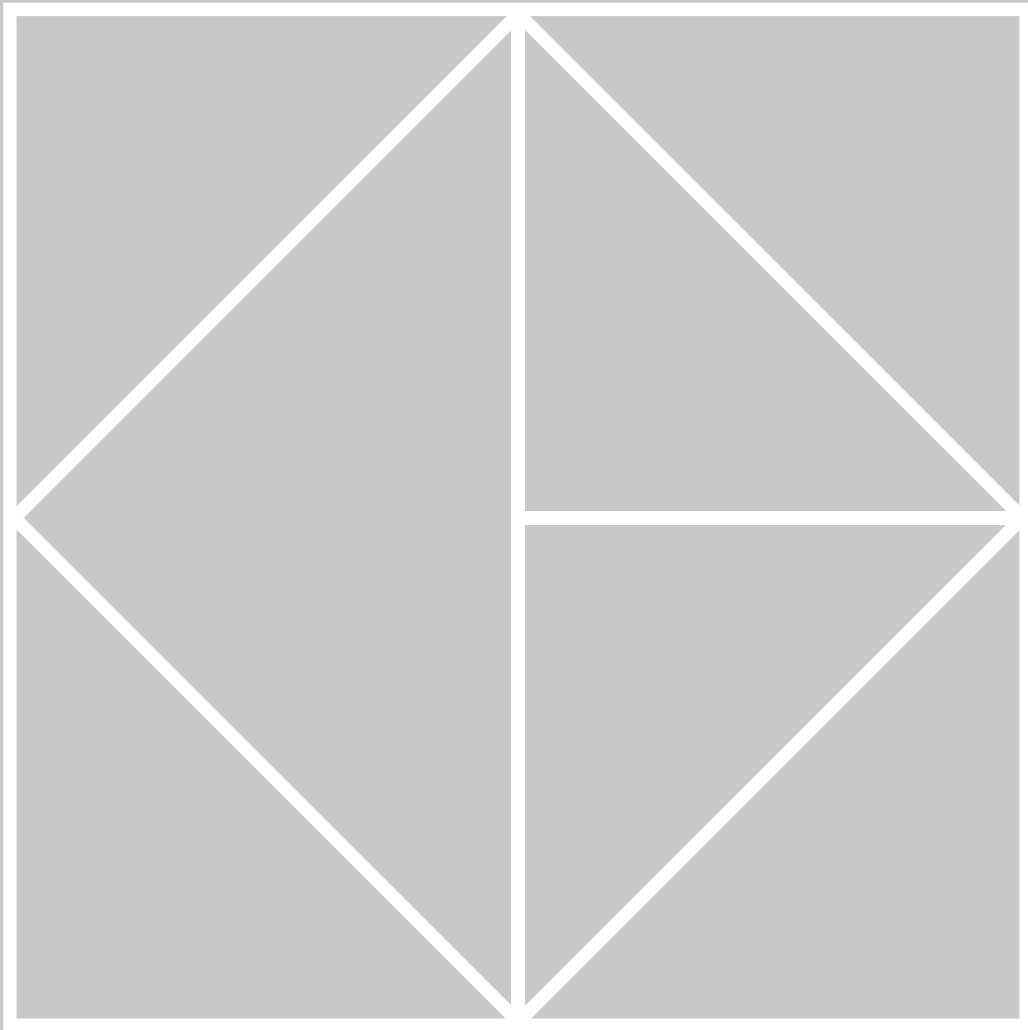


2556
รายงานประจำปี



Partnership for Success

สารบัญ

หน้า

สารถึงผู้ถือหุ้น.....	1
รายงานกรรมการตรวจสอบ.....	4
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน.....	6
ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ	
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ.....	7
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	12
3. ปัจจัยความเสี่ยง.....	29
4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	36
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย	38
6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น.....	39
ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	
7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	43
8. โครงสร้างการจัดการ.....	44
9. การกำกับดูแลกิจการ.....	50
10. ความรับผิดชอบต่อสังคม.....	66
11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง.....	71
12. รายการระหว่างกัน.....	72
ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	
13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ.....	73
14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ.....	80
เอกสารแนบ	
เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท.....	91
เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย.....	105
เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบและผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน.....	107
เอกสารแนบ 4 ประวัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2555-2556).....	110
เอกสารแนบ 5 สำนักงานสาขาและสำนักงานภูมิภาค.....	119
เอกสารแนบ 6 รายงานและงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555.....	121

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทเพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทได้ที่

www.sec.or.th หรือ www.kgieworld.co.th

สารถึงผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นที่รักทุกท่าน

ผมมีความยินดีที่จะแถลงผลการดำเนินงานและรายงานประจำปี 2556 ของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ดังนี้

ในปี 2556 เป็นอีกปีที่มีความท้าทายสำหรับอุตสาหกรรมของเรา แต่ผมก็มีความยินดีที่จะเรียนให้ทราบว่า บริษัทของท่านสามารถบริหารจัดการจนผ่านพ้นปัญหาอุปสรรคหลายประการมาได้ และยังสามารถสร้างผลกำไรอันเป็นที่น่าประทับใจอย่างมากอีกด้วย สำหรับปี 2556 นี้ เคจีไอได้รายงานกำไรสุทธิจำนวน 783 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 77 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิ 443 ล้านบาทในปี 2555 การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญดังกล่าวต้องให้เครดิตกับบริษัทของท่านและพนักงานของบริษัทจำนวนมากที่ทุ่มเททำงานให้บริษัทอย่างเต็มที่



นายฟ่ง ฮก เมง
ประธานกรรมการ



นายเหวย ชาง ฟาง
กรรมการผู้จัดการ

กำไรสุทธิสำหรับปี 2556 จำนวน 783 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 0.39 บาท คณะกรรมการได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.36 บาท เงินปันผลดังกล่าวจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ ในวันที่ 8 เมษายน 2557 และจะจ่ายในวันที่ 6 พฤษภาคม 2557 นี้

สถานการณ์เศรษฐกิจและตลาดทั่วโลก

ปี 2556 เป็นปีที่เศรษฐกิจโลกค่อย ๆ มีการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง กองทุนการเงินระหว่างประเทศได้คาดการณ์การเติบโตของ GDP ทั่วโลกว่าเติบโตร้อยละ 2.9 ในปี 2556 จากที่เติบโตร้อยละ 3.2 ในปี 2555 และคาดว่าจะเติบโตร้อยละ 3.6 ในปี 2557 ทั้งนี้ ในปี 2556 เศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาค่อย ๆ ฟื้นตัวขึ้น ส่วนยุโรปยังคงฟื้นฟูกับมาตรการรัดเข็มขัดโดยต้องพยายามบริหารจัดการเพื่อให้เศรษฐกิจเติบโตต่อไป ในขณะที่จีนยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในอัตราที่เร็วที่สุดสำหรับประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ ถึงแม้ว่าจะจะเป็นอัตราที่ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาก็ตาม

หลังจากที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกามีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นลงจนเกือบเป็นศูนย์ และลดอัตราดอกเบี้ยในระยะยาวผ่าน “มาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงิน” โดยการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวของภาครัฐและหลักทรัพย์ที่ได้รับการค้า

ประกันจากสัญญาจำนอง เพื่อลดต้นทุนจากการกู้ยืมและกระตุ้นการบริโภค จากมาตรการดังกล่าวทำให้ราคาของพันธบัตรและตราสารทุนมีราคาปรับตัวสูงขึ้น เมื่อถึงสิ้นปี 2556 ธนาคารกลางจึงได้มีการลดขนาดการซื้อพันธบัตรลง

แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจในเอเชียค่อนข้างเป็นบวก ประเทศจีนมีอัตราการเจริญเติบโตที่ชะลอตัวลงแต่ยังคงเป็นอัตราที่สูงเมื่อเทียบกับประเทศอื่น จีนค่อนข้างเป็นที่กล่าวถึงอย่างมากสำหรับนโยบายการ Soft Landing โดยอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจได้ชะลอตัวลงเพื่อเข้าสู่การเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาวโดยไม่มีภาวะเศรษฐกิจถดถอย สำหรับในญี่ปุ่น ประชาชนริบตี ชิโนโซ อาเบะ ดูเหมือนจะประสบความสำเร็จกับการใช้นโยบายในการกระตุ้นเศรษฐกิจร่วมกับมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ ที่เรียกว่า Abenomics ซึ่งส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ของญี่ปุ่นมีการปรับตัวสูงขึ้นถึงร้อยละ 57 ในปี 2556

ประเทศไทย

สำหรับประเทศไทย ในปี 2556 เป็นปีที่สถานการณ์ทางการเมืองทวีความตึงเครียดขึ้น เศรษฐกิจมีการเติบโตร้อยละ 3 และคาดว่าในปี 2557 นี้ จะมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อนแม้ว่าอาจจะได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางการเมืองอีกก็ตาม ด้วยความเชื่อมั่นในเชิงบวกในช่วงต้นปี 2556 ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่นจนไปแตะจุดสูงสุดที่ 1,643 จุด ในเดือนพฤษภาคม แต่ก็ค่อย ๆ ลดลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2556 จนลงไปต่ำกว่า 1,300 จุดในช่วงสิ้นปี ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และแม้ว่าปริมาณการซื้อขายจะลดลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2556 แต่ปริมาณซื้อขายโดยเฉลี่ยของปี 2556 ก็ยังคงสูงกว่าปี 2555 อย่างมาก

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย): ส่วนงานธุรกิจ

ในปี 2556 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของเคจีไอมีผลการดำเนินงานดี ถึงแม้การแข่งขันในธุรกิจยังคงสูงอยู่ สำหรับปี 2556 เคจีไออยู่ในอันดับที่ 11 จากจำนวนโบรกเกอร์ทั้งสิ้น 33 โบรกเกอร์ในประเทศไทย ด้วยส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.04 เมื่อเทียบกับปี 2555 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 12 ด้วยส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 3.47 และจากการทำงานอย่างหนักของทีมธุรกิจหลักทรัพย์และทีมผู้บริหาร ทำให้เคจีไอมีผลงานดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง จนอยู่ในอันดับที่ 7 ด้วยส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.59 ในเดือนมกราคม 2557 อย่างไรก็ตาม การแข่งขันในธุรกิจที่ค่อนข้างรุนแรง ทำให้อัตราค่าธรรมเนียมเฉลี่ยในปี 2556 ลดลงและยังคงอยู่ภายใต้ภาวะกดดันต่อไป

ส่วนงานธุรกิจตราสารอนุพันธ์ของบริษัท นับเป็นผู้นำด้านนวัตกรรมทางการเงินในประเทศไทย ในปีที่ผ่านมา ยังคงมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ และเสนอทางเลือกใหม่ในการลงทุนให้กับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง เราได้มีการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างหลากหลาย และมีส่วนสนับสนุนการเติบโตของกองทุน ETF ในฐานะที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และเป็นผู้ร่วมคำนวณกองทุน (Participating Dealer) สำหรับส่วนงานค้าหลักทรัพย์ของเรา นับว่าเป็นอีกปีหนึ่งที่ประสบความสำเร็จโดยมีผลกำไรจากการดำเนินงานที่ดี ด้วยกลยุทธ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำโดยทีมงานที่มีประสบการณ์สูง

สำหรับส่วนงานธุรกิจตราสารหนี้ การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทยได้สร้างโอกาสให้เราในการทำกำไรให้ลูกค้า และสามารถทำกำไรจากการซื้อขายตราสารหนี้ในบัญชีลงทุนของบริษัท สำหรับธุรกิจจัดการกองทุนรวม บลจ. วรรณ มีผลงานดีภายใต้การบริหารของผู้บริหารทีมใหม่ มีการออกกองทุนใหม่ และมีทรัพย์สินภายใต้การบริหารเพิ่มขึ้น ส่วนฝ่ายงานพาณิชย์ของเรา ก็เป็นปีที่ดีมากเนื่องจากประสบความสำเร็จจากการเสนอขายหุ้นใหม่ (IPO) หลายตัว

แนวโน้มปี 2557

แนวโน้มทั่วโลกค่อนข้างเป็นบวกจากการคาดการณ์การเติบโตของ GDP ทั่วโลก ซึ่งในปีนี้จะค่อย ๆ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 3.6 ทั้งนี้ สองประเทศเศรษฐกิจหลักในเอเชีย คือ จีนและญี่ปุ่น ดูจะประสบความสำเร็จในการปรับตัวให้มีเสถียรภาพและการเติบโตที่ดีขึ้น เพื่อนบ้านใกล้ประเทศไทยทางตะวันตกอย่างพม่า ได้มีการเริ่มเปิดประเทศเพื่อให้ต่างชาติเข้ามาลงทุนหลังจากมีการเติบโตทางเศรษฐกิจค่อนข้างต่ำจนแทบไม่มีเลยในช่วงสิบปีที่ผ่านมา ซึ่งศักยภาพในการลงทุนสำหรับบริษัทของไทยในหลาย ๆ ธุรกิจมีสูงมาก สำหรับในประเทศไทยนั้น มีการคาดการณ์ว่า GDP จะเติบโตร้อยละ 3.0 ในปีนี้ ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

จากปี 2556 ที่เติบโตร้อยละ 2.8 ทั้งนี้ ความตึงเครียดของสถานการณ์การเมืองได้ส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจโดยเฉพาะอย่างยิ่งภาคการท่องเที่ยว ความเชื่อมั่นในการบริโภค และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทของไทย แต่เรายังคงรอดูว่าอาจจะมีเปลี่ยนแปลงที่ดีเกิดขึ้น

ความเสี่ยงจากปัญหาทางการเมืองของไทยยังคงดำเนินอยู่ ซึ่งมีผลกระทบต่อตลาดการเงินหลายครั้งในปีที่ผ่านมาและอาจจะเกิดขึ้นได้อีก ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจภายในประเทศระดับมหภาคยังคงเป็นบวก การทวีความรุนแรงของสถานการณ์ทางการเมืองอาจสร้างผลกระทบเชิงลบต่อทั้งภาวะเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ ด้วยเหตุดังกล่าว เราจึงได้มีการทบทวนและปรับแผนรองรับการดำเนินการธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plans) ให้พร้อมรับมือกับสถานการณ์ และได้มีการเพิ่มความระมัดระวังสำหรับฝ่ายบริหารความเสี่ยงมากขึ้น ดังนั้น แม้จะมีแนวโน้มของความยากลำบากที่ประเทศไทยเผชิญอยู่ ผมยังคงมั่นใจว่าด้วยประสบการณ์และความสามารถของคณะผู้บริหารจะสามารถนำพาบริษัทผ่านอุปสรรคทั้งหลายไปได้ด้วยดี

เงินปันผล

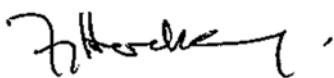
เคจีไอมีประวัติการจ่ายปันผลที่ดีมาโดยตลอด และเรามีความตั้งใจที่จะคงไว้ต่อไป เพื่อเป็นการตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นที่ให้การสนับสนุนบริษัทมาโดยตลอด คณะกรรมการบริษัทจึงได้เสนอให้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.36 บาท เงินปันผลดังกล่าวจะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ ในวันที่ 8 เมษายน 2557 และบริษัทจะจ่ายเงินปันผลในวันที่ 6 พฤษภาคม 2557

ความรับผิดชอบต่อสังคม

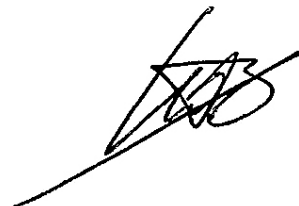
เคจีไอเชื่อมั่นต่อการคืนกำไรสู่สังคม และเราตระหนักดีถึงความสำคัญของการศึกษาและการมอบโอกาสในการศึกษาเพื่อการพัฒนาเยาวชนและสังคมไทย ในปี 2556 เคจีไอได้มอบทุนการศึกษาในระดับปริญญาตรีให้แก่นักศึกษาที่เรียนดีแต่ยากจนอย่างต่อเนื่อง ด้วยงบประมาณในการให้ทุนการศึกษาปีละ 1.5 ล้านบาท ปัจจุบันเราได้ให้ทุนสำหรับนักศึกษาไปแล้วทั้งสิ้น 61 คน จาก 9 มหาวิทยาลัยทั่วประเทศทั้งในกรุงเทพมหานคร เชียงใหม่ ขอนแก่น นครราชสีมา และสงขลา และในปี 2557 นี้ เรายังคงให้การสนับสนุนอย่างต่อเนื่องแก่นักศึกษาเก่าจนจบการศึกษา พร้อมทั้งจะมีการมอบทุนให้แก่นักศึกษาใหม่เพื่อทดแทนนักศึกษาที่สำเร็จการศึกษาไปด้วย

พนักงาน

สุดท้าย ผมขอถือโอกาสนี้แสดงความขอบคุณต่อพนักงานของเคจีไอทุกท่าน สำหรับการทุ่มเทในการทำงานอย่างเต็มที่ให้กับบริษัทตลอดปีที่ผ่านมา และขอแสดงความขอบคุณต่อผู้ถือหุ้นของเคจีไอที่ให้การสนับสนุนบริษัทอย่างดีมาโดยตลอด



นายฟุง ฮก เมง
ประธานกรรมการ



นายเหวย ชาง ฟาง
กรรมการอำนวยการ

รายงานกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน และในรอบปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมทั้งสิ้น 5 ครั้ง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้เข้าร่วมประชุมดังนี้

คณะกรรมการตรวจสอบ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนการประชุมทั้งหมด
ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	ประธานกรรมการตรวจสอบ	5/5
ดร. ดอน ภาสะวิช	กรรมการตรวจสอบ	5/5
นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์	กรรมการตรวจสอบ	5/5

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตรของกรรมการตรวจสอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งหน้าที่ดังกล่าวรวมถึง การสอบทานงบการเงิน การสอบทานการควบคุมภายใน การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน การสอบทานการบริหารความเสี่ยง การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยการปฏิบัติหน้าที่สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและรายปี 2556 ของบริษัทและบริษัทย่อย ร่วมกับผู้บริหารฝ่ายการเงิน และบัญชี ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ และผู้สอบบัญชีภายนอก ซึ่งไม่มีฝ่ายจัดการของบริษัทเข้าประชุมด้วย ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปรึกษาหารือกับผู้สอบบัญชีอย่างเป็นทางการเป็นประจำเป็นอิสระถึงประเด็นสำคัญในการจัดทำงบการเงินและการเปิดเผยหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีข้อมูลถูกต้องและครบถ้วน โดยปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ พร้อมทั้ง ถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

2. การสอบทานการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบประจำปี การปฏิบัติตามแผน สอบทานรายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบรายไตรมาส และรายงานผลการตรวจสอบประจำปี 2556 นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินความเสี่ยงพอของระบบการควบคุมภายใน ในหัวข้อเรื่ององค์กรและสภาพแวดล้อม, การบริหารความเสี่ยง, การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร, ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม ซึ่งผลจากการประเมิน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2556 บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจ

3. การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงานรายไตรมาส และรายงานการปฏิบัติงานประจำปี 2556 โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2556 บริษัทได้มีการกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อให้ปฏิบัติงานอย่างถูกต้องและเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม

4. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โดยรายการที่เป็นธุรกิจปกติ หรือรายการที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป บริษัทได้รับอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว สำหรับรายการอื่นๆ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความสมเหตุสมผลของรายการ โปร่งใสเป็นธรรม และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท พร้อมทั้งได้ดูแลให้บริษัทมีการเปิดเผยสารสนเทศตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดด้วย

5. การสอบทานการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินความเพียงพอและประสิทธิผลของระบบการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว ได้แก่ ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม (Credit Risk) ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาด (Market Risk) และความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (Operation Risk) เป็นต้น

6. การทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ

ในกรณีที่เห็นว่าจำเป็นและเหมาะสม คณะกรรมการตรวจสอบสามารถทบทวนและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบได้ และเสนอการแก้ไขดังกล่าวให้คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ ซึ่งกฎบัตรมีข้อกำหนดเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งต้องเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยในปี 2556 ที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและมีความเห็นว่ากฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบมีความทันสมัยและสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมขององค์กร

7. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2557

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการปฏิบัติงานของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) ในปีที่ผ่านมาและมีความเห็นว่า เนื่องจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นเวลานาน จึงควรมีการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีจากคุณสมบัติ ความเป็นอิสระ การกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสม รวมทั้งการเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการตรวจสอบธุรกิจทางการเงิน จึงเสนอเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีจาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) เป็น บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยปฏิบัติหน้าที่ในการตรวจสอบรวมทั้งให้คำแนะนำและให้คำปรึกษาในเรื่องเกี่ยวกับการบัญชี ภาษีอากร และระบบการควบคุมภายใน

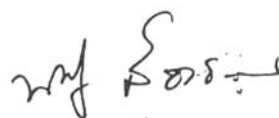
คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกและแต่งตั้งผู้สอบบัญชีแล้ว เห็นควรนำเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ตามรายชื่อต่อไปนี้ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2557 พร้อมทั้งเสนอให้พิจารณาและอนุมัติค่าสอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2557 เป็นเงินจำนวน 1,740,000 บาท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าค่าสอบบัญชีประจำปี 2557 ที่บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เสนอนั้น มีความเหมาะสมกับประเภทธุรกิจและขนาดธุรกรรมของบริษัท

ชื่อผู้สอบบัญชี	เลขที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	จำนวนปีที่เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท
นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ	4301	ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท
ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล	3356	ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท
นายนิติ จິงนิจันรินทร์	3809	ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท

8. การประเมินตนเอง (Self Assessment)

คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินตนเองโดยเปรียบเทียบกับแนวทางการปฏิบัติที่ดี ซึ่งจากผลการประเมิน ในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามที่ได้ระบุไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ และมีผลการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติที่ดี อันมีส่วนช่วยเสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ขอแสดงความนับถือ



(ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

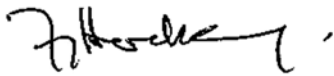
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและรายงานทางการเงินของบริษัทที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2556 ทั้งนี้ งบการเงินและรายงานทางการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป โดยใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและรอบคอบที่ดีในการจัดทำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

ทั้งนี้ เพื่อให้การจัดเตรียมงบการเงินและข้อมูลต่าง ๆ ถูกต้องและเชื่อถือได้ คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน เพื่อช่วยให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ ในการดูแลสินทรัพย์และป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ นอกจากนี้ คณะกรรมการยังได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายบัญชี ความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน และการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินการ และกระแสเงินสดที่ถูกต้อง เชื่อถือได้ และสมเหตุสมผล

งบการเงินของบริษัทได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ทแอนด์ ยัง จำกัด) ซึ่งในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทได้ให้ความร่วมมือในการจัดหาข้อมูลและเอกสารที่จำเป็นต่าง ๆ ให้กับผู้ตรวจสอบบัญชี เพื่อให้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้แสดงในรายงานประจำปีของบริษัทแล้ว


คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีความเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นาย พง อุก เมง
ประธานกรรมการ



นายเหวย ชาง ฟาง
กรรมการผู้อำนวยการ



นางสาวคุณมิรา ฐัญน้อม
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
ฝ่ายการเงินและบัญชี

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด จัดตั้งขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและประกอบกิจการในประเทศไทย โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตและความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

- (ก) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- (ข) คำหลักทรัพย์
- (ค) ที่ปรึกษาการลงทุน
- (ง) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- (จ) การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- (ฉ) นายทะเบียนหลักทรัพย์
- (ช) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (ซ) ที่ปรึกษาทางการเงิน
- (ณ) ธุรกิจด้านอนุพันธ์นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ
- (ญ) ตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

บริษัทมีที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสาขาทั้งในกรุงเทพฯและต่างจังหวัดรวมทั้งสิ้น 15 สาขา

ทั้งนี้ บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยมีผลงานดังนี้

- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ทั้งในฐานะตัวการ (Principal) และในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน (Agent)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมด้านอนุพันธ์นอกตลาด (OTC Derivatives)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกและแห่งเดียวที่ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง และเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนของกองทุนอควิตี้ไอทีเอฟกองแรกของประเทศไทย (ไทยเด็คซ์ เซ็ท 50 อีทีเอฟ)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกที่เป็นผู้บุกเบิกการทำธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo)

นอกจากนั้นแล้ว บริษัทมีการลงทุนในบริษัทย่อย 3 แห่ง คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (“บลจ. วรณ”) ซึ่งเป็นบริษัทจัดการกองทุนชั้นนำแห่งหนึ่งของประเทศ และมีบริษัทย่อยในต่างประเทศอีก 2 บริษัท คือ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”) และ KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”) ซึ่งจัดตั้งไว้เพื่อรองรับการทำธุรกิจในต่างประเทศในอนาคต

รางวัลแห่งความสำเร็จ

> TFX BEST AWARD	
2556 / 2013	Most Active House Prop-Trading of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1 Market Maker Best Performance ประเภท Equity Product Agent of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 3
2553 / 2010	Most Active House
2549 / 2006	Best House of the Year Most Active House
> TFX PROP-TRADING CHAMPION	
2555 / 2012	Most Growth Champion Award
2554 / 2011	Most Growth Trader Award TFEX Best Trader
> FUTURES NETWORKING FORUM	
2549 / 2006	Top Star Most Active
> THAI BMA AWARDS	
2556 / 2013	Best Bond Securities Firm
2555 / 2012	Best Bond Securities Firm
2553 / 2010	Best Bond Securities Firm
2552 / 2009	Best Bond Securities Firm
2550 / 2007	Best Bond Securities Firm
> THE ASSET BENCHMARK SURVE	
2549 / 2006	Best Corporate Bond House (Thailand Baht)
> SET CONGRATULATIONS	
2552 / 2009	บริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
> SET AWARDS	
2548 / 2005	MAI Newly Listed STAR (Financial Advisor)

1.1 นโยบายในการดำเนินงานของบริษัทในภาพรวม
วิสัยทัศน์

บริษัทมีหลักการในการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต ซึ่งเราได้ยึดเป็นแนวทางสำหรับการปฏิบัติงานอย่างมืออาชีพตลอดมา บริษัทพร้อมให้คำแนะนำในการบริหารการเงินที่ดีที่สุดกับลูกค้า และในขณะเดียวกัน ในฐานะที่เป็นบริษัทที่มีความรับผิดชอบ บริษัทยึดถือเป็นนโยบายในการแบ่งปันผลตอบแทนที่ได้มาจากความสำเร็จของบริษัท ให้แก่พนักงาน ผู้ถือหุ้น และลูกค้าของบริษัททุกท่าน นอกจากนี้ บริษัทยังมีส่วนช่วยเหลือสังคมอย่างต่อเนื่องเพื่อยืนยันถึงคุณค่าที่ดีขององค์กรอีกด้วย

วัตถุประสงค์

วัตถุประสงค์ของบริษัท คือการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจการเงินอื่น ๆ โดยนำเสนอบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้าของบริษัท พร้อมทั้ง การให้คำแนะนำอย่างมีประสิทธิภาพและช่วยดูแลการจัดการทรัพย์สินของลูกค้า ด้วยหลักการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีจริยธรรมและคุณธรรม

เป้าหมาย

เป้าหมายของบริษัท คือ การให้บริการด้านการเงินอย่างครบวงจรและเป็นผู้นำในการสร้างสรรค์นวัตกรรมและการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ พร้อมทั้ง ยังมีเป้าหมายในการกระจายรายได้เพื่อให้ผลการดำเนินงานมีความมั่นคง และประสบความสำเร็จในทุกสภาวะการณ์

กลยุทธ์

- ๑ ขยายและกระจายฐานลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ
- ๑ พัฒนาผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมใหม่ รวมถึงการให้บริการทางการเงินอย่างครบวงจร เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า
- ๑ อบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่แก่พนักงานและลูกค้า
- ๑ การบริการที่เป็นเลิศและสร้างสัมพันธ์ภาพอันดีระหว่างพนักงานและลูกค้า
- ๑ มีการปรับตัวพร้อมรับการเปลี่ยนแปลงของตลาดและสภาวะต่างๆ

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทได้จดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัดในนาม “บริษัท โกลด์ฮิลล์ ซีเคียวริตี้ส์ จำกัด” ในวันที่ 7 มีนาคม 2518 ทะเบียนเลขที่ 212/2518 โดยเดิมมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจ 3 ประเภท ได้แก่ กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการค้าหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาการลงทุน (เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ โกลด์ฮิลล์ จำกัด” เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2522) ต่อมา ในปี 2529 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุน เอกชนกิจ จำกัด (มหาชน) และกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทเงินทุน เอกชนกิจ จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการ “บริษัทหลักทรัพย์ โกลด์ฮิลล์ จำกัด” จากผู้ถือหุ้นเดิม และได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง จำกัด” เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2531

บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ทะเบียนเลขที่ 0107536000293 (เดิมเลขที่ บมจ. 103) และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2536

ต่อมาในปี 2541 กลุ่มเคจีไอได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท บริษัทจึงจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง เคจีไอ จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2542 และล่าสุดได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2544

ปี 2556 นับเป็นปีที่ดีของบริษัท แม้ว่าตลาดหลักทรัพย์จะมีความผันผวน การเมืองมีความไม่แน่นอน รวมทั้งยังมีความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจภายนอกประเทศ แต่บริษัทมีกำไรสุทธิ 783.20 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิของปี 2555 ถึงร้อยละ 76.85 การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธินี้น่าประทับใจอย่างมาก เพราะเป็นการเพิ่มขึ้นของกำไรจากทุกส่วนธุรกิจ

