

รายงานประจำปี 2555
Annual Report 2012

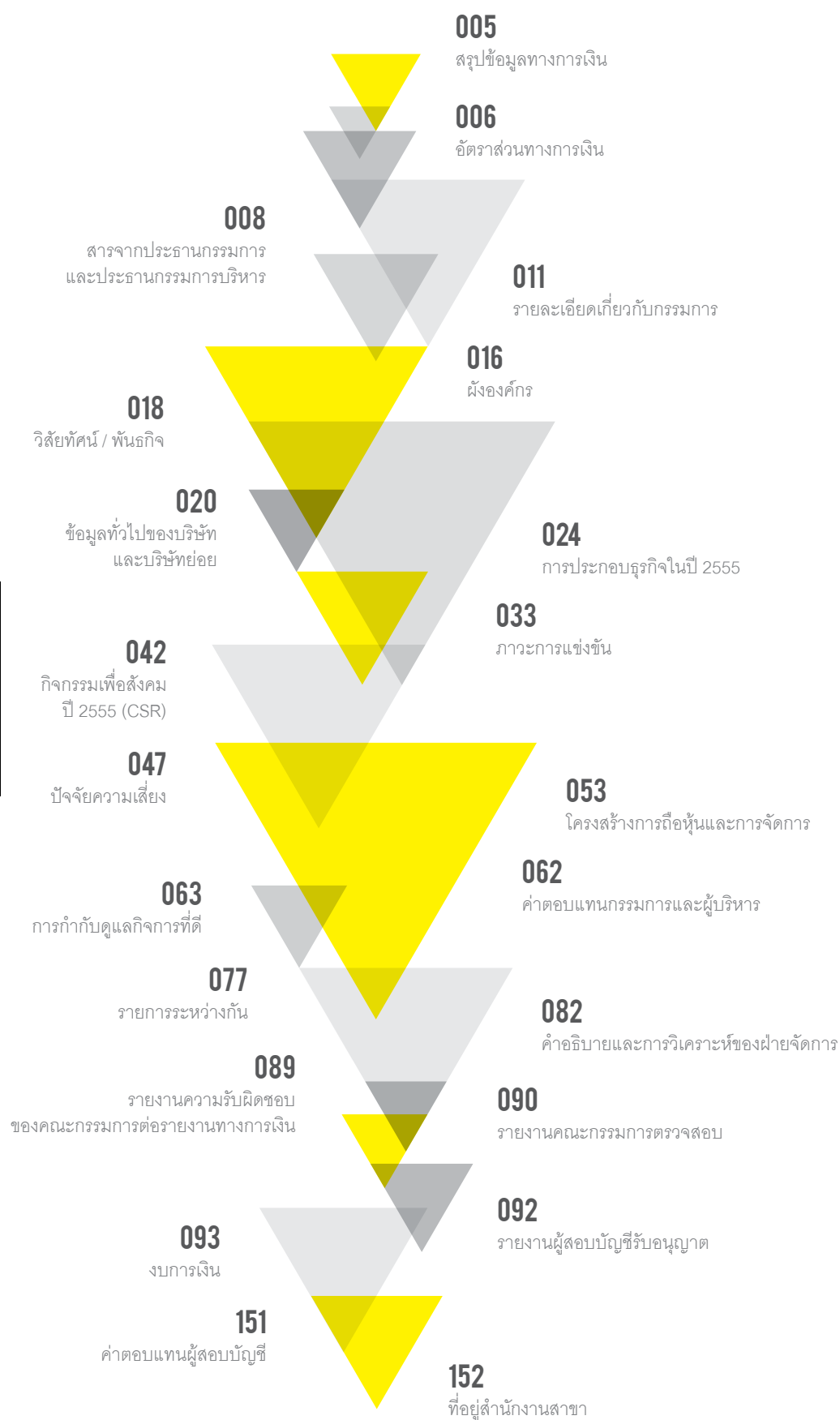
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)
Asia Plus Securities Public Company Limited

CHANGE



สารบัญ
Contents

รายงานประจำปี 2555
ANNUAL REPORT 2012



"สิ่งมีชีวิตที่จะอยู่รอดไม่จำเป็นต้องเป็นสิ่งมีชีวิตที่แข็งแกร่งที่สุด
แต่เป็นสิ่งมีชีวิตที่ปรับตัวให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมมากที่สุด"

ชาร์ลส ดาร์วิน

ในภาวะการแข่งขันที่รุนแรง การปรับตัวของธุรกิจเพื่อให้ก้าวทันต่อการเปลี่ยนแปลงของโลกและเศรษฐกิจเป็นสิ่งสำคัญยิ่ง เอเชีย พลัส ตระหนักดีถึงความสำคัญในเรื่องนี้ จึงได้เตรียมพร้อมในการรับมือด้วยการพัฒนา และปรับปรุงกลไกที่จะช่วยขับเคลื่อนธุรกิจในด้านต่างๆ และวันนี้ เรามั่นใจว่าเราเป็นบริษัทที่พร้อมที่สุดบริษัทหนึ่งในอุตสาหกรรมที่จะต่อสู้กับภาวะการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดขึ้นได้เป็นอย่างดี

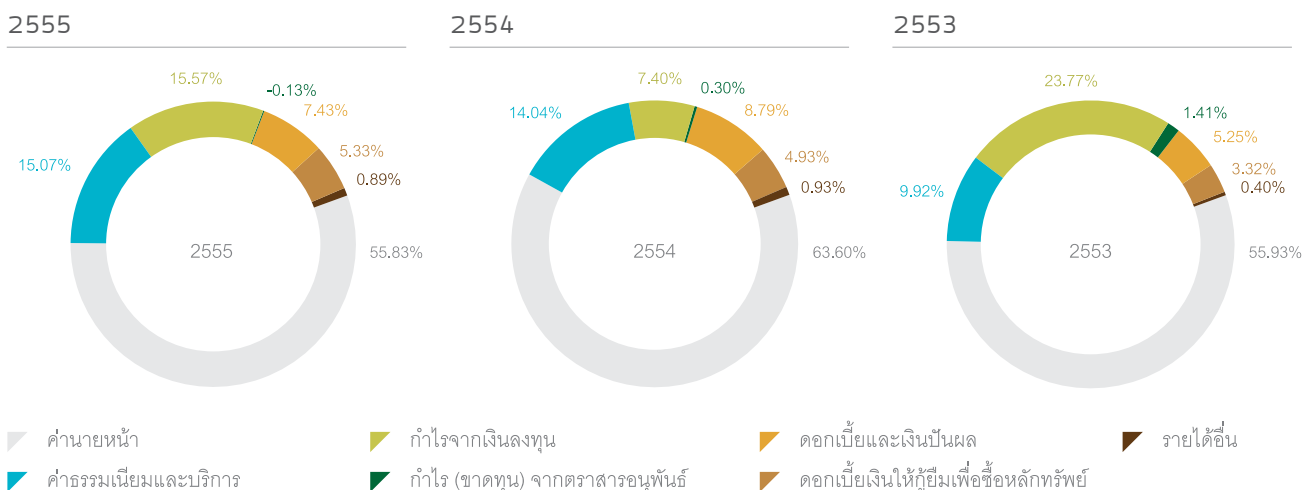
สรุปข้อมูลทางการเงิน

(งบการเงินรวม)

ณ วันที่ หรือสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2555	2554	2553
ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)			
รายได้รวม	2,076.68	2,013.37	2,332.12
ค่าใช้จ่ายรวม	1,315.69	1,265.06	1,309.54
กำไรก่อนภาษีเงินได้	760.99	748.30	1,022.58
กำไรสำหรับปี	603.14	505.32	751.64
ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)			
สินทรัพย์รวม	8,281.00	6,442.72	7,262.73
หนี้สินรวม	4,100.15	2,466.90	2,976.51
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,180.85	3,975.81	4,286.22
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	2,144.39	1,243.87	2,708.60
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2,197.64	1,252.22	1,944.30
ข้อมูลหุ้น (บาท)			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.99	1.89	2.04
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.29	0.24	0.36
เงินปันผลต่อหุ้น	0.24	0.20	0.28

โครงสร้างรายได้



อัตราส่วนทางการเงิน

		2555	2554	2553
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	92.39	92.43	95.25
อัตรากำไรสุทธิ	%	29.04	25.10	32.46
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	14.79	12.23	18.45
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	%	22.84	16.79	27.70

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	8.19	7.37	11.85
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.28	0.29	0.37

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้	เท่า	-	21.74	12.37
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	เท่า	-	38.30	40.55
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องต่อสินทรัพย์รวม	%	24.09	33.50	25.87
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	%	79.58	59.00	84.79
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	0.98	0.62	0.69
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	85.05 ^{1/}	85.49	78.85

อัตราส่วนอื่นๆ

อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	%	25.90	19.31	37.36
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินรวม	%	83.17	137.19	130.93

1/ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556 ได้มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 19 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 29 เมษายน 2556 เพื่อพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.24 บาท คิดเป็นเงินรวม 505,357,450 บาท และเนื่องจากบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท เป็นเงิน 168,452,483 บาท ดังนั้น จึงจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายอีกในอัตราหุ้นละ 0.16 บาท เป็นเงิน 336,904,967 บาท

โดยบริษัทกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 21 มีนาคม 2556 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันที่ 22 มีนาคม 2556 และกำหนดให้มีการจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 15 พฤษภาคม 2556

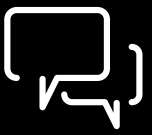




สารจากประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร

ตลอดปี 2555 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) ยังคงดำเนินพันธกิจที่ตั้งไว้ ต่อเนื่องจากหลายปีก่อนหน้า เพื่อให้การวางรากฐานในเรื่องการกระจายฐานรายได้ไปยังผลิตภัณฑ์การเงินที่หลากหลาย ที่จะทำให้บริษัทลดสัดส่วนการพึ่งพิงรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นหลักนั้น เป็นไปได้ อย่างมั่นคงและยั่งยืน เพื่อให้บริษัทเติบโต แข็งแกร่งและยืนหยัดอยู่ในอุตสาหกรรมได้

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการสำคัญ 3 ประการ ที่บริษัทได้ดำเนินการในปี 2555 เพื่อให้บรรลุพันธกิจ ได้แก่ ประการแรก การนำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการให้บริการที่รวดเร็วแก่ลูกค้าและพัฒนาระบบงานเพื่อช่วยลดขั้นตอนการทำงาน เพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้ดีขึ้น อาทิเช่น การพัฒนาระบบ Internet Trading สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองได้ตลอดเวลา การนำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ในการควบคุมการปฏิบัติงาน การเก็บข้อมูลต่างๆ ให้เป็นระบบมากขึ้น เพื่อช่วยในการแสดงผลการดำเนินงานของแต่ละฝ่ายงานได้รวดเร็วขึ้น สามารถแก้ไข ปรับปรุง ประสิทธิภาพในการทำงานของพนักงานได้ดีขึ้น



ประการที่สอง บริษัทได้มีการจัดแบ่งสายงานผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้ชัดเจน ขยายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินเพิ่มขึ้น โดยบริษัทได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ออกมาอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นทางเลือกใหม่ของการลงทุน และกระจายความเสี่ยง เช่น หุ้นกู้อนุพันธ์

(Equity-Linked Notes: ELN) กองทุนอีทีเอฟ ซึ่งบริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF) กองแรกของประเทศไทยที่อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร หรือ SETBANK Index ในชื่อกองทุนเปิด KTAM SET Banking ETF Tracker (EBANK) และได้รับการตอบรับจากนักลงทุนเป็นอย่างดี บริษัทมีแผนที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์ ETF ที่อ้างอิง Sector อื่นๆ อีก ต่อเนื่องในปี 2556 อย่างน้อย 4 กอง โดยในไตรมาสแรกของปี 2556 ได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เช่นเดียวกัน ในการจัดตั้งกองทุนอีทีเอฟไปแล้ว 2 กอง อ้างอิงดัชนีหมวดพลังงาน และสาธารณูปโภค และดัชนีหมวดอาหารและเครื่องดื่ม ในชื่อกองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker (ENY) และกองทุนเปิด KTAM SET Food and Beverage ETF Tracker (EFOOD) ตามลำดับ ส่วนที่เหลืออีก 2 กอง จะเป็นกองทุน ETF ที่อ้างอิงดัชนีหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) และ ดัชนีหมวดพาณิชย์ (Commerce)

การดำเนินการทั้งสองประการดังกล่าวข้างต้น ก็เพื่อให้บรรลุเป้าหมายของการกระจายฐานรายได้ของบริษัท เพิ่มฐานลูกค้าให้มากขึ้น ส่งเสริมให้มีความมั่นคงในการสร้างผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และ

สร้างความตระหนักในอันที่จะนำเสนอบริการที่ดีแก่ลูกค้าของบริษัท ประการสุดท้าย คือการพัฒนาด้านบุคลากร ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่งที่จะช่วยให้การดำเนินงานทุกธุรกรรมสำเร็จลงได้ อย่างมีประสิทธิภาพและมีประสิทธิผล ในปี 2555 บริษัทได้มีการปรับโครงสร้างองค์กรให้มีความเหมาะสมมากยิ่งขึ้น และได้เสริมบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญ มีประสบการณ์ในแต่ละสาขาทั้งด้านธุรกิจและการบริหารองค์กรเพิ่มเข้ามาอย่างต่อเนื่อง เพื่อช่วยเสริมพัฒนาให้บริษัทมีความพร้อมในการรองรับการแข่งขันที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ในเวลาเดียวกันก็มิละเลยที่จะพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ เพื่อให้พร้อมบริการแก่ลูกค้า รวมทั้งได้มีการปรับระบบการวัดผลการทำงานอย่างเข้มข้น เพื่อพัฒนาตัวพนักงานของบริษัทเองและให้ผลทางอ้อมที่จะช่วยส่งเสริมให้เกิดการบริการแก่ลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นด้วย

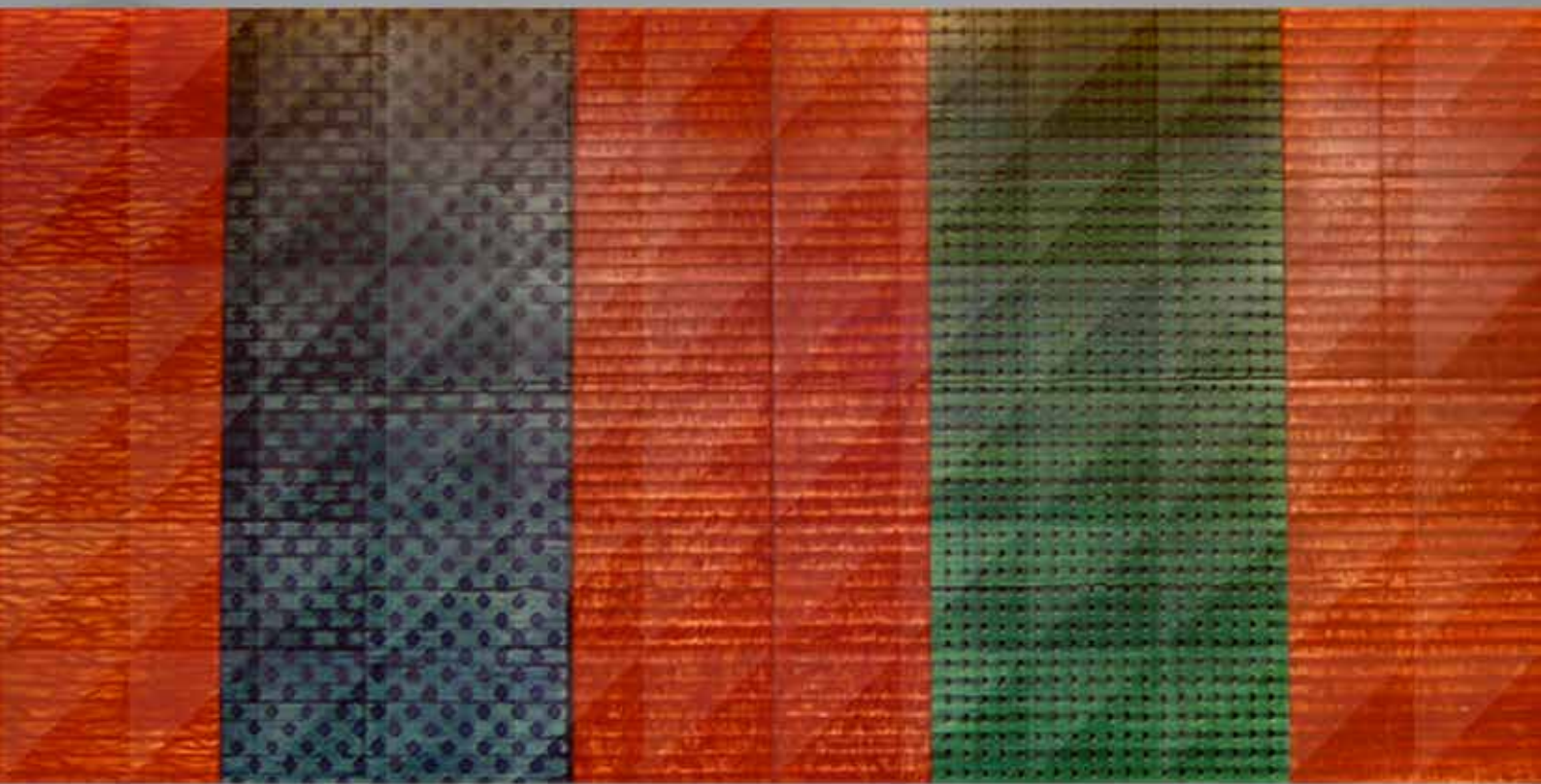
การประยุกต์เทคโนโลยี การขยายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงิน และการพัฒนาบุคลากรของบริษัท เป็นหลักสำคัญของการประกอบธุรกิจของบริษัทให้เป็นไปอย่างมีอาชีพยิ่งขึ้น พร้อมกันกับความยึดมั่นในเรื่องคุณธรรมและจริยธรรม เพื่อเสริมสร้างให้ธุรกิจของบริษัทมีความมั่นคงและแข็งแกร่งในระยะยาว อันเป็นเป้าหมายของการพัฒนาความยั่งยืนของบริษัท และเพื่อส่งต่อบุคลากรที่มีคุณภาพให้แก่สังคม ในเวลาเดียวกันบริษัทยังคงส่งเสริมโครงการส่งเสริมศิลปะอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2555 อยู่ภายใต้แนวคิด “โลกแห่งจินตนาการ” ซึ่งได้รับความสนใจจากศิลปินไทยทั้งเยาวชนและบุคคลทั่วไปเช่นเคย บริษัทก็จะยังคงให้การสนับสนุนกิจกรรมนี้ต่อเนื่องต่อไป

ผลประกอบการของบริษัทในปี 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้จำนวน 594.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่มีจำนวน 492.58 ล้านบาท โดยมีรายได้รวม 1,859.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.18 ล้านบาท จากปี 2554 ทำให้บริษัทสามารถเสนอจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2555 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.24 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่จ่ายในอัตรา 0.20 บาท ต่อหุ้น

ในนามของคณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) ขอขอบคุณผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน ที่ให้ความเชื่อมั่นไว้วางใจและสนับสนุนกิจการของบริษัทอย่างต่อเนื่องตลอดปี 2555 พร้อมทั้งขอขอบคุณพนักงานและผู้บริหารทุกคนที่ได้ร่วมกันตั้งใจและมุ่งมั่นที่จะบรรลุเป้าหมายในการเป็นผู้นำในการให้บริการธุรกิจการเงินครบวงจร และสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้จนประสบความสำเร็จเกินเป้าหมายได้อีกปีหนึ่ง

นายชวลี โสภณพนิช
ประธานกรรมการ

นายก่อเกียรติ โอกาสวงการ
ประธานกรรมการบริหาร



รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ



นายชาลี ไสภณพนิช

ประธานกรรมการ, กรรมการบริหาร
(กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม), กรรมการสรรหา

อายุ 51 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.B.A., Finance, University of Chicago, U.S.A.
- B.S., Engineering, Brown University, U.S.A.
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 40 ปี 2548 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555 35,998,463 หุ้น (1.71 %)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

เป็นน้องชายของสามีนางณินทิรา ไสภณพนิช (กรรมการ)

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

- | | |
|-----------------|---------------------|
| 2537 - ปัจจุบัน | ประธานกรรมการ |
| 2541 - 2544 | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2553 - ปัจจุบัน | กรรมการสรรหา |
| 2554 - ปัจจุบัน | กรรมการบริหาร |

กิจการอื่น

- | | |
|-----------------|--|
| 2529 - ปัจจุบัน | กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท ซีดีเรียลตี้ จำกัด |
| 2530 - ปัจจุบัน | กรรมการ บริษัท เอเชียเสริมกิจ จำกัด |
| 2533 - ปัจจุบัน | ประธานกรรมการ บริษัท ไทยคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน) |



นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ

ประธานกรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม),
กรรมการสรรหา

อายุ 56 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- Ph.D., M.S., M.B.A., (Distinction) The Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A.
- วศ.บ. (เกียรตินิยมอันดับหนึ่ง เหรียญทอง) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปรอ) รุ่นที่ 4414 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 1
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 40 ปี 2548 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555 73,642,021 หุ้น (3.50 %)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

- | | |
|-----------------|---------------------|
| 2547 - ปัจจุบัน | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2553 - ปัจจุบัน | กรรมการสรรหา |

กิจการอื่น

- | | |
|-----------------|---|
| 2547 - 2550 | ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย |
| 2547 - 2551 | นายกสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ |
| 2548 - 2551 | ประธานสภาธุรกิจตลาดทุนไทย |
| 2550 - 2554 | อนุกรรมการ คณะอนุกรรมการสรรหาบริษัทจดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย |
| 2551 - ปัจจุบัน | ประธานกรรมการ บริษัท ทีปรีक्षा เอเชีย พลัส จำกัด |



นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส์

กรรมการอิสระ, กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

อายุ 65 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.B.A., Liverpool University, U.K.
- B.Commerce, Liverpool University, U.K.
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 112 ปี 2552 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

2541 - ปัจจุบัน

กรรมการ

2546 - ปัจจุบัน

กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

2553 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระ

กิจการอื่น

2540 - 2542

Council Member of Hong Kong Stock Exchange

2543 - 2548

Securities and Futures Commission Compensation Committee

2543 - ปัจจุบัน

Director, Aberdeen International Fund Manager Ltd.

2547 - ปัจจุบัน

Member of Hong Kong Institute of Directors



นายวิรัช อภิเษกรัง

กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ,
กรรมการสรรหา

อายุ 69 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- Ph.D., Finance, University of Illinois, U.S.A.
- Master of Accounting Science, University of Illinois, U.S.A.
- บช.บ. (เกียรตินิยมอันดับสอง) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 2 ปี 2546 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555

203,112 หุ้น (0.01%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

2547 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

2553 - ปัจจุบัน

กรรมการสรรหา

กิจการอื่น

2531 - ปัจจุบัน

ประธาน บริษัท สำนักงานสอบบัญชี
ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด

2536 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระ บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)

2536 - ปัจจุบัน

กรรมการ บริษัท สุภาลัย พรอพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด

2538 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระ บริษัท เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

2546 - ปัจจุบัน

ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทริส คอร์ปอเรชั่น จำกัด

2546 - ปัจจุบัน

ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทริส เทรดดิ้ง จำกัด

2547 - ปัจจุบัน

ประธานกรรมการตรวจสอบ

บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)

2550 - ปัจจุบัน

ประธานกรรมการ บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)



นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์

กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ,
กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน, กรรมการสรรหา

อายุ 50 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- บช.ม. มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- บช.บ. (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 17 ปี 2545 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Role of the Compensation Committee รุ่นที่ 2 ปี 2550 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- สมาชิกผู้ทรงคุณวุฒิอาวุโส (Fellow Member) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555 - ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร - ไม่มี -

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

2542 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

2546 - ปัจจุบัน กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

2553 - ปัจจุบัน กรรมการสรรหา

กิจการอื่น

2542 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ กลุ่มบริษัท วีเน็ท แคปปิตอล จำกัด

2543 - ปัจจุบัน กรรมการและนายกสมาคมไทยผู้ประกอบการธุรกิจเงินร่วมลงทุน

2551 - ปัจจุบัน กรรมการศูนย์บริหารทรัพยากรด้านปัญญา มหาวิทยาลัยมหิดล



นายสาธิต ชานเชวนิกุล

กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ,
ประธานกรรมการสรรหา

อายุ 64 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.Sc., Textile Technology, University of Leeds, U.K.
- พณ.ม. (บริหารธุรกิจ) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- วศ.บ. อุตสาหการโรงงาน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 83 ปี 2550 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 5
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมกับเอกชน (วปรอ.) รุ่นที่ 14 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555 - ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร - ไม่มี -

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

2553 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการสรรหา

กิจการอื่น

2534 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอสพีซี โฮมไอดี จำกัด

2547 - 2551 เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

2551 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท นวัตกรรมจามจุรี จำกัด

2552 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เอส เอ็น ซี ฟอรัมเมอร์ จำกัด (มหาชน)

2552 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

2552 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ บริษัท ฝ้าย จำกัด (มหาชน)

2552 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ บริษัท ลิลิต พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)

2553 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ไทย แอร์ไลน์ โฮลดิ้งส์ จำกัด



นางนิตริตา ไสกณพนิช

กรรมการ, ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

อายุ 47 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.B.A., Cass Business School, City University, U.K.
- B.Sc., Economics (Honour) London School of Economics and Political Science, U.K.
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2548

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555 4,509,902 หุ้น (0.21%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

เป็นภรรยาของพี่ชายนายชาติ ไสกณพนิช (ประธานกรรมการ)

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

2537 - 2551 กรรมการบริหาร

2551 - ปัจจุบัน กรรมการ และที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

กิจการอื่น

2543 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท บางกอก บีทีเอ็มยู จำกัด

2551 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

2553 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)



นายพิชร์ สุระจริศ

กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

อายุ 54 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- Ph.D., Financial Economics, Claremont Graduate School, U.S.A.
- M.A. Economics, University of North Carolina at Greensboro, U.S.A.
- วท.บ. (เศรษฐศาสตร์เกษตร) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 1 ปี 2546 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555 - ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร - ไม่มี -

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

2541 - 2544 รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานระบบสารสนเทศ, สายงานสำนักงานสาขาและฝ่ายวางแผนและพัฒนาธุรกิจ

2544 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร

กิจการอื่น

2551 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด



นายจิรวาทน์ ลือประเสริฐ

กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

อายุ 57 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.I.A., Finance, Columbia University, U.S.A.
- ศ.บ. (เศรษฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 41 ปี 2548 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555 735,275 หุ้น (0.03 %)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

2533 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร

กิจการอื่น

2553 - ส.ค. 2555 กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหาร

นางสาวนฤมล อาอานวยวิภาส

กรรมการผู้จัดการ

อายุ 43 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.B.A., Finance, Murray State University, Kentucky, U.S.A.
- บช.บ. (บัญชีบัณฑิต) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ก.ค. 2555 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ

กิจการอื่น

- 2541 - พ.ค. 2555 กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- 2539 - 2541 วัฒนชนกร บริษัทหลักทรัพย์ เจ เอฟ ธนาคม จำกัด
- 2534 - 2537 ผู้ตรวจสอบบัญชีอาวุโส สำนักงานเอ็นเอส แอนด์ ยัง จำกัด

นายพิทเคนท์ อัสวานิก

ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

อายุ 43 ปี

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.B.A., University of Laverne, U.S.A.
- บช.บ. (บัญชีบัณฑิต) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์

บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

กิจการอื่น

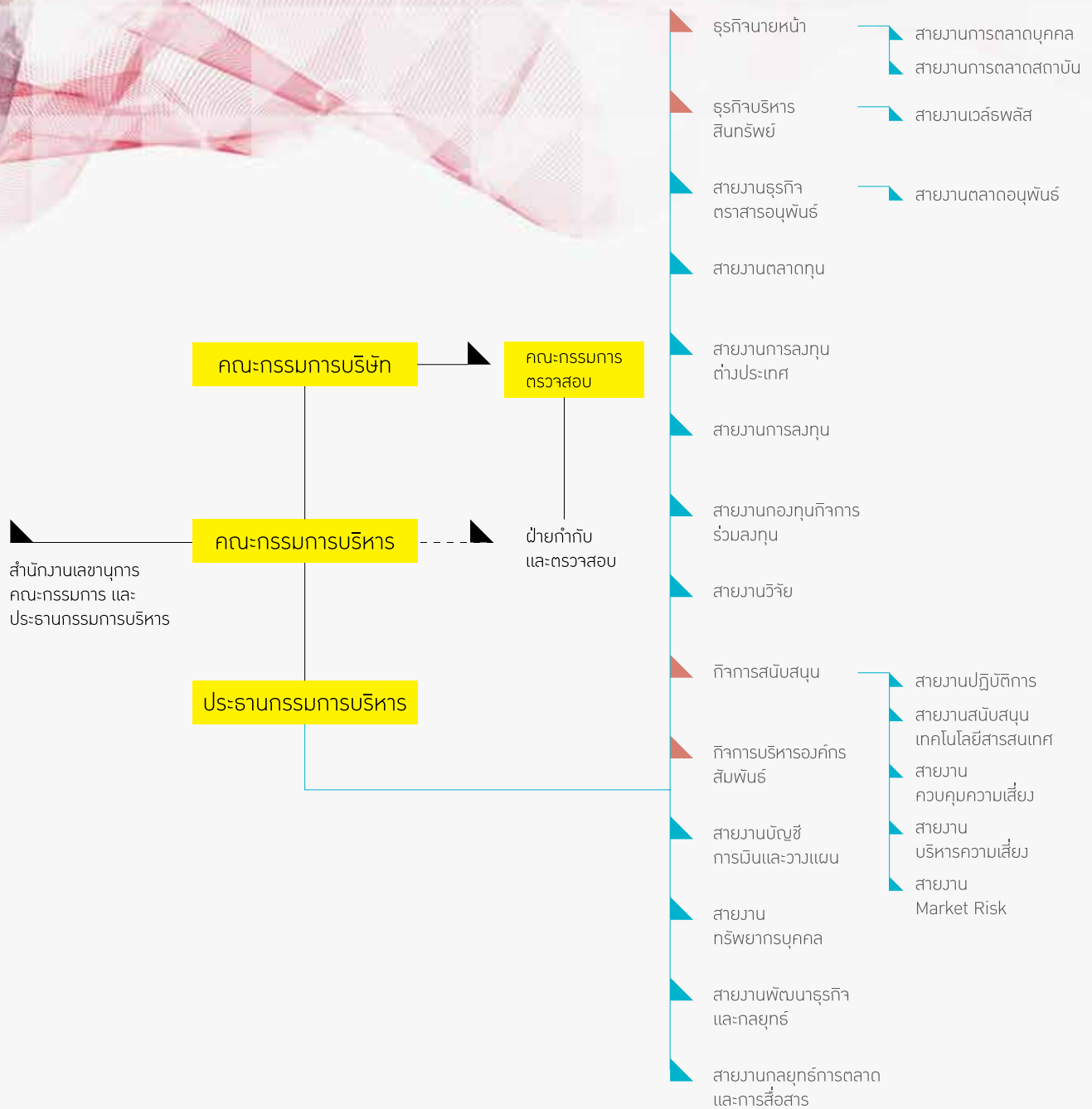
- 2549 - เม.ย. 2555 ผู้อำนวยการ ฝ่ายกลยุทธ์ลูกค้าสัมพันธ์ และวางแผนธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด
- 2546 - 2549 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและวางแผนธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด
- 2539 - 2546 รองผู้อำนวยการฝ่ายบริหารการเงิน ธนาคารซีทีแบงก์ สาขาสหภาพ

หมายเหตุ

1. สัดส่วนการถือหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร นับรวมหุ้นสามัญที่ถือโดยคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะด้วย
2. การถือหลักทรัพย์ของกรรมการในปี 2555 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากปี 2554

ผังองค์กร

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)





วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำในการให้บริการ
ธุรกิจการเงินครบวงจร
ภายใต้การเปลี่ยนแปลง
ที่รวดเร็วในยุคโลกาภิวัตน์

พันธกิจ

01

ขยายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงิน
เพื่อให้ครอบคลุมความต้องการ
ของลูกค้าอย่างครบวงจร

02

พัฒนาความรู้และความเข้าใจ
ในพัฒนาการใหม่ๆ ทางการเงิน
ให้แก่ลูกค้าและพนักงาน

03

ขยายเครือข่ายการกระจายผลิตภัณฑ์
และบริการทางการเงิน

04

กระจายฐานรายได้จากธุรกรรมต่างๆ
ให้มีความสมดุล

05

ปรับตัวให้ทันกับการเปลี่ยนแปลง
และการแข่งขัน



ข้อมูลทั่วไป

ของบริษัทและบริษัทย่อย

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)
เลขทะเบียนบริษัท	0107537001722
ที่ตั้ง	สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 175 ชั้น 3 ชั้น 9 และชั้น 11 อาคารสารคดีตึกยาวเวร ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์	0-2285-1666, 0-2285-1888, 0-2680-1111
โทรสาร	0-2285-1901
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก รวม 6 ประเภท ได้แก่ • การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ • การค้าหลักทรัพย์ • การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ • การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน • กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ • การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 รวม 2 ประเภท ได้แก่ • การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า • การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้า ประเภท นายหน้าซื้อขายล่วงหน้า และผู้ค้าล่วงหน้า (สินค้าเกษตรล่วงหน้า)
Home Page	www.asiaplus.co.th
ทุนจดทะเบียน	2,554,945,020 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 2,554,945,020 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	2,105,656,044 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 2,105,656,044 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555)

บริษัทย่อย

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
เลขทะเบียนบริษัท	0105547011826
ที่ตั้ง	เลขที่ 175 ชั้น 17 อาคารสารคดีที่ห้าเวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์	0-2672-1000
โทรสาร	0-2286-4472-3
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจจัดการกองทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ค รวม 3 ประเภท ได้แก่ • การจัดการกองทุนรวม • การจัดการกองทุนส่วนบุคคล • การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ • การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
Home Page	www.assetfund.co.th
ทุนจดทะเบียน	100,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	100,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555)

บริษัทย่อย

ชื่อบริษัท	บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด
เลขทะเบียนบริษัท	0105551042137
ที่ตั้ง	เลขที่ 175 ชั้น 11 อาคารสารคดีที่ท่าเวอริ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์	0-2680-4000
โทรสาร	0-2670-9291
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน
Home Page	www.asiaplus.co.th
ทุนจดทะเบียน	15,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	15,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555)

บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 0-2229-2800, 0-2654-5599
โทรสาร 0-2359-1259
TSD Call Center : 0-2229-2888
e-mail : contact.tsd@set.or.th
Website: www.tsd.co.th

ผู้สอบบัญชี

นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3516 และ/หรือ นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3182 และ/หรือ นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4172 และ/หรือ นางสาวสุมาลี รวีรบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3970 แห่งบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เลขที่ 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 0-2264-0777, 0-2661-9190
โทรสาร 0-2264-0789-90, 0-2661-9192
e-mail : ernstyoung.thailand@th.ey.com

เงินลงทุนในกิจการที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เงินลงทุนในกิจการที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของกิจการนั้นมีดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
บริษัทย่อย					
1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด เลขที่ 175 อาคารสารคดีสีตาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2672-1000 โทรสาร 0-2286-4472-3 www.assetfund.co.th	จัดการ การลงทุน	สามัญ	10,000,000	9,999,993	99.99%
2. บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด เลขที่ 175 อาคารสารคดีสีตาวเวอร์ ชั้น 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2680-4000 โทรสาร 0-2670-9291 www.asiaplus.co.th	ที่ปรึกษา ทางการเงิน	สามัญ	3,000,000	2,999,997	99.99%
กิจการทั่วไป					
บริษัท บางกอก เอสเอ็มบีซี คอนซัลติ้ง จำกัด เลขที่ 1 อาคารคิวเฮาส์ ลุมพินี ชั้น 10 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2677-7270-5 โทรสาร 0-2677-7279	ให้บริการ ที่ปรึกษาด้าน การลงทุน	สามัญ	20,000	2,000	10.00%

การประกอบธุรกิจ

ในปี 2555

ธุรกิจของบริษัท

1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 8 ให้บริการการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งที่เป็นรายบุคคลและสถาบัน โดยมีสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพมหานครและเขตภูมิภาค รวมทั้งสิ้น 18 สาขา มีทีมงานด้านการตลาด และด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและมีประสบการณ์ พร้อมให้คำปรึกษาแก่นักลงทุน ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

นอกจากนี้ ลูกค้ายังสามารถเข้าถึงข้อมูลรายงานสดสถานะหุ้นแบบ Real Time บทวิจัย บทวิเคราะห์ทางเทคนิค และแหล่งความรู้ต่าง ๆ สำหรับนักลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.asiaplus.co.th ได้อีกทางหนึ่ง

นักลงทุนสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทด้วย (1) บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ซึ่งแยกเป็น บัญชีเงินสด

(Cash Account) และบัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มวงเงิน (Cash Balance Account) และ (2) บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance Account) โดยสามารถสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้ 2 ช่องทาง คือ

1. การส่งคำสั่งผ่านผู้แนะนำการลงทุน
2. การสั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet) โดยเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทได้ทั้ง 2 ประเภท คือ บัญชีเงินสด บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เช่นเดียวกัน

ในปี 2555 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 567,926.91 ล้านบาท โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.12 ของมูลค่าการซื้อขายรวมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท) จัดเป็นอันดับที่ 11 เปรียบเทียบกับปี 2554 และปี 2553 ซึ่งบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับที่ 5 หรือคิดเป็นร้อยละ 4.83 และอันดับที่ 3 หรือคิดเป็นร้อยละ 5.26 ตามลำดับ

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	2555	2554	2553
ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ (ล้านบาท)	6,886,047.55	6,243,180.17	6,188,252.52
บริษัท (ล้านบาท)	567,926.91	603,393.99	650,854.81
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	4.12	4.83	5.26
อันดับที่	11	5	3
แยกตามประเภทลูกค้า (%)			
- ลูกค้าสถาบัน	7.14	7.28	5.06
- ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	89.74	81.16	85.83
- ลูกค้าต่างประเทศ	3.12	11.56	9.11
แยกตามประเภทบัญชี (%)			
- บัญชีเงินสด	79.35	80.08	77.97
- บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	20.65	19.92	22.03
แยกตามช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (%)			
- ผ่านผู้แนะนำการลงทุน	53.70	73.20	70.89
- ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	46.30	26.80	29.11

หมายเหตุ : มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลแยกประเภทต่าง ๆ ข้างต้น ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท

2. ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 โดยบริษัทสามารถรับคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากลูกค้าและส่งคำสั่งซื้อขายดังกล่าวเพื่อทำการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Exchange)

บริษัทได้ให้ความสำคัญในการส่งเสริมความรู้ สินค้าใหม่ๆ อาทิ Sector Index Futures ที่ใช้อ้างอิงหมวดธุรกิจ 5 หมวด ได้แก่ Futures อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร (BANK Index Futures), Futures อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT Index Futures), Futures อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค (ENERG Index Futures), Futures อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (FOOD Index Futures) และ Futures อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจพาณิชย์ (COMM Index Futures) ซึ่งได้เริ่มซื้อขายเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2555 บริษัทมีแผนการขยายฐานผู้ลงทุนและเจ้าหน้าที่การตลาดในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยได้ดำเนินการอบรมให้ความรู้กับบุคลากรของบริษัท รวมถึงลูกค้า และประชาชนทั่วไปอย่างต่อเนื่อง โดยมีเป้าหมายในระยะยาว ที่จะทำให้เจ้าหน้าที่การตลาดและลูกค้าได้มีความรู้ความเข้าใจถึงกลยุทธ์การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ เข้าใจถึงผลตอบแทน ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน และสามารถใช้ประโยชน์จากตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน รวมถึงการป้องกันความเสี่ยงได้อย่างถูกต้อง ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำเผยแพร่บทวิเคราะห์รายวันสำหรับการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และได้มีการจัดตั้งสายงานการตลาดอนุพันธ์ เพื่อเป็นช่องทางการเพิ่มรายได้จากตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2555 บริษัทได้ขยายขอบเขตการทำธุรกิจนายหน้าซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าเพิ่มดังต่อไปนี้

1. บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า ประเภทนายหน้าซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าล่วงหน้า เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2555 ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

2. บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า ประเภทนายหน้าซื้อขายล่วงหน้าและผู้ค้าล่วงหน้า เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555 ตามพระราชบัญญัติการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า พ.ศ. 2542
3. บริษัทได้รับอนุญาตจากตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ให้ดำเนินกิจการซื้อขายล่วงหน้า และเชื่อมต่ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์กับระบบการซื้อขายของตลาดได้ เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2555

บริษัทได้เตรียมความพร้อมในเรื่องระบบงานและระบบซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า รวมถึงมีการนำเสนอบทวิเคราะห์ และให้การอบรมเพื่อเสริมความรู้ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน บริษัทได้เปิดให้บริการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าทุกชนิด ในวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2556

3. ธุรกิจการค้าหลักทรัพย์

ฝ่ายบริหารสินทรัพย์และฝ่ายตลาดทุน ได้ดำเนินธุรกิจด้านการค้าหลักทรัพย์ โดยการคัดเลือก ตัวแลกเปลี่ยน หุ้นกู้ ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เสนอขายให้กับลูกค้าผู้สนใจลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนดี ธุรกิจดังกล่าวได้ขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็นลำดับนับตั้งแต่ปี 2552 ที่บริษัทได้เริ่มธุรกิจนี้ บริษัทได้รับรางวัลผู้ประกอบการตราสารหนี้ยอดเยี่ยม ประจำปี 2554 รางวัล Best Bond Securities Firm ซึ่งมอบให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในตลาดตราสารหนี้ ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง ตลอดจนความร่วมมือในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในทุกด้าน

4. ธุรกิจวณิชธนกิจ

บริษัทเป็นหนึ่งในผู้นำในการให้บริการงานด้านวณิชธนกิจ โดยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในสายงาน เพื่อให้บริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทเป็นที่ยอมรับและได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทั้งองค์กรของรัฐและบริษัทเอกชน รวมถึงการได้รับรางวัลสำคัญๆ หลายรายการจากหน่วยงานภายนอกซึ่งถือเป็นเครื่องยืนยันคุณภาพของงานบริการวณิชธนกิจของบริษัทได้เป็นอย่างดี

ในปี 2551 บริษัทได้จัดตั้ง บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส) ด้วยการเข้าไปถือหุ้น 100% ทั้งบริษัทและที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นบริษัทที่ได้รับ ความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ด. ทำให้การประกอบธุรกิจการเป็น ที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service) สามารถ ทำได้ทั้งสองบริษัท โดยงานที่ปรึกษาทางการเงินหลัก จะดำเนินการภายใต้ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ในขณะที่บริษัทเองยังคงเน้นให้บริการธุรกิจการ จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service) เช่นเดิม

4.1 การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service)

ดำเนินการโดยบริษัทและที่ปรึกษา เอเชีย พลัส

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุม ด้านต่างๆ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงหน่วยงาน ราชการและรัฐวิสาหกิจ โดยมุ่งเน้นการให้บริการ โดยทีมงานที่มีความรู้และประสบการณ์ทางด้านการ ให้คำปรึกษาทางการเงินและได้รับใบอนุญาตจาก สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. งานที่บริษัทให้บริการอยู่ สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

1. การออกและเสนอขายหลักทรัพย์
2. การควบรวมกิจการและการซื้อขายกิจการ (Mergers and Acquisitions)
3. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor Service)
4. การปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ
5. ที่ปรึกษาทางการเงินทั่วไป

4.2 การจัดทำนายหลักทรัพย์ (Underwriting Service)

ดำเนินการโดยบริษัท

บริษัทมีนโยบายในการเป็นผู้จัดทำนายและรับประกัน การจำหน่ายทั้งหลักทรัพย์ประเภททุน และประเภทหนี้ โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเข้าไปร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทเงินทุน หลักทรัพย์อื่นในการจัดทำนายหลักทรัพย์ ซึ่งมีทั้งที่ บริษัทเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการ จำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้ร่วมจัดทำนายและ รับประกันการจำหน่าย (Sub-Underwriter) นอกจากนี้ บริษัทยังเป็นตัวแทนในการจัดทำนายหลักทรัพย์ประเภท ตราสารหนี้อีกด้วย

ลักษณะของงานที่ปรึกษาทางการเงินและผลงานที่ผ่านมา ในปี 2555

ปี 2555 เป็นปีที่เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวขึ้นจากปีก่อนหน้า โดย สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคม แห่งชาติคาดการณ์ว่าทั้งปี 2555 เศรษฐกิจไทยจะขยายตัว ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5.5 เมื่อเทียบกับปี 2554 ซึ่งขยายตัว เพียงร้อยละ 0.1 ซึ่งการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2555 นั้น เป็นผลมาจากการฟื้นตัวจากภาวะซบเซาของ เศรษฐกิจโลกและฐานที่ต่ำในปี 2554 ซึ่งได้รับผลกระทบ อย่างหนักจากอุทกภัยน้ำท่วมภายในประเทศ วิกฤตหนี้ สาธารณะของสหภาพยุโรป รวมถึงเหตุภัยพิบัติที่เกิดขึ้น กับประเทศญี่ปุ่นในเดือนมีนาคม 2554 ในขณะที่แม้ในปี 2555 เศรษฐกิจของสหภาพยุโรปยังคงอยู่ในภาวะ หดตัว และเศรษฐกิจจีนในไตรมาสที่ 3 ของปี 2555 ขยายตัว ต่ำที่สุดในรอบ 13 ไตรมาส แต่เศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา และญี่ปุ่นก็ส่งสัญญาณการฟื้นตัวที่ชัดเจนขึ้น

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นปี 2555 ปิดที่ 1,391.93 จุด ปรับเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 35.76 จากสิ้นปี 2554 ในปี 2555 มีบริษัทที่เข้าจดทะเบียนและระดมทุน จากตลาดหลักทรัพย์ฯ (ไม่รวมกองทุนอสังหาริมทรัพย์ฯ) ทั้งหมด 18 บริษัท เพิ่มขึ้นจาก 10 บริษัทในปี 2554 โดย แบ่งเป็น 8 บริษัทซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย และ 10 บริษัท ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมีมูลค่าการระดมทุนทั้งสิ้น 19,664 ล้านบาท ซึ่งสูงขึ้นอย่างมากจากมูลค่าการระดมทุนของบริษัทที่เข้า จดทะเบียนในปี 2554 ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 4,954 ล้านบาท ทั้งนี้ในปี 2555 บริษัทและบริษัทที่ปรึกษา เอเชียพลัส เป็นผู้จัดทำนายและรับประกันการ จัดจำหน่ายและเป็น ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทที่เข้า จดทะเบียนจำนวน 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท เจเอ็มที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส เซ็ส จำกัด (มหาชน) ("JMT") และบริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) ("TMILL") โดยมีมูลค่าการ ระดมทุนรวมทั้งสิ้น 563.50 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัท และบริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังเป็นผู้จัดทำนายและ รับประกันการจัดจำหน่ายและเป็น ที่ปรึกษาทางการเงิน ของบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) ("JMART") ใน การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและเสนอขายแก่ประชาชน โดยระดมทุนได้ 315 ล้านบาท

เนื่องจากในปี 2555 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปรับเพิ่มขึ้นมาก เป็นผลให้งาน IPO มีจำนวนเพิ่มมากขึ้น บริษัทที่ปรึกษา เอเชียพลัส ได้รับงาน IPO เป็นส่วนมาก ต่อเนื่องถึงปี 2556 ประกอบกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้เปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเกี่ยวกับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของผู้ประกอบการธุรกิจ โดยการถือหุ้น (Holding Company) ดังในข้อบังคับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญ หรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (ฉบับที่ 19) พ.ศ. 2555 ซึ่งเปิดโอกาสให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจ在不同ประเทศสามารถ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทยได้ ซึ่ง ในปี 2556 นี้ งาน IPO ของบริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จะมีความต่อเนื่องและคาดว่าจะสามารถนำบริษัทเข้า จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ อย่างน้อย 4 ราย และเป็นงาน PO อีกจำนวน 2 ราย

นอกจากงาน IPO แล้ว บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังได้ ให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินด้านอื่นๆ อาทิเช่น การปรับ โครงสร้างหนี้ซึ่งเป็นการสร้างรายได้ให้แก่กิจการอย่างต่อเนื่อง การประเมินมูลค่ากิจการและการเป็นที่ปรึกษา ทางการเงินทั่วไป

ในปี 2555 บริษัทและบริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส มีรายได้ ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจพาณิชย์ ซึ่งประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินและค่าธรรมเนียม จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวนรวม 82.35 ล้านบาท

5. ธุรกิจการลงทุน

บริษัทมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน (หลักทรัพย์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์) ตราสารหนี้ หุ้นกู้ ตราสารอนุพันธ์ หน่วยลงทุน ตราสารที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงใน ต่างประเทศ บริษัทหวังผลตอบแทนในรูปของกำไรจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ เงินปันผล และดอกเบี้ยรับ ทั้งนี้ บริษัท ไม่มีนโยบายกำหนดสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์เป็น ระยะสั้นและระยะยาวที่แน่นอน ขึ้นอยู่กับความเหมาะสม ผลตอบแทน และสภาพคล่อง เป็นสำคัญ

นอกจากนี้ ในปลายปี 2555 บริษัทได้จัดตั้งหน่วยงานใหม่ คือ สายงานกิจการร่วมลงทุน (Private Equity Division) ขึ้น เพื่อขยายธุรกิจการลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ที่

มีโอกาสที่จะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ในอนาคต หรือเป็นเงินลงทุนระยะยาวที่ให้ผลตอบแทนดี มีจุดเด่น ในการดำเนินธุรกิจ อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ และมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ เพื่อให้การลงทุน ของบริษัทครอบคลุมทั้งการลงทุนระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ซึ่งการลงทุนในลักษณะนี้โดยทั่วไปจะเริ่ม สร้างผลตอบแทนในปีที่ 3 เป็นต้นไป

6. ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้าและ การบริหารกองทุนส่วนบุคคล

ความผันผวนทั้งทางด้านเศรษฐกิจ การเงิน และ การเมือง รวมทั้งชีวิตที่เร่งรีบ การงานที่รัดตัว ทำให้ธุรกิจการบริหาร สินทรัพย์ได้รับความสนใจจากนักลงทุนเพิ่มมากขึ้น เป็นลำดับ ดังจะเห็นได้จากปริมาณทรัพย์สินที่บริษัท บริหารอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 38,047.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,817.98 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่มีจำนวน 31,229.31 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.83

ผลิตภัณฑ์หลักที่เจ้าหน้าที่การตลาดนำเสนอลูกค้า ได้แก่

- กองทุนรวมประเภทต่างๆ ที่ออกโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมที่บริษัทเป็นตัวแทนมาก ถึง 18 แห่ง โดยบริษัทจะติดตามผลการดำเนินงาน ของกองทุนต่างๆ ในแต่ละประเภทการลงทุน เพื่อ ทำการเปรียบเทียบและนำเสนอให้ลูกค้าพิจารณา เลือกลงทุนได้อย่างเหมาะสม
- ตราสารหนี้ในตลาดแรก และตลาดรอง ทั้งตราสาร ระยะสั้นและระยะยาว ได้แก่ ตัวแลกเงิน และ หุ้นกู้ ยังคงได้รับความสนใจจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ทั้งจากลูกค้ารายบุคคล และลูกค้าสถาบัน เนื่องจาก ให้ผลตอบแทนเป็นที่น่าพอใจ รวมทั้งบริษัทยังให้ ความสำคัญในการคัดสรรผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพ เพื่อให้ลูกค้ามีความมั่นใจ และสบายใจในการลงทุน
- การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) บริษัท ได้จัดตั้งธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลขึ้นเมื่อปี 2554 ปัจจุบันมูลค่ากองทุนที่บริษัทบริหารอยู่ มีจำนวน 580 ล้านบาท ธุรกิจนี้ได้รับความสนใจ จากนักลงทุนกลุ่มที่ไม่มีเวลามากพอในการติดตาม ความเคลื่อนไหวของตลาดฯ ด้วยตนเอง จึงต้องการ มืออาชีพที่จะให้บริการในการดูแลบริหารเงินลงทุน

แทน ซึ่งผลตอบแทนที่กองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทเป็นผู้บริหารในปี 2555 นั้น ได้รับสูงถึง ร้อยละ 48.50 ในขณะที่ผลตอบแทนของตลาด อยู่ที่ร้อยละ 35.76 ทั้งนี้เป็นผลจากการคัดเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี โดยได้รับข้อมูลสนับสนุนจากผลงานการวิจัยของทีมวิจัยของบริษัทที่ได้รับรางวัลมากมาย การบริหารกองทุนส่วนบุคคลนั้น บริษัทได้ยึดนโยบายวัตถุประสงค์ตามความต้องการของลูกค้าและตามความเสี่ยงที่เหมาะสมกับลูกค้าเป็นสำคัญ

สำหรับในปี 2556 บริษัทยังคงยึดนโยบายการนำเสนอบริการที่หลากหลายรูปแบบ เพื่อเป็นทางเลือกให้นักลงทุนเช่นเดิม รวมทั้งจะเน้นขยายฐานธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเพื่อให้บริการกับลูกค้าที่มองหามืออาชีพเป็นผู้ช่วยในการลงทุนต่อไป

7. ธุรกิจอนุพันธ์

บริษัทได้จัดตั้ง “ฝ่ายตราสารอนุพันธ์” โดยเริ่มดำเนินการเต็มรูปแบบในช่วงปลายเดือนธันวาคม 2552 ซึ่งให้บริการธุรกิจอนุพันธ์ครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

7.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในต้นปี 2553 บริษัทเป็นผู้นำในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยจดทะเบียนเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายที่ 2 ของประเทศไทย มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่อง ผ่านระบบ Direct Listing และมีการเติบโตมาโดยตลอด ดังนี้

ปี 2553 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น จำนวน 6 รุ่น โดยเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อทั้งสิ้น

ปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น จำนวน 52 รุ่น แบ่งเป็น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 47 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย 5 รุ่น

ปี 2555 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น จำนวน 102 รุ่น แบ่งเป็น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 65 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย 37 รุ่น

เนื่องจากธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการแข่งขันเพิ่มมากขึ้นในปี 2555 ทำให้ปัจจุบันมีจำนวนผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หลายรายด้วยกัน โดยในปี 2555 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาด คำนวณจากจำนวนรุ่นที่ออกและเสนอขายทั้งสิ้น ร้อยละ 16.94 จากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งสิ้น 602 รุ่น โดยผู้ออก 9 ราย ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทออกและเสนอขายนั้นได้รับการตอบรับจากนักลงทุนเป็นอย่างดี

บริษัทได้มีการพัฒนาระบบการดูแลสภาพคล่อง (Market Maker Program Trading) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารความเสี่ยง และการดูแลสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายให้ดียิ่งขึ้น อีกทั้งตอบสนองความต้องการของนักลงทุนได้มากขึ้น นอกจากนี้บริษัทได้พัฒนาเว็บไซต์ www.aspwarrant.com ให้เป็นศูนย์กลางข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของนักลงทุน โดยมีข้อมูลการลงทุนทั้งในส่วนของผู้รู้ความเข้าใจเกี่ยวกับพื้นฐานใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หนังสือชี้ชวนพื้นฐานการลงทุน เทคนิคกลยุทธ์ รวมทั้งข้อมูลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง ที่ได้รวบรวมมาไว้ในเว็บไซต์เดียวกัน ให้นักลงทุนได้เข้ามาใช้บริการ ทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทและผู้ออกรายอื่นๆ เท่าที่จะสามารถรวบรวมข้อมูลมาได้

ยิ่งไปกว่านั้น บริษัทยังมีการอำนวยความสะดวกแก่นักลงทุนที่ต้องการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ผ่านโปรแกรมที่มีชื่อว่า ASP Insight ซึ่งเป็นโปรแกรมแสดงราคา Real Time ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ เปรียบเทียบกับราคาหุ้นอ้างอิงที่เปลี่ยนแปลงไป เป็นโปรแกรมที่รองรับเบราว์เซอร์ ทั้ง Safari Firefox และ Chrome และสามารถดาวน์โหลดได้จาก App Store ทำให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ง่ายขึ้น และมีเครื่องมือช่วยในการตัดสินใจซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แก่ผู้ลงทุนและเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทอย่างต่อเนื่อง ทั้งที่จัดขึ้นที่สำนักงานใหญ่ของบริษัท และสำนักงานสาขาของบริษัทที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานคร และจังหวัดอื่นๆ

ในปี 2556 ภาพรวมการแข่งขันในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น ทั้งในด้านจำนวนผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่จะออกและเสนอขาย ประกอบกับ หน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้องอาจทำการอนุญาตให้มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อ้างอิงหลักทรัพย์อื่นๆ เช่น ดัชนีของตลาดหลักทรัพย์ หุ้นสามัญในดัชนี SET100 ที่มีมูลค่าตลาดมากกว่า 10,000 ล้านบาท และกองทุนอิควียี ETF บริษัทจึงมีแผนที่จะทำการตลาดและประชาสัมพันธ์ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แก่ผู้ลงทุนเพิ่มมากขึ้น เพื่อขยายฐานลูกค้าและเพิ่มช่องทางรายได้ให้กับบริษัท โดยบริษัทจะพัฒนาการให้บริการด้านการลงทุนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องทั้งในรูปแบบของการพัฒนาระบบการดูแลสภาพคล่อง (Market Maker Program Trading) การพัฒนาเว็บไซต์ และรวมถึงการจัดกิจกรรมสัมมนาต่างๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนและเจ้าหน้าที่การตลาดได้มีความรู้ความเข้าใจในเชิงลึกเพิ่มเติม

7.2 หุ้นกู้อนุพันธ์

ในปี 2555 บริษัทได้มุ่งเน้นในการพัฒนาเครื่องมือทางการเงินใหม่ๆ ให้กับผู้ลงทุน เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนแก่ผู้ลงทุนในสภาวะตลาดต่างๆ และเพื่อพัฒนาตลาดตราสารอนุพันธ์ในประเทศไทยให้มีความเป็นสากลทัดเทียมตลาดภูมิภาค บริษัทจึงได้วางแผนและเริ่มดำเนินการเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Notes : SN) เป็นครั้งแรก ซึ่งจุดเด่นของ Structured Notes คือ การผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์นอกตลาดกับตราสารหนี้เข้าไว้ด้วยกัน จึงทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป

ภายหลังจากได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. บริษัทจึงได้เริ่มเสนอขาย Structured Notes ประเภท Equity-Linked Notes (ELN) แก่ผู้ลงทุน โดยเป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้นที่ออกใหม่ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยมีอายุไม่เกิน 270 วัน นับจากวันออกหุ้นกู้อนุพันธ์ ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้

อนุพันธ์ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2555 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท” ซึ่งมีหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงหลากหลาย ได้แก่

1. หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET50
2. ดัชนีหลักทรัพย์ SET50
3. หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ETF ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตัวอย่างของ ELN ที่บริษัทได้นำเสนอแก่ผู้ลงทุน คือ หุ้นกู้อนุพันธ์ “ELN-ASP#1(-P)” ซึ่งผู้ลงทุนจะมีสถานะคล้ายกับการทำ Short put options โดยอาจได้รับผลตอบแทนและชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วน ขึ้นอยู่กับตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาหุ้น นอกจากนี้ ลักษณะเด่นที่สำคัญของ “ELN-ASP#1(-P)” คือ ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทน หรือ Premium หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงกว่าราคาใช้สิทธิที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า แต่หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวต่ำกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ ผู้ลงทุนอาจจะเกิด กำไร/ขาดทุน จากการลงทุน

ทั้งนี้ ในปี 2556 บริษัทจะยังคงมุ่งเน้นพัฒนา Structured Notes ประเภทใหม่ที่หลากหลายมากยิ่งขึ้น อีกทั้งยังสามารถตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่อาจ

7.3 กองทุนอิกวียี

ในปี 2555 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TFEX ได้เปิดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจ หรือ Sector Futures อย่างเป็นทางการ บริษัทจึงได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนอิกวียี (Exchange Traded Fund : ETF) กองแรกของประเทศไทย อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร หรือ SETBANK Index ในชื่อกองทุนเปิด KTAM SET Banking ETF Tracker หรือ EBANK เพื่อให้ผู้ลงทุนทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและสถาบันใช้ในการกระจายความเสี่ยงและสร้างกลยุทธ์ Arbitrage เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างครบวงจร

บริษัทได้จัดเตรียมระบบสำหรับดูแลสภาพคล่องของกองทุน ETF เพื่อทำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) ในการเสริมสภาพคล่อง

ให้ EBANK ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) ในการเพิ่มหรือไถ่ถอน EBANK ในตลาดแรก โดย EBANK เริ่มเสนอขายแก่ผู้ลงทุนเป็นครั้งแรกในระหว่างวันที่ 1-9 พฤศจิกายน 2555 และมีขนาดของกองทุน (Asset Under Management : AUM) อยู่ที่ 616 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2556 บริษัทมีเป้าหมายที่จะจัดตั้ง ETF อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจอื่นๆอีก 4 กอง ได้แก่

1. ดัชนีหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (Energy)
2. ดัชนีหมวดอาหารและเครื่องดื่ม (Food)
3. ดัชนีหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT)
4. ดัชนีหมวดพาณิชย์ (Commerce)

บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ เนื่องจากมั่นใจในศักยภาพของบุคลากรและระบบงานอันมีประสิทธิภาพ ประกอบกับผลตอบรับจากผู้ลงทุนต่อ ETF ที่เพิ่มขึ้นด้วยดีเสมอมาเกิดขึ้นได้ในอนาคต

8. ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ

บริษัทได้เปิดให้บริการด้านการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศแก่ลูกค้าทั้งประเภทบุคคลและนิติบุคคล ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2553 เป็นต้นมา โดยได้คัดเลือกโบรกเกอร์ต่างประเทศที่มีชื่อเสียงซึ่งจดทะเบียนใน New York Stock Exchange (NYSE) เพื่อเป็นตัวแทนนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารหนี้ในต่างประเทศ ปัจจุบันลูกค้าของบริษัทสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ 21 ตลาดใน 17 ประเทศทั่วโลก ครอบคลุมทั้งทวีปอเมริกาเหนือ ทวีปยุโรป และทวีปเอเชียแปซิฟิก

บริษัทมีการร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์และ Private Bank ต่างประเทศที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อคัดสรรผลิตภัณฑ์การเงิน รวมถึงพันธบัตรและตราสารหนี้ที่เหมาะสมและน่าสนใจ เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าทุกประเภทของบริษัท

ในปี 2555 บริษัทได้เปิดให้บริการ Internet Trading ในหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเป็นทางเลือกใหม่เพิ่มเติมและอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการสั่งซื้อซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศในตลาดสำคัญได้โดยตรง

9. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และเริ่มให้บริการเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นมา โดยในแต่ละปีที่ผ่านมานักลงทุนได้ให้ความสนใจในบริการนี้เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ เนื่องจากเป็นการเพิ่มช่องทางในการลงทุน เพิ่มผลตอบแทนและสามารถใช้ในการบริหารความเสี่ยงได้ โดยด้านผู้ยืมหลักทรัพย์สามารถขายชอร์ตได้ทั้งในบัญชีเครดิตบาลานซ์และแคชบาลานซ์ เพื่อสร้างโอกาสในการทำกำไรในภาวะตลาดขาลง ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่

ธุรกิจของบริษัทย่อย :

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (บลจ. แอสเซท พลัส) ประกอบธุรกิจประเภทจัดการกองทุน โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ ได้แก่

- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ทั้งนี้ บลจ. แอสเซท พลัส ดำเนินธุรกิจหลักในการบริหารจัดการกองทุน 2 ประเภท คือ การจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล

บลจ. แอสเซท พลัส มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม ณ ธันวาคม 2555 จำนวนทั้งสิ้น 27,005 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 3,630 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.53 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2554 จำนวน 23,375 ล้านบาท

ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของบลจ. แอสเซท พลัส ณ ธันวาคม 2555 แยกตามธุรกิจการจัดการ ได้ดังนี้

- กองทุนรวม : มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 17,053 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 626 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.81 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2554 จำนวน 16,427 ล้านบาท
- กองทุนส่วนบุคคล : มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 9,951 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 3,003 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.22 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2554 จำนวน 6,948 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2555 บลจ. แอสเซท พลัส มีกำไรสุทธิ 22.13 ล้านบาท โดยมีรายได้รวมทั้งสิ้น 180.42 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการการลงทุน 175.40 ล้านบาท และรายได้จากการลงทุน 3.92 ล้านบาท โดย บลจ. แอสเซท พลัส มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 150.93 ล้านบาท แยกเป็นค่าใช้จ่ายธุรกิจการจัดการการลงทุน 18.59 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 132.34 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการประกอบธุรกิจและบริหารงานในรอบปี

ในปี 2555 บลจ. แอสเซท พลัส ได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 8 กองทุน ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวม Target Fund ที่ลงทุนในประเทศ จำนวน 4 กองทุน กองทุนรวม Target Fund ที่ลงทุนในต่างประเทศ จำนวน 2 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (Feeder Fund) จำนวน 1 กองทุน และกองทุนรวมค้ำประกันเงินต้น ที่ลงทุนในสัญญา ออปชั่นอ้างอิงตราสารทุน จำนวน 1 กองทุน

จากรากฐานของบลจ. แอสเซท พลัส ที่มีประสบการณ์ในตลาดทุนมายาวนานทั้งด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ในเชิงลึก และการหาจังหวะการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งใน และต่างประเทศ ในปีที่ผ่านมา บลจ. แอสเซท พลัส จึงได้เน้นการนำเสนอกองทุนประเภท Target Fund ผ่านการลงทุนในตราสารทุน สำหรับในประเทศในซีรีส์ “แอสเซทพลัสไพรม์ (ASP-PRIME)” และต่างประเทศในซีรีส์ “แอสเซทพลัสสตาร์ (ASP-STARS)” ซึ่งได้รับผลตอบแทนที่ดีจากนักลงทุนนอกจากนั้น บลจ. แอสเซท พลัส ยังสามารถบริหารกองทุนได้เป็นที่น่าพอใจ โดยมีการ

รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติระหว่างทาง และเลิกกองทุนเมื่อผลตอบแทนถึงตามเป้าหมายที่ระบุไว้ในโครงการ

ทั้งนี้ บลจ. แอสเซท พลัส คำนึงถึงความสำคัญในการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนโดยนำเสนอรูปแบบผลตอบแทนที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุนแต่ละประเภท โดยเฉพาะการลงทุนในต่างประเทศนั้น บลจ. แอสเซท พลัส มีความเชี่ยวชาญในการลงทุนจากประสบการณ์การลงทุนที่มีมาอย่างต่อเนื่อง รวมถึงความร่วมมือกับสถาบันการเงินในต่างประเทศ ทั้งในด้านการจัดการลงทุน และที่ปรึกษาการลงทุน โดยในปี 2555 บลจ. แอสเซท พลัส ได้นำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนในต่างประเทศที่หลากหลายและให้ผลตอบแทนสูงขึ้นบนกรอบความเสี่ยงที่ใกล้เคียงกับการลงทุนในประเทศ เช่น ตราสารหนี้ และ Credit Linked Note ของสถาบันการเงินต่างประเทศ รวมถึงการลงทุนโดยตรงในตราสารทุนต่างประเทศ ผ่านช่องทางการลงทุนทั้งในกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล เป็นต้น

จากการที่ บลจ. แอสเซท พลัส ได้ดำเนินกลยุทธ์ทางธุรกิจด้วยการเพิ่มผลิตภัณฑ์การลงทุนที่หลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ส่งผลให้ในปี 2555 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมเพิ่มขึ้น ร้อยละ 15.53%

แนวโน้มธุรกิจการจัดการกองทุน

แนวโน้มธุรกิจการจัดการกองทุน ในปี 2556 นี้ ยังเป็นปีที่มีความท้าทายในการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจการจัดการกองทุนที่สูงขึ้นทั้งในด้านผลิตภัณฑ์การลงทุน การบริการ การตลาด และบุคลากร ประกอบกับปัจจัยด้านภาวะเศรษฐกิจในภูมิภาคต่างๆ ที่ยังคงมีความไม่แน่นอน และปัญหาการเคลื่อนไหวของการเมืองในประเทศ ทั้งนี้ ในส่วนของการดำเนินธุรกิจ บลจ. แอสเซท พลัส ยังคงเน้นการทำการตลาดในเชิงรุกโดยคัดเลือกสินทรัพย์ในการลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงกับกลุ่มผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ทั้งตราสารในประเทศและต่างประเทศ และความหลากหลายของสกุลเงิน เพื่อสร้างอัตราผลตอบแทนในจังหวะ และโอกาสการลงทุนที่เหมาะสม อย่างไรก็ตาม บลจ. แอสเซท พลัส จะพิจารณาถึงปัจจัยด้านความเสี่ยงเพื่อประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

2. บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด ประกอบธุรกิจให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ ได้แก่ การซื้อขายกิจการ รวมกิจการ ควบกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ จัดหาหรือวิเคราะห์โครงการเพื่อการลงทุน เป็นต้น

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ ธุรกิจวาณิชธนกิจ หน้า 25 - 27

โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย

รายได้	ดำเนินการโดย	%	ปี 2555		ปี 2554		ปี 2553	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. ค่านายหน้า								
จากการซื้อขายหลักทรัพย์	บริษัท		1,073.03	51.67	1,187.81	59.00	1,237.76	53.07
จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	บริษัท		71.78	3.46	80.37	3.99	50.10	2.15
ค่านายหน้าอื่น	บริษัท		14.60	0.70	12.35	0.61	16.51	0.71
รวม			1,159.41	55.83	1,280.53	63.60	1,304.37	55.93
2. ค่าธรรมเนียมและบริการ	บริษัท		69.31	3.34	51.44	2.55	21.55	0.92
	บริษัทย่อย 1	99.99%	175.40	8.45	169.50	8.42	165.25	7.09
	บริษัทย่อย 2	99.99%	68.21	3.28	61.78	3.07	44.58	1.91
รวม			312.92	15.07	282.72	14.04	231.38	9.92
3. กำไรจากเงินลงทุน	บริษัท		323.42	15.57	149.05	7.40	554.34	23.77
รวม			323.42	15.57	149.05	7.40	554.34	23.77
4. กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	บริษัท		(2.60)	(0.13)	6.05	0.30	32.86	1.41
รวม			(2.60)	(0.13)	6.05	0.30	32.86	1.41
5. ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัท		149.57	7.20	172.85	8.59	120.19	5.15
	บริษัทย่อย 1	99.99%	3.92	0.19	3.43	0.17	2.01	0.09
	บริษัทย่อย 2	99.99%	0.81	0.04	0.73	0.04	0.16	0.01
รวม			154.30	7.43	177.01	8.79	122.36	5.25
6. ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	บริษัท		110.65	5.33	99.26	4.93	77.51	3.32
รวม			110.65	5.33	99.26	4.93	77.51	3.32
7. รายได้อื่น	บริษัท		14.80	0.71	15.67	0.78	9.04	0.39
	บริษัทย่อย 1	99.99%	1.10	0.05	2.88	0.14	0.07	0.00
	บริษัทย่อย 2	99.99%	2.68	0.13	0.20	0.01	0.19	0.01
รวม			18.58	0.89	18.75	0.93	9.30	0.40
รวมรายได้			2,076.68	100.00	2,013.37	100.00	2,332.12	100.00

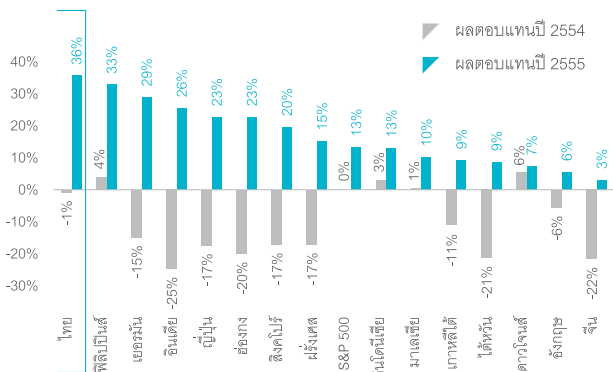
หมายเหตุ : บริษัทย่อย 1 หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
บริษัทย่อย 2 หมายถึง บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

ภาวะการแข่งขัน

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ปี 2555

ปี 2555 นับเป็นปีทองของตลาดหุ้นโลก สะท้อนจากผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหุ้นต่างๆ โดยดัชนีตลาดหุ้นของไทยให้ผลตอบแทนสูงถึงร้อยละ 36 ซึ่งนับว่าสูงเป็นอันดับ 7 ของโลก และเป็นอันดับ 2 ในเอเชีย (อันดับ 1 ปากีสถาน) แต่หากพิจารณาเฉพาะตลาดหุ้นหลักๆ ในภูมิภาคเอเชียและของโลก พบว่าตลาดที่ให้ผลตอบแทน รองลงมา คือ ตลาดหุ้นฟิลิปปินส์ที่ให้ผลตอบแทนร้อยละ 33 เยอรมัน ร้อยละ 29 อินเดีย ร้อยละ 26 และญี่ปุ่น ร้อยละ 23 ตามลำดับ ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหุ้นไทย ได้ขึ้นทำสถิติสูงสุดของปี 2555 ณ วันทำการสุดท้ายที่ 1,392 จุด ถือว่าสูงสุดในรอบ 16 ปี การปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่นของตลาดหุ้นโลก ตลอดปี 2555 ได้รับแรงหนุนจากสภาพคล่องของโลกที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก จากการที่ธนาคารกลางสำคัญของโลก ใช้นโยบายผ่อนคลายทางการเงินนับจากปลายปี 2554 เพื่อรองรับวิกฤติหนี้สาธารณะที่เกิดขึ้นในสหภาพยุโรป และกำลังขยายวงกว้างต่อเศรษฐกิจโลก ล่าสุดประเทศญี่ปุ่นภายใต้การนำของนายชินโซ อาเบะ นายกรัฐมนตรีคนใหม่ ได้เตรียมอัดฉีดเงินเข้าสู่ระบบเพิ่มเติม เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจญี่ปุ่นให้หลุดพ้นจากภาวะเงินฝืด โดยตั้งเป้าหมายเงินเฟ้อไว้ที่ร้อยละ 2 จากปัจจุบันที่อยู่ในระดับเพียงร้อยละ 0.1 พร้อมกับเพิ่มงบลงทุนของภาครัฐ 10.3 ล้านล้านเยน นอกเหนือจากแผนการกระตุ้นผ่านการใช้มาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (Quantitative easing-QE) อีก 10 ล้านล้านเยน (เป็นการขยายวงเงิน QE ครั้งที่ 5 รวม 45 ล้านล้านเยน) (รายละเอียดตามภาพด้านล่าง)

เปรียบเทียบผลตอบแทนของตลาดหุ้นโลก ปี 2555



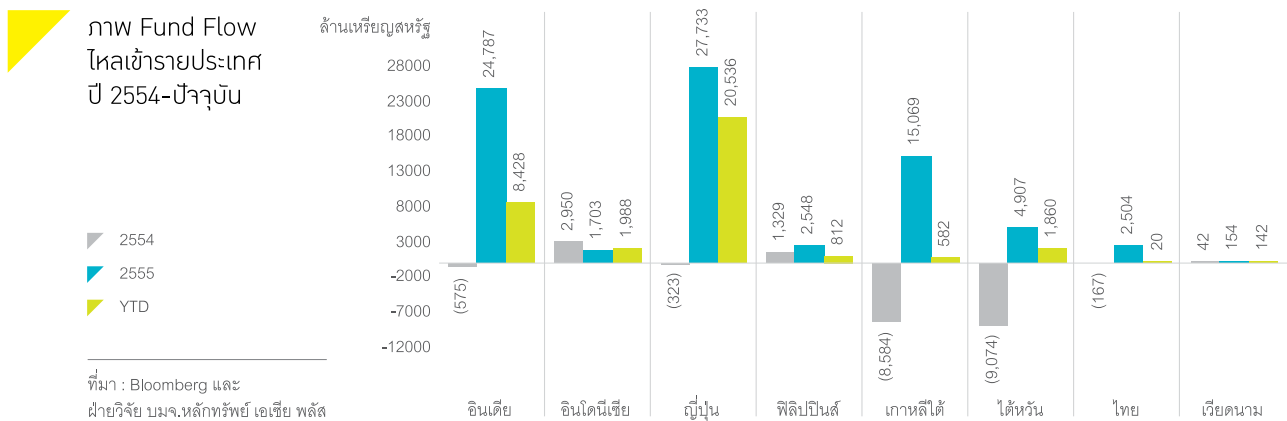
ที่มา : Bloomberg

มาตรการผ่อนคลายของธนาคารกลางโลก

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
สหรัฐ	QE2 วงเงิน 6 แสนล้านเหรียญฯ	เริ่มใช้ Operation Twist	ต่ออายุ Operation Twist QE3 (4 หมื่นล้านเหรียญฯต่อเดือน) QE4 (4.5 หมื่นล้านเหรียญฯต่อเดือน)
EU	ก่อตั้งกองทุนฟื้นฟู EFSF	เงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ (LTRO) วงเงิน 4.89 แสนล้านยูโร	LTRO ขนาด 5.3 แสนล้านยูโร โครงการรับซื้อพันธบัตรไม่จำกัดจำนวน ตั้งกองทุน ESM อย่างเป็นทางการ
จีน	-	ลด RRR 1 ครั้ง 0.5%	ลดดอกเบี้ย 2 ครั้งรวม 0.56% ลด RRR 2 ครั้งรวม 1 % ลงทุนสาธารณะ 1 ล้านล้านหยวน
อินเดีย	-	-	ลดดอกเบี้ย 1 ครั้ง 0.5% ลด RRR 4 ครั้งรวม 1.75%
ญี่ปุ่น	ขยายวงเงิน QE 2 ครั้ง รวม 25 ล้านล้านเยน	ขยายวงเงิน QE 3 ครั้ง รวม 20 ล้านล้านเยน	ขยายวงเงิน QE 5 ครั้ง รวม 45 ล้านล้านเยน (ล่าสุด 2556 เพิ่มงบลงทุนภาครัฐอีก 10.3 ล้านล้านเยน)

ที่มา : Bloomberg และ ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ผลจากการใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นต่อเนื่อง ได้หนุนให้ปริมาณเงินในระบบเพิ่มขึ้นทั่วโลก และเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้มีเม็ดเงินไหลเข้าตลาดหุ้นเอเชียอย่างต่อเนื่องเช่นกัน โดยตลอดปี 2555 พบว่า เม็ดเงินไหลเข้าตลาดหุ้นเกาหลีใต้มากที่สุด รองลงมาคือ ตลาดหุ้นไต้หวัน และไทย ตามลำดับ และพบว่าตลอดปี 2555 ต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยราว 88,500 ล้านบาท นับว่าเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2554 ที่มีฐานะขายสุทธิ 5,100 ล้านบาท (หลังจากปรับปรุงรายการ Big Lot ออกแล้ว) และได้หนุนให้ดัชนีตลาดหุ้นไทยมีค่า PER 15.9 เท่า ซึ่งนับว่าสูงสุดเป็นประวัติการณ์เช่นเดียวกัน พร้อมกับหนุนให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 32,300 ล้านบาท (รวมการซื้อขายบัญชีบริษัท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 จากปี 2554



แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ในปี 2556

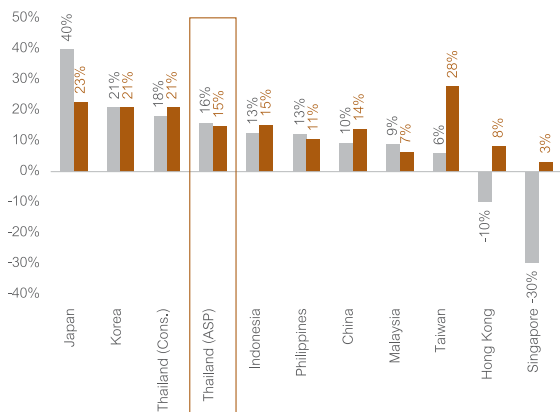
ในปี 2556 คาดว่าอิทธิพลของเงินทุนไหลเข้าจากต่างชาติ ยังคงหนุนตลาดหุ้นเอเชีย รวมถึงตลาดหุ้นไทย ตราบที่ญี่ปุ่น กับ จีน ยังเป็นประเทศผู้นำหลักในประเทศแถบเอเชีย ที่ยังดำเนินการกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศตนเองอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับภาวะเศรษฐกิจโลกที่คาดว่าจะยังอยู่ในภาวะชะลอตัวอีกปีหนึ่ง โดยเฉพาะเศรษฐกิจของประเทศสมาชิกยุโรป ซึ่งคาดว่าจะยังคงอยู่ในภาวะถดถอยหรือหดตัวต่อเนื่องจากปี 2555 ยกเว้นเพียงประเทศผู้นำทางเศรษฐกิจบางแห่ง เช่น เยอรมัน และ ฝรั่งเศส ที่ยังคงเติบโตแต่อาจจะเบาลงเล็กน้อยเท่านั้น รวมถึงสหรัฐฯ คาดว่ายังมีความจำเป็นที่จะต้องเดินหนักรัดเข็มขัด เพื่อตัดลดขาดดุลงบประมาณ แม้ว่าช่วงรอยต่อระหว่างสิ้นปี 2555 ถึงต้นปี 2556 สมาชิกวุฒิสภาและสภาผู้แทนสหรัฐฯ จะสามารถโหวตอนุมัติร่างกฎหมายเพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาหน้าผาทางการคลัง (Fiscal Cliff) ไปได้ แต่อย่างไรก็ดี การแก้ปัญหาในครั้งนี้ถือเป็นการแก้ปัญหาระยะสั้น และเป็นการยืดเวลาออกไปเท่านั้น โดยเชื่อว่าประเด็นนี้จะกลับมากดดันตลาดอีกครั้งในอนาคต โดยเฉพาะการตัดลดงบประมาณรายจ่ายที่ยังค้างอยู่ และการขยายเพดานหนี้สาธารณะ เพื่อให้สหรัฐฯ เดินหน้ากระตุ้นเศรษฐกิจต่อไปได้ โดย ณ ปัจจุบันสหรัฐฯ ได้ก่อหนี้สาธารณะจนกระทั่งเกือบชนเพดานหนี้ที่ 16.4 ล้านล้านเหรียญฯ หรือ

คิดเป็นร้อยละ 107 ของ GDP และทำให้สหรัฐฯ มีความจำเป็นจะต้องตัดลดงบประมาณขาดดุลงบประมาณปัจจุบันที่อยู่ในระดับร้อยละ 8 ของ GDP ลง แต่ในลักษณะค่อยเป็นค่อยไป ทั้งนี้เพื่อลดผลกระทบต่อภาวะการชะลอตัวของเศรษฐกิจ มิให้รุนแรงเกินไป เช่นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในสหภาพยุโรป

ทางด้านเศรษฐกิจภายในประเทศ คาดว่าปี 2556 เศรษฐกิจไทย น่าจะมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัวลงจากปี 2555 ที่ร้อยละ 4.4 เหลืออัตราร้อยละ 4 (คาดการณ์โดยฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส) โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนจากภาคเอกชนเป็นหลัก โดยเฉพาะการบริโภคภาคครัวเรือน คาดว่าจะได้แรงหนุนจากนโยบายขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 300 บาท ใน 70 จังหวัดที่เหลือ และการลดอัตราภาษีเงินได้ร้อยละ 5 ของผู้มีรายได้ปานกลางและสูง ตามด้วยการกระตุ้นการลงทุนภาครัฐ ผ่านการก่อสร้างสาธารณูปโภคสำคัญๆ โดยเฉพาะระบบขนส่งมวลชน (รถไฟฟ้า) และระบบบริหารและจัดการน้ำ การสร้างเขื่อนระบบชลประทาน และชุดลอกคลอง เป็นต้น

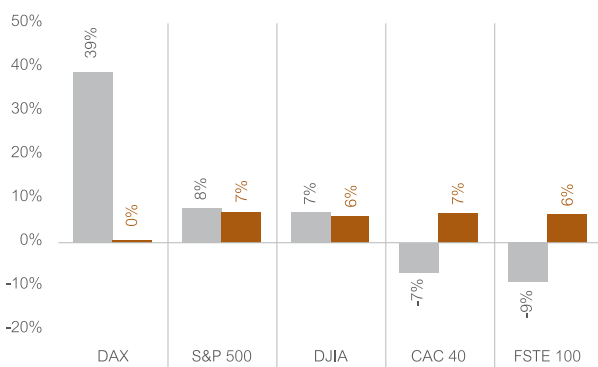
ขณะที่ศักยภาพในการทำกำไรของตลาดหุ้นไทยอยู่ในระดับปานกลาง หากพิจารณาอัตราการเติบโตกำไรสุทธิ (Market EPS) ของตลาดหลักทรัพย์ไทยในปี 2556 ซึ่งประเมินโดยฝ่ายวิจัยบริษัท คาดว่าอยู่ที่ 101.5 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากปี 2555 รวบรวมอยู่ 15 ซึ่งถือว่าการเติบโตที่ใกล้เคียงกับปี 2554 และยิ่งใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของประเทศในภูมิภาคเอเชีย แต่นับว่าอยู่ในระดับที่สูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วทั้งหลาย ซึ่งประเด็นนี้ถือว่าเป็นปัจจัยสำคัญที่ดึงดูดให้เม็ดเงินต่างชาติเข้ามาลงทุนในไทย เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีกลับไป

EPS Growth ของประเทศกำลังพัฒนา ปี 2555 และ 2556F



ที่มา : Bloomberg

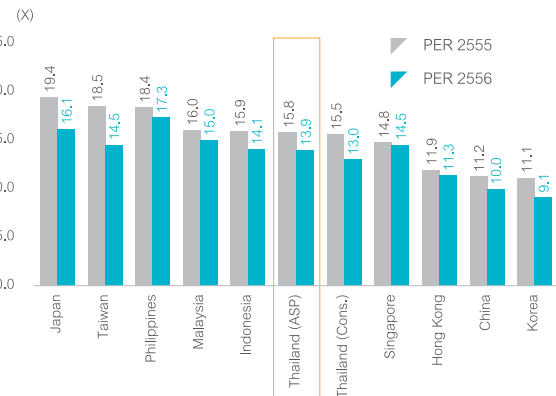
EPS Growth ของประเทศพัฒนาแล้ว ปี 2555 และ 2556F



ที่มา : Bloomberg

ดังได้กล่าวแล้วข้างต้นว่า ตลาดหุ้นไทย มีค่า Current PER สูง และยังคงยืนเหนือ 15 เท่า (SET Index ปัจจุบัน หาด้วยกำไรตลาด 12 เดือน นับจากปัจจุบันย้อนหลังไป) และแม้จะหันไปใช้กำไรตลาดของปี 2556 พบว่าดัชนีหุ้นไทย ยังคงยืนเหนือ PER 14 เท่า แล้วเช่นกัน ซึ่งถือว่าตลาดหุ้นไทยยังอยู่ในกลุ่มที่แพงเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นอื่นๆ ในภูมิภาคเอเชีย โดยเป็นรองเพียงญี่ปุ่น และฟิลิปปินส์ ดังนั้นจึงเชื่อว่า หากยังมีเงินทุนไหลเข้าเอเชียอย่างต่อเนื่องในปี 2556 ในมุมมองของ ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส คาดว่าตลาดที่น่าสนใจและยังสามารถดึงดูดเม็ดเงินต่างชาติให้ไหลเข้าเอเชีย น่าจะเป็นตลาดหุ้นจีน และเกาหลี ด้วยเหตุผลที่ทั้ง 2 ตลาดนี้ มีค่า PER ต่ำกว่า 10 เท่า และที่สำคัญในปีที่ผ่านมา ล้วนเป็นตลาดที่ให้ผลตอบแทนน้อย (Underperform) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นๆ ในภูมิภาคเอเชีย โดยสรุป หากยังมี Fund Flow ไหลเข้าตลาดหุ้นเอเชีย เชื่อว่าน่าจะเป็นลักษณะ Selective Buy ตลาดหุ้นที่ยังมีค่า PER ต่ำ และเลือกขายตลาดหุ้นที่ PER สูง

PER ปี 2555-2556F ของตลาดหุ้นภูมิภาคเอเชีย



ที่มา : ประมาณการโดยฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ประมาณการ SET Index ที่ค่า PER ต่างๆ

Index Sensitivity

(เท่า)	ธ.ค. 55E	ม.ค. 56E	ม.ย. 56E	ก.ย. 56E	ธ.ค. 56E
PER 11	972	1,008	1,044	1,081	1,117
PER 12	1,060	1,100	1,139	1,179	1,218
PER 12.5	1,104	1,146	1,187	1,228	1,269
PER 13	1,149	1,192	1,234	1,277	1,320
PER 13.5	1,193	1,237	1,282	1,326	1,371
PER 14	1,237	1,283	1,329	1,375	1,422
PER 15	1,325	1,375	1,424	1,474	1,523

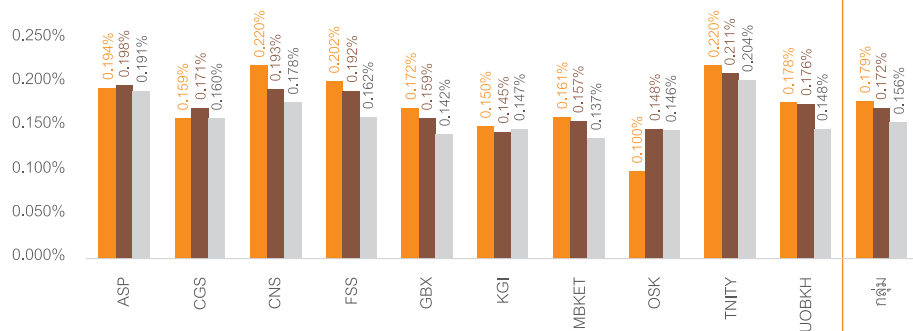
ที่มา : ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ภาวะการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2555 เป็นอีกปีหนึ่งที่บริษัทหลักทรัพย์ต้องเผชิญกับผลกระทบของการใช้อัตราค่านายหน้าแบบต่อรองอย่างเสรีได้มีรูปแบบ หากพิจารณาอัตราค่านายหน้าในช่วงไตรมาสแรกของปี 2555 ได้ปรับตัวลดลงมากจากช่วงสิ้นปี 2554 หลังจากนั้นอัตรา ค่านายหน้าค่อนข้างทรงตัวตลอดช่วงที่เหลือของปี 2555 แสดงให้เห็นถึงแนวโน้มที่อัตราค่านายหน้าต่อจากนี้ มีโอกาสปรับตัวลงต่ำกว่า ระดับปัจจุบันได้ค่อนข้างจำกัด เนื่องจากอัตราค่านายหน้าได้ลดลงมาต่ำมาแล้วจากร้อยละ 0.173 ณ สิ้นปี 2554 เหลือเพียง รวร้อยละ 0.155 ในปี 2555 ทั้งนี้ อัตราค่านายหน้าที่อ่อนตัวลงดังกล่าว คาดว่าได้รับการชดเชยจากปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย (ไม่รวมการซื้อขายบัญชีบริษัท) ปี 2555 ที่ 28,100 ล้านบาทต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 เมื่อเทียบกับปี 2554 และในปี 2556 หาก มูลค่าการซื้อขายสามารถทรงตัวได้ในระดับเฉลี่ยสูงเกินกว่า 26,000 ล้านบาทต่อวัน (ไม่รวมการซื้อขายบัญชีบริษัท) คาดว่ารายได้ ค่านายหน้าสุทธิจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ ในปี 2556 จะอ่อนตัวลงกว่าปี 2555 เพียงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม การกระจายฐานรายได้ ค่าธรรมเนียม ไปยังธุรกิจใหม่ เช่น รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ (จากธุรกิจวาณิชธนกิจ, การบริหาร จัดการเงินกองทุนส่วนบุคคล ฯลฯ) และกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ ฯลฯ ยังเป็นแนวทางที่ต้องดำเนินการอย่าง ต่อเนื่องเพื่อความอยู่รอดในระยะยาว

อัตราค่านายหน้าสุทธิ
(ไม่รวมการซื้อขายของ
บริษัทหลักทรัพย์)
ปี 2553 – 2555

9M53
9M54
9M55



ที่มา : ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

นอกจากนี้ การเตรียมตัวเพื่อรองรับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น จากการเปิดเสรีทางการเงินของประชาคมอาเซียนที่กำลังจะเกิดขึ้นใน ปี 2558 ยังเป็นอีกปัจจัยที่ผลักดันให้บริษัทหลักทรัพย์ ต้องเตรียมความพร้อมเพื่อเพิ่มความแข็งแกร่ง และอยู่รอดในระยะยาว โดยเฉพาะการควบรวมกิจการ (M&A) อย่างต่อเนื่อง สะท้อนจากปีที่ผ่านมา มีการควบรวมกันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์กับธนาคาร พาณิชย์ และบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกันเองหลายแห่ง เริ่มจาก บริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) ควบรวมกับ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) โดยการแลกหุ้นในอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นที่เท่ากับ 1 หุ้นของทุนภัทร ต่อ 0.9135 หุ้น ของธนาคารเกียรตินาคิน พร้อมกับได้ทำการเพิกถอนหุ้น บริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) ออกจากตลาดฯ เมื่อไตรมาส 3 ของปี 2555 ตามมาด้วยการ เข้าซื้อบริษัทหลักทรัพย์ขนาดเล็กอีก 2 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี อินเทอร์เน็ต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (CIMBI) ซึ่งได้ถูกทำคำเสนอซื้อจาก CIMB Securities International Pte Ltd (CSI) ประเทศมาเลเซีย (เป็นบริษัท Investment Holding ในกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์ของ CIMB Group) และส่งท้ายปี บริษัทหลักทรัพย์ โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (OSK) ได้ถูกประกาศทำคำเสนอซื้อและดำเนินการเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ จาก อาร์เอชบี แคปิตอล เบอร์ฮาร์ด (RHB Capital Berhard) ประเทศมาเลเซีย (เป็นบริษัท Investment Holding ในกลุ่มของ RHB Banking Group)

บริษัทหลักทรัพย์ที่มีการควบรวม
กิจการในปี 2555

บริษัทหลักทรัพย์

สถานการณ์ปัจจุบัน

KK + PHATRA

กระบวนการควบรวมเสร็จสิ้น และเพิกถอน PHATRA
ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาด ในช่วง 3Q55CIMB Securities International
(CSI) + CIMBIกระบวนการควบรวมเสร็จสิ้น และเพิกถอน CIMBI
ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาด ในช่วง 3Q55

RHB Capital + OSK

กระบวนการควบรวมยังไม่เสร็จสิ้น กำลังอยู่ในระหว่าง
ขอเพิกถอน OSK ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดฯ

ที่มา : ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

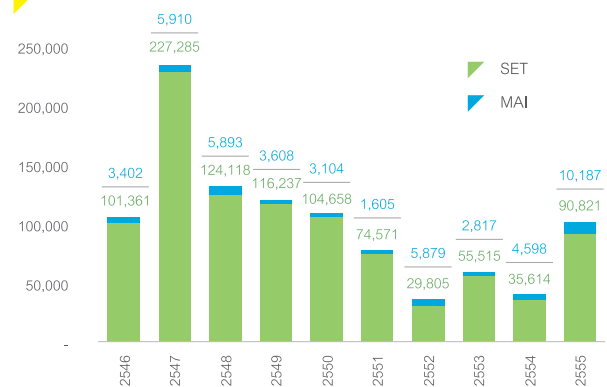
แม้คาดว่าจะเห็นการควบรวมกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ในปี 2556 อย่างต่อเนื่อง แต่คาดว่าจะเริ่มลดน้อยลง เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์ส่วนใหญ่สามารถจับคู่กับพันธมิตร ในการสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ โดยอาศัยแลกเปลี่ยนความเชี่ยวชาญที่แตกต่างกันเป็นส่วนใหญ่แล้ว

ภาพรวมธุรกิจวาณิชยกรรมในปี 2555 และแนวโน้มปี 2556

ปี 2555 ที่ผ่านมามีถือเป็นปีที่ดีสำหรับธุรกิจวาณิชยกรรมเช่นกัน สอดคล้องตามภาวะตลาดหุ้นที่สดใส ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศที่กลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง หลังจากภาวะน้ำท่วมครั้งใหญ่ในเขตกรุงเทพฯ และภาคกลาง ในปลายปี 2554 ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ ได้ชะลอตัวไป จึงหนุนให้หุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (IPOs) กลับมาคึกคักอีกครั้ง โดยพบว่านับตั้งแต่ต้นปี 2555 มีหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 24 หลักทรัพย์ แบ่งเป็นตลาดหลักทรัพย์ 8 บริษัท ตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ 10 บริษัท และกองทุนรวมอีก 6 แห่ง เปรียบเทียบกับปี 2554 ที่มีหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 18 หลักทรัพย์ แบ่งเป็นตลาดหลักทรัพย์ 5 บริษัท ตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ 7 บริษัท และกองทุนรวม 6 แห่ง ขณะที่พบว่ามูลค่าการระดมทุนรวมเพิ่มขึ้นเกือบ 2.5 เท่า จากปีก่อน เพิ่มขึ้นเป็น 1 แสนล้านบาท และที่สำคัญพบว่าหุ้นที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2555 ล้วนให้ผลตอบแทนที่ดีแก่นักลงทุน

ส่วนในปี 2556 คาดว่าจะมีหุ้น IPOs เข้าจดทะเบียนในตลาดอย่างต่อเนื่อง จำนวนราว 30 บริษัท และในจำนวนนี้คาดว่าจะมีบริษัทขนาดใหญ่ อาทิเช่น ซีเคพาวเวอร์ การบินกรุงเทพ เอ็มเคซูโก้ และสตาร์บีโตรเลียมรีไฟนิ่ง รวมถึงกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) ของในกลุ่ม BTS หรือ BTSGIF เป็นต้น ซึ่งน่าจะส่งผลให้มูลค่าการระดมทุนผ่านตลาดหุ้นไทยในปี 2556 คาดจะใกล้เคียงหรือสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนอย่างแน่นอน

มูลค่าการระดมทุน IPO ของตลาดหลักทรัพย์



ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ตัวอย่างรายชื่อบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาด ปี 2556

บริษัท	จำนวนหุ้น (ล้านบาท)	คาดเสนอขาย	ที่ปรึกษาการเงิน	ผู้จัดจำหน่ายและรับประกัน
พลังงานบริสุทธิ์	560.0	1Q56	แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์	บล.ฟินันเซีย ไซรัส MAI
อัครปราการ	84.0	1Q56	บล.คันทรี กรุ๊ป	บล.คันทรี กรุ๊ป MAI
ยูเรกา ดีไซน์	50.0	1Q56	ฟินเน็กซ์ แอ็ดไวเซอร์	บล.ฟินันเซีย ไซรัส MAI
พรีเมียร์ โปรดักส์	82.5	1Q56	บล.เคจีไอ	บล.เคจีไอ SET
อีสต์โคสต์เฟอริเทค	120.0	-	แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์	- MAI
สหการประมูล	70.0	-	บล.คันทรี กรุ๊ป	บล.คันทรี กรุ๊ป MAI
ซีซีเอ็น-เทค	60.0	-	บล.คันทรี กรุ๊ป	บล.คันทรี กรุ๊ป MAI
เพช ดีเวลลอปเม้นท์ คอร์ปอเรชั่น	600.0	-	ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส	บล.เอเชีย พลัส SET
เอ พลัส เอ็นเตอร์เทนเม้นท์	60.0	-	สิลม แอ็ดไวเซอร์	- MAI
เชียร พร็อพเพอร์ตี้	75.0	-	แคปปิตอล พลัส แอ็ดไวเซอร์	- SET
ซังโกะ ไดคาซัง	44.0	-	บล.โนมูระ พัฒนสิน	บล.โนมูระ พัฒนสิน MAI
โรงพยาบาลจุฬารัตน์	220.0	-	บล.ธนาชาติ	บล.ธนาชาติ SET
โมโน เทคโนโลยี	245.0	-	แอ็ดไวเซอร์ พลัส	บล.กสิกรไทย MAI
พีทีจี เอ็นเนอยี	420.0	-	เซจแคปปิตอล	บล.โนมูระ พัฒนสิน SET
เอ็มเคเอสโตรองด์	-	-	ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส	บล.เอเชีย พลัส SET

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

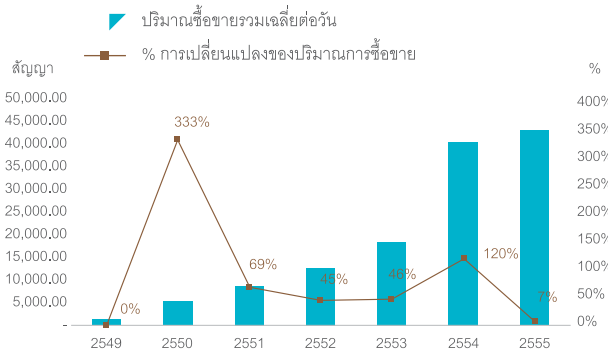
นอกจากนี้ การปรับตัวของผู้ประกอบการไทยเพื่อรองรับการเปิดเสรีประชาคมอาเซียน (AEC) ในปี 2558 ยังส่งเสริมให้เกิดการควบรวมกิจการ หรือซื้อกิจการระหว่างกันอย่างกว้างขวางและในหลายธุรกิจ ทั้งนี้คาดว่าในปี 2556 การควบรวมกิจการกันน่าจะมีแนวโน้มเพิ่มมากขึ้น เพื่อความอยู่รอดในระยะยาว ซึ่งการปรับตัวในลักษณะนี้เป็นช่องทางในการสร้างรายได้ในรูปค่าธรรมเนียมแก่บริษัทหลักทรัพย์ หรือผู้ที่ให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอีกด้วย ซึ่งคาดว่าจะรายได้จากงานวานิชธนกิจนี้ จะสามารถเข้ามาช่วยชดเชยรายได้ค่านายหน้า ที่ลดลงได้บางส่วน

ภาวะการซื้อขายของตลาดอนุพันธ์ (TFEX) ปี 2555 และแนวโน้มปี 2556

ปี 2555 แม้ธุรกิจการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (TFEX) จะมีอัตราการเติบโตที่ช้าลงจากเดิม แต่ก็ยังคงเป็นการเติบโตที่ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 ติดต่อกันนับตั้งแต่มีการเปิดตลาดเมื่อปี 2549 โดยปริมาณการซื้อขายรวมในปี 2555 มีทั้งสิ้น 10,457,928 สัญญา หรือเฉลี่ย 43,823 สัญญาต่อวัน เติบโตจากปีก่อนหน้าซึ่งมีการซื้อขายเฉลี่ยวันละ 41,145 สัญญา หรือเติบโตราวร้อยละ 7 หากแยกเป็นรายผลิตภัณฑ์จะพบว่า SET50 Index Futures ซื้อขายสูงสุดด้วยสัดส่วนร้อยละ 37.6 (ลดลงจากเมื่อปี 2554 ที่ครองส่วนแบ่งร้อยละ 43) รองลงมาเป็น Gold Futures ที่สัดส่วนร้อยละ 33.9 (ส่วนแบ่งลดลงจากเมื่อปี 2554 ที่ร้อยละ 40) Single Stock ที่ร้อยละ 20.2 (เพิ่มจากปี 2554 ที่ระดับร้อยละ 16) และ USD Futures ร้อยละ 6.3 ตามลำดับ

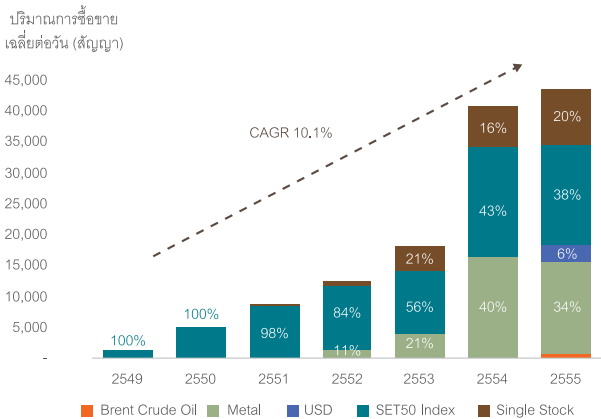
ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 ตลาดอนุพันธ์มีสถานะคงค้างรวมทั้งสิ้น 238,981 สัญญา เพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 423 จากจำนวน 56,452 สัญญาในปีก่อนหน้า และมีจำนวนบัญชีลูกค้าที่ซื้อขายอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 93,066 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 547 จากปี 2554 ที่มีจำนวนบัญชีเปิดใหม่ 62,883 บัญชี สัดส่วนการซื้อขายของตลาดอนุพันธ์นั้น ส่วนใหญ่ยังคงมาจากนักลงทุนรายบุคคลในประเทศที่ร้อยละ 53 นักลงทุนสถาบันในประเทศร้อยละ 39 และที่เหลืออีกร้อยละ 8 เป็นนักลงทุนต่างประเทศ ทั้งนี้ ในส่วนของนักลงทุนสถาบันในประเทศ โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนใน Single Stock นอกเหนือจากการทำธุรกรรมเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง อันเป็นผลจากการเพิ่มอนุพันธ์ประเภทใหม่ USD และ Sector Futures

ธุรกรรมการซื้อขาย TFEX ในปี 2549-2555



ที่มา : บมจ.ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย), ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

การเติบโตของธุรกิจอนุพันธ์และสินค้าแต่ละประเภท ในปี 2551-2555

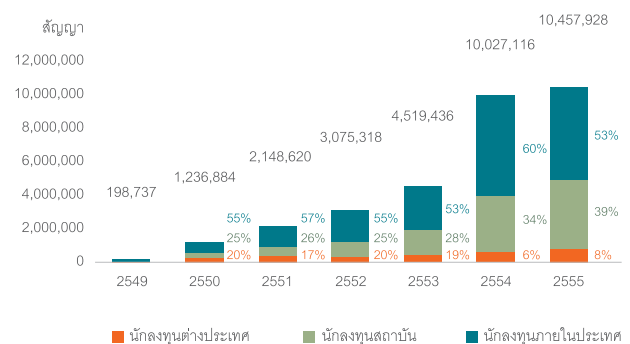


ที่มา : บมจ.ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย), ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

การซื้อขาย SET50 Index Futures ยังคงเป็นผลิตภัณฑ์ที่ได้รับความนิยมสูงสุด โดยสามารถครองส่วนแบ่งตลาดสูงถึงร้อยละ 47.4 ถือเป็นสัดส่วนที่มากที่สุดเป็นปีที่ 6 ติดต่อกัน พร้อมปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยสูงถึง 16,467 สัญญา เติบโตต่อเนื่องทุกปีเฉลี่ยร้อยละ 55 ต่อปี นับตั้งแต่ปี 2549 จนถึง 2555 ซึ่งเป็นผลจากการที่ผู้ลงทุนใช้เป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการลงทุนเพื่อสร้างผลกำไรในช่วงที่ตลาดมีทิศทางที่ชัดเจน และบริหารความเสี่ยงในภาวะที่ตลาดหุ้นมีความผันผวน นอกจากนี้ยังเป็นผลมาจากการที่ TFEX ได้จัดให้มีการซื้อขายสินค้าเพิ่มเติมด้วยการเพิ่มสินค้าใหม่ ได้แก่ USD Futures และ SECTOR Futures ในเดือนมิถุนายน และตุลาคม ตามลำดับ

หลังจากที่ SET Index ปรับเพิ่มขึ้นราวร้อยละ 38 ตลอดปี 2555 พบว่านักลงทุนสถาบันในประเทศได้ใช้ตลาดอนุพันธ์เพื่อสร้างผลของกำไรตาม Leverage ของผลิตภัณฑ์ที่มีการปรับเพิ่มมากขึ้น และเมื่อพิจารณาปริมาณการซื้อขายรวมของนักลงทุนสถาบันในปี 2555 พบว่า มีปริมาณเพิ่มขึ้นจากปี 2554 ราวร้อยละ 20 หรือคิดเป็นจำนวนสัญญาคือ 4.06 ล้านสัญญา (เปรียบเทียบกับปี 2554 ที่มีปริมาณการซื้อขาย 3.36 ล้านสัญญา) ซึ่งทำให้สัดส่วนของนักลงทุนประเภทสถาบัน เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากระดับร้อยละ 34 ในปี 2554 เป็นร้อยละ 39 ในปี 2555

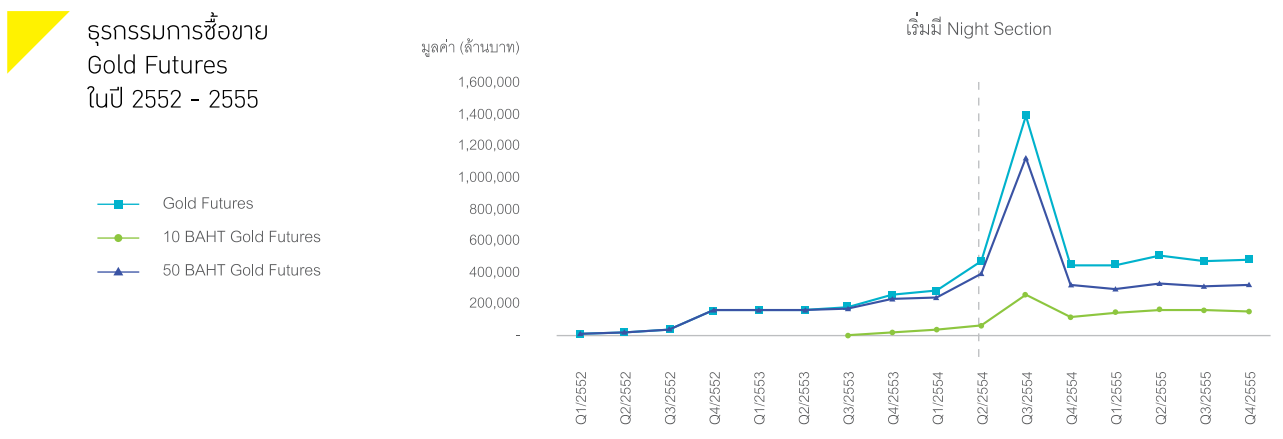
ส่วนแบ่งตลาดของนักลงทุนรายประเภทแบ่งตามปริมาณสัญญาซื้อขาย



ที่มา : บมจ.ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย), ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

แม้ภาพรวมปี 2555 ปริมาณการทำธุรกรรม TFEX จะยังคงเติบโตต่อเนื่องก็ตาม แต่หากพิจารณาเป็นรายผลิตภัณฑ์พบว่า ผลิตภัณฑ์ตัวหลักอย่าง SET50 Futures และ Gold Futures มีแนวโน้มลดลง ตรงกันข้ามกับ Single Stock Futures กลับได้รับความนิยมในระดับสูงอีกครั้ง โดยมีปริมาณการซื้อขายเพิ่มสูงขึ้นมาก เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 36.8 หรือคิดเป็นปริมาณการซื้อขายต่อวันเท่ากับ 8,849 สัญญา เทียบกับ 6,468 สัญญาเมื่อปีก่อนหน้า สถานะคงค้างของสัญญานี้ก็มีจำนวนสูงถึง 161,970 สัญญา คิดเป็นร้อยละ 59.37 ของสถานะคงค้างโดยรวมที่ 272,810 สัญญา (ข้อมูล ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2555) ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตของตลาดหลักทรัพย์ในช่วงปีที่ผ่านมา จนทำให้มีผู้สนใจซื้อขายใน Single Stock Futures เพื่อสร้างผลกำไรแทนการลงทุนหุ้นรายบริษัทในกระดานหลัก ประกอบกับตลาดมีผลิตภัณฑ์ใหม่อย่าง USD Futures ที่ได้รับการตอบรับในระดับน่าพึงพอใจ โดยมีมูลค่าสูงถึง 22,074 ล้านบาทต่อวัน จึงสามารถใช้เป็นส่วนชดเชยการหดตัวของ SET50 และ Gold Futures ได้เป็นอย่างดี

ในปี 2555 พบว่าปริมาณการซื้อขายรวมของ Gold และ Mini Gold Futures ปรับตัวลดลงค่อนข้างมาก รวมทั้ง 2 ผลิตภัณฑ์นี้ ปรับลดลงจากปี 2554 ถึงร้อยละ 10 เหลือเพียง 1.48 หมื่นสัญญาต่อวันจากในปี 2554 ที่ 1.63 หมื่นสัญญาต่อวัน คาดว่าน่าจะเป็นผลมาจากราคาทองคำในตลาดโลกมีการปรับลดลงและแกว่งผันผวนเชิงลบในรอบแคบเกือบตลอดทั้งปี ซึ่งนอกจากจะทำให้ปริมาณการซื้อขายโดยรวมลดลงแล้วยังทำให้มูลค่าการซื้อขายหายไปจากเดิม เหลือเพียง 1.9 ล้านล้านบาท ลดลงกว่าร้อยละ 26 จากปี 2554 ที่มีมูลค่าการซื้อขาย Gold และ Mini Gold Futures รวมกันสูงถึง 2.6 ล้านล้านบาท ดังแสดงให้เห็นในภาพธุรกรรมการซื้อขาย Gold Futures ด้านล่าง



ที่มา : บมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย), ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

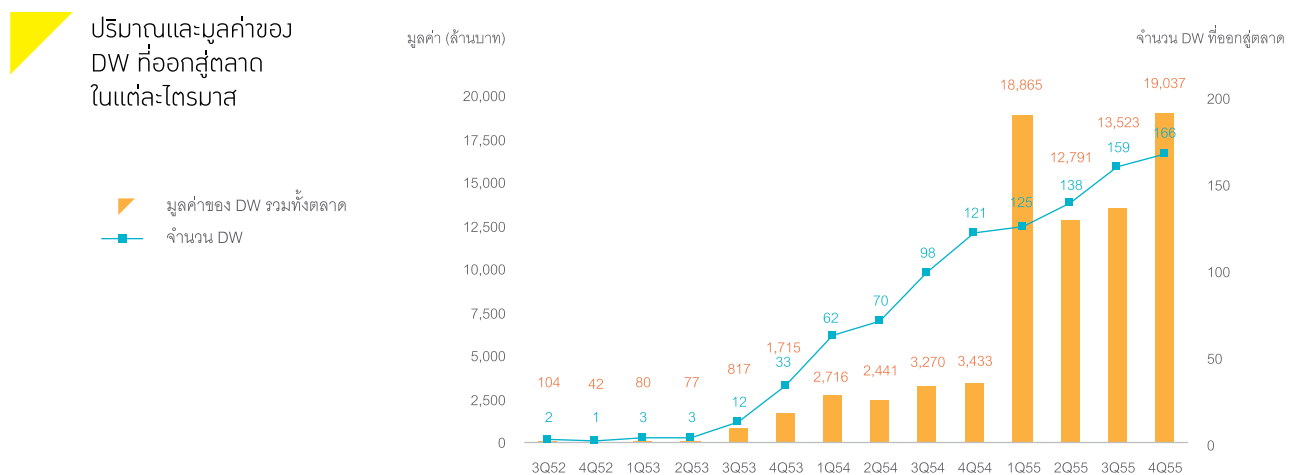
สำหรับตลาดอนุพันธ์ (TFEX) ในปี 2556 ซึ่งเปลี่ยนชื่อเป็น ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 คาดว่า มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี 2555 ทั้งในด้านมูลค่าและสัญญาซื้อขาย จากผลของการที่ตลาดอนุพันธ์ได้มีการปรับปรุงและพัฒนาสินค้าในช่วงปลายปี 2555 เช่น การเพิ่มสัญญา SET50 Index Futures ระยะสั้นเพิ่มขึ้นอีก 2 สัญญา ได้แก่ อายุไม่เกิน 3 เดือน และรายไตรมาสอีก 3 เดือน สัญญาใหม่ใหม่นี้จะตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของดัชนีหุ้นได้มากยิ่งขึ้น และเพื่อส่งเสริมการใช้งานในสัญญา SET50 Futures รายเดือนนี้ TFEX ยังได้ประกาศการลดค่าธรรมเนียมการซื้อขายของ SET50 Futures ลงเป็น 10 บาทจาก 50 บาทต่อสัญญา โดยจะลดเฉพาะสัญญาที่สิ้นสุดรายเดือนได้แก่ เดือนมกราคม (S50F13) สัญญาเดือน กุมภาพันธ์ (S50G13) สัญญาเดือนเมษายน (S50J13) และสัญญาเดือนพฤษภาคม (S50K13) ซึ่งคาดว่าจะได้รับความนิยมมากขึ้นในปี 2556 นอกจากนี้ ยังมีการปรับปรุงสัญญา SET50 Options เพื่อลดความซับซ้อนลง กล่าวคือ การปรับเพิ่มสัญญา

รายเดือนและปรับลดสัญญาสิ้นสุดเดือนใกล้พร้อมการปรับช่วงห่างของราคาใช้สิทธิจากเดิมห่างกันที่ 10 จุด เป็น 25 จุด แม้จะทำให้แต่ละช่วงอายุมีจำนวนสัญญาน้อยลงแต่ยังครอบคลุมการเคลื่อนไหวของดัชนีได้เช่นเดิม และ Stock Futures ที่มีการปรับแนวทางการคำนวณราคาที่ใช้ชำระราคาครั้งสุดท้ายเป็นราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก เพื่อให้ราคาที่ใช้ชำระราคาสะท้อนการเคลื่อนไหวของหุ้นอ้างอิงมากยิ่งขึ้น

อีกทั้ง TFEX ยังเพิ่มความน่าสนใจใน Stock Futures ด้วยการปรับเพิ่มจำนวนถือครองสูงสุด (Position Limit) ของ Stock Futures จากปัจจุบันที่ 20,000 สัญญาสำหรับทุกหุ้นอ้างอิง เป็นที่สัดส่วนประมาณร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นอ้างอิงที่จำหน่ายได้แล้ว โดยมีจำนวนขั้นต่ำที่ 20,000 สัญญาเช่นเดิม เพื่อให้สะท้อนขนาดของหุ้นอ้างอิงมากยิ่งขึ้น โดยจะได้เริ่มใช้ตั้งแต่ต้นเดือนมกราคม 2556 เป็นต้นไป คาดว่าจะเป็นส่วนกระตุ้นให้เกิดการซื้อขายใน Single Stock Futures มากยิ่งขึ้น

ภาวะการซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) ปี 2555 และแนวโน้มปี 2556

นับตั้งแต่กลางปี 2552 ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเริ่มมีผลิตภัณฑ์ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือ Derivative Warrants (DW) และมีผลิตภัณฑ์ตัวแรกออกสู่ตลาดเมื่อเดือน กรกฎาคม ปี 2552 DW ก็ได้รับการตอบรับจากนักลงทุนดีมากขึ้นเป็นลำดับ โดยปี 2555 ถือว่าเป็นปีที่ DW เริ่มได้รับการตอบรับเป็นอย่างมาก สะท้อนจากจำนวนผลิตภัณฑ์และมูลค่าที่เติบโตแบบก้าวกระโดดจากปี 2554 โดยตลอดปี 2555 พบว่าปริมาณและมูลค่าของ DW ที่ออกสู่ตลาดเพิ่มจากเมื่อปี 2554 ในระดับสูงถึงร้อยละ 31.9 และร้อยละ 441 ตามลำดับ รายละเอียดดังปรากฏในภาพถัดไป



ที่มา : รวบรวมโดย ฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส ก็เป็น 1 ใน 7 บริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) ได้ ประเมินว่าปี 2555 น่าจะมีจำนวนบริษัทที่สามารถออก DW เพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับภาพรวมของอุตสาหกรรมที่ DW น่าจะมีการเติบโตแบบก้าวกระโดดต่อเนื่องจากปี 2555 โดยได้รับแรงขับเคลื่อนจากปัจจัยสำคัญคือ SET Index ที่ยังมีแนวโน้มเป็นขาขึ้น แม้จะมีความนิยมสูงจากที่ตลาดหุ้นไทยมีค่า Current PER สูงดังกล่าวข้างต้น โดยได้รับปัจจัยหนุนตามผลประกอบการในปี 2556 ที่คาดว่าจะเติบโตเพิ่มขึ้นราวร้อยละ 15 จากปี 2555 (Market EPS) ซึ่งส่วนนี้น่าจะเป็นส่วนสำคัญที่ทำให้นักลงทุนที่เริ่มมีความรู้เกี่ยวกับ DW และมีความสนใจในตัวผลิตภัณฑ์นี้อยู่แล้วเข้ามาลงทุนใน DW นี้มากขึ้นจากปี 2555

กิจกรรมเพื่อสังคม

ปี 2555 (CSR)

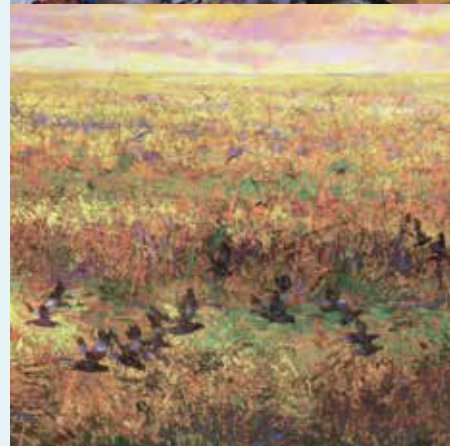
บริษัทประกอบกิจการด้วยความดูแลใส่ใจต่อผู้มีส่วนได้เสีย เศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อมอย่างมีคุณธรรม จริยธรรม และจรรยาบรรณ ตลอดจนมีธรรมาภิบาลเป็นเครื่องกำกับให้การดำเนินกิจกรรมต่างๆ เป็นไปด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใสและยุติธรรม มีความตระหนักถึงผลกระทบทางลบต่อเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม โดยพร้อมจะแก้ไขเพื่อลดผลกระทบดังกล่าว ทั้งยังคำนึงถึงการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทุกเวทีการค้า ซึ่งจะเป็นผลดีต่อความยั่งยืนของบริษัท ผู้มีส่วนได้เสีย เศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อมอย่างแท้จริง

ด้านเศรษฐกิจ

บริษัทดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบ เหมาะสม บริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุม ภายใต้สภาพเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว เพื่อให้ผลประกอบการมีเสถียรภาพ และเจริญเติบโต อย่างมั่นคง และยั่งยืน

ในปี 2555 ที่ผ่านมา บริษัทได้ปฏิบัติเพื่อให้ผลประกอบการมีเสถียรภาพ และเจริญเติบโตอย่างมั่นคง และยั่งยืน ดังนี้

- บริษัทกำหนดแนวทางปฏิบัติ และมาตรการต่างๆ ในการควบคุมความเสี่ยงเพื่อให้เหมาะสมกับธุรกรรมแต่ละประเภท เช่น การพิจารณาวางเงินที่เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า การจำกัดวงเงิน การประเมินเครดิต การวางหลักประกัน ฯลฯ และมีการทบทวนตามมาตรการดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ โดยให้อยู่ในเกณฑ์ที่ทางการกำหนด เพื่อป้องกันความเสี่ยง และป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นได้ทั้งแก่ลูกค้า และบริษัท
- บริษัทมีมาตรการในการป้องกันความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัทในด้านต่างๆ โดยได้กำหนดนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทตามแนวทางที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบกับบริษัทได้มีการจัดทำประเมินความเสี่ยงของแต่ละหน่วยงานในกรณีที่งานสำคัญต้องหยุดชะงักจากเหตุการณ์ฉุกเฉิน และได้ทำการวิเคราะห์ผลกระทบทางธุรกิจของแต่ละฝ่ายงานไว้เพื่อการบริหารความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นได้ ซึ่งบริษัทได้มีการทบทวนแผนดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันเสมอ และได้ทำการทดสอบแผนเพื่อให้มั่นใจได้ว่าสามารถจัดการกับความเสียดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- บริษัทได้กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติเพื่อให้พนักงานรับทราบ และถือปฏิบัติ เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน



บริษัทเชื่อว่า...

“ การดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการใส่ใจและดูแลรักษาสังคม และสิ่งแวดล้อมภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ยื่อนำไปสู่การดำเนินธุรกิจที่ประสบผลสำเร็จอย่างยั่งยืน ”

ด้านสังคม

ความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทเป็นลักษณะการปรับเปลี่ยนกระบวนการทำงานที่สะท้อนให้เห็นการคำนึงถึงผลกระทบที่จะมีต่อสังคม และผู้มีส่วนได้เสีย ในเชิงลบ มิใช่ในลักษณะของการแก้ไขในส่วนที่บริษัทได้สร้างผลกระทบในการลบต่อสังคมและผู้มีส่วนได้เสีย โดยบริษัทดำเนินการในลักษณะที่นำผลกระทบเหล่านั้น เข้ามาปรับปรุงกระบวนการดำเนินงาน เพื่อนำไปสู่ผลประโยชน์ที่เกื้อหนุนกันระหว่างบริษัท สังคม และผู้มีส่วนได้เสีย อย่างยั่งยืน



ลูกค้า

- บริษัทจัดอบรมให้ความรู้กับลูกค้าและผู้ลงทุนทั่วไป ทั้งด้านความรู้ทางเทคนิค ผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เทคนิคต่างๆ ที่อยู่ในความสนใจ เพื่อพัฒนาศักยภาพให้กับลูกค้าและผู้ลงทุน
- บริษัทพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต สำหรับการลงทุนต่างประเทศของบริษัทเพื่อเพิ่มความสะดวกให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองได้ตลอดเวลา
- บริษัทปรับปรุงกระบวนการเปิดบัญชีแบบครบวงจรให้กับลูกค้าเพื่อเพิ่มความสะดวก รวดเร็ว และลดความยุ่งยากให้กับลูกค้า
- บริษัทขยายผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทเพื่อให้เหมาะสมกับพฤติกรรมของลูกค้า และสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้มากขึ้น เช่น การออกหุ้นกู้อนุพันธ์ (ELN) ที่ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนในแบบที่เหมาะสมกับความต้องการของตนเองได้
- บริษัทปรับปรุงระบบงานบริการธุรกรรมทางการเงินเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ / ตราสารอนุพันธ์ ของบริษัทเพื่อลดระยะเวลาในขั้นตอนการดำเนินงาน ทำให้ลูกค้าได้รับความรวดเร็วในการทำธุรกรรมมากยิ่งขึ้น

สังคม

- บริษัทส่งเสริม และสนับสนุนให้ผู้บริหาร และพนักงาน บริษัทที่มีความรู้ ความชำนาญเป็นวิทยากรให้ความรู้กับ สถาบันการศึกษา หน่วยงาน องค์กร ผู้ลงทุน รวมทั้งผู้สนใจ ต่างๆ
- บริษัทเปิดโอกาสให้นักศึกษาจากหลากหลายสถาบัน การศึกษาเข้ามาฝึกงานในบริษัท
- ผู้บริหาร พนักงาน และลูกค้าของบริษัทร่วมกันทำบุญ และถวายเงินเนื่องในเทศกาลปีใหม่ เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2555 แต่วัดโบสถ์วรดิตถ์ อำเภอป่าโมก จังหวัดอ่างทอง เพื่อสงเคราะห์เด็กกำพร้าและด้อยโอกาส เป็นเงินจำนวน 79,999 บาท
- ผู้บริหาร พนักงาน และลูกค้าของบริษัทร่วมกันบริจาคเงิน จำนวน 86,787.75 บาท เพื่อซื้ออุปกรณ์การศึกษา และ เลี้ยงอาหารกลางวันให้กับโรงเรียน ตชด.บ้านแม่น้ำน้อย จ.กาญจนบุรี เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2555
- บริษัทจัดโครงการประกวดวาดภาพจิตรกรรม ต่อเนื่องเป็น ปีที่ 2 ในปีนี้จัดภายใต้หัวข้อ “โลกแห่งจินตนาการ” โดยมี วัตถุประสงค์เพื่อปลุกกระแสความนิยมในงานศิลป์ของไทย ให้เป็นที่ยอมรับในวงกว้างเพื่อเพิ่มคุณค่าในงานศิลป์ของ ศิลปินไทย ทั้งยังสนับสนุนศิลปินรุ่นใหม่ให้เป็นที่รู้จักใน วงกว้าง และเพื่อเปิดโอกาสให้กับนักเรียน นิสิต นักศึกษา และประชาชนทั่วไปใช้เป็นแนวทางในการเรียนรู้ และ สร้างสรรค์ผลงาน พร้อมทั้งแลกเปลี่ยนประสบการณ์ให้กับ ผู้ที่สนใจศึกษาด้านศิลปะ
- บริษัทร่วมบริจาคเงินเพื่อก่อสร้างอาคารเรียนของโรงเรียน ศรีสังวาลย์ ซึ่งเป็นโรงเรียนสอนคนพิการทางร่างกาย ของ มูลนิธิอนุเคราะห์คนพิการในพระราชูปถัมภ์ของสมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี จำนวน 1,000,000 บาท
- เงินที่บริษัทได้ร่วมบริจาคสมทบทุนผ่านโครงการ “กองทุน ตลาดหุ้นร่วมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม” เมื่อปี 2554 ที่ผ่านมา จำนวน 2,465,460 บาท นั้น ได้นำไปฟื้นฟูโรงเรียน วัดสว่างอารมณ์ จังหวัดอยุธยา ซึ่งเป็นโรงเรียนที่ประสบ อุทกภัย และได้มีการส่งมอบโรงเรียนไปเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2556



พนักงาน

- บริษัทส่งเสริม และสนับสนุนให้พนักงานพัฒนาความรู้ความสามารถและทักษะที่เป็นประโยชน์ในการให้บริการลูกค้าได้ครอบคลุมผลิตภัณฑ์การเงินที่หลากหลาย เช่น ให้เงินสนับสนุนในการสอบใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, จัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เช่น สัญญาซื้อขายเงินล่วงหน้า, สัญญาซื้อขายน้ำมันดิบล่วงหน้า, ELN , ETF ฯลฯ
- บริษัทจัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสม เช่น จัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปี กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ค่ารักษาพยาบาล การประกันชีวิต การชดเชยชดเชยป้องกันไข้หวัดใหญ่ แก่พนักงานทุกคน
- บริษัทมีการจ้างงานที่เป็นธรรม คำนึงถึงหลักสิทธิมนุษยชน และสิทธิแรงงาน โดยไม่นำความแตกต่างทางด้าน เชื้อชาติ เพศ อายุ ศาสนา หรือความทุพพลภาพมาเป็นปัจจัยในการพิจารณาและตัดสินใจจ้างงาน
- บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้กับพนักงานในอัตราที่เหมาะสมตามหน้าที่ ความรับผิดชอบ และศักยภาพของพนักงานโดยมีขั้นตอนและกระบวนการประเมินผลที่ชัดเจน
- บริษัทดูแลสภาพแวดล้อมในสถานที่ทำงานให้มีความสะอาด ปลอดภัย และมีระเบียบเอื้อต่อการทำงานของพนักงาน
- บริษัทมีช่องทางในการรับเรื่องร้องทุกข์จากพนักงาน และมีขั้นตอนและวิธีการที่ชัดเจน และยุติธรรม เพื่อตรวจสอบข้อเท็จจริงตามหลักเกณฑ์ และกระบวนการที่บริษัทกำหนดไว้

ด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญในเรื่องการดูแลสิ่งแวดล้อม โดยการส่งเสริมและปรับเปลี่ยน ปรับปรุง แก้ไข และพัฒนากระบวนการในการดำเนินงาน เพื่อลดผลกระทบต่อทางสิ่งแวดล้อมจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท

- ลดปริมาณการใช้กระดาษโดยการเปลี่ยนการส่งรายงานด้วยกระดาษให้กับลูกค้า เป็นการส่งไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์แทน และพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์สำหรับใช้ในกระบวนการทำงานต่างๆ เพื่อลดการใช้กระดาษในสำนักงาน ปรับเปลี่ยนการใช้อุปกรณ์สำนักงานบางชนิดเพื่อลดปริมาณการใช้ทรัพยากร และพลังงาน เป็นต้น
- รณรงค์ ส่งเสริม และสร้างจิตสำนึกในเรื่องการประหยัดพลังงานและทรัพยากรธรรมชาติ โดยการปิดดวงไฟที่ไม่จำเป็นเพื่อเป็นการลดการใช้พลังงาน



รางวัลในปี 2555

Best Bond Securities Firm

สมาคมตราสารหนี้ไทย ได้จัดงานประกาศรางวัล “ตราสารหนี้ยอดเยี่ยมและผู้ประกอบการตราสารหนี้ยอดเยี่ยมแห่งปี 2554” เพื่อมอบรางวัลให้แก่ผู้ออกตราสารหนี้ และสถาบันการเงินที่ทำธุรกรรมในตลาดตราสารหนี้ เพื่อส่งเสริมความสร้างสรรค์ในมิติต่างๆ ของตราสารหนี้ และเสริมสร้างคุณภาพความเป็นมืออาชีพของสถาบันที่ดำเนินธุรกรรมในตลาด

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) ได้รับรางวัล Best Bond Securities Firm ซึ่งเป็นรางวัลดีเด่นสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในตลาดตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรก และตลาดรอง ตลอดจนความร่วมมือในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในทุกด้าน



Best Bond Securities Firm

“ตราสารหนี้ยอดเยี่ยมและผู้ประกอบการตราสารหนี้ยอดเยี่ยมแห่งปี 2554”

ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส ตระหนักดีถึงความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงตามสภาวะการณ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว และส่งผลกระทบต่อบริษัทไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยได้วางกระบวนการบริหารความเสี่ยงเป็นกระบวนการหลักที่สำคัญของบริษัท ซึ่งมีหน่วยงานที่มีหน้าที่รับผิดชอบโดยตรง ได้แก่ สายงานบริหารความเสี่ยงที่ทำหน้าที่คอยควบคุมและติดตามปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อบริษัท และมีการบริหารจัดการให้ความเสี่ยงที่มีอยู่นั้นลดน้อยลงจนอยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยการบริหารความเสี่ยงกระทำผ่านนโยบายที่อนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท อีกทั้งยังมีหน่วยงานกำกับและตรวจสอบที่เป็นหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระ คอยติดตามและตรวจสอบในแต่ละกิจกรรมของบริษัทอย่างใกล้ชิด

สายงานบริหารความเสี่ยงได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงและวิธีการที่เหมาะสมสำหรับความเสี่ยงแต่ละประเภท และจัดให้มีคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการคณะต่าง ๆ เพื่อดูแลและพิจารณาการบริหารความเสี่ยงตามแต่ละกิจกรรมของบริษัท โดยความเสี่ยงสำคัญที่อาจจะมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านการเงิน และความเสี่ยงด้านกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ ทั้งนี้ บริษัทมีมาตรการรองรับไว้เป็นการเฉพาะ และแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงในแต่ละด้าน ดังนี้

ปัจจัยความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจ หรือกลยุทธ์ที่บริษัทได้กำหนดไว้ โดยความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ที่เกิดขึ้นนั้น อาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากการไม่สามารถดำเนินการตามแผนธุรกิจที่ได้ออกไว้ หรือปัจจัยและสภาพแวดล้อมต่างๆ เกิดการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมที่ได้วางแผนไว้

• ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีด้านเงินทุน ของประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

การเปิดเสรีด้านเงินทุน ของประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (Asian Economic Community : AEC) จะเกิดการเชื่อมโยงตลาดทุนของเหล่าประเทศสมาชิก ทั้งหมด 10 ประเทศเข้าด้วยกัน ซึ่งทำให้การลงทุนในต่างประเทศในกลุ่มประเทศ AEC สามารถทำได้ง่ายและสะดวกมากขึ้น โดยในช่วงแรกนั้น จะเริ่มมีการร่วมมือกันระหว่างตลาดหลักทรัพย์ในสามประเทศก่อน อันได้แก่ สิงคโปร์ มาเลเซีย และไทย ซึ่งจะทำให้เกิดการไหลเวียนของเงินทุนเป็นปริมาณมาก ความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัท ได้แก่ เกิดการแข่งขันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์มากขึ้น ทั้งในเรื่องของความหลากหลายประเภทของหลักทรัพย์ ที่ให้บริการ และความต้องการส่วนแบ่งตลาดที่เพิ่มขึ้นที่มีผลมาจากปริมาณการซื้อขายที่มากขึ้นจากทั้งนักลงทุนภายในประเทศ และภายนอกประเทศที่สนใจที่จะลงทุนในประเทศไทย บริษัทจึงได้มีการเตรียมพร้อมรับมือกับเหตุการณ์ที่เกิดผลกระทบต่อบริษัทได้ ทั้งในเรื่องของจำนวนบุคลากร และการเพิ่มพูนความรู้ความเชี่ยวชาญในด้านต่าง ๆ ให้แก่พนักงานของบริษัท

• ความเสี่ยงจากธุรกิจการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ที่บริษัทเข้ารับทำหน้าเป็นผู้จัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ใด ๆ นั้น บริษัทมีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถกระจายหรือเสนอขายหลักทรัพย์นั้นได้ตามที่ได้ประกันไว้ ทำให้บริษัทต้องรับหุ้นในส่วดังกล่าวเข้าไว้ในบัญชีของบริษัท ซึ่งจะมีผลให้สภาพคล่องทางการเงินลดลง อีกทั้งอาจจะเกิดการขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วย โดยปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงจากการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ได้แก่ ราคาเสนอขายที่ไม่เหมาะสม การเปลี่ยนแปลงภาวะตลาด ฯลฯ อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจึงได้จัดให้มีการวิเคราะห์อย่างละเอียดและนำเสนอต่อคณะกรรมการ

บริหารเพื่อพิจารณา ตลอดจนจัดให้มีการทดสอบความ
ต้องการของตลาดก่อนการประกันการจำหน่าย นอกจากนี้
ยังได้กำหนดวงเงินเพดานที่บริษัทสามารถทำธุรกรรม
ประกันการจำหน่ายได้ไว้ โดยการเปลี่ยนแปลงเพดาน
ดังกล่าว จะต้องดำเนินการโดยผ่านมติคณะกรรมการ
ของบริษัทเท่านั้น ทั้งนี้ ในปี 2555 และ 2554 ที่ผ่านมา
บริษัทไม่เคยประสบกับปัญหาอันเกิดจากการรับประกัน
การจำหน่ายหลักทรัพย์แต่อย่างใด และบริษัทดำรงเงิน
กองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์
ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดไว้
มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัท
มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 83.17
หรือเท่ากับ 3,024.36 ล้านบาท

- ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่

ลูกค้ารายใหญ่ 3 อันดับแรกของบริษัท มีปริมาณการซื้อขยายคิดเป็นร้อยละ 14.92 และร้อยละ 15.90 ของปริมาณการซื้อขยายรวมของบริษัทสำหรับปี 2555 และปี 2554 ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทสูญเสียลูกค้ารายใหญ่ รายใดรายหนึ่งในกลุ่มนี้ อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ ค่าธรรมเนียมหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สินของบริษัท อย่างไรก็ตาม ความสัมพันธ์ที่ดีกับบริษัทมีต่อลูกค้ารายใหญ่ ดังกล่าวตลอดระยะเวลากว่า 10 ปี รวมทั้งคุณภาพในการบริการที่ดี ทำให้อัตราความเสียหายในการสูญเสียลูกค้ารายใหญ่ลดลง นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายขยายฐานลูกค้าใหม่ ทั้งประเภทสถาบันและรายย่อย เพื่อเป็นการลดภาระการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทลง โดยบริษัทได้มีการจัดทำแผนการตลาดต่างๆ จัดกิจกรรมประชาสัมพันธ์เพื่อส่งเสริมธุรกิจอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินในรูปแบบใหม่เพื่อให้เกิดทางเลือกที่มากขึ้นแก่นักลงทุน ซึ่งเป็นการเพิ่มฐานลูกค้ารายใหม่ และรักษาฐานลูกค้าเดิมของบริษัท

ปัจจัยความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
(Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความผิดพลาด หรือความไม่เพียงพอของกระบวนการควบคุมภายใน บุคลากร ระบบงานต่างๆ รวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ความเสี่ยงด้านกฎหมาย และจากเหตุการณ์ภายนอก ซึ่ง

การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่มีประสิทธิผลจะช่วย
ให้กระบวนการทางธุรกิจดำเนินไปได้อย่างราบรื่นและช่วย
ลดต้นทุนด้านปฏิบัติการได้

- ความเสี่ยงจากการไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

บริษัทอาจประสบกับความเสี่ยงที่เกิดจากความเสียหายในทรัพย์สินของบริษัท หรือความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุการณ์วิกฤติต่างๆ เช่น เหตุอุบัติภัยหรือภัยธรรมชาติ เหตุการจลาจล หรือความเสียหายจากการร้องเรียนเพื่อเรียกร้องให้ชดเชยความเสียหายจากลูกค้าจากการที่ไม่สามารถให้บริการได้อย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงมีมาตรการในการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น โดยได้กำหนดนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Contingency and Continuity Management) ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทตามแนวทางที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบกับบริษัทได้มีการจัดทำการประเมินความเสี่ยงของแต่ละหน่วยงานในกรณีทำงานสำคัญต้องหยุดชะงักจากเหตุการณ์ฉุกเฉิน และได้ทำการวิเคราะห์ผลกระทบทางธุรกิจ (Business Impact Analysis) ของแต่ละฝ่ายงานไว้เพื่อการบริหารความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นได้ ซึ่งบริษัทได้มีการทบทวนแผนดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอและได้ทำการทดสอบแผนเพื่อให้มั่นใจว่าสามารถจัดการกับความเสี่งดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากรด้านธุรกิจหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความชำนาญ เป็นปัจจัยที่สำคัญต่อความสำเร็จของบริษัท ในสภาพการแข่งขันที่มีอยู่สูงในปัจจุบัน การแย่งตัวบุคลากรย่อมมีเกิดขึ้น โดยมีการดึงตัวและโยกย้ายบุคลากรในสายงานต่างๆ ดังนั้นหากบุคลากรที่มีประสบการณ์และความชำนาญของบริษัทถูกแย่งตัวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำให้บริษัทดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง จึงได้มีการพัฒนาและจัดฝึกอบรมบุคลากรในสายงานและระดับต่างๆ อย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจนและเหมาะสม เป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนสอดคล้องกับสถานะตลาดและการแข่งขัน

ปัจจัยความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk)

ความเสี่ยงทางการเงินเป็นความเสี่ยงที่มีปัจจัยส่งผลกระทบทางด้านการเงินของบริษัท โดยสามารถแบ่งความเสี่ยงดังกล่าวออกเป็นสองส่วน ได้แก่ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดการผิดนัดของคู่สัญญา อันเนื่องมาจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาในการชำระหนี้หรือเกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้คืนได้ ความเสี่ยงที่สอง ได้แก่ ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอน และความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และรวมถึงราคาของหลักทรัพย์ในตลาด โดยมีปัจจัยเสี่ยงดังต่อไปนี้

• ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

▶ ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยจะพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งยังจำกัดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่ง ไม่ให้เกินกว่าเกณฑ์ที่ทางการกำหนด ในขณะที่วงเงินรวมของลูกค้าทุกราย บริษัทกำหนดวงเงินรวมสูงสุดไว้เพียงไม่เกิน 50% ของวงเงินตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนด เพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัทในด้านฐานะการเงินด้วย นอกจากนี้บริษัทยังมีกระบวนการในการกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้ และกำหนดอัตรามาร์จิ้นที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นประกันเพื่อควบคุมมิให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งมากเกินไปด้วย

ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการทบทวนมาตรการดังกล่าวโดยคณะกรรมการสินเชื่อเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละครั้ง รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน การเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกันโดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดทั้งแก่ลูกค้าและบริษัท นอกจากนี้ คณะกรรมการสินเชื่อซึ่งมีการประชุมทุกสัปดาห์ยังได้มีการพิจารณาประเด็นต่างๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อีกด้วย

▶ ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทมีความเสี่ยงจากการที่เงินหลักประกันของลูกค้าที่วางไว้ไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชี อันเนื่องมาจากลูกค้าขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น บริษัทจึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด และพิจารณาวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทยังจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเพียงพอของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า รวมถึงการบังคับปิดฐานะสัญญา หากลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัท

▶ ความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สูญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมียอดลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 2,209.54 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 2,197.64 ล้านบาท โดยในปี 2555 บริษัทได้รับการชำระคืนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญที่ได้สำรองไว้จำนวน 0.15 ล้านบาท และได้ตัดบัญชีหนี้สูญ จำนวน 0.39 ล้านบาท ซึ่งเมื่อรวมกับยอดค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในปี 2554 จำนวน 35.67 ล้านบาท ทำให้ยอดค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2555 ลดลงเป็น 35.62 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายในการตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวน

ในการจัดการความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สูญ บริษัทได้จัดเตรียมมาตรการในการควบคุมความเสี่ยงจากหนี้สูญ โดยการกำหนดให้มีการประเมินเครดิตของลูกค้าเมื่อเปิดบัญชีเพื่อใช้ในการพิจารณาวงเงินที่เหมาะสม และมีกรอบทบทวนวงเงินดังกล่าวเป็นระยะอย่างต่อเนื่อง บริษัทได้จัดให้มีคณะกรรมการสินเชื่อซึ่งจะประชุมทุกสัปดาห์เพื่อพิจารณาประเด็นและกรณีต่าง ๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม นอกจากนี้บริษัทก็ได้จัดให้มีการกำหนดอำนาจในการอนุมัติ วงเงินไว้ตามลำดับขั้นที่เหมาะสม

• ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

▶ ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะตลาด

รายได้หลักของบริษัทมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมรายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยในปี 2555 และปี 2554 บริษัทมีรายได้ดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 55.13 และร้อยละ 62.99 ของรายได้รวมของบริษัท ตามลำดับ ในปี 2555 ผลจากการใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายของธนาคารกลางสำคัญๆ ของโลกได้หนุนให้มีปริมาณเงินในระบบเพิ่มขึ้นทั่วโลก และเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้มีเม็ดเงินไหลเข้าตลาดหุ้นเอเชียอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์ไทย โดยได้หนุนให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 32,300 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ร้อยละ 9.6

ในขณะเดียวกัน ปี 2555 เป็นปีที่มีการใช้อัตราค่านายหน้าแบบต่อรองอย่างเสรีเต็มรูปแบบ อัตราค่านายหน้าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมได้ลดต่ำลงจากร้อยละ 0.173 ณ สิ้นปี 2554 เหลือเพียง ร้อยละ 0.155 ในปี 2555 และหากมูลค่าการซื้อขายสามารถทรงตัวได้ในระดับเฉลี่ยสูงเกินกว่า 28,100 ล้านบาทต่อวัน (ไม่นับรวมการซื้อขายบัญชีบริษัท) คาดว่ารายได้ค่านายหน้าสุทธิจากการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2556 จะอ่อนตัวลงกว่าปี 2555 เพียงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม นโยบายเน้นการกระจายฐานรายได้ค่าธรรมเนียมไปยังธุรกิจใหม่ การออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่ที่สนองความต้องการของลูกค้าที่หลากหลาย ที่บริษัทได้ดำเนินการ

มาเป็นลำดับนั้น ยังเป็นแนวทางที่ต้องดำเนินการอย่างต่อเนื่องต่อไป

▶ ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุน

ในปี 2555 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนเป็นเงินลงทุนสุทธิจำนวน 2,144.39 ล้านบาท ซึ่งมีความเสี่ยงจากการด้อยค่าของตราสารหนี้ และจากการผันผวนของราคาหลักทรัพย์ตามภาวะตลาด บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว โดยในส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท ได้มีการกระจายการลงทุนทั้งระยะสั้นและระยะยาวในตราสารประเภทต่างๆ และกำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุนขึ้น เพื่อเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนให้กับฝ่ายลงทุนใช้เป็นแนวปฏิบัติการลงทุนในหลักทรัพย์ใด ๆ ได้ถูกกำหนดให้เป็นไปตามนโยบาย และผ่านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานเป็นสำคัญ รวมทั้งได้มีข้อกำหนดในการควบคุมความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุนไว้อย่างครบถ้วนและใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติการ และในส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงจากธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ก็ได้กำหนดให้มีคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ขึ้น เพื่อเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงเช่นเดียวกัน

▶ ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุน/ตราสาร ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ ทั้งที่เป็นการลงทุนโดยตรงในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ กองทุนที่จัดตั้งขึ้นในต่างประเทศ และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund) ที่จัดตั้งและบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในประเทศ ทั้งนี้ หากเป็นการลงทุนตรงในหลักทรัพย์ต่างประเทศ คณะกรรมการการลงทุนจะพิจารณา การทำ/ไม่ทำประกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือบางส่วนในช่วงเวลาที่เหมาะสม หากเป็นการลงทุนผ่านกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ ที่จัดตั้งและบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในประเทศ ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจะเป็นผู้บริหารความเสี่ยงตามที่ได้แจ้งไว้ในเอกสารชี้ชวนของแต่ละกองทุน และมีการรายงานมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นสกุลเงินบาทให้บริษัททราบ

ปัจจัยความเสี่ยงด้านกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ (Compliance Risk)

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากกฎหมาย กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อ ทางด้านการแข่งขัน ต้นทุนทางการเงิน และผลการดำเนินงาน ของบริษัท การไม่ปฏิบัติตาม / ผิดฝืน กฎเกณฑ์ หรือประมาท เลินเล่อ อาจทำให้บริษัทถูกภาคทัณฑ์ หรือถูกถอนใบอนุญาต ประเภทต่าง ๆ ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้มอบหมาย ให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ซึ่งเป็นหน่วยงานที่เป็นอิสระจาก โครงสร้างการบริหารงาน ทำหน้าที่ในการควบคุมดูแลและ ติดตามให้หน่วยงานต่างๆปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ข้อบังคับของทางการ นโยบายและระเบียบของบริษัท ติดตาม การเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎเกณฑ์ของทางการและแจ้งให้ หน่วยงานและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและถือปฏิบัติ โดยทั่วกัน



โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

โครงสร้างการถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด วันที่ 7 กันยายน 2555

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด
1. ครอบครัว นายชาติรี โสภณพนิช และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ^{1/}	294,323,015	13.98
2. ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	178,099,980	8.46
3. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	151,877,684	7.21
4. นายทรงศักดิ์ จิตเจริญ	87,554,000	4.16
5. ครอบครัว นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ ^{2/}	73,642,021	3.50
6. NORTRUST NOMINEES LIMITED-NT0 SEC LENDING THAILAND	42,065,300	2.00
7. CHASE NOMINEES LIMITED 17	24,501,000	1.16
8. นายแพทย์กรณ์ ลิ้มปกรณ	14,947,700	0.71
9. CHASE NOMINEES LIMITED 15	14,560,200	0.69
10. EASE FOURTEEN LIMITED-DIMENSIONAL EMER MKTS VALUE FD	13,554,300	0.64
11. อื่น ๆ	1,210,530,844	57.49
รวม	2,105,656,044	100.00

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลผู้ถือหุ้นที่เป็นปัจจุบันได้จากเว็บไซต์ของบริษัทก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

- 1/ ประกอบด้วย นายชาติรี โสภณพนิช (ถือหุ้น 4.58%) นางสาวสิริญา โสภณพนิช (ถือหุ้น 1.26%) นายชาติลี โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.40%) นายชาติศิริ โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.12%) นางสาวศิริ รมะรูป (ถือหุ้น 0.10%) นางสาวดา สีสวัสดิ์ตระกูล (ถือหุ้น 0.98%) นางณินทรา โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.04%) นายณนต รมะรูป (ถือหุ้น 0.01%) น.ส.สิริพร โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.05%) นายชานนท์ โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.06%) น.ส.ชวิศา รมะรูป (ถือหุ้น 0.05%) นายเชษฐ รมะรูป (ถือหุ้น 0.05%) บริษัท เอเชียเสริมกิจ จำกัด (ถือหุ้น 5.72%) บริษัท จตุบุตรโฮลดิ้ง จำกัด (ถือหุ้น 0.14%) บริษัท ระบิลโฮลดิ้ง จำกัด (ถือหุ้น 0.40%) บริษัท เอเชียอินดัสเตรียลพาร์ค จำกัด (ถือหุ้น 0.01%) โดยมีตัวแทนดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท 2 คน ได้แก่ นายชาติลี โสภณพนิช ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และนางณินทรา โสภณพนิช ดำรงตำแหน่งกรรมการ ตามลำดับ
- 2/ ประกอบด้วย นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ (ถือหุ้น 2.88%) นางจิตติมา โอภาสวงการ (ถือหุ้น 0.62%) โดยมีตัวแทนดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท 1 คน คือ นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการบริหาร

โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะอนุกรรมการการลงทุน คณะอนุกรรมการสินเชื่อ โดยมีรายละเอียดของแต่ละคณะกรรมการดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการจากฝ่ายบริหาร และกรรมการที่เป็นอิสระ โดยมีกรรมการอิสระ จำนวน 4 คน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 9 คน ที่ไม่ได้เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือเป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร โดยมีรายชื่อดังต่อไปนี้

- | | |
|-------------------------------|------------------------------------|
| 1. นายชาติ โสภณพนิช | ประธานกรรมการ |
| 2. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 3. นายวิรัช อภิเมธีดำรง | กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 4. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส์ | กรรมการอิสระ |
| 5. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์ | กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ |
| 6. นายสาธิต ชาญเชาว์กุล | กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ |
| 7. นางณินทิรา โสภณพนิช | กรรมการ |
| 8. นายพัชร สุระจรัส | กรรมการบริหาร |
| 9. นายจิรวุฒิ ลีวประเสริฐ | กรรมการบริหาร |

โดย นางชุมสาย ดันติเศวตรรัตน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สำนักงานเลขานุการคณะกรรมการ ฯ เป็นเลขานุการบริษัท

หมายเหตุ

กรรมการที่เป็นผู้แทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ประกอบด้วย

- นายชาติ โสภณพนิชและนางณินทิรา โสภณพนิช เป็นผู้แทนของ บริษัทเอเชียเสริมกิจ จำกัด
- นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท ประกอบด้วย นายชาติ โสภณพนิช นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ นายพัชร สุระจรัส นายจิรวุฒิ ลีวประเสริฐ สองในสี่คนนี้จะลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. พิจารณากำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัท
2. กำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. ดูแลและติดตามให้มีระบบการควบคุมภายใน และมาตรการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล
4. พิจารณานุมัติในเรื่องที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
5. พิจารณาและรับทราบรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยพิจารณาถึงความเหมาะสม และมีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
6. มีอำนาจและหน้าที่ดูแลและจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท รวมทั้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2. คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารของบริษัทได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 คณะกรรมการบริหารบริษัท มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

กรรมการบริหาร

- | | |
|-----------------------------|---------------------|
| 1. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายชาติ โสภณพนิช | กรรมการบริหาร |
| 3. นายพัชร สุระจรัส | กรรมการบริหาร |
| 4. นายจิรวัดณ์ ลีวประเสริฐ | กรรมการบริหาร |

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

นางณินทิรา โสภณพนิช

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

- มีอำนาจหน้าที่ควบคุมดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการมอบหมาย
- นำเสนอนโยบาย แผนงาน ทิศทางในการดำเนินธุรกิจและงบประมาณ ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบ
- อนุมัติการใช้จ่ายเงินในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของกรรมการบริหาร และเป็นผู้กำหนดวงเงินใช้จ่ายของกรรมการบริหาร ทั้งนี้ ภายในวงเงินไม่เกิน 30 ล้านบาท วงเงินที่เกินจากนี้ให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
- อนุมัติกิจกรรมใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ภายใต้ขอบเขตที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- อนุมัติการแต่งตั้งผู้มีอำนาจลงนามในเช็คหรือเอกสารสั่งจ่ายเงินของบริษัท ตลอดจนการลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับ หุ้น หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หน่วยลงทุนในกองทุนรวม สัญญาต่าง ๆ เอกสารทางการบัญชี การเงิน และเอกสารทั่วไป
- จัดสรรเงินบำเหน็จรางวัลหรือค่าตอบแทนซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว แก่พนักงานหรือของบุคคลใด ๆ ที่กระทำการให้บริษัท
- อนุมัติการแต่งตั้งโยกย้ายและเลิกจ้างพนักงานระดับบริหาร

3. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย กรรมการที่เป็นอิสระ 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทในปี 2555 ประกอบด้วย

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| 1. นายวิรัช อภิเมธีอำร | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายโสภณ บุญรัตพันธุ์ | กรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายสาธิต ชาญเชาว์กุล | กรรมการตรวจสอบ |

นางศศิธรณ ภัทรพงศ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบและการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท มีดังต่อไปนี้

- สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทให้ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดไว้
- สอบทานการเปิดเผยรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
- พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณา แต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

5. พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีที่มีความเป็นอิสระ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งพิจารณาเสนอคำตอบแทนการสอบบัญชีที่เหมาะสม
6. สอบทานการทำงานของฝ่ายบริหารในเรื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติตามข้อแนะนำเรื่องระบบการควบคุมภายในของฝ่ายตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชี
7. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
8. สอบทานและประเมินความเพียงพอของระบบบริหารความเสี่ยง และการรักษาความปลอดภัยของการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท
9. รายงานประเด็นสำคัญจากการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละครั้งให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
10. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยให้ความเห็นในเรื่องต่างๆตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดเพื่อเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัท โดยมีประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ลงนาม
11. พิจารณาทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขกฎบัตร และเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
12. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติกรรมที่สงสัยว่า กรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทกระทำความผิด และได้แจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ คณะกรรมการตรวจสอบจะตรวจสอบข้อเท็จจริงโดยไม่ชักช้า และรายงานผลให้สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีรับทราบ
13. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่ทางการกำหนด หรือคณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุมรวม 8 ครั้ง ในปี 2555 เพื่อพิจารณานุมัติแผนงานและรับทราบผลการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และรายงานบริหารความเสี่ยง รับทราบกฎระเบียบของทางการและผลการตรวจสอบขององค์กร กำกับดูแลภายนอก และสรุปประเด็นสำคัญจากการประชุมเพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ในปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยไม่มีกรรมการฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง

4. คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ประกอบด้วย

1. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส
2. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์

โดยในปี 2555 ที่ผ่านมามีคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนได้มีการประชุม 2 ครั้ง เพื่อพิจารณาคำตอบแทนให้แก่กรรมการผู้บริหาร พิจารณาการปรับเงินเดือน และ เงินโบนัสประจำปีสำหรับพนักงานบริษัท

5. คณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหา เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2553 โดยคณะกรรมการสรรหา ประกอบด้วยกรรมการรวม 5 คน เป็นกรรมการที่เป็นอิสระ 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี คณะกรรมการสรรหาของบริษัท ในปี 2555 ประกอบด้วย

- | | |
|-----------------------------|--------------------|
| 1. นายสาธิต ชาญเชาว์กุล | ประธานกรรมการสรรหา |
| 2. นายชาติ โสภณพนิช | กรรมการสรรหา |
| 3. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ | กรรมการสรรหา |
| 4. นายวิรัช อภิเมธีอำรง | กรรมการสรรหา |
| 5. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์ | กรรมการสรรหา |

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหากรรมการบริษัท
2. กำหนดคุณสมบัติที่เหมาะสมของกรรมการและสรรหาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะทำหน้าที่เป็นกรรมการของบริษัท ทั้งในกรณีการแต่งตั้งกรรมการใหม่เพิ่มเติม และการทดแทนในตำแหน่งกรรมการที่ว่างลง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
3. คัดเลือกและสรรหาบุคคลเพื่อทำหน้าที่เป็นกรรมการอิสระ โดยประเมินคุณสมบัติความเป็นอิสระตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดไว้ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
4. พิจารณาทบทวนคุณสมบัติและประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น
5. คณะกรรมการสรรหาอาจขอคำปรึกษาจากผู้เชี่ยวชาญในเรื่องที่จะช่วยให้คณะกรรมการสรรหาสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
6. รายงานผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการบริษัท

6. คณะอนุกรรมการอื่น

6.1 คณะอนุกรรมการการลงทุน

คณะอนุกรรมการการลงทุนได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 คณะอนุกรรมการการลงทุนของบริษัทมีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ประธานคณะอนุกรรมการการลงทุน

- | | |
|-----------------------------|---------------------|
| 1. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ | ประธานกรรมการบริหาร |
|-----------------------------|---------------------|

กรรมการคณะอนุกรรมการการลงทุน

- | | |
|----------------------------|--------------------------|
| 2. นายพัชร สุระจรัส | กรรมการบริหาร |
| 3. นายจิรวัฒน์ ลีประเสริฐ | กรรมการบริหาร |
| 4. น.ส.จารุณีย์ จันทร์สวาง | ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน |

ที่ปรึกษาคณะอนุกรรมการการลงทุน

นางณินทิรา ไสภณพนิต

น.ส.จารุณีย์ จันทร์สวาง ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน เป็น เลขานุการคณะอนุกรรมการการลงทุน

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการลงทุนสำหรับพอร์ตการลงทุนของบริษัท
2. กำกับดูแลพอร์ตการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่วางไว้
3. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขสำหรับการลงทุนของบริษัท
4. พิจารณาให้มีการควบคุมความเสี่ยงของธุรกิจการลงทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
5. พิจารณาอนุมัติการลงทุนตามที่ฝ่ายการลงทุนเสนอ ในกรณีที่เป็นการลงทุนที่มีได้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการการลงทุนวางไว้ หรือมีขนาดการลงทุนที่เกินอำนาจของฝ่ายการลงทุน

6.2 คณะอนุกรรมการสินเชื่อ

คณะกรรมการบริหารบริษัทกำหนดให้คณะอนุกรรมการสินเชื่อประกอบด้วย เจ้าหน้าที่บริหารที่ควบคุมดูแลสายงานด้านการตลาด สายงานวิจัย สายงานควบคุมความเสี่ยง สายงานบริหารความเสี่ยง และสายงานปฏิบัติการ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 คณะอนุกรรมการสินเชื่อ มีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย

ประธานคณะอนุกรรมการสินเชื่อ

1. นายพัชร สุระจรัส กรรมการบริหาร

กรรมการคณะอนุกรรมการสินเชื่อ

2. นายจิรวัฒน์ ลีวประเสริฐ กรรมการบริหาร
3. นางพรณนิภา กุลยานนท์ รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานปฏิบัติการ
4. นางภรณ์ ทองเย็น ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย
5. นางวิมล ฉายาพันธ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานการตลาด 1
6. นางพิมพ์สุชา เลิศประพจน์กุล ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานควบคุมความเสี่ยง
7. นางจิรภัทร พิมานทิพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานบริหารสินทรัพย์ “เวลธ์พลัส”
8. นางมานี ศิริภาเพ็ญ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ธุรกิจการตลาดบุคคล
9. นายจักรกฤษณ์ ยันตติกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการตลาด 9
10. นายกิตติ จุงพงศ์ ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการตลาด 3
11. น.ส.อัจฉรา สุวรรณภูษิต ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานบริหารความเสี่ยง
12. น.ส. สุภาพร อมรกันต์กุล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
13. น.ส. อรชร กิจจะ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริการหลักทรัพย์ต่างประเทศ

น.ส. อรชร กิจจะ เป็นเลขานุการคณะอนุกรรมการสินเชื่อ

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. มีอำนาจในการอนุมัติเงินซื้อขาย ตามอำนาจที่ได้รับมอบหมาย
2. อนุมัติการทบทวนวงเงินซื้อขายของลูกค้าทุกประเภทบัญชี
3. อนุมัติทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ จำนวน และอัตราส่วนเงิน ของหลักทรัพย์ที่ให้ซื้อหรือขายชอร์ตในบัญชีมาร์จิน
4. พิจารณา ปรับปรุง เปลี่ยนแปลงการกำหนด อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินให้กู้ยืม สำหรับทุกประเภทบัญชีซื้อขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจนายหน้า
5. พิจารณากำหนดเงื่อนไข วิธีปฏิบัติในธุรกรรมที่เกิดขึ้นใหม่
6. พิจารณา กำหนด ปรับปรุง เงื่อนไข วิธีปฏิบัติงาน เพื่อแก้ไขปัญหาการปฏิบัติงาน
7. รับทราบรายงานผลขาดทุนจากรายการซื้อขายของลูกค้าผิดพลาด เข้าบัญชีบริษัท

รายชื่อกรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัท (ตามคำนิยามของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วย

1. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ ประธานกรรมการบริหาร
2. นายชาติ โสภณพนิช กรรมการบริหาร
3. นายพัชร สุระจรัส กรรมการบริหาร
4. นายจิรวัฒน์ ลีวประเสริฐ กรรมการบริหาร
5. น.ส. นฤมล อาจอำนวยวิภาส กรรมการผู้จัดการ
6. นายพิทเอนท์ อัศวินิก ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
(ผู้บริหารสูงสุดในสายงานบัญชี การเงินและวางแผน)

อำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการบริหาร

- พิจารณาและกำหนดนโยบาย เป้าหมาย กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของคณะกรรมการบริหารเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ความเห็นชอบ
- กำกับและช่วยเหลือคณะกรรมการบริหารในการดำเนินกิจการและบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ และเพื่อให้บรรลุเป้าหมายและในงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- พิจารณาและอนุมัติค่าใช้จ่ายที่เกินอำนาจของกรรมการบริหาร ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติที่กำหนดไว้

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

กรรมการบริษัท

คณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่ง กรรมการ ทั้งในกรณีการแต่งตั้งกรรมการใหม่และการทดแทนในตำแหน่งที่ว่างลง เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติ

การเลือกตั้งกรรมการของบริษัท จะกระทำโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละคนหรือคราวละหลายคนรวมกัน เป็นคณะ หรือด้วยวิธีการอื่นใดก็ได้ ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้ง ผู้ถือหุ้นต้องออกเสียง ด้วยคะแนนที่มีตามข้อ 1 ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใดหรือคณะใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ ให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

การแต่งตั้งกรรมการแทน

1. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคล ซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการ คราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน

บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตน แทน มติของคณะกรรมการในการเลือกกรรมการข้างต้น ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวน กรรมการที่ยังเหลืออยู่

2. ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งยังคงต้องอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อดำเนิน กิจการของบริษัทต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็น จนกว่าคณะกรรมการชุดใหม่เข้ารับหน้าที่ เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น

ในกรณีที่ศาลมีคำสั่งให้คณะกรรมการพ้นจากตำแหน่ง คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการชุดใหม่ ภายใน 1 เดือน นับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง โดยส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบ ไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุม

- กรณีตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่กระทำการในนามของ คณะกรรมการได้เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดเท่านั้น โดยให้ จัดประชุมภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม บุคคลที่จะเข้าเป็น กรรมการแทนนี้ อยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทนเท่านั้น

กรรมการบริหาร

คณะกรรมการมีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นกรรมการบริหาร

กรรมการอิสระ

การสรรหากรรมการอิสระ มีกระบวนการสรรหาเช่นเดียวกับการสรรหากรรมการบริษัท

นิยามกรรมการอิสระ

- ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้น รายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ นับรวมการถือหุ้นของผู้เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น ๆ ด้วย
- ไม่เป็น หรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจ ควบคุมของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทใหญ่ บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะ ได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระ เคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
- ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอ ให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
- ไม่มี หรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของกรรมการอิสระ รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็น ผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้น รายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะ ได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท สังกัดอยู่ เว้นแต่จะ ได้พ้นจาก การมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่ง ได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจ ควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะ ได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี
- ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้ถือหุ้นซึ่งเป็น ผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็น หุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
- ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้ง นางชุมสาย ตันติเศวตรรัตน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สำนักงานเลขานุการคณะกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร ซึ่งเป็นผู้มีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสม เป็นเลขานุการบริษัท และทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการด้วย โดยเลขานุการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบหลักดังนี้

1. จัดการประชุมผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติอื่นที่เกี่ยวข้อง
2. จัดทำและเก็บรักษา ทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมและบันทึกรายงานการประชุมของการประชุมผู้ถือหุ้นและการประชุมคณะกรรมการ รวมทั้งรายงานประจำปีของบริษัท
3. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และนำเสนอรายงานตามที่กฎหมายกำหนด
4. ให้คำแนะนำและรายงานให้กรรมการทราบเกี่ยวกับหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมายและกฎระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง
5. ดูแลและจัดทำรายงานการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบตามระเบียบต่อหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง

ค่าตอบแทน

กรรมการและผู้บริหาร

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) กรรมการบริษัท

- กรรมการบริษัทรวม 9 คน ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมและโบนัสในปี 2555 เป็นเงินรวม 3,660,000 บาท ทั้งนี้ กรรมการที่มีรายชื่อเป็นเจ้าหน้าที่บริษัทจะได้รับค่าตอบแทนเฉพาะค่าเบี้ยประชุมเท่านั้น

เลขานุการบริษัทได้รับค่าตอบแทน เป็นเงิน 90,000 บาท

- กรรมการตรวจสอบ 3 คน ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมในปี 2555 เป็นเงินรวม 560,000 บาท

รวมค่าตอบแทนกรรมการใน ปี 2555 เป็นเงินทั้งสิ้น 4,310,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

			เบี้ยประชุม กรรมการ	โบนัส กรรมการ	เบี้ยประชุม กรรมการ ตรวจสอบ
รายชื่อ			ตำแหน่ง		
กรรมการ					
1. นายชาติ	โสภณพนิช	ประธานกรรมการ	360,000	-	-
2. นายก่อเกียรติ	โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร	180,000	-	-
3. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส		กรรมการอิสระ	600,000	300,000	-
4. นายวิรัช	อภิเมธีธำรง	กรรมการอิสระ	240,000	340,000	-
		ประธานกรรมการตรวจสอบ			240,000
5. นายโสภณ	บุญยรัตพันธุ์	กรรมการอิสระ	240,000	320,000	-
		กรรมการตรวจสอบ			160,000
6. นายสาธิต	ชาญเชาวน์กุล	กรรมการอิสระ	240,000	300,000	-
		กรรมการตรวจสอบ			160,000
7. นางฉนิทรา	โสภณพนิช	กรรมการ	180,000	-	-
8. นายพัชร	สุระจรัส	กรรมการบริหาร	180,000	-	-
9. นายจิรวุฒิ	ลิ้วประเสริฐ	กรรมการบริหาร	180,000	-	-
			2,400,000	1,260,000	560,000
เลขานุการบริษัท					
นางชุมสาย	ตันติเศวตรรัตน์	เลขานุการบริษัท	90,000		

(ข) กรรมการบริหารและผู้บริหาร

กรรมการบริหาร 4 คน และผู้บริหาร 2 คน (ตามนิยามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) ได้รับค่าตอบแทนเป็นเงินเดือน โบนัส เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนประกันสังคม สำหรับปี 2555 เป็นเงินรวม 127,725,962 บาท

(2) ค่าตอบแทนอื่น -ไม่มี -

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

นโยบายของคณะกรรมการเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่จะมีผลต่อการกำหนดนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลบริษัท ที่ครอบคลุมถึงหลักการในเรื่องสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย การกำหนดบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ และความเป็นอิสระของคณะกรรมการ การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส การควบคุมและบริหารความเสี่ยง และจริยธรรมธุรกิจ อีกทั้งดูแลให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว ดังต่อไปนี้

1. คณะกรรมการจะปฏิบัติและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นทุกคนอย่างยุติธรรม
2. คณะกรรมการจะคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ และสนับสนุนให้มีความเข้าใจและความร่วมมืออันดีต่อบริษัท
3. คณะกรรมการจะปฏิบัติหน้าที่โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และจัดให้มีโครงสร้างและกระบวนการในการกำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจนของกรรมการในฐานะที่เป็นกรรมการแยกจากบทบาทของความเป็นผู้ถือหุ้นและฝ่ายจัดการ
4. คณะกรรมการจะดำเนินการตามความเหมาะสมเพื่อสร้างความมั่นใจว่าฝ่ายจัดการได้ดำเนินการเปิดเผยข้อมูลและรายงานของบริษัทอย่างถูกต้อง ตรงเวลา โปร่งใส และสอดคล้องกับกฎระเบียบของทางการ
5. คณะกรรมการ มีหน้าที่รับผิดชอบในการกำหนดให้มีโครงสร้างการพิจารณาความสามารถของฝ่ายจัดการทั้งในด้านนโยบายการจัดการและความเหมาะสมของระบบการควบคุม
6. คณะกรรมการจะกำหนดหลักเกณฑ์จรรยาบรรณในการทำธุรกิจ สำหรับกรรมการฝ่ายจัดการ และพนักงานทั่วไป เพื่อให้ถือปฏิบัติและใช้เป็นแนวทางในการทำงานให้สอดคล้องกับกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และมาตรฐานจริยธรรมทางธุรกิจและแนวปฏิบัติในธุรกิจหลักทรัพย์ที่เป็นที่ยอมรับ

บริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยอิงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย ซึ่งจัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำให้บริษัทมีคะแนนในภาพรวมอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ตั้งแต่ปี 2552 ถึงปัจจุบัน นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในปี 2555 ซึ่งดำเนินการโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ที่ระดับ 100 คะแนนเต็ม ซึ่งการประเมินดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งของการกำกับดูแลกิจการที่ดี และแสดงให้เห็นถึงการให้ความสำคัญต่อการพัฒนาปรับปรุงคุณภาพในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท โดยตลอดปี 2555 ที่ผ่านมา บริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยสรุปดังนี้

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น และไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิด หรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น อีกทั้งบริษัทยังส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอย่างเต็มที่ นอกจากนี้ บริษัทยังได้ส่งเสริม และดำเนินการในเรื่องอื่นๆ เพิ่มเติมที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้



สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งกำไรในรูปแบบปันผล

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้น บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ ทั้งนี้ บริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานในปี 2554 จำนวน 492,577,651 บาท คณะกรรมการได้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 18 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2555 และได้รับอนุมัติให้จัดสรรกำไรจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 421,131,208 บาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิร้อยละ 85.49 โดยการจ่ายเงินปันผลแยกเป็น 2 งวด คือ เงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2554 และเงินปันผลงวดสุดท้ายในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2555

สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2555 บริษัทได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เป็นการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 18 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2555 บริษัทได้อำนวยความสะดวก และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมและได้ใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างเต็มที่ ดังนี้

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

1. ดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลเกี่ยวกับ วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม ซึ่งประกอบด้วย วัตถุประสงค์ และเหตุผล พร้อมทั้งความเห็นของคณะกรรมการ ตลอดจนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอ และทันเวลา อีกทั้งแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม รวมถึงขั้นตอนการออกเสียงลงมติ โดยบริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผ่านเว็บไซต์ของบริษัท www.asiaplus.co.th ล่วงหน้ามากกว่า 1 เดือนก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ (สำหรับนักลงทุนต่างชาติ) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าเป็นเวลา 21 วัน ก่อนการประชุม และบริษัทได้ลงประกาศในหนังสือพิมพ์เป็นเวลาติดต่อกันไม่น้อยกว่า 3 วัน และก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน
2. ไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสของผู้ถือหุ้นในการศึกษาสารสนเทศของบริษัท บริษัทไม่อนุญาตให้ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหารเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งเป็นการล่วงหน้าโดยไม่จำเป็น โดยเฉพาะวาระสำคัญที่ผู้ถือหุ้นต้องใช้เวลาในการศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ

วันประชุมผู้ถือหุ้น

1. อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่ และละเว้นการกระทำใดๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้จัดให้มีการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมล่วงหน้าก่อนเวลาประชุม 2 ชั่วโมง และต่อเนื่องจนกว่าการประชุมจะแล้วเสร็จ โดยได้นำระบบบาร์โค้ดมาใช้ควบคู่ไปกับการลงทะเบียนปกติด้วยการกรอกข้อมูลผ่านระบบคอมพิวเตอร์ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองแต่ไม่ได้นำบาร์โค้ดมาด้วย ทั้งนี้เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้น และเพื่อความรวดเร็วในการเข้าร่วมประชุม

2. กรรมการบริษัทให้ความสำคัญในการเข้าร่วมประชุมและจัดสรรเวลาที่เหมาะสมเพื่อส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทได้ โดย ประธานในที่ประชุม กรรมการ และผู้บริหารของบริษัททุกคน รวมถึงผู้สอบบัญชีของบริษัทได้เข้าร่วมประชุม เพื่อตอบข้อซักถามในทุกประเด็นอย่างชัดเจน และครบถ้วนในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ นอกจากนี้ที่ปรึกษาทางกฎหมาย และผู้แทนจากสำนักงานกฎหมายในฐานะผู้ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัท และเป็นผู้ตรวจสอบความถูกต้องของการมอบฉันทะการนับองค์ประชุม และการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ก็ได้เข้าร่วมการประชุมในครั้งนั้นด้วยเช่นกัน

ภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทได้จัดส่งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อตลาดหลักทรัพย์ภายใน 1 วัน หลังเสร็จสิ้นการประชุม และได้จัดทำรายงานการประชุมและเผยแพร่ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งเผยแพร่มติที่ประชุม และรายงานดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์บริษัท www.asiaplus.co.th เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบโดยไม่ต้องรอให้ถึงการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งต่อไป นอกจากนี้ บริษัทได้จัดให้มีการบันทึกภาพการประชุมในลักษณะสื่อวีดิทัศน์เพื่อให้เป็นข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อไป

สิทธิในการได้รับข่าวสารของบริษัท

บริษัทได้นำเสนอข้อมูลสำคัญต่างๆ ที่เป็นปัจจุบันให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ รวมถึง รายงาน สารสนเทศที่บริษัทต้องเปิดเผยตามข้อกำหนดต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ และเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ

หมวดที่ 2

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่กำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปฏิบัติและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกันทุกราย ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือรายย่อย ผู้ถือหุ้นสถาบัน หรือบุคคลธรรมดา หรือแม้แต่ผู้ถือหุ้นที่เป็นต่างชาติ ทั้งนี้เพื่อให้นักลงทุนมีความมั่นใจในการลงทุนกับบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงกำหนดแนวทางและยึดถือปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน ดังนี้

การประชุมผู้ถือหุ้น

1. การใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงมติแทนได้ และเพื่อเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นอีกทางหนึ่งในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ บริษัทจึงได้เสนอ นายวิรัช อภิเมธีธำรง ประธานกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ เป็นผู้รับมอบฉันทะเพื่อออกเสียงแทนผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ บริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะที่มีรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ ซึ่งได้ส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้นยังสามารถพิมพ์จากเว็บไซต์ของบริษัทได้ นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดให้มีอาคารแสดงมติใบรับรองการถือหุ้นสำหรับการติดหนังสือมอบฉันทะอีกด้วย

บริษัทได้ใช้บัตรลงคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกวาระ และสำหรับวาระพิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดต้องออกจากตำแหน่ง บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาลงคะแนนแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

บริษัทให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมภายหลังจากประธานในที่ประชุมเปิดการประชุมแล้ว สามารถออกเสียงลงคะแนนได้ในวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้มีการลงมติ และนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่ได้เข้าร่วมประชุมเป็นต้นไป

2. การเสนอความเห็น หรือข้อเสนอแนะแก่บริษัท

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะมายังบริษัทผ่านมายังคณะกรรมการบริษัทหรือผ่านทาง website ของบริษัทได้ อย่างไรก็ตาม ในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ผู้ที่มาร่วมประชุมส่วนใหญ่ จะเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ให้ความสนใจติดตามการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งได้รับโอกาสในการแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมอย่างเสรี และได้เสนอความเห็น และข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทเสมอมา

3. การให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุม และเสนอข้อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม จึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วยการเสนอเรื่องที่สำคัญและควรบรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้ล่วงหน้าก่อนการประชุม และเสนอชื่อบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และคุณสมบัติที่เหมาะสมเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทกำหนดระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2555 - 31 ธันวาคม 2555 ล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันสิ้นสุดรอบปีบัญชี โดยผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่มีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ตั้งแต่ร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท โดยอาจเป็นผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายรวมกันได้ และต้องถือหุ้นอย่างต่อเนื่องนับจากวันที่ถือหุ้นจนถึงวันที่เสนอวาระหรือเสนอชื่อบุคคล เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 12 เดือน บริษัทได้เผยแพร่หลักเกณฑ์และวิธีการดังกล่าวผ่านเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.asiaplus.co.th พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอวาระการประชุมล่วงหน้า หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาสามารถทำได้โดยการจัดทำเป็นหนังสือส่งมายังสำนักงานเลขานุการคณะกรรมการและประธานกรรมการบริหาร โดยผู้ถือหุ้นสามารถเสนออย่างไม่เป็นทางการได้ก่อน ผ่านทางโทรสาร 0-2285-1905 หรือ อีเมล public_relations@asiaplus.co.th และนำส่งต้นฉบับมาที่บริษัทภายในกำหนดเวลา อย่างไรก็ตาม เมื่อ

ครบกำหนดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 แล้ว ไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทแต่ประการใด

มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

บริษัทมีนโยบายในการควบคุมดูแลเพื่อป้องกันกรรมการและผู้บริหารนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม โดยได้กำหนดระเบียบปฏิบัติสำหรับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือรายการที่เกี่ยวข้องไว้ดังนี้

1. คณะกรรมการได้อนุมัติหลักการในการเข้าทำธุรกรรมระหว่างบริษัท หรือบริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัท หรือบริษัทย่อย สำหรับธุรกรรมที่เป็นธุรกิจปกติ หรือสนับสนุนธุรกิจปกติ ซึ่งมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป โดยมีราคาและเงื่อนไขถือปฏิบัติเช่นเดียวกับรายการที่ทำกับบุคคลภายนอก ส่วนธุรกรรมอื่นๆ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด บริษัทมีการทบทวนความสมเหตุสมผลของการทำรายการเป็นประจำทุกไตรมาสโดยคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวอย่างชัดเจนไว้ในส่วนของ “รายการระหว่างกัน” และแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) แล้ว
2. บริษัทได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารเข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 และบริษัทมีการกำหนดระเบียบปฏิบัติ และระเบียบอื่นๆ ของบริษัทไว้เพื่อใช้เป็นแนวทางในการกำกับดูแล ดังนี้

(1) ให้ผู้บริหารบริษัทมีหน้าที่ต้องรายงานการถือและการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ส่งรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535

(2) กำหนดหลักเกณฑ์ในการป้องกันการใช้อ้างอิงข้อมูลอันมิพึงเปิดเผยระหว่างหน่วยงานต่างๆ ภายในบริษัท ได้แก่ สายงานการตลาด สายงานเวลธ์พลัส สายงานวาณิชธนกิจ สายงานวิจัย และสายงานการลงทุน โดยแบ่งแยกหน้าที่สายงานบังคับบัญชา และแยกพื้นที่การปฏิบัติงานออกจากกันอย่างชัดเจน

(3) กำหนดระเบียบในเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน โดยอนุญาตให้เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทได้เพียงแห่งเดียว เฉพาะบัญชีเงินสดเท่านั้น การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้ส่งได้เฉพาะที่ เจ้าหน้าที่ที่บริษัทแต่งตั้งให้เป็นผู้บันทึกคำสั่งซื้อขายเข้าสู่ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของพนักงาน แยกเป็น 2 กรณี คือ กรณีที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท ให้ถือว่าบัญชีดังกล่าวเป็นบัญชีพนักงานด้วย ต้องปฏิบัติตามระเบียบบริษัท สำหรับกรณีที่เปิดบัญชีกับบริษัทหลักทรัพย์อื่น ให้คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะเปิดเผยรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ต่อฝ่ายกำกับ และตรวจสอบทราบเป็นรายเดือน

นอกจากนี้ยังมีข้อกำหนดห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องจองซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่าย ทั้งนี้เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเพื่อความเป็นธรรมแก่บุคคลทั่วไป

(4) กำหนดบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่ต้องกำกับดูแล ได้แก่ หลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการจัดทำรายงานวิเคราะห์เพื่อแนะนำหรือเผยแพร่ต่อผู้ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, Watch List, Restricted List ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ของกิจการที่บริษัททำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในด้านต่างๆ ได้แก่ การควบรวมกิจการ การเข้าซื้อกิจการ การทำคำเสนอซื้อ เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อป้องกันมิให้พนักงาน ผู้บริหาร หรือกรรมการในคณะกรรมการชุดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าวที่อาจทราบข้อมูลภายใน

จากหน้าที่ความรับผิดชอบของตน มาใช้ประโยชน์ในการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อตนเอง บุคคลอื่น หรือเพื่อบริษัท ก่อนที่ข้อมูลดังกล่าวจะถูกเผยแพร่ต่อผู้ลงทุนทั่วไป

บริษัทกำหนดให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนด, ข้อห้ามข้างต้น หากพบการไม่ปฏิบัติตามระเบียบ หรือมีการนำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนจะมีการพิจารณาลงโทษตามควรแก่กรณีไป เช่น การตักเตือนเป็นหนังสือ, ภาคทัณฑ์ เป็นต้น

การรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดแนวทางปฏิบัติเพื่อให้กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทเปิดเผยข้อมูลรายงานการมีส่วนได้เสียของตนเองและบุคคลที่เกี่ยวข้องให้บริษัททราบ เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการติดตามดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหารว่าเป็นไปตามหลักการที่ต้องทำด้วยความระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต (Fiduciary duties) ไม่มีรายการซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจนำไปสู่การถ่ายเทผลประโยชน์ของบริษัทและบริษัทย่อยได้ ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียส่วนเสียกับธุรกรรมที่ทำกับบริษัท จะไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาหรือให้ความเห็น หรือตัดสินใจใดๆ ในรายการดังกล่าว

บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นที่ชัดเจน โปร่งใส ไม่มีการถือหุ้นไขว้กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่จึงไม่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้แก่ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง โดยบริษัทได้เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท รวมทั้งรายงานประจำปี หัวข้อ “โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ”

หมวดที่ 3

บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทตระหนักดีว่า ความสำเร็จ และความมั่นคงอย่างยั่งยืนของบริษัท ขึ้นอยู่กับความสัมพันธ์ที่ดีที่บริษัทมีต่อกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท อันได้แก่ ผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่ง สังคมของผู้เกี่ยวข้องโดยรวม และภาครัฐ ดังนั้นบริษัทจึงมุ่งมั่นที่จะสนับสนุนให้มีการประสานผลประโยชน์ในระหว่างกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย และในขณะเดียวกันก็มีการคุ้มครอง และรักษาสិทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ อย่างยุติธรรมตามสิทธิที่มีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัท ทั้งนี้บริษัทจะไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทได้กำหนดบทบาทของบริษัทที่พึงกระทำต่อผู้มีส่วนได้เสีย ดังนี้

ผู้ถือหุ้น : บริษัทมุ่งมั่นเพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดี มีการเจริญเติบโตอย่างมั่นคง มีความสามารถในการแข่งขัน โดยคำนึงถึงสถานะความเสี่ยงในปัจจุบันและอนาคต เพื่อให้เกิดการเพิ่มมูลค่าและสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว บริษัทมีหน้าที่ในการดำเนินงานอย่างซื่อสัตย์ เปิดเผยข้อมูลให้เกิดความโปร่งใส เชื่อถือได้ เป็นธรรม บริหารงานด้วยความรอบคอบ ระมัดระวัง มีระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน รวมทั้ง ระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ เพื่อไม่ให้เกิดการแสวงหาผลประโยชน์ให้กับตนเองและผู้เกี่ยวข้อง และพยายามอย่างเต็มที่ในการปกป้องทรัพย์สินและดำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงของบริษัท

บริษัทส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอันเป็นสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น รวมถึงการให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการเสนอแนะข้อคิดเห็นต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทในฐานะเจ้าของบริษัท รวมถึงได้รับข้อมูลสำคัญต่างๆ ที่เป็นปัจจุบันของบริษัท โดยเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ

พนักงาน : พนักงานถือเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าอย่างยิ่งต่อความก้าวหน้าและความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนั้นบริษัทจึงให้ความสำคัญ ส่งเสริม และสนับสนุน ให้พนักงานได้รับการอบรมพัฒนาความรู้ ความสามารถ และทักษะเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ต่างๆ ของบริษัท เพื่อเพิ่มศักยภาพของพนักงานในการให้บริการแก่ลูกค้าได้ครอบคลุมผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลายมากขึ้น รวมถึงให้ความสำคัญกับความก้าวหน้าและความมั่นคงในอาชีพของพนักงานเองอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ ซึ่งถือเป็นเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจอย่างหนึ่งของบริษัท ในปี 2555 ที่ผ่านมา บริษัทได้จัดอบรมต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกบริษัท โดยได้จัดอบรมหลักสูตรต่างๆ ที่เหมาะสม สอดคล้องกับการปฏิบัติงาน และเพิ่มความหลากหลายของหลักสูตร เพื่อเพิ่มพูนความรู้ และพัฒนาขีดความสามารถของพนักงานทั้งในด้านการทำงาน และการให้บริการลูกค้าอย่างต่อเนื่อง มากกว่า 50 ครั้ง ทั้งยังได้นำระบบประชุมทางไกลมาใช้ในการจัดอบรม พัฒนาความรู้ และแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทให้แก่บุคลากร ทั้งที่สำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาในกรุงเทพ และต่างจังหวัดอีก 18 แห่ง ในเวลาเดียวกัน เพื่อความรวดเร็ว ทัวถึง และทำได้สม่ำเสมอมากยิ่งขึ้น

บริษัทดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในสถานที่ทำงานให้มีความปลอดภัย สะอาด และมีระเบียบ เอื้อต่อการทำงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีสุขภาพอนามัยที่แข็งแรง โดยการจัดให้มีสวัสดิการรักษายาบาล การตรวจสุขภาพประจำปี ฉีดวัคซีนป้องกันไข้หวัดใหญ่ เป็นต้น

บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาค เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน ซึ่งได้รับการประเมินตามเกณฑ์ที่กำหนดเป็นกรอบไว้ร่วมกัน อีกทั้งได้จัดให้มีสวัสดิการต่างๆ ที่เหมาะสมให้แก่พนักงาน เช่น การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันชีวิตและสุขภาพให้กับพนักงาน ฯลฯ

ลูกค้า :

บริษัทเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อกู้ค้า พัฒนารูปแบบ และนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อเพิ่มการให้บริการที่มีคุณภาพ เพิ่มช่องทาง / ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า พร้อมทั้งอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องในการใช้บริการทางการเงินต่างๆ และให้ความสำคัญกับการรักษาความลับของลูกค้า รักษาผลประโยชน์ของลูกค้าด้วยความซื่อตรงและสุจริต ไม่เรียกร้องผลประโยชน์จากลูกค้าเพื่อเป็นการตอบแทนการทำงานในหน้าที่ของตน ปฏิบัติต่อกู้ค้าทุกรายอย่างเป็นธรรมเยี่ยงผู้มีจรรยาบรรณในวิชาชีพ นอกจากนี้ บริษัทมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรมและรวดเร็วที่สุด รวมทั้งได้เข้าร่วมกระบวนการระงับข้อพิพาทด้วยวิธีอนุญาโตตุลาการที่จัดขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทให้ความสำคัญกับการให้บริการที่มีคุณภาพมากกว่าการแข่งขันด้วยราคา โดยจะเห็นได้จากอัตราเฉลี่ยค่านายหน้าสุทธิ (ไม่รวมการซื้อขายของบริษัท) ในปี 2555 ซึ่งในปีที่มีการใช้อัตราค่านายหน้าเสรีอย่างเต็มรูปแบบโดยตัวเลขสิ้นปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 0.1847 สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน อยู่ที่ร้อยละ 0.155 บริการที่มีคุณภาพนี้ ยังหมายถึงความรวมถึงการพัฒนาเครื่องมือทางการเงินใหม่ๆ ในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งให้ผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนแก่ผู้ลงทุน ได้แก่ หุ้นกู้อนุพันธ์ (Equity Linked Notes) กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund - ETF) ซึ่งนับเป็นกองแรกของประเทศไทยที่อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร

ในปี 2555 บริษัทได้จัดอบรมหลักสูตรต่างๆ ให้กับลูกค้า เช่น เทคนิคเกี่ยวกับการซื้อขาย TFEX, Gold Futures, USD Futures, ฯลฯ การจัดกิจกรรมเพื่อเปิดโอกาสให้ลูกค้าทั้งที่เป็นนักลงทุนรายย่อย รายใหญ่ และผู้จัดการกองทุนทั้งในและต่างประเทศได้พบปะแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนที่นักวิเคราะห์ของบริษัทเห็นว่าเป็นหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐาน และแนวโน้มผลประกอบการดี อยู่ในความสนใจของนักลงทุน เช่น โครงการ “พบปะผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์” จัดขึ้นจำนวน 6 ครั้ง, โครงการ “บริษัทจดทะเบียนพบนักลงทุน” จัดขึ้น จำนวน 5 ครั้ง เป็นต้น

บริษัทได้นำระบบเทคโนโลยีต่างๆ เข้ามาใช้เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมต่างๆ ได้สะดวก รวดเร็วยิ่งขึ้น รวมทั้งการได้รับข้อมูลข่าวสาร บทวิเคราะห์ เทปการบรรยายความรู้ที่บริษัทจัดทำขึ้นและเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท โดยลูกค้าสามารถดาวน์โหลดข้อมูล เพื่อเปิดดูย้อนหลังได้อีกด้วย

**คู่ค้า และ
เจ้าหนี้ :**

บริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญา รวมทั้งไม่เรียกร้องหรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตกับคู่ค้า หรือเจ้าหนี้ของบริษัท ในปี 2555 บริษัทไม่มีการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้กับคู่ค้าหรือเจ้าหนี้ใดๆ

คู่แข่ง :

ปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่อุตสาหกรรมหรือผู้กำกับดูแลจากทางการกำหนดไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน และการจ่ายผลตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด รักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต ไม่พยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย ในปี 2555 ที่ผ่านมา บริษัทไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

**หน่วยงาน
ราชการ :**

บริษัทกำกับดูแลให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปโดยถูกต้องตามกฎหมาย และระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทไม่มีการกระทำใดๆ ที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย หรือกฎระเบียบของหน่วยงานที่ควบคุมดูแล นอกจากนี้ บริษัทมีคณะกรรมการป้องกันการฟอกเงินและการให้เงินสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย โดยคณะกรรมการชุดนี้จะทำหน้าที่ปรับปรุงและกำหนดนโยบาย ตลอดจนให้คำแนะนำในกระบวนการและกฎเกณฑ์การกรองข้อมูล และพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายต้องสงสัย รวมทั้ง กำหนดบทลงโทษในกรณีพนักงานและเจ้าหน้าที่ของบริษัทไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และนโยบายที่บริษัทกำหนดให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันยิ่งขึ้น

- สังคมและสิ่งแวดล้อม :** บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญในเรื่องการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและสังคมเป็นอย่างมาก โดยบริษัทให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ที่เกื้อกูลและสร้างสรรค์ต่อสังคมตามความเหมาะสม โดยการใช้ทรัพยากรที่มีคุณภาพของบริษัท ได้แก่
- (1) การจัดส่งผู้บริหาร และนักวิเคราะห์ของบริษัทเป็นวิทยากรเผยแพร่อบรม ความรู้เรื่องตลาดทุนผ่านองค์กร สมาคม และสถาบันการศึกษาต่างๆ เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, มหาวิทยาลัยต่างๆ ฯลฯ
 - (2) ผู้บริหารของบริษัทได้เข้าร่วมมีบทบาทเป็นกรรมการในสมาคมและชมรมต่างๆ ในการให้ความคิดเห็นและกำหนดกฎเกณฑ์ ระเบียบปฏิบัติในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
 - (3) การเปิดโอกาสให้นักศึกษาหาประสบการณ์การทำงาน โดยการรับนักศึกษาเข้าฝึกงานในหน่วยงาน ต่างๆ ของบริษัทเป็นประจำทุกปี
 - (4) สนับสนุนการจัดกิจกรรมส่งเสริมวัฒนธรรมไทยในเทศกาลสำคัญๆ เช่น วันสงกรานต์
 - (5) การแบ่งปันและช่วยเหลือผู้ด้อยโอกาส และผู้ประสบภัย ด้วยการร่วมบริจาคเงินและสิ่งของให้แก่องค์กรการกุศลต่างๆ ตามโอกาส
 - (6) สนับสนุนกิจกรรม และส่งเสริมการสร้างจิตสำนึกในการประหยัดพลังงานและทรัพยากร เช่น การปิดดวงไฟที่ไม่จำเป็น การใช้อุปกรณ์สำนักงานที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ใช้ระบบอิเล็กทรอนิกส์มาช่วยลดปริมาณการใช้กระดาษ และเพื่อความเร็วในการทำงาน ด้วยการนำระบบ Intranet และ work flow มาใช้ในการสื่อสารภายในสำนักงาน การอนุมัติคำขอ รวมทั้งการติดต่อสื่อสารกับลูกค้า การจัดส่งรายงานยืนยันการซื้อขายให้กับลูกค้าทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งได้รับความร่วมมือจากลูกค้า ร้อยละ 50 ของลูกค้าที่มีการเคลื่อนไหวบัญชีเป็นต้น
 - (7) การจัดการประกวดวาดภาพจิตรกรรมภาพเขียนสีอะคริลิค, สีน้ำมัน หรือสื่ออิสระบนผ้าใบ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปลูกกระแสนิยมในงานศิลป์ของไทยให้เป็นที่ยอมรับในวงกว้างเพื่อเพิ่มคุณค่าในงานศิลป์ของศิลปินไทย ทั้งยังเป็นการสนับสนุนศิลปินรุ่นใหม่ให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง ในปี 2555 เป็นการจัดการครั้งที่ 2 ซึ่งได้รับการตอบรับจากศิลปิน นักเรียน นักศึกษาส่งภาพเข้าประกวดปีละกว่า 100 ภาพ

บริษัทมีช่องทางสำหรับการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนทั้งจากพนักงานในบริษัท และลูกค้า ผ่าน “ผู้รับคำร้องเรียนของลูกค้า” สำหรับกรณีลูกค้าของบริษัท หรือ ผ่านผู้บังคับบัญชา สำหรับกรณีพนักงาน ส่วนผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นๆ บริษัทได้เปิดช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนต่างๆ ผ่านทางเว็บไซต์บริษัท www.asiaplus.co.th หรือ ส่งไปรษณีย์มายังกรรมการบริหารของบริษัทได้ เพื่อตรวจสอบข้อเท็จจริงตามหลักเกณฑ์ และกระบวนการที่บริษัทกำหนดไว้ และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจะจัดเก็บรักษาเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับคำร้องเรียน และชื่อผู้ร้องเรียนไว้เป็นความลับ

หมวดที่ 4

การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

ในปี 2555 ที่ผ่านมา บริษัทดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ตามระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดไว้ โดยผ่านช่องทางที่ผู้ใช้ และนักลงทุนทุกคนสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่ายและทั่วถึง ได้แก่ ข่าวตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านเว็บไซต์บริษัท www.asiaplus.co.th อีกด้วย ซึ่งเป็นอีกช่องทางหนึ่งสำหรับผู้ลงทุนและผู้สนใจสามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างง่ายและสะดวก โดยข้อมูลได้มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน และครบถ้วนอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดเผยงบการเงินรายไตรมาสฉบับก่อนสอบทาน และงบการเงินประจำปีฉบับก่อนตรวจสอบ

เพิ่มเติมจากข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนได้รับข้อมูลทางการเงินที่รวดเร็ว ยิ่งขึ้น ซึ่งข้อมูลก่อนและหลังการตรวจสอบ / สอบทานนั้น ไม่มีผลแตกต่างกันมีนัยสำคัญแต่อย่างใด อีกทั้งบริษัทยังได้เปิดช่องทางให้นักลงทุนหรือผู้สนใจสามารถขอข้อมูลหรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่อีเมล public_relations@asiaplus.co.th เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ลงทุนหรือผู้สนใจอีกด้วย

คุณภาพของรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัท และ งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีความถูกต้อง ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ ตลอดจนได้มีการพิจารณาถึงความสมเหตุสมผลอย่างรอบคอบในการจัดทำงบการเงินของบริษัท เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน นอกจากนี้ บริษัทยังมีคณะกรรมการตรวจสอบที่ประกอบด้วยผู้มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการตรวจสอบงบการเงิน เพื่อทำหน้าที่ในการกำกับดูแลสอบทานความถูกต้องของรายงานทางการเงินอีกด้วย ทำให้นั่นใจได้ว่างบการเงินของบริษัทสามารถเชื่อถือได้ และสะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทตามที่เป็นจริง

ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

ในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของบริษัทนั้น บริษัทจะยึดหลักในเรื่องการให้ความเป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย ความชัดเจน ถูกต้อง โปร่งใส น่าเชื่อถือ ตรงไปตรงมา และสามารถแจกแจงข้อมูลต่างๆ ให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียได้ถูกต้อง ชัดเจน เข้าใจง่าย และทันเวลาเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

กรณีการแถลงข่าวสารหรือประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับข้อมูลสำคัญของบริษัท ประธานกรรมการบริหาร และ กรรมการบริหาร จะเป็นผู้นำมากระทำการ อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจมอบหมายให้ผู้บริหารแต่ละสายงานรับผิดชอบแทนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสายงานนั้นๆ

กรณีผู้ถือหุ้น ลูกค้า นักลงทุนหรือบุคคลที่สนใจรับทราบข้อมูลบริษัท สามารถหาข้อมูลหรือติดต่อขอข้อมูลเพิ่มเติมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท www.asiaplus.co.th หรือ อีเมล public_relations@asiaplus.co.th

ในปี 2555 บริษัทได้นำเสนอผลงานให้แก่นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสื่อมวลชนทราบ เป็นระยะๆ อย่างสม่ำเสมอ ในรูปแบบของการจัดกิจกรรมของบริษัทเอง หรือ เข้าร่วมกิจกรรมกับหน่วยงานต่างๆ เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์ สื่อมวลชน รวมทั้งนักลงทุน ได้พบผู้บริหาร เพื่อสอบถามข้อมูลความคืบหน้าเกี่ยวกับการดำเนินกิจการของบริษัท รวมถึงการให้ความรู้แก่นักลงทุน เช่น งานบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day), Money Expo, SET in the City, CEO Forum ฯลฯ นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดทำข่าวสารของบริษัทเผยแพร่ผ่านสื่อมวลชน เพื่อให้ให้นักลงทุนได้ทราบความเคลื่อนไหวของบริษัทด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทยังจัดให้มีการเผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ และข้อมูลข่าวสาร สารสนเทศ บทวิเคราะห์ลงเว็บไซต์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง สม่ำเสมอ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มได้รับข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน

หมวดที่ 5

ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

โครงสร้างคณะกรรมการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 9 คน ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 4 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 1 คน และกรรมการที่มีตำแหน่งบริหาร 4 คน ซึ่งมีสัดส่วนและจำนวนที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการของบริษัท ทั้งนี้บริษัทได้กำหนดอำนาจหน้าที่ของกรรมการบริษัทไว้อย่างชัดเจน ดังรายละเอียดปรากฏในหัวข้อ “โครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการ”

อย่างไรก็ตาม กรรมการอิสระของบริษัทมีจำนวนไม่น้อยกว่าจำนวนตามแนวปฏิบัติที่ดีที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการอิสระของบริษัททุกคนล้วนมีคุณสมบัติครบถ้วนตามนิยามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และบริษัทกำหนดขึ้น ดังรายละเอียดในหัวข้อ “โครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการ” กรรมการอิสระของบริษัทมีความเป็นอิสระ ปราศจากความสัมพันธ์อื่นใดอันอาจมีอิทธิพลต่อการใช้ดุลยพินิจอย่างเป็นอิสระ และเพียงพอที่จะสามารถสร้างกลไกเพื่อถ่วงดุลอำนาจภายในคณะกรรมการของบริษัท ไม่ให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดมีอำนาจเหนือการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท ทำให้กรรมการทุกคนสามารถแสดง

ความเห็นได้อย่างอิสระ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง นายวิรัช อภิเมธีธำรง กรรมการอิสระ ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ด้านบัญชีและการเงิน รวมทั้ง การสอบทานงบการเงินเป็นอย่างดี ให้เป็นประธาน คณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทได้แต่งตั้ง นางชุมสาย ดันติเสวตรรัตน์ ผู้อำนวยการสำนักงานเลขานุการคณะกรรมการฯ เป็นเลขานุการบริษัท โดยคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า เป็นผู้มีความรู้ ความเหมาะสม มีประสบการณ์ในการปฏิบัติหน้าที่เลขานุการ คณะกรรมการบริษัทและผ่านการอบรมหลักสูตรต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับงานเลขานุการบริษัท รายละเอียดหน้าที่และความ รับผิดชอบหลักของเลขานุการบริษัท ปรากฏอยู่ในหัวข้อ “โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ”

ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

ประธานกรรมการเป็นตัวแทนกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งถือหุ้น ร้อยละ 13.98 ของทุนที่เรียกชำระแล้ว แม้ว่าประธานกรรมการ จะไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ แต่ก็สามารถปฏิบัติหน้าที่ประธาน กรรมการได้อย่างสมบูรณ์ อย่างไรก็ดี ประธานกรรมการ และ ประธานกรรมการบริหารของบริษัทเป็นคนละคนกัน ซึ่งบริษัท ได้กำหนดบทบาท อำนาจ และหน้าที่ของทั้ง 2 ตำแหน่งไว้อย่าง ชัดเจน โดยประธานกรรมการจะเป็นผู้ทำหน้าที่กำหนดนโยบาย โดยรวมของบริษัท ส่วนประธานกรรมการบริหารจะทำหน้าที่เป็น ผู้นำด้านบริหาร นำนโยบายจากคณะกรรมการไปสู่ภาคปฏิบัติ

ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย บุคคลที่มีความหลากหลาย ในด้านทักษะ ความรู้ ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์ มีวิสัยทัศน์ และความสามารถที่จะช่วยสนับสนุนธุรกิจของบริษัทให้ดำเนิน ไปอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งสามารถอุทิศเวลา และความ พยายามในการปฏิบัติหน้าที่เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีระบบ บริหารจัดการที่ดี โปร่งใส ตรวจสอบได้ เพื่อสร้างความเชื่อมั่น และความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่ เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ทั้งนี้บริษัทมิได้กำหนดจำนวนกิจการอื่นที่ กรรมการจะไปดำรงตำแหน่ง แต่ให้กรรมการใช้ดุลยพินิจใน การพิจารณาถึงจำนวนบริษัทที่เหมาะสมในการที่จะรับตำแหน่ง เป็นกรรมการในขณะใดขณะหนึ่ง และแน่ใจว่ามีเวลาอย่างเพียง

พอในการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการเพื่อติดตามการดำเนินงานของ บริษัท และสามารถปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัท ได้อย่างเต็มที่และมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ กรรมการที่ไปดำรง ตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทอื่นที่มีใช้บริษัทย่อยหรือบริษัท ร่วมจะต้องรายงานข้อมูลการดำรงตำแหน่งให้บริษัททราบ ด้วย ทั้งนี้คุณสมบัติของกรรมการ รวมทั้งการดำรงตำแหน่ง ของกรรมการแต่ละคน จะเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นทราบใน หัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหาร” และในแบบแสดงรายการข้อมูล ประจำปี (แบบ 56-1)

ประธานกรรมการบริหาร (Chief Executive Officer) และ กรรมการบริหารผู้ควบคุมดูแลกิจการสนับสนุน (Chief Operating Officer) เป็นกรรมการบริหารผู้ดูแลกำกับการดำเนินงานประจำวันและปฏิบัติงานเต็มเวลา และกรรมการบริหาร ของบริษัททุกคนดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทมหาชน ไม่เกิน 2 บริษัท เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการดูแลการดำเนิน ธุรกิจของบริษัทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้อย่าง เต็มที่ เพื่อสร้างมูลค่ากิจการสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริหารผู้ควบคุม ดูแลกิจการสนับสนุน ได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการของบริษัท ย่อยในฐานะตัวแทนของบริษัท อีกคนละ 1 แห่ง เพื่อติดตาม ดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อย

ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการบริษัท

บริษัทได้กำหนดวิธีการสรรหากรรมการที่เป็นทางการและ โปร่งใส โดยคณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือก บุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรง ตำแหน่งกรรมการเสนอต่อที่ประชุมกรรมการบริษัทเพื่อเสนอให้ ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ โดยบริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์และ วิธีการไว้ ดังรายละเอียดปรากฏในหัวข้อ “โครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการ”

วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทได้กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการไว้อย่างชัดเจนว่า ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สอง ภายหลังจากจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดคนนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระนี้ อาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้

ประสิทธิภาพการดำเนินงานของกรรมการบริษัท

คณะกรรมการมีความใส่ใจในผลการดำเนินงานของบริษัท โดยทำหน้าที่เป็นผู้ให้ความเห็นชอบและมีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจและงบประมาณของบริษัท ที่นำเสนอโดยฝ่ายบริหารของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้ อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้กำหนดบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งมีการสื่อสารบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบดังกล่าวต่อกรรมการฝ่ายจัดการ และพนักงานของบริษัทได้รับทราบด้วย กรรมการฝ่ายจัดการของบริษัทก็ได้มีส่วนร่วมในการทำงานใกล้ชิดกับทางการและสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ และให้ความคิดเห็นเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในกฎระเบียบ ตลอดจนสภาพแวดล้อมเกี่ยวกับการแข่งขันในทางธุรกิจ

คณะกรรมการได้มอบหมายให้ประธานกรรมการบริหารและกรรมการบริหาร เป็นผู้รับผิดชอบในการกำหนดและรักษาไว้ให้มีซึ่งระบบควบคุมภายในอย่างเพียงพอ ทั้งทางด้านการเงิน การปฏิบัติงาน และการปฏิบัติตามกฎระเบียบของทางการ อีกทั้งจัดให้มีกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษา และดูแลเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น และสินทรัพย์ของบริษัทอยู่เสมอ บริษัทมีหน่วยงานอิสระที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานครอบคลุมทุกธุรกรรม รายงานผลการตรวจสอบตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ คู่ไปกับการรายงานต่อกรรมการบริหารที่รับผิดชอบโดยตรงในเรื่องดังกล่าว

บริษัทได้มีการจัดตั้งหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแล และตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัท ดังนี้

1. ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ทำหน้าที่

- ตรวจสอบการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของทั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ตรวจสอบการควบคุมภายในที่มีอยู่และการปฏิบัติงานในการควบคุมภายในแต่ละเรื่องว่าได้มีการควบคุมที่ดี มีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามระเบียบคำสั่งของบริษัท
- ตรวจสอบงานด้านระบบความปลอดภัยที่เกี่ยวข้องกับระบบสารสนเทศ

เพื่อให้หน่วยงานดังกล่าวมีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ จึงกำหนดให้หน่วยงานนี้ขึ้นตรงและรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

2. สายงานบริหารความเสี่ยง

มีหน้าที่ประเมินความเสี่ยงของบริษัท และกำหนดกรอบการจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม ดูแลและติดตามให้มีการปฏิบัติตามนโยบายที่เกี่ยวกับการจัดการความเสี่ยงในทุกด้านของบริษัททั้งความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการประกอบธุรกิจ และจากการปฏิบัติงาน โดยมีการทบทวนความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยงเพื่อกำหนด / ปรับปรุงวิธีการจัดการความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ยังมีการกำหนดนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ พร้อมทั้งทำการทดสอบเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มั่นใจว่าหากเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉินบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการกำหนดนโยบายเพื่อเตรียมพร้อมรองรับสถานการณ์ฉุกเฉินเฉพาะเรื่อง เช่น การจลาจล อุทกภัย และโรคระบาด เป็นต้น

คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการสรรหา คณะอนุกรรมการการลงทุน คณะอนุกรรมการสินเชื่อ

คณะกรรมการป้องกันการฟอกเงินและการให้เงินสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย รวมถึงคณะกรรมการชุดต่างๆ เพื่อศึกษารายละเอียดของแต่ละธุรกิจและกลั่นกรองงานตามหน้าที่ของแต่ละคณะกรรมการ สำหรับคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนนั้น ประกอบด้วย กรรมการอิสระทั้งสิ้น เพื่อความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่อย่างแท้จริง ทั้งนี้ ได้เปิดเผยรายละเอียด ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดต่างๆ ไว้ในหัวข้อ “โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ”

การประชุมคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนโดยมีการกำหนดวันประชุมไว้ล่วงหน้า และอาจจะมีการประชุมพิเศษเพิ่มตามความจำเป็น การพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทเป็นส่วนหนึ่งของวาระประจำการประชุม การประชุมดำเนินไปในลักษณะที่เอื้ออำนวยให้มีการนำเสนอพิจารณา และอภิปรายในรูปแบบที่เหมาะสม ก่อนการประชุม คณะกรรมการจะได้รับหนังสือเชิญประชุมพร้อมวาระการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน

ในปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 8 ครั้ง เป็นการประชุมร่วมกับ (1) ฝ่ายงานที่ทำหน้าที่ควบคุมการปฏิบัติงาน การควบคุมภายในและระบบตรวจสอบภายในดังกล่าวข้างต้น เพื่อพิจารณาอนุมัติแผนงานและรับทราบรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายงานกำกับดังกล่าว รับทราบกฎระเบียบของทางการ และผลการตรวจสอบขององค์กรกำกับดูแลภายนอก (2) หรือร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปีของบริษัท และนำเสนองบการเงินที่ผู้สอบบัญชีสอบทาน และตรวจสอบแล้วต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง



ในปี 2555 ที่ผ่านมา มีการประชุมคณะกรรมการต่างๆ โดยมีการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	คณะกรรมการ บริษัท	คณะกรรมการ บริหาร	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ พิจารณา คำตอบแทน	คณะกรรมการ สรรหา	วันที่ได้รับแต่งตั้ง จากที่ประชุมผู้ถือหุ้น/ คณะกรรมการบริษัท
นายชาลี โสภณพนิช	ประธานกรรมการ / กรรมการสรรหา / กรรมการบริหาร	12/12	-	-	-	1/1	25 เมษายน 2531
นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการสรรหา	12/12	14/14	-	-	1/1	27 พฤษภาคม 2547
นายวิรัช อภิเมธีธำรง	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ ตรวจสอบ / กรรมการสรรหา	12/12	-	8/8	-	1/1	27 พฤษภาคม 2547
นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส	กรรมการอิสระ / กรรมการพิจารณา คำตอบแทน	12/12	-	-	2/2		16 มกราคม 2541
นายโสภณ บุญรัตพันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณา คำตอบแทน / กรรมการสรรหา	12/12	-	8/8	2/2	1/1	20 พฤษภาคม 2542
นายสาธิต ชาญเชาว์กุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรรหา	12/12	-	8/8	-	1/1	27 พฤษภาคม 2547
นางฉนิทรา โสภณพนิช	กรรมการ / ที่ปรึกษา คณะกรรมการบริหาร	10/12	12/14	-	-		18 เมษายน 2537
นายพัชร สุระจรัส	กรรมการบริหาร	12/12	14/14	-	-		1 มีนาคม 2544
นายจิรวุฒิ ลีประเสริฐ	กรรมการบริหาร	12/12	14/14	-	-		11 เมษายน 2533

ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริหาร ได้ร่วมในการพิจารณากำหนดเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการ โดยพิจารณาให้แน่ใจว่าเรื่องที่สำคัญได้นำเข้ามาแล้ว กรรมการแต่ละคนต่างมีความเป็นอิสระที่จะเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมคณะกรรมการได้

ในปี 2555 กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารซึ่งได้แก่ กรรมการอิสระทั้ง 4 ท่าน ได้มีการประชุมระหว่างกันเองเพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจ โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมประชุมด้วย ทั้งนี้ ได้แจ้งให้ประธานกรรมการบริหารทราบถึงผลของการประชุมด้วย

ในกรณีที่กรรมการได้รับแต่งตั้งเข้าใหม่ คณะกรรมการบริษัททั้งคณะจะร่วมชี้แจงให้กรรมการใหม่ทราบถึงนโยบายของบริษัท และการประกอบธุรกิจโดยรวมของบริษัท

การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะเป็นประจำทุกปีเพื่อให้มีการพิจารณา ทบทวน ตรวจสอบการทำงาน และประเมินการปฏิบัติหน้าที่ ของตน อันจะก่อให้เกิดการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยกรรมการแต่ละท่านเป็นผู้กรอกแบบประเมิน และนำผลการประเมินที่ได้ไปพิจารณาในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนได้มีการประเมินการ ปฏิบัติหน้าที่ และผลงานของประธานกรรมการบริหารด้วย เพื่อนำไปใช้ในการกำหนดคำตอบแทนของประธานกรรมการบริหาร

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

การกำหนดคำตอบแทนให้กรรมการนั้น ได้รับอนุมัติจาก ผู้ถือหุ้น โดยกำหนดเป็นงบประมาณไว้ในการประชุมวิสามัญ ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2547 เป็น จำนวนเงินปีละไม่เกิน 15 ล้านบาท มีผลตั้งแต่วันที่ 2547 เป็นต้นไป จนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ คณะกรรมการ พิจารณาคำตอบแทนจะเป็นผู้พิจารณากำหนดคำตอบแทน กรรมการเป็นรายปีภายในวงเงินดังกล่าว ซึ่งอัตราจะสอดคล้อง กับอุตสาหกรรม สามารถสร้างแรงจูงใจในการปฏิบัติงานและ รักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้ได้ อีกทั้งยังมีความเหมาะสม กับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ กรรมการที่ ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการตรวจสอบได้รับคำตอบแทน เพิ่มเติมตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น

คำตอบแทนของผู้บริหารจะเป็นไปตามผลประกอบการของ บริษัท ผลงานของผู้บริหารแต่ละคน โดยคณะกรรมการ พิจารณาคำตอบแทน เป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์ในการกำหนด คำตอบแทน จำนวนคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร สำหรับปี 2555 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ได้แสดง รายละเอียดไว้ในหัวข้อ “คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัททั้ง 9 คนได้ผ่านการอบรมหลักสูตร กรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association) ในหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) และเข้ารับการอบรมเพิ่ม

เติมในหลักสูตร Director Certification Program (DCP) อีก 3 ท่าน นอกจากนี้ บริษัทยังได้ส่งเสริมและอำนวยความสะดวก ให้มีการฝึกอบรม การให้ความรู้ หรือเข้าร่วมกิจกรรมต่าง ๆ แก่ กรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท เพื่อให้มีการปรับปรุง การปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มพูนความรู้ด้านต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายในฐานะ กรรมการและผู้บริหารของบริษัท อีกทั้งยังจัดการอบรมให้ ความรู้ในเรื่องของผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเตรียมความพร้อมให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพ แวดล้อมทางธุรกิจ ซึ่งการฝึกอบรมและให้ความรู้นั้นกระทำ ทั้งเป็นภายในบริษัทและใช้บริการของสถาบันภายนอก

นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดให้กรรมการ ผู้บริหารและ ผู้อำนวยการสำนักงานสาขาทั้งในเขตกรุงเทพ และต่างจังหวัด เข้าร่วมสัมมนาเกี่ยวกับยุทธศาสตร์ธุรกิจของบริษัท เพื่อร่วมกัน ผลักดันให้บริษัทบรรลุเป้าหมายตามยุทธศาสตร์ที่วางไว้

การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556 ซึ่งมีกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน เข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการได้ประเมินระบบการควบคุม ภายในของบริษัทในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ องค์กร และ สภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่าโดยรวมแล้ว บริษัท มีระบบการควบคุมภายในในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้น รายใหญ่ กรรมการ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวอย่าง เพียงพอสำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่นของระบบ ควบคุมภายใน คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีการควบคุม ภายในที่เพียงพอเช่นกัน

รายการระหว่างกัน

บริษัทมีรายการระหว่างกันกับบริษัทย่อย บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และกิจการที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นกิจการที่มีผู้ถือหุ้น และ/หรือ กรรมการร่วมกัน ที่มีสาระสำคัญในปี 2555 ดังนี้

(1) รายการทั่วไป แยกตามลักษณะของรายการ ดังต่อไปนี้

1. ค่าขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2555	ปี 2554	
1. กองทุนต่างๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด (บลจ.บัวหลวง) (ธนาคารกรุงเทพผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทผู้ถือหุ้นใน บลจ.บัวหลวง ในสัดส่วนร้อยละ 75.00)	- รายรับค่านายหน้า - ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	8.0912 121.2668 26.7583	7.6292 - -	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
2. กองทุน และกองทุนส่วนบุคคลโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (บลจ.แอสเซท พลัส) (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน)	- รายรับค่านายหน้า - ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	6.5437 - 4.0998	7.1543 15.5844 -	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
3. กองทุนส่วนบุคคล โดย บมจ.หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส (กองทุนที่บริษัทเป็นผู้บริหารกองทุน)	- รายรับค่านายหน้า - ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	0.5214 0.1402	3.2069 -	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
4. บริษัท ไทยคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น จำกัด (มหาชน) (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาติ โสภณพนิต)	- รายรับค่านายหน้า - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	0.5036 21.2533	0.0707 -	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
5. ผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารของบริษัท และ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท	- รายรับค่านายหน้า - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1.9988 -	0.8720 3.9687	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
กรรมการและผู้บริหารของบริษัท	- รายรับค่านายหน้ารวม - เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1.1517 -	3.9368 0.4536	- อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป หรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า

2. ค่าซื้อสินค้า บริการ / ขายสินทรัพย์ และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2555	ปี 2554	
1. บริษัท เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายวิรัช อภิเมธีธำรง)	<u>บริษัท</u> - ค่าซื้อสินค้าและบริการ - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย <u>บริษัทย่อย</u> - ค่าซื้อสินค้าและบริการ	3.9705 0.0729 0.2114	12.5663 0.1119 0.1116	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
2. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นางณินทิรา ไสภณพนิช)	<u>บริษัท</u> - ค่าเบี้ยประกันภัย <u>บริษัทย่อย</u> - ค่าเบี้ยประกันภัย	0.9037 0.0493	0.9955 0.1511	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

หมายเหตุ : บริษัทย่อย หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด และ บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

3. เงินฝากธนาคาร / ดอกเบี้ยเงินฝาก / เงินกู้ / ค่าธรรมเนียม

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2555	ปี 2554	
1. ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL) (BBL ถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 8.46 และ นางณินทิรา ไสภณพนิช กรรมการบริษัท เป็นคู่สมรสของ นายชาติศิริ ไสภณพนิช ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL)	<u>บริษัท</u> - เงินฝากธนาคารในนามบริษัทและเพื่อลูกค้า - ดอกเบี้ยรับบัญชีเงินฝากของบริษัทและบัญชีเพื่อลูกค้า - ดอกเบี้ยค้างรับ - ดอกเบี้ยเงินกู้ - ค่าธรรมเนียมธนาคาร ^{1/} - วงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร • วงเงิน • ยอดเบิกใช้ - วงเงินกู้ยืมหมุนเวียนระยะสั้น • วงเงิน • ยอดเบิกใช้ - ค่าธรรมเนียมโอนเงินรอร์บคีน <u>บริษัทย่อย</u> - เงินฝากธนาคาร - ดอกเบี้ยรับ - ดอกเบี้ยค้างรับ - ค่าธรรมเนียมธนาคาร ^{1/}	33.1898 0.0959 0.0009 1.1106 5.6935 30.0000 - 100.0000 - 0.0122 14.8502 0.0371 0.0025 0.0985	28.0284 0.3190 0.0060 0.1263 5.8772 30.0000 - 100.0000 - 0.0064 7.2715 0.0367 0.0015 0.0982	- อัตราดอกเบี้ยค่าธรรมเนียม เป็นไปตามอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป / เป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

หมายเหตุ : ^{1/} ค่าธรรมเนียมธนาคาร ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมการโอนเงินประเภทต่างๆ ค่าธรรมเนียมบริการข้อมูล ค่าอากรเช็ค เป็นต้น

4. การเช่า/ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2555	ปี 2554	
1. ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL) (BBL ถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 8.46 และ นางณินทิรา ไสภณพนิต กรรมการบริษัท เป็นคู่สมรสของ นายชาติศิริ ไสภณพนิต ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL)	<u>บริษัท</u> - ค่าเช่าพื้นที่สาขาของธนาคารเป็นที่ทำการสำนักงานสาขาภูมิภาคของบริษัทและค่าเช่าตู้നിറภัย - ค่าเช่าพื้นที่สาขาธนาคารค้ำจ่าย - ค่าเช่าตู้നിറภัยจ่ายล่วงหน้า - เงินประกัน <u>บริษัทย่อย</u> - เงินมัดจำ	9.6695 0.6164 0.0043 1.4051 0.0025	8.9181 0.6240 0.0028 0.5177 0.0025	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
2. บริษัท นารายณ์ร่วมพิพัฒน์ จำกัด (มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท คือ นายชาติ ไสภณพนิต โดยนายชาติ ไสภณพนิต ไม่มีการถือหุ้นในบริษัท นารายณ์ร่วมพิพัฒน์ จำกัด)	- ค่าใช้จ่ายเช่าพื้นที่สำนักงานสาขา 1 แห่ง - ค่าเช่าพื้นที่ค้ำจ่าย - เงินประกัน	2.3910 0.0008 1.0912	2.3862 0.0007 1.0912	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
3. นิติบุคคลอาคารชุดสารคดีทาวเวอร์ (บริษัทได้ซื้อพื้นที่ชั้น 3 ของนิติบุคคลอาคารชุดสารคดีทาวเวอร์ จึงทำให้บริษัทมีฐานะเป็นเจ้าของร่วมในอาคารนี้ และบริษัทได้แต่งตั้งนายจิรวุฒิ ลีวประเสริฐ กรรมการบริหารของบริษัท เข้าเป็นกรรมการนิติบุคคลอาคารชุดดังกล่าวในฐานะตัวแทนเจ้าของร่วม)	<u>บริษัท</u> - ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง - ค่าเช่าที่จอดรถ - เงินประกัน <u>บริษัทย่อย</u> - ค่าเช่าที่จอดรถ - ค่าเช่าค้ำจ่าย	4.4537 1.8762 0.1440 0.7111 0.0004	4.2564 1.6254 0.1440 0.7324 0.0002	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
4. กองทุนรวมสารคดีทาวเวอร์ (บริษัทถือหุ้นหน่วยลงทุนร้อยละ 0.125 ในกองทุนรวมสารคดีทาวเวอร์)	<u>บริษัท</u> - ค่าใช้จ่ายเช่าพื้นที่เป็นที่ทำการบางส่วนของสำนักงานใหญ่ - ค่าเช่าพื้นที่ค้ำจ่าย - เงินประกัน <u>บริษัทย่อย</u> - ค่าใช้จ่ายเช่าพื้นที่เป็นที่ทำการของบริษัท - ค่าเช่าพื้นที่ค้ำจ่าย - เงินประกัน	19.9416 0.2805 6.2924 12.2205 0.1681 2.5684	19.9207 0.3115 6.2924 10.7266 0.1471 2.5684	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
5. กองทุนรวมเอ็มโพเรียมทาวเวอร์ (บริษัทถือหุ้นหน่วยลงทุนร้อยละ 0.20 ในกองทุนรวมเอ็มโพเรียมทาวเวอร์)	- ค่าใช้จ่ายเช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ทำการสำนักงานสาขา 2 แห่ง - ค่าเช่าพื้นที่ค้ำจ่าย - เงินประกัน	3.8116 0.0207 0.8949	3.7569 0.0218 0.8555	- อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

หมายเหตุ : ค่าใช้จ่ายเช่าพื้นที่ หมายความว่ารวมถึง ค่าเช่า ค่าบริการ ค่าเช่าที่จอดรถ ค่าสาธารณูปโภค ค่าภาษีโรงเรือนและที่ดิน

5. ขายสินทรัพย์ให้กรรมการ

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2555	ปี 2554	
1. นายประทีป ยงวณิชย์ (กรรมการบริษัท : ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2554)	- รายรับค่าขายรถยนต์	-	1.5888	- อัตราที่ตกลงร่วมกันและ อ้างอิงราคาตลาด

[2] เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน			ราคา / อัตรา ค่าธรรมเนียม
		ปี 2555	ปี 2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
1. ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL) (BBL ถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 8.46 และ นางฉันทิรา โสภณพนิช กรรมการบริษัท เป็นคู่สมรสของ นายชาติศิริ โสภณพนิช ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	58.4389 7.0118	81.6940 12.9704	(23.2552)	- ลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.04
2. กองทุนรวมเอ็มโพเรียมทาวเวอร์ (บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด ซึ่งมีนายชาติ โสภณพนิช เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ ถือหน่วย ลงทุนในกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 31.90)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	4.1000 0.9225	4.1000 0.9020	-	- ลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.20
3. กองทุนรวมสารชิตีทาวเวอร์ (บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด ซึ่งมีนายชาติ โสภณพนิช เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ ถือหน่วย ลงทุนในกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 32.13)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	0.0640 -	0.0640 3.1500	-	- ลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.12
4. กองทุนรวม บางกอกอะพาร์ตเมนต์ ประเภท ข (นายชาติ โสภณพนิช ถือหน่วยลงทุนใน กองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 86.67)	- เงินลงทุน	1.0000	1.0000	-	- ลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.15
5. บริษัท บางกอกคลับ จำกัด (นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท เป็นกรรมการของบริษัท บางกอกคลับ จำกัด และถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 3.89)	- เงินลงทุน	1.2400	1.2400	-	- ลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.06
6. บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน) (TICON) (- นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการ ของบริษัท เป็นกรรมการของ TICON ในฐานะตัวแทนของบริษัท - นายชาติ โสภณพนิช (รวมคู่สมรส) ถือหุ้นใน TICON ในสัดส่วนร้อยละ 2.58)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	9.3150 -	- 0.3000	9.3150	- ลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.08

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2555	ปี 2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
7. กองทุนเปิดแอสเซทพลัสสถาบันปันผล (บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน บลจ.แอสเซท พลัส ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 99.99)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	- 0.0028	0.2889 0.0039	(0.2889)	
8. กองทุนเปิดแอสเซทพลัสพรีเมียมปันผล (บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน บลจ.แอสเซท พลัส ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 99.99)	- เงินลงทุน - เงินปันผลรับ	- 0.4764	10.0024 0.4150	(10.0024)	

ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกันในปี 2554 และปี 2555 ของบริษัทกับบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เป็นกรณีที่มีความจำเป็นอันเนื่องมาจากการดำเนินธุรกิจที่เป็นปกติ การทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลตามปกติธุรกิจ โดยรายการทั่วไป ได้แก่ ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียม ค่าซื้อสินค้าและบริการ รายการเงินฝากธนาคาร ค่าธรรมเนียมธนาคาร ดอกเบี้ยจ่าย และค่าเช่าจ่าย (ดังรายการในข้อ (ก) 1 ถึง 5) เป็นรายการดำเนินธุรกิจปกติ มีอัตราค่าธรรมเนียมในอัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป

สำหรับรายการระหว่างกัน - เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ดังรายการในข้อ ข) บริษัทดำเนินการโดยผ่านการอนุมัติของคณะกรรมการการลงทุนและคณะกรรมการบริษัท เป็นขั้นตอนตามอำนาจที่ได้รับมอบหมาย โดยผู้บริหารในฐานะเป็นกรรมการร่วมกันหรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในเรื่องนั้นไม่ได้ออกเสียงในการอนุมัติ บริษัทคาดว่าจะยังคงมีรายการระหว่างกันต่อไปในอนาคต โดยบริษัทจะคำนึงถึงผลตอบแทนและประโยชน์ต่อบริษัทเป็นสำคัญ

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้น ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะได้ให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ทั้งนี้รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นจะต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น คณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายสินทรัพย์ที่สำคัญตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพ นอกจากนี้ ในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน ผู้บริหาร กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการคณะกรรมการอื่นๆ ที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันเรื่องนั้นๆ จะไม่ร่วมออกเสียงในการอนุมัติรายการดังกล่าวในการประชุมคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ คณะอนุกรรมการที่เกี่ยวข้อง

นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกัน

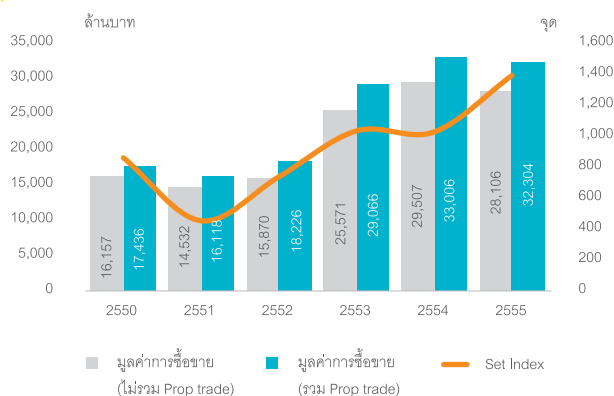
บริษัทคาดว่าจะรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในหัวข้อ (ก) และ (ข) ยังคงมีต่อเนื่องในอนาคต เนื่องจากเป็นการเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท และรายการที่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัท สำหรับการเข้าทำรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทจะดำเนินการตามที่ระบุไว้ในมาตรการหรือขั้นตอนการทำรายการระหว่างกัน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ ของฝ่ายจัดการ

การดำเนินงานและฐานะการเงินที่ผ่านมา

ในปี 2555 ถือเป็นปีที่ดีสำหรับตลาดหุ้นไทยและนักลงทุน ดังจะเห็นได้จากการเปลี่ยนแปลงของ SET Index จากต้นปี 2555 ดัชนีอยู่ที่ 1,025.32 จุด และสิ้นปีปิดที่ 1,391.93 จุด เติบโต และให้ผลตอบแทนแก่นักลงทุนสูงถึง 36% ในขณะที่มูลค่า การซื้อขายเฉลี่ยต่อวันทำการอยู่ที่ 3.23 หมื่นล้านบาทเพิ่มขึ้น 6.9% เมื่อเทียบกับปี 2554 โดยแยกเป็นสัดส่วนของนักลงทุน รายย่อย, นักลงทุนต่างชาติและสถาบันที่ 85.13% ซึ่งลดลงจาก ปี 2554 ที่ 86.09 % ส่วนการซื้อขายบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ ที่ 14.87% เพิ่มขึ้นจากโครงสร้างปี 2554 ซึ่งอยู่ที่ 13.91% ของ มูลค่าการซื้อขายรวมโดยมูลค่าซื้อขายทั้งตลาดรวมเพิ่มเป็น 15.8 ล้านล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 10% จากปี 2554

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันทำการ



ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ก.พ. 2556)



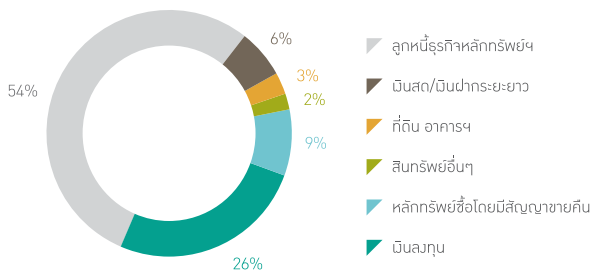
งบแสดงฐานะการเงินสะท้อนการปรับตัว รับสถานการณ์

ในงบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม) ปี 2555 ของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) แสดงมูลค่าสินทรัพย์รวมสิ้นปี 2555 อยู่ที่ระดับ 8,281 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระดับ 6,443 ล้านบาทในปี 2554 ซึ่งหากพิจารณาในรายละเอียดของการปรับเพิ่มของสินทรัพย์ พบว่าเป็นการเพิ่มขึ้นใน 2 รายการหลัก ได้แก่ เงินลงทุนสุทธิ ที่เพิ่มขึ้น 901 ล้านบาทจากปี 2554 และ รายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ที่เพิ่มขึ้น 1,908 ล้านบาทจากปี 2554 แต่ขณะเดียวกันรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ปรับลดลง 945 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นการปรับตัวของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ของตลาดหลักทรัพย์ ที่มีการเติบโตสูงขึ้น โดยทำการปรับเพิ่มระดับเงินลงทุนในหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เพื่อสร้างรายได้ให้เพิ่มขึ้น ซึ่งมีผลทำให้เงินสดและสินทรัพย์สภาพคล่องลดลง ทั้งนี้ก็เพื่อสร้างโอกาสการลงทุนที่เหมาะสมในช่วงที่ตลาดมีการเติบโตสูงปี 2555

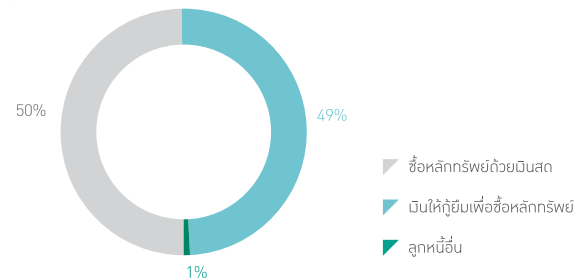
• ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ :

เนื่องจากปริมาณการซื้อขายที่หนาแน่นในช่วงปลายปี ประกอบกับการเคลื่อนไหวของ SET Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้รายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ปรับเพิ่มขึ้นจากเมื่อปลายปี 2554 ถึง 1,371 ล้านบาท มาอยู่ที่ 4,480 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 ทั้งนี้ โครงสร้างของรายการดังกล่าวประกอบด้วย ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด 50% และเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 49% และลูกหนี้อื่นๆ 1% ประเด็นที่น่าสนใจได้แก่ การปรับเพิ่มขึ้นของรายการลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และรายการซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ซึ่งปรากฏว่ามียอดเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาถึง 945 ล้านบาท และ 942 ล้านบาทตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของสองรายการดังกล่าวสะท้อนภาพความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อสถานะการเติบโตของตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) รายการลูกหนี้ที่จะต้องมีการตั้งสำรองรายการหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเมื่อเทียบกับปี 2554 ซึ่งแสดงถึงความเสี่ยงของลูกหนี้ ที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวมีระดับความเสี่ยงต่ำ

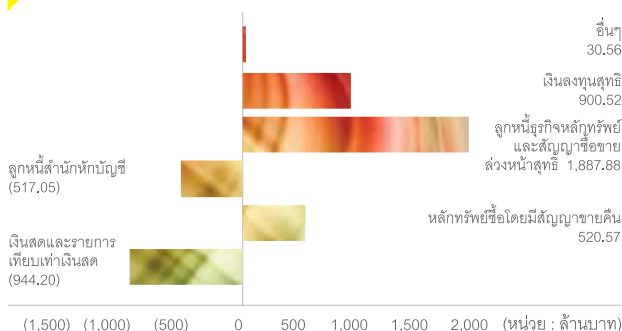
โครงสร้างสินทรัพย์ 8,281 ล้านบาท ปี 2555 (รวม)



ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ 4,480 ล้านบาท ปี 2555 (รวม)

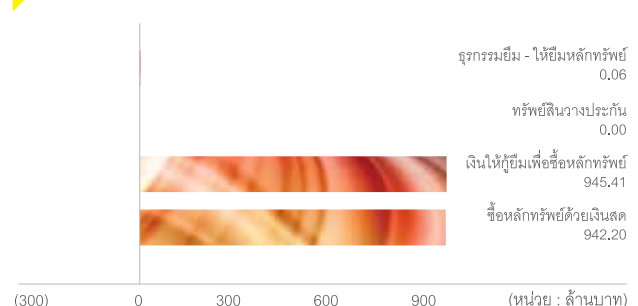


การเปลี่ยนแปลงรายการสินทรัพย์เทียบกับปี 2554



ที่มา : บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

การเปลี่ยนแปลงรายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

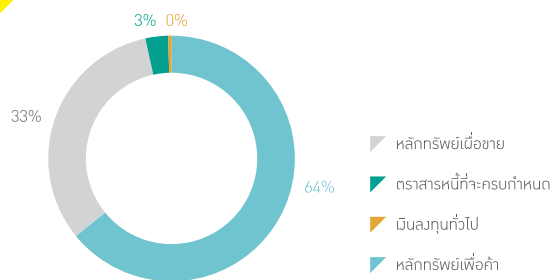


ที่มา : บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

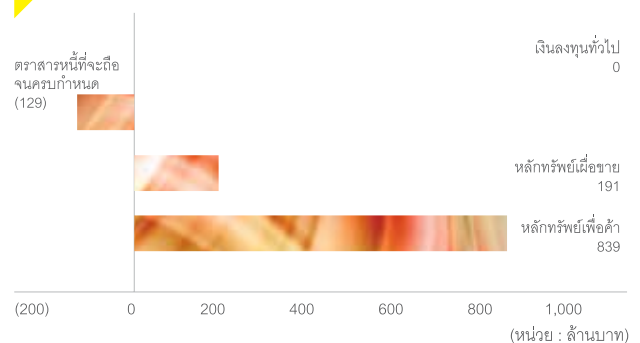
• **เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ :**

มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2555 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา 901 ล้านบาท โดยมีประเภทเงินลงทุนที่มีการปรับเปลี่ยนมากที่สุดได้แก่ หลักทรัพย์เพื่อค้า (Trading) ซึ่งปรับเปลี่ยนขึ้น 839 ล้านบาท ซึ่งมีผลจากการปรับเพิ่มวงเงินลงทุนในหลักทรัพย์และการปรับเพิ่มของดัชนีหลักทรัพย์รวมถึงการทำ mark to market และการรับรู้กำไร-ขาดทุนจากพอร์ตการลงทุน ซึ่งโดยภาพรวมทั้งปี 2555 มีการบันทึกกำไรจากเงินลงทุนรวมในงบกำไรขาดทุน 323 ล้านบาท ส่วนรายการหลักทรัพย์เพื่อขาย (Available for Sale) ปรับเพิ่มขึ้น 191 ล้านบาทเช่นกัน ซึ่งเกิดจากการเพิ่มค่าของเงินลงทุน และการขายออกบางส่วน อย่างไรก็ตามหากประเมินในแง่มุมมองของการกำหนดกลยุทธ์การลงทุน พบว่าในงวดปี 2555 มีการเปลี่ยนแปลงที่น่าสนใจคือการขายตัวของพอร์ตการลงทุนที่มีมากขึ้น โดยการปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนในประเทศขึ้น จาก 47% ในปี 2554 เป็น 54% ในปี 2555 และ การลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศเพิ่มขึ้นจาก 13% เป็น 26% ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ลดลงจาก 40% มาเป็น 20% เนื่องจากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง

โครงสร้างเงินลงทุน 2,144 ล้านบาท ปี 2555 (รวม)

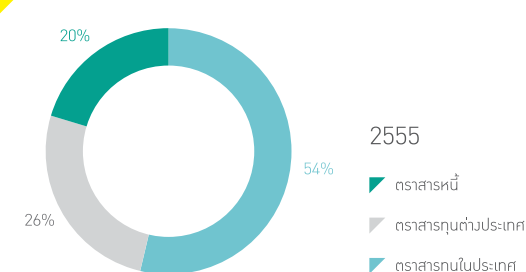


การเปลี่ยนแปลงรายการเงินลงทุนสุทธิ

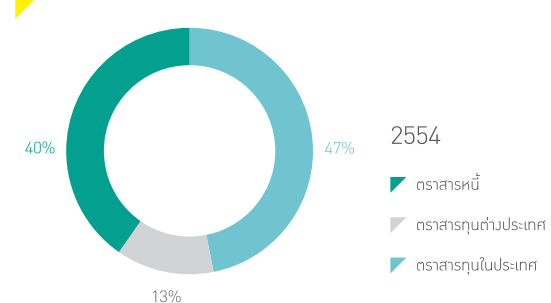


ที่มา : บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

โครงสร้างพอร์ตการลงทุน ณ สิ้นปี 2555



โครงสร้างพอร์ตการลงทุน ณ สิ้นปี 2554

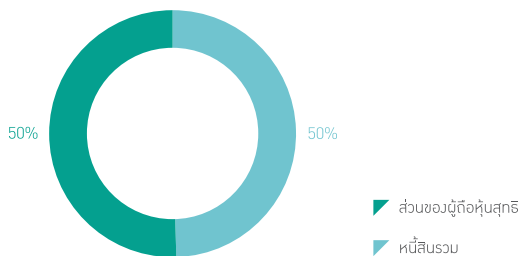


ที่มา : บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ฐานทุนพร้อมรองรับการเติบโตของธุรกิจ

ธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ขยายตัวมากในช่วงปี 2555 ทำให้สถานะหนี้คงค้างในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์เพิ่มมากขึ้น ซึ่งผลดังกล่าวทำให้โครงสร้างทุนมีการเปลี่ยนแปลงโดยสัดส่วนหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจาก 38% ในปี 2554 มาอยู่ที่ 50% ขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิปรับลดลงเป็น 50% ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2555 รายการส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิอยู่ที่ระดับ 4,180 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,976 ล้านบาท ในปี 2554 ซึ่งถือเป็นฐานทุนขนาดใหญ่พอรองรับการขยายตัวของธุรกิจตามแผนงานในอนาคต สำหรับการเปลี่ยนแปลงในรายละเอียดของรายการหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้นมีดังต่อไปนี้

โครงสร้างทุน ปี 2555 (จบการณีนรวม)



การเปลี่ยนแปลงรายการส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิปี 2555



ที่มา : บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

• หนี้สิน :

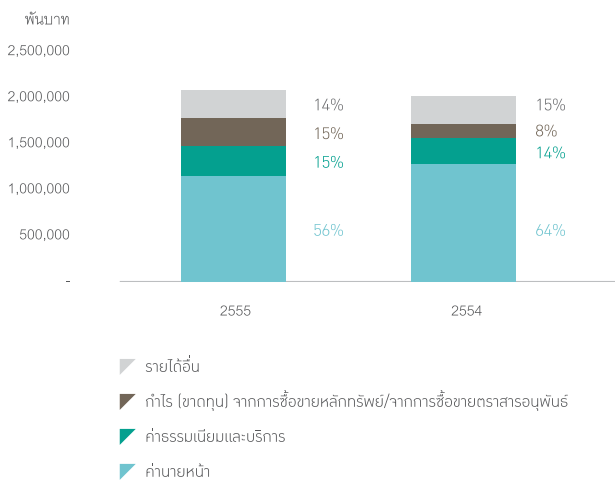
ยอดหนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2555 อยู่ที่ 4,100 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,634 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยการเปลี่ยนแปลงในรายการหลักประกอบด้วย หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพิ่มขึ้น 521 ล้านบาท เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 534 ล้านบาท และรายการเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีเพิ่มขึ้น 635 ล้านบาท รายการหนี้สินประเภทดังกล่าวปรับเปลี่ยนส่วนใหญ่เนื่องจากเป็นรายการที่แปรผันตามปริมาณธุรกิจในช่วงปลายปีเป็นหลัก

• ส่วนของผู้ถือหุ้น :

ถึงแม้ระหว่างปี 2555 บริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นด้วยเม็ดเงินที่สูงกว่า 421 ล้านบาท แต่มูลค่ารายการส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิสิ้นปี 2555 ก็ยังสูงถึง 4,180 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 205 ล้านบาท จากงวดปี 2554 ทั้งนี้เป็นการปรับเพิ่มในส่วนของรายการกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่จัดสรร จำนวน 142 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นการปรับเพิ่มขึ้นของรายการสำรองตามกฎหมาย 29 ล้านบาทและรายการองค์ประกอบอื่นๆ ของส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งเกิดจากการปรับเพิ่มขึ้นของมูลค่าสินทรัพย์เพื่อขายประมาณ 33 ล้านบาท ซึ่งเป็นการทำ mark to market ของเงินลงทุนดังกล่าว

กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นและ ค่านายหน้าที่ลดลงทำให้โครงสร้างรายได้เปลี่ยน

โครงสร้างรายได้ของ ASP ปี 2555 และ 2554



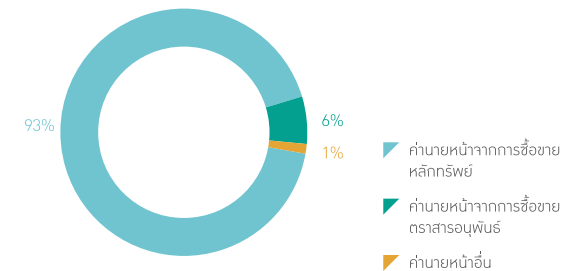
ที่มา : งบการเงินรวม, หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ภาพรวมการทำกำไรในงวดปี 2555 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิ 603 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 505 ล้านบาทในปี 2554 โดยมีรายได้รวม 2,077 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจาก กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์ซึ่งเพิ่มขึ้น 166 ล้านบาท มาอยู่ที่ 320 ล้านบาท ทั้งนี้ เกิดจากการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงปี 2555 และค่าธรรมเนียมและบริการที่เพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท ส่วนรายการที่ลดลงได้แก่ รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ลดลง 121 ล้านบาท มาอยู่ที่ 1,159 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการลดสัดส่วนการลงทุนในประเทศไทยของลูกค้าสถาบันต่างประเทศบางราย แต่บริษัทยังคงดำเนินกลยุทธ์ที่ให้ความสำคัญกับการกระจายของรายได้ โดยเน้นการสร้างรายได้จากธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อชดเชยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ต้องเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรงเพิ่มมากขึ้นในอนาคต

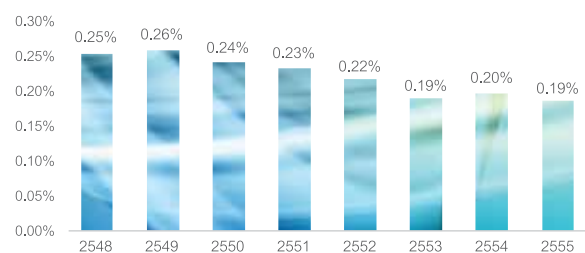
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ :

รายได้ค่านายหน้า ปี 2555 ปรับลดลง 9.4% มาอยู่ที่ 1,159 ล้านบาท ซึ่งเป็นการปรับลดจากการลดสัดส่วนการลงทุนในประเทศไทยของลูกค้าสถาบันบางราย ทำให้มีผลกระทบต่อส่วนแบ่งการตลาดที่ลดลงมาอยู่ที่ 4.12% บริษัทกำลังอยู่ในระหว่างการติดต่อกับลูกค้าสถาบันต่างประเทศรายใหม่เพื่อชดเชยสัดส่วนของรายได้ที่ขาดหายไปในปี 2555

โครงสร้างรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์



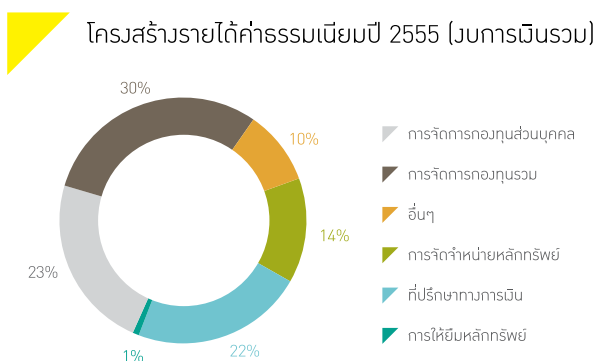
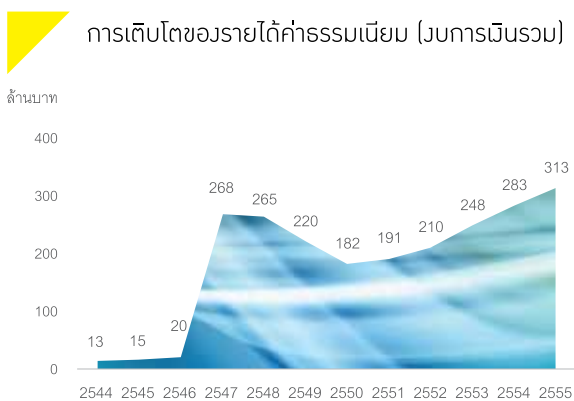
อัตราค่านายหน้าสุทธิ



ที่มา : งบการเงินรวม, หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ :

นับจากปี 2550 เป็นต้นมารายได้ค่าธรรมเนียมและบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง ตามการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ของบริษัท โดยในงวดปี 2555 รายได้ประเภทนี้ได้ปรับเพิ่มขึ้นมาเป็น 313 ล้านบาท โดยกลุ่มธุรกิจที่มีสัดส่วนรายได้เพิ่มขึ้นได้แก่รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เพิ่มขึ้นจาก 13% ของโครงสร้างรายได้ค่าบริการในปี 2554 มาเป็น 14% ในปี 2555 ด้านธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินที่สร้างรายได้คิดเป็นสัดส่วน 22% เทียบกับ 23% ในปี 2554 และธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลคงที่อยู่ที่ 23% บริษัทเชื่อว่าฐานรายได้จากธุรกิจต่างๆจะสามารถสร้างการเติบโตให้กับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอย่างต่อเนื่องในอนาคต



ที่มา : งบการเงินงบม.จ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

- กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ :

ในปี 2555 ระดับราคาเปิดของ SET Index ต้นปี และ ราคาปิดในปลายปี มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยเปรียบเทียบดัชนีหลักทรัพย์ตั้งแต่ต้นปีจนถึงปลายปีดัชนีหลักทรัพย์ปรับขึ้นมากถึง 366.61 จุด รูปแบบการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นที่ผันผวนดังกล่าว ทำให้การทำการกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์มีมากขึ้น ซึ่งเป็นสาเหตุสำคัญทำให้รายการกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 155 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 321 ล้านบาทในปี 2555 รายการดังกล่าวเป็นตัวแปรหลักที่ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิ

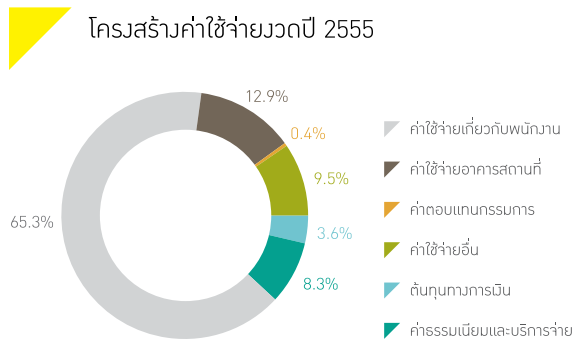
- รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล :

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวลดลงทั้งในประเทศและต่างประเทศและภาวะเศรษฐกิจที่ทรงตัวส่งผลให้ผลตอบแทนจากดอกเบี้ยและเงินปันผลปรับตัวลดลงต่อเนื่อง โดยในงวดปี 2555 ดอกเบี้ยและเงินปันผลลดลง 21 ล้านบาท มาอยู่ที่ 174 ล้านบาท

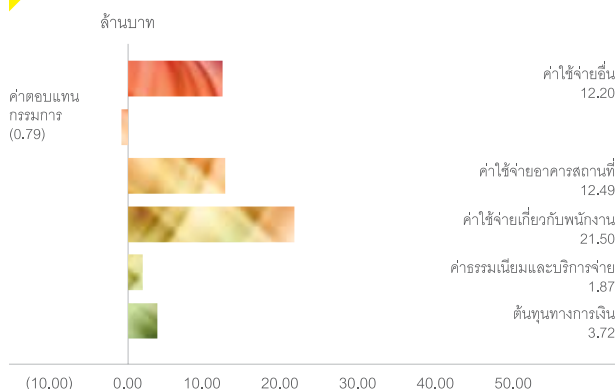
- ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ :

เพิ่มขึ้นจาก 99 ล้านบาทในปี 2554 มาเป็น 110 ล้านบาท ในปี 2555 โดยที่การปรับเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าวไม่ได้ทำให้เกิดภาระหนี้เสียเพิ่มขึ้นมา สะท้อนถึงระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเนื่องจากการขยายธุรกิจต่อเนื่อง



การเปลี่ยนแปลงค่าใช้จ่ายปี 2555 เทียบปี 2554



ที่มา : บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ในงวดปี 2555 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) ยังดำเนินนโยบายขยายงานในเชิงรุกอย่างต่อเนื่อง เฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของบริษัทที่สร้างรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ซึ่งเชื่อว่าการขยายงานดังกล่าวจะช่วยสร้างการเติบโตให้กับรายได้และกำไรในระยะยาว อย่างไรก็ตามในระยะสั้นภาระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่สามารถปรับลดลงไปได้มากนัก โดยภาพรวมงวดปี 2555 มีรายการค่าใช้จ่ายรวม 1,315 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 50 ล้านบาท หรือ 3.9% สำหรับโครงสร้างค่าใช้จ่ายงวดปี 2555 ไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงจากงวดปี 2554 อย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ 66% ของค่าใช้จ่ายรวมยังเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งในงวดปี 2555 ที่ผ่านมาปรับลดลง 86 ล้านบาท เนื่องจากเป็นรายการที่มีความผันแปรไปตามสภาพตลาดโดยรวม

ปัจจัยและอิทธิพลที่มีต่อฐานะการเงินในอนาคต

บริษัทได้ดำเนินนโยบายกระจายฐานรายได้ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงของบริษัท จากการพึ่งรายได้ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์เป็นหลัก เนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีความผันผวนตามสภาวะตลาดหลักทรัพย์ และปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อการสร้างรายได้ อาทิเช่น ความเชื่อมั่นของนักลงทุนในเศรษฐกิจไทย เสถียรภาพทางการเมือง ตลอดจนเศรษฐกิจโลก เป็นต้น โดยบริษัทมุ่งเน้นการทำธุรกรรมที่หลากหลาย อาทิเช่น การซื้อขายตราสารหนี้ การจัดการกองทุนส่วนบุคคล และทำธุรกรรมในด้านตราสารอนุพันธ์การให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ นอกจากนี้บริษัทยังได้ขยายธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศหลายแห่งทั่วโลกให้แก่ลูกค้าที่มีความเข้าใจในตลาดหุ้นเหล่านั้นด้วย ซึ่งเป็นการขยายฐานรายได้ให้กว้างมากขึ้น

บริษัทได้ให้ความสำคัญในการพัฒนาระบบงานโดยมุ่งเน้นการใช้เทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ในการควบคุมการปฏิบัติงาน และควบคุมความเสี่ยงในด้านการลงทุน การบริหารการเงินให้มากขึ้น เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในระบบงาน และบริหารต้นทุนค่าใช้จ่ายให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพให้สามารถแข่งขันในธุรกิจได้

การพัฒนาศักยภาพขององค์กรให้มีความรู้ความสามารถพร้อมรองรับการขยายของธุรกิจและธุรกรรมใหม่ๆ พร้อมทั้งการให้ความรู้ในธุรกรรมใหม่ๆ ให้กับลูกค้าและนักลงทุนให้เข้าใจไปพร้อมๆกับการขยายธุรกิจของบริษัท จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างมีเสถียรภาพ และบริษัทยังมุ่งมั่นในการพัฒนาบทบาทผู้นำในธุรกิจหลักทรัพย์ และมุ่งส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนให้ก้าวไกลต่อไป

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและงบการเงินรวมของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2555 ซึ่งงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ จึงสะท้อนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริงและโปร่งใส อันเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีและดำรงไว้ซึ่งระบบการบริหารความเสี่ยงและระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม และมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจว่าข้อมูลทางบัญชีมีความน่าเชื่อถือ และเพียงพอที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัท และเพื่อป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการกับกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎ และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยหารือและประชุมร่วมกับฝ่ายตรวจสอบ และผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัท ดังปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่น่าพอใจ สามารถสร้างความมั่นใจได้ว่างบการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัท และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีความเชื่อถือได้ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป



นายชาติ โสภณพูนิช
ประธานกรรมการ



นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ
ประธานกรรมการบริหาร

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555

คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงินการบัญชี และการบริหารธุรกิจ จำนวน 3 คน โดยในปี 2555 มีนายวิรัช อภิเมธีธำรง เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์ และนายสาธิต ชาญเชาว์กุล เป็นกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และตามที่กำหนดในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบอย่างครบถ้วน ในปี 2555 ได้จัดให้มีการประชุมร่วมกับฝ่ายจัดการ ผู้สอบบัญชี สายงานบริหารความเสี่ยง และหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานจำนวน 8 ครั้ง ในจำนวนนี้มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการจำนวน 1 ครั้ง ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาส งบการเงินครึ่งปี และ งบการเงินประจำปี และรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่างงบการเงินของบริษัทมีความถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป เป็นไปตามพระราชบัญญัติการบัญชี ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีความเชื่อถือได้ และได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ พร้อมทั้งได้พิจารณารายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันว่า เป็นไปตามเงื่อนไขทางธุรกิจปกติ โดยได้เปิดเผยข้อมูลไว้ในงบการเงินอย่างครบถ้วน

2. พิจารณานุมัติแผนการตรวจสอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ รับทราบผลการตรวจสอบ การประเมินความเสี่ยงพอของระบบการควบคุมภายในและการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
3. สอบทานการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
4. คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และความเหมาะสมของค่าสอบบัญชีแล้ว จึงได้เสนอแต่งตั้งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2555

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ผู้บริหารของบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อการบริหารงานภายใต้กรอบจริยธรรมและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี งบการเงินของบริษัทแสดงฐานะทางการเงินที่ถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง เปิดเผยข้อมูลรายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องอย่างเพียงพอ และมีการกำกับดูแลให้มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม



(นายวิรัช อภิเมธีธำรง)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เสนอต่อผู้ถือหุ้นของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการงบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนอ งบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำ งบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อ งบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงาน ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้า ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและ ปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่ง หลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผย ข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับ ดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยง จากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของ งบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการ

ประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุม ภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอ งบการเงิน โดย ถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่ เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดง ความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบาย การบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการ ทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการ นำเสนอ งบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอ และเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของ ข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับ ปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รุ่งภา เลิศสุวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 21 กุมภาพันธ์ 2556

งบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	447,971,017	1,392,168,045	357,052,050
เงินฝากในสถาบันการเงิน	7	80,002,089	120,002,042	-
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	8	718,154,319	197,587,044	718,154,319
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	9	69,965,650	587,019,452	69,965,650
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	10	4,409,810,037	2,521,930,247	4,409,810,037
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	11	8,705,313	4,657,513	8,705,313
เงินลงทุนสุทธิ	12	2,144,390,743	1,243,869,118	2,134,390,743
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	112,706,917
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	14	237,471,438	233,168,498	220,172,437
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	15	19,489,408	19,232,794	15,980,607
สินทรัพย์อื่น	16	145,037,934	123,082,999	109,961,820
รวมสินทรัพย์		8,280,997,948	6,442,717,752	8,156,899,893

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 17	-	1,190,092	-	1,190,092
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน 18	718,154,319	197,597,027	718,154,319	197,597,027
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี 19	663,775,544	28,814,697	663,775,544	28,814,697
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 20	2,217,462,384	1,683,793,432	2,217,462,384	1,683,793,432
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ 11	11,011,274	21,402,747	11,011,274	21,402,747
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น 17	-	99,256,075	-	99,256,075
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน 21	87,831,901	69,200,508	75,189,381	55,942,676
ประมาณการหนี้สิน 22	4,400,000	4,400,000	4,400,000	4,400,000
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	89,709,733	77,550,848	85,772,735	70,981,429
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	280,657,767	260,950,785	243,724,965	218,150,066
หนี้สินอื่น 23	27,145,996	22,747,101	24,696,341	21,172,412
รวมหนี้สิน	4,100,148,918	2,466,903,312	4,044,186,943	2,402,700,653
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 2,521,945,020 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,521,945,020	2,521,945,020	2,521,945,020	2,521,945,020
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 2,105,656,044 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,105,656,044	2,105,656,044	2,105,656,044	2,105,656,044
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,139,183,677	1,139,183,677	1,139,183,677	1,139,183,677
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น 12.6	106,824,871	73,541,610	106,824,871	73,541,610
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย 24	229,831,801	200,123,434	229,831,801	200,123,434
ยังไม่ได้จัดสรร	599,352,637	457,309,675	531,216,557	400,708,747
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,180,849,030	3,975,814,440	4,112,712,950	3,919,213,512
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	8,280,997,948	6,442,717,752	8,156,899,893	6,321,914,165

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้


(นายพัชร สุระจรัส)
กรรมการ


(นายจิรวัดน์ ลัวประเสริฐ)
กรรมการ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
รายได้				
ค่านายหน้า 26	1,159,415,197	1,280,529,019	1,163,325,441	1,287,619,371
ค่าธรรมเนียมและบริการ 27	312,924,709	282,715,400	71,424,622	51,441,139
กำไรจากเงินลงทุน	323,421,063	149,053,630	323,421,063	149,053,630
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	(2,604,056)	6,051,356	(2,604,056)	6,051,356
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	154,301,822	177,010,401	177,071,934	205,847,026
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	110,648,878	99,261,905	110,648,878	99,261,905
รายได้อื่น	18,576,505	18,745,621	16,635,973	17,466,191
รวมรายได้	2,076,684,118	2,013,367,332	1,859,923,855	1,816,740,618
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนทางการเงิน	47,841,058	44,124,568	47,841,058	44,124,568
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	108,824,463	106,955,287	96,240,873	103,493,421
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	858,806,419	837,308,166	726,198,303	717,335,729
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	169,639,363	157,144,500	144,242,664	135,992,081
ค่าตอบแทนกรรมการ	5,152,000	6,300,000	3,050,000	4,165,000
ค่าใช้จ่ายอื่น	125,449,393	107,267,735	102,266,947	89,918,415
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(21,716)	(204,392)	(21,716)	(204,392)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน 12.7	-	6,168,122	-	6,168,122
รวมค่าใช้จ่าย	1,315,690,980	1,265,063,986	1,119,818,129	1,100,992,944
กำไรก่อนภาษีเงินได้	760,993,138	748,303,346	740,105,726	715,747,674
ภาษีเงินได้	(157,851,582)	(242,987,796)	(145,938,380)	(223,170,023)
กำไรสำหรับปี	603,141,556	505,315,550	594,167,346	492,577,651

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย 12.6	33,283,261	(146,717,836)	33,283,261	(146,717,836)
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของ พนักงาน	(10,259,018)	-	(12,819,960)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	23,024,243	(146,717,836)	20,463,301	(146,717,836)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	626,165,799	358,597,714	614,630,647	345,859,815
กำไรต่อหุ้น				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 29				
กำไรสำหรับปี	0.29	0.24	0.28	0.23

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้


(นายพัชร สุระจรัส)
กรรมการ


(นายจิรวัดน์ ลัวประเสริฐ)
กรรมการ

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม							
หมายเหตุ	ทุนก่อและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		กำไรสะสม		รวม
			กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร		
25	2,105,656,044	1,139,183,677	220,259,446	175,494,552	587,263,260	4,227,856,979	
	-	-	-	-	(610,640,253)	(610,640,253)	
	-	-	-	24,628,882	(24,628,882)	-	
	-	-	(146,717,836)	-	505,315,550	358,597,714	
	2,105,656,044	1,139,183,677	73,541,610	200,123,434	457,309,675	3,975,814,440	
25	2,105,656,044	1,139,183,677	73,541,610	200,123,434	457,309,675	3,975,814,440	
	-	-	-	-	(421,131,209)	(421,131,209)	
	-	-	-	29,708,367	(29,708,367)	-	
	-	-	33,283,261	-	592,882,538	626,165,799	
	2,105,656,044	1,139,183,677	106,824,871	229,831,801	599,352,637	4,180,849,030	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
หมายเหตุ	งบกำไรและ ขาดทุนสุทธิ	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น		กำไรสะสม		
			กำไรสุทธิ	กำไรสุทธิ	กำไรสุทธิ	กำไรสุทธิ	
25	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	2,105,656,044	1,139,183,677	220,259,446	175,494,552	543,400,231	4,183,993,950
	การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี						
	เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(610,640,253)	(610,640,253)
	การจัดสรรกำไรสะสม	-	-	-	24,628,882	(24,628,882)	-
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	(146,717,836)	-	492,577,651	345,859,815
25	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	2,105,656,044	1,139,183,677	73,541,610	200,123,434	400,708,747	3,919,213,512
	การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี						
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	2,105,656,044	1,139,183,677	73,541,610	200,123,434	400,708,747	3,919,213,512
	การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี						
	เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(421,131,209)	(421,131,209)
การจัดสรรกำไรสะสม	-	-	-	-	29,708,367	(29,708,367)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	33,283,261	-	581,347,386	614,630,647
25	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	2,105,656,044	1,139,183,677	106,824,871	229,831,801	531,216,557	4,112,712,950

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	760,993,138	748,303,346	740,105,726	715,747,674
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน :-				
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	40,448,101	35,184,516	34,761,633	31,556,057
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(21,716)	(204,392)	(21,716)	(204,392)
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(21,750,387)	(13,564,070)	(21,750,387)	(13,564,070)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	6,168,122	-	6,168,122
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์				
ตราสารอนุพันธ์	(4,047,800)	(2,491,477)	(4,047,800)	(2,491,477)
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของ				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(3,041,533)	49,299,692	(3,041,533)	49,299,692
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	(22,619,023)	(129,570,688)	(22,619,023)	(129,570,688)
กำไรจากการขายตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	(870,722)	(382,528)	(870,722)	(382,528)
กำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	-	(481,520)	-	(481,520)
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงใน มูลค่ายุติธรรม				
ของหลักทรัพย์	(71,814,016)	12,372,400	(71,814,016)	12,372,400
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(2,776,167)	(2,603,108)	(428,059)	(2,427,697)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	8,372,375	7,958,226	6,426,745	6,048,107
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(154,301,822)	(177,010,401)	(177,071,934)	(205,847,026)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(110,648,878)	(99,261,905)	(110,648,878)	(99,261,905)
ต้นทุนทางการเงิน	47,841,058	44,124,568	47,841,058	44,124,568
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	465,762,608	477,840,781	416,821,094	411,085,317
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	39,999,953	(24)	-	-
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	(520,567,275)	(197,587,044)	(520,567,275)	(197,587,044)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	517,053,802	(127,621,542)	517,053,802	(127,621,542)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,777,209,196)	986,323,423	(1,777,209,196)	986,323,423
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	4,402,320	-	4,402,320
เงินลงทุนเพื่อค้า	(1,137,095,297)	774,835,038	(1,137,095,297)	774,835,038
สินทรัพย์อื่น	(18,445,992)	(9,318,113)	(18,751,821)	(6,416,925)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(1,190,092)	1,190,092	(1,190,092)	1,190,092
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	520,557,292	177,252,760	520,557,292	177,252,760
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	634,960,847	(111,736,671)	634,960,847	(111,736,671)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	533,655,377	(96,428,868)	533,655,377	(96,428,868)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(7,349,940)	(265,676,800)	(7,349,940)	(265,676,800)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(100,000,000)	(52,593,091)	(100,000,000)	(52,593,091)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	19,706,982	(133,946,297)	25,574,899	(131,620,208)
หนี้สินอื่น	4,153,002	(13,406,290)	3,244,653	(6,046,007)
เงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(826,007,929)	1,413,529,674	(910,295,657)	1,359,361,794
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	117,138,380	135,514,617	112,751,852	131,659,350
จ่ายดอกเบี้ย	(47,083,558)	(44,124,568)	(47,083,558)	(44,124,568)
จ่ายภาษีเงินได้	(145,692,697)	(368,745,913)	(131,147,074)	(351,038,503)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(901,645,804)	1,136,173,810	(975,774,437)	1,095,858,073
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(20)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	-	4,554,920	-	4,554,920
เงินสดรับจากการลดทุนของเงินลงทุนเพื่อขาย	-	13,000	-	13,000
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(462,219,334)	(375,335,841)	(462,219,334)	(375,335,841)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	678,494,084	915,204,527	678,494,084	915,204,527
เงินสดจ่ายซื้อตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	-	(98,003,021)	-	(98,003,021)
เงินสดรับจากการขายตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	30,870,722	45,382,528	30,870,722	45,382,528
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	140,000,000	176,000,000	140,000,000	176,000,000
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(44,821,021)	(65,429,776)	(34,427,365)	(52,378,595)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,835,422	4,835,486	431,684	2,515,393
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	27,499,979	32,999,978
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาว	16,753,109	24,534,196	16,753,109	24,534,196
ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในตราสารหนี้	16,667,003	17,336,110	16,366,181	17,036,110
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	378,579,985	649,092,129	413,769,060	692,523,175

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายเงินปันผล	(421,131,209)	(610,640,253)	(421,131,209)	(610,640,253)
เงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(421,131,209)	(610,640,253)	(421,131,209)	(610,640,253)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(944,197,028)	1,174,625,686	(983,136,586)	1,177,740,995
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	1,392,168,045	217,542,359	1,340,188,636	162,447,641
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)	447,971,017	1,392,168,045	357,052,050	1,340,188,636
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด				
รายการที่มีใช้เงินสด: -				
ค่าซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	472,707	226,814	472,707	193,431
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	33,283,261	(146,717,836)	33,283,261	(146,717,836)
โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากหลักทรัพย์เพื่อค้า				
เป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย (ราคาทุน)	369,994,614	215,410,930	369,994,614	215,410,930
รายการปรับปรุงสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน				
กับกำไรสะสมต้นปี	-	58,359,082	-	47,011,369
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย				
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	10,259,018	-	12,819,960	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

1. ข้อมูลทั่วไป

- 1.1 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของบริษัทที่ตั้งอยู่เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีที่ห้าเวรร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2555 บริษัทได้ปิดดำเนินการสำนักงานสาขาสินธร ส่งผลให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีสำนักงานสาขาคงเหลือจำนวน 18 สาขา (2554: 19 สาขา)

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

1. ธุรกิจหลักทรัพย์ตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ที่กระทรวงการคลังได้ออกให้แก่บริษัทเมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2551 ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้ดังนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
6. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
7. การจัดการกองทุนรวม
8. การจัดการเงินร่วมลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทยังไม่ได้ประกอบธุรกิจในข้อ 7 และ 8 โดยบริษัทจะเริ่มประกอบธุรกิจดังกล่าวได้ต่อเมื่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบความพร้อมของระบบงานและบุคลากรตามที่กำหนดในกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แล้ว

2. ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ออกให้แก่บริษัทเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2552 ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ดังนี้

1. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
2. การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
3. การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
4. การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ทั้งนี้ บริษัทยังไม่ได้ประกอบธุรกิจในข้อ 3 และ 4 ซึ่งบริษัทจะเริ่มประกอบธุรกิจดังกล่าวได้ต่อเมื่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบความพร้อมของระบบงานและบุคลากรตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว

3. สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความเห็นชอบในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินแก่บริษัทโดยมีกำหนดระยะเวลา 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 15 มิถุนายน 2553 ถึงวันที่ 14 มิถุนายน 2558
 4. เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555 คณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าได้ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้า ประเภทนายหน้าซื้อขายล่วงหน้า และเมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2555 สำนักงานคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าได้ให้ความเห็นชอบให้บริษัทสามารถเริ่มประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้า ประเภทนายหน้าซื้อขายล่วงหน้าได้ตั้งแต่วันที่ 24 ตุลาคม 2555 เป็นต้นไป
- 1.2 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจดังนี้
1. การจัดการกองทุนรวม
 2. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
 3. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
 4. ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.3 บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทมีภูมิสำเนาในประเทศไทยประกอบธุรกิจหลัก คือ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความเห็นชอบในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินโดยมีกำหนดระยะเวลา 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 25 มิถุนายน 2551 ถึงวันที่ 24 มิถุนายน 2556
- 1.4 เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2551 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้ และ/หรือ หุ้นกู้อนุพันธ์ และ/หรือ หุ้นกู้ในรูปแบบใด ๆ ภายในวงเงินรวมสูงสุดไม่เกิน 1,000 ล้านบาท หรือมูลค่าเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น ๆ ได้ ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทสามารถทำธุรกิจใหม่ที่มีโอกาสสร้างรายได้

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2553 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2553 อนุมัติการขยายเพดานการออกและเสนอขายหุ้นกู้ และ/หรือ หุ้นกู้อนุพันธ์ และ/หรือ หุ้นกู้ในรูปแบบใด ๆ ภายในวงเงินรวมสูงสุดไม่เกิน 3,000 ล้านบาท หรือมูลค่าเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น เพื่อรองรับการขยายธุรกิจที่จะมีขึ้นในอนาคต โดยเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือ เสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ เสนอขายในต่างประเทศ โดยอาจเสนอขายครั้งเดียวเต็มจำนวนหรือเสนอขายเป็นคราว ๆ ไปก็ได้

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯได้ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์แล้ว

2. เกณฑ์ในการจัดท้าวบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ๘๖/น. 53/2553 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ร้อยละ)

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			2555	2554
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	ให้บริการจัดการกองทุน	ไทย	100	100
บริษัท ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด	ที่ปรึกษาทางการเงิน	ไทย	100	100

ข) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯ สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น

ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ

ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

มาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานรายงานทางการเงิน	
ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด การนำมาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมาถือปฏิบัติในปี 2556 จะมีผลกระทบต่องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
งบแสดงฐานะการเงิน		
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	21	18
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	41	41
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง	24	24
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้น	4	2

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		
ภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น	15	15
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นลดลง	6	5
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานลดลง (บาทต่อหุ้น)	0.007	0.007

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 30/2555 - 34/2555 ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 ให้ใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชี ดังต่อไปนี้

วันที่มีผลบังคับใช้

แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน

1 มกราคม 2556

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
------------	---	---------------

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีข้างต้น ซึ่งยังไม่สามารถสรุปผลได้ในขณะนี้

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) ค่าขายหน้า

ค่าขายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าบริการรับรู้ตามเกณฑ์อัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยบริษัทฯวัดความสำเร็จของงานที่ทำเสร็จจากอัตราส่วนของบริการที่ให้แก่จนถึงปัจจุบันเปรียบเทียบกับบริการทั้งสิ้นที่ต้องให้บริการ ทั้งนี้ บริษัทฯจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทฯและบริษัทฯย่อยจัดการ และรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว

ค) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- (1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- (4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- (5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- ง) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ
- จ) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ
- ฉ) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน
ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล
- ช) ค่าใช้จ่าย
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันถึงกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ รวมถึงตัวเงินประเภท เพื่อเรียกและตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่รวมเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

4.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน หรือที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิมและเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

4.5 การรับรู้และการตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

4.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หนี้ยืม โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน บริษัทบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้หลักทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้หลักทรัพย์สินวางประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.7 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในการขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน ตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- ง) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- จ) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด เงินลงทุนทั่วไป และเงินลงทุนในบริษัทย่อยในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

4.8 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารหนี้ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และยอดดุลสุทธิลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

4.9 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้เงินยืม ลูกหนี้หลักทรัพย์ขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอ และ/หรือ มีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ที่บริษัทได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะ ดังนี้

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

บริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เต็มจำนวนของมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4.10 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ ดังนี้

อาคารชุด	30 ปี
อาคาร	20 ปี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	3 และ 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

บริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

สมาชิกสนามกอล์ฟ	10 ปี
ซอฟต์แวร์	5 ปี
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท	
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	5 ปี
การจัดการกองทุนรวม	5 ปี
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	5 ปี
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์	5 ปี

4.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทและบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ ในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

4.13 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน/หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

บริษัททำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในดอกเบี้ยรับ

บริษัททำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนแสดงเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้รับจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาขายและราคาซื้อจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในต้นทุนทางการเงิน

4.14 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.16 หุ้นกู้ยืมพันธบัตร

หุ้นกู้ยืมพันธบัตรเป็นหุ้นที่บริษัทออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้าหรือผู้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่โดยเฉพาะเจาะจง โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้ยืมพันธบัตรดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาหุ้นที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ที่ตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการต้นทุนทางการเงินในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์โดยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของสภาพคล่อง เงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.17 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.18 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัทควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผน และควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

4.19 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อมีการผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.20 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.21 ธุรสารอนุพันธ์ทางการเงิน

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทบันทึกภาระจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทซึ่งมีไว้เพื่อค้าเป็นภาระผูกพัน เงินวงประกันในการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้านับตั้งแต่วันที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าถูกบันทึกบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สัญญาออพชัน

บริษัทบันทึกค่าสิทธิที่จ่าย (สถานะซื้อ) และค่าสิทธิที่ได้รับ (สถานะขาย) ณ วันที่ทำการซื้อหรือขายสัญญาออพชันในบัญชีสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ และบัญชีหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ตามลำดับ และบริษัทจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของค่าสิทธิดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

บริษัทบันทึกภาระจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเป็นภาระผูกพัน สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดแสดงตามมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และบริษัทรับรู้การเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทบันทึกภาระจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายการหนี้สิน และรับรู้การเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ วันสิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

4.22 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการชำระเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.23 ภาษีเงินได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ในปี 2555 ภาษีเงินได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณขึ้นในอัตราร้อยละ 23 (2554: ร้อยละ 30) ของกำไรก่อนภาษีหลังจากบวกกลับด้วยสำรองและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณภาษี

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

การรับรู้และตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดบัญชีสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไป เมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาค่าได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

กตีฟพอร์

บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและบันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน อย่างไรก็ตาม ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากที่ได้มีการประมาณการไว้

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เงินสด เงินฝากระยะสั้นและตัวเงินระยะสั้น ที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	3,574,363	4,370,539	3,483,444	4,318,560
หัก: เงินฝากและตัวเงินในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(3,126,392)	(2,978,371)	(3,126,392)	(2,978,371)
รวม	447,971	1,392,168	357,052	1,340,189

7. เงินฝากในสถาบันการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เงินฝากประจำที่มีอายุไม่เกินกว่า 3 เดือนแต่มี ความตั้งใจที่จะถือต่อไปในรูปแบบเดิม	80,002	70,002	-	-
ตัวเงินที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือน	-	50,000	-	-
รวม	80,002	120,002	-	-

8. หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
หลักทรัพย์รัฐบาล	-	197,587
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	718,154	-
รวม	718,154	197,587

9. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	35,572	589,388
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	53,562	22,628
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(19,168)	(24,997)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสุทธิ	69,966	587,019

10. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,209,535	1,267,336
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2,197,635	1,252,224
ลูกหนี้ธุรกิจรวมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	62	-
ลูกหนี้อื่น	36,415	37,167
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,443,647	2,556,727
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(35,620)	(35,674)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	4,408,027	2,521,053
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,783	877
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	4,409,810	2,521,930

10.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯมีลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 36 ล้านบาท (2554: 36 ล้านบาท)

10.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2555			2554		
	ลูกหนี้ ธุรกิจ หลักทรัพย์	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ ที่ตั้งโดย บริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้ สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ ธุรกิจ หลักทรัพย์	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ ที่ตั้งโดย บริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้ สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	4,408	-	4,408	2,520	-	2,520
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	-	-	-	1	-	1
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	36	(36)	-	36	(36)	-
รวม	4,444	(36)	4,408	2,557	(36)	2,521

10.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
ยอดต้นปี	35,674	36,323
หัก: โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ	(15)	(204)
หนี้สูญตัดบัญชี	(39)	(445)
ยอดปลายปี	35,620	35,674

11. สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์

(หน่วย: พันบาท)

ประเภทของตราสารอนุพันธ์	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	มูลค่ายุติธรรม			
	2555		2554	
	สินทรัพย์	หนี้สิน	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	8,705	2,070	4,658	6,168
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	8,941	-	15,235
รวม	8,705	11,011	4,658	21,403

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

จำนวนเงินตามสัญญาของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงในหมายเหตุ 33

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีจำนวนเงินตามสัญญาเท่ากับ 51 ล้านบาท (2554: 118 ล้านบาท) ซึ่งคำนวณจากราคาใช้สิทธิคูณด้วยจำนวนหุ้นที่อาจมีการใช้สิทธิ อย่างไรก็ตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่ซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนใหญ่มีอายุไม่เกิน 1 ปี

ทั้งนี้ ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งบริษัทฯ บริหารความเสี่ยงโดยจัดทำโปรแกรมเพื่อช่วยเฝ้าระวังความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และเพื่อช่วยกำหนดกลยุทธ์ในการซื้อขาย นอกจากนี้ บริษัทมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องเมื่อต้องการทำการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งบริษัทฯ บริหารความเสี่ยงดังกล่าวโดยการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีสภาพคล่องมากเพียงพอ

12. เงินลงทุน

12.1 ราคาหุ้นและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	2555		2554	
	ราคาหุ้น/ ราคาหุ้น ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาหุ้น/ ราคาหุ้น ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ	756,335	777,076	331,933	321,069
หลักทรัพย์จดทะเบียนต่างประเทศ	506,981	560,966	149,815	163,560
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	74,726	-	2,881	-
หลักทรัพย์หุ้นทุนสุทธิ	1,338,042	1,338,042	484,629	484,629
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	37,000	36,969	51,467	51,467
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(31)	-	-	-
ตราสารหนี้สุทธิ	36,969	36,969	51,467	51,467
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	1,375,011	1,375,011	536,096	536,096
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	286,960	374,734	146,450	200,575
หน่วยลงทุน	5,925	16,023	69,452	75,134
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	97,872	-	70,373	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	(10,566)	-
หลักทรัพย์หุ้นทุนสุทธิ	390,757	390,757	275,709	275,709
ตราสารหนี้				
หลักทรัพย์รัฐบาล	50,419	50,441	100,673	100,722
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	93,000	94,988	5,000	4,983
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	153,032	159,975	120,814	123,950
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	8,953	-	3,168	-
ตราสารหนี้สุทธิ	305,404	305,404	229,655	229,655
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	696,161	696,161	505,364	505,364
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	63,700	64,806	193,700	195,728
หัก: ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้	-	-	(810)	-
รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดสุทธิ	63,700	64,806	192,890	195,728
เงินลงทุนทั่วไป				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	10,028		10,028	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(509)		(509)	
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	9,519		9,519	
รวมเงินลงทุนสุทธิ	2,144,391		1,243,869	

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2555		2554	
	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ	756,335	777,076	331,933	321,069
หลักทรัพย์จดทะเบียนต่างประเทศ	506,981	560,966	149,815	163,560
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	74,726	-	2,881	-
หลักทรัพย์หุ้นทุนสุทธิ	1,338,042	1,338,042	484,629	484,629
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	37,000	36,969	51,467	51,467
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(31)	-	-	-
ตราสารหนี้สุทธิ	36,969	36,969	51,467	51,467
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	1,375,011	1,375,011	536,096	536,096
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	286,960	374,734	146,450	200,575
หน่วยลงทุน	5,925	16,023	69,452	75,134
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	97,872	-	70,373	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	(10,566)	-
หลักทรัพย์หุ้นทุนสุทธิ	390,757	390,757	275,709	275,709
ตราสารหนี้				
หลักทรัพย์รัฐบาล	50,419	50,441	100,673	100,722
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	93,000	94,988	5,000	4,983
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	153,032	159,975	120,814	123,950
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	8,953	-	3,168	-
ตราสารหนี้สุทธิ	305,404	305,404	229,655	229,655
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	696,161	696,161	505,364	505,364
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	53,700	54,734	183,700	185,272
หัก: ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้	-	-	(810)	-
รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดสุทธิ	53,700	54,734	182,890	185,272
เงินลงทุนทั่วไป				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	10,028		10,028	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(509)		(509)	
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	9,519		9,519	
รวมเงินลงทุนสุทธิ	2,134,391		1,233,869	

12.2 มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่มีภาระผูกพัน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน		
หลักทรัพย์เพื่อค้า	725,935	203,933
หลักทรัพย์ที่ไปวางเป็นประกัน		
หลักทรัพย์เพื่อขาย	6,192	6,299
หลักทรัพย์ยืมมาและยังไม่ได้ส่งมอบ	-	20,273
รวม	732,127	230,505

12.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีเงินลงทุนประเภทตราสารหนี้ (ราคาตามบัญชี) แยกตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญาดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	2555				
	ระยะเวลาครบกำหนด				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
หลักทรัพย์เพื่อค้า					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	36,969	-	-	36,969
หลักทรัพย์เพื่อขาย					
หลักทรัพย์รัฐบาล	40,122	10,319	-	-	50,441
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	94,988	-	94,988
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	-	-	93,972*	66,003**	159,975
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	36,500	27,200	-	-	63,700
รวม	76,622	74,488	188,960	66,003	406,073

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
2555					
ระยะเวลาครบกำหนด					
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
หลักทรัพย์เพื่อค้า					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	36,969	-	-	36,969
หลักทรัพย์เพื่อขาย					
หลักทรัพย์รัฐบาล	40,122	10,319	-	-	50,441
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	94,988	-	94,988
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	-	-	93,972*	66,003**	159,975
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	26,500	27,200	-	-	53,700
รวม	66,622	74,488	188,960	66,003	396,073

* บางส่วนของยอดคงเหลือดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศจำนวน 1.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาที่ ผู้ออกตราสารหนี้มีการกำหนดเงื่อนไขการใช้สิทธิการชำระคืนเงินต้นก่อนกำหนด

** ยอดคงเหลือดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศจำนวน 1.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาและ 0.7 ล้านดอลลาร์สหราชอาณาจักร เงินลงทุนดังกล่าวมีการกำหนดการใช้สิทธิการชำระคืนเงินต้นโดยผู้ออกตราสาร ซึ่งการใช้สิทธิครั้งต่อไปกำหนดไว้ภายในระยะเวลา 4 - 5 ปีนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวม					
2554					
ระยะเวลาครบกำหนด					
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
หลักทรัพย์เพื่อค้า					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	51,467	-	51,467
หลักทรัพย์เพื่อขาย					
หลักทรัพย์รัฐบาล	-	100,722	-	-	100,722
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	4,983	-	4,983
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	14,941	-	-	109,009***	123,950
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	99,190	93,700	-	-	192,890
รวม	114,131	194,422	56,450	109,009	474,012

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
2554					
ระยะเวลาครบกำหนด					
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
หลักทรัพย์เพื่อค้า					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	51,467	-	51,467
หลักทรัพย์เพื่อขาย					
หลักทรัพย์รัฐบาล	-	100,722	-	-	100,722
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	4,983	-	4,983
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	14,941	-	-	109,009***	123,950
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	99,190	83,700	-	-	182,890
รวม	114,131	184,422	56,450	109,009	464,012

*** ยอดคงเหลือดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศจำนวน 3.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เงินลงทุนดังกล่าวมีการกำหนดการใช้สิทธิการชำระคืนเงินต้นโดยผู้ออกตราสาร ซึ่งการใช้สิทธิครั้งต่อไปกำหนดไว้ภายในระยะเวลา 3 - 5 ปีนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

12.4 ในระหว่างปี 2555 บริษัทฯขายเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 30 ล้านบาท (2554: 45 ล้านบาท) บริษัทฯรับรู้กำไรที่เกิดขึ้นจากการขายเงินลงทุนดังกล่าวจำนวน 0.9 ล้านบาท (2554: 0.4 ล้านบาท) ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

12.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 เงินลงทุนทั่วไปในกิจการที่บริษัทฯถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของกิจการนั้นมีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

		2555			2554		
ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ราคาทุน	มูลค่า เงินลงทุนสุทธิ	สัดส่วน เงินลงทุน (ร้อยละ)	ราคาทุน	มูลค่า เงินลงทุนสุทธิ	สัดส่วน เงินลงทุน (ร้อยละ)
หุ้นสามัญ				(ร้อยละ)			(ร้อยละ)
บริษัท บางกอก เอสเอ็มบีซี คอนซัลติ้ง จำกัด	ธุรกิจร่วมลงทุน	500	500	10	500	500	10

12.6 กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
ยอดยกมาต้นปี	73,542	220,260
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
จากการตีราคา	43,351	(5,864)
จากการตัดจำหน่าย	-	(769)
จากการขาย	(10,068)	(140,085)
ยอดคงเหลือปลายปี	106,825	73,542

12.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯมีเงินลงทุนที่สำคัญที่ได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ราคาทุน		ค่าเผื่อการด้อยค่า		ราคาตามบัญชี	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค	-	26,735	-	(10,566)	-	16,169
รวม	-	26,735	-	(10,566)	-	16,169

ในระหว่างปี 2555 และ 2554 บริษัทฯมีขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารทุน	-	6,168

13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

(หน่วย: ล้านบาท)

ชื่อบริษัท	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	งบการเงินเฉพาะกิจการ							
		ทุนชำระแล้ว		สิทธิการออกเสียง		จำนวนเงินลงทุน - วิธีราคาทุน		เงินปันผลรับที่บริษัทฯ รับระหว่างปี	
		2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนแอสเซท พลัส จำกัด	หุ้นสามัญ	100	100	(ร้อยละ) 100	(ร้อยละ) 100	98	98	20	33
บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด	หุ้นสามัญ	15	15	100	100	15	15	8	-
รวม						113	113	28	33

14. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	ที่ดิน	อาคาร	เครื่องตกแต่งสำนักงาน	อุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2554	52,298	258,869	181,361	380,114	62,668	935,310
ซื้อเพิ่ม	-	-	19,683	26,502	4,300	50,485
จำหน่าย	-	-	(1,084)	(14,745)	(13,744)	(29,573)
ตัดจำหน่าย	-	-	(2,996)	(702)	-	(3,698)
31 ธันวาคม 2554	52,298	258,869	196,964	391,169	53,224	952,524
ซื้อเพิ่ม	-	-	8,531	18,363	11,500	38,394
จำหน่าย	-	-	(1,506)	(22,091)	(8,681)	(32,278)
ตัดจำหน่าย	-	-	(2,222)	(4,419)	-	(6,641)
31 ธันวาคม 2555	52,298	258,869	201,767	383,022	56,043	951,999
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2554	-	145,105	172,624	354,276	48,945	720,950
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	8,805	4,049	12,061	4,433	29,348
จำหน่าย	-	-	(1,073)	(14,668)	(11,600)	(27,341)
ตัดจำหน่าย	-	-	(2,899)	(702)	-	(3,601)
31 ธันวาคม 2554	-	153,910	172,701	350,967	41,778	719,356
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	8,805	6,300	13,836	5,021	33,962
จำหน่าย	-	-	(1,505)	(22,088)	(8,625)	(32,218)
ตัดจำหน่าย	-	-	(2,192)	(4,380)	-	(6,572)
31 ธันวาคม 2555	-	162,715	175,304	338,335	38,174	714,528
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2554	52,298	104,959	24,263	40,202	11,446	233,168
31 ธันวาคม 2555	52,298	96,154	26,463	44,687	17,869	237,471

ค่าเสื่อมราคาทั้งหมดอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ในส่วนของการทำหรือขาดทุนสำหรับปี:

2554

29,348

2555

33,962

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ที่ดิน	อาคาร	เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2554	52,298	258,869	161,623	368,963	45,727	887,480
ซื้อเพิ่ม	-	-	9,920	24,753	4,300	38,973
จำหน่าย	-	-	(1,084)	(14,745)	(9,890)	(25,719)
ตัดจำหน่าย	-	-	(2,996)	(702)	-	(3,698)
31 ธันวาคม 2554	52,298	258,869	167,463	378,269	40,137	897,036
ซื้อเพิ่ม	-	-	8,314	17,083	3,561	28,958
จำหน่าย	-	-	(1,506)	(22,091)	(449)	(24,046)
ตัดจำหน่าย	-	-	(2,222)	(4,385)	-	(6,607)
31 ธันวาคม 2555	52,298	258,869	172,049	368,876	43,249	895,341
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2554	-	145,105	153,727	344,338	34,962	678,132
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	8,805	3,137	11,469	3,683	27,094
จำหน่าย	-	-	(1,073)	(14,668)	(9,890)	(25,631)
ตัดจำหน่าย	-	-	(2,899)	(702)	-	(3,601)
31 ธันวาคม 2554	-	153,910	152,892	340,437	28,755	675,994
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	8,805	4,105	13,065	3,795	29,770
จำหน่าย	-	-	(1,505)	(22,088)	(449)	(24,042)
ตัดจำหน่าย	-	-	(2,192)	(4,361)	-	(6,553)
31 ธันวาคม 2555	-	162,715	153,300	327,053	32,101	675,169
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2554	52,298	104,959	14,571	37,832	11,382	221,042
31 ธันวาคม 2555	52,298	96,154	18,749	41,823	11,148	220,172

ค่าเสื่อมราคาโดยรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ในส่วนของการทำไรหรือขาดทุนสำหรับปี:

2554	27,094
2555	29,770

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 497 ล้านบาท (2554: 509 ล้านบาท) (เฉพาะของบริษัทฯ: 471 ล้านบาท (2554: 484 ล้านบาท))

15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ค่าสมาชิก สนามกอล์ฟ	ซอฟต์แวร์	ค่าสมาชิก ตลาดอัญมณี	รวม
ราคาทุน				
1 มกราคม 2554	3,755	50,181	5,000	58,936
ซื้อเพิ่ม	1,010	9,811	-	10,821
31 ธันวาคม 2554	4,765	59,992	5,000	69,757
ซื้อเพิ่ม	-	6,673	-	6,673
31 ธันวาคม 2555	4,765	66,665	5,000	76,430
ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
1 มกราคม 2554	2,185	37,925	4,675	44,785
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	268	5,146	325	5,739
31 ธันวาคม 2554	2,453	43,071	5,000	50,524
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	304	6,113	-	6,417
31 ธันวาคม 2555	2,757	49,184	5,000	56,941
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
31 ธันวาคม 2554	2,312	16,921	-	19,233
31 ธันวาคม 2555	2,008	17,481	-	19,489

ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ในส่วนของการทำไรหรือขาดทุนสำหรับปี:

2554	5,739
2555	6,417

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ค่าสมาชิก สนามกอล์ฟ	ซอฟต์แวร์	ค่าสมาชิก ตลาดอัญมณี	รวม
ราคาทุน				
1 มกราคม 2554	3,755	44,492	5,000	53,247
ซื้อเพิ่ม	1,010	8,239	-	9,249
31 ธันวาคม 2554	4,765	52,731	5,000	62,496
ซื้อเพิ่ม	-	5,748	-	5,748
31 ธันวาคม 2555	4,765	58,479	5,000	68,244
ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
1 มกราคม 2554	2,185	36,102	4,675	42,962
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	268	3,772	325	4,365
31 ธันวาคม 2554	2,453	39,874	5,000	47,327
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	304	4,632	-	4,936
31 ธันวาคม 2555	2,757	44,506	5,000	52,263
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
31 ธันวาคม 2554	2,312	12,857	-	15,169
31 ธันวาคม 2555	2,008	13,973	-	15,981

ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ในส่วนของการทำหรือขาดทุนสำหรับปี:

2554	4,365
2555	4,936

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 51 ล้านบาท (2554: 45 ล้านบาท) (เฉพาะของบริษัทฯ: 43 ล้านบาท (2554: 36 ล้านบาท))

16. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เงินมัดจำ	20,689	20,900	17,967	18,090
เงินสมทบกองทุนชำระราคา	58,931	47,929	58,931	47,929
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	9,071	8,165	6,855	6,266
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	35,063	30,577	6,888	1,725
หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,400	5,000	5,400	5,000
อื่นๆ	15,884	10,512	13,921	8,734
รวม	145,038	123,083	109,962	87,744

17. เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออก

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนด		งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554
	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)				
สถาบันการเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชี	-	MOR	-	ไม่เกิน 1 ปี	-	1,190
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น						
ตัวแลกเงิน	-	3.90	-	ไม่เกิน 1 ปี	-	99,256

เงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

18. หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
หลักทรัพย์รัฐบาล	-	197,597
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	718,154	-
รวม	718,154	197,597

19. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	655,595	-
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	8,181	28,815
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	663,776	28,815

20. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,194,523	1,653,820
เจ้าหนี้ธุรกิจรวมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	21,114	29,347
บวก: ดอกเบี้ยค้างจ่าย	13	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,215,650	1,683,167
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,812	626
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,217,462	1,683,793

21. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	69,201	61,243	55,942	49,894
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	5,437	5,319	4,042	3,930
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,935	2,639	2,385	2,118
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	10,259	-	12,820	-
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	87,832	69,201	75,189	55,942

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	5,437	5,319	4,042	3,930
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,935	2,639	2,385	2,118
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	8,372	7,958	6,427	6,048

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสะสมของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวนประมาณ 10.3 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 12.8 ล้านบาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ร้อยละต่อปี)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
อัตราคิดลด	4.0	4.7	4.0	4.7
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	3.0 - 3.5	3.0 - 3.5	3.5	3.5
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน (ขึ้นกับช่วงอายุ)	0 - 75	0 - 50	0 - 30	0 - 50

จำนวนเงินการระดมทุนตามโครงการผลประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและสามปีย้อนหลังแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	การผูกพันตามโครงการผลประโยชน์		การปรับปรุงตามประสบการณ์ที่ เกิดจากหนี้สินโครงการ	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ปี 2555	88	75	7	2
ปี 2554	69	56	-	-
ปี 2553	61	50	-	-
ปี 2552	74	64	-	-

22. ประมาณการหนี้สิน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
คดีฟ้องร้อง	4,400	4,400

23. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	7,563	7,239	6,817	6,695
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอนำส่ง	8,467	4,842	6,778	3,845
อื่นๆ	11,116	10,666	11,101	10,632
รวม	27,146	22,747	24,696	21,172

24. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

25. เงินปันผล

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2553	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ วันที่ 19 เมษายน 2554	442,188	0.21
เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับปี 2554	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2554	168,452	0.08
รวม		610,640	0.29
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2554	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ วันที่ 19 เมษายน 2555	252,679	0.12
เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับปี 2555	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2555	168,452	0.08
รวม		421,131	0.20

26. ค่านายหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,073,026	1,187,813	1,073,026	1,187,813
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	71,783	80,364	71,783	80,364
ค่านายหน้าอื่น	14,606	12,352	18,516	19,442
รวม	1,159,415	1,280,529	1,163,325	1,287,619

27. ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: พันบาท)

	รวม		เฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	43,190	36,696	43,190	36,696
ที่ปรึกษาการลงทุน	-	7,938	-	7,938
ที่ปรึกษาทางการเงิน	70,683	64,158	4,587	2,380
การให้ยืมหลักทรัพย์	2,576	2,659	2,576	2,659
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	71,739	64,152	9,590	1,695
การจัดการกองทุนรวม	94,141	90,607	-	-
ค่านายทะเบียนหลักทรัพย์	19,114	16,432	-	-
อื่นๆ	11,482	73	11,482	73
รวม	312,925	282,715	71,425	51,441

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงานของบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานของแต่ละบริษัทจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 4 ถึง 8 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากการจ้างงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในระหว่างปี 2555 และ 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	รวม		เฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	28	27	23	23

29. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีที่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

	รวม		เฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กำไรสำหรับปี (พันบาท)	603,142	505,316	594,167	492,578
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	2,105,656	2,105,656	2,105,656	2,105,656
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.29	0.24	0.28	0.23

30. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะความสัมพันธ์ของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	บริษัทย่อย
บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด	บริษัทย่อย
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและมีสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดของกรรมการบริษัทฯดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) คือผู้ถือหุ้นใหญ่
กองทุนต่างๆที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด	บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
กองทุนต่างๆที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
กองทุนต่างๆที่บริหารโดยบริษัทฯ	บริหารโดยบริษัทฯ
บริษัท เอเชียเสริมกิจ จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท ซาเตเรียนโฮลดิ้ง จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท ไทยอินคิวเบเตอร์ ดอท คอม จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท ชิตีวิลล่า จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท บางกอกคลับ จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท นารายณ์ร่วมพัฒน จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท อาเซียคลั่งสินค้า จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
นิติบุคคลอาคารชุดสารชิตีทาวเวอร์	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท จตุบุตรโฮลดิ้ง จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท พนิชสวัสดิ์ จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท ประเสริฐกิจเอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท คอปเปอร์ไวร์ด จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท ริเวอร์ไซด์ การ์เด้น มาร์เน่า จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการทางธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	รวมการเงินรวม		รวมการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2555	2554	2555	2554	
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย (ได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าธรรมเนียม	-	-	3,910	7,090	ตามที่ระบุในสัญญา
เงินปันผลรับ	-	-	27,500	33,000	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย
รายได้อื่น	-	-	2,373	1,800	ตามที่ตกลงร่วมกัน
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	258	330	ตามที่ตกลงร่วมกัน
ค่าธรรมเนียมจ่าย	-	-	2,111	9,080	ตามที่ตกลงร่วมกัน
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้ค่านายหน้า	16,049	18,898	16,049	18,898	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
เงินปันผลรับ	8,452	17,776	8,452	17,776	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย
ดอกเบี้ยรับ	133	356	96	319	ตามอัตราตลาด
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และอุปกรณ์	56,938	54,164	43,926	42,541	ตามราคาที่ระบุไว้ในสัญญา
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	5,792	5,975	5,693	5,877	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,540	1,484	1,409	1,456	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยจ่าย	1,111	126	1,111	126	ตามอัตราตลาด
ซื้อสินทรัพย์	2,910	11,346	2,699	11,234	ราคาตลาด
รายการธุรกิจกับกรรมการของกลุ่ม บริษัทฯและสมาชิกในครอบครัว ที่ใกล้ชิด					
รายได้ค่านายหน้า	3,153	4,821	3,153	4,821	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	302	259	302	259	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ขายสินทรัพย์	-	1,589	-	1,589	ราคาตลาด

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
บริษัทย่อย				
(ได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	-	-	174	212
สินทรัพย์อื่น	-	-	75	75
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
เงินฝากสถาบันการเงินในนามบริษัทฯ และเพื่อลูกค้า	48,040	35,300	33,190	28,028
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	121,407	15,584	121,407	15,584
ดอกเบี้ยค้างรับ	3	8	1	6
เงินมัดจำ	12,399	11,472	9,828	8,901
สินทรัพย์อื่น	743	995	743	995
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	52,111	-	52,111	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,173	1,090	1,005	962
หนี้สินอื่น	84	134	73	115
กรรมการของกลุ่มบริษัทฯ และสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิด				
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	271	-	271
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	4,422	-	4,422

บริษัทฯ มีวงเงินเบิกเกินบัญชีจำนวน 30 ล้านบาท และวงเงินกู้ยืมหมุนเวียนระยะสั้นจำนวน 100 ล้านบาทกับธนาคารซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ ไม่ได้เบิกใช้วงเงินดังกล่าว

ในระหว่างปี 2555 เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ มีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	ในระหว่างปี		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
		เพิ่มขึ้น	ลดลง	
เงินกู้ยืม				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	3,255,000	(3,255,000)	-

เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันข้างต้นคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.90 - 3.15 ต่อปี

ยอดคงเหลือของเงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
ตราสารทุน		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	58,439	81,694
บริษัท บางกอกคลับ จำกัด	1,240	1,240
บริษัท ไทยคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น จำกัด (มหาชน)	9,315	-
กองทุนรวมบางกอกการ์เด็น	761	761
กองทุนรวมสารคดีทิวเวอร์	64	64
กองทุนรวมบางกอกอะพาร์ตเมนต์	1,000	1,000
กองทุนรวมเอ็มโพเรียมทิวเวอร์	4,100	4,100
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสสถาบันปันผล	-	289
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค	-	26,735
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสพรีเมียมปันผล	-	10,002
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสสมาร์ทเควิตี้	-	6,161
รวม	74,919	132,046
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	96,910	82,093
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	(10,566)
สุทธิ	171,829	203,573

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนของกองทุนซึ่งบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯโดยราคาที่ซื้อขายถือตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนซึ่งเป็นราคาที่คิดกับผู้ลงทุนทั่วไป รายละเอียดมีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2555		2554	
	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสสมาร์ทเควิตี้	-	13	-	1
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอสแอนด์พี 500	-	-	-	11
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสพรีเมียมปันผล	-	10	-	10
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค	-	18	-	-

คำตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปี บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่ผู้บริหารสำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	จบการนิรนาม		จบการนิรนามเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ผลประโยชน์ระยะสั้น	149,807	131,780	128,220	110,562
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	5,095	6,188	4,528	4,791
รวม	154,902	137,968	132,748	115,353

31. การระดมทุนและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

31.1 การระดมทุน

- 1) บริษัทและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคารและยานพาหนะ อายุของสัญญา มีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ปี ถึง 5 ปี และสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระ	จบการนิรนาม		จบการนิรนามเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ภายใน 1 ปี	39	50	33	38
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	22	49	18	41

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวนการระดมทุนของบริษัทและบริษัทย่อยดังกล่าวข้างต้นเป็นการระดมทุนตามสัญญาเช่าและสัญญาบริการที่ทำกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 49 ล้านบาท (2554: 79 ล้านบาท) (เฉพาะของบริษัท: 42 ล้านบาท (2554: 61 ล้านบาท))

- 2) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีการระดมทุนที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขาย และ/หรือ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน
- 3) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีการระดมทุนที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือ เป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- 4) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 0.0007 - 0.0018 และสำหรับค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การจัดหาหน่วยหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมอื่นที่บริษัทได้รับอนุญาต กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 500,000 บาทต่อปี
- 5) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายเงินสมทบกองทุนเพื่อการหักบัญชีของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยในอัตราสัญญาละ 5 บาท หรือ ขั้นต่ำในอัตราเดือนละ 3,000 บาทแล้วแต่จำนวนใดจะมากกว่า จนกว่าเงินสมทบดังกล่าวเมื่อรวมกับเงินสมทบแรกเข้าที่ชำระแล้วจำนวน 5 ล้านบาท มีจำนวนเท่ากับ 15 ล้านบาท
- 6) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวมให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในอัตราร้อยละ 0.0005 - 0.005 ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 500,000 บาทต่อปี
- 7) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) ดังนี้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
2555				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ต้นทุน (พันบาท)	จำนวนสัญญา	ต้นทุน (พันบาท)
ฟิวเจอร์สของ Single Stock	-	-	19,599	134,394
ฟิวเจอร์สของทองคำ	40	48,971	-	-
รวม	40	48,971	19,599	134,394

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
2554				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ต้นทุน (พันบาท)	จำนวนสัญญา	ต้นทุน (พันบาท)
ฟิวเจอร์สของดัชนี SET50	-	-	100	71,084
ฟิวเจอร์สของทองคำ	27	33,542	8	9,501
รวม	27	33,542	108	80,585

- 8) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีภาระผูกพันเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 9) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าตามรายละเอียดในหมายเหตุ 33
- 10) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับเงินลงทุนที่ยังไม่ได้เรียกชำระในบริษัทแห่งหนึ่งจำนวน 2 ล้านบาท (2554: 2 ล้านบาท)
- 11) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาอนุญาตให้ใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์และสัญญาเช่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์และบริการอื่นๆ เป็นจำนวนเงิน 2 ล้านบาท (2554: 2 ล้านบาท)

31.2 หนังสือที่อาทเกิดขึ้น

31.2.1 หนังสือคำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯมีหนังสือคำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 2 ล้านบาท (2554: 2 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

31.2.2 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯได้ถูกฟ้องร้องในคดีต่าง ๆ ที่สำคัญดังนี้

- 1) บริษัทฯมีคดีค้างอยู่ในศาลจังหวัดชลบุรีตั้งแต่ปี 2537 โดยบริษัทฯถูกฟ้องในข้อหาร่วมกันแพร่ข่าวเกี่ยวกับข้อเท็จจริงตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ และในเดือนพฤศจิกายน 2549 ศาลอุทธรณ์พิพากษายกฟ้องบริษัทฯแล้ว คดีนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเห็นว่าบริษัทฯจะไม่ได้รับผลเสียหายจากคดีฟ้องร้องดังกล่าว
- 2) บริษัทฯได้ถูกฟ้องในคดีแพ่งในปี 2537 ในข้อหาละเมิดเรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวน 38 ล้านบาท ขณะนี้คดีอยู่ระหว่างการสืบพยานโจทก์และศาลได้มีคำสั่งให้จำหน่ายคดีไว้ชั่วคราว ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเห็นว่าบริษัทฯจะไม่ได้รับผลเสียหายจากคดีฟ้องร้องดังกล่าว
- 3) ในเดือนกันยายน 2548 บริษัทฯได้ถูกฟ้องในคดีแพ่งในฐานะจำเลยที่ 2 ในข้อหาละเมิดเรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวน 30 ล้านบาท ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษายกฟ้องบริษัทฯ ขณะนี้คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเห็นว่าบริษัทฯจะไม่ได้รับผลเสียหายจากคดีฟ้องร้องดังกล่าว
- 4) ในเดือนสิงหาคม 2549 บริษัทฯได้ถูกฟ้องร้องในคดีแพ่งเพื่อเรียกทรัพย์สิน โดยถูกเรียกร้องค่าเสียหายจำนวน 4 ล้านบาท ขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาล บริษัทฯได้บันทึกค่าเผื่อผลเสียหายแล้วจำนวน 4 ล้านบาท
- 5) ในเดือนตุลาคม 2553 บริษัทฯได้ถูกฟ้องร้องในคดีแพ่งในข้อหาผิดสัญญา เรียกทรัพย์สินโดยถูกเรียกร้องค่าเสียหายจำนวน 2 ล้านบาท ศาลมีคำสั่งพิพากษายกฟ้องบริษัทฯแล้ว คดีนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเห็นว่าบริษัทฯจะไม่ได้รับผลเสียหายจากคดีฟ้องร้องดังกล่าว

32. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยดำเนินการใน 4 ส่วนงานหลัก คือ ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส่วนงานวาณิชธนกิจ ส่วนงานจัดการกองทุน และส่วนงานค้าหลักทรัพย์ บริษัทฯและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศ

รายได้และผลการดำเนินงานจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงาน วาณิชธนกิจ		ส่วนงาน จัดการกองทุน		ส่วนงาน ค้าหลักทรัพย์		รวมการเงินรวม	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
รายได้จากภายนอก	1,111	1,245	128	111	176	176	309	46	1,724	1,578
รายได้ทั้งสิ้น	1,111	1,245	128	111	176	176	309	46	1,724	1,578
ขาดทุนจากการซื้อขาย	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน ตามส่วนงาน	374	452	29	20	26	49	201	(19)	630	502
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้บันทึกส่วน:										
ดอกเบี้ยรับ									219	200
รายได้อื่น									134	235
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน									(174)	(145)
ดอกเบี้ยจ่าย									(48)	(44)
ภาษีเงินได้									(158)	(243)
กำไรสำหรับปี									603	505

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงาน วาณิชธนกิจ		ส่วนงาน จัดการกองทุน		ส่วนงาน ค้าหลักทรัพย์		รวมการเงินรวม	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ										
- ส่วนงาน	35	30	6	-	15	15	3	1	59	46
- ส่วนกลาง									198	206
รวม									257	252
สินทรัพย์ส่วนกลาง									8,024	6,191
รวมสินทรัพย์									8,281	6,443

33. เครื่องมือทางการเงิน

33.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หนี้สินตราสารอนุพันธ์ และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการประเมินเครดิตของลูกค้าเมื่อเปิดบัญชี เพื่อใช้ในการพิจารณาวางเงินที่เหมาะสม มีการทบทวนวงเงินดังกล่าวเป็นระยะอย่างต่อเนื่อง การควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จะพิจารณาวางเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะการเงินและพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้า ในปัจจุบัน และยังมีการกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จินได้ โดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นหลักประกันเพื่อมิให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีการกำหนดเกณฑ์ลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทและบริษัทย่อยยอมรับได้ ซึ่งถูกจัดอันดับโดยสถาบันการจัดอันดับที่เชื่อถือได้

นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของลูกค้าบุคคลของบริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อมีรายการดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากสถาบันการเงินในนามบริษัท และเพื่อลูกค้า	3,388,556	4,181,949	3,297,726	4,009,996
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	718,154	197,587	718,154	197,587
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	69,966	587,019	69,966	587,019
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,409,810	2,521,930	4,409,810	2,521,930
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	8,705	4,658	8,705	4,658
เงินลงทุนในตราสารหนี้	406,073	474,012	396,073	464,012
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	35,063	30,577	6,888	1,725

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทและบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนดหรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม										
	2555										
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน								อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด					ลูกหนี้ถ้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม			
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด						
สินทรัพย์ทางการเงิน											
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	40	35	279	-	-	-	-	94	448	0.625 - 0.75	2.50 - 3.05
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	-	80	-	-	-	-	-	80	-	2.00 - 3.20
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	718	-	-	-	-	-	718	-	3.91 - 6.42
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	70	70	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,197	-	-	-	-	-	36	2,212	4,445	5.45 - 8.00	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	-	9	9	-	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	-	76	107	157	66	-	-	406	-	3.00 - 8.40
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	-	-	-	-	-	-	-	35	35	-	-
หนี้สินทางการเงิน											
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	-	718	-	-	-	-	-	718	-	3.91 - 6.42
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	664	664	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	-	2,217	2,217	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	-	11	11	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ										
	2555										
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน									อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด					ลูกหนี้ถ้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม		
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด					
อัตราลอยตัว	อัตราคงที่										
สินทรัพย์ทางการเงิน											
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	19	-	247	-	-	-	-	91	357	0.625 - 0.75	3.05
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	718	-	-	-	-	-	718	-	3.91 - 6.42
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	70	70	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,197	-	-	-	-	-	36	2,212	4,445	5.45 - 8.00	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	-	9	9	-	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	-	66	107	157	66	-	-	396	-	4.25 - 8.40
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	-	-	-	-	-	-	-	7	7	-	-
หนี้สินทางการเงิน											
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	-	718	-	-	-	-	-	718	-	3.91 - 6.42
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	664	664	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	-	2,217	2,217	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	-	11	11	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม											
2554											
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน										อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด					ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม			
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด						
สินทรัพย์ทางการเงิน											
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	33	804	403	-	-	-	-	152	1,392	0.25 - 0.75	2.75 - 3.55
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	-	120	-	-	-	-	-	120	-	2.3 - 4.1
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	198	-	-	-	-	-	198	-	4.2
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	587	587	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,252	-	-	-	-	-	37	1,269	2,558	5.5 - 6.925	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	-	5	5	-	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	-	99	194	57	124	-	-	474	-	2.6 - 5.25
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	-	-	-	-	-	-	-	31	31	-	-
หนี้สินทางการเงิน											
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1	-	-	-	-	-	-	-	1	MOR	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	-	198	-	-	-	-	-	198	-	4.2
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	29	29	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	-	1,684	1,684	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	-	21	21	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	99	-	-	-	-	-	99	-	3.90

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ											
2554											
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน										อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด					ลูกหนี้ถ้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม			
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด						
สินทรัพย์ทางการเงิน											
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	25	760	403	-	-	-	-	152	1,340	0.25 - 0.75	3.10 - 3.55
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	198	-	-	-	-	-	198	-	4.2
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	587	587	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,252	-	-	-	-	-	37	1,269	2,558	5.5 - 6.925	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	-	5	5	-	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	-	99	184	57	124	-	-	464	-	2.6 - 5.25
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	-
หนี้สินทางการเงิน											
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1	-	-	-	-	-	-	-	1	MOR	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	-	198	-	-	-	-	-	198	-	4.2
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	29	29	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	-	1,684	1,684	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	-	21	21	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	99	-	-	-	-	-	99	-	3.90

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่เกี่ยวกับลูกหนี้ในธุรกิจหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ ซึ่งไม่อาจเรียกเงินคืนได้ และเงินลงทุนซึ่งมีการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ตามความผันผวนในตลาด ส่งผลให้จำหน่ายเงินลงทุนไม่ได้ตามที่คาดไว้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ที่บริษัทถือถือเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง โดยบริษัทมีอัตราส่วนของเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สูงเกินกว่าร้อยละ 7 ตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนดไว้ และบริษัทมีการจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่คาดว่าเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	2555						
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	169	279	-	-	-	-	448
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	80	-	-	-	-	80
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	718	-	-	-	-	718
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	70	-	-	-	-	70
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,212	-	-	2,197	36	4,445
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	9	-	-	-	-	9
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	76	107	157	66	-	406
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	-	35	-	-	-	-	35
หนี้สินทางการเงิน							
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	718	-	-	-	-	718
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	664	-	-	-	-	664
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,217	-	-	-	-	2,217
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	11	-	-	-	-	11

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
2555							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	110	247	-	-	-	-	357
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	718	-	-	-	-	718
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	70	-	-	-	-	70
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,212	-	-	2,197	36	4,445
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	9	-	-	-	-	9
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	66	107	157	66	-	396
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	-	7	-	-	-	-	7
หนี้สินทางการเงิน							
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	718	-	-	-	-	718
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	664	-	-	-	-	664
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,217	-	-	-	-	2,217
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	11	-	-	-	-	11

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม							
2554							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	989	403	-	-	-	-	1,392
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	120	-	-	-	-	120
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	198	-	-	-	-	198
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	587	-	-	-	-	587
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,269	-	-	1,252	37	2,558
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	5	-	-	-	-	5
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	99	194	57	124	-	474
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	-	31	-	-	-	-	31
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	1	-	-	-	-	-	1
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	198	-	-	-	-	198
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	29	-	-	-	-	29
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,684	-	-	-	-	1,684
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	21	-	-	-	-	21
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	99	-	-	-	-	99

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
2554							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	937	403	-	-	-	-	1,340
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	198	-	-	-	-	198
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	587	-	-	-	-	587
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,269	-	-	1,252	37	2,558
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	5	-	-	-	-	5
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	99	184	57	124	-	464
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	-	2	-	-	-	-	2
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	1	-	-	-	-	-	1
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	198	-	-	-	-	198
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	29	-	-	-	-	29
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,684	-	-	-	-	1,684
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	21	-	-	-	-	21
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	99	-	-	-	-	99

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการลงทุนเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปี เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

สกุลเงิน	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554
	(ล้าน)	(ล้าน)	(ล้าน)	(ล้าน)	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	15.52	10.40	1.54	0.70	30.63	31.69
เหรียญออสเตรเลีย	-	0.17	-	-	31.78	32.20
ปอนด์สหราชอาณาจักร	1.26	0.15	0.05	-	49.35	48.86
เหรียญฮ่องกง	44.59	13.76	-	4.82	3.95	4.08
เยนญี่ปุ่น	23.98	37.88	23.30	1.52	0.35	0.41
วอนเกาหลีใต้	954.99	111.42	133.98	-	0.03	0.03
ยูโร	0.98	0.73	-	-	40.56	41.03
เหรียญสิงคโปร์	1.85	-	-	-	25.03	24.39

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
2555					
สกุลเงิน		จำนวน		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	
ที่บริษัทซื้อ	ที่บริษัทขาย	ที่บริษัทซื้อ	ที่บริษัทขาย		
		(ล้าน)	(ล้าน)		
บาท	เหรียญสหรัฐอเมริกา	556.1	17.8	30.78 - 31.93 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา	
บาท	เหรียญฮ่องกง	10.6	2.7	3.96 - 4.02 บาทต่อ 1 เหรียญฮ่องกง	
บาท	ยูโร	7.9	0.2	38.83 - 41.65 บาทต่อ 1 ยูโร	
บาท	ปอนด์สหราชอาณาจักร	32.7	0.7	49.05 บาทต่อ 1 ปอนด์สหราชอาณาจักร	
เยนญี่ปุ่น	เหรียญสหรัฐอเมริกา	23.3	0.3	86.01 เยนญี่ปุ่นต่อ 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	เหรียญสิงคโปร์	0.3	0.3	0.81 เหรียญสหรัฐต่อ 1 เหรียญสิงคโปร์	

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯได้ทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 14.1 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา และ 0.7 ล้านปอนด์สหราชอาณาจักร เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ในส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ส่วนที่เหลือเป็นสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่บริษัทฯทำกับธนาคารเพื่อป้องกันความเสี่ยงในส่วนที่เป็นเงินลงทุนของลูกค้า

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
2554				
สกุลเงิน		จำนวน		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา
ที่บริษัทซื้อ	ที่บริษัทขาย	ที่บริษัทซื้อ	ที่บริษัทขาย	
		(ล้าน)	(ล้าน)	
บาท	เหรียญสหรัฐอเมริกา	185.0	5.9	30.23 - 31.99 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา
บาท	เหรียญฮ่องกง	31.5	7.9	3.80 - 4.03 บาทต่อ 1 เหรียญฮ่องกง
บาท	เยนญี่ปุ่น	7.2	18.4	0.38 - 0.40 บาทต่อ 1 เยนญี่ปุ่น
บาท	ยูโร	17.5	0.4	41.4 - 43.0 บาทต่อ 1 ยูโร

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯได้ทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 3.3 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศในส่วนของบริษัทฯ ส่วนที่เหลือเป็นสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่บริษัทฯทำกับธนาคารเพื่อป้องกันความเสี่ยงในส่วนที่เป็นเงินลงทุนของลูกค้า

ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯมียอดคงเหลือของมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ทางการเงินที่เป็นภาระผูกพันของบริษัทฯดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
2555				
	ระยะเวลาเฉลี่ยก่อนครบกำหนดตามสัญญา			รวม
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	
ฟิวเจอร์สของ Single Stock				
สถานะขาย	-	141,113	-	141,113
ฟิวเจอร์สของทองคำ				
สถานะซื้อ	48,680	-	-	48,680

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2554			
	ระยะเวลาเฉลี่ยก่อนครบกำหนดตามสัญญา			รวม
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	
ฟิวเจอร์สของดัชนี SET 50				
สถานะขาย	70,930	-	-	70,930
ฟิวเจอร์สของทองคำ				
สถานะซื้อ	32,076	-	-	32,076
สถานะขาย	9,504	-	-	9,504

ความเสี่ยงด้านสภาวะตลาด

ปัจจัยด้านการเมืองและเศรษฐกิจทั้งภายในและภายนอกประเทศมีผลต่อความผันผวนของสภาวะตลาดทุน โดยเฉพาะความเสี่ยงต่อการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์มีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ ดังนั้นการศึกษาคู่มือและมีการวิเคราะห์อย่างรอบคอบ ตลอดจนการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม ย่อมเป็นการลดความเสี่ยงจากการลงทุนได้

33.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทและบริษัทย่อยจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือชำระหนี้สินในเวลาที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทและบริษัทย่อยได้มีวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

การกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินรวมถึงเงินฝากในสถาบันการเงินซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารอนุพันธ์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน และลูกหนี้สำนักหักบัญชีถือตามราคาสุทธิตามบัญชีเนื่องจากมีการกำหนดชำระระยะสั้น มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่ารับถือตามราคาสุทธิตามบัญชีหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ส่วนมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์แสดงมูลค่าตามราคาตลาด

ข) หนี้สินทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอื่นถือตามราคาสุทธิตามบัญชีเนื่องจากมีการกำหนดชำระระยะสั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของหนี้สิน ตราสารอนุพันธ์แสดงมูลค่าตามราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่แตกต่างไปจากราคายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

34. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯคือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

35. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯมีมติเสนอการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2555 ในอัตรา 0.24 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2555 ไปแล้วในอัตรา 0.08 บาทต่อหุ้น คงเหลือสำหรับเงินปันผลที่จะจ่ายอีกจำนวน 0.16 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 336.9 ล้านบาท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯจะเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เพื่อพิจารณาอนุมัติ

36. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้กับ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยสังกัด ในรอบปีที่ผ่านมาเป็นจำนวนเงินรวม 2,250,000 บาท แยกเป็นของบริษัทจำนวน 1,450,000 บาท และบริษัทย่อย จำนวน 800,000 บาท

ค่าบริการอื่น (Non-audit fee)

ในรอบปีบัญชี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการรับบริการอื่นจากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชี สังกัด และจากบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

ที่อยู่สำนักงานสาขา

สำนักงานใหญ่

ที่อยู่	ชั้น 3 อาคารสารคดีที่ท่าเรือ เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์	0-2285-1666, 0-2285-1888, 0-2680-1111
โทรสาร	0-2285-1901

สำนักงานสาขา

เขตกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล

สำนักงานสาขา	พลับพลาไชย	สำนักงานสาขา	เอ็มโพเรียม
ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา	นายพิเชฐ เอี่ยมมงคล	ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา	นางสาวนภชนก พรพิบูลย์
ที่อยู่	นางสุนทรี มธุรพนากุล ชั้น 1 อาคารพลับพลาไชย อาคาร 2 เลขที่ 9/1 ถนนเสือป่า แขวงป้อมปราบ เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร 10100	ที่อยู่	ชั้น 10/4 อาคารเอ็มโพเรียมทาวเวอร์ เลขที่ 622 ซอยสุขุมวิท 24 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์	0-2623-1520-6	โทรศัพท์	0-2664-8999
โทรสาร	0-2623-1539, 0-2623-1578, 0-2623-1597, 0-2623-1582, 0-2623-2876, 0-2627-5302	โทรสาร	0-2664-9799

สำนักงานสาขา	รอยัลฮิลล์ตะวันออก	สำนักงานสาขา	งามวงศ์วาน
ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา	นายพิบูล รัตนกุลสุข	ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา	นางสาววิภาวี สุมตะรัตน
ที่อยู่	ชั้น 1 อาคารเลขที่ 23/129 ซอยศูนย์วิจัย ถนนพระรามที่ 9 แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320	ที่อยู่	ชั้น 12 ศูนย์การค้าเดอะมอลล์ งามวงศ์วาน ห้อง 12/1 เลขที่ 30/39-50 ถนนงามวงศ์วาน ตำบลบางเขน อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี 11000
โทรศัพท์	0-2203-0011-16, 0-2641-5884-85, 0-2641-5888	โทรศัพท์	0-2550-0955
โทรสาร	0-2203-0010, 0-2203-0017	โทรสาร	0-2550-0966

* ปิดดำเนินการสำนักงานสาขารอยัลฮิลล์ตะวันออก วันที่ 18 มีนาคม 2556

สำนักงานสาขา	ลาดพร้าว	สำนักงานสาขา	สยาม
ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา	นางกนกพร สุบรรณีย์	ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา	นายธิดี เลิศประเสริฐศิลป์
ที่อยู่	ชั้น 12 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า ลาดพร้าว ห้อง 1213, 1214 เลขที่ 1693 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900	ที่อยู่	นางสาวพิภกร ธีระเทพ ชั้น 10 อาคารสยามทาวเวอร์ ยูนิต บี 2 เลขที่ 989 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์	0-2937-0295, 0-2937-0455	โทรศัพท์	0-2670-9999, 0-2263-8499
โทรสาร	0-2937-0315, 0-2937-0465	โทรสาร	0-2670-9995-6

สำนักงานสาขา

เขตภูมิภาค

สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	ขอนแก่น นายสุบรรณ จิตวัฒนกุล ชั้น 4 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาถนนหน้าเมือง) เลขที่ 680/12 ถนนหน้าเมือง ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000	สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	จันทบุรี นายวีระศักดิ์ กุ่มเศรษฐ์ นายสกนธ์ แก้วเก้า ชั้น 4 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาถนนท่าแฉลบ) เลขที่ 197 ถนนท่าแฉลบ ตำบลตลาดจันทบุรี อำเภอเมืองจันทบุรี จังหวัดจันทบุรี 22000
โทรศัพท์ โทรสาร	0-4332-2101-04 0-4332-2120, 0-4332-2105	โทรศัพท์ โทรสาร	0-3932-2135-38 0-3935-1636
สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	สุราษฎร์ธานี นายวีระชัย เทียนมีผล ชั้น 4 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาถนนชนเกษม) เลขที่ 337/20 ถนนชนเกษม ตำบลตลาด อำเภอเมืองสุราษฎร์ธานี จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84000	สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	ศรีราชา นางรุ่งอรุณ พวงเกษม ชั้น 7 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาศรีราชา) เลขที่ 98 ถนนสุขุมวิท ตำบลศรีราชา อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20110
โทรศัพท์ โทรสาร	0-7728-3631-3, 0-7721-6500 0-7721-6511, 0-7721-6522	โทรศัพท์ โทรสาร	0-3832-2755 0-3877-1426
สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	เชียงใหม่ นางสาวมยุรี พรพฤติพันธ์ เลขที่ 164/44-45 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100	สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	หาดใหญ่ นางอรรณพ เพชรมณี ชั้น 7 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาหาดใหญ่) เลขที่ 39 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 2 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
โทรศัพท์ โทรสาร	0-5327-3716-20 0-5327-3714	โทรศัพท์ โทรสาร	0-7426-2000-2, 0-7435-2500-3 0-7426-2009
สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	พิษณุโลก นายโยธิน สันติวงศ์เดช ชั้น 3 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาพิษณุโลก) เลขที่ 262/24 ถนนบรมไตรโลกนารถ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก 65000	สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	อุดรธานี นางชไมฤดี อภิวัฒน์พวง ชั้น 3 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาถนนโพธิ์ศรี) เลขที่ 227 ถนนโพธิ์ศรี ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี 41000
โทรศัพท์ โทรสาร	0-5521-7833-37 0-5521-7851	โทรศัพท์ โทรสาร	0-4232-6999, 0-4221-1411 0-4232-6995

สำนักงานสาขา

เขตภูมิภาค

สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	เชียงใหม่ นางสาววิภาดา วิชาลวรรณะ ชั้น 3 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาห้าแยกพหลโยธินเมืองเก่า) เลขที่ 866/18 ถนนพหลโยธินหมายเลข 1 ตำบลรอบเวียง อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 57000	สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	ลำปาง นายณัฏฐ์ ยาวสกุลมาศ ชั้น 3 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขานานาชาติไทย) เลขที่ 341/3 ถนนบุญवास (ใต้ซอย) ตำบลสวนดอก อำเภอเมืองลำปาง จังหวัดลำปาง 52100
โทรศัพท์	0-5360-0788, 0-5374-2851-2, 0-5371-9583	โทรศัพท์	0-5432-3935-39
โทรสาร	0-5374-2858	โทรสาร	0-5432-3934

สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	พิจิตร นายจิรพันธ์ สุวรรณวัฒน์ อาคารมุกส์ เรสซิเดนซ์ ชั้น M เลขที่ 222/99 หมู่ 9 ถนนเฉลิมพระเกียรติ (สาย 3) ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20150	สำนักงานสาขา ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา ที่อยู่	นครสวรรค์ นายนาเชนทร์ ปรามภิเศษ ชั้น 3 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขานครสวรรค์) เลขที่ 154/1 ถนนสวรรค์วิถี ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000
โทรศัพท์	0-3841-2400-05	โทรศัพท์	0-5631-2412
โทรสาร	0-3841-9014	โทรสาร	0-5631-2420





บริษัทหลักทรัพย์
เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 175 ชั้น 3 อาคารสารสิทธิ์ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : 0 2285 1666, 0 2285 1888, 0 2680 1111
โทรสาร : 0 2285 1901

Asia Plus Securities
Public Company Limited (ASP)

3rd Floor, Sathorn City Tower, 175 South Sathorn Road,
Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120
Tel : 0 2285 1666, 0 2285 1888, 0 2680 1111
Fax : 0 2285 1901



www.asiaplus.co.th