่				
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์โครงการ ซึ่งไม่รวมจำนวนที่รวมไว้อยู่ในดอกเบี้ย(รับ)จ่าย	-	-	-	-
ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	(31,004)	(819)	(31,004)	(819)
ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	15,810	342	15,810	342
ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดจากประสบการณ์	27,688	1,044	27,688	1,044
การเปลี่ยนแปลงในผลกระทบของพีดานของสินทรัพย์ ซึ่งไม่รวมจำนวนที่รวมอยู่ในดอกเบี้ยจ่าย	-	-	-	-
รายการปรับปรุง	-	4,373	-	4,373
	238,630	213,629	238,630	213,629
หัก จ่ายผลประโยชน์	(11,386)	(10,589)	(11,386)	(10,589)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	227,244	203,040	227,244	203,040
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	(4,785)	(5,561)	(4,785)	(5,561)
ยอดคงเหลือที่ถึงกำหนดชำระเกิน 1 ปี	222,459	197,479	222,459	197,479

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 รายการที่บันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	15,945	20,176	15,945	20,176
ต้นทุนดอกเบี้ย	7,151	7,641	7,151	7,641
กำไรตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	567	-	567
	<b>23,096</b>	<b>28,384</b>	<b>23,096</b>	<b>28,384</b>

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 กิจการบันทึกกำไรตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยมูลค่า 0.57 ล้านบาท ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ กลุ่มกิจการไม่ได้ปรับปรุงงบการเงินงวดก่อนย้อนหลังเนื่องจากมีมูลค่าที่ไม่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางบัญชีได้กล่าวโดยสรุปในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 3

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ข้อสมมติฐานทางสถิติที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณ สรุปได้ดังนี้

	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
อัตราคิดลด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ร้อยละ 3.60	ร้อยละ 3.60
อัตราการขึ้นเงินเดือน - พนักงานประจำ	ร้อยละ 5.00 - 10.00	ร้อยละ 5.00 - 10.00
อัตราการขึ้นเงินเดือน - พนักงานตามสัญญา	ร้อยละ 4.50	ร้อยละ 4.50
อัตราการลาออกเฉลี่ย	ร้อยละ 0.00 - 13.00	ร้อยละ 0.00 - 13.00
อัตราการตายก่อนเกษียณอายุ	ร้อยละ 3.00	ร้อยละ 3.00
เกษียณอายุ	60 ปี	60 ปี

	ผลกระทบต่อการผูกพันโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้		
	การเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติ	การเพิ่มขึ้นของข้อสมมติ	การลดลงของข้อสมมติ
อัตราคิดลด	ร้อยละ 1	ลดลง ร้อยละ 11	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 13
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 1	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 15	ลดลง ร้อยละ 13
อัตราการลาออก	ร้อยละ 20	ลดลง ร้อยละ 8	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 9

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นนี้อ้างอิงจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติขณะที่ให้ข้อสมมติอื่นคงที่ ในทางปฏิบัติสถานการณ์ดังกล่าวยากที่จะเกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติอาจมีความสัมพันธ์กัน ในการคำนวณการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่มีต่อการ

เปลี่ยนแปลงในข้อสมมติหลักได้ใช้วิธีเดียวกับมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้คำนวณด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในการคำนวณนี้สินบำเหน็จบำนาญที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน

วิธีการและประเภทของข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหวไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน

ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์คือ 22 ปี (พ.ศ. 2557 : 22 ปี)

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ และผลประโยชน์อื่นที่ไม่มีการคิดลด

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 ถึง 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558				
ผลประโยชน์เกษียณอายุ	4,490	20,708	689,028	714,226
ผลประโยชน์อื่น	3,651	12,673	54,245	70,569
รวม	8,141	33,381	743,273	784,795
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557				
ผลประโยชน์เกษียณอายุ	12,870	10,848	703,378	727,096
ผลประโยชน์อื่น	4,058	11,837	58,731	74,626
รวม	16,928	22,685	762,109	801,722

## 24. เงินกองทุน

การเปลี่ยนแปลงส่วนของเงินกองทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ที่ได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แยกแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม								รวม
	เงินกองทุน								
	เงินกองทุน สำรองเพื่อการ ชำระราคาและ ส่งมอบ หลักทรัพย์	เงินกองทุน สำรองเพื่อ การชำระหนี้ใน ตลาดสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	เงินกองทุน ชดเชย ความเสียหาย	เงินกองทุนเพื่อ ก่อสร้างอาคาร สำนักงาน ตลาดหลักทรัพย์ฯ	เงินกองทุน เพื่อการ สงเคราะห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครอง ผู้ลงทุนใน หลักทรัพย์	เงินกองทุน คุ้มครอง ผู้ลงทุนใน สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	เงินกองทุนทั่วไป	
ยอดคงเหลือต้นปี									
วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557	2,500,000	300,000	100,000	7,769	102,511	414,364	50,993	16,870,921	20,346,558
จัดสรรเงินกองทุนทั่วไป	-	-	-	(7,769)	-	-	-	7,769	-
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	-	-	-	-	2,325	14,601	1,197	1,517,354	1,535,477
ยอดคงเหลือปลายปี									
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557	2,500,000	300,000	100,000	-	104,836	428,965	52,190	18,396,044	21,882,035
ยอดคงเหลือต้นปี									
วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	2,500,000	300,000	100,000	-	104,836	428,965	52,190	18,396,044	21,882,035
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจาก ภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-	-	(13,702)	(13,702)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	-	-	-	-	2,956	10,304	1,086	1,368,010	1,382,356
ยอดคงเหลือปลายปี									
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	2,500,000	300,000	100,000	-	107,792	439,269	53,276	19,750,352	23,250,689

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ							เงินกองทุนทั่วไป	รวม
	เงินกองทุน								
	เงินกองทุน สำรองเพื่อการ ชำระราคาและ ส่งมอบ หลักทรัพย์	เงินกองทุน สำรองเพื่อ การชำระหนี้ใน ตลาดสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	เงินกองทุน ชดเชย ความเสียหาย	เงินกองทุนเพื่อ ก่อสร้างอาคาร สำนักงาน ตลาดหลักทรัพย์ฯ	เงินกองทุนเพื่อ การสงเคราะห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครอง ผู้ลงทุนใน หลักทรัพย์			
ยอดคงเหลือต้นปี									
วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557	2,500,000	300,000	100,000	7,769	102,511	414,364	16,017,952	19,442,596	
จัดสรรเงินกองทุนทั่วไป	-	-	-	(7,769)	-	-	7,769	-	
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	-	-	-	-	2,325	14,601	1,466,294	1,483,220	
ยอดคงเหลือปลายปี									
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557	2,500,000	300,000	100,000	-	104,836	428,965	17,492,015	20,925,816	
ยอดคงเหลือต้นปี									
วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	2,500,000	300,000	100,000	-	104,836	428,965	17,492,015	20,925,816	
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-	(13,702)	(13,702)	
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	-	-	-	-	2,956	10,304	1,227,898	1,241,158	
ยอดคงเหลือปลายปี									
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	2,500,000	300,000	100,000	-	107,792	439,269	18,706,211	22,153,272	

รายละเอียดเงินกองทุนประกอบด้วย

### เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

ใน พ.ศ. 2540 และใน พ.ศ. 2556 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติจัดสรรเงินกองทุนทั่วไปเป็นจำนวนเงิน 2,000 ล้านบาทและ 500 ล้านบาท ตามลำดับ รวมจำนวน 2,500 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเป็นเงินสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ของสำนักหักบัญชี ซึ่งดำเนินการโดยกิจการย่อยในการรองรับความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องกรณีที่สมาชิกมีการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

### เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระหนี้ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ใน พ.ศ. 2547 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเป็นเงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระหนี้สินตลาดอนุพันธ์ของสำนักหักบัญชีในการรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากระบบการซื้อขายและการชำระหนี้ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

### เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย

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

### เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ

ใน พ.ศ. 2535 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปเป็นจำนวนเงิน 580 ล้านบาท เพื่อใช้ในการก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้การก่อสร้างอาคารสำนักงานดังกล่าวได้แล้วเสร็จใน พ.ศ. 2541 เงินกองทุนส่วนที่เหลือเป็นจำนวนเงิน 246.30 ล้านบาท ได้กั้นไว้สำหรับการก่อสร้างอาคารจอดรถ

ใน พ.ศ. 2551 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ อนุมัติให้ตลาดหลักทรัพย์ ดำเนินการก่อสร้างอาคารจอดรถ โดยใช้เงินกองทุนส่วนที่เหลือดังกล่าว ทั้งนี้ ใน พ.ศ. 2557 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ได้อนุมัติให้โอนเงินคงเหลือของกองทุนนี้คืนกลับเข้ากองทุนทั่วไปทั้งจำนวน

### เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน

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

### เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์

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

กองทุนนี้ได้มีการจัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการภายใต้กฎระเบียบของกองทุน SIPF เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2547 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความคุ้มครองและเป็นการสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุนที่ซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ โดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิก ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งสิ้น 35 ราย (พ.ศ. 2557 : 33 ราย)

ทรัพย์สินของกองทุนประกอบด้วย

- 1) เงินทุนประเดิมของตลาดหลักทรัพย์ เป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท
- 2) เงินค่าเข้าเป็นสมาชิกและค่าธรรมเนียมรายเดือนที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน
- 3) ดอกผลหรือผลประโยชน์ที่ได้จากเงินและทรัพย์สินของกองทุนในอนาคต

กองทุนจะคุ้มครองทรัพย์สินของผู้ลงทุนที่อยู่ในความดูแลของบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกกองทุน หากผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนทรัพย์สินดังกล่าว กองทุนจะชดเชยความเสียหายแก่ผู้ลงทุนตามที่เกิดขึ้นจริง แต่ไม่เกินรายละ 1 ล้านบาท ต่อสมาชิกกองทุน 1 แห่ง ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังนี้

- 1) ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดตามกฎหมายล้มละลาย หรือ
- 2) ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนกับผู้ลงทุนมีข้อพิพาททางแพ่งเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ และอนุญาตตุลาการให้มีคำสั่งขาดให้บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนรายนั้นคืนทรัพย์สินแก่ผู้ลงทุน แต่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนรายดังกล่าวไม่ปฏิบัติตาม

ทั้งนี้ การคุ้มครองจะไม่รวมถึงผลขาดทุนที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนไม่ว่าจะเป็นการตัดสินใจลงทุนด้วยตนเองหรือไม่ก็ตาม

งบการเงินของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แยกแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมและ เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>สินทรัพย์</b>		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินฝากและเงินลงทุนชั่วคราว	414,267	415,169
ดอกเบี้ยค้างรับ	5,838	7,290
สินทรัพย์อื่น	341	291
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>420,446</b>	<b>422,750</b>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนระยะยาว	296,575	275,582
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>296,575</b>	<b>275,582</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>717,021</b>	<b>698,332</b>
<b>หนี้สินและเงินกองทุน</b>		
หนี้สินหมุนเวียน		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	10	5
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>10</b>	<b>5</b>
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินสมทบจากสมาชิก	209,627	205,132
ผลประโยชน์ส่วนของสมาชิก	65,449	59,758
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>275,076</b>	<b>264,890</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>275,086</b>	<b>264,895</b>
<b>เงินกองทุน</b>		
ทุนเริ่มแรก	300,000	300,000
ผลประโยชน์ส่วนของตลาดหลักทรัพย์ฯ	141,935	133,437
<b>รวมเงินกองทุน</b>	<b>441,935</b>	<b>433,437</b>
<b>รวมหนี้สินและเงินกองทุน</b>	<b>717,021</b>	<b>698,332</b>

งบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25 “ผลการดำเนินงานของเงินกองทุน”

## เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

กองทุนได้จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากำหนด ทั้งนี้ ผู้ลงทุนที่จะได้รับความคุ้มครองต้องเป็นลูกค้าของสมาชิกกองทุน โดยเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย นิติบุคคลที่จัดตั้งในประเทศไทย ซึ่งมีผู้ลงทุนสถาบันตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเข้าเป็นสมาชิกกองทุนจำนวน 42 ราย (พ.ศ. 2557 : 42 ราย)

ทรัพย์สินของกองทุนประกอบด้วย เงินทุนประเดิมของบริษัท เงินค่าเข้าเป็นสมาชิกและเงินสมทบที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน ดอกผลหรือผลประโยชน์ที่ได้จากเงินและทรัพย์สินของกองทุน ภายหลังหักค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุน ทั้งนี้ ในช่วงเริ่มจัดตั้งกองทุนจะมีทรัพย์สินจำนวนไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินทุนประเดิมจากบริษัทจำนวน 50 ล้านบาท และ

เงินค่าแรกเข้าและเงินสมทบจากสมาชิกกองทุนในส่วนที่เหลือจนกว่าจะครบ 100 ล้านบาท โดยบริษัทอาจเรียกเก็บเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นจำเป็นและสมควร

กองทุนจะคุ้มครองทรัพย์สินของผู้ลงทุนที่อยู่ในความดูแลของบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกกองทุน หากผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนทรัพย์สินดังกล่าว กองทุนจะชดเชยความเสียหายแก่ผู้ลงทุนตามที่เกิดขึ้นจริง แต่ไม่เกินรายละเอียด 1 ล้านบาท ต่อสมาชิกกองทุน 1 แห่งในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังนี้

- 1) ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์สินเด็ดขาดตามกฎหมายล้มละลาย หรือ
- 2) ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนกับผู้ลงทุนมีข้อพิพาททางแพ่งเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และอนุญาโตตุลาการได้มีคำชี้ขาดให้บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนรายนั้นคืนทรัพย์สินแก่ผู้ลงทุน แต่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนรายดังกล่าวไม่ปฏิบัติตาม

ทั้งนี้ การคุ้มครองจะไม่รวมถึงผลขาดทุนที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของผู้ลงทุนไม่ว่าจะเป็นการตัดสินใจลงทุนด้วยตนเองหรือไม่ก็ตาม

งบการเงินของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แยกแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>สินทรัพย์</b>		
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>		
เงินฝากและเงินลงทุนชั่วคราว	71,947	64,008
เงินสมทบรอเรียกเก็บจากสมาชิก	562	545
ดอกเบี้ยค้างรับ	747	720
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>73,256</b>	<b>65,273</b>
<b>หนี้สินและเงินกองทุน</b>		
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>		
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	333	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	336
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>333</b>	<b>336</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		
เงินสมทบจากสมาชิก	19,000	12,421
ผลประโยชน์ส่วนของสมาชิก	647	326
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>19,647</b>	<b>12,747</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>19,980</b>	<b>13,083</b>
<b>เงินกองทุน</b>		
ทุนประเดิม	50,000	50,000
ผลประโยชน์ส่วนของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,276	2,190
<b>รวมเงินกองทุน</b>	<b>53,276</b>	<b>52,190</b>
<b>รวมหนี้สินและเงินกองทุน</b>	<b>73,256</b>	<b>65,273</b>

งบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25 “ผลการดำเนินงานของเงินกองทุน”

## 25. ผลการดำเนินงานของเงินกองทุน

ผลการดำเนินงานของเงินกองทุนต่างๆ ที่ได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม และงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แยกแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	เงินกองทุน เพื่อการสงเคราะห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ (ส่วนของตลาด หลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (ส่วนของ ตลาดสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าฯ)	เงินกองทุนทั่วไป	รวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558					
รายได้					
รายได้จากการดำเนินงาน	-	-	-	4,518,405	4,518,405
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	2,956	10,409	1,466	489,058	503,889
รายได้อื่น	-	-	-	236,779	236,779
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,956</b>	<b>10,409</b>	<b>1,466</b>	<b>5,244,242</b>	<b>5,259,073</b>
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	105	108	3,334,887	3,335,100
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย	-	-	-	401,379	401,379
ภาษีเงินได้	-	-	272	139,966	140,238
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>-</b>	<b>105</b>	<b>380</b>	<b>3,876,232</b>	<b>3,876,717</b>
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	2,956	10,304	1,086	1,368,010	1,382,356
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น :					
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง					
รายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง					
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในกิจการร่วม	-	-	-	(4)	(4)
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย ที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ	-	-	-	(215,966)	(215,966)
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย ในกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	-	(1,806)	-	-	(1,806)
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ ไปยังรายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง	-	-	-	1	1
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง					
รายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง	-	(1,806)	-	(215,969)	(217,775)
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยัง					
รายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง					
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์ หลังออกจากงาน	-	-	-	(13,702)	(13,702)
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ ไปยังรายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง	-	-	-	(13,702)	(13,702)
<b>รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,956</b>	<b>8,498</b>	<b>1,086</b>	<b>1,138,339</b>	<b>1,150,879</b>

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	เงินกองทุน เพื่อการสงเคราะห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ (ส่วนของตลาด หลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (ส่วนของ ตลาดสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าฯ)	เงินกองทุนทั่วไป	รวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557					
รายได้					
รายได้จากการดำเนินงาน	-	-	-	4,200,820	4,200,820
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	2,325	14,739	1,633	868,804	887,501
รายได้อื่น	-	-	-	189,353	189,353
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,325</b>	<b>14,739</b>	<b>1,633</b>	<b>5,258,977</b>	<b>5,277,674</b>
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	138	137	3,081,727	3,082,002
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย	-	-	-	547,222	547,222
ภาษีเงินได้	-	-	299	112,674	112,973
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>436</b>	<b>3,741,623</b>	<b>3,742,197</b>
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	2,325	14,601	1,197	1,517,354	1,535,477
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น :					
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง					
รายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง					
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในกิจการร่วม	-	-	-	(86)	(86)
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย ที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ	-	-	-	46,299	46,299
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย ในกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	-	4,102	-	-	4,102
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ ไปยังรายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง	-	-	-	(30)	(30)
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่					
ไปยังรายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง	-	4,102	-	46,183	50,285
<b>รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,325</b>	<b>18,703</b>	<b>1,197</b>	<b>1,563,537</b>	<b>1,585,762</b>

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ				
	เงินกองทุน เพื่อการสงเคราะห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ (ส่วนของตลาด หลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (ส่วนของ ตลาดสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า)	เงินกองทุนทั่วไป	รวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558					
รายได้					
รายได้จากการดำเนินงาน	-	-	-	1,955,884	1,955,884
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	2,956	10,409	-	902,455	915,820
รายได้อื่น	-	-	-	1,798,252	1,798,252
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,956</b>	<b>10,409</b>	<b>-</b>	<b>4,656,591</b>	<b>4,669,956</b>
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	105	-	3,027,314	3,027,419
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย	-	-	-	401,379	401,379
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>-</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>3,428,693</b>	<b>3,428,798</b>
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย</b>	<b>2,956</b>	<b>10,304</b>	<b>-</b>	<b>1,227,898</b>	<b>1,241,158</b>
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น :					
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง					
รายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง					
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย ที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ	-	-	-	(215,966)	(215,966)
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย ในกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	-	(1,806)	-	-	(1,806)
<b>รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง</b>	<b>-</b>	<b>(1,806)</b>	<b>-</b>	<b>(215,966)</b>	<b>(217,772)</b>
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยัง					
รายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง					
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพัน ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	-	-	-	(13,702)	(13,702)
<b>รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยัง</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13,702)</b>	<b>(13,702)</b>
<b>รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,956</b>	<b>8,498</b>	<b>-</b>	<b>998,230</b>	<b>1,009,684</b>

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ				
	เงินกองทุน เพื่อการสงเคราะห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในตลาดหลักทรัพย์ (ส่วนของตลาด หลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (ส่วนของ ตลาดสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าฯ)	เงินกองทุนทั่วไป	รวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557					
รายได้					
รายได้จากการดำเนินงาน	-	-	-	1,861,296	1,861,296
รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ	2,325	14,739	-	1,244,708	1,261,772
รายได้อื่น	-	-	-	1,699,123	1,699,123
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,325</b>	<b>14,739</b>	<b>-</b>	<b>4,805,127</b>	<b>4,822,191</b>
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	138	-	2,791,611	2,791,749
เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย	-	-	-	547,222	547,222
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>-</b>	<b>3,338,833</b>	<b>3,338,971</b>
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	2,325	14,601	-	1,466,294	1,483,220
รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น :					
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง					
รายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง					
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเมื่อขาย ที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ	-	-	-	46,063	46,063
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเมื่อขาย ในกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์	-	4,102	-	-	4,102
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง					
รายได้และค่าใช้จ่ายในภายหลัง	-	4,102	-	46,063	50,165
<b>รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,325</b>	<b>18,703</b>	<b>-</b>	<b>1,512,357</b>	<b>1,533,385</b>

## 26. รายได้จากการดำเนินงาน

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	1,371,622	1,344,659	1,076,551	1,113,957
รายได้จากงานนายทะเบียนหลักทรัพย์	982,425	867,879	-	-
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	494,133	434,838	494,133	434,838
รายได้จากการบริการบริษัทหลักทรัพย์	466,375	420,246	-	-
รายได้จากงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	419,887	398,697	-	-
ค่าบริการข้อมูล	306,962	237,703	250,130	199,026
รายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์	282,827	260,277	-	-
ค่าสนับสนุนงานเทคโนโลยีสารสนเทศ	105,709	90,675	105,709	90,675
ค่าธรรมเนียมสมาชิก	87,381	81,863	29,361	22,800
รายได้จากงานนายทะเบียนกองทุน	1,084	63,983	-	-
	<b>4,518,405</b>	<b>4,200,820</b>	<b>1,955,884</b>	<b>1,861,296</b>

## 27. รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ดอกเบียร์รับ	503,598	696,656	294,966	416,705
หัก ดอกเบียร์จ่าย				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย	8	-	(26,546)	(28,949)
ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงส่วนของสมาชิก		(203,413)	(273,212)	-
ดอกเบียร์รับ - สุทธิ	300,185	423,444	268,420	387,756
รายได้เงินปันผลจาก				
กองทุนรวม	111,335	439,119	111,335	438,910
กิจการย่อย	13	-	438,399	387,928
กิจการร่วมค้า	14	-	-	849
กิจการร่วม	14	-	9,446	26,325
กองทุนส่วนบุคคล	18	129	10	74
กิจการอื่น	2,535	2,701	2,535	2,702
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน	67,265	(17,561)	65,943	(17,579)
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน	10,426	20,767	9,073	17,538
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า	250	2,530	250	2,530
	<b>492,014</b>	<b>871,129</b>	<b>905,411</b>	<b>1,247,033</b>

## 28. รายได้อื่น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
รายได้จากการเผยแพร่ความรู้การลงทุน	53,757	44,370	53,757	44,370
รายได้จากการจัดกิจกรรมทางการตลาด	34,214	34,728	34,214	34,728
รายได้ค่าธรรมเนียมบริหารและจัดการกองทุน	22,099	25,355	-	-
ค่าโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของบริษัทหลักทรัพย์	18,500	-	18,000	-
รายได้ค่าบริการ	13,566	15,009	1,643,421	1,587,607
รายได้ค่าเช่าและสาธารณูปโภค	11,471	11,189	11,471	11,189
รายได้ค่าปรับ	11,139	14,546	7,859	10,291
รายได้อื่น	39,919	19,977	29,530	10,938
	<b>204,665</b>	<b>165,174</b>	<b>1,798,252</b>	<b>1,699,123</b>

## 29. ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>ผู้บริหารสำคัญ</b>				
เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นๆ	162,066	157,390	162,066	157,390
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	10,003	10,745	10,003	10,745
	172,069	168,135	172,069	168,135
<b>พนักงานอื่นๆ</b>				
เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นๆ	1,138,378	1,031,423	1,138,478	1,031,522
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	61,476	60,360	61,476	60,360
	1,199,854	1,091,783	1,199,954	1,091,882
	<b>1,371,923</b>	<b>1,259,918</b>	<b>1,372,023</b>	<b>1,260,017</b>

กลุ่มกิจการได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของกลุ่มกิจการบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยพนักงานจ่ายเงินสะสมในอัตราร้อยละ 3.00 ถึงร้อยละ 10.00 ของเงินเดือนทุกเดือน และกลุ่มกิจการจ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 10.00 ของเงินเดือนของพนักงานทุกเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จัดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อกำหนดของกระทรวงการคลังและจัดการกองทุนโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตแห่งหนึ่ง

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

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

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

- 1) เรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.002 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของปีที่เรียกเก็บ
- 2) เรียกเก็บจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ไม่เคย

ขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงานในอัตราเดียวกับที่สำนักงานเรียกค่าธรรมเนียมจากบริษัทจดทะเบียนที่มีหน้าที่จัดทำและส่งรายงานตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตาม หากในช่วงระยะเวลาดังกล่าวมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงหรือมีปัญหาจากการดำเนินการ อาจมีการทบทวนหลักเกณฑ์และเงื่อนไขข้างต้นได้

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

### 31. ค่าใช้จ่ายอื่น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทน	58,752	62,628	55,231	55,158
ค่าใช้จ่ายเดินทางและพาหนะ	34,532	40,095	34,531	40,095
เงินสนับสนุน	28,120	34,557	28,120	34,557
ค่าธรรมเนียมการเป็นสมาชิกสถาบันต่างๆ	4,228	4,780	3,483	3,936
ค่าใช้จ่ายในการประชุม	3,721	4,415	3,704	4,410
ค่ารับรอง	2,491	1,854	2,491	1,854
ค่าใช้จ่ายอื่น	11,518	13,802	8,982	9,702
	<b>143,362</b>	<b>162,131</b>	<b>136,542</b>	<b>149,712</b>

### 32. ภาษีเงินได้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน		
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน	139,700	112,095
รวมภาษีเงินได้ปัจจุบัน	139,700	112,095
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
รายการที่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราว	266	579
รวมภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	266	579
<b>รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>139,966</b>	<b>112,674</b>

ภาษีเงินได้สำหรับกำไรก่อนหักภาษีเงินได้ของกลุ่มกิจการมีจำนวนเงินแตกต่างจากผลคูณทางทฤษฎีของกำไรทางบัญชีคูณกับอัตราภาษีของประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนภาษีเงินได้	1,522,322	1,648,151
ภาษีคำนวณจากอัตราภาษีร้อยละ 20 (พ.ศ. 2557 : ร้อยละ 20)	304,464	329,630
รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาษี	(439)	(70)
ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถหักภาษี	1,242	1,812
รายการตัดบัญชีระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (สุทธิจากภาษีเงินได้)	83,148	78,185
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย - เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ (สุทธิจากภาษีเงินได้)	(248,232)	(296,644)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย - กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - เฉพาะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (สุทธิจากภาษีเงินได้)	(217)	(239)
<b>ภาษีเงินได้</b>	<b>139,966</b>	<b>112,674</b>

อัตราภาษีเงินได้ตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเป็นร้อยละ 9.19 (พ.ศ. 2557 : ร้อยละ 6.84)

### 33. การผูกพันกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>การผูกพันสำหรับรายจ่ายฝ่ายกุน</b>				
อาคารและสิ่งปลูกสร้างอื่น	-	1,623,083	-	1,623,083
คอมพิวเตอร์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์	20,680	75,384	20,680	75,384
	20,680	1,698,467	20,680	1,698,467
<b>การผูกพันตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่ยกเลิกไม่ได้</b>				
ภายในหนึ่งปี	11,207	13,289	11,207	13,289
เกินหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	19,516	27,801	19,516	27,801
	30,723	41,090	30,723	41,090
<b>การผูกพันตามสัญญาเช่าที่ดิน</b>				
ภายในหนึ่งปี	13,525	13,525	13,525	13,525
เกินหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	47,037	44,883	47,037	44,883
เกิน 5 ปี	143,315	158,994	143,315	158,994
	203,877	217,402	203,877	217,402
<b>การผูกพันสำหรับค่าใช้จ่ายในการดูแลระบบงานเทคโนโลยี</b>				
ภายในหนึ่งปี	55,106	59,111	55,106	59,111
เกินหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	133,172	171,968	133,172	171,968
	188,278	231,079	188,278	231,079

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

## 34. มูลค่ายุติธรรม

### 34.1. การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ 3 ระดับ ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกลุ่มกิจการที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	พ.ศ. 2558			
	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินลงทุนชั่วคราว				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	2,797,737	-	2,797,737
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	1,387,778	-	1,387,778
- ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	701,841	-	701,841
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	-	4,887,356	-	4,887,356
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนระยะยาว				
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,005,978	5,509,264	-	6,515,242
ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	647,101	-	647,101
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์				
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	36,057	77,439	-	113,496
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,042,035	6,233,804	-	7,275,839
รวมสินทรัพย์	1,042,035	11,121,160	-	12,163,195

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	พ.ศ. 2558			
	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินลงทุนชั่วคราว				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	2,797,737	-	2,797,737
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	1,387,778	-	1,387,778
- ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	701,841	-	701,841
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	-	4,887,356	-	4,887,356
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนระยะยาว				
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,005,978	5,509,264	-	6,515,242
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์				
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	36,057	77,439	-	113,496
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,042,035	5,586,703	-	6,628,738
รวมสินทรัพย์	1,042,035	10,474,059	-	11,516,094

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกลุ่มกิจการที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	พ.ศ. 2558			
	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินลงทุนชั่วคราว				
- ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	1,178,672	-	1,178,672
- เงินลงทุนทั่วไป	-	26,522	-	26,522
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	-	1,205,194	-	1,205,194
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนระยะยาว				
- ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	2,758,925	-	2,758,925
- เงินลงทุนทั่วไป	-	-	12,336	12,336
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์				
- ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	196,621	-	196,621
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
- ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	5,732	-	5,732
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	-	2,961,278	12,336	2,973,614
รวมสินทรัพย์	-	4,166,472	12,336	4,178,808

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	พ.ศ. 2558			
	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินลงทุนชั่วคราว				
- ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	1,178,672	-	1,178,672
- เงินลงทุนทั่วไป	-	26,522	-	26,522
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	-	<b>1,205,194</b>	-	<b>1,205,194</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
เงินลงทุนระยะยาว				
- ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	2,758,925	-	2,758,925
- เงินลงทุนทั่วไป	-	-	12,336	12,336
เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์				
- ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	196,621	-	196,621
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	-	<b>2,955,546</b>	<b>12,336</b>	<b>2,967,882</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	-	<b>4,160,740</b>	<b>12,336</b>	<b>4,173,076</b>

ไม่มีรายการโอนระหว่างระดับ 1 และระดับ 2 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมในระหว่างปี

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ในงบแสดงฐานะการเงินเป็นรายการที่มีระยะเวลาครบกำหนดสั้น และมีการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ดังนั้นมูลค่าตามบัญชีเป็นมูลค่าที่เทียบเคียงมูลค่ายุติธรรม เครื่องมือทางการเงินดังกล่าวประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์ทางการเงินรอจ่ายคืน ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์ ลูกหนี้ ดอกเบี้ยค้างรับ เงินฝากและผลประโยชน์อื่นในทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์เงินฝากและผลประโยชน์อื่นในเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ เงินฝากและผลประโยชน์อื่นในเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการย่อย

ผู้บริหารของกลุ่มกิจการเชื่อว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะไม่แตกต่างอย่างเป็นสาระสำคัญกับมูลค่าตามบัญชี

### เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรม ระดับที่ 1

หลักทรัพย์เพื่อขายที่แสดงอยู่ใน เงินลงทุนระยะยาว และเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ วัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนตามราคาเสนอซื้อที่อ้างอิงจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ทำการสุดท้ายของวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

### เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรม ระดับที่ 2

หลักทรัพย์เพื่อขายที่แสดงอยู่ใน เงินลงทุนชั่วคราว เงินลงทุนระยะยาว เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ และเงินลงทุนทั่วไปที่อยู่ในเงินลงทุนระยะสั้นประกอบด้วย หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจจำนวน 2 กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนตามราคาเสนอซื้อที่อ้างอิงจากสมาคม

บริษัทจัดการลงทุน ณ วันทำการสุดท้ายของวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและหลักทรัพย์เพื่อค้ำ ได้แก่ เงินฝากประจำ พันธบัตร และหุ้นกู้ โดยวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากประจำซึ่งมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 2 โดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาด้วยอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง สำหรับพันธบัตรและหุ้นกู่จะวัดมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดโดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันทำการสุดท้ายของวันที่ในงบแสดงฐานะทางการเงิน

### เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 3

เนื่องจากเงินลงทุนทั่วไปของกลุ่มกิจการเป็นเงินลงทุนในบริษัทจำกัดโดยที่กลุ่มกิจการมีส่วนร่วมในการถือหุ้นอย่างไม่มีสาระสำคัญส่งผลให้กลุ่มกิจการไม่มีอำนาจในการควบคุมและตัดสินใจในบริษัทผู้ถูกลงทุนทำให้การหาข้อมูลเพื่อใช้ประกอบการประเมินมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุนเป็นไปได้ยากในทางปฏิบัติ นอกจากนี้กลุ่มกิจการผู้ถูกลงทุนไม่ได้อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้นเงินลงทุนดังกล่าวจึงไม่มีราคาในการซื้อขายที่จะนำมาใช้เป็นมูลค่ายุติธรรม ทั้งนี้กลุ่มกิจการยังไม่มีแผนการที่จะขายเงินลงทุนทั่วไป จึงไม่ได้ทำการประเมินมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าว ด้วยเหตุนี้กลุ่มกิจการจึงไม่สามารถเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไปในหมายเหตุประกอบงบการเงินได้ และได้แสดงมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

## 35. คดีฟ้องร้องและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

### 35.1 คดีฟ้องร้อง

#### 35.1.1 ตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในปี พ.ศ. 2555 กลุ่มกิจการเป็นโจทก์ฟ้องกลุ่มบริษัทประกันภัยเพื่อเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์เพลิงไหม้อาคารสำนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อปี พ.ศ. 2553 เป็นจำนวนเงิน 123 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 ต่อปี โดยศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์พิพากษายกฟ้องคดีนี้เมื่อวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2556 และวันที่ 14 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557 ตามลำดับ อย่างไรก็ตามกลุ่มกิจการได้ยื่นฎีกาต่อศาลและ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.

2558 คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา เนื่องจากผลของคดียังมีความไม่แน่นอน กลุ่มกิจการจึงไม่ได้บันทึกรายได้ดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

### 35.2 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

#### 35.2.1 ตลาดหลักทรัพย์ฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีภาระเกี่ยวกับหนังสือค้ำประกันกับธนาคารเป็นจำนวนเงินรวม 6.99 ล้านบาท (พ.ศ. 2557 : 4.61 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าในการดำเนินธุรกิจตามปกติ ซึ่งผู้บริหารคาดว่าจะไม่มีหนี้สินที่มีภาระสำคัญเกิดขึ้น

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกหนังสือรับทราบภาระหนี้สิน (Letter of Comfort) กับธนาคารเกี่ยวกับวงเงินเบิกเกินบัญชีที่ให้กับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) ซึ่งเป็นกิจการย่อยแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 2,400 ล้านบาท (พ.ศ. 2557 : 2,400 ล้านบาท) เพื่อรองรับงานชำระราคาหลักทรัพย์ตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรองว่าจะดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในสำนักหักบัญชีในอัตราร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนจนกระทั่งวันสิ้นสุดของระยะเวลาการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังต้องให้การสนับสนุนการดำเนินงานของสำนักหักบัญชีเพื่อให้สำนักหักบัญชีมีความสามารถในการชำระหนี้แก่ธนาคาร ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 สำนักหักบัญชียังไม่มีวงเงินเบิกใช้วงเงินดังกล่าว

#### 35.2.2 กิจการย่อย

35.2.2.1 ในปี พ.ศ. 2552 กิจการย่อยแห่งหนึ่งถูกฟ้องเป็นจำเลยร่วมกับบุคคลและนิติบุคคลอื่นในคดีละเมิดเรียกทรัพย์สินคืนและค่าเสียหายที่เกี่ยวข้องกับการปลอมแปลงใบหุ้นสามัญ

เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ศาลฎีกาพิพากษา โดยให้กิจการย่อย และบุคคลที่เกี่ยวข้องร่วมกันรับผิดชอบโจทก์ ในการชดเชยคืนหุ้น หากคืนไม่ได้ให้ชดเชยราคาหุ้นตามราคาที่มีการซื้อขายครั้งสุดท้ายในวันที่ใช้คืน พร้อมเงินปันผลให้แก่โจทก์ รวมค่าความเสียหายทั้งสิ้นประมาณ 318.68 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 กิจการย่อยและบุคคลที่เกี่ยวข้องอยู่ระหว่างดำเนินการชดเชยค่าเสียหายแก่โจทก์ตามคำพิพากษา

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทำประกันภัยคุ้มครองความรับผิดของผู้ประกอบวิชาชีพ (Financial Institutional Professional Indemnity Insurance) ซึ่งครอบคลุมถึงความรับผิดสำหรับคดีนี้ โดยบริษัทประกันภัยมีหนังสือยืนยันความรับผิดชอบในการชดเชยความเสียหายส่วนของกิจการย่อย จำนวน 106.23 ล้านบาท ดังนั้นกิจการย่อยจึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินจากคดีดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

35.2.2.2 วันที่ 6 มกราคม พ.ศ. 2557 กิจการย่อยแห่งหนึ่ง ถูกฟ้องเป็นจำเลยร่วมกับบุคคลและนิติบุคคลอื่นในคดีละเมิดที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท สมาชิกจนเป็นเหตุให้โจทก์ได้รับความเสียหาย โดยถูกเรียกร้องให้ร่วมกันชดเชยค่าเสียหายเป็นจำนวนเงินรวม 0.96 ล้านบาท

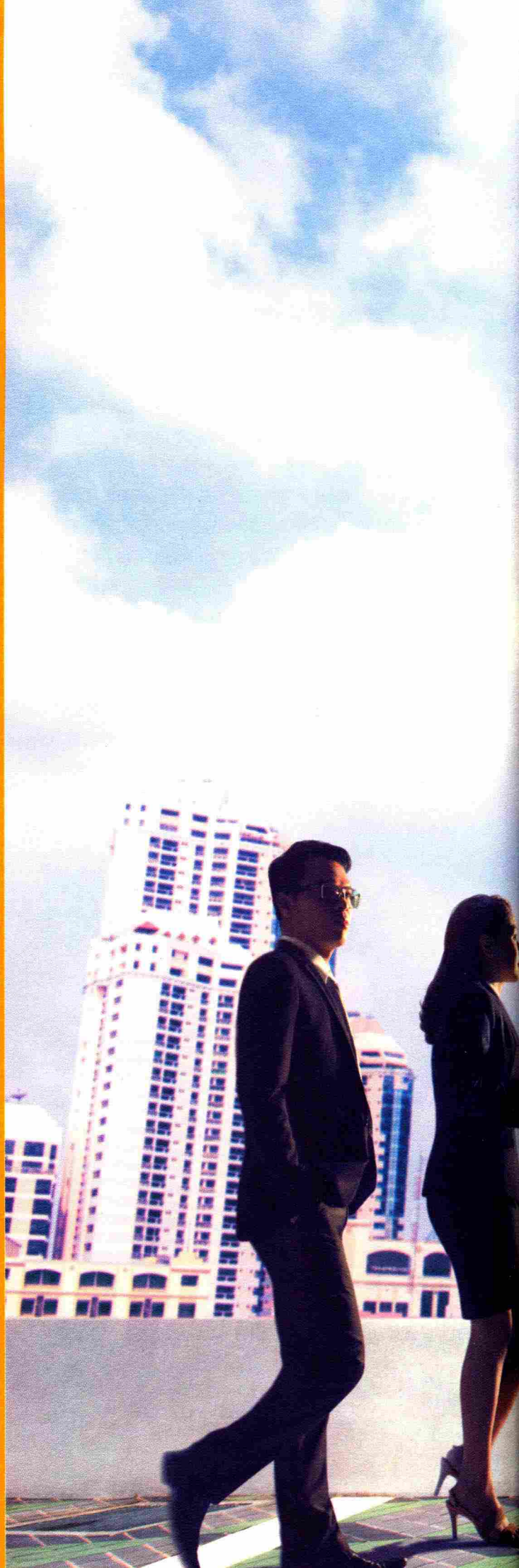
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา เนื่องจากผลของคดียังมีความไม่แน่นอน กิจการย่อยจึงไม่ได้บันทึกค่าเสียหายดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

35.2.2.3 วันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2558 กิจการย่อยแห่งหนึ่ง และพนักงานของกิจการย่อยถูกฟ้องเป็นจำเลยร่วมกับนิติบุคคลอื่นในคดีละเมิดที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของพนักงานของกิจการย่อยจนเป็นเหตุให้โจทก์ได้รับความเสียหาย โดยถูกเรียกร้องให้ร่วมกันชดเชยค่าเสียหายเป็นจำนวนเงินรวม 1.48 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น เนื่องจากผลของคดียังมีความไม่แน่นอน กิจการย่อยจึงไม่ได้บันทึกค่าเสียหายดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

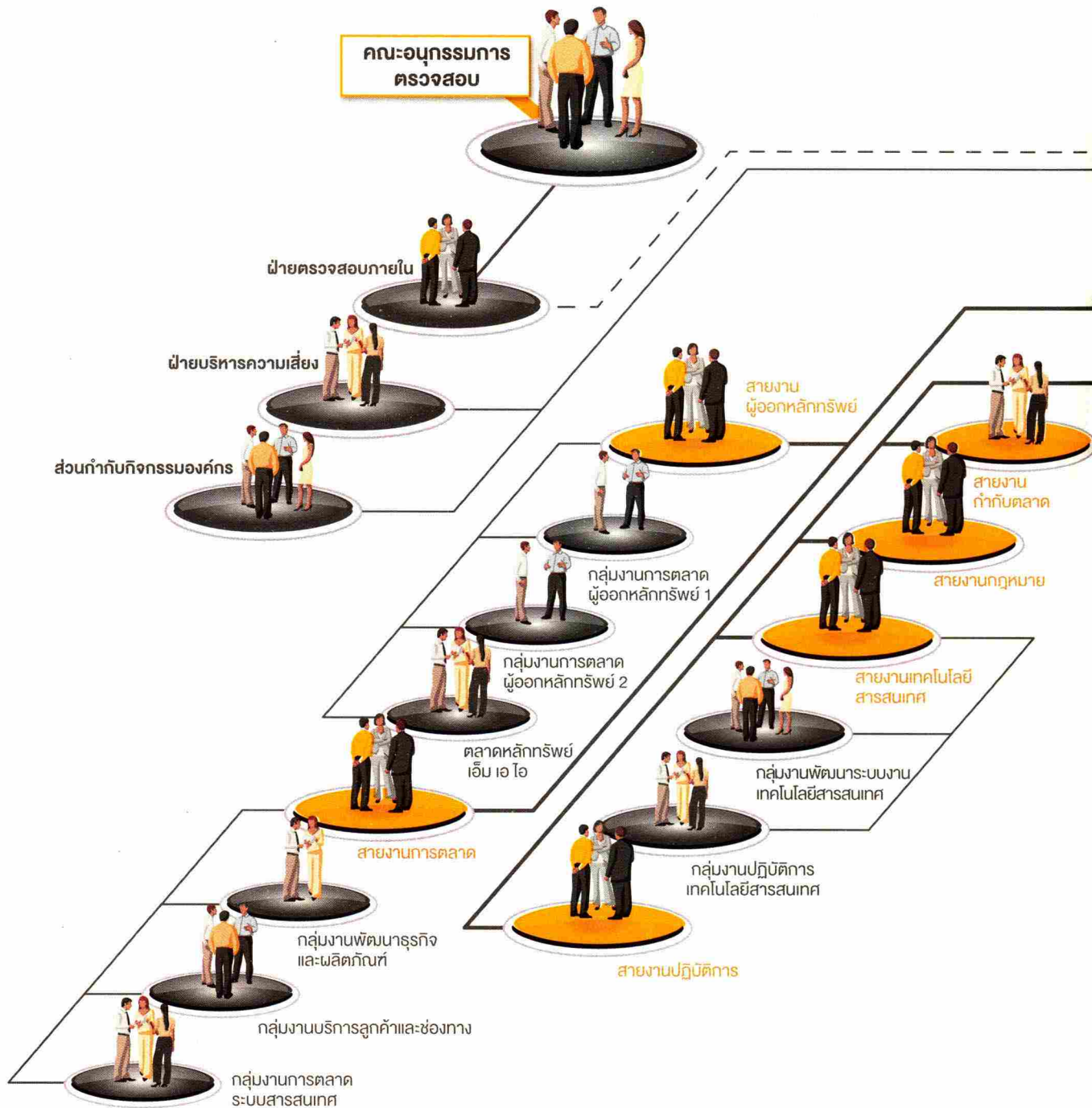
# ก้าวอย่างอย่างมั่นคง

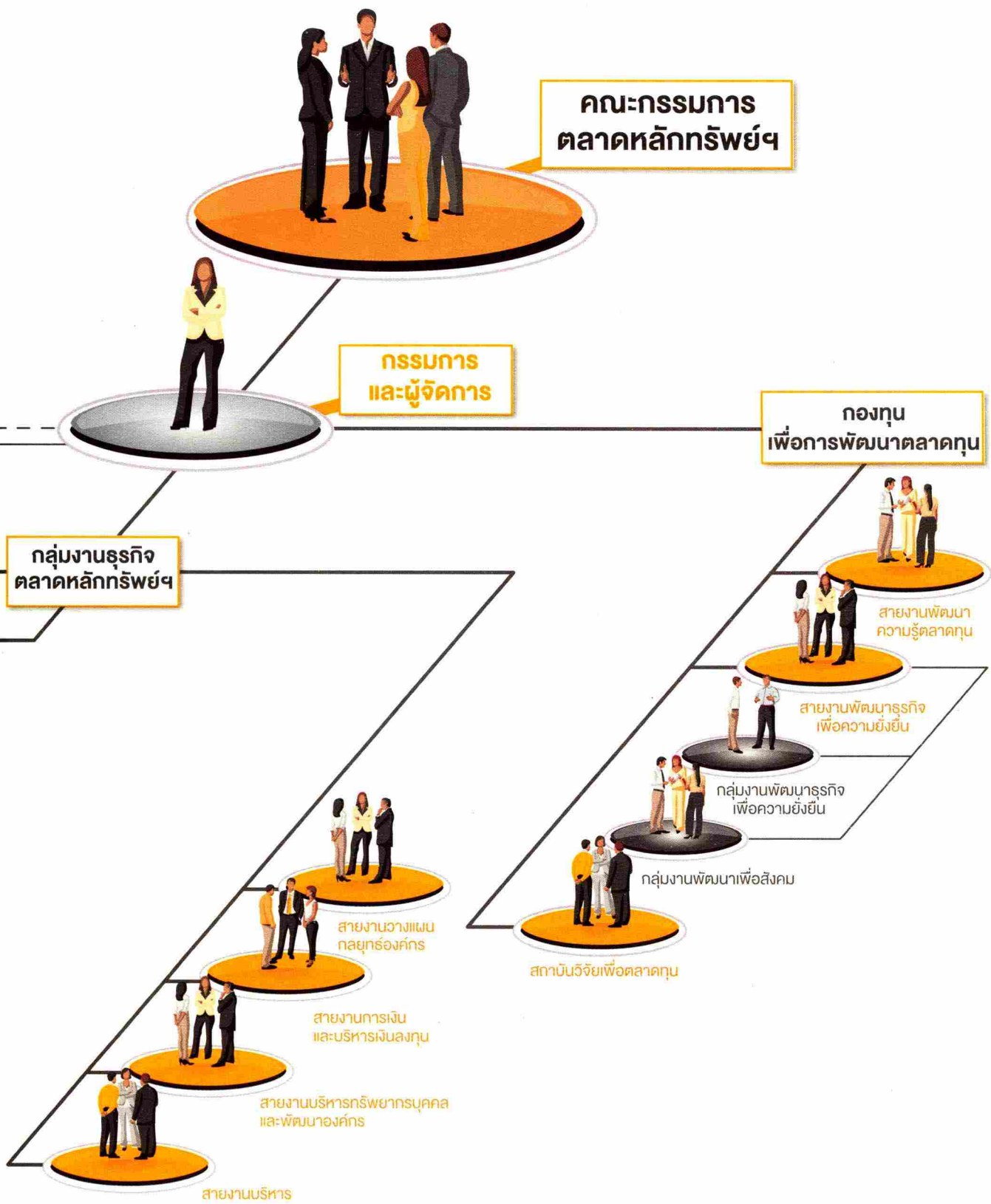
บริหารองค์กรอย่างเข้มแข็ง  
ด้วยทีมผู้บริหารและพนักงานที่เป็นมืออาชีพ  
เปี่ยมด้วยศักยภาพ สู่อุตสาหกรรมที่ไร้ขีดจำกัด





# โครงสร้างองค์กร





ข้อมูล ณ 1 มีนาคม 2559

## คณะกรรมการ



**01** | **ดร. ชัยวัฒน์ วิบูลย์สวัสดิ์**  
ประธานกรรมการ

**02** | **นายสุเทพ พัทธานนท์**  
รองประธานกรรมการ

**03** | **ศาสตราจารย์พิเศษ  
กิติพงษ์ อรุณพัฒน์พงศ์**  
กรรมการ

**04** | **นายชาญชัย กงทองลักษณ์**  
กรรมการ

**05** | **นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา**  
กรรมการ

**06** | **นางโชติกา สอนานนท์**  
กรรมการ



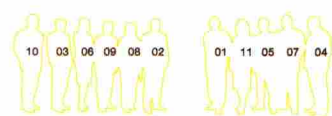
**07** นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย  
กรรมการ

**08** นางวรรณกร ฮารากุมิ  
กรรมการ

**09** ดร. สมชัย โทยสงวนวรกุล  
กรรมการ

**10** ดร. สุภัค ศิวะรักษ์  
กรรมการ

**11** นางเกศรา บัญชูศรี  
กรรมการและผู้จัดการ



ข้อมูล ณ 1 มีนาคม 2559

# ประวัติคณะกรรมการ

## ดร. ชัยวัฒน์ วิบูลย์สวัสดิ์ ประธานกรรมการ

### การศึกษา

- ปริญญาเอก สถาบันเทคโนโลยีแมสซาชูเซตส์ (เอ็มไอที) ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี มหาวิทยาลัยวิลเลียมส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา

### หลักสูตรนักบริหาร

- วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร 2536
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 4

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2558 ประธานกรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษารองนายกรัฐมนตรี ฝ่ายเศรษฐกิจ
- ตั้งแต่ปี 2558 กรรมการ สถาบันวิจัยเศรษฐกิจ ป๋วย อึ๊งภากรณ์
- ตั้งแต่ปี 2556 กรรมการอิสระและกรรมการ ตรวจสอบ บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2555 กรรมการอำนวยการ วิทยาลัยการจัดการ มหาวิทยาลัยมหิดล
- ตั้งแต่ปี 2553 กรรมการอิสระและกรรมการ ตรวจสอบ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์-อาหาร จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ สถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2556 - 2558 ประธานคณะกรรมการอำนวยการ สถาบันธุรกิจเพื่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2550 - 2551 รองประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์
- ปี 2547 - 2553 ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- ปี 2544 - 2549 ที่ปรึกษาองนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง
- ปี 2540 - 2541 ผู้ว่าการ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ทำงานที่ธนาคารแห่งประเทศไทย รวม 25 ปี)
- ปี 2539 รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง และรักษาการแทน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

## นายสุเทพ พิศานนท์ รองประธานกรรมการ

### การศึกษา

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

### หลักสูตรนักบริหาร

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

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2558 ประธานอนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานอนุกรรมการบริหาร ความเสี่ยง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานอนุกรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2555 กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2554 ประธานกรรมการ และประธาน กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2556 - 2558 อนุกรรมการก่อสร้างอาคาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2555 - 2557 อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2553 - 2554 ประธานกรรมการ รักษาการ กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- ปี 2552 ประธานกิตติมศักดิ์ บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- ปี 2547 - 2548 ประธานกรรมการ สภาธุรกิจ ตลาดทุนไทย
- ปี 2546 - 2548 รองประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2545 - 2548 นายกสมคามบริษัทหลักทรัพย์

## ศาสตราจารย์พิเศษ กิตติพงศ์ อรุณพิพัฒน์พงศ์ กรรมการ

### การศึกษา

- นิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยบริติช โคลัมเบีย (LL.M.) ประเทศแคนาดา
- นิติศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- นิติศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย
- เนติบัณฑิตไทย สมัยที่ 29

### หลักสูตรนักบริหาร

- ประกาศนียบัตรการสำเร็จหลักสูตรกรรมการบริษัท (Certificate of Completion on Company Directors) สถาบันกรรมการแห่งออสเตรเลีย
- วุฒิบัตรวิชาการเมืองการปกครองในระบบ ประชาธิปไตยของนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 5 สถาบันพระปกเกล้า
- ประกาศนียบัตรการกำกับดูแลที่ดี (Certificate of Completion on Corporate Governance, Director Executive Program) School of Management มหาวิทยาลัยเยล
- วุฒิบัตร สถาบันผู้บริหารกระบวนการยุติธรรม ระดับสูง รุ่นที่ 9
- ปริญญาบัตร หลักสูตรป้องกันราชอาณาจักร ภาครัฐร่วมเอกชน รุ่นที่ 18 (วปรอ.)
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร The Role of The Chairman Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- วุฒิบัตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 1 สถาบันวิทยาการการค้า (Tepcot)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 4

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ปี 2559 ประธานอนุกรรมการกฎหมาย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2554 ประธานคณะกรรมการภาษีของ สภาหอการค้าไทย และกรรมการ สภาหอการค้าไทย
- ตั้งแต่ปี 2554 อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ตั้งแต่ปี 2542 กรรมการบริหาร บริษัท สยามฟิวเจอร์ จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2533 ประธานกรรมการ บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2557 - 2558 อนุกรรมการก่อสร้างอาคาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2557 - 2558 อนุกรรมการส่งเสริมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- ปี 2557 - 2558 สมาชิกสภาปฏิรูปแห่งชาติ

## นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา กรรมการ

### การศึกษา

- Illinois Benedictine College, บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (การเงิน) ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Lehigh University, วิทยาศาสตร์บัณฑิต (Metallurgy) ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Geelong Grammar School ประเทศออสเตรเลีย

### หลักสูตรนิกบริหาร

- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Role of The Chairman Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร CMA-GMS 1, Capital Market Academy Executive Education
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 15

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ 28 ธ.ค. 2558 ประธานกรรมการ บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2554 กรรมการอิสระ บริษัท พีรเชียวชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2554 กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2552 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท หลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2552 Chairman of the Board, Executive Chairman, Thanh Cong Securities Company J.S.C.
- ตั้งแต่ปี 2550 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2542 กรรมการ สมาคมพัฒนา ประชากรและชุมชน

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2556 - 2557 อนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2556 ประธานอนุกรรมการ กองทุนคุ้มครอง ผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ปี 2555 - 2556 กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ปี 2553 - 2554 กรรมการและประธานคณะกรรมการ ตรวจสอบ บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
- ปี 2546 - 2551 ประธานกรรมการ โรงเรียนนานาชาติ ใหม่แห่งประเทศไทย
- ปี 2544 - 2550 กรรมการอิสระ และ กรรมการ ตรวจสอบ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)
- ปี 2542 - 2543 ที่ปรึกษาประธาน องค์การ โทรศัพท์แห่งประเทศไทย

## นายชาญชัย กงกองลักษณ์ กรรมการ

### การศึกษา

- ปริญญาโท คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### หลักสูตรนิกบริหาร

- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 2

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2558 ประธานอนุกรรมการบรรษัทภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2555 กรรมการวินัยบุคลากรในธุรกิจ ตลาดทุน ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ตั้งแต่ปี 2553 อุปนายก สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ไทย
- ตั้งแต่ปี 2552 กรรมการ บริษัท ทรินิตี้ วิลล์นา จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2549 ประธานกรรมการ ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ตั้งแต่ปี 2544 กรรมการ และกรรมการอำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด

### ประสบการณ์การทำงาน

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

## นางโชติกา สอนานนท์ กรรมการ

### การศึกษา

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

### หลักสูตรนิกบริหาร

- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่น 50 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (หลักสูตร วปส.) รุ่นที่ 5
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการ ตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 10

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2558 กรรมการ บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2558 ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านการเงิน สำนักงานคณะกรรมการกำกับ และส่งเสริมการประกอบธุรกิจ ประกันภัย

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2557 - 2558 กรรมการ ธนาคารอาคารสงเคราะห์
- ปี 2552 - มิ.ย. 2557 กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
- ปี 2539 - 2552 กรรมการผู้จัดการ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ทหารไทย จำกัด
- ปี 2536 - 2538 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท หลักทรัพย์ แอสเซทพลัส จำกัด (มหาชน)
- ปี 2533 - 2535 ผู้อำนวยการ Baring Research Ltd.

## นายพิเชษฐ สิกิอำนาจ

### กรรมการ

#### การศึกษา

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

#### หลักสูตรนักบริหาร

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

#### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2558 กรรมการ บริษัท เอสเอส แฟมิลี โฮลดิ้ง จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2558 อนุกรรมการวินัย บริษัท ตลาดหลักทรัพย์ซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2558 อนุกรรมการวินัย บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการบรรษัทภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2552 กรรมการผู้อำนวยการ และ กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

#### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2556 - 2557 ผู้เชี่ยวชาญต่อคณะกรรมการ อุตสาหกรรม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัท จดทะเบียนไทย
- ปี 2550 - 2555 ประธานกรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ บริษัท เมอร์เมด มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)
- ปี 2543 - 2551 กรรมการผู้จัดการ, มาสเตอร์ เฟรนไชส์จิมโบรี่ เพลย์ แอนด์ มิวสิค บริษัท เพลย์แอนด์มิวสิค จำกัด
- ปี 2537 - 2543 First Vice President สายงานพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ เจ.เอฟ. ธานี จำกัด
- ปี 2534 - 2537 Assistant General Manager, ฝ่ายธุรกิจต่างประเทศ บริษัท เอ็ม เอ็ม ซี สิทธิผล จำกัด

## นางวรรณธนา ธารากูมิ

### กรรมการ

#### การศึกษา

- ปริญญาโท MBA North Texas State University, Denton, Texas, (University of North Texas) ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี สถาปัตยกรรมศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยศิลปากร

#### หลักสูตรนักบริหาร

- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Role of the Compensation Committee สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Audit Committee Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Role of the Chairman Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Risk Management Committee Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 2

#### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2558 กรรมการ คณะกรรมการพัฒนา ตลาดทุน กระทรวงการคลัง
- ตั้งแต่ปี 2558 กรรมการ บริษัท ทริส คอร์ปอเรชั่น จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2558 กรรมการ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2557 นายกษมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานกรรมการ สภาธุรกิจ ตลาดทุนไทย
- ตั้งแต่ปี 2556 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

#### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2543 - 2545 รองกรรมการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เอ็ม เอฟ ซี จำกัด (มหาชน)
- ปี 2538 - 2542 กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยเอเชีย จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
- ปี 2535 - 2537 Senior Vice President บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ เอกชนา จำกัด (มหาชน)
- ปี 2528 - 2535 Vice President ธนาคาร เอเชีย จำกัด (มหาชน)
- ปี 2525 - 2528 Accounts Executive บริษัท ดาต้าแมท จำกัด

## ดร. สมชัย ไทยสงวนวรกุล

### กรรมการ

#### การศึกษา

- ปริญญาเอก คณะรัฐศาสตร์ สาขาวิชา รัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยอุบลราชธานี
- ปริญญาโท คณะรัฐประศาสนศาสตร์ สาขา การจัดการภาครัฐและภาคเอกชน สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์
- ปริญญาตรี คณะรัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

#### หลักสูตรนักบริหาร

- Certificate in Management University of California, Berkeley, California, ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร The Senior Executive Program สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง (หลักสูตร สวปอ.มส.) รุ่นที่ 5 สมาคมวิทยาลัย บัณฑิตราชอาณาจักรในพระบรมราชูปถัมภ์
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 10

#### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ปี 2559 ประธานอนุกรรมการกองทุน คู่ครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2559 อนุกรรมการกองทุนคู่ครอง ผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการบรรษัทภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 ผู้ทรงคุณวุฒิ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- ตั้งแต่ปี 2547 ประธานกรรมการบริหาร บริษัท เอส เอ็น ซี ฟอรัมเมอร์ จำกัด (มหาชน)

#### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2557 - 2558 อนุกรรมการส่งเสริมบริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- ปี 2543 - 2545 ที่ปรึกษารองประธานวุฒิสภา คนที่ 2

## ดร. สุภัค ศิวะรักษ์ กรรมการ

### การศึกษา

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

### หลักสูตรนักรับบริหาร

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

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

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

### ประสบการณ์การทำงาน

- ปี 2554 - 2556 กรรมการ อนุกรรมการตรวจสอบและอนุกรรมการสรรหาและพัฒนามาตรฐานจดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2551 - 2552 กรรมการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย
- ปี 2551 - 2552 ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
- ปี 2546 - 2551 กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

## นางเกศรา บัญชูศรี กรรมการและผู้จัดการ

### การศึกษา

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

### หลักสูตรนักรับบริหาร

- ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง ด้านวิทยาการพลังงาน รุ่น 6 (วพน. รุ่น 6)
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร TLCA Leadership Development Program (LDP) รุ่นที่ 3
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง ด้านการค้าและการพาณิชย์ (TEPCoT) รุ่นที่ 7
- ประกาศนียบัตร หลักสูตร Advanced Senior Executive Program (ASEP), Evanston, Chicago, USA, SASIN and Kellogg School of Management
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 4

### ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ตั้งแต่ปี 2558 กรรมการ สมาคมเศรษฐศาสตร์ ธรรมศาสตร์
- ตั้งแต่ปี 2558 กรรมการ ศูนย์เพิ่มศักยภาพในการแข่งขันทางธุรกิจ (Center for Building Competitiveness Enterprises: CBCE)
- ตั้งแต่ปี 2557 รองประธานกรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ตั้งแต่ปี 2557 ประธานกรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด
- ตั้งแต่ปี 2557 กรรมการ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ตั้งแต่ปี 2557 อนุกรรมการ ยุทธศาสตร์และบริหารการลงทุน กองทุนเงินทดแทน สำนักงานประกันสังคม
- ตั้งแต่ปี 2557 กรรมการ คณะศิลปศาสตร์ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลรัตนโกสินทร์
- ตั้งแต่ปี 2557 ที่ปรึกษา สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### ประสบการณ์การทำงาน

- 2556 - 2557 รองผู้จัดการ สายงานการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2547 - 2557 กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ สมาคมนักวิเคราะห์
- 2553 - 2554 กรรมการบริหาร คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- 2552 - 2554 รองกรรมการผู้จัดการ ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

# คณะผู้บริหาร



**01** นางกศรา มัญชุศรี  
กรรมการและผู้จัดการ

**02** นายบดินทร์ อุนากุล  
รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานพัฒนาธุรกิจ  
เพื่อความยั่งยืน

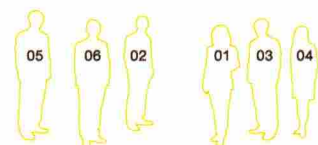
**03** ดร. กากร ปิครวิชัย  
รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร  
และหัวหน้าสายงานการเงินและ  
บริหารเงินลงทุน

**04** ดร. รินใจ ชาครพิพัฒน์  
รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานการตลาด  
และ กรรมการผู้จัดการ  
บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)



**05 นายสุกถึง จิระประดิษฐกุล**  
รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานกำกับตลาด  
และหัวหน้าสายงานกฎหมาย

**06 ดร. สันติ ทิระนันทน์**  
รองผู้จัดการ  
หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพย์



ข้อมูล ณ 1 มีนาคม 2559



**01** | **ดร. กฤษณา เสกตระกูล**  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 หัวหน้าสายงานพัฒนาความรู้ตลาดทุน

**02** | **นายเกียรติ โกสีย์เจริญ**  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 หัวหน้ากลุ่มงานบริการลูกค้าและช่องทาง  
 และ หัวหน้ากลุ่มงาน  
 การตลาดระบบสารสนเทศ

**03** | **นายเกียรติพันธุ์ สรรพกิจ**  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 หัวหน้าสายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

**04** | **นางสาวพนพเก้า สุจริตกุล**  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 หัวหน้ากลุ่มงานพัฒนาเพื่อสังคม

**05** | **นายประพันธ์ เจริญประวัติ**  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ และ  
 ผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ  
 (mai)

**06** | **นางสาวปวีณา ศรีโพธิ์ทอง**  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 สายงานกำกับตลาด

**07** | **นางพรรณพร ทริพย์สมบูรณ์**  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 หัวหน้ากลุ่มงานพัฒนาระบบงาน  
 เทคโนโลยีสารสนเทศ



**08** นางพรรณวดี ลดาวัลย์ ณ ออยุธยา  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 หัวหน้าสายงานบริหาร

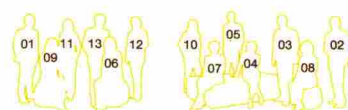
**09** นางสาวเพทาย เพชรรัตน์  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 หัวหน้ากลุ่มงานปฏิบัติการ  
 เทคโนโลยีสารสนเทศ

**10** นางสาวกัทรวสี สุวรรณศรี  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 หัวหน้าสายงานปฏิบัติการ และ  
 กรรมการผู้จัดการ  
 บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

**11** นางสาวยุภาวรรณ ศิริชัยนฤมิตร  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 สายงานปฏิบัติการ และ  
 กรรมการผู้จัดการ  
 บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์  
 (ประเทศไทย) จำกัด

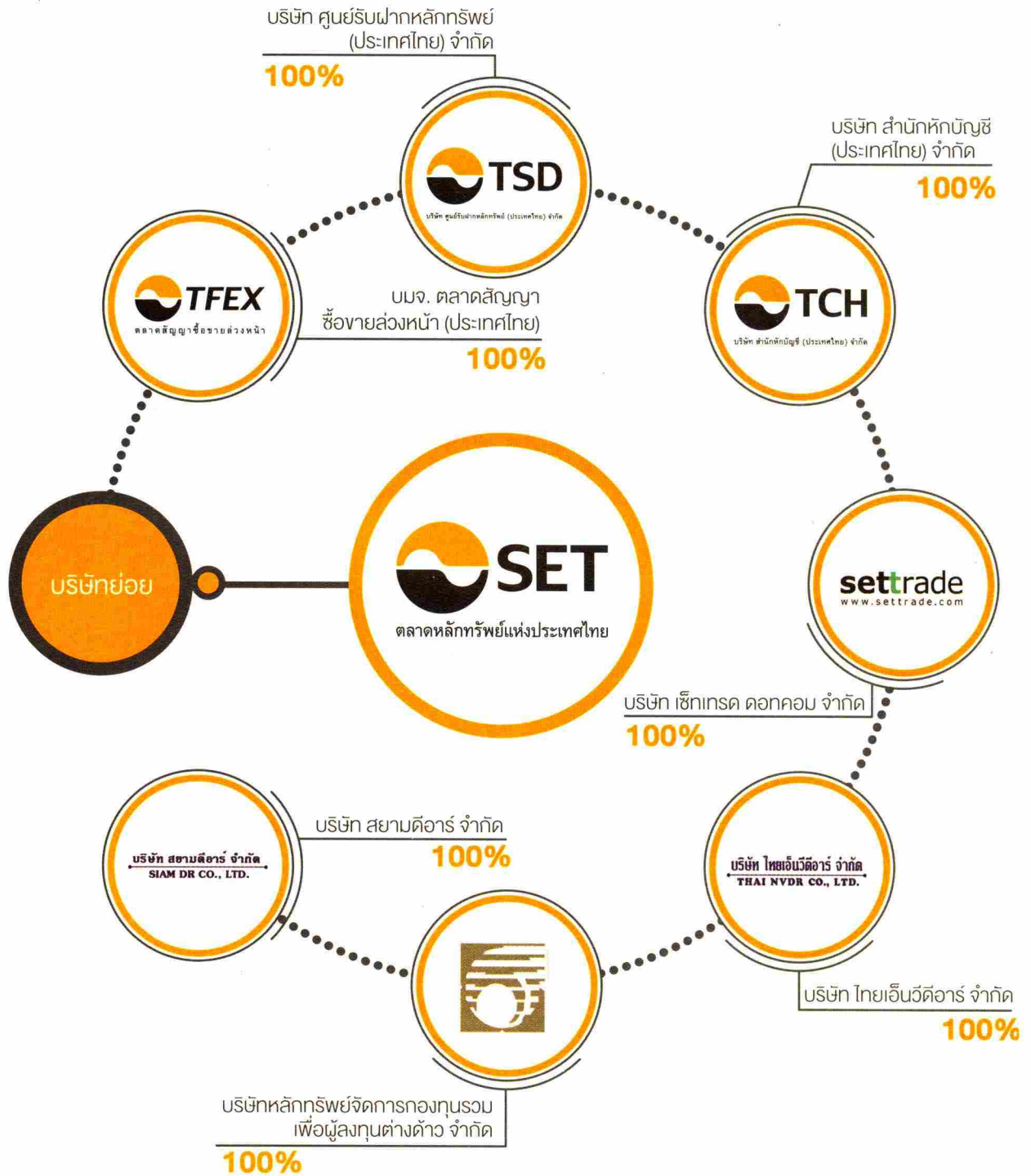
**12** นางสาวรุ่งทิพย์ เจริญวิสุทธีวงศ์  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 หัวหน้ากลุ่มงานการตลาด  
 ผู้ออกหลักทรัพย์ 2

**13** นายอำมว ยิมทาโกคา  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 หัวหน้ากลุ่มงานการตลาด  
 ผู้ออกหลักทรัพย์ 1



ข้อมูล ณ 1 มีนาคม 2559

# โครงสร้างการถือหุ้นของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ



## บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

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

### ลักษณะการดำเนินงาน

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

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

บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีเป้าหมายหลักในการดำเนินธุรกิจโดยมุ่งเน้นให้เกิดคุณค่าและประโยชน์แก่ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

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

### ทุนจดทะเบียน และการจัดองค์กร

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

### รายนามคณะกรรมการ

ดร. ชัยวัฒน์	วิบูลย์สวัสดิ์	ประธานกรรมการ
นางเกศรา	มัณฑุศรี	รองประธานกรรมการ
นายชาญชัย	กทองลักษณ์	กรรมการ
นางภทธีรา	ดิลกรุ่งธีระภพ	กรรมการ
ดร. ภากร	ปัทธวิชัย	กรรมการ
นายสุเทพ	พิตกานนท์	กรรมการ
ดร. สมจินต์	ศรไพศาล	กรรมการ
ดร. สันติ	กีระนันท์	กรรมการ
ดร. รินใจ	ชาครพิพัฒน์	กรรมการผู้จัดการ

## บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

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

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางในการให้บริการที่ต่อเนื่องจากการซื้อขายหลักทรัพย์อย่างครบวงจร โดยมีบริการ 2 ประเภทหลัก ดังนี้

- **ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์** เป็นศูนย์กลางในการรับฝากหลักทรัพย์ให้กับผู้ฝากหลักทรัพย์ (participant) เช่น บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคารผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ (custodian bank) เป็นต้น โดยหลักทรัพย์ที่ฝากอาจเป็นได้ทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ ทั้งนี้ศูนย์รับฝากจะบันทึกข้อมูลไว้ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (scripless) ที่ปลอดภัยและมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ศูนย์รับฝากยังให้บริการถอนหลักทรัพย์ โอนหลักทรัพย์ จำนำ และเพิกถอนจำนำหลักทรัพย์ ทั้งที่เป็นแบบมีใบหลักทรัพย์หรือในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ลงทุนสามารถทำรายการเหล่านี้ผ่านบริษัทผู้ฝากหลักทรัพย์ หรือดำเนินการด้วยตนเอง ในกรณีที่ฝากไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ และทำหน้าที่ในการชำระราคาตราสารหนี้ที่ซื้อขายนอกตลาด (OTC Markets) อีกด้วย
- **นายทะเบียนหลักทรัพย์** ให้บริการนายทะเบียนหลักทรัพย์แก่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มอบหมายงานทะเบียนหลักทรัพย์ ทั้งในส่วนของหุ้นสามัญ หุ้นกู้ หน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยทำหน้าที่ในการดูแลและรักษาข้อมูลหลักทรัพย์ และจัดทำทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ รวมทั้งทำหน้าที่ในการควบคุมสัดส่วนการถือครองหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนต่างชาติที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นไปตามกฎและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยใช้ระบบคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพเชื่อมโยงกับระบบงานรับฝากหลักทรัพย์

นอกจากนี้ ยังมีระบบการเก็บรักษา รวบรวมและประมวลผลข้อมูล ทะเบียนหลักทรัพย์ ตลอดจนระบบสำรองกรณีระบบหลักไม่สามารถใช้งานได้ และมีระบบห้องมั่นคงเพื่อจัดเก็บใบหลักทรัพย์ และเอกสารสิทธิต่างๆ ให้ปลอดภัย ระบบบริหารข้อมูลสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและระบบตรวจสอบกิจการภายในเพื่อลดความเสี่ยงด้านต่างๆ

### ทุนจดทะเบียน และการจัดองค์กร

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 200 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมาธิการ

นางเกศรา	มัญชุศรี	ประธานกรรมการ
ดร. ภากร	ปิตธิรัชชัย	กรรมการ
นางสาวภัทรวลี	สุวรรณนคร	กรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	กรรมการ
นางสาวยุภาวรรณ	ศิริชัยนฤมิตร	กรรมการผู้จัดการ

## บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

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

### ลักษณะการดำเนินงาน

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

### ทุนจดทะเบียนและการจัดองค์กร

บริษัท สำนักหักบัญชีฯ มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 600 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมการ

นางเกศรา	มัณฑุศรี	ประธานกรรมการ
ดร. ภากร	ปิติรัชชัย	กรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	กรรมการ
นางสาวภัทรวลี	สุวรรณศรี	กรรมการผู้จัดการ

## บริษัท เซ็ทเทรด ดอก คอม จำกัด

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

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท เซ็ทเทรด ดอก คอม จำกัด ทำหน้าที่ให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ผ่านอินเทอร์เน็ต รวมถึงเทคโนโลยีการลงทุนแก่บริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายและอำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งพัฒนาระบบงานคอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และอนุพันธ์

### ทุนจดทะเบียน และการจัดองค์กร

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

### รายนามคณะกรรมาการ

นางเกศรา	มัณฑุศรี	ประธานกรรมการ
นายเกียรติ	โกสิยเจริญ	กรรมการ
ดร. ภากร	ปิตธวัชชัย	กรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	กรรมการ

## บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จัดตั้งเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2543 มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน บริษัทประกอบธุรกิจโดยการออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depository Receipt: NVDR) เพื่อขายให้แก่ผู้ลงทุน

### ลักษณะการดำเนินงาน

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

### ทุนจดทะเบียน และการจัดองค์กร

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมการ

นางเกศรา	มัญชุศรี	ประธานกรรมการ
ดร. ภากร	ปิตธวัชชัย	กรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐกุล	กรรมการ
นางสาวภัทรวดี	สุวรรณนคร	กรรมการ

## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด ตั้งขึ้นเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2539 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนของชาวต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในการลงทุนในหลักทรัพย์ผ่านกองทุนรวมอีกทางหนึ่ง นอกเหนือจากการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ในกระดานต่างประเทศโดยตรงที่มีอยู่ในปัจจุบัน

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด ได้รับการอนุมัติจัดตั้งและจัดการโครงการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าวจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยมีผู้บริหารจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้บริหารกองทุน ลักษณะการบริหารงานเป็นแบบ passive management โดยจะลงทุนตามความประสงค์ของผู้ต้องการลงทุน ประเภทของกองทุนเป็นลักษณะกองทุนเปิด (open-ended fund) ซึ่งแต่ละกองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนบริษัทใดบริษัทหนึ่งเท่านั้น กองทุนรวมเหล่านี้มีสถานะเป็นนิติบุคคลที่มีสัญชาติไทยแม้ว่าจะถือโดยคนต่างด้าว

### ทุนจดทะเบียน และการจัดองค์กร

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 100 ล้านบาท โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และถือหุ้นทั้งสิ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

### รายนามคณะกรรมการ

นางเกศรา	มัญชุศรี	ประธานกรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	กรรมการ
นางสาวยุภาวรรณ	ศิริชัยนฤมิตร	กรรมการ

## บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด

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

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด ประกอบธุรกิจโดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (depository receipt: DR) ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด และนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยผู้ลงทุนที่ถือใบแสดงสิทธิจะได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ เช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทุกประการ ไม่ว่าจะเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงิน (financial right) หรือสิทธิในการออกเสียงลงคะแนน (voting right) ในบริษัทจดทะเบียน แต่ทั้งนี้การออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือใบแสดงสิทธิจะต้องมีสัญชาติไทยและออกเสียงลงคะแนนโดยผ่านบริษัท สยามดีอาร์ จำกัด เท่านั้น

### ทุนจดทะเบียน และการจัดองค์กร

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมการ

นางเกศรา	มัณฑุศรี	ประธานกรรมการ
ดร. ภากร	ปิติรัชชัย	กรรมการ
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	กรรมการ
นางสาวภัทรวลี	สุวรรณศร	กรรมการ



**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมดูแลสิ่งแวดล้อม**

ด้วยการใช้กระดาษรีไซเคิลและใช้หมึกที่ผลิตจากเมล็ดว้าวเหลือง (Soy Ink)  
ในกระบวนการพิมพ์ซึ่งช่วยลดปริมาณก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ได้



ลดการใช้ต้นไม้  
17 ต้น



ดูดซับก๊าซ CO<sub>2</sub>  
1 ต้น



ลดการใช้พลังงาน  
3,937 ลิตร



ลดการใช้พลังงานไฟฟ้า  
1 ต้น



ลดการใช้พลังงานทั้งหมด  
90 ยูนิท