ในปี 2556 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ร้อยละ 4.04 (อันดับที่ 11) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.47 (อันดับที่ 12) ของปีก่อน และธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทมีผลงานโดดเด่นในปีนี โดยมีส่วนแบ่งการตลาดในตลาดซื้อขายอนุพันธ์สูงเป็นอันดับ 1 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 11.74 และยังได้รับรางวัลจากงาน TFEX Best Awards 2013 ถึง 4 รางวัลด้วย

ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้มีการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นจำนวนทั้งสิ้น 123 ตัว เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้ลูกค้า และธุรกิจค้าหลักทรัพย์ยังคงเป็นธุรกิจที่สามารถสร้างกำไรให้บริษัทได้อย่างต่อเนื่อง โดย

บริษัทมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ โดยที่ทีมงานที่มีประสบการณ์สูงและมีการควบคุมความเสี่ยงอย่างรัดกุม

สำหรับธุรกิจตราสารหนี้นั้น ในปี 2556 บริษัทได้รับรางวัล Best Bond Securities Firm 2013 จากสมาคมตราสารหนี้ไทย ส่วนผลงานของฝ่ายวาณิชธนกิจในปีที่ผ่านมา บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย จำนวน 3 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย 1 บริษัท และได้เข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย 9 บริษัท

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีบริษัทย่อย จำนวน 3 บริษัท ดังนี้

ก. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (“บลจ. วรณ”)

เพื่อรองรับวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้ายที่ต้องการกระจายการลงทุนในหลากหลายรูปแบบ บริษัทได้เสนอการให้บริการแบบมืออาชีพผ่านบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99 คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (“บลจ. วรณ”) ซึ่งเป็นบริษัทจัดการกองทุนชั้นนำแห่งหนึ่งของประเทศที่ให้บริการบริหารเงินลงทุนครบทั้ง 3 ธุรกิจ ได้แก่ กองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งจะช่วยให้ลูกค้าได้รับผลประโยชน์สูงสุดจากการบริหารสินทรัพย์ได้อย่างเต็มที่

บลจ. วรณ ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่า) และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บลจ.วรณ มีทุนจดทะเบียน 105 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่า) โดยมีบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99 และกรรมการและพนักงานของบลจ.วรณ ถือหุ้นอีก ร้อยละ 1

บลจ. วรณ ให้บริการจัดการลงทุนในรูปแบบต่างๆ หลากรูปแบบ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเลือกสรรการลงทุนในรูปแบบที่เหมาะสมกับความต้องการของผู้ลงทุนเอง ปัจจุบัน บลจ.วรณ มีกองทุนรวมภายใต้การบริหารในรูปแบบต่างๆ ดังนี้

- | | | |
|------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| 1. กองทุนรวมตราสารทุน | 4. กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ | 7. กองทุนรวมที่มีทุนมาจากต่างประเทศ |
| 2. กองทุนรวมตราสารหนี้ | 5. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว | 8. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ |
| 3. กองทุนรวมผสม | 6. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ | |

ในปี 2556 บลจ. วรณ มีการลงทุนใหม่จำนวน 10 กอง ดังนี้

	ชื่อกองทุน	ชื่อย่อ	วันเริ่มต้นโครงการ	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
1	กองทุนเปิด วรณ เฟล็กซีเบิ้ล แอ็คทีฟ ฟันด์ 3	ONE-FLEXACTIVE3	1 ก.พ. 2556	228.73
2	กองทุนเปิดไทยเด็คส์ SET100 ETF	TH100	18 ก.พ. 2556	372.92
3	กองทุนเปิด วรณ พร็อพเพอร์ตี้ พลัส ดิวิเดน ฟันด์	ONEPROP-D	11 มี.ค. 2556	1,228.83
4	กองทุนเปิด วรณ เฟล็กซีเบิ้ล แอ็คทีฟ ฟันด์ 4	ONE-FLEXACTIVE4	28 มี.ค. 2556	285.80
5	กองทุนเปิด วรณ อินคัม พรีเมียร์ ฟันด์	ONE-PREMIER	27 มิ.ย. 2556	127.03
6	กองทุนเปิด วรณ เอ็นแฮนซ์ ไฟแนนเชียล อินสตรูเมนต์ ฟันด์ 3M1	1ENHANCED3M1	27 มิ.ย. 2556	375.81
7	กองทุนเปิด วรณ เอ็นแฮนซ์ ไฟแนนเชียล อินสตรูเมนต์ ฟันด์ 3M2	1ENHANCED3M2	18 ก.ค. 2556	404.47
8	กองทุนเปิด วรณ ไฮเปอร์ ไฟแนนเชียล อินสตรูเมนต์ ฟันด์	ONE-HYPER	28 ส.ค. 2556	90.72
9	กองทุนเปิด วรณ เจแปน ฟันด์	ONE-JAPAN	13 ก.ย. 2556	107.43
10	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ยูนิคอฟท์ (UNIPF)	UNIPF	29 ต.ค. 2556	515.00
	รวม			3,736.74

ในปี 2556 บลจ. วรรณ มีกำไรสุทธิ 71.88 ล้านบาท (กำไรต่อหุ้น หุ้นละ 6.85 บาท) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บลจ. วรรณ มีสินทรัพย์รวม 277.64 ล้านบาท หนี้สินรวม 45.16 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 232.48 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ. วรรณ ได้รับความเชื่อมั่นและความไว้วางใจจากทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและนักลงทุนสถาบันจำนวนมาก จึงทำให้มีทรัพย์สินภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 รวมมูลค่า 74 พันล้านบาท นอกจากนี้ ในปี 2556 นี้ บลจ. วรรณ ยังได้รับรางวัล SET Award 2013 สำหรับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนดีเด่นอีกด้วย

ข. KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)

เดิมชื่อ “บริษัท KGI Securities One International Holdings Limited” เป็นบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นในฮ่องกง ที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited” (“HOLDCO”) เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2544 ทั้งนี้ บริษัทจัดตั้งไว้เพื่อรองรับการทำธุรกิจในต่างประเทศในอนาคต

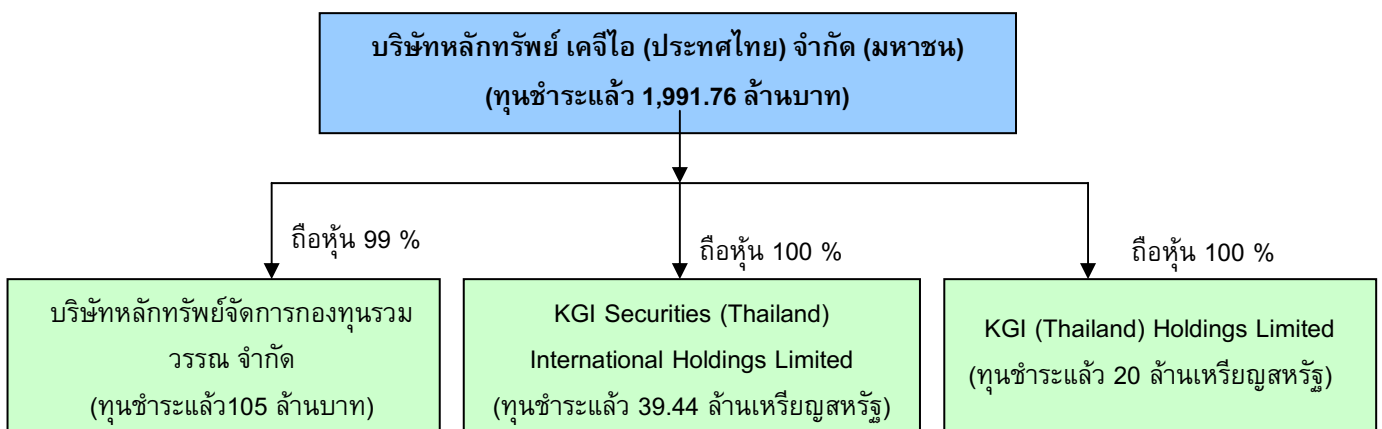
ค. KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)

KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”) เป็นบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นในบริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ ที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ทั้งนี้ บริษัทจัดตั้งไว้เพื่อรองรับการทำธุรกิจในต่างประเทศในอนาคต

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	ประเภทธุรกิจ	การถือหุ้น (%)	ร้อยละของรายได้ที่ รวมอยู่ในรายได้ รวม (%)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด	ประเทศไทย	จัดการกองทุนรวม	99	12.21%
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	ฮ่องกง	ธุรกิจด้านลงทุน	100	-
KGI (Thailand) Holdings Limited	บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์	ธุรกิจด้านลงทุน	100	-

แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท



นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

บริษัทมีนโยบายให้บริษัทย่อยแต่ละแห่งบริหารงานของตัวเองโดยผู้บริหารมืออาชีพ โดยบริษัทได้มีการแต่งตั้งบุคคลเข้าร่วมเป็นกรรมการในการร่วมกำหนดแนวนโยบายในบริษัทย่อยด้วย เพื่อให้การดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของบริษัทในกลุ่มมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผลมากที่สุด

ทั้งนี้ ในปี 2556 บริษัทมีรายได้รวม 2,758.66 ล้านบาท โดยเป็นรายได้ที่มาจากรายได้จากการลงทุนใน บลจ. วรณ ร้อยละ 12.21 แต่ไม่มีรายได้จากบริษัทย่อยในต่างประเทศ คือ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited และ KGI (Thailand) Holdings Limited เนื่องจากบริษัทจัดตั้งบริษัทย่อยในต่างประเทศทั้ง 2 บริษัทไว้เพื่อรองรับการทำธุรกิจในประเทศในอนาคต ซึ่งในปี 2556 บริษัทดังกล่าว ยังไม่มีการดำเนินธุรกิจ

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

Richpoint Company Limited (ซึ่งถือหุ้นทั้งหมดโดย KGI Securities Company Limited ประเทศไทยได้หวัน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2556 (วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด) Richpoint Company Limited ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 35 ของทุนชำระแล้ว

KGI Securities Company Limited ประเทศไทยได้หวัน (“เคจีไอ ได้หวัน”) เป็นผู้นำในธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย ซึ่งประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจตราสารหนี้ และธุรกิจตราสารอนุพันธ์ต่าง ๆ และเคจีไอ ได้หวัน ได้ขยายธุรกิจไปในตลาดเอเชียแปซิฟิก คือ ฮองกง และประเทศไทยด้วย

เคจีไอ ได้หวัน ได้ให้การสนับสนุนที่เป็นประโยชน์อย่างมาก โดยถ่ายทอดความรู้และเทคโนโลยีให้แก่บริษัท กลุ่มเคจีไอได้ส่งเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญมาช่วยฝึกอบรมพนักงานของบริษัท เพื่อให้มีความพร้อมสำหรับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ในประเทศไทย และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมจากบริษัทในกลุ่ม ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทต้องใช้เงินทุน บริษัทมีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมที่สุด โดยคำนึงถึงค่าใช้จ่ายของเงินทุนและไม่ขึ้นอยู่กับแหล่งเงินทุนแห่งใดแห่งหนึ่งเพียงแห่งเดียว

บริษัทรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นให้ได้รับความเป็นธรรมและบริหารจัดการเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น โดยเคจีไอ ได้หวัน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีการแต่งตั้งบุคคลที่เป็นตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการในบริษัท 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน พร้อมทั้งบริษัทมีการแต่งตั้งกรรมการอิสระ 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้ได้มาตรฐานและเป็นไปในแนวทางที่ถูกต้องด้วย

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินกิจการหลักในส่วนงานเดียว คือให้บริการทางด้านธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงการจัดการกองทุนรวมด้วย โดยมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยแสดงรายได้จากการประกอบธุรกิจ ซึ่งประกอบด้วย ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้จากงบการเงินรวม 2,758.66 ล้านบาท ประกอบด้วย ก) ค่านายหน้า ร้อยละ 44.99 ข) กำไรจากเงินลงทุนและจากตราสารอนุพันธ์ ร้อยละ 25.80 ค) ค่าธรรมเนียมและบริการ ร้อยละ 16.02 ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล ร้อยละ 9.81 จ) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ร้อยละ 3.28 แลรายได้อื่น ๆ ร้อยละ 0.10

โครงสร้างรายได้เปรียบเทียบย้อนหลัง 3 ปี

โครงสร้างรายได้	ดำเนินการโดย	%การถือหุ้น โดยบริษัท	ปี 2556 (ล้านบาท)	%	ปี 2555 (ล้านบาท)	%	ปี 2554 (ล้านบาท)	%
1. ค่าขายหน้า	บริษัท	-	1,241.24	44.99%	819.62	42.94%	948.62	40.66%
2. ค่าธรรมเนียมและบริการ ^{1/}	บริษัท	-	113.20	4.10%	31.83	1.67%	37.62	1.61%
ค่าธรรมเนียมและบริการ ^{1/}	บลจ.ววรรณ ^{2/}	99%	328.84	11.92%	251.45	13.18%	200.55	8.60%
3. กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	บริษัท	-	711.77	25.80%	451.57	23.66%	743.31	31.86%
กำไรจากเงินลงทุน	KTHL ^{3/}	100%	-	-	15.26	0.80%	54.50	2.34%
4. ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัท	-	265.75	9.64%	254.55	13.34%	246.72	10.58%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บลจ.ววรรณ ^{2/}	99%	4.77	0.17%	4.64	0.24%	4.10	0.18%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	HOLDCO ^{4/}	100%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.01	0.00%
5. ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	บริษัท	-	90.38	3.28%	71.19	3.73%	80.08	3.43%
6. รายได้อื่น	บริษัท	-	2.94	0.11%	7.88	0.41%	16.18	0.69%
รายได้อื่น	บลจ.ววรรณ ^{2/}	99%	(0.23)	(0.01%)	0.56	0.03%	1.24	0.05%
รายได้รวม			2,758.66	100.00%	1,908.56	100.00%	2,332.93	100.00%

หมายเหตุ /1 ดูรายละเอียดค่าธรรมเนียมและบริการในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 28: ค่าธรรมเนียมและบริการ

/2 บลจ. ววรรณ หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ววรรณ จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99

/3 KTHL หมายถึง KGI (Thailand) Holdings Limited เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100

/4 HOLDCO หมายถึง KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ
2.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (บริษัทสมาชิก หมายเลข 13) ให้บริการด้านการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ และให้บริการทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและสถาบัน ในรูปบัญชีเงินสด (Cash account) และบัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance account) โดยบริษัทมีเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีคุณภาพคอยให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า

นอกจากนั้น ฝ่ายวิจัยของบริษัทมีผลงานวิจัยที่ได้รับการยกย่องอย่างสูง ในงานวิจัยระดับสถาบันและรายงานวิจัยเกี่ยวกับสถานะเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ ในฐานะที่เป็นหนึ่งในบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศไทย ที่มงานวิจัยของบริษัทมีความเข้าใจอย่างลึกซึ้งในกระแสของตลาด ซึ่งช่วยให้สามารถวิเคราะห์ทิศทางและการเคลื่อนไหวของตลาดได้เป็นอย่างดีและนับเป็นข้อได้เปรียบในการแข่งขันที่สำคัญ ที่สามารถเสนอบทวิเคราะห์ที่แม่นยำและทันเหตุการณ์ให้กับนักลงทุนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างถูกต้อง

ทีมนักวิเคราะห์ของบริษัททุ่มเทการทำงานอย่างเต็มที่ แต่แต่ละคนจะมุ่งเน้นการวิเคราะห์ในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม โดยทำงานครอบคลุมหลักทรัพย์อย่างกว้างขวาง ซึ่งมากกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าของหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีการเข้าเยี่ยมชมกิจการต่าง ๆ เป็นประจำ (อย่างน้อยที่สุด 1 ครั้งต่อเดือน) เพื่อติดตามการเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อการวิเคราะห์อย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ การสนับสนุนงานวิจัยจากประเทศจีน ยังช่วยให้บริษัทสามารถขยายฐานข้อมูลข่าวสารอย่างกว้างขวางและสามารถนำเสนอข้อมูลที่มีผลกระทบในระยะยาวแก่นักลงทุนได้

ในปี 2556 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.04 (อันดับที่ 11) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 3.47 (อันดับที่ 12) สาเหตุหลักที่ทำให้บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มขึ้น คือ บริษัทมีเจ้าหน้าที่การตลาดเพิ่มขึ้น และบริษัทมีการจัดทำโครงการ Young Professional Investment Consultant รุ่นที่ 2-3 โดยคัดเลือกนิสิตนักศึกษาที่จบใหม่ และฝึกอบรมทั้งภาคทฤษฎีและภาคปฏิบัติเพื่อให้เป็นผู้แนะนำการลงทุนอย่างมืออาชีพ นอกจากนี้ บริษัทได้มีการเปิดสาขาใหม่ 2 แห่ง คือ สาขาสิลมคอมเพล็กซ์ และสาขานครปฐม 2 ซึ่งส่งผลให้บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดสูงขึ้น

ข้อมูลส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท

ปี	2556	2555	2554
มูลค่าซื้อขายรายวันของตลาดหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	50,329	32,304	29,473
อัตราการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของมูลค่าซื้อขายรายวันของตลาดหลักทรัพย์ (%)	55.80%	9.61%	1.40%
มูลค่าซื้อขายรายวันของบริษัท (ล้านบาท)	4,838	2,644	2,944
อัตราการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของมูลค่าซื้อขายรายวันของบริษัท (%)	82.98%	(10.19%)	3.05%
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (สิ้นปี)	1,298.71	1,391.93	1,025.32
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท (%)	4.04%	3.47%	4.53%
อันดับของบริษัท	11	12	9
จำนวนโบรกเกอร์	33	32	33

การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

บริษัทให้บริการการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ โดยลูกค้าสามารถดูข้อมูล Real time เพื่อติดตามความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ ได้ตลอด 24 ชั่วโมงทุกวันไม่มีวันหยุด บริษัทให้ความสำคัญต่อการให้บริการที่มีคุณภาพแก่ลูกค้า ซึ่งรวมถึงความสะดวก รวดเร็ว ถูกต้อง และแม่นยำ อีกทั้งเทคโนโลยีอันทันสมัยของการส่งคำสั่งซื้อขายผ่าน Smart Phone และ Tablet ซึ่งทำให้ลูกค้ามั่นใจได้ว่าจะไม่พลาดข่าวสารการลงทุน และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายและเช็คพอร์ตการลงทุนของท่านได้ไม่ว่าจะอยู่ที่ใด ด้วยอัตราค่าธรรมเนียมที่ถูกลงกว่าการซื้อขายผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด

บริษัทมีเป้าหมายที่จะให้บริการที่ลูกค้าพอใจสูงสุด ดังนั้น ในปี 2556 บริษัทจึงเปิดตัวโปรแกรม Easy Trade ซึ่งเป็นโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ตของบริษัท โดยโปรแกรม Easy Trade เป็นโปรแกรมที่มีการจัดเรียงข้อมูลไว้อย่างเป็นสัดส่วน เพื่อความสะดวกและใช้งานง่าย พร้อมทั้งมีความยืดหยุ่น คล่องตัว เพราะนอกจากหน้าจอที่จัดเรียงไว้ให้แล้ว ลูกค้ายังสามารถจัดหน้าจอได้ด้วยตัวเอง ทำให้สามารถติดตามข้อมูลผ่านโปรแกรม Easy Trade ได้หลายรูปแบบ

ลูกค้าหรือนักลงทุนที่ต้องการข้อมูลเพิ่มเติม สามารถดูรายละเอียดจากเว็บไซต์ของบริษัทได้ที่ www.kgieworld.co.th หรือติดต่อเจ้าหน้าที่ได้ที่เบอร์ Hotline: 02-658-8777 หรือ E-mail: EBS@kgi.co.th

2.1.2 ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับใบอนุญาตเพื่อประกอบกิจการตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งได้เข้าเป็นสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้เริ่มเปิดทำการซื้อขายวันแรก ในวันที่ 28 เมษายน 2549

ในปี 2556 บริษัทมีปริมาณการซื้อขายอนุพันธ์สูงเป็นอันดับ 1 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 11.74 ในตลาดอนุพันธ์ และในงานประกาศผลรางวัล TFX Best Awards 2013 บริษัทได้รับ 4 รางวัล คือ รางวัล Most Active House, รางวัล Prop-Trading

of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1, รางวัล Market Maker Best Performance ประเภท Equity Product และรางวัล Agent of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 3

ข้อมูลส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท

ปี	2556	2555	2554
ปริมาณการซื้อขายของตลาด TFEX ทั้งปี (สัญญา)	16,664,126	10,457,928	10,027,116
ปริมาณการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของตลาด TFEX (สัญญา)	68.017	42,685	41,095
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท (%)	11.74%	5.97%	5.42%
อันดับของบริษัท	1	5	5
จำนวนโบรกเกอร์	42	41	41

ในปัจจุบัน บริษัทมีการให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ดังนี้

- สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET50 (SET50 Index Futures)
- สัญญาออปชันของดัชนี SET50 (SET50 Index Options)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับหุ้นสามัญรายตัว (Single Stock Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับทองคำ (Gold Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับโลหะเงิน (Silver Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับราคาน้ำมันดิบ Brent (Brent Crude Oil Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Currency Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับดัชนีหมวดธุรกิจในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Sector Futures)

ทั้งนี้ นอกจากบริษัทให้บริการในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้าแล้ว บริษัทยังมีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบัญชีลงทุนของบริษัทด้วย พร้อมทั้งบริษัทยังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในสัญญา SET50 Index Options, Gold Futures, Silver Futures และ Brent Crude Oil Futures เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้ตลาดอนุพันธ์อีกด้วย

2.1.3 ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้มีหน้าที่ดูแลการลงทุนในหุ้นหุ้น หุ้นกู้ และตราสารอนุพันธ์ อาทิ ฟิวเจอร์ส และออปชัน และจัดสรรการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของบริษัท โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงคอยดูแลการลงทุนและติดตาม ควบคุม ความเสี่ยงของฝ่ายงานดังกล่าว ทั้งนี้ ในปี 2556 เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทสามารถสร้างผลกำไรที่ดีให้บริษัท

เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทมีประสบการณ์หลายปี แต่ละท่านมีกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมกับลักษณะของตัวเอง อย่างไรก็ตาม เพื่อป้องกันความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้น เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ทุกท่านจึงมีหน้าจอกการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ และมีระบบการควบคุมความเสี่ยงที่เข้มแข็ง โดยการควบคุมดังกล่าวทำให้เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทมีวินัยในการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากความผิดพลาดที่รุนแรงหมดไป

บริษัทให้ความสำคัญอย่างมากในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการใช้ข้อมูลภายใน ทั้งนี้ เพื่อมิให้เกิดความได้เปรียบหรือเสียเปรียบในการลงทุน บริษัทจึงถือว่าฝ่ายงานที่ดูแลการลงทุนของบริษัทเป็นเสมือนนักลงทุนทั่วไป ซึ่งจะไม่มีการได้รับข้อมูลหรือบทวิจัยที่แตกต่างจากลูกค้ารายอื่น

2.1.4 ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2547 ทำให้บริษัทมีการให้บริการครบทุกรูปแบบ

2.1.5 ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอย่างครบวงจร ทั้งการระดมทุนโดยใช้ตราสารทางการเงินต่างๆ การเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับประชาชน การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การควบรวมกิจการ การประเมินมูลค่าหุ้น การจัดหาแหล่งเงินทุน การปรับโครงสร้างหนี้ และการให้คำปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ รวมถึงการให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทต่างๆ ที่ประสงค์จะออกและเสนอขายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้ ตราสารทุน และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ในปี 2556 ดัชนีหุ้นไทยค่อนข้างมีความผันผวน โดยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นระหว่างปีไปทำสถิติสูงสุดในเดือนพฤษภาคมที่ 1,643.43 จุด คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.07 จาก ณ สิ้นปี 2555 จากการคาดการณ์เชิงบวกของอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำลงของบริษัทยุติการขยายเวลามาตรการ QE ของสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้มีบริษัทสนใจเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปี 2555 อย่างไรก็ตาม ในครึ่งปีหลังดัชนีภายใต้ความวิตกกังวลเกี่ยวกับการยกเลิกมาตรการ QE ของสหรัฐอเมริกา ปัจจัยความไม่สงบทางการเมืองในประเทศ และการชลอตัวทางเศรษฐกิจ ส่งผลต่อความมั่นใจของนักลงทุน ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ผันผวนและลดลงอย่างต่อเนื่องในไตรมาสสุดท้ายของปี โดยปิดที่ระดับ 1,298.71 หรือลดลงกว่าร้อยละ 20.98 จากจุดสูงสุดของปี และลดลงประมาณร้อยละ 6.70 จากสิ้นปีก่อน ทั้งนี้มีมูลค่าการซื้อขายทั้งปีรวม 11.78 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 54.68 จากปีก่อน

จากภาวะการปรับตัวเพิ่มขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงครึ่งปีแรก ส่งผลให้มีบริษัทสนใจเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มากขึ้น โดยในปี 2556 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนทั้งสิ้นจำนวน 28 บริษัท แบ่งเป็นบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 13 บริษัท และบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำนวน 15 บริษัท มูลค่าระดมทุน 39,062.12 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO จำนวน 193,967.93 ล้านบาท

จำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด ในปี 2556

ปี	จำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด			มูลค่าระดมทุน (ล้านบาท)	มูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO (ล้านบาท)
	SET	mai	รวม		
2556	13	15	28	39,062.12	193,967.93

ข้อมูลหลักทรัพย์ที่บริษัทเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย ในปี 2556

ชื่อหลักทรัพย์	บทบาทของเคจีไอ	วันแรกที่ซื้อขาย	มูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO (ล้านบาท)
PPP	ที่ปรึกษาทางการเงิน และ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย	14 กพ. 2556	413
PTG	ผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย	30 พค. 2556	1,638
SEAOIL	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย	5 กย. 2556	242
BJCHI	ที่ปรึกษาทางการเงิน และ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย	28 พย. 2556	2,400

ในปี 2556 ที่ผ่านมา บริษัทได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead Underwriter) 3 บริษัท เป็นผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Co-Lead underwriter) 1 บริษัท และยังเป็นผู้ร่วมจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Co-underwriter) อีก 9 บริษัท ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน นอกจากนี้ บริษัทยังประสบความสำเร็จในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการระดมทุนให้กับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการระดมทุนทั้งด้านการออกเสนอขายตราสารทุน ตราสารหนี้และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนให้กับบริษัทต่างๆ อีกด้วย

ด้วยศักยภาพและประสบการณ์ของกลุ่มบริษัท ทั้งด้านวิศวกรรมทางการเงินในการออกตราสารต่างๆ ได้หลายรูปแบบตามความเหมาะสมของลูกค้าและนักลงทุน และการมีเครือข่ายทางการเงินระหว่างประเทศ ฝ่ายพาณิชย์ของบริษัท จึงเป็นที่ยอมรับว่าเป็นทีมงานที่ให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างครบวงจร ทั้งตลาดทุนในประเทศและต่างประเทศ

2.1.6 ธุรกิจนายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเป็นนายทะเบียนในวันที่ 14 มิถุนายน 2537 ซึ่งบริษัทถือใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์ไว้เพื่อรองรับการให้บริการนายทะเบียนสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ของบริษัทในอนาคต

2.1.7 ธุรกิจตราสารหนี้

บริษัทเป็นสมาชิกของตลาดตราสารหนี้ (Bond Electronic Exchange: BEX) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association : ThaiBMA) และให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งนักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่กับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ ทั้งนี้ บริษัทมีบุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และมีความเชี่ยวชาญคอยให้บริการและให้คำปรึกษาด้านการลงทุนในตราสารหนี้ เพื่อให้ลูกค้าสามารถพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ตามช่วงจังหวะเวลาที่เหมาะสมเพื่อให้ได้ประโยชน์สูงสุดในการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์เพียงรายเดียวที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ค้าหลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาดของกระทรวงการคลัง (Outright PD ของกระทรวงการคลัง)

การซื้อขายตราสารหนี้ภาคเอกชน			
อันดับ	ผู้ค้าตราสารหนี้	มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	ส่วนแบ่งการตลาด (%)
1	KBANK	121,170.37	26.87%
2	TISCO	103,198.81	22.89%
3	KGI	54,447.64	12.08%
4	KTB	44,272.20	9.82%
5	TBANK	39,885.61	8.85%
6	SCB	19,096.01	4.24%
7	BAY	18,676.44	4.14%
8	CIMBT	10,886.40	2.41%
9	ASP	7,498.45	1.66%
10	KTZMICO	5,940.24	1.32%
	Other	25,813.75	5.73%
รวม		450,885.92	100.00%

ในปี 2556 บริษัทได้รับรางวัล Best Bond Securities Firm จากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย โดยบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดของการซื้อขายตราสารหนี้รวมทุกประเภทอันดับหนึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน และสำหรับการซื้อขายตราสารหนี้ภาคเอกชนบริษัทมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับสามเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ทั้งหมด ซึ่งบริษัทมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้ให้บริการเพื่อการลงทุนที่ครบวงจร เพื่อสนับสนุนให้การลงทุนของลูกค้าบรรลุเป้าหมายตามที่วางไว้ได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

2.1.8 ธุรกิจซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน

บริษัทเป็นผู้บุกเบิกการทำธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo) ร่วมกับนักลงทุนบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth Clients) เพื่อเป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนให้แก่ลงทุน บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกและแห่งเดียวที่มีการจัดทำสัญญา Private Repo เป็นภาษาไทย โดยได้รับการรับรองจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการทำธุรกรรมอีกด้วยและในปี พ.ศ. 2556 บริษัทได้รับการจัดอันดับให้เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีธุรกรรมประเภท Private Repo มากเป็นอันดับหนึ่งของตลาด ปัจจุบันตลาดซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชนยังคงมีการเติบโตที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะเป็นส่วนสำคัญในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ต่อไปด้วย

2.1.9 KGI Wealth Management และตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทที่มีทีมงาน KGI Wealth Management ที่มีประสบการณ์ให้บริการการวางแผนจัดการสินทรัพย์ให้กับนักลงทุนบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth Clients) โดยนำเสนอรูปแบบการลงทุนและเครื่องมือทางการเงินให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ในการลงทุนตามระดับความเสี่ยงที่รับได้ของลูกค้าแต่ละราย

บริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2545 ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จำนวน 19 แห่ง ซึ่งธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนี้ นอกจากจะเป็นการสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทแล้ว ยังเป็นธุรกิจที่สร้างรายได้ให้บริษัทอีกด้วย โดยกลุ่มลูกค้าของบริษัทมีทั้งลูกค้าสถาบันและบุคคลธรรมดา

2.1.10 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending : SBL) ทั้งในฐานะตัวการ (Principal) และในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน (Agent) กับลูกค้าทุกประเภท ซึ่งแบ่งออกเป็น 1. ผู้ให้ยืมประเภทลูกค้าสถาบัน 2. ผู้ยืมประเภทลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ 3. ผู้ยืมประเภทลูกค้าบุคคลธรรมดา โดยบริการ SBL นี้ เป็นหนึ่งในกลไกสำคัญที่ช่วยเสริมสภาพคล่องและสร้างเสถียรภาพของราคาให้กับหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ของไทยด้วย

เพื่อสร้างแรงจูงใจให้กับลูกค้าทั้งกลุ่มสถาบันและบุคคลธรรมดา บริษัทมีการออกโปรโมชั่นต่าง ๆ เช่น โปรโมชั่นให้ยืมหุ้น โดยไม่มีจำนวนวันขั้นต่ำ และในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ให้บริการธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เป็นรายแรกในประเทศไทย บริษัทจึงมีแผนในการขยายธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ดังนี้

1. เพิ่มความหลากหลายของหุ้นสำหรับธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์
2. ขยายฐานลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ที่มีแนวโน้มสนใจจะยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ไทย

2.1.11 ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด

บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้าของบริษัทอยู่เสมอ บริษัทได้เตรียมความพร้อมเพื่อรองรับธุรกรรมอนุพันธ์มานานกว่า 10 ปี ทั้งนี้ บริษัทได้รับการถ่ายทอดความรู้ เทคโนโลยี และระบบงานจากทางเคจีไอ ได้หวัน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยกลุ่มเคจีไอได้ส่งผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญในธุรกรรมตราสารอนุพันธ์มาอบรมให้ความรู้แก่พนักงานของบริษัท เพื่อให้มีความพร้อมในธุรกรรมใหม่นี้ ในขณะเดียวกัน บริษัทได้ส่งพนักงานไปศึกษาตลาดอนุพันธ์ของประเทศได้หวันและฮ่องกง ซึ่งมีความซับซ้อนกว่าในประเทศไทยด้วย

บริษัทใช้ระบบงานและโปรแกรมแบบเดียวกับที่ใช้ในประเทศได้หวันและฮ่องกง ซึ่งโปรแกรมนี้ได้รับการยอมรับจากผู้ค้าอนุพันธ์ในประเทศที่พัฒนาแล้วหลายประเทศ จึงสามารถใช้งานในประเทศไทยได้อย่างมีประสิทธิภาพ โปรแกรมดังกล่าว

ช่วยป้องกันความเสี่ยงสำหรับการทำ Hedging ในธุรกรรมอนุพันธ์ของบริษัทได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ ทางกลุ่มเคจีไอและบริษัทยังได้มีการพัฒนาโปรแกรมดังกล่าวตลอดเวลา เพื่อให้รองรับกับสภาพตลาดในทุกสถานการณ์ บริษัทจึงมีความพร้อมอย่างสูงสุดในการให้บริการตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้า ทั้งนี้ บริษัทเน้นให้บริการแก่ลูกค้าสถาบันที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงและผลตอบแทนจากอนุพันธ์เป็นอย่างดี โดยมีผลิตภัณฑ์ดังต่อไปนี้

1. อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด

อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด เป็นตราสารที่ออกแบบและปรับเปลี่ยนให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า

ปี 2556 เป็นปีที่ตลาดมีความผันผวนสูง ทำให้อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดของบริษัทได้รับความนิยมอย่างมาก จากลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกองทุนส่วนบุคคล เพื่อใช้บริหารความเสี่ยง และเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน โดยบริษัทพร้อมให้บริการอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดหลากหลายประเภท ทั้งออพชันพื้นฐานหรือออพชันที่มีความซับซ้อน รวมทั้งบริษัทได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้หลากหลายเพิ่มขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เหมาะสมและยอมรับได้

ปี 2557 บริษัทคาดว่าตลาดมีความผันผวนจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ โดยเฉพาะปัจจัยทางด้านการเมืองเป็นที่คาดการณ์ว่าอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดของบริษัทจะได้รับการตอบรับที่ดี โดยบริษัทยังได้ร่วมกับกลุ่มเคจีไอและธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่มีชื่อเสียงดี ในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด เพื่อออกผลิตภัณฑ์ที่อ้างอิงสินค้า/ดัชนี ต่างประเทศ เช่น ฮองกง ญี่ปุ่น สิงคโปร์ ออสเตรเลีย สหรัฐ และยุโรป โดยบริษัทได้มีการจัดอบรมสัมมนาให้ความรู้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้แน่ใจว่าลูกค้าของบริษัทมีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารอนุพันธ์อย่างดีก่อนลงทุนกับบริษัท ซึ่งอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดนี้ จะช่วยในการลดความเสี่ยงและเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนให้กับลูกค้าได้

2. หุ้นกู้อนุพันธ์

บริษัทได้เน้นพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ โดยการผสานอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดกับตราสารทางการเงินเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่ต้องการลงทุนทั้งในตลาดหุ้นและตลาดเงิน ซึ่งลูกค้าของบริษัทจะเป็นลูกค้าประเภทสถาบันและกองทุนส่วนบุคคลที่มีความรู้ความเข้าใจในอนุพันธ์เป็นอย่างดี ทางบริษัทได้มีการออกหุ้นกู้อนุพันธ์ตั้งแต่ปี 2555 โดยในเดือนธันวาคม 2556 บริษัทได้ทำการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์อีกครั้งไปยังสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยหุ้นกู้อนุพันธ์เป็นผลิตภัณฑ์ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีออพชันแฝง ซึ่งผลตอบแทนของหุ้นกู้อนุพันธ์นี้จะเป็นไปตามตราสารหนี้ที่อ้างอิงและออพชันที่แฝงอยู่

ปัจจุบันบริษัทได้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์หลากหลายรูปแบบ ที่มีอายุไม่เกิน 270 วัน และผลตอบแทนขึ้นอยู่กับราคาหุ้นรายตัว กลุ่มหลักทรัพย์ ดัชนีหลักทรัพย์ รวมทั้ง กองทุนอิตีเอฟ

2.1.12 กองทุนอิตีเอฟ

ตั้งแต่ปี 2550 บริษัทร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำอีก 4 แห่ง รวมทั้งที่ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญการลงทุนจากต่างประเทศ ได้รับการคัดเลือกให้เป็นผู้จัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนอิตีเอฟกองแรกของไทย ในชื่อกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซท 50 อิตีเอฟ หรือ "TDEX" ซึ่งบริษัททำหน้าที่เป็นผู้อุปถัมภ์สภาพคล่อง (Market Maker: MM) ในการซื้อขาย TDEX ในตลาดรอง และเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ในการเพิ่มและไถ่ถอน TDEX ในตลาดแรก

ในปี 2552 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำอีก 5 แห่ง ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนอิคิวตี้อีทีเอฟกองที่สามของไทย ในชื่อกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE Set Large Cap ETF หรือ “TFTSE”

ต่อเนืองมาในปี 2553 บริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ให้กับกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสอี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่าแทรกเกอร์ (W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker) หรือ “CHINA” ซึ่งเป็นกองทุนรวม Thai ETF on foreign ETF กองแรกของไทย ซึ่งเน้นลงทุนในกองทุน W.I.S.E.-CSI300 China Tracker ที่มุ่งสร้างผลตอบแทนภายหลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี CSI 300

ถัดมาในปี 2554 จากภาพรวมที่ดีของดัชนีในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ทำสถิติสูงสุดในรอบ 15 ปี ส่งผลให้บริษัทได้เข้าร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) จัดตั้งกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ SET High Dividend ETF หรือ “1DIV” ซึ่งอ้างอิงดัชนี SET High Dividend Index ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัททำหน้าที่เป็นทั้งผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) และเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) นอกจากนี้ ในช่วงปีดังกล่าวปริมาณการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย (TFEX) ยังเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสินค้าจำพวกสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้า (Gold Futures) บริษัทจึงได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer PD) ให้กับกองทุนรวมอีทีเอฟอีก 3 กองที่เน้นการลงทุนในทองคำ ได้แก่ (1) กองทุนเปิดเคแทม โกลด์ อีทีเอฟ แทรกเกอร์ (KTAM Gold ETF Tracker) หรือ “GLD” (2) กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ (ThaiDEX Gold ETF) หรือ “GOLD99” และ (3) กองทุนเปิดบัวหลวงเซโกลด์อีทีเอฟ (Bualuang CHAY Gold ETF) หรือ “BCHAY”

ในปี 2555 บริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) และทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) ในการซื้อขาย ให้กับกองทุนเปิดเคแทม ฮองกง อีทีเอฟ แทรกเกอร์ (KTAM Hong Kong ETF Tracker) หรือ “HK”

กองทุนอีทีเอฟที่บริษัทได้เป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) และ/หรือ ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM)

ชื่อ ETF	ชื่อย่อหลักทรัพย์	ดัชนีอ้างอิง	วันที่จดทะเบียน	บทบาทของบริษัท	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ 27 ธ.ค. 56 (ล้านบาท)
กองทุนเปิด ThaiDEX SET50 ETF	TDEX	SET50 index	6 ก.ย. 50	MM, PD	2,298.88
กองทุนเปิด W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker	CHINA	W.I.S.E. -CSI 300 China Tracker	17 พ.ย. 53	PD	263.18
กองทุนเปิด KTAM Gold ETF Tracker	GLD	SPDR Gold Trust (2840:HK)	8 ส.ค. 54	PD	457.49
กองทุนเปิด ThaiDEX SET High Dividend ETF	1DIV	SET High Dividend 30 Index	11 ส.ค. 54	MM, PD	102.61
กองทุนเปิด ThaiDEX Gold ETF	GOLD99	ราคาทองคำ London Gold Fixing A.M.	6 ต.ค. 54	PD	112.48
กองทุนเปิด Bualuang Chay Gold ETF	BCHAY	ราคาทองคำแห่งประเทศไทย มาตรฐานความบริสุทธิ์ 96.5%	28 ต.ค. 54	PD	373.32
กองทุนเปิด KTAM Hong Kong ETF	HK	Hang Seng Index	13 มิ.ย. 55	MM, PD	42.08
กองทุนเปิด ThaiDEX SET100 ETF	TH100	SET100 index	19 ก.พ. 56	MM, PD	157.31

ในปี 2556 บริษัทได้ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) เสนอขายกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ SET100 หรือ “TH100” เพื่อตอบโจทย์ลูกค้า โดยบริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมกำหนดหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) และทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ในการซื้อขายให้กับกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ SET100

2.1.13 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW) เป็นตราสารที่ผู้ออกให้สิทธิกับผู้ซื้อในการซื้อหลักทรัพย์อ้างอิงในอนาคต ในราคา จำนวน และเวลาที่กำหนด โดยผู้ออก DW เป็นบุคคลที่สาม ซึ่งไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง

ในปี 2552 บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออก DW ซึ่ง DW ตัวแรกที่ออกโดยบริษัทในช่วงเดือนมิถุนายน 2552 คือ PTT13CA โดยในปีเดียวกันนี้ บริษัทยังได้มีการออกเสนอขาย DW เพิ่มเติมอีก 2 ตัว คือ KBAN13CA และ PTTE13CA

บริษัทเป็นหนึ่งในผู้นำด้านการออก DW สู่ตลาดมาโดยตลอด ในปี 2556 บริษัทได้ออก DW เป็นจำนวนทั้งสิ้น 123 ตัว ซึ่งประสบความสำเร็จเป็นอย่างดีและได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน โดยมีมูลค่าการจดทะเบียนของ DW ทั้ง 123 ตัว ประมาณ 7,113 ล้านบาท และนับตั้งแต่ปี 2552 จนถึงสิ้นปี 2556 บริษัทได้ทำการออก DW ไปแล้ว จำนวนรวมทั้งสิ้น 366 ตัว โดยมีจำนวนการออกในแต่ละปี ดังนี้

ปี	2552	2553	2554	2555	2556	รวม
จำนวน DW ที่ออกโดยบริษัท	3	21	114	105	123	366
-CALL Warrant	3	21	87	73	98	282
-PUT Warrant	-	-	27	32	25	84

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 DW จำนวน 366 ตัวดังกล่าว ได้ครบกำหนดอายุไปแล้ว 291 ตัว ยังคงเหลือ DW ที่ยังไม่ครบกำหนดอายุ 75 ตัว ซึ่งอ้างอิงหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งสิ้น 63 หลักทรัพย์ (ดูข้อมูลอื่นในฐานะผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ในข้อ 6.2)

ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกไปแล้ว ไม่มีความสัมพันธ์กันในลักษณะที่มีการถือหุ้นหรือการจัดการร่วมกัน และบริษัทมิได้เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกไปแล้ว

ในปี 2557 บริษัทตั้งเป้าเสนอขาย DW อ้างอิงหุ้นของบริษัทชั้นนำอื่นๆ อีกจำนวนไม่ต่ำกว่า 100 ตัว พร้อมทั้งจะพิจารณาการเสนอขาย DW อ้างอิงหลักทรัพย์อ้างอิงใหม่ๆ ถ้าได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น ดัชนี SET50, ดัชนี SET100 และ ETF ด้วย

เนื่องจาก DW เป็นสินค้าใหม่ บริษัทจึงมีได้มีการจัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับ DW ให้กับพนักงาน ลูกค้าสถาบันในประเทศ ลูกค้าบุคคลธรรมดาทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทมีช่องทางการให้ความรู้เกี่ยวกับ DW หลายช่องทาง เช่น เว็บไซต์ www.thaiwarrant.com หรือ Settrade Blog ทั้งในรูปแบบภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และการให้สัมมนาผ่านหนังสือพิมพ์ ข่าวโทรทัศน์ และสื่อสิ่งพิมพ์ต่างๆ เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจ แนะนำกลยุทธ์ในการซื้อขาย และสร้างความเชื่อมั่นในการลงทุนใน DW ให้กับลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทมีแผนในการ Roadshow นักลงทุนสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเป็นการประชาสัมพันธ์ผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ และเพื่อดึงดูดลูกค้ารายใหม่ให้ลงทุนในตลาดทุนไทย

มากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำเว็บไซต์รวบรวมข้อมูล DW ในประเทศไทยขึ้นเป็นเว็บไซต์แรกมีชื่อว่า www.thaiwarrant.com ทั้งในรูปแบบภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยนักลงทุนสามารถหาข้อมูลต่างๆ เกี่ยวกับ DW ทุกตัวของประเทศไทยได้จากเว็บไซต์นี้

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

(ก) การทำการตลาดของผลิตภัณฑ์และบริการที่สำคัญ

นโยบายการตลาดของบริษัทในปี 2556

บริษัทมีนโยบายการตลาด คือ การให้ความสำคัญกับการรักษาฐานลูกค้าเก่าควบคู่กับการขยายฐานลูกค้าใหม่ โดยการจัดกิจกรรมส่งเสริมตลาดสำหรับลูกค้า พร้อมทั้ง ให้ความสำคัญกับการบริการที่ดีแก่ลูกค้า โดยในปี 2556 บริษัทมีการดำเนินการ ดังนี้

1. บริษัทมีการจัดกิจกรรมออกบูธเพื่อแนะนำผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท เช่น การออกบูธในกิจกรรมสัมมนาของตลาดหลักทรัพย์ฯ การออกบูธในกิจกรรมของมหาวิทยาลัย และอื่น ๆ
2. บริษัทร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ในการพัฒนาและผลิตบทวิเคราะห์ของบริษัทจดทะเบียนขนาดกลางและขนาดเล็กที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ รวมถึงร่วมกันจัดกิจกรรมเสริมสร้างความรู้ด้านการลงทุนอย่างต่อเนื่อง
3. บริษัทจัดอบรมเพื่อให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนเพื่อขยายฐานลูกค้าของบริษัท เช่น การอบรมเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต การวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้านปัจจัยพื้นฐานและเทคนิค การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ทั้งนี้ การจัดสัมมนาไม่ได้เป็นเพียงการให้ความรู้แก่ลูกค้าเท่านั้น แต่ยังเป็นการขยายฐานลูกค้าของบริษัทได้อีกด้วย
4. บริษัทจัดทำโครงการ Young Professional Investment Consultant รุ่นที่ 2-3 เพื่อคัดเลือกนิสิตนักศึกษาที่จบใหม่และฝึกอบรมทั้งภาคทฤษฎีและภาคปฏิบัติเพื่อให้เป็นผู้แนะนำการลงทุนอย่างมืออาชีพ
5. บริษัทพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต และมีการจัดแคมเปญในการเปิดตัว "EZ TRADE EZ REWARDS" ในช่วง 1 พฤศจิกายน 2556 - 31 ธันวาคม 2556 ด้วย

ลักษณะลูกค้า กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย การจำหน่ายและช่องทางจำหน่าย สัดส่วนลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัท คือ ผู้ที่มีเงินทุนและต้องการที่จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ หรืออื่น ๆ ซึ่งจะเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลก็ได้ (เนื่องจากรายได้ของบริษัทมาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มากที่สุด เนื้อหาเกี่ยวกับลักษณะลูกค้า จึงขอเน้นไปที่ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นหลัก)

ในปี 2556 ลูกค้าของบริษัทประกอบด้วยลูกค้าในประเทศ ร้อยละ 68 ลูกค้าต่างประเทศ ร้อยละ 5 บัญชีลงทุนของบริษัท ร้อยละ 27 ซึ่งลูกค้าต่างประเทศของบริษัท ส่วนใหญ่เป็นลูกค้าจากประเทศสหรัฐอเมริกาและไต้หวัน ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการพึ่งพิงรายได้จากลูกค้ารายใดรายหนึ่ง เกินกว่า ร้อยละ 30 ของรายได้รวม

สำหรับช่องทางการซื้อขายหลักทรัพย์นั้น นอกจากสำนักงานใหญ่แล้ว บริษัทยังมีสาขาให้บริการทั่วประเทศ 15 แห่ง โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ 2 ทาง คือ การซื้อขายผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัท และการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต โดยในปี 2556 บริษัทมีสัดส่วนลูกค้าที่ซื้อขายผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด : ลูกค้าซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต เท่ากับ ร้อยละ 42 : 58

ข้อมูลลูกค้าบริษัทในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

หน่วย : ล้านบาท

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉลี่ย	2556	%	2555	%	2554	%
มูลค่าซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ *	50,329		32,304		29,473	
มูลค่าซื้อขายของบริษัท (รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท)*	4,838		2,644		2,944	
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (ไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท)	4.04%		3.47%		4.53%	
อันดับส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท	11		12		9	
แยกตามประเภทลูกค้า						
1) ลูกค้าสถาบันในประเทศ	330	7	149	6	186	6
2) ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	2,969	61	1,584	60	1,911	65
3) ลูกค้าต่างประเทศ	257	5	220	8	223	8
รวมลูกค้า	3,556	73	1,953	74	2,320	79
4) บัญชีลงทุนของบริษัท	1,282	27	691	26	624	21
รวม	4,838	100	2,644	100	2,944	100
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชี						
1) ลูกค้าบัญชีเงินสด (Cash Account)	2,887	81	1,323	68	1,614	70
2) ลูกค้าบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบ เครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account)	669	19	630	32	706	30
รวม	3,556	100	1,953	100	2,320	100
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามช่องทางการส่งคำสั่ง						
1) ลูกค้าซื้อขายผ่านผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน	1,490	42	919	47	1,180	51
2) ลูกค้าซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	2,066	58	1,034	53	1,140	49
รวม	3,556	100	1,953	100	2,320	100

หมายเหตุ * เป็นมูลค่าการซื้อขายและขายในตลาดหลักทรัพย์ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)

(ข) สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรมในปี 2556

ในปี 2556 ที่ผ่านมานั้นถือว่าเป็นปีที่มีความพิเศษสำหรับตลาดหุ้นไทย เนื่องจากปัจจัยการลงทุนและภาพรวมของตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปีและครึ่งหลังของปีนั้น มีความแตกต่างกันอย่างมาก โดยในครึ่งแรกของปี ปัจจัยบวกที่เกิดขึ้นทั้งจากภายในประเทศ และภายนอกประเทศ เกื้อหนุนให้ตลาดหุ้นไทยปรับขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ในรอบ 16 ปี (หลังวิกฤตเศรษฐกิจปี 2540) อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นปรับตัวลงค่อนข้างแรงในครึ่งหลังของปี ตามปัจจัยลบที่มีน้ำหนักมาก เช่น ความกังวลต่อการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินของสหรัฐอเมริกา การชะลอตัวของเศรษฐกิจไทย รวมทั้งสถานการณ์การเมืองที่ไม่ดีนัก ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยปรับลดลงร้อยละ 6.70 จากสิ้นปี 2555

จากที่ได้กล่าวไปข้างต้น ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นโดดเด่นในช่วงต้นปีถึงเดือนพฤษภาคม เนื่องจากกระแสทุนต่างชาติให้ความสนใจเข้าซื้อหุ้นในประเทศแถบเอเชีย สนับสนุนโดยภาวะเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง และสภาพคล่องในตลาดการเงินโลกที่อยู่ในระดับสูง อันเกิดจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา ประกาศมาตรการกระตุ้นทางการเงินต่อเนื่องเป็นรอบที่ 3 ในปลายปี 2555 และมีผลบวกต่อเนื่องมายังตลาดหุ้นในต้นปี 2556 อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นไทยเผชิญความผันผวนสูงขึ้นตั้งแต่วันที่เดือนพฤษภาคม หลังจากประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา ในขณะนั้นให้ความเห็นว่าสหรัฐอเมริกา อาจทำการชะลอมาตรการกระตุ้นทางการเงินในช่วงครึ่งหลังของปี 2556 และประเด็นดังกล่าวนี้ยังกดดันตลาดหุ้นไทยมาอีกพักใหญ่ นับจากนั้น

สำหรับในครึ่งหลังของปี 2556 นั้น ปัจจัยเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมาตรการทางการเงินของสหรัฐอเมริกาดังกล่าวข้างต้น ผนวกกับปัจจัยลบในประเทศ ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยเกิดการปรับฐานแรง ทั้งนี้ หลังจากช่วงกลางปี พบว่าสัญญาณเศรษฐกิจไทยชะลอตัวอย่างชัดเจน เนื่องจากระดับหนี้ภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ส่งผลให้กำลังซื้อของประชาชนลดลง โดยเฉพาะอย่างยิ่งกำลังซื้อสินค้าคงทนที่มีมูลค่าสูง นอกจากนี้ นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลทยอยหมดอายุลง ส่งผลให้แรงส่งต่อเศรษฐกิจไทยลดลงเป็นเงาตามตัว ส่วนในช่วงปลายปี 2556 โดยเฉพาะในเดือนธันวาคมพบว่าปัจจัยการเมืองส่งผลลบต่อตลาดหุ้นไทยอย่างมีนัยสำคัญ การชุมนุมทางการเมืองเกิดขึ้นอีกครั้งในช่วงปลายปี คัดค้านการออกกฎหมายนิรโทษกรรมของสภาก และนำไปสู่การประกาศยุบสภาของนายกรัฐมนตรี ยิ่งลักษณ์ ชินวัตร ในวันที่ 9 ธันวาคม 2556 อย่างไรก็ดี การชุมนุมต่อต้านรัฐบาลยังคงดำรงอยู่หลังจากการประกาศยุบสภา โดยกลุ่มผู้ชุมนุมเรียกร้องให้มีการปฏิรูปการเมืองก่อนจัดการเลือกตั้งทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2556	2555	2554
มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)*	12,330,669	7,914,567	7,191,481
มูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ย (ล้านบาท)*	50,329	32,304	29,473
มูลค่าตลาดรวม (ล้านบาท)	11,496,765	11,831,448	8,407,696
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (สิ้นปี)	1,298.71	1,391.93	1,025.32
อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (%)	3.2	3.0	3.7
อัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E ratio (เท่า))	14.6	18.3	12.1
อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV ratio (เท่า))	2.0	2.4	1.9
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	490	477	471

*รวมมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ใหม่

สำหรับภาพรวมปี 2556 นั้น ดัชนีตลาดหุ้นไทยปิดที่ 1,298.71 จุด ลดลงร้อยละ 6.70 จากปี 2555 ไม่โดดเด่นเท่าปี 2555 ที่ดัชนีตลาดหุ้นมีการปรับเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 35.76 (เทียบกับปี 2554)

ส่วนประเด็นด้านเศรษฐกิจนั้น เริ่มเห็นสัญญาณชะลอตัวของจีดีพีของไทยนับจากไตรมาส 2/2556 เมื่อจีดีพีของไทยเติบโตเพียงร้อยละ 3.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งต่ำกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ไว้ค่อนข้างมาก นอกจากนี้การชะลอตัวยังชัดเจนขึ้นในไตรมาส 3/2556 เมื่อจีดีพีของไทยชะลอลงอีกสู่อ้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่งผลให้หลายสำนักวิจัยปรับลดเป้าหมายการเติบโตของเศรษฐกิจไทยต่ำกว่าร้อยละ 3.0 สำหรับปี 2556 ส่วนประมาณการของปี 2557 คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะเติบโตร้อยละ 3.0-3.5

ในปี 2556 มูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ย (ทั้งตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ใหม่) อยู่ที่ 5.03 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 55.8 จากระดับ 3.23 หมื่นล้านบาทในปี 2555 โดยในปี 2556 นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 1.90 แสนล้านบาท เทียบกับที่มียอดซื้อสุทธิ 7.64 หมื่นล้านบาทในปี 2555 และ ณ สิ้นปี 2556 มูลค่าตลาดรวม (Market Capitalization) อยู่ที่ 11.50 ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.8 จากระดับ 11.83 ล้านล้านบาท ในปี 2555

ด้านหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ในปี 2556 พบว่ามีจำนวนรวม 28 บริษัท (รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ใหม่) เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 ซึ่งมีหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่จำนวน 18 บริษัท ทั้งนี้จะเห็นได้อย่างชัดเจนว่าทิศทางขาขึ้นของตลาดหุ้นในปี 2556 โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงครึ่งแรกของปี ส่งผลบริษัทต่างๆ มีความเชื่อมั่นในการออกหุ้น IPO มากขึ้น

หลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ ในปี 2556

ชื่อหลักทรัพย์	วันเริ่มซื้อขาย	มูลค่าการเสนอขาย (ล้านบาท)
1. EA	30 มกราคม 2556	3,080
2. AKP	7 กุมภาพันธ์ 2556	168
3. PPP	14 กุมภาพันธ์ 2556	413
4. EUREKA	1 มีนาคม 2556	113
5. ECF	26 มีนาคม 2556	144
6. SANKO	9 พฤษภาคม 2556	57
7. CHO	13 พฤษภาคม 2556	360
8. CHG	16 พฤษภาคม 2556	1,386
9. PTG	30 พฤษภาคม 2556	1,638
10. MONO	6 มิถุนายน 2556	2,793
11. NOK	20 มิถุนายน 2556	3,250
12. MC	4 กรกฎาคม 2556	3,000
13. CKP	18 กรกฎาคม 2556	2,340
14. PACE	7 สิงหาคม 2556	2,100
15. AUCT	9 สิงหาคม 2556	220
16. M	15 สิงหาคม 2556	9,107
17. CSS	3 กันยายน 2556	600
18. SEAOIL	5 กันยายน 2556	242
19. BKD	25 กันยายน 2556	270
20. WINNER	3 ตุลาคม 2556	176
21. THREL	9 ตุลาคม 2556	95
22. FVC	29 ตุลาคม 2556	71
23. MEGA	19 พฤศจิกายน 2556	2,271
24. NYT	25 พฤศจิกายน 2556	2,445
25. BJCHI	28 พฤศจิกายน 2556	2,400
26. GCAP	17 ธันวาคม 2556	135
27. SPVI	19 ธันวาคม 2556	99
28. OCEAN	23 ธันวาคม 2556	90

แหล่งที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2556 ธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันที่รุนแรง เนื่องจากเข้าสู่การต่อรองค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี บริษัทที่มีฐานลูกค้าเป็นนักลงทุนสถาบันต่างชาติ หรือมีฐานลูกค้าที่เป็นนักลงทุนรายย่อยในวงกว้างจะเป็นผู้ที่มีส่วนแบ่งการตลาดในอันดับต้น ๆ ของปี 2556 ขณะที่บริษัทหลักทรัพย์ขนาดกลางยังคงต้องเผชิญกับการแข่งขันที่เข้มข้น นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2556 มีการออกหุ้น IPO เข้าตลาดจำนวนมาก ซึ่งส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์ที่มีหุ้น IPO จำหน่ายนั้นมีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้นด้วย ทั้งนี้ ในปี 2556 ส่วนแบ่งการตลาดรวมของบริษัทหลักทรัพย์ 12 อันดับแรก อยู่ที่ร้อยละ 63.63

บริษัทหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 12 อันดับแรก (ตัวเลขทั้งปี 2556)

ลำดับ	บริษัท	ชื่อย่อ	ส่วนแบ่งการตลาด (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MBKET	11.39
2	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KSMACQ	6.11
3	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	FSS	5.72
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุวิส (ประเทศไทย) จำกัด	CS	5.44
5	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุป จำกัด (มหาชน)	CGS	4.71
6	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TNS	4.66
7	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	PHATRA	4.58
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด	CIMBS	4.45
9	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	BLS	4.42
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน)	ASP	4.18
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KGI	4.04
12	บริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด	KTZ	3.93
	อื่นๆ		36.37
Total			100.00

แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2557

แนวโน้มในธุรกิจหลักทรัพย์ไทยในปี 2557 ยังคงมีการแข่งขันทางธุรกิจที่เข้มข้น เนื่องจากเหตุผลดังต่อไปนี้ ประการแรก ธุรกิจนายหน้าค้าหลักทรัพย์จะมีการแข่งขันสูงเนื่องจากการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ ประการที่สอง คาดว่าแนวโน้มการซื้อขายหลักทรัพย์จะไม่คึกคักเท่ากับในปี 2556 เนื่องจากมีปัจจัยเสี่ยงต่อตลาดหุ้นเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะอย่างยิ่งปัจจัยภายในประเทศ และประการที่สาม ทิศทางการแข่งขันในธุรกิจนายหน้าค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว จะส่งผลให้การเพิ่มธุรกิจอื่นๆ นอกเหนือจากนายหน้าค้าหลักทรัพย์ เช่นธุรกิจตราสารอนุพันธ์ และธุรกิจที่อ้างอิงค่าธรรมเนียม (Fee based income)

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ
ก. ปัจจัยการผลิตสินค้าและบริการ
พนักงาน

พนักงานถือเป็นปัจจัยที่สำคัญที่ช่วยสร้างความเจริญเติบโตก้าวหน้าให้บริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีพนักงานรวม 577 คน และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) มีพนักงานรวม 110 คน โดยมีรายละเอียดของพนักงาน ในข้อ 8.5

สำนักงานสาขา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสำนักงานสาขาทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดรวม 15 สาขา ทั่วประเทศ ดังนี้

สาขากรุงเทพมหานคร	สาขาต่างจังหวัด	
1) ปิ่นเกล้า	1) เชียงราย	6) สุพรรณบุรี
2) แจ้งวัฒนะ	2) นครสวรรค์	7) นครปฐม 1
3) ท่าพระ	3) นครราชสีมา	8) นครปฐม 2
4) สีลมเซ็นเตอร์	4) อุตรธานี	9) เพชรบุรี
5) สีลมคอมเพล็กซ์	5) สมุทรสาคร	10) หาดใหญ่

การบริหารจัดการเงินทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการเงินทุนที่สำคัญของบริษัท คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต.

ในกรณีที่บริษัทมีความต้องการเงินทุน บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง ซึ่งบริษัทมีการวิเคราะห์ความต้องการกระแสเงินสดทุกวัน โดยพยายามให้เกิดความเหมาะสมระหว่างแหล่งที่มาของเงินทุนและการลงทุนในเครื่องมือต่าง ๆ ของตลาดเงิน

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 4,162 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 211.01 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

นโยบายการลงทุน

บริษัทมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงในการลงทุน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัตินโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท (Proprietary Trading) แล้ว เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2553 และคณะกรรมการได้มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงสามารถดำเนินการแก้ไขนโยบายได้ ถ้าจำเป็น และกำหนดให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงติดตามดูแลการลงทุนของบริษัทเพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องด้วย นโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทที่สำคัญสรุปได้ ดังนี้

1. บริษัทมีฝ่ายค้าหลักทรัพย์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้เป็นผู้รับผิดชอบในการคัดเลือกหลักทรัพย์ และจัดสรรการลงทุนสำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัทได้ผู้อนุมัติกลุ่มหลักทรัพย์สำหรับการลงทุนให้สำหรับแต่ละฝ่ายงาน
2. ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ ต้องแจ้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงก่อนจะทำการลงทุนในผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เนื่องจากอาจทำให้เกิดความเสี่ยงทางด้านตลาดที่ยังไม่ได้พิจารณาถึง ดังนั้น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะต้องอนุมัติการลงทุนในผลิตภัณฑ์ใหม่ทุกครั้ง
3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะพิจารณาบททวนวงเงินการลงทุนของแต่ละฝ่ายงานอย่างน้อยปีละครั้ง อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์การลงทุน ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้สามารถที่จะขอเพิ่มวงเงินการลงทุนชั่วคราวได้ โดยต้องได้รับอนุมัติจากกรรมการอำนวยการ และผู้บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี และผู้บริหารฝ่ายบริหารความเสี่ยง
4. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะทำการทดสอบความเสียหายล่วงหน้าโดยการกำหนดสถานการณ์วิกฤตและประเมินผล (Stress Test) เพื่อวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ และในกรณีที่อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณาทันที
5. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะอนุมัติ Risk Limit ให้ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้อย่างน้อยปีละครั้ง โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะติดตามสังเกตการณ์ โดยจะดำเนินการตามนโยบาย Stop Loss Policy เมื่อ Risk Limit ถึงระดับที่กำหนด เพื่อจำกัดผลขาดทุนจากการลงทุน
6. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่รายงานการวิเคราะห์ความเสี่ยงให้กรรมการอำนวยการ และผู้บริหารของฝ่ายค้าหลักทรัพย์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้รับทราบ เป็นรายวัน รายเดือนและรายไตรมาส เพื่อให้การลงทุนของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

นโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบบัญชีเครดิตบาลานซ์

บริษัทกำหนดให้ลูกค้าที่ประสงค์จะขอเปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ประเภทมาร์จินในระบบเครดิตบาลานซ์ (“บัญชีมาร์จิน”) ต้องเปิดเผยข้อมูลของตนเอง เพื่อให้เพียงพอและสามารถพิจารณาได้ถึงความเหมาะสมและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าให้กับผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท และเมื่อบริษัทอนุมัติให้ลูกค้ารายใดเปิดบัญชีมาร์จิน ลูกค้าต้องลงนามในสัญญากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทเพื่อรับทราบถึงลักษณะความเสี่ยงของการกู้ยืมเงินและการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบัญชีมาร์จิน

บัญชีมาร์จิน เป็นบัญชีที่บันทึกรายการให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัท โดยลูกค้าต้องวางทรัพย์สินตามที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 50 ของยอดเงินกู้ยืมหรือไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ทั้งนี้ บริษัทกำหนดนโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่สำคัญเพิ่มเติม ดังนี้

1. บริษัทไม่ให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่บุคคลที่บริษัทรู้หรือควรรู้ว่าเป็นตัวแทนของบุคคลอื่นในการซื้อขายหลักทรัพย์
2. ก่อนเริ่มให้บริการแก่ลูกค้า บริษัทต้องรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า เพื่อวัตถุประสงค์ดังนี้
 - 2.1 ทำความรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า
 - 2.2 ประเมินความเหมาะสมและความสามารถในการรับความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของตนเอง

ดังนั้น หากลูกค้าไม่ให้ความร่วมมือ หรือปฏิเสธที่จะให้ข้อมูล หรือข้อมูลที่มีอยู่นั้นไม่เพียงพอ หรือไม่ป็นปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีเหตุอันควรสงสัยอื่นใดที่อาจทำให้บริษัทไม่สามารถใช้ข้อมูลดังกล่าวประกอบการพิจารณาที่เกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธการให้บริการดังกล่าวได้ ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

3. บริษัทกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่จะอนุญาตให้ลูกค้าซื้อหรือขายในบัญชีมาร์จิน โดยพิจารณาจากหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและมีสภาพคล่องในการซื้อขาย รวมทั้งคำนึงถึงความผันผวนของราคา และความเสี่ยงของแต่ละหลักทรัพย์เป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจะทบทวนและปรับปรุงรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกเดือน และ/หรือตามสภาวะตลาดของหุ้นใดๆ ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยจะประกาศให้ลูกค้าทราบเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงบนเว็บไซต์ของบริษัท
4. บริษัทมีการกำหนดอัตรามาร์จินขั้นต่ำ (Initial Margin) ที่เหมาะสมสำหรับแต่ละหลักทรัพย์ เพื่อให้ลูกค้านำเงินหรือทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันเบื้องต้นก่อนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ และมีการกำหนดระดับหลักประกัน Call/Force ที่ลูกค้าจะต้องรักษาไว้ โดยจะมีการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับชำระหนี้ เมื่อหลักประกันลดต่ำลงถึงระดับที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ บริษัทต้องกำหนดไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด และสอดคล้องเป็นไปตามแนวทางการปฏิบัติงานของบริษัท
5. บริษัทกำหนดให้การเรียกเก็บดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ หรือชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินที่ลูกค้านำมาวางเป็นประกันการชำระหนี้ในบัญชีมาร์จิน โดยสอดคล้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ บริษัทกำหนด
6. การปฏิบัติต่อเงินของลูกค้ารวมถึงผลตอบแทนของเงินที่ลูกค้านำมาวางไว้กับบริษัท จะไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ข. ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากกระบวนการผลิตหรือการกำจัดวัตถุดิบเหลือใช้

สำนักงานของบริษัทมีการใช้พลังงานหลายรูปแบบ เช่น ระบบปรับอากาศ ระบบแสงสว่าง และการใช้อุปกรณ์ต่าง ๆ บริษัทจึงกระตุ้นให้พนักงานร่วมมือกันประหยัดการใช้พลังงานเพื่อรักษาและปกป้องสิ่งแวดล้อม เช่น 1. การปิดไฟในช่วงพักกลางวัน 2. การปิดคอมพิวเตอร์ ถอดปลั๊กอุปกรณ์ไฟฟ้าที่ไม่ได้ใช้หลังเลิกงาน 3. การประหยัดน้ำ 4. การประหยัด

กระดาษพิมพ์ โดยการใช้กระดาษรีไซเคิลให้ครบทั้งสองหน้า และ 5. การลดปริมาณการใช้กระดาษชำระ ทั้งนี้ บริษัทไม่มีข้อพิพาทหรือถูกฟ้องร้องเกี่ยวกับเรื่องสิ่งแวดล้อมใด ๆ ทั้งสิ้น

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

3.1.1 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทมีการประกอบธุรกิจประเภทตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งในปี 2556 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 1,241.24 ล้านบาท หรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45 ของรายได้ทั้งหมด ความสามารถในการเติบโตของธุรกิจดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับนโยบายและการบริหารงานทางด้านเศรษฐกิจและการเงินของรัฐบาลในแต่ละสมัย โดยการเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านเศรษฐกิจและการเงิน รวมถึงการออกกฎระเบียบ และข้อบังคับ เช่น การประกาศเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย อาจส่งผลกระทบต่อภาวะการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ซึ่งจะทำให้บริษัทมีรายได้และกำไรที่ลดลงได้

ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการบริหารจัดการความเสี่ยงนี้ โดยวิเคราะห์นโยบายด้านเศรษฐกิจ และการเงินของรัฐบาล และผลกระทบต่อบริษัท และมีการวางแผนรองรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยให้ความร่วมมือกับหน่วยงานของรัฐ ในการเข้าประชุมและสัมมนา ร่วมกับหน่วยงานราชการเพื่อให้ข้อมูลและติดตามความเคลื่อนไหวอย่างใกล้ชิด

นอกจากนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ดำเนินการภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างเข้มงวด ดังนั้น บริษัทอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของกฎเกณฑ์ที่บังคับใช้อยู่ หรือจากการประกาศกฎเกณฑ์ใหม่ ๆ โดยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อประเภทของธุรกิจหรือผลิตภัณฑ์ที่บริษัทสามารถเสนอขาย การกำหนดค่าธรรมเนียมหรือค่านายหน้าของบริษัท จำนวนเงินทุนที่บริษัทต้องดำรงไว้ หรือใบอนุญาตที่พนักงานของบริษัทต้องใช้ในการประกอบธุรกิจ

ทั้งนี้ บริษัทจัดให้มีฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงานเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายงานต่าง ๆ ให้เป็นไปตามที่ทางการกำหนด ตลอดจนเป็นที่ปรึกษาในกรณีที่บริษัทจะออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ หรือการทำนิติกรรมต่างๆ และเป็นผู้ประสานงานกับหน่วยงานของทางการในกรณีจำเป็น

3.1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2556 บริษัทไม่มีการพึ่งพิงรายได้จากลูกค้ารายใดรายหนึ่ง เกินกว่า ร้อยละ 30 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักดีถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ จึงมีแผนการขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่องทั้งลูกค้ารายย่อย ลูกค้าสถาบันในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งมีการพัฒนาระบบการส่งคำสั่งผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Easy Trade) เพื่อขยายฐานลูกค้าที่ต้องการส่งคำสั่งได้ด้วยตัวเองมากขึ้น

3.1.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาคู่กลางที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน

ทรัพยากรบุคคลถือเป็นหนึ่งในทรัพยากรที่สำคัญที่สุดของธุรกิจหลักทรัพย์ การสูญเสียทรัพยากรบุคคลที่สำคัญ อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของธุรกิจได้

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทได้จัดให้มีการฝึกอบรมพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มความรู้ ความชำนาญ ในการให้บริการลูกค้า ซึ่งเป็นการส่งเสริมให้พนักงานมีความก้าวหน้าในอาชีพ รวมทั้งมีการให้ผลตอบแทนและผลประโยชน์ด้านอื่น ๆ ที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวะตลาดและการแข่งขัน นอกจากนี้ ผู้บริหารของบริษัทมีนโยบายมุ่งเน้นสร้างความสัมพันธ์อันดีภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกัน พร้อมทั้งปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีความปลอดภัยต่อพนักงานอยู่เสมอด้วย

3.1.4 ความเสี่ยงจากการต่อสัญญาเช่าพื้นที่/สัญญาเช่า

บริษัทมีการเช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นที่ประกอบธุรกิจทั้งสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาอีก 14 แห่ง (ยกเว้นสาขาสุพรรณบุรี ที่บริษัทเป็นเจ้าของที่ดินและอาคารสำนักงาน) ซึ่งเป็นการเช่าที่มีกำหนดระยะเวลาแน่นอน บริษัทจึงอาจมีความเสี่ยงในด้านการต่ออายุสัญญาเช่ารวมถึงการคิดอัตราค่าเช่าใหม่ที่อาจปรับสูงขึ้นจากผู้ให้เช่า อย่างไรก็ตาม สัญญาเช่าพื้นที่โดยส่วนใหญ่ให้สิทธิบริษัทสามารถเช่าพื้นที่ต่อได้เมื่อบริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งปัจจุบันบริษัทปฏิบัติตามในฐานะผู้เช่าที่ดีและได้รับการต่ออายุสัญญาเช่าเรื่อยมา โดยอัตราค่าเช่าที่อาจมีการปรับเพิ่มขึ้นนั้น อาจจะมีผลต่อต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทอยู่บ้าง แต่เป็นไปตามอัตราตลาดที่บริษัทสามารถยอมรับได้ บริษัทจึงเชื่อว่าข้อตกลงการเช่าพื้นที่ตามสัญญาเช่าในปัจจุบันจะไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทแต่อย่างใด

3.1.5 ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีการค้าและการก้าวสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ที่อาจมีผลกระทบต่อรายได้

การก้าวสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) อย่างเต็มรูปแบบในปี 2558 ซึ่งเป็นความร่วมมือทางเศรษฐกิจในระบบภูมิภาคของประเทศในทวีปเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ หรืออาเซียน (ASEAN) 10 ประเทศ จะส่งผลให้มีการเปิดเสรีการเคลื่อนย้ายทรัพยากร เงินทุน แรงงาน และการค้าระหว่างกันในตลาดอาเซียน โดยสำหรับธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์นั้น ที่ผ่านมตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการพัฒนาให้มีระบบ Asian Link เพื่อใช้ส่งคำสั่งซื้อขายระหว่างประเทศได้สะดวกมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทยังไม่ได้มีการเปิดให้บริการลูกค้าในด้านส่งคำสั่งซื้อขายไปยังต่างประเทศ

3.1.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะมีผลทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ หรือ มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัททั้งในปัจจุบันและอนาคต ปัจจัยที่ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายของตลาดและอัตราดอกเบี้ย มีความผันผวน เช่น สถานการณ์ทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทมีการใช้เครื่องมือในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านการตลาดที่หลากหลาย เพื่อให้มีมุมมองในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงได้อย่างครบถ้วนและครอบคลุมความเสี่ยงด้านการตลาดที่เกิดขึ้น เช่น การใช้ Value-at-Risk ในการประเมินค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตด้วยความน่าจะเป็นในระดับหนึ่งต่อมูลค่าการลงทุนของบริษัท อีกทั้งยังมีการใช้เครื่องมือสำหรับทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ในการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าโดยทดสอบด้วยสถานการณ์วิกฤตที่คาดว่าสภาวะตลาดมีความผันผวนผิดปกติในระดับสูง ทั้งนี้ เครื่องมือทั้งสองเป็นเครื่องมือที่ใช้สำหรับการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าที่จะเกิดขึ้นกับบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังมีการประเมินและควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสี่ยงด้านตลาด โดยมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง ได้แก่ การกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) และมูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Position Limit) และมีการทบทวนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ

3.1.7 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง โดยเฉพาะเมื่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการเปลี่ยนแปลงการคิดค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่เป็นแบบขั้นบันได โดยให้คิดค่าธรรมเนียมแปรผันตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์สามารถต่อรองค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างเสรีตั้งแต่ มกราคม 2555 เป็นต้นมา ถ้าบริษัทไม่สามารถรักษาคุณภาพการให้บริการที่ดีไว้ อาจทำให้บริษัทสูญเสียส่วนแบ่งการตลาดได้ ดังนั้น บริษัทจึงมีกระบวนการจัดทำแผนกลยุทธ์ รวมทั้งการปรับเปลี่ยนแผนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่างๆ โดยเริ่มที่นโยบายในการพัฒนาศักยภาพของเจ้าหน้าที่การตลาดในการให้คำแนะนำและการให้บริการแก่ลูกค้าอย่าง

ต่อเนื่อง มีการพัฒนาระบบเทคโนโลยีต่างๆ เพื่อรองรับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ รวมถึงการพัฒนาคุณภาพผลงานวิจัย หลักทรัพย์ และการขยายธุรกิจใหม่ ๆ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า และเป็นทางเลือกในการลงทุนให้ลูกค้า ด้วย

3.1.8 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ กอปรกับการให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จึงคาดว่าบริษัทน่าจะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อไม่มากนัก

ทั้งนี้ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่นที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยข้อมูล ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ จำนวน 4,105.05 ล้านบาท

3.1.9 ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์และผลตอบแทน

ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์และผลตอบแทน คือ ความเสี่ยงที่บริษัทอาจไม่ได้รับผลตอบแทนของเงินลงทุนตามที่คาดการณ์ไว้

บริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้กำหนดแนวทางและนโยบายการลงทุนที่ชัดเจน ครอบคลุมทั้งประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้ พร้อมทั้งทำหน้าที่ควบคุมความเสี่ยง โดยกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น และดูแลควบคุมค่าความเสี่ยงเป็นรายวัน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะมีการทบทวนนโยบายอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไปด้วย

3.1.10 ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อย

ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อย คือ ความเสี่ยงที่ผลประกอบการของบริษัทอาจได้รับผลกระทบจากการที่บริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานขาดทุน (เงินลงทุนดังกล่าวได้ถูกบันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อมีส่วนร่วมในการกำหนดแนวนโยบายในการดำเนินงานของบริษัทย่อย ด้วย

3.1.11 ความเสี่ยงจากการทำธุรกิจพาณิชย์

การประกอบธุรกิจพาณิชย์ ในส่วนการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนจากหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจำหน่ายที่ต้องโอนเข้าบัญชีการลงทุนของบริษัท ซึ่งอาจเกิดจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสม ความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ที่ส่งผลให้นักลงทุนตัดสินใจไม่จองซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจะทำการพิจารณาศึกษาวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ และความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุนต่อหลักทรัพย์ดังกล่าวอย่างระมัดระวัง สำหรับธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินนั้น บริษัทจะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้าอย่าง

รอบคอบก่อนพิจารณารับงานด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการย่อยวาทิชนกิจเพื่อทำหน้าที่ดูแลและอนุมัติ การทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ และการทำธุรกรรมด้านวาทิชนกิจอื่น ๆ

3.1.12 ความเสี่ยงเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์

บริษัทได้อนุมัติให้ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้เสนอขายตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้า โดยได้คำนึงถึง ความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้เรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะต้อง พิจารณาอนุมัติ “Product Program” ก่อนที่จะเสนอขายตราสารอนุพันธ์ต่าง ๆ ให้แก่ลูกค้าได้ ซึ่ง “Product Program” จะ ประกอบด้วยเรื่องที่สำคัญ ดังนี้

- (1) ลักษณะของตราสารหรือบริการและลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย
- (2) นโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น มีการควบคุมรอบความเสี่ยงของ Position Risk (VaR, Delta และ DVO1), มีการกำหนดระดับขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss) และนโยบายการบริหารความเสี่ยงอื่นๆ ตามลักษณะของตราสาร และบริการที่จะเสนอต่อลูกค้า และ
- (3) ระเบียบขั้นตอนการปฏิบัติงานภายใน (Work Flow) รวมทั้งวิธีการควบคุมภายใน

ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะทำหน้าที่ควบคุมดูแลความเสี่ยงของบริษัททุกวัน เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการบริหาร ความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติ บริษัทเชื่อมั่นว่าบริษัทได้จัดให้มีระบบที่สามารถจำกัดความเสี่ยงจากธุรกรรมที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ ให้อยู่ในระดับต่ำที่สามารถยอมรับได้

ในฐานะที่เคจีไอเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกๆ ที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่ได้รับความนิยมอย่าง มากในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ในการควบคุมความเสี่ยงนั้น บริษัทได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุมตามที่ ระบุไปแล้วข้างต้น และมีกระบวนการติดตามควบคุมอย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทมีวงเงินในการออกและเสนอขาย ไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด 1,500 ล้านบาท

3.1.13 ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความไม่พร้อมของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ทั้งในด้าน ความสามารถในการรองรับปริมาณธุรกรรม และความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงระบบการจัดเก็บ การ สำรองข้อมูล และการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล

การดำเนินธุรกิจของบริษัทโดยส่วนใหญ่ต้องใช้ระบบคอมพิวเตอร์และระบบสื่อสารต่าง ๆ ดังนั้นหากระบบดังกล่าวขัดข้อง หรือไม่สามารถใช้งานได้ อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ตัวอย่างเช่น การขัดข้องของระบบ เครือข่ายภายนอกซึ่งจะกระทบต่อการระบบซื้อขายหลักทรัพย์ ความขัดข้องของระบบภายในซึ่งอาจกระทบต่อการ ติดต่อสื่อสาร หรือการจัดการข้อมูล เป็นต้น

บริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนั้น จึงจัดให้มีการพัฒนา ระบบงานเพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่ๆ อยู่เสมอ และได้จัดทำแผนฉุกเฉินและการกู้คืนระบบ (Disaster Recovery Plan) ของทุกระบบงานที่สำคัญ และจัดให้มีการทดสอบแผนทุกปี

3.1.14 ความเสี่ยงจากการทุจริต

ความเสี่ยงจากการทุจริต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากตัวพนักงาน ลูกค้าหรือคู่สัญญา โดยที่ผ่านมามีบริษัทได้มีการ ควบคุมการดำเนินงานและธุรกรรมทางการเงินต่าง ๆ อย่างระมัดระวังและใกล้ชิด เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการทำธุรกรรมต่าง ๆ ทั้งใน ส่วนของลูกค้าและของบริษัทเป็นไปอย่างถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการทุจริตหรือฉ้อโกงได้ หากมีระบบ การควบคุมและตรวจสอบธุรกรรมที่อาจทำให้เกิดความเสียหายจากการทุจริตที่ไม่รัดกุมเพียงพอ

3.1.15 ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยธรรมชาติและเหตุการณ์อื่น ๆ

ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยทางธรรมชาติ คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นโดยอยู่เหนือการควบคุมของบริษัท ดังนั้น ถึงแม้บริษัทจะดำเนินธุรกิจโดยมีการเตรียมการและวางแผนเป็นอย่างดีเสมอมา แต่อย่างไรก็ตาม อาจมีเหตุการณ์ซึ่งเกิดขึ้นและอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจของบริษัทได้ เช่น เหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในปี 2553 และกรณีน้ำท่วมครั้งใหญ่ในปี 2554 เป็นต้น

3.2 ความเสี่ยงด้านการเงิน

3.2.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากบริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทมีการกำหนดแนวทางหรือขั้นตอนปฏิบัติในการวัด ประเมิน ติดตาม และควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เช่น กรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะทำการประเมินผลกระทบที่มีต่อสภาพคล่องของฐานะการเงินบริษัท โดยการใช้เครื่องมือการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) เพื่อประเมินระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่บริษัทสามารถยอมรับได้ และนำมาใช้ประกอบการพิจารณา กำหนดมูลค่าการออกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสม เป็นต้น

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

3.2.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวเหล่านั้นกลับเข้ามาเป็นเงินบาทเป็นจำนวนรวม 2,099 ล้านบาท

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอันเกี่ยวเนื่องจากการลงทุนเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปี เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

3.2.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อ การดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนระยะยาวในตราสารหนี้ หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน บริษัทและบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

3.3 ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหลักทรัพย์

3.3.1 ความเสี่ยงเนื่องจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทมี Richpoint Company Limited (ซึ่งถือหุ้นทั้งหมดโดย KGI Securities Company Limited ประเทศไทย) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2556 (วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด) Richpoint Company Limited ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 35 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมด ซึ่งอาจทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่ทิศทางการดำเนินงานอาจถูกกำหนดโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพียงกลุ่มเดียว อย่างไรก็ตาม หากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ต้องการจะถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50 นั้น จะต้องขออนุญาตจากหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้องก่อน

นอกจากนี้ บริษัทมีกรรมการอิสระรวม 4 ท่าน จากกรรมการทั้งหมดจำนวน 12 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33 ทำหน้าที่ควบคุมดูแลและตรวจสอบ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทมีความโปร่งใส ถูกต้อง และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยอย่างเต็มที่

3.3.2 ความเสี่ยงจากการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว (Thai Trust Fund) และการมีตราสารสิทธิในผลตอบแทนที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Non-Voting Depository Receipts: NVDRs)

เนื่องจากผู้ลงทุนใน Thai Trust Fund และผู้ถือ NVDRs จะไม่มีสิทธิออกเสียง จึงทำให้จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทลดลง และจะทำให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีเสียงในการควบคุมบริษัทมากขึ้น ทั้งนี้ ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 บริษัทไม่มีหุ้นที่ถือโดย Thai Trust Fund และมีผู้ลงทุนใน NVDRs จำนวน 207,758,395 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 10.43 ของหุ้นเรียกชำระแล้ว

3.3.3 ความเสี่ยงจากการที่หุ้นมี Free Float น้อย ส่งผลให้สภาพคล่องในการซื้อขายน้อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 หุ้นของบริษัทร้อยละ 65.02 เป็นการถือโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย ซึ่งเป็นปริมาณเกินกว่าครึ่งของหุ้นจดทะเบียนทั้งหมด ทำให้การซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นในตลาดรองมีค่อนข้างมาก และผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงการซื้อขายได้ปกติ ผู้ถือหุ้นจึงมีความเสี่ยงค่อนข้างต่ำสำหรับกรณีไม่สามารถขายหุ้นได้ทันทีในราคาที่ต้องการ

3.4 ความเสี่ยงในฐานะผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW) และยังคงเป็นผู้นำด้านการออก DW สู่ตลาดมาโดยตลอด ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีดังนี้

- 1) DW เป็นข้อผูกพันตามสัญญาที่ไม่มีทรัพย์สินเป็นหลักประกัน ผู้ถือ DW จึงเป็นเจ้าหนี้ที่มีลำดับเดียวกับเจ้าหนี้ที่ไม่มีประกันที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีในอนาคตของผู้ถือ DW
- 2) ราคาของ DW อาจเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างรวดเร็ว และผู้ถือ DW อาจประสบผลขาดทุนจากการลงทุนทั้งจำนวนได้ ดังนั้น ก่อนตัดสินใจลงทุน ขาย หรือ ใช้สิทธิ DW ผู้ถือ DW ควรศึกษาข้อมูลต่างๆ อย่างระมัดระวัง เช่น
 - 2.1) ราคาซื้อขายของ DW ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยที่มีผลต่อราคา DW รวมถึงอุปสงค์หรืออุปทานของ DW นั้น
 - 2.2) ราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิง ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามสภาวะตลาด รวมถึงอุปสงค์หรืออุปทานของหุ้นอ้างอิงนั้น โดยทั่วไป
 - เมื่อราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิงลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
 - เมื่อราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
 - 2.3) ค่าความผันผวนของหุ้นอ้างอิง (Volatility) ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามสภาวะตลาด รวมถึงอุปสงค์หรืออุปทานของหุ้นอ้างอิงนั้น โดยทั่วไป

- เมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
 - เมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
- 2.4) เวลาที่เหลืออยู่จนถึงวันครบกำหนดอายุของ DW (Time to Expiration) และวันซื้อขายสุดท้ายของ DW โดยทั่วไป
- เมื่อเวลาที่เหลือน้อยลง จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
- 2.5) การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rates) ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปัจจัยต่างๆ เช่น ปัจจัยด้านเศรษฐกิจมหภาค ปัจจัยด้านการเมือง ปัจจัยด้านสภาพตลาด ซึ่งโดยทั่วไป
- เมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
 - เมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
- 2.6) การเปลี่ยนแปลงของเงินปันผลของหุ้นอ้างอิง (Dividend) (เฉพาะกรณีที่ไม่มีการปรับสิทธิ) โดยทั่วไป
- เมื่อเงินปันผลของหุ้นอ้างอิงที่ได้สิทธิก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของ DW ลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
 - เมื่อเงินปันผลของหุ้นอ้างอิงที่ได้สิทธิก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของ DW เพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
- 2.7) สภาพคล่องของหุ้นอ้างอิงและของ DW (Liquidity) ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามสถานะตลาด รวมถึงอุปสงค์หรืออุปทานของหุ้นอ้างอิงและ DW รวมทั้งข้อกำหนดในการดูแลสภาพคล่องของผู้ดูแลสภาพคล่อง
- 2.8) ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และความน่าเชื่อถือและสถานะทางการเงินของบริษัท
- 3) การซื้อขาย DW อาจได้รับผลกระทบจากการที่หุ้นอ้างอิงของ DW ถูกห้ามซื้อขาย ด้วยการขึ้นเครื่องหมาย SP (Suspension) หรือ H (Halt) โดยเมื่อหุ้นอ้างอิงของ DW ถูกห้ามซื้อขาย DW ก็จะถูกห้ามซื้อขายในช่วงระยะเวลาเดียวกันด้วย
- 4) ราคาของหุ้นอ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงได้จากหลายสาเหตุ รวมทั้งเหตุการณ์ที่กระทำโดยบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง ที่มีผลกระทบต่อหุ้นอ้างอิงของ DW นั้น (Corporate Action) ผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง และภาวะตลาด โดยเหตุการณ์บางเหตุการณ์เช่น Corporate action บางกรณีที่กระทบกับราคาของหุ้นอ้างอิง ผู้ถือ DW อาจมีการปรับสิทธิใน DW ตามข้อกำหนดสิทธิของ DW อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์ที่กระทบกับมูลค่าของหุ้นอ้างอิงและไม่มี การปรับสิทธิใน DW ราคาของ DW ย่อมได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์นั้นด้วย
- 5) การลงทุนใน DW แตกต่างจากการลงทุนในหุ้นอ้างอิงโดยตรง โดยราคาของ DW อาจไม่เคลื่อนไหวสัมพันธ์กับราคาของหุ้นอ้างอิง และผู้ถือ DW อาจจะไม่ได้รับสิทธิต่างๆ เช่นเดียวกับสิทธิของผู้ถือหุ้นอ้างอิง เช่น สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง (Voting Rights) และสิทธิที่จะได้รับเงินปันผลจากบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง (Rights to Dividends)

- 6) ผู้ถือ DW อาจได้รับเงินสดส่วนต่างสุทธิจากการใช้สิทธิล่วงหน้าหากเกิดเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาตามรายละเอียดในข้อกำหนดสิทธิของ DW โดย “เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา” หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท และไม่ได้เกิดจากความผิดของบริษัท ซึ่งทำให้บริษัทไม่สามารถชำระราคาให้ผู้ถือ DW ที่ใช้สิทธิได้ ตัวอย่างเช่น เกิดสงครามหรือจลาจลทำให้ไม่สามารถซื้อขาย DW หรือหลักทรัพย์อ้างอิงได้ตามปกติ หรือตลาดหลักทรัพย์สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือมีข้อกำหนดตามกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการซื้อขาย DW และ/หรือต่อหลักทรัพย์อ้างอิงจนทำให้ไม่สามารถชำระราคาอ้างอิงได้

โดยถ้ามีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาเกิดขึ้น ผู้ถือ DW อาจจะได้รับเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ล่วงหน้า ตัวอย่างเช่น หากเกิดเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา ก่อนหรือเกิดในวันทำการซื้อขายสุดท้าย และสิ้นสุดลงภายในสามสิบ (30) วันหลังจากวันทำการซื้อขายสุดท้าย ให้ใช้ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงในวันทำการแรกหลังจากวันที่เหตุการณ์ดังกล่าวสิ้นสุดลงเป็นราคาอ้างอิง โดยบริษัทจะชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้ผู้ถือ DW โดยชำระเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือ DW หรือเป็นเช็คระบุชื่อขีดคร่อมส่งจ่ายให้ผู้ถือ DW ที่มีรายชื่อตามสมุดทะเบียน ณ วันใช้สิทธิอัตโนมัติ และจัดส่งให้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ภายในแปด (8) วันทำการนับจากวันที่มีราคาอ้างอิง

- 7) การเสนอขาย DW ที่มีประกันบางส่วนหรือไม่มีประกัน ผู้ถือ DW อาจมีความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์หรือชำระราคาตามภาวะผูกพัน (Credit Risk) ของบริษัท ดังนั้นผู้ถือ DW ควรศึกษาฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน อันดับเครดิตของบริษัท พร้อมทั้งศึกษาข้อมูลคุณสมบัติของบริษัทจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
- 8) เมื่อผู้ถือ DW ใช้สิทธิ ผู้ถือ DW จะต้องนำเงินสดส่วนต่างสุทธิจากการใช้สิทธิ ไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีประจำปี

ปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวอาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับ DW ทั้งนี้ ผู้ถือ DW ควรรับทราบและเข้าใจรายละเอียดของ DW รวมทั้งยอมรับข้อกำหนดสิทธิและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ DW ดังกล่าว พร้อมทั้ง ผู้ถือ DW ควรมั่นใจว่าผู้ถือ DW อยู่ในฐานะที่รับความเสี่ยงทั้งหมดของ DW ได้

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวรของบริษัทและบริษัทย่อย

ก. ทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัท มีดังนี้

รายการ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	หลักประกันและภาวะผูกพัน
ที่ดิน (สาขาสุพรรณบุรี)	1,820,000	เป็นของบริษัท	ไม่มี
อาคาร (สาขาสุพรรณบุรี)	47,090	เป็นของบริษัท	ไม่มี
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	14,982,151	เป็นของบริษัท	ไม่มี
อุปกรณ์สำนักงาน	59,131,885	เป็นของบริษัท	ไม่มี
ยานพาหนะ	3	เป็นของบริษัท	ไม่มี
งานระหว่างทำ	8,742,534	เป็นของบริษัท	ไม่มี
	84,723,663		

ข. ทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย มีดังนี้

รายการ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	หลักประกันและภาระผูกพัน
ส่วนปรับปรุงอาคาร	4,417,011	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	2,915,928	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
อุปกรณ์สำนักงาน	5,166,741	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
งานระหว่างทำ	6,039,926	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
	18,539,606		

4.2 พื้นที่เช่า

บริษัทได้เช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ประกอบธุรกิจของสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา ดังนี้

สถานที่ประกอบธุรกิจ	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาเช่าที่เหลือโดยประมาณ (นับจาก 31 ธันวาคม 2556)
1. สำนักงานใหญ่	บริษัท ซิตีเรียลตี้ จำกัด	1 ปี 1 เดือน
2. สาขานครราชสีมา	บริษัท เค.อาร์. ซอปปิงเซ็นเตอร์ จำกัด	11 เดือน
3. สาขาสมหาสารคาม	บริษัท เอ. ที. แอสเซส จำกัด	2 ปี 6 เดือน
4. สาขานครสวรรค์	บุคคล	8 เดือน
5. สาขาปิ่นเกล้า	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทลโกรท	2 ปี 9 เดือน 15 วัน
6. สาขานครปฐม	บุคคล	6 เดือน
7. สาขาเชียงราย	บุคคล	6 เดือน
8. สาขาเพชรบุรี	บุคคล	1 ปี
9. สาขาหาดใหญ่	บริษัท ลีการ์เด็นโฮเต็ล จำกัด	3 ปี
10. สาขาอุดรธานี	บุคคล	2 เดือน 14 วัน
11. สาขาแจ้งวัฒนะ	บริษัท ทรัพย์สิน ณ นคร จำกัด	1 ปี
12. สาขาท่าพระ	บริษัท เดอะมอลล์ ซอปปิงคอมเพล็กซ์ จำกัด	1 ปี
13. สาขาสีลมเซ็นเตอร์	บริษัท พร เรียลเอสเตท จำกัด	1 ปี 10 เดือน 14 วัน
14. สาขาสีลมคอมเพล็กซ์	บริษัท สีลมอาคารและบริการ จำกัด	2 ปี 4 เดือน 14 วัน

4.3 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน-สุทธิ 59.59 ล้านบาท (คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ ที่มีอายุการให้ประโยชน์ 5 และ 7 ปี จำนวน 53.59 ล้านบาท คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา 6.00 ล้านบาท) ซึ่งสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าว เป็นการพัฒนาทางเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต โดยสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปี เป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน (ไม่มี การตัดจำหน่ายคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ที่อยู่ระหว่างพัฒนา) สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ ดังนี้

	อายุการให้ประโยชน์
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารอดตัดบัญชี	5 ปี
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี

4.4 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจของบริษัท โดยปัจจุบันบริษัทมีการลงทุนในธุรกิจจัดการกองทุนรวมในประเทศไทย 1 บริษัท และลงทุนธุรกิจการลงทุนในต่างประเทศ 2 บริษัท ซึ่งบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวเป็นการลงทุนเพื่อรองรับการทำธุรกิจในต่างประเทศในอนาคต ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 2,549.73 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการลงทุนในบริษัทย่อย ดังนี้

บริษัทย่อย	ประเภทกิจการ	ทุนเรียกชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ราคาทุน(ล้านบาท)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด	จัดการกองทุนรวม	105 ล้านบาท	99	244
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (จดทะเบียนจัดตั้งที่ฮ่องกง)	ธุรกิจด้านลงทุน	39 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	100	1,549
KGI (Thailand) Holdings Limited (จดทะเบียนจัดตั้งที่ บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์)	ธุรกิจด้านลงทุน	20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	100	834
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย				2,627
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า				(77)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ				2,550

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทหรือบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นปีบัญชีล่าสุด ไม่มีคดีที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญแต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้ และไม่มีคดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัทหรือบริษัทย่อย

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

(1) ข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจหลักทรัพย์
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย
เลขทะเบียนบริษัทมหาชน	เลขที่ 0107536000293
โทรศัพท์	66(0) 2658 8888
โทรสาร	66(0) 2658 8000
เว็บไซต์	www.kgiworld.co.th และ www.thaiwarrant.com
ทุนชำระแล้ว	1,991,763,130 บาท
หุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญจำนวน 1,991,763,130 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่จดทะเบียน	หุ้นละ 1.00 บาท

(2) ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธรณ์ จำกัด (“บลจ. วรธรณ์”)

ร้อยละของการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 99
ประเภทธุรกิจ	จัดการกองทุนรวม
สถานที่ตั้ง	เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ (สยามดิสคัฟเวอรี) ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย
โทรศัพท์	66 (0) 2659 8888 โทรสาร 66 (0) 2659 8860
เว็บไซต์	www.one-asset.com
ประเภทและจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญ จำหน่ายแล้ว 10,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)

ร้อยละของการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 100
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจด้านลงทุน
สถานที่ตั้ง	41/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
โทรศัพท์	(852) 2878 6888
โทรสาร	(852) 2878 6800
ประเภทและจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญ จำหน่ายแล้ว 39,444,670 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ US\$1.00

KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)

ร้อยละของการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 100
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจด้านลงทุน
สถานที่ตั้ง	P.O. Box 3340, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
โทรศัพท์	(852) 2878 6888
โทรสาร	(852) 2878 6800
ประเภทและจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญ จำหน่ายแล้ว 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ US\$1.00

(3) ข้อมูลของบุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์

สถานที่ตั้ง

โทรศัพท์

Call Center

โทรสาร

เว็บไซต์

อีเมลล์

ผู้สอบบัญชี

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4 และ 6-7 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย

66(0) 2229-2800

66(0) 2229-2888

66(0) 2359-1259

www.tsd.co.th

contact.tsd@set.or.th

ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อต่อไปนี้ จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท
สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2556

ชื่อผู้สอบบัญชี

เลขที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

นางสาวรัตนา จาละ

3734

นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย

4172

นางสาวสมใจ คุณปสุต

4499

นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วาณิชย์

4951

สถานที่ตั้ง

เลขที่ 193/136-7 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย
เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย

ตู้ ป.ณ. 1047 กรุงเทพมหานคร 10501 ประเทศไทย

โทรศัพท์

66(0) 2264-0777

โทรสาร

66(0) 2264-0789-90

เว็บไซต์

www.ey.com

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่นที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน

ข้อมูลอื่นในฐานะผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด คงอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ณ วันที่ 8 กรกฎาคม 2556 อยู่ที่ระดับ **“BBB+”** ซึ่งอันดับ
เครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงคณะผู้บริหารที่มีความสามารถด้วยผลงานซึ่งเป็นที่ยอมรับ ตลอดจนฐานะทางการเงินที่
แข็งแกร่งในตลาดตราสารอนุพันธ์ และการมีรายได้ที่สม่ำเสมอจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
(บริษัทย่อยของบริษัท) ดูประกาศผลอันดับเครดิตได้ที่ www.kgieworld.co.th

สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิต

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA , AA , A ,
BBB , BB , B , C และ D ซึ่ง AAA เป็นอันดับสูงสุด และ D เป็นอันดับต่ำสุด โดยสัญลักษณ์ BBB มีความหมายดังนี้

“BBB” มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในกรณีที่เพียงพอ แต่
มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถ
ในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

2. การบริหารความเสี่ยงจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

2.1. วัตถุประสงค์ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เพื่อสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์การลงทุนใหม่ให้แก่นักลงทุน และกระจายโครงสร้างรายได้ของบริษัท

2.2 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy) และระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

2.2.1 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy)

เพื่อป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ดังนี้

ก) การป้องกันความเสี่ยงด้านราคาของหุ้นอ้างอิง

ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาหุ้นอ้างอิงสูงขึ้น ทำให้บริษัทอาจขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงนี้โดยการซื้อหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value เพื่อป้องกันความเสี่ยง ดังนั้น ความเสี่ยงของบริษัทเมื่อหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงขึ้นที่ทำให้บริษัทขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกหักล้างกับรายได้ของหุ้นอ้างอิงที่มีราคาสูงขึ้นที่ซื้อไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยง

สำหรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ก็เช่นกัน บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาหุ้นอ้างอิงลดลง ทำให้บริษัทอาจขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงนี้โดยการขายชอร์ตหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value เพื่อป้องกันความเสี่ยง ดังนั้น ความเสี่ยงของบริษัทเมื่อหุ้นอ้างอิงปรับตัวลดลงที่ทำให้บริษัทขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกหักล้างกับรายได้ของหุ้นอ้างอิงที่ขายชอร์ตไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยง

ข) การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของหุ้นอ้างอิงที่เพิ่มขึ้น

ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทอาจขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงนี้โดยทำได้หลายวิธี ได้แก่ การทำธุรกรรมอนุพันธ์นอกตลาด การทำธุรกรรมหุ้นกู้อนุพันธ์ การซื้อตราสารอนุพันธ์บนหุ้นอ้างอิงตัวอื่น หรือการซื้อออปชันผ่านตลาดอนุพันธ์ (TFEX) เป็นต้น โดยธุรกรรมเหล่านี้จะอ้างอิงบนหุ้นอ้างอิงตัวอื่น หรือดัชนีที่มีความผันผวนเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกันกับหุ้นอ้างอิง

2.2.2 ระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทจัดให้มีการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรที่มีประสิทธิภาพ โดยมีการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วย ผู้บริหารจากสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุนทำหน้าที่กำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง อนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ติดตามบริหารความเสี่ยงให้อยู่ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทกำหนด รวมถึงการติดตั้งระบบเพื่อควบคุมและจัดการความเสี่ยงในด้านเครดิตและด้านตลาด อีกทั้งยังมีการกำหนดขั้นตอนการทำงานที่มีมาตรฐานที่พัฒนาขึ้นเพื่อลดระดับความเสี่ยงในการปฏิบัติงานประจำวัน

2.3 บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

นอกเหนือจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงแล้ว ฝ่ายบริหารความเสี่ยงของบริษัทยังเป็นผู้ประสานงานและสนับสนุนฝ่ายจัดการในการดำเนินการตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย และรายงานสถานะความเสี่ยงที่สำคัญต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน เพื่อให้ผู้บริหารระดับสูงได้รับทราบสถานะความเสี่ยงขององค์กร รวมทั้งสร้างวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงให้แก่ผู้บริหารและพนักงานในองค์กรอย่างต่อเนื่อง

2.4 การควบคุมดูแลเพื่อมิให้การออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลให้การดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR)

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

2.5 ประวัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมา (ตามเอกสารแนบ 4) และข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นอ้างอิงของไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ดูข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทที่ www.sec.or.th หรือ www.kgiworld.co.th)

2.6 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องยังมีการประกอบธุรกิจ และ/หรือ การทำหน้าที่ยื่นตามที่ได้รับอนุญาต ซึ่งรวมถึงและไม่จำกัดเพียงการบริการให้คำแนะนำในการลงทุน การทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และ/หรือ การลงทุนเพื่อตนเองของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้อง ซึ่งการประกอบธุรกิจดังกล่าว อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นี้ ดังนั้น เพื่อให้เกิดการเท่าเทียมกันและป้องกันข้อได้เปรียบหรือเสียเปรียบในการลงทุนของบริษัทและลูกค้า บริษัทจึงได้กำหนดมาตรการเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการใช้ข้อมูลภายใน โดยให้ถือว่าฝ่ายงานที่ให้บริการคำแนะนำในการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และดูแลการค้าหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน ฯลฯ ของบริษัทมีฐานะเทียบเท่านักลงทุนทั่วไป ฝ่ายงานดังกล่าวจึงไม่มีสิทธิได้รับข้อมูลหรือบทวิจัยที่แตกต่างจากลูกค้ารายอื่นของบริษัท

2.7 ผู้ค้าประกันการชำระหนี้ตามไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยงของบริษัทที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

- ไม่มี -

2.8 รายละเอียดกรณีที่มีการเสนอขายไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวนหรือที่มีประกันบางส่วน (ถ้ามี)

- ไม่มี -

ส่วนที่ 2

การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 1,991,763,130 บาท เรียกชำระแล้ว 1,991,763,130 บาท (หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) บริษัทจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีชื่อย่อว่า “KGI”

7.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่

RICHPOINT COMPANY LIMITED (ถือหุ้นทั้งหมดโดย KGI Securities Company Limited ประเทศไทย) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2556 (วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด) RICHPOINT COMPANY LIMITED ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 35 รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก มีดังนี้

	ผู้ถือหุ้น ณ 31 ตุลาคม 2556	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	RICHPOINT COMPANY LIMITED	696,614,400	34.97%
2	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	207,774,395	10.43%
3	NORTRUST NOMINEES LIMITED-NT0 SEC LENDING THAILAND	52,375,700	2.63%
4	นายทรงศักดิ์ จิตเจื้อจุน	35,892,000	1.80%
5	CHASE NOMINEES LIMITED 15	19,014,800	0.95%
6	EAST FOURTEEN LIMITED-DIMENSIONAL EMER MKTS VALUE FD	17,704,700	0.89%
7	นายดุสิต สุภณวีดิศัย	15,046,500	0.76%
8	นายกนก ตั้งใจรักการดี	10,331,000	0.52%
9	EAST FOURTEEN LIMITED-EMERGING MARKETS SMALL CAP SERIES	9,781,400	0.49%
10	นายก่อเกียรติ พิชญอาหาร	8,037,500	0.40%
11	อื่น ๆ	919,190,735	46.15%
	รวม	1,991,763,130	100.00%

หมายเหตุ: * RICHPOINT COMPANY LIMITED ถือหุ้นทั้งหมดโดย KGI Securities Company Limited ประเทศไทย ซึ่ง KGI Securities Company Limited ประเทศไทย เป็นผู้ดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย ซึ่งประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจตราสารหนี้ และธุรกิจตราสารอนุพันธ์ต่าง ๆ

7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

บริษัทไม่มีการออกหลักทรัพย์แปลงสภาพ หรือตราสารหนี้ใด ๆ

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทที่จะจ่ายให้ผู้ถือหุ้น

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท คือ “คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผล โดยจะพิจารณาจากสถานะการประกอบธุรกิจ สภาพทางการตลาด โอกาสในการลงทุน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง และจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ”

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557 ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.36 บาท (36 สตางค์) (คิดเป็นอัตราร้อยละ 99 ของกำไรสุทธิ) โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 6 พฤษภาคม 2557 เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 แล้ว

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทที่ย่อยที่จะจ่ายให้บริษัท

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทที่ย่อยที่จะจ่ายให้บริษัทนั้น คณะกรรมการของบริษัทที่ย่อยจะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ย่อยพิจารณา และอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในระดับที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากผลกำไรและโอกาสในการลงทุนของบริษัทที่ย่อยนั้น ๆ

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลของบริษัทให้ผู้ถือหุ้น 5 ปีย้อนหลัง

ปี	2555	2554	2553	2552	2551
กำไรต่อหุ้น – งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาทต่อหุ้น)	0.23	0.31	0.40	0.12	0.105
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.23	0.25	0.33	0.10	0.075
อัตรการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	99%	81%	82%	81%	71%

8. โครงสร้างการจัดการ

กรรมการและผู้บริหารของบริษัทปฏิบัติหน้าที่เพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยมีโครงสร้างการบริหารที่ชัดเจน ถ่วงดุล และสามารถตรวจสอบได้ โดยโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทมีกรรมการอิสระ 4 คน ซึ่งคิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด และมีกรรมการตรวจสอบที่มีความเป็นอิสระ 3 คน โดยมีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ และมีความรู้ประสบการณ์ที่จะสามารถสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน รวมทั้งทำหน้าที่อื่นในฐานะกรรมการตรวจสอบได้

8.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการของบริษัท มีจำนวน 12 ท่าน มีการประชุมรวม 6 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้ง การประชุม	จำนวนครั้ง ที่เข้าประชุม	สาเหตุการไม่เข้าประชุม
1.	นายฟุง ฮก เมง	ประธานกรรมการ	6	6	-
2.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)	6	6	-
3.	ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	6	6	-
4.	นายประดิษฐ์ ศิวสัตนานนท์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	6	6	-
5.	นายพิชาญ กุลละวณิชย์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	6	6 (ประชุมด้วยตนเอง 5 ครั้งและประชุมทาง โทรศัพท์ 1 ครั้ง)	-
6.	นายเหวย ชาง ฟ่าง *	กรรมการ	6	5	ติดประชุมต่างประเทศ
7.	นางสาวบี เล็ง ออย *	กรรมการ	6	6	-
8.	นางสุชาดา โสติดิภาพกุล *	กรรมการ	6	6	-
9.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ	6	5	บิดาถึงแก่กรรม
10.	นายจิน-หลง เจ็ง	กรรมการ	6	6	-
11.	นางสาวไฝ-ลิน ฮวง *	กรรมการ	6	6	-
12.	นายเยน จื่อ-เจียน *	กรรมการ	6	2	ประสบอุบัติเหตุ

หมายเหตุ * กรรมการสองในห้ามีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง

การดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการในคณะกรรมการย่อยชุดอื่น

ลำดับที่	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่งในคณะกรรมการ	การดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการย่อยอื่น
1.	นายฟุง ฮก เมง	ประธานกรรมการ	-
2.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)	•ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ •ประธานคณะกรรมการสรรหา
3.	ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	•กรรมการตรวจสอบ
4.	นายประดิษฐ์ ศิวีสถานนท์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	•กรรมการตรวจสอบ •กรรมการพิจารณาคำตอบแทน •กรรมการสรรหา •กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ กรรมการและพนักงาน
5.	นายพิชาญ กุลละวณิชย์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	-
6.	นายเหวย ชาง ฟาง	กรรมการ	•ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง •ประธานคณะกรรมการระดมหนี้ •ประธานคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล •ประธานคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้แก่กรรมการและพนักงาน
7.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการ	•กรรมการสรรหา •กรรมการบริหารความเสี่ยง •กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล •กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ กรรมการและพนักงาน
8.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการ	•กรรมการบริหารความเสี่ยง •กรรมการระดมหนี้ •กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล
9.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ	•กรรมการสรรหา •กรรมการบริหารความเสี่ยง
10.	นายจิน-หลง เจ็ง	กรรมการ	•ประธานคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน
11.	นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	กรรมการ	-
12.	นายเอน จื่อ-เจียน	กรรมการ	-

8.2 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีผู้บริหาร (ตามนิยามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.) จำนวน 21 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1.	นายเหวย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการผู้จัดการ
4.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
5.	นายสุเทพ รุ่งสยาม	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์

ลำดับที่	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
6.	นางจริยา โปษยะจินดา	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์
7.	นางสาวศรีัญญา หลากสุขดม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
8.	นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
9.	นางทรงศรี เขวงสถาพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
10.	นางสาวดุชนันท์ ภมรทิพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
11.	นางสาววรุณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
12.	นายหวิ-เฟง ชาง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
13.	นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ *	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน
14.	นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้
15.	นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพย์สินบุคคล
16.	นางสาวคุณมิรา วัฒน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
17.	นางสาวพัชพร สรรคบุรานุรักษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ
18.	นางอาจริย์ ตุงศ์สมบูรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน
19.	นายอิฐพงษ์ แสงทับทิม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย
20.	นางนันท์รัตน์ สุรักชกะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ
21.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท

หมายเหตุ * นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ ได้ลาออกจากกรรมการเป็นพนักงานของบริษัท โดยมีผลวันที่ 1 มีนาคม 2557

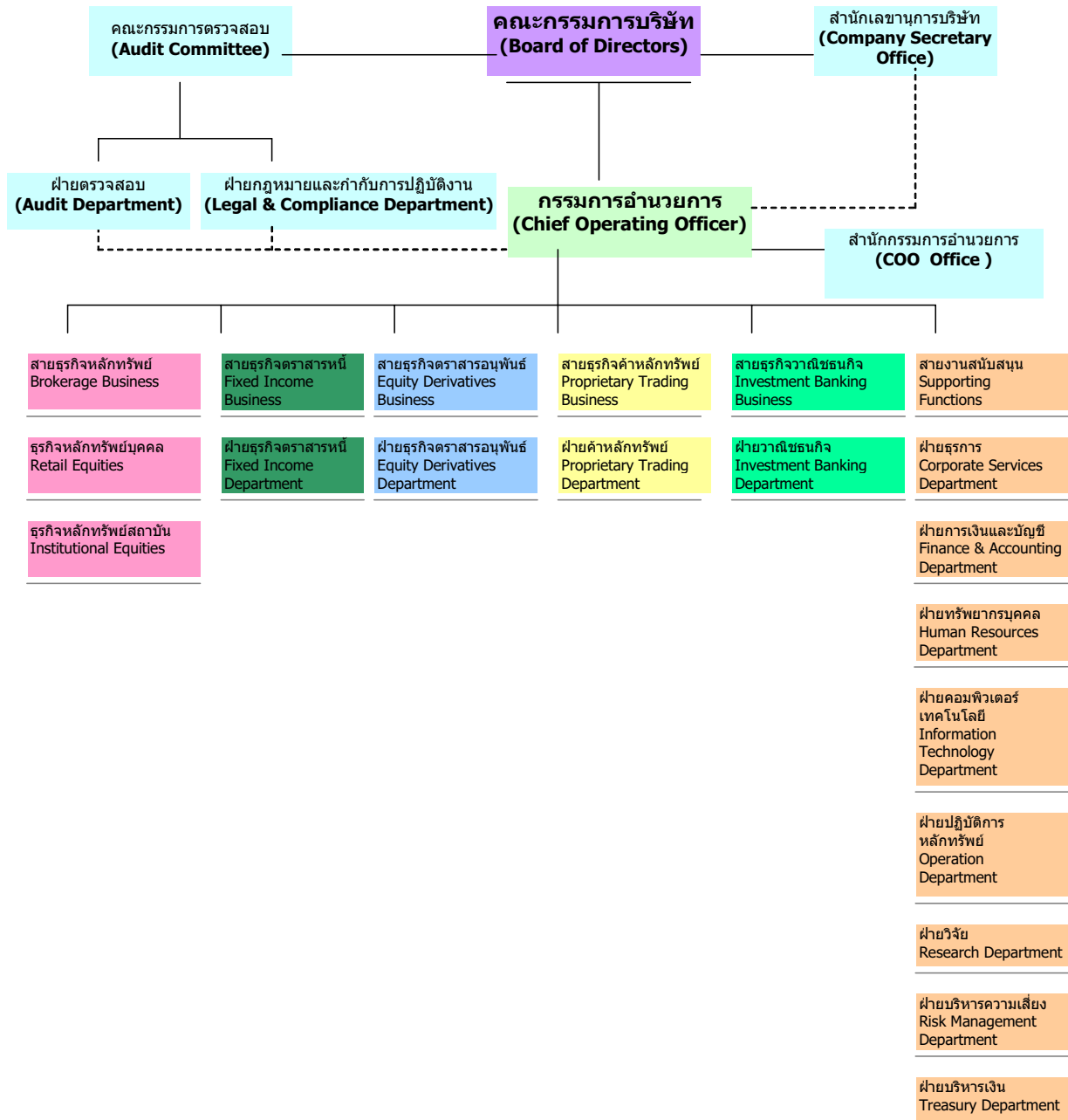
8.3 เลขานุการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2545 เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2545 ได้แต่งตั้งให้ นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ พนักงานของบริษัท ซึ่งมีคุณสมบัติเหมาะสม และผ่านหลักสูตร Certified Investment and Securities Analyst (CISA III) จากสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ หลักสูตร Company Secretary Program รุ่น 5/2547 และหลักสูตร Effective Minutes Taking รุ่น 10/2551 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท โดยนางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ เป็นผู้มีประสบการณ์ในงานเลขานุการบริษัทมาเป็นระยะเวลามากกว่า 15 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท จึงเห็นว่ามีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม (ประวัติเลขานุการบริษัท และหน้าที่ความรับผิดชอบในเอกสารแนบ 1)

8.4 คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทมีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการและผู้บริหารในระดับที่สอดคล้องกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมเดียวกัน และมีปัจจัยต่าง ๆ ที่ใช้ในการประกอบการพิจารณา ได้แก่ ประสบการณ์ บทบาท หน้าที่ความรับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของแต่ละบุคคล ทั้งนี้ คำตอบแทนของกรรมการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และสำหรับคำตอบแทนของผู้บริหารระดับสูงนั้น คณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ

โครงสร้างองค์กร



8.4.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ก) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการ

ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการ ประกอบด้วย 1) ค่าเบี้ยประชุมกรรมการ 2) ค่าตอบแทนรายเดือน 3) โบนัสกรรมการ และ 4) โบนัสกรรมการตรวจสอบ โดยในปี 2556 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร จำนวน 9 คน คิดเป็นเงิน จำนวน 17.66 ล้านบาท มีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : บาท

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนกรรมการ ปี 2556 (บาท)			
		คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	ค่าเดินทางและที่พัก	รวม
นายฟุง ฮก เมง	ประธานกรรมการ	3,200,000	-	-	3,200,000
ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	รองประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	3,580,000	200,000	-	3,780,000
ดร. ดอน ภาสะวณิช	กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	1,160,000	150,000	-	1,310,000
นายประดิษฐ์ ศรีสตานานนท์	กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	1,160,000	150,000	-	1,310,000
นายพิชาญ กุลละวณิชย์	กรรมการ / กรรมการอิสระ	1,140,000	-	799,071	1,939,071
นายเหวย ชาง ฟาง	กรรมการ	-	-	-	-
นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการ	-	-	-	-
นางสุชาดา โสทธิภาพกุล	กรรมการ	-	-	-	-
นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ	3,180,000	-	-	3,180,000
นายจิน-หลง เจ็ง	กรรมการ	800,000	-	-	800,000
นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	กรรมการ	800,000	-	-	800,000
นายเยน จื่อ-เจียน	กรรมการ	1,340,000	-	-	1,340,000
รวม		16,360,000	500,000	799,071	17,659,071

ข) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของผู้บริหาร

ในปี 2556 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนในรูปแบบเงินเดือนและโบนัส ให้กับผู้บริหารจำนวน 22 ราย (รวมผู้บริหารลาออกระหว่างปี 1 ท่าน) รวมทั้งสิ้น 135.22 ล้านบาท

8.4.2 ค่าตอบแทนอื่น

ก) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการ

ในปี 2556 บริษัทได้จ่ายค่าสมาชิกสนามกอล์ฟ ค่าเช่ารถ ค่าน้ำมันรถ ค่าพนักงานขับรถ และโทรศัพท์มือถือ สำหรับกรรมการ โดยคิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 3.06 ล้านบาท

ข) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงาน และให้สิทธิพนักงานในการสมัครเข้าเป็นสมาชิกของกองทุน ได้อย่างเท่าเทียมกัน ซึ่งพนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือนพนักงาน และเงินที่บริษัทจ่ายสมทบไว้ในอัตราเดียวกัน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว

ในปี 2556 บริษัทได้จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับผู้บริหาร 22 ราย (รวมผู้บริหารลาออกระหว่างปี 1 ท่าน) รวมทั้งสิ้น 3.33 ล้านบาท

- สวัสดิการเกี่ยวกับสุขภาพผู้บริหาร

บริษัทมีการตรวจสุขภาพประจำปีให้ผู้บริหาร พร้อมทั้ง บริษัทได้จัดสวัสดิการที่ดีให้กับผู้บริหารทั้งประเภทผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยใน โดยเฉพาะกรณีผู้ป่วยในบริษัทดูแลครอบคลุมไปถึงครอบครัว ได้แก่ สามเณรหรือภรรยา และบุตรของผู้บริหารด้วย โดยในปี 2556 บริษัทได้จ่ายเงินเพื่อสวัสดิการเกี่ยวกับสุขภาพให้กับผู้บริหาร 22 ราย (รวมผู้บริหารลาออกระหว่างปี 1 ท่าน) รวมทั้งสิ้น 0.87 ล้านบาท

- อื่น ๆ

ในปี 2556 บริษัทได้จ่ายค่าสมาชิกสนามกอล์ฟ ค่าเช่ารถ ค่าน้ำมันรถ ค่าพนักงานขับรถ โทรศัพท์มือถือ เบี้ยประกันชีวิต/อุบัติเหตุ สำหรับผู้บริหาร 22 ราย (รวมผู้บริหารลาออกระหว่างปี 1 ท่าน) รวมทั้งสิ้นประมาณ 13.82 ล้านบาท

8.5 บุคลากร

บริษัทมีพนักงานทั้งหมด 577 คน โดยในปี 2556 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานทั้งหมด คิดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 783.92 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย เงินเดือน ค่าล่วงเวลา เงินช่วยเหลือค่าครองชีพ เงินโบนัส เงินประกันสังคม และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธร จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) ได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานทั้งหมดในลักษณะเดียวกันกับของบริษัท คิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 111.16 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

จำนวนพนักงานและผลตอบแทน

ปี 2556 (คน)	บริษัท	บลจ. วรธร ²	HOLDCO ³	KTHL ⁴
พนักงานบริหาร ¹	21	9	-	-
พนักงานหน่วยธุรกิจทั้งหมด	389	43	-	-
พนักงานฝ่ายบริหารความเสี่ยง	7	2	-	-
พนักงานฝ่ายตรวจสอบ	5	5	-	-
พนักงานฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงาน	8		-	-
พนักงานสายงานสนับสนุนอื่น ๆ	147	51	-	-
รวม (คน)	577	110	-	-
จำนวนพนักงานในสำนักงานใหญ่ จากพนักงานทั้งหมด	446 (จากทั้งหมด 577 คน)	110 (จากทั้งหมด 110 คน)	-	-
ค่าตอบแทนพนักงานทั้งหมด (ล้านบาท)	783.92	111.16	-	-

หมายเหตุ /1 พนักงานบริหาร หมายถึง ผู้บริหารตามประกาศ สำนักงาน ก.ล.ต. ที่มีระดับยศชั้นตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป
/2 บลจ. วรธร หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธร จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99
/3 HOLDCO หมายถึง KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
/4 KTHL หมายถึง KGI (Thailand) Holdings Limited เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100

นโยบายการพัฒนาพนักงาน

บริษัทตระหนักเสมอว่าพนักงานคือสินทรัพย์ที่มีค่าที่สุดของบริษัท บริษัทจึงมีนโยบายที่แน่วแน่ชัดเจนด้านการพัฒนาพนักงาน ดังนี้

1. บริษัทส่งเสริมและพัฒนาพนักงานทุกคนให้มีคุณภาพ ความรู้ ความสามารถ และสนับสนุนให้มีการใช้ศักยภาพสูงสุดของพนักงาน เพื่อการเติบโตไปพร้อมกับบริษัท
2. พนักงานที่มีศักยภาพจะได้รับโอกาสและสนับสนุนให้ได้รับการเรียนรู้และพัฒนาจากทั้งในและต่างประเทศ
3. บริษัทมุ่งพัฒนาพนักงานให้เป็นทั้งคนเก่งและคนดี มีประสิทธิภาพที่สูงขึ้น และพร้อมรองรับการเปลี่ยนแปลงในอนาคตได้
4. บริษัทสนับสนุนงบประมาณที่เหมาะสมและเพียงพอในการพัฒนาพนักงานทุกระดับ

ในปี 2556 บริษัทได้จัดอบรมภายใน จำนวน 28 หลักสูตร และสนับสนุนให้พนักงานได้เข้ารับการอบรมกับสถาบันภายนอกกว่า 100 หลักสูตร รวมจำนวนผู้เข้าอบรมทั้งสิ้นกว่า 1,700 คน โดยเฉลี่ย พนักงาน 1 คนเข้ารับการอบรม 27 ชั่วโมงต่อปี

นอกจากนั้น บริษัทสนับสนุนให้พนักงานได้เล่นกีฬาและร่วมแข่งขันฟุตบอลและแบดมินตันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน นอกจากส่งเสริมให้พนักงานได้ออกกำลังกายเพื่อสุขภาพที่แข็งแรงแล้ว ยังเป็นการสร้างสัมพันธ์ที่ดีระหว่างพนักงานภายในบริษัทด้วยกันและกับพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์อื่นด้วย

9. การกำกับดูแลกิจการ

9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทให้ความสำคัญต่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี เนื่องจากเป็นการแสดงให้เห็นถึงการมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสียและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงกล่าวได้ว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นเครื่องมือเพื่อเพิ่มมูลค่าและส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทจึงมีการพิจารณาให้ความเห็นชอบเกี่ยวกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท แบ่งตามหมวดการกำกับดูแลกิจการที่ดี 5 หมวด ได้ดังนี้

1. หมวดสิทธิผู้ถือหุ้น

- ๐ บริษัทเคารพสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น เช่น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทฯ การเข้าร่วมประชุมและออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- ๐ บริษัทจัดส่งข้อมูลเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ จะเผยแพร่ข้อมูลไว้ใน เว็บไซต์ของบริษัทฯ ก่อนที่จะจัดส่งเอกสารให้ผู้ถือหุ้น เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าอย่างเพียงพอ ก่อนที่จะได้รับข้อมูลในรูปแบบเอกสาร
- ๐ บริษัทละเว้นการกระทำใด ๆ ที่เป็นการลดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น เช่น จะไม่สลับวาระการประชุม ไม่เพิ่มวาระการประชุมผู้ถือหุ้นโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า พร้อมทั้งไม่จำกัดสิทธิในการเข้าประชุมสำหรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมสาย

2. หมวดการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียม

- ๐ บริษัทจัดการประชุมผู้ถือหุ้นในลักษณะที่สนับสนุนให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงแทนได้
- ๐ บริษัทมีมาตรการป้องกันกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์แก่ตนเอง

3. หมวดบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

- ๐ บริษัทให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ทั้งผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ ชุมชนและสังคม เพื่อให้มั่นใจว่าสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการคุ้มครองและดูแลเป็นอย่างดี ตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
- ๐ บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสีย มีส่วนร่วมในการสร้างเสริมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อสร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืนให้กับกิจการ

4. หมวดการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

- ๐ บริษัทเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัท ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส โดยผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย
- ๐ บริษัทเปิดเผยรายชื่อ ประวัติ บทบาท หน้าที่ ค่าตอบแทน ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย
- ๐ บริษัทดูแลให้ข้อมูลที่แสดงในรายงานทางการเงินมีความถูกต้อง เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปและผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่เป็นอิสระ

- ๐ บริษัทจัดให้มีหน่วยงาน "นักลงทุนสัมพันธ์" เพื่อสื่อสารกับบุคคลภายนอก เช่น ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนทั่วไป นักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม

5. หมวดความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

- ๐ คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีระบบแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการที่ชัดเจน และดูแลให้บริษัทมีระบบงานที่ให้ความเชื่อมั่นได้ว่ากิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัทได้ดำเนินไปในลักษณะที่ถูกต้องตามกฎหมายและมีจริยธรรม
- ๐ โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลายทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท
- ๐ คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่ในการทบทวนและอนุมัตินโยบายต่าง ๆ เช่น ทิศทางธุรกิจ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ ระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้พนักงานทุกคนเข้าใจถึงมาตรฐานที่ใช้ในการปฏิบัติงาน
- ๐ คณะกรรมการบริษัทมีการจัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ เพื่อช่วยศึกษาถ่วงถ่วงงานตามความจำเป็น และช่วยให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทมีคณะกรรมการชุดย่อย 13 ชุด ดังนี้

- | | |
|-------------------------------|---|
| 1) คณะกรรมการบริษัท | 8) คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล |
| 2) คณะกรรมการตรวจสอบ | 9) คณะกรรมการวินัย |
| 3) คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน | 10) คณะกรรมการสวัสดิการ |
| 4) คณะกรรมการสรรหา | 11) คณะกรรมการความปลอดภัย ชื่ออนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน |
| 5) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง | 12) คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน |
| 6) คณะกรรมการประណอมหนี้ | 13) คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม |
| 7) คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ | |

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการของบริษัท มีจำนวน 12 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่งในคณะกรรมการ
1.	นายฟุง ฮก เมง	ประธานกรรมการ
2.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)
3.	ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการ (กรรมการอิสระ)
4.	นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)
5.	นายพิชาญ กุลละวณิชย์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)
6.	นายเหวย ชาง ฟาง	กรรมการ
7.	นางสาวปี่ เล็ง ออย	กรรมการ
8.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการ
9.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
10.	นายจิน-หลง เจ็ง	กรรมการ
11.	นางสาวไฝ-ลิน ฮวง	กรรมการ
12.	นายเอน จื่อ-เจียน	กรรมการ

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัท คณะกรรมการเป็นผู้รับผิดชอบจัดการกิจการทั้งหลายทั้งปวงของบริษัท และมีอำนาจหน้าที่ดำเนินการภายในขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท เว้นแต่เรื่องต่อไปนี้ซึ่งคณะกรรมการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนดำเนินการ

1. เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. การทำรายการที่เกี่ยวข้องที่มีขนาดรายการ มากกว่า 20 ล้านบาท หรือ มากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของงบการเงินล่าสุด (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า)
3. การทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีขนาดรายการ มากกว่าร้อยละ 50 ของเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ซึ่งทุกท่านผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association "IOD") จึงถือว่ากรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยมีนางสาวสิริมา ประภาพานิชย์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 5 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	การอบรมหลักสูตรกรรมการ	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ	-DCP 18/2545 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	5 / 5
2.	ดร. ดอน ภาสะวงษ์ กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ	-DCP 62/2548, ACP 7/2548, FND 8/2547 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	5 / 5
3.	นายประดิษฐ์ ศวสตันานนท์ กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ	-DCP 3/2543 , ACP 3/2547, QFR 4/2549, MFR 5/2550, MIA 2/2551, MIR 2/2551, RCC 6/2551 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย -CFO 1/2547 จากสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย	5 / 5

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่ ความรับผิดชอบ และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ในเรื่องต่อไปนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงิน ถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. สอบทานให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - 7.1 ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - 7.2 ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - 7.3 ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - 7.4 ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - 7.5 ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 7.6 จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและจำนวนการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - 7.7 ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย
 - 7.8 รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
8. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการ หรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
 - 8.1 รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 8.2 การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน
 - 8.3 การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่กำหนด กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานรายการหรือการกระทำดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ
9. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบเหตุการณ์อันควรสงสัยว่า กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทได้กระทำความผิดตามที่กฎหมายระบุ ผู้สอบบัญชีควรแจ้งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับเหตุการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทดำเนินการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลการตรวจสอบเบื้องต้นให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีรับทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ เหตุการณ์อันควรสงสัยที่ต้องแจ้งดังกล่าว และวิธีการเพื่อให้ได้ซึ่งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับเหตุการณ์นั้น ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนมีสมาชิกทั้งหมด 3 ท่าน ในปี 2556 มีการประชุม 2 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1.	นายจิน-หลง เจ็ง	ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน	2/2
2.	นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์	กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน/ กรรมการอิสระ	2/2
3.	นางเหวียน-เงิน ชิว	กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน	2/2 (ประชุมทางโทรศัพท์)

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

1. พิจารณานโยบายค่าตอบแทนสำหรับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท
2. กำหนดหลักเกณฑ์ องค์ประกอบ และรูปแบบในการจ่ายค่าตอบแทนของกรรมการ เพื่อให้ค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้น
3. เสนอแนะค่าตอบแทนกรรมการให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณานโยบาย และเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการสรรหา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการสรรหามีสมาชิกทั้งหมด 4 ท่าน ในปี 2556 มีการประชุม 1 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	ประธานกรรมการสรรหา / กรรมการอิสระ	1/1
2.	นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์	กรรมการสรรหา / กรรมการอิสระ	1/1
3.	นางสาว บี เล็ง ออย	กรรมการสรรหา	1/1
4.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการสรรหา	1/1

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการสรรหา มีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการเป็นคณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท และเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณา

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย ผู้บริหารจากสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 18 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
3.	นางสาว บี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสุชาดา โสติกภาพกุล	กรรมการผู้จัดการ
5.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
6.	นางจริยา ไปษยะจินดา	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์
7.	นางสาวศรัญญา หลากสุขดม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
8.	นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ *	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน
9.	นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้
10.	นางสาวพัชพร สรรคบุรานุรักษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ
11.	นางสาวคุณมิรา วัฒน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
12.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท
13.	นางอาจริย์ ตูรงค์สมบูรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน
14.	นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์
15.	นางสาวกานดา ประยูรรักษ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
16.	นายมาร์ค แอนโทนี่ ฮอดจ์	ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ
17.	นายธนชัย มีโชค	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน
18.	นาย ฉี-จือ หวง	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี

หมายเหตุ * นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ ได้ลาออกจากการเป็นพนักงานของบริษัท โดยมีผลวันที่ 1 มีนาคม 2557

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง
- อนุมัติขอบเขตของความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของทุกฝ่ายงาน
- อนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยพิจารณาถึงลักษณะของผลิตภัณฑ์ การควบคุมความเสี่ยง และขั้นตอนการทำงาน
- ติดตามการบริหารความเสี่ยง ให้อยู่ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทกำหนด
- ติดตามดูแลเรื่องการพิจารณาวงเงินลูกค้า คุณภาพเครดิต การวางหลักประกัน และติดตามดูแลความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกค้า
- การกำหนดราคาของธุรกรรมวาณิชธนกิจ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการย่อยวาณิชธนกิจเป็นผู้พิจารณา
- อนุมัติวงเงินให้กับฝ่ายงานต่างๆ
- กำหนดการควบคุมภายใน และติดตามการบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนด
- ติดตามความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงทางการเงินด้านอื่นๆ
- ติดตามดูแลความมั่นคงของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และการปฏิบัติงานของบริษัท
- เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเห็นควร

ทั้งนี้ ในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทได้ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ไม่แตกต่างจากบทบาทหน้าที่ ที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

นอกจากนั้น เพื่อป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายใน (Chinese wall) และเพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น บริษัทจึงได้จัดตั้งคณะกรรมการย่อย ภายใต้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้นอีก 4 คณะ คือ

ก) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วยสมาชิก 7 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหวย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสุชาดา โสติดิภาพกุล	กรรมการผู้จัดการ
3.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
4.	นายสุเทพ รุ่งสยาม	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์
5.	นางสาวศรัญญา หลากสุขดม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
6.	นางสาวคุณิมา ฐัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
7.	นางสาวกานดา ประยูรรักษ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากธุรกิจหลักทรัพย์

1. อนุมัติวงเงินการซื้อขายหลักทรัพย์ แนวทางการประเมินและบริหารหลักประกัน และอื่น ๆ
2. อนุมัตินโยบายการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์
3. กำหนดรายชื่อของหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อขายในบัญชียืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และหลักทรัพย์ที่ให้ทำธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
4. พิจารณาสาระสำคัญของสัญญาต่าง ๆ ของบริษัทกับลูกค้าหรือคู่สัญญา

ข) คณะกรรมการย่อยเพื่อธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ประกอบด้วยสมาชิก 5 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหวย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
3.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสาวคุณิมา ฐัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
5.	นางสาวกานดา ประยูรรักษ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยเพื่อธุรกิจค้าหลักทรัพย์

1. พิจารณาอนุมัติการเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง แก้ไขนโยบายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท การถือครองหลักทรัพย์ที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงด้านเครดิตในธุรกิจหลักทรัพย์ และในตลาดรองนอกศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ (OTC market) โดยรวมถึงขั้นตอนและวิธีการสำหรับการประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน ธุรกรรมธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น
2. พิจารณาอนุมัติวงเงินและงบประมาณความเสี่ยงด้านการตลาด ที่มีการเสนอขอเปลี่ยนแปลง (เพิ่ม/ลด) จากฝ่ายค้าหลักทรัพย์ ฝ่ายค้าตราสารหนี้ และฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์และเป็นการชั่วคราว ภายใต้วงเงินและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
3. พิจารณาและอนุมัติการปรับเปลี่ยนวงเงินสำหรับการทำธุรกรรมการซื้อขายกองทุนอิตีเอฟ ในกรณีที่มีการร้องขอเพื่อแก้ไขปัญหาการดำเนินการทางเทคนิค เช่น การออกหน่วยลงทุนหรือการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนอิตีเอฟ เป็นต้น

ค) คณะกรรมการย่อยวาณิชธนกิจ ประกอบด้วยสมาชิก 5 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหวย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
3.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสาวคุณิมา ฐัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
5.	นางสาวกานดา ประยูรรักษ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยวณิชธนกิจ

คณะกรรมการย่อยวณิชธนกิจ มีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ และการทำธุรกรรมด้านวณิชธนกิจอื่น ๆ

ง) **คณะกรรมการย่อยควบคุมการปฏิบัติงาน และการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ**
ประกอบด้วยสมาชิก 6 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสาวคุณมิรา ฐัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
4.	นางสาวกานดา ประยูรรักษ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
5.	นางสาวสิริมา ประภาพานิชย์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ
6.	นาย ฉี-จือ หวง	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยควบคุมการปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

คณะกรรมการย่อยควบคุมการปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ มีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการอนุมัติและทบทวนนโยบายเกี่ยวกับการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท

คณะกรรมการประนอมหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการประนอมหนี้มีสมาชิกทั้งหมด 5 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสุชาดา โสติภภาพกุล	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสาวศรีัญญา หลากสุขดม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
4.	นางสาวคุณมิรา ฐัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
5.	นายธนชัย มีโชค	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงาน

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการประนอมหนี้

1. ทบทวนความคืบหน้าของการประนอมหนี้อย่างสม่ำเสมอ
2. กำหนดแนวทางและหลักเกณฑ์ในการปรับโครงสร้างหนี้สงสัยจะสูญ
3. อนุมัติการประนอมหนี้กับลูกหนี้
4. ติดตามและอนุมัติการบริหารและการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ที่เกิดจากการประนอมหนี้

คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ มีสมาชิกทั้งหมด 4 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
2.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสำนักเลขานุการบริษัท
3.	นางนันท์รัตน์ สุรักชกะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ
4.	นายธนชัย มีโชค	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงาน

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านการจัดซื้อ

1. กำหนดและอนุมัติขั้นตอนการจัดซื้อของบริษัท เช่น อุปกรณ์สำนักงาน ระบบคอมพิวเตอร์และค่าใช้จ่ายลงทุนอื่น ๆ รวมถึงการประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทเพื่อให้เป็นไปตามระบบการควบคุมภายในที่ดี ทั้งนี้ ขั้นตอนการจัดซื้อ มีดังนี้
 - 1.1 กำหนดให้มีการเปรียบเทียบราคา คุณภาพของสินค้า และการบริการ
 - 1.2 คัดเลือกผู้จัดจำหน่ายและผู้ขายสินค้าหรือบริการในจำนวนที่หลากหลาย
2. ให้คำแนะนำในการเจรจาต่อรองกับผู้ขาย
3. พิจารณาเลือกและอนุมัติผู้จัดจำหน่ายและผู้ขายสินค้าหรือบริการต่างๆ อย่างเหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล มีสมาชิกทั้งหมด 4 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่งในบริษัท
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสุชาดา โสคติภาพกุล	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล

1. ทบทวนและอนุมัตินโยบายเกี่ยวกับการบริหารงานบุคคล
2. ทบทวนและอนุมัติการปรับตำแหน่งของพนักงานบริษัท

คณะกรรมการวินัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการวินัย มีสมาชิกทั้งหมด 5 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
2.	นางสาวสิริมา ประภาพานิชย์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ
3.	นายธนชัย มีโชค	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับการณ์ปฏิบัติงาน
4.	นางนันทรัตน์ สุรักขกะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ
5.	ผู้บริหารของพนักงานที่ทำผิดวินัย	

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการวินัย

คณะกรรมการวินัยมีหน้าที่ในการพิจารณาการกระทำผิดและเสนอแนวทางการลงโทษพนักงานที่ฝ่าฝืนกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงนโยบายของบริษัท

คณะกรรมการสวัสดิการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการสวัสดิการ มีสมาชิกทั้งหมด 7 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวศรีัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
2.	นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
3.	นางทรงศรี เชวงสถาพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
4.	นายกำธร ชินสกุลเจริญ	ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ
5.	นางพิมพ์ใจ เพื่องอารมย์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
6.	นางสุทินี ธีรวิทย์ปรีชา	ผู้จัดการ สำนักกรรมการอำนวยการ
7.	นางสาวฉัตรแก้ว กฤตยานุสรณ์	รองผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสวัสดิการ

1. ร่วมหารือกับนายจ้างเพื่อจัดสวัสดิการที่จำเป็นแก่ลูกจ้าง
2. ให้คำปรึกษาและเสนอแนะความเห็นแก่นายจ้างในการจัดสวัสดิการสำหรับลูกจ้าง
3. ตรวจสอบ ควบคุม และดูแล การจัดสวัสดิการที่นายจ้างจัดให้ลูกจ้าง
4. เสนอข้อคิดเห็นและแนวทางในการจัดสวัสดิการที่เป็นประโยชน์สำหรับลูกจ้างต่อคณะกรรมการสวัสดิการ

คณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการความปลอดภัยชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน มีสมาชิกทั้งหมด 7 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวศรีัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
2.	นางสุชาดา วงศ์รัก	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธุรการ
3.	นางสาววิภา คดีคุปต์อ่อนันต์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
4.	นายสุรเชษฐ์ อำนวยวิทยากุล	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับการณ์ปฏิบัติงาน
5.	นางสาวศิริรัตน์ ฉิมแก้ว	ผู้จัดการ ฝ่ายธุรการ
6.	นางสาวเพชรรัตน์ ่องอาจผจญ	รองผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย
7.	นางสาวพิมพ์พลอย แก่นแก้ว	รองผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

1. กำหนดกฎระเบียบด้านความปลอดภัย มาตรฐานความปลอดภัยในการทำงานของสถานประกอบกิจการ
2. จัดทำนโยบาย แผนงานประจำปีหรือกิจกรรมด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน เพื่อป้องกันและลดการเกิดอุบัติเหตุ เนื่องจากการทำงาน
3. จัดทำโครงการฝึกอบรมเกี่ยวกับ บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบในด้านความปลอดภัยของพนักงาน
4. ประเมินผลการดำเนินงานด้านความปลอดภัยในการทำงานของสถานประกอบกิจการ

คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน มีสมาชิกทั้งหมด 5 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นายประดิษฐ์ ศวสตนานนท์	กรรมการอิสระ
3.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
5.	นางเหวียน-เงิน ชิว	สมาชิก

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน

- กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงาน
- พิจารณาและอนุมัติรายชื่อกรรมการ และ/หรือ พนักงานผู้มีสิทธิได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ
- พิจารณาและอนุมัติจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่กรรมการและ/หรือ พนักงาน
- กำหนดราคาการใช้สิทธิ ระยะเวลาการใช้สิทธิ รวมทั้งรายละเอียดและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีจำเป็น)

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคมมีสมาชิกทั้งหมด 4 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสำนักเลขานุการบริษัท
2.	นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
3.	นางสาวสิริมา ประภาพานิชย์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ
4.	นายธนชัย มีโชค	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงาน

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

- กำหนดร่างนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อเสนอคณะกรรมการพิจารณาและอนุมัติ
- ติดตามการปฏิบัติให้สอดคล้องกับนโยบาย
- ทบทวนนโยบายและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว และเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

9.3 การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท

กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ สำนักงาน ก.ล.ต. ดังต่อไปนี้

- ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น นั้นด้วย
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
- ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการ

เสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย

4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจรรณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญาามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นำรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลาบัญชี 2556 กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ กับบริษัท

หลักเกณฑ์และวิธีสรรหากรรมการ

ในการพิจารณาสรรหากรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหา ซึ่งจะพิจารณาถึงความเหมาะสมและประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาคัดเลือกที่มีคุณสมบัติดังต่อไปนี้ ก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ จากนั้นคณะกรรมการบริษัทจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป และเนื่องจากบริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้น กรรมการของบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย

1. มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน

2. มีความรู้ ความสามารถ และปฏิบัติหน้าที่กรรมการด้วยความระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต สามารถทุ่มเทอุทิศเวลาให้กับบริษัทได้อย่างเต็มที่ และมีคุณสมบัติและวัยวุฒิที่เหมาะสม
3. มีทักษะความรู้ในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น การเงินการบัญชี การบริหารธุรกิจ การวางแผนกลยุทธ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี กฎหมาย หรืออื่น ๆ

การเลือกตั้งกรรมการผ่านที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่ต้องให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่ การแต่งตั้งกรรมการแต่ละรายจะต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบจากเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยกำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- (ข) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้ผู้ใดมากที่สุดเพียงใดไม่ได้
- (ค) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากับเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการพิจารณาแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่

RICHPOINT COMPANY LIMITED (ถือหุ้นทั้งหมดโดย KGI Securities Company Limited ประเทศไต้หวัน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 35 โดยบริษัทมีกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่จำนวน 4 คน ซึ่งคิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน โดยมีรายชื่อ ดังนี้

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายฟุง สก เมง	ประธานกรรมการ
นายจิน-หลง เจ็ง	กรรมการ
นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	กรรมการ
นายเยน จื่อ-เจียน	กรรมการ

กระบวนการสรรหาผู้บริหารระดับสูง

ในการสรรหาผู้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารสูงสุดในตำแหน่งกรรมการอำนวยการ คณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้พิจารณาสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วน เหมาะสม มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท และเข้าใจในธุรกิจของบริษัท และสามารถบริหารงานให้บรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมายตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป และเนื่องจากบริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้น ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย

สิทธิของผู้ถือหุ้นในการเสนอรายชื่อบุคคลเป็นกรรมการ

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติตามกฎหมายบริษัทมหาชน และ พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าเป็นกรรมการของบริษัทได้ โดยผู้ถือหุ้นสามารถส่งเรื่องมาที่สำนักเลขานุการบริษัท ตามที่อยู่ด้านล่างนี้ และเลขานุการบริษัทจะรวบรวมข้อมูล และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาต่อไป

การส่งเอกสาร

สำนักเลขานุการบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ

เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย

9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลที่ทำให้สามารถควบคุมดูแลการจัดการการดำเนินงานของบริษัทย่อย เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัท ดังนี้

1. บริษัทมีการส่งตัวแทนของบริษัทไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยการส่งตัวแทนดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
2. บริษัทได้กำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของบุคคลที่เป็นตัวแทนของบริษัทที่เข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย ดังนี้
 - 2.1 ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนลงมติในเรื่องสำคัญของบริษัทย่อย
 - 2.2 ทำหน้าที่เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทย่อย
 - 2.3 มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายสำคัญของบริษัทย่อย
 - 2.4 ดูแลให้บริษัทย่อยมีการเปิดเผยข้อมูลฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การทำรายการที่เกี่ยวข้อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ให้ครบถ้วนถูกต้อง
 - 2.5 ดูแลให้บริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้มีการกำหนดนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการและผู้บริหารไม่ให้มีการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนอย่างเคร่งครัด โดยกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรในคู่มือการปฏิบัติการของพนักงาน ทั้งนี้ ในกรณีที่พบว่าผู้ใดได้นำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน จะถูกพิจารณาความผิดจากคณะกรรมการวินัย โดยกำหนดแนวทางให้ปฏิบัติ ดังนี้

1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของในระยะเวลา 1 เดือนก่อนถึงกำหนดเผยแพร่งบการเงิน
2. ในกรณีที่กรรมการและผู้บริหารมีการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท กรรมการและผู้บริหารต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. และสำเนาให้เลขานุการบริษัท 1 ชุด
3. เลขานุการบริษัทต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารให้คณะกรรมการรับทราบ พร้อมการประชุมกรรมการทุกไตรมาส
4. บริษัทมีการแจ้งนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าวให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติ และมีการติดตามผลการปฏิบัติตามสม่ำเสมอ
5. ผู้บริหารไม่สามารถมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องใดๆ ที่ตนมีผลประโยชน์ทับซ้อน

นอกจากนี้ บริษัทยังมีระเบียบปฏิบัติภายในเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน ซึ่งรวมถึงระเบียบเรื่องการห้ามใช้ข้อมูลภายในด้วย เช่น ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงานจะกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่ห้ามซื้อขายสำหรับพนักงานที่อาจมีโอกาสรับทราบข้อมูลภายในของบริษัทต่าง ๆ ด้วย

9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ก. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด (บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด)) และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ดังนี้

บริษัทและบริษัทย่อย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี (บาท)	ค่าสอบบัญชี (ดอลลาร์ฮ่องกง)
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด)	1,635,000	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99)	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด)	414,000	-
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100)	Ernst & Young Hong Kong	-	40,000
KGI (Thailand) Holdings Limited (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100)	Ernst & Young Hong Kong	-	60,000
รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)		2,049,000	100,000

หมายเหตุ ค่าสอบบัญชีดังกล่าวยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าเดินทาง ค่าโทรสาร และค่าถ่ายเอกสาร เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายอื่นๆ นี้จะคิดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

ข. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าบริการอื่น ๆ (Non-Audit Fee) ให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด (บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด)) และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ดังนี้

ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ประเภทของงานบริการอื่น (Non-audit service)	กิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบ บัญชีและสำนักงานสอบบัญชี	ค่าตอบแทนงานบริการอื่น
			รายปี (ดอลลาร์ฮ่องกง)
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้น ร้อยละ 100)	การให้บริการด้านภาษี	Ernst & Young Tax Services Limited	8,900
รวมค่าตอบแทนสำหรับงานบริการอื่น (non-audit fee)			8,900

ทั้งนี้ ไม่มีค่าบริการอื่นที่บริษัทและบริษัทย่อยต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา

9.7 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทเชื่อมั่นว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปัจจัยสำคัญที่แสดงให้เห็นถึงการมีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสียและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย บริษัทจึงมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และระเบียบปฏิบัติของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เพื่อเสริมสร้างระบบการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ และการเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการของบริษัทประจำปี 2556 โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) บริษัทได้คะแนนในระดับ **“ดีมาก”** ทั้งนี้ บริษัทมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดใน 5 หมวด ดังนี้

- หมวด 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น
- หมวด 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- หมวด 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
- หมวด 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
- หมวด 5 ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

บริษัทได้เผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการ และรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในเว็บไซต์ของบริษัท www.kgieworld.co.th และผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุนที่ประสงค์จะได้รับเอกสารดังกล่าวเป็นเอกสาร สามารถติดต่อขอรับข้อมูลได้ที่สำนักเลขานุการบริษัท โทรศัพท์ 02-658-8881

อย่างไรก็ตาม บริษัทขอชี้แจงถึงเหตุผลที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในบางหัวข้อ ดังต่อไปนี้

หัวข้อ	เหตุผล
1. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อ บรรจุเป็นวาระการประชุมล่วงหน้า ส่งคำถาม เกี่ยวกับวาระประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุม และ เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรง ตำแหน่งกรรมการ โดยแจ้งไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท	ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมล่วงหน้า หรือส่งคำถามเกี่ยวกับวาระประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุม หรือ เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ได้ โดยส่งเรื่องมาที่เลขานุการบริษัท และเลขานุการบริษัทจะนำ เรื่องเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาต่อไป สำหรับเรื่องการเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรง ตำแหน่งกรรมการนั้น บริษัทจะปฏิบัติตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 14 คือ ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และ วิธีการ ตามขั้นตอนในเรื่อง “การเลือกตั้งกรรมการผ่านที่ประชุมผู้ ถือหุ้น” ข้างต้น บริษัทเห็นว่าผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการดำเนินการดังกล่าวอยู่แล้ว จึง ไม่ได้แจ้งไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท
2. ประชานกรรมการเป็นกรรมการอิสระ 3. คณะกรรมการควรประกอบด้วยกรรมการอิสระ มากกว่ากึ่งหนึ่ง ถ้าประชนกรรมการของบริษัทไม่ เป็นกรรมการอิสระ	ประชนกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการที่เป็นตัวแทนจากผู้ถือ หุ้นรายใหญ่ อย่างไรก็ตาม ประชนกรรมการบริษัทเป็นบุคคลคน ละคนกับกรรมการอำนวยการ ซึ่งบริษัทได้แบ่งแยกหน้าที่ความ รับผิดชอบของคณะกรรมการและฝ่ายบริหารออกจากกันอย่าง ชัดเจน เพื่อสร้างดุลยภาพระหว่างการบริหารและการกำกับดูแล กิจการที่ดี

หัวข้อ	เหตุผล
4. คณะกรรมการควรกำหนดให้กรรมการอิสระมีวาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องไม่เกิน 9 ปี นับจากวันที่แต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครั้งแรก 5. คณะกรรมการควรกำหนดจำนวนวาระที่ดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุดของกรรมการและกรรมการชดเชย	คณะกรรมการไม่มีการกำหนดวาระที่ดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระ กรรมการ และกรรมการชดเชย เนื่องจากบริษัทเชื่อมั่นว่ากรรมการของบริษัทเป็นผู้ที่มีความรู้และความสามารถ ประสบการณ์ของกรรมการจากการดำรงตำแหน่งเป็นเวลานานจะช่วยให้กรรมการเข้าใจการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้ดียิ่งขึ้น
6. คณะกรรมการสรรหา และคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ควรมีการประชุมอย่างน้อย 2 ครั้งต่อปี	คณะกรรมการสรรหา จะมีการประชุมเพื่อพิจารณาสรรหากรรมการหรือผู้บริหารระดับสูง และคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน จะมีการประชุมเพื่อพิจารณาคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ดังนั้น จำนวนครั้งของการประชุมจึงจะเป็นจำนวนที่เกิดขึ้นจริงตามความจำเป็น ไม่สามารถกำหนดให้มีการประชุมอย่างน้อย 2 ครั้งต่อปีได้
7. กรรมการสรรหาเป็นกรรมการอิสระทั้งหมด	กรรมการสรรหาของบริษัทเป็นกรรมการอิสระ 2 คน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 1 คน และเป็นกรรมการบริหาร 1 คน เนื่องจากกรรมการบริหารจะทราบข้อมูลของบริษัท ซึ่งช่วยให้กรรมการสรรหาสามารถตัดสินใจบนข้อมูลที่ถูกต้องครบถ้วน
8. คณะกรรมการควรถือเป็นนโยบายให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็น โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย	บริษัทมีการประชุมของกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยทุกไตรมาส ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารทั้ง 3 คน บริษัทจึงไม่เห็นความจำเป็นในการจัดประชุมสำหรับกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอีก

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibilities: CSR)

10.1 นโยบายภาพรวม

บริษัทดำเนินธุรกิจในทุกชั้นตอนด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ถูกต้องตามกฎระเบียบ และกฎหมาย กิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท เน้นส่งเสริมการให้การศึกษาและการเรียนรู้ ซึ่งถือเป็นรากฐานสำคัญในการพัฒนาสังคมและประเทศชาติอย่างยั่งยืน โดยมีหลักการกำหนดเป็นแนวปฏิบัติ 8 หลักการ ดังนี้

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทมุ่งมั่นในการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม โดยการปฏิบัติตามกฎหมาย เคารพกฎระเบียบของสังคม รวมถึงกระทำการใด ๆ ที่ไม่เป็นการละเมิดหรืออิทธิพลของผู้มีส่วนได้เสีย

2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยให้มีการสอบทานการปฏิบัติงาน การรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานมีระบบการควบคุมที่เหมาะสม เพียงพอต่อการดูแลความเสี่ยงจากการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้น

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิมนุษยชน จึงกำหนดให้พนักงานทุกคนมีสิทธิ เสรีภาพ และความเสมอภาคเท่าเทียมกันในการปฏิบัติงาน ตลอดจนความก้าวหน้าในอาชีพการงาน โดยไม่เลือกปฏิบัติว่าพนักงานจะมีตำแหน่ง ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ ชนชั้น หรือความคิดเห็นทางการเมืองแตกต่างกันแต่อย่างใด

4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทดูแลให้ค่าจ้างอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมของไทย มีการจัดสวัสดิการให้แก่พนักงาน สร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความปลอดภัยสำหรับพนักงาน

5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทมุ่งเน้นการบริการที่ดีที่สุดเพื่อความพอใจสูงสุดของลูกค้า ยึดมั่นความเป็นธรรมทั้งในด้านราคาและคุณภาพของการให้บริการ และมีความซื่อสัตย์สุจริตในการเจรจาและการทำสัญญา มีความจริงใจในการดำเนินการกับข้อร้องเรียนของลูกค้า รวมทั้งมีการแก้ไขข้อบกพร่องที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานหรือการให้บริการ เพื่อคงไว้ซึ่งความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับลูกค้า

6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทสร้างจิตสำนึกให้พนักงานช่วยกันดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ

7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมและชุมชน และส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่ประชาชน นักเรียน และนักลงทุนทั่วไป

8. การมีนวัตกรรมที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยบริษัทได้ดำเนินการอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม โดยจะไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือสิทธิของผู้อื่น และมีการจัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อให้แน่ใจว่าลูกค้าของบริษัทมีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างดีก่อนลงทุนกับบริษัท

10.2 การจัดทำรายงานและการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

กระบวนการจัดทำรายงาน

รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท ประจำปี 2556 ฉบับนี้ (รอบบัญชี วันที่ 1 มกราคม 2556 – 31 ธันวาคม 2556) ถือเป็นรายงานฉบับแรกของบริษัท ที่จัดทำขึ้นเพื่อสื่อสารสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมให้สาธารณชนและกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ รับทราบ อันจะก่อให้เกิดประโยชน์ในการสร้างความเข้าใจที่ตรงกันเกี่ยวกับการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมด้านต่าง ๆ ของบริษัท

การดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

การออกแบบผลิตภัณฑ์

ในการออกแบบผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ บริษัทยึดหลักการประกอบธุรกิจอย่างเป็นธรรม และมีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยบริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้าหรือคู่แข่ง และบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะจัดให้มีการอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่นั้น ให้กับลูกค้าและนักลงทุน เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัทก่อนตัดสินใจลงทุน

การจัดหาเงินทุน

ในกรณีที่บริษัทต้องการเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง โดยบริษัทจะดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 4,162 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 211.01 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ

บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ มาตราฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด และจัดให้มีการควบคุมภายในที่รัดกุมและการบันทึกข้อมูลที่เหมาะสม บริษัทมีฝ่ายตรวจสอบและฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงานเป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบและกำกับกับการปฏิบัติงานของพนักงาน เพื่อให้ถูกต้องตามระบบควบคุมภายใน และกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์

การบริหารความเสี่ยง

หัวใจสำคัญของธุรกิจหลักทรัพย์ คือการหาวิธีที่จะได้รับผลตอบแทนสูงสุดในขณะที่รักษาระดับความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสมได้ บริษัทมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ ที่หลากหลาย อาทิเช่น อนุพันธ์บนตราสารทุน หุ้นกู้อนุพันธ์ และตราสารอนุพันธ์อื่น ๆ ซึ่งต้องมีระบบการจัดการความเสี่ยงในแต่ละผลิตภัณฑ์อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้น บริษัทจึงจัดตั้งคณะกรรมการความเสี่ยงที่คอยทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับผลตอบแทน

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ประกอบด้วย ผู้บริหารจากทุกฝ่ายงาน ทั้งสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุน ซึ่งคือกลุ่มผู้บริหารมืออาชีพที่ร่วมกันบริหารความเสี่ยง รวมถึงการติดตั้งระบบเพื่อควบคุมและจัดการความเสี่ยงในด้านเครดิตและด้านตลาด นอกจากนี้ บริษัทยังมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภท พร้อมทั้ง มีการคำนวณค่า “มูลค่าความเสี่ยง (Value of Risk: VaR)” อย่างเป็นระบบ บริษัทจึงสามารถแยกแยะความเสี่ยงได้อย่างเป็นระบบ และทำให้ทราบถึงความเพียงพอของเงินกองทุน อีกทั้งยังมีการกำหนดขั้นตอนการทำงานที่มีมาตรฐานที่พัฒนาขึ้นเพื่อลดระดับความเสี่ยงในการปฏิบัติงานประจำวันด้วย

การปฏิบัติต่อพนักงานลูกจ้าง

บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยเสมอภาคกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยก ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา ความพิการ ฐานะ ชาติตระกูล สถานศึกษา หรือสถานะอื่นใดที่มีได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน พร้อมทั้ง ดูแลให้มีการจ้างงานที่ยุติธรรม และให้พนักงานก้าวหน้าในบริษัทอย่างเป็นธรรม

นโยบายการแข่งขันอย่างเป็นธรรม

บริษัทปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าตามหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า โดยปฏิบัติตามที่ได้กรอบ กติกา การแข่งขันที่ดีตามที่ทางการกำหนด บริษัทไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้ายโดยปราศจากซึ่งมูลความจริง

ดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมให้พนักงานมีจิตสำนึกและความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและให้เกิดประโยชน์สูงสุด เช่น มีนโยบายให้พนักงานประหยัดไฟ ประหยัดน้ำ และใช้อุปกรณ์สำนักงานต่างๆ อย่างประหยัด

การป้องกันการมีส่วนร่วมกับการคอร์รัปชัน

บริษัทห้ามมิให้พนักงานเรียกรับหรือรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดที่ส่งไปในทางจงใจให้ปฏิบัติในทางที่มิชอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม พร้อมทั้ง บริษัทแจ้งให้พนักงานพึงละเว้นการเสนอ หรือให้ประโยชน์ หรือทรัพย์สินใดแก่บุคคลภายนอกเพื่อจงใจให้ผู้นั้นกระทำหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดกฎหมายหรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

การเคารพสิทธิผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทเคารพสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีแนวทางการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียในแต่ละกลุ่ม ดังนี้

ผู้มีส่วนได้เสีย	การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย
ผู้ถือหุ้น	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทดำเนินธุรกิจด้วยความ ซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม โดยคำนึงถึงการเติบโตของบริษัทและผลตอบแทนที่ดีต่อผู้ถือหุ้น ● เปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทที่เป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ สม่ำเสมอ ทันเวลา
พนักงาน	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทถือว่าพนักงานเป็นบุคคลที่มีเกียรติและศักดิ์ศรี พึงได้รับการดูแลอย่างดี ● บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยเสมอภาคกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยก ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา ความพิการ ฐานะ ชาติตระกูล สถานศึกษา หรือสถานะอื่นใดที่มีได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน ● บริษัทจัดให้มีการจ้างงานที่ยุติธรรม และให้พนักงานก้าวหน้าในบริษัทอย่างเป็นธรรม ● บริษัทส่งเสริมให้มีการพัฒนาและการถ่ายทอดความรู้ความสามารถของพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่องและทั่วถึง ● บริษัทดูแลให้พนักงานได้รับผลตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสม
รัฐบาล	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทดำเนินธุรกิจภายใต้กฎหมายและระเบียบต่าง ๆ ของหน่วยงานที่กำกับอย่างเคร่งครัด ● บริษัทให้ข้อมูลข่าวสารที่ครบถ้วน ถูกต้อง ตามที่หน่วยงานรัฐร้องขอ เพื่อแสดงถึงความโปร่งใส ตลอดจนสร้างความมั่นใจและความเชื่อถือร่วมกัน
ลูกค้า	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และให้บริการที่มีคุณภาพ ● บริษัทให้บริการต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน ● บริษัทเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับสินค้าและบริการของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ ● บริษัทไม่นำข้อมูลความลับของลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่เป็นการเปิดเผยตามข้อกำหนดของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง หรือตามคำสั่งศาล ฯลฯ ● บริษัทไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้า ● บริษัทเปิดโอกาสให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนเกี่ยวกับการบริการ และดำเนินการอย่างดีที่สุด เพื่อให้ลูกค้าได้รับการตอบสนองผลอย่างรวดเร็ว

ผู้มีส่วนได้เสีย	การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย
ลูกค้า	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทมีนโยบายห้ามพนักงาน เรียก รับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตในการติดต่อกับลูกค้า ● บริษัทดำเนินการจัดซื้ออย่างโปร่งใส ให้ข้อมูลแก่ลูกค้าทุกเจ้าอย่างเท่าเทียม ถูกต้อง ไม่มีอคติ ไม่เลือกปฏิบัติต่อลูกค้า สร้างการแข่งขันที่เป็นธรรมระหว่างลูกค้า กำหนดวิธีการจัดซื้อ จัดหาที่มีความรัดกุม สอดคล้องกับสถานการณ์ ● การเจรจาต่อรองต้องเป็นไปอย่างโปร่งใส ผู้บริหารสามารถตรวจสอบได้ พนักงานของบริษัทต้องไม่เรียกรับประโยชน์จากการจัดซื้อ จัดหา ต้องวางตัวเป็นกลางไม่ใกล้ชิดกับลูกค้าจนทำให้ลูกค้ามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจจนเกินไป และพนักงานต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องการมีส่วนได้เสียและผลประโยชน์ขัดกันอย่างเคร่งครัด ● บริษัทจะปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่มีต่อลูกค้าอย่างเหมาะสมและเป็นธรรม
เจ้าหนี้	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทปฏิบัติต่อเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม มีความรับผิดชอบและโปร่งใส โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อกำหนดของสัญญาและพันธะทางการเงินที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด ● บริษัทจะไม่ปกปิดสถานะการเงินที่แท้จริงของบริษัท อันทำให้เจ้าหนี้ได้รับความเสียหาย
ลูกหนี้	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทปฏิบัติตามสัญญา ข้อตกลง หรือเงื่อนไขต่าง ๆ ที่มีต่อลูกหนี้ โดยไม่เลือกปฏิบัติในการติดตามเร่งรัดหนี้สิน ● บริษัทมีการเจรจากับลูกหนี้ เพื่อร่วมกันหาแนวทางการแก้ปัญหาอย่างเป็นธรรม
สังคมและชุมชน	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทให้การสนับสนุนกิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมอย่างสม่ำเสมอ ● บริษัทให้ความสำคัญต่อการอยู่ร่วมกับชุมชนและสังคมในพื้นที่ของสำนักงาน โดยสร้างความสัมพันธ์ที่ดีต่อกัน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ชุมชนและสังคมอย่างต่อเนื่อง

10.3 การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทและบริษัทย่อยไม่เคยถูกตรวจสอบโดยหน่วยงานที่มีอำนาจเกี่ยวกับการฝ่าฝืนกฎหมายในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับหลักการค้าดำเนินธุรกิจโดยมีความรับผิดชอบต่อสังคมทั้ง 8 ข้อดังกล่าว

10.4 กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคม (After Process)

บริษัทให้การสนับสนุนกิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมอย่างสม่ำเสมอ และปลูกฝังจิตสำนึกของความรับผิดชอบต่อสังคมให้เกิดขึ้นในหมู่พนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ในปี 2553 บริษัทเริ่มโครงการมอบทุนการศึกษาเฉลี่ยไอ ให้กับเด็กที่เรียนดีแต่ยากจนจากมหาวิทยาลัยต่าง ๆ ทั่วประเทศ ปีละ 1.5 ล้านบาท โดยเป็นทุนต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2 - ปี 4 จนจบปริญญาตรี ทั้งนี้ เพื่อเป็นการคืนกำไรสู่สังคมและให้โอกาสทางการศึกษาแก่เยาวชนที่เรียนดีแต่ยากจน ซึ่งจะเป็นกำลังในการพัฒนาประเทศต่อไปในระยะยาว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้มอบทุนการศึกษาให้นักเรียนที่เรียนดีแต่ยากจนไปแล้วจำนวน 61 ทุน จาก 9 มหาวิทยาลัย โดยในปี 2556 นี้ บริษัทมอบทุนการศึกษาไปจำนวน 1,491,850 บาท

10.5 แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันการทุจริต คอร์รัปชันภายในบริษัท

บริษัทมีนโยบายการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันภายในบริษัท โดยได้จัดทำแนวทางปฏิบัติเป็นลายลักษณ์อักษรไว้ในคู่มือการปฏิบัติงานของพนักงาน และเผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.kgiworld.co.th ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

บริษัทได้ร่วมลงนามแสดงเจตนากรณีในโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption : CAC) ซึ่งมีสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (“IOD”) เป็นเลขานุการของโครงการ เพื่อสร้างข้อตกลงร่วมกันที่จะต่อต้านการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ ซึ่งเป็นจุดเริ่มต้นที่สำคัญของความร่วมมือกันแก้ไขปัญหาสำคัญของประเทศไทย

นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการเพื่อป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชัน ดังนี้

1. บริษัทจะทำการสื่อสารนโยบายดังกล่าวไปยังระดับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยกำหนดให้การดำเนินการตามอย่างเคร่งครัด
2. บริษัทจะจัดให้มีช่องทางในการรายงานหากมีการพบเห็นการฝ่าฝืน หรือพบเห็นการกระทำทุจริตคอร์รัปชัน และมีมาตรการคุ้มครองให้กับผู้รายงาน โดยรายงานมาที่ฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงาน โทรศัพท์ 02-658-8740-7 โทรสาร 02-658-8004 หรือ Email : legal&compliance@kgi.co.th
3. บริษัทจะจัดให้มีการรายงานและตรวจสอบการทุจริตคอร์รัปชันเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัทเพื่อพิจารณาและให้ความเห็น โดยในการรายงานและตรวจสอบข้อเท็จจริงดังกล่าวครอบคลุมไปถึงการประเมินความเสี่ยงของธุรกิจกรณีที่เกิดการทุจริตคอร์รัปชัน
4. บริษัทจะเสนอให้คณะกรรมการทบทวนความเหมาะสมของนโยบายการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันทุกปี

11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

11.1 ความเห็นของกรรมการเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2556 เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2556 โดยมีกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน เข้าร่วมประชุมด้วย จากการประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่าง ๆ 5 องค์ประกอบ คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นตรงกันว่า บริษัทมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมกับธุรกิจ โดยบริษัทจัดให้มีบุคลากรอย่างพอเพียงที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย ให้สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัท และบริษัทย่อยจากการที่กรรมการหรือผู้บริหารอาจนำไปใช้ในทางมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความเกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอแล้ว

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัททำหน้าที่ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลครบถ้วนและถูกต้อง พร้อมทั้ง ได้มีการสอบทานการควบคุมภายใน การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สอบทานรายการที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้ง สอบทานการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เหมาะสมและเพียงพอ (ดูรายงานกรรมการตรวจสอบ)

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด) ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินรายไตรมาสและประจำปี 2556 ของบริษัท ได้ทำการทบทวนเกี่ยวกับการควบคุมทั่วไปของระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท และได้ให้ความเห็นว่า มีระดับความเสี่ยงอยู่ที่ระดับปานกลาง ซึ่งบริษัทจะทำการปรับปรุงตามคำแนะนำของผู้สอบบัญชีต่อไป

11.2 ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบและผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการณ์ปฏิบัติงาน

ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2556 เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2556 ได้รับทราบการแต่งตั้ง นางสาวสิริมา ประภาพานิชย์ ให้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ ตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2556 โดยกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า นางสาวสิริมา ประภาพานิชย์ เป็นผู้ที่มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจหลักทรัพย์และธนาคาร มาเป็นระยะเวลา 22 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท จึงเห็นว่ามีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้อย่างเหมาะสมเพียงพอ

ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบของบริษัท ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคุณสมบัติของผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ ตามรายละเอียดในเอกสารแนบ 3

ผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการณ์ปฏิบัติงาน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2555 เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2555 ได้รับทราบการแต่งตั้ง นายธนชัย มีโชค ให้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการณ์ปฏิบัติงาน ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2555 เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ นายธนชัย มีโชค เป็นผู้ที่มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติงานมาเป็นระยะเวลา 10 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท จึงเห็นว่ามีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้อย่างเหมาะสมเพียงพอ โดยคุณสมบัติของผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการณ์ปฏิบัติงาน ตามรายละเอียดในเอกสารแนบ 3

12. รายการระหว่างกัน

12.1 รายการระหว่างกัน ในปี 2556

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อย และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายละเอียดรายการระหว่างกัน ในปี 2556 ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 34 เรื่อง รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

12.2 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ

ในปี 2556 รายการระหว่างกันของบริษัทที่เป็นค่าธรรมเนียมและค่าเหนื่อย เป็นรายการที่เป็นธุรกิจปกติหรือรายการที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป ซึ่งบริษัทได้รับอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว ส่วนในรายการระหว่างกันอื่นๆ บริษัทได้มีขั้นตอนการขออนุมัติและการเปิดเผยข้อมูลตามประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้อง และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าเป็นรายการที่มีความจำเป็น สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

12.3 นโยบายและแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทจะดูแลให้รายการระหว่างกันที่จะเกิดขึ้นในอนาคตมีความสมเหตุสมผลของรายการ โปร่งใสเป็นธรรมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยจะมีขั้นตอนการขออนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการ และ/หรือผู้ถือหุ้น ตามประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้อง และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในเรื่องนั้น จะไม่มีส่วนในการอนุมัติรายการดังกล่าว

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) สรุปรายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2554 - ปี 2556)

บริษัทแต่งตั้งนางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3734 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2554 และ 2555 และแต่งตั้งนางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์ วาณิชย์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4951 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2556 ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปี 2556 2555 และ 2554 ของบริษัทและบริษัท ย่อย และเฉพาะของบริษัท มีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ข) ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2554-2556

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม					
	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2554	
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	985,216,088	12%	199,316,120	2%	1,121,558,722	15%
เงินฝากในสถาบันการเงิน	89,536,253	1%	118,208,723	1%	202,271,738	3%
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	365,000,000	4%	-	-	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	371,152,530	4%	2,242,394,566	18%	969,977,856	13%
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	4,105,047,443	50%	2,650,002,146	21%	2,387,194,585	32%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	34,810,330	1%	17,138,595	-	6,612,561	-
เงินลงทุน - สุทธิ	1,893,896,610	23%	6,725,540,592	54%	2,297,649,300	31%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	103,263,269	1%	107,635,744	1%	124,206,051	2%
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - สุทธิ	59,592,986	1%	58,918,170	1%	45,918,892	1%
ค่าความนิยม	26,713,599	-	26,713,599	-	26,713,599	-
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	51,813,155	1%	51,843,155	1%	51,843,155	1%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	975,531	-	588,941	-	5,014,248	-
สินทรัพย์อื่น	171,719,694	2%	161,269,594	1%	123,284,072	2%
รวมสินทรัพย์	8,258,737,488	100%	12,359,569,945	100%	7,362,244,779	100%

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม					
	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2554	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	2,549,000,000	21%	-	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	165,000,000	2%	2,124,384,829	17%	726,746,473	10%
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	307,042,599	4%	-	-	183,565,265	2%
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,976,947,119	24%	2,474,700,039	20%	1,025,084,485	14%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	364,113,200	4%	225,915,335	2%	262,165,528	4%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	36,627,569	-	51,943,434	-	88,131,673	1%
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	164,408,911	2%	56,518,266	1%	28,063,962	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	2,995,905	-	-	-	119,952,252	2%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	41,020,621	1%	44,336,251	-	45,145,262	1%
ประมาณการหนี้สิน	39,347,767	1%	25,653,960	-	25,653,960	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	28,059,734	-	3,880,762	-	-	-
หนี้สินอื่น	23,237,533	-	20,622,346	-	16,282,800	-
รวมหนี้สิน	3,148,800,958	38%	7,576,955,222	61%	2,520,791,660	34%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	1,991,763,130	24%	1,991,763,130	16%	1,991,763,130	27%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	982,166,480	12%	982,166,480	8%	982,166,480	13%
ส่วนเกินทุนจากการไม่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ	101,922,580	1%	101,922,580	1%	101,922,580	1%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	(51,885,273)	-	(53,759,939)	(1%)	(51,001,390)	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	199,176,313	2%	199,176,313	2%	188,750,000	3%
ยังไม่ได้จัดสรร	1,884,568,477	23%	1,559,431,876	13%	1,624,883,511	22%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	5,107,711,707	62%	4,780,700,440	39%	4,838,484,311	66%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,224,823	-	1,914,283	-	2,968,808	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,109,936,530	62%	4,782,614,723	39%	4,841,453,119	66%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	8,258,737,488	100%	12,359,569,945	100%	7,362,244,779	100%

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม					
	2556		2555		2554	
กำไรหรือขาดทุน :						
รายได้						
ค่าขายหน้า	1,241,237,892	45%	819,622,797	43%	948,621,148	41%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	442,040,076	16%	283,286,092	15%	238,170,557	10%
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(590,488,315)	(21%)	459,726,272	24%	(794,940,715)	(34%)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	1,302,256,092	47%	7,101,275	-	1,592,751,449	68%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	270,526,888	10%	259,192,848	14%	250,825,364	11%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	90,377,379	3%	71,187,885	4%	80,076,613	3%
รายได้อื่น	2,707,485	-	8,444,517	-	17,420,572	1%
รวมรายได้	2,758,657,497	100%	1,908,561,686	100%	2,332,924,988	100%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนทางการเงิน	113,587,207	4%	109,374,737	6%	118,603,762	5%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	282,507,846	10%	181,635,667	10%	204,729,738	9%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	895,082,035	33%	632,319,228	33%	732,623,980	32%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	205,703,070	8%	178,044,325	9%	166,691,396	7%
ค่าตอบแทนกรรมการ	29,593,613	1%	20,155,982	1%	17,152,350	1%
ค่าใช้จ่ายอื่น	227,988,681	8%	197,242,679	10%	217,798,784	9%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,358,367,399	50%	1,027,762,214	53%	1,134,266,510	49%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(1,697,005)	-	1,822,579	-	3,745,835	-
รวมค่าใช้จ่าย	1,752,765,447	64%	1,320,595,197	69%	1,461,345,845	63%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,005,892,050	36%	587,966,489	31%	871,579,143	37%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(222,017,460)	(8%)	(144,496,907)	(8%)	(277,616,655)	(12%)
กำไรสำหรับปี	783,874,590	28%	443,469,582	23%	593,962,488	25%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงิน						
จากการดำเนินงานในต่างประเทศ	1,874,666	-	(2,758,549)	-	(9,903,422)	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	1,874,666	-	(2,758,549)	-	(9,903,422)	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	785,749,256	28%	440,711,033	23%	584,059,066	25%
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี:						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	783,197,074	28%	442,853,459	23%	593,429,024	25%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	677,516	-	616,123	-	533,464	-
	783,874,590	28%	443,469,582	23%	593,962,488	25%

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม					
	2556		2555		2554	
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม :						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	785,071,740	28%	440,094,910	23%	583,525,602	25%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	677,516	-	616,123	-	533,464	-
	<u>785,749,256</u>	28%	<u>440,711,033</u>	23%	<u>584,059,066</u>	25%
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	<u>0.39</u>		<u>0.22</u>		<u>0.30</u>	

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		
	2556	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,005,892,050	587,966,489	871,579,143
รายการปรับปรุงกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	75,453,151	63,394,005	61,658,587
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	12,166,619	8,387,776	9,406,510
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่า			
และตราสารอนุพันธ์	14,748,707	(41,009,099)	182,377,967
ตัดจำหน่ายส่วนเกินกว่ามูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้	14,127	14,165	7,395
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	-	(13,378,156)	(42,199,398)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	187,500	(2,945,028)	(1,907,135)
ขาดทุนจากการตัดจ่ายของทรัพย์สินรอการขาย	30,000	-	-
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน	(192,669,693)	(157,565,836)	(131,895,687)
รายได้เงินปันผลรับ	(77,854,088)	(77,115,321)	(90,262,787)
ต้นทุนทางการเงิน	113,587,207	109,374,737	118,603,762
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	831,870	6,037,158	9,591,418
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและเงินลงทุน	189,603,562	141,412,411	130,547,206
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(112,936,883)	(108,766,142)	(121,925,075)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(213,540,943)	(172,379,078)	(468,242,652)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	815,513,186	343,428,081	527,339,254
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากในสถาบันการเงิน	28,672,470	84,063,015	(96,073,711)
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	(365,000,000)	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	2,060,751,651	(1,360,974,898)	(67,850,069)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,468,651,041)	(271,195,337)	866,347,309
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(27,463,212)	(5,818,216)	46,301,336
เงินลงทุนเพื่อค่า	4,567,991,167	(4,347,743,660)	3,334,175,612
สินทรัพย์อื่น	(7,267,206)	(26,969,380)	(14,036,579)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(2,549,000,000)	2,549,000,000	(200,000,000)
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	(1,959,384,829)	1,397,638,356	(1,656,217,398)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	307,042,599	(183,565,265)	183,565,265
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(459,424,625)	1,438,295,507	(1,330,337,593)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	139,119,083	(36,811,040)	(43,817,477)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	138,734,193	21,453,719	(570,946,522)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	2,995,905	(120,000,000)	(88,000,000)
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	(4,147,500)	(6,846,169)	-
หนี้สินอื่น	1,974,937	2,088,701	(17,791,375)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	1,222,456,778	(523,956,586)	872,658,052

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด(ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		
	2556	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	-	(8,056,545)
เงินสดรับจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	-	8,000,000
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	(5,910,057)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	-	82,306,517	615,883,084
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	(121,566)	(1,255,959)	(865,979)
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	79,176,448	82,252,605	83,544,463
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(59,545,234)	(58,087,595)	(60,923,993)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	364,759	3,460,492	2,424,841
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	19,874,407	102,766,003	640,005,871
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายเงินปันผล	(458,060,473)	(497,878,781)	(656,853,986)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(245,410)	(414,689)	(574,782)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(458,305,883)	(498,293,470)	(657,428,768)
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน	1,874,666	(2,758,549)	(9,903,421)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	785,899,968	(922,242,602)	845,331,734
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	199,316,120	1,121,558,722	276,226,988
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	985,216,088	199,316,120	1,121,558,722
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย			
สินทรัพย์ถาวรและประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการ			
ประมาณต้นทุนการรื้อถอน	12,122,266	-	-

(ค) อัตราส่วนทางการเงินโดยสรุปในปี 2556 2555 และ 2554

งบการเงินรวม	2556	2555	2554
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	85.63%	84.68%	86.04%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	28.39%	23.20%	25.44%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	15.84%	9.21%	12.17%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	22.79%	16.09%	24.59%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	7.60%	4.49%	6.40%
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (เท่า)	0.27	0.19	0.25
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อหนี้สินรวม (เท่า)	0.88	0.91	1.26
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อหนี้สินรวม (เท่า)	1.91	1.24	2.15
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	33.64%	55.62%	43.11%
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	72.64%	75.83%	73.80%
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.62	1.59	0.52
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (เท่า) (เงินปันผลต่อหุ้น / กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานของงบการเงินเฉพาะกิจการ)	99.17%	99.14%	81.17%
อัตราส่วนอื่น ๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	22.93%	54.37%	31.18%
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	211.01%	73.90%	328.12%
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.56	2.40	2.43
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.39	0.22	0.30
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.36	0.23	0.25

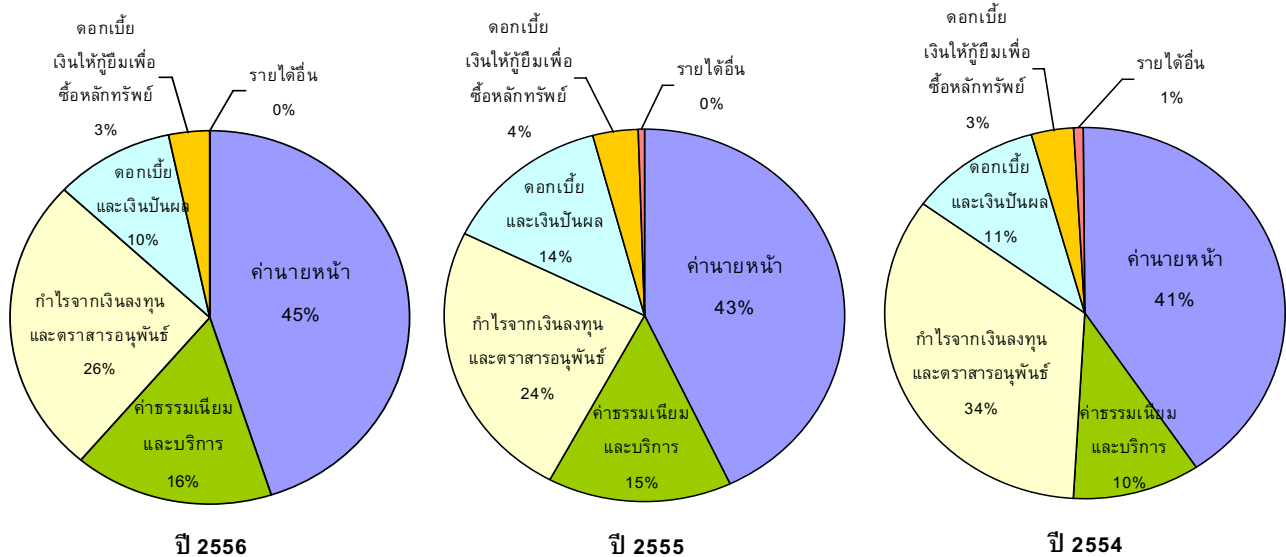
14. คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คำว่า “บริษัท” หมายถึง “บริษัทและบริษัทย่อย”)

1. ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ (Overview)

ในปี 2556 ดัชนีหุ้นไทยค่อนข้างมีความผันผวน โดยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นระหว่างปีไปสูงสุดในเดือนพฤษภาคมที่ 1,643.43 จุด ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 18.07 จากการคาดการณ์เชิงบวกของอัตราการเติบโตด้านกำไร แต่ในครึ่งปีหลังดัชนีภายใต้ความวิตกกังวลเกี่ยวกับการยกเลิกมาตรการ QE ของสหรัฐอเมริกา บัณฑิตความไม่สงบทางการเมืองในประเทศ และการชลอตัวทางเศรษฐกิจ ประกอบกับ ตลาดหุ้นโลกได้รับผลกระทบจากการปรับนโยบายการเงินของสหรัฐอเมริกา การฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น และกลุ่มประเทศยุโรป ซึ่งมีส่วนทำให้ผู้ลงทุนให้ความสนใจลงทุนในตลาดพัฒนาแล้วเพิ่มขึ้น ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ไปปิดที่ระดับ 1298.71 ณ สิ้นปี หรือลดลงกว่าร้อยละ 27 จากจุดสูงสุดของปี และลดลงร้อยละ 6.70 จากปีก่อน โดยในปี 2556 มูลค่าซื้อขายรายวันเฉลี่ยขึ้นไปสูงสุดนับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์เปิดทำการ โดยอยู่ที่ 50,329 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 55.8 จากปี 2555 แต่อย่างไรก็ตาม ในปี 2556 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 194,702 ล้านบาท

บริษัทมีแหล่งรายได้จากการดำเนินงานธุรกิจที่หลากหลายและไม่กระจุกตัวอยู่ที่รายได้จากค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์มากนัก กล่าวคือ ตลอดช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 45 ของรายได้รวมเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ประมาณร้อยละ 70 ทั้งนี้ การกระจายฐานรายได้ในส่วนที่ไม่ได้มาจากค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์จะช่วยให้บริษัทมีความพร้อมมากขึ้นในการรับมือกับการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงยิ่งขึ้น ภายหลังการเปิดเสรีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์



สำหรับมูลค่าการซื้อขายของบริษัทในธุรกิจค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์นั้น ในปี 2556 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาด ร้อยละ 4.04 (อันดับที่ 11) ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก ร้อยละ 3.47 (อันดับ 12) ในปี 2555 สาเหตุหลักที่ทำให้ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทเพิ่มขึ้นเนื่องจาก ในปี 2556 บริษัทมีจำนวนเจ้าหน้าที่การตลาดเพิ่มขึ้น พร้อมทั้ง บริษัทมีการเปิดสาขาใหม่อีก 2 แห่งด้วย

บริษัทมีการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระดับที่เทียบเคียงได้กับคู่แข่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 1,692.88 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 33 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท) เทียบกับสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระดับต่ำกว่า 1,100 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 และ 2555

การเปิดเสรีค่าธรรมเนียมหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบเมื่อปี 2555 ที่ผ่านมามีได้ทำให้อัตราค่าธรรมเนียมทั้งอุตสาหกรรมลดลงอย่างต่อเนื่อง อัตราค่าธรรมเนียมหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทก็ได้รับผลกระทบเช่นกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ปรับกลยุทธ์เพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน เช่น การสรรหาเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีความสามารถ เพื่อให้บริการที่มีคุณภาพและสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างดีที่สุด รวมถึงการพัฒนาเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2556 บริษัทได้มีการเปิดตัวโปรแกรม Easy Trade ซึ่งเป็นโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ตของบริษัทขึ้น โปรแกรม Easy Trade เป็นโปรแกรมที่มีความยืดหยุ่น คล่องตัว เพราะนอกจากหน้าจอที่จัดเรียงไว้ให้แล้ว ลูกค้ายังสามารถจัดหน้าจอได้ด้วยตัวเอง ทำให้สามารถติดตามข้อมูลผ่านโปรแกรม Easy Trade ได้หลายรูปแบบด้วย

ในปี 2554-2556 บริษัทมีกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 24-34 ของรายได้รวม ซึ่งมาจากธุรกรรมที่หลากหลายไม่ว่าจะเป็นการให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกรรมการซื้อคืนภาคเอกชน การออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด ตลอดจนการลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน บริษัทมีเงินลงทุนทั้งในตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งบริษัทจัดว่าเป็นผู้ประกอบการที่มีเงินลงทุนขนาดใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งในอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ในปี 2556 เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทสามารถสร้างผลกำไรที่ดีให้บริษัท โดยบริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน ร้อยละ 22.79 ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ

บริษัทมีสัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากร้อยละ 10 ,15, 16 ในปี 2554-2556 ตามลำดับ ในปี 2556 รายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญคือ รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของธุรกิจพาณิชย์ ซึ่งในปี 2556 บริษัทได้เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย 3 บริษัท ผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย 1 บริษัท และยังเป็นผู้ร่วมจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายอีก 9 บริษัท ซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าวได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนทุกตัว

ยิ่งกว่านั้น บริษัทยังมีรายได้ที่สม่ำเสมอจากการบริหารจัดการกองทุนของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99 ด้วย ทั้งนี้ รายได้จากการบริหารจัดการกองทุนถือว่าเป็นแหล่งรายได้ที่ผันผวนน้อยกว่าเมื่อเทียบกับรายได้อื่น ๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์

แนวโน้มในธุรกิจหลักทรัพย์ไทยในปี 2557 ยังคงมีการแข่งขันทางธุรกิจที่เข้มข้น พร้อมทั้งมีความผันผวนสูง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้เตรียมความพร้อมเพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน ทั้งในเชิงความแข็งแกร่งด้านฐานะการเงิน และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ บริษัทมีความได้เปรียบจากการนำความรู้ทางวิศวกรรมการเงินตลอดจนประสบการณ์ของกลุ่มเคจีไอ ได้ทุกวัน ซึ่งอยู่ในตลาดการเงินที่มีการพัฒนามากกว่ามาใช้พัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ ในประเทศไทย การมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายจะช่วยให้บริษัทสามารถดึงดูดกลุ่มนักลงทุนที่มีความต้องการบริการที่แตกต่างกันเข้ามาเป็นลูกค้าของบริษัท บริษัทพยายามพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ออกมาอย่างต่อเนื่องให้ลูกค้าคู่แข่งเพื่อจะมีโอกาสได้รับอัตราผลกำไรที่สูงก่อนที่จะเกิดการแข่งขันมากขึ้นในตลาด

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทได้แสดงความเห็นต่องบการเงิน ปี 2556 ของบริษัทอย่างไม่เห็นใจ โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีระบุว่า งบการเงินดังกล่าวแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร (Results of Operations)

ปี 2556 เป็นปีที่บริษัทสามารถสร้างความเติบโตในด้านรายได้และผลกำไรสุทธิได้อย่างโดดเด่น กล่าวคือ ในปี 2556 บริษัทมีรายได้รวม 2,758.66 ล้านบาท กำไรสุทธิ 783.20 ล้านบาท เทียบกับปี 2555 ซึ่งมีรายได้รวมอยู่ที่ 1,908.56 ล้านบาท กำไรสุทธิ 442.85 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 44.54 และร้อยละ 76.85 ตามลำดับ

งบการเงินรวม	2556	2555
อัตราการเติบโตของรายได้ (%)	44.54%	-18.19%
อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (%)	32.17%	-9.39%
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ (%)	76.85%	-25.37%
อัตรากำไรขั้นต้น(%)	85.63%	84.68%
อัตรากำไรสุทธิ(%)	28.39%	23.20%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น -ROE (%)	15.84%	9.21%

ในปี 2556 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 85.63 อัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 28.39 และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ร้อยละ 15.84 ซึ่งแสดงถึงผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นจาก 2 ปีก่อน เนื่องจากในปี 2556 บริษัทมีรายได้จากทุกฝ่ายงานธุรกิจเพิ่มขึ้น ในขณะที่บริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่ไม่สูงเกินไป จึงส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 2 ปีก่อน และอยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดยในปี 2556 บริษัทมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในรายได้และค่าใช้จ่าย ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงในรายได้

รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้า ประกอบด้วยค่านายหน้าจาก 3 ธุรกิจ คือ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายหน่วยลงทุน ซึ่งในปี 2556 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้ารวม 1,241.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 51.44 จากปี 2555 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายได้ค่านายหน้า	งบการเงินรวม (ล้านบาท)		อัตราการเปลี่ยนแปลง
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	2555	
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,092.53	718.83	51.99%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	124.13	90.25	37.54%
ค่านายหน้าอื่น	24.58	10.55	133.04%
รวมค่านายหน้า	1,241.24	819.62	51.44%

1. ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 1,092.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 51.99 เนื่องจากในปี 2556 บริษัทมีการรับเจ้าหน้าที่การตลาดเพิ่มขึ้น พร้อมทั้ง มีการเปิดสาขาใหม่ 2 แห่ง คือ สาขาสีลมคอมเพล็กซ์ และสาขานครปฐม 2 ซึ่งส่งผลให้ส่วนแบ่งทางการตลาดของบริษัทในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น จากร้อยละ 3.47 (อันดับ 12) ในปี 2555 เป็นร้อยละ 4.04 (อันดับ 11)

2. ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 124.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 37.54 เนื่องจากในปี 2556 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ร้อยละ 11.74 อันดับที่ 1 ของประเทศ เพิ่มขึ้นจาก 2 ปีก่อนอย่างต่อเนื่อง สาเหตุที่ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทเพิ่มขึ้นเนื่องจากลูกค้าของบริษัทมีการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการบริหารความเสี่ยงของการลงทุนมากขึ้น เช่น ในช่วงที่ตลาดเปลี่ยนทิศทางเป็นขาลงลูกค้าสามารถเปิด Short position เพื่อป้องกันความเสี่ยงในหุ้นขาลงเพื่อทำกำไรระยะสั้นได้ ทั้งนี้ บริษัทเป็นผู้ริเริ่มให้มีบริการ Block Trade สำหรับ Single Stock Futures ซึ่งสามารถตอบสนองทันต่อความต้องการของตลาดและนักลงทุนได้เป็นอย่างดี

บริษัทมีการจัดงานสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับตัวผลิตภัณฑ์ให้กับทั้งลูกค้าและเจ้าหน้าที่การตลาดอย่างสม่ำเสมอ เช่น การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยมุ่งเน้นให้เห็นถึงประโยชน์จากการซื้อขายอย่างเป็นระบบ (Systematic Trading) ประกอบกับการให้สัญญาซื้อขายทางเทคนิค TTS จากฝ่ายวิจัย ซึ่งช่วยเสริมให้ลูกค้ามีความเชื่อมั่นในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามากขึ้น

ทั้งนี้ ในปี 2557 นี้ บริษัทมีโครงการที่จะเพิ่มสัญญาซื้อขายทางเทคนิคให้มีความหลากหลายตอบสนองต่อลูกค้าแต่ละประเภทได้ดียิ่งขึ้น พร้อมทั้งมีการพัฒนาการให้บริการ KGI Bridge ซึ่งเป็นการส่งคำสั่งซื้อขาย Futures แบบเป็นระบบตามที่ลูกค้าพัฒนาขึ้นเอง โดยใช้งานได้บน Smart Phone และ Tablet เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น บริษัทจึงมั่นใจว่าจะสามารถรักษาความเป็นผู้นำในตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้อย่างต่อเนื่อง

3. ค่านายหน้าอื่น

ค่านายหน้าอื่น คือค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการกองทุนรวม จำนวน 19 แห่ง และในปี 2556 บริษัทได้ขยายธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยการรับเจ้าหน้าที่การตลาดและเจ้าหน้าที่สนับสนุนเพื่อดูแลงานด้านนี้เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ ในปี 2556 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากธุรกิจนี้ 24.58 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 133.04 จากปีก่อน

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 442.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 56.04 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทมีรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงินจากธุรกิจวาณิชธนกิจเพิ่มขึ้น โดยในปี 2556 บริษัทได้รับแต่งตั้งเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย 3 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย 1 บริษัท พร้อมทั้ง เป็นผู้ร่วมจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายอีก 9 บริษัท ซึ่งทำให้บริษัทมีรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 89.07 ล้านบาท และรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน 7.16 ล้านบาท

นอกจากนั้น ในปี 2556 นี้ บริษัทยังมีรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การเป็นนายทะเบียนและการดูแลทรัพย์สินจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) เพิ่มขึ้นด้วย เนื่องจาก ในปี 2556 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด มีการออกกองทุนใหม่ 10 กอง และได้รับความไว้วางใจให้บริหารกองทุนส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น อีกทั้งได้รับค่าบริการกองทุนเพิ่มขึ้น เนื่องจากสามารถบริหารกองทุนได้ดีกว่าเป้าหมายด้วย

งบการเงินรวม รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	งบการเงินรวม (ล้านบาท)		อัตราการเปลี่ยนแปลง (%)
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2556	2555	
การจัดการกองทุนรวม	252.61	201.31	25.48%
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	41.60	32.52	27.93%
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	2.97	2.11	40.76%
การเป็นนายทะเบียนและการดูแลรักษาทรัพย์สิน	21.99	15.09	45.77%
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	3.94	6.36	-38.08%
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	89.07	1.16	7595.89%
ที่ปรึกษาทางการเงิน	7.16	2.41	197.05%
ตัวแทนการจัดจำหน่าย	9.47	17.06	-44.47%
อื่น ๆ	13.22	5.27	150.95%
รวมค่าธรรมเนียมและบริการ	442.04	283.29	56.04%

กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

ปี 2556 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ 711.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52.47 จากปีก่อน เนื่องจากภาวะตลาดที่เอื้ออำนวยต่อการลงทุน ทำให้บริษัทมีผลการดำเนินงานดีขึ้น

ทั้งนี้ กำไรจากเงินลงทุนและจากตราสารอนุพันธ์รวม 711.77 ล้านบาท ในปี 2556 ดังกล่าว ประกอบด้วยขาดทุนจากเงินลงทุน (590.49) ล้านบาท และกำไรจากตราสารอนุพันธ์ 1,302.26 ล้านบาท โดยบริษัทจะพิจารณาผลการดำเนินงานโดยรวมจากกำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ ซึ่งมาจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ และธุรกิจการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW) ดังนี้

ก) ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บริษัทจะลงทุนทั้งตราสารทุนในตลาดหลักทรัพย์ และลงทุนตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ ซึ่งจะพิจารณาการลงทุนจากสถานะเศรษฐกิจ ปัจจัยพื้นฐานของแต่ละอุตสาหกรรม งบการเงิน และปัจจัยทางด้านราคาและสถิติ (Technical Analysis) โดยบริษัทมีกลยุทธ์การลงทุนที่จะเปิดสถานะซื้อหรือเปิดสถานะขายตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ พร้อมไปกับการซื้อหรือขายหรือยืมตราสารทุนมาขายในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดกำไรจากการลงทุนในความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ซึ่งเป็นกลยุทธ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำที่เรียกว่าการทำ Arbitrage คือการทำกำไรจากส่วนต่างของราคาระหว่างตลาดตราสารทุนกับตลาดตราสารอนุพันธ์ ทั้งนี้ ในระหว่างปี บริษัทมีสถานะซื้อตราสารทุนและมีสถานะขายตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ ดังนั้น บริษัทจึงเกิดขาดทุนจากการลงทุนในตราสารทุนเมื่อราคาหุ้นปรับตัวลดลง และมีกำไรจากการลงทุนตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ ซึ่งเมื่อรวมกำไรขาดทุนจากสองรายการนี้แล้ว บริษัทยังมีผลกำไรเกิดขึ้น ซึ่งคือส่วนต่างราคาของทั้งสองตลาดที่บริษัทได้เข้าทำการลงทุนแบบ Arbitrage ไว้ดังกล่าว

ข) ธุรกิจการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy) ดังนี้

- ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาของหุ้นอ้างอิงสูงขึ้นซึ่งอาจทำให้บริษัทขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนั้น บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงโดยการซื้อหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่บริษัทจะขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกหักล้างด้วยกำไรจากหุ้นอ้างอิงที่บริษัทได้ซื้อไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยงไว้แล้ว

- สำหรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาของหุ้นอ้างอิงลดลงซึ่งอาจทำให้บริษัทขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนั้น บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงโดยการขายชอร์ตหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่บริษัทจะขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกหักล้างด้วยกำไรจากหุ้นอ้างอิงที่บริษัทได้ขายชอร์ตไป

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งส่งผลต่อกำไรขาดทุนของสถานะหุ้นอ้างอิงและตราสารอนุพันธ์ ดังนั้น บริษัทจะใช้กลยุทธ์ป้องกันความเสี่ยงโดยการถือสถานะหุ้นอ้างอิงเพื่อให้การบันทึกกำไรขาดทุนของสถานะหุ้นอ้างอิงและตราสารอนุพันธ์เกิดในทิศทางตรงข้าม

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 90.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.96 จากปีก่อน เนื่องจากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ในระหว่างปีเพิ่มขึ้น

การเปลี่ยนแปลงในค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในปี 2556 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 282.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 55.54 จากปี 2555 สาเหตุหลักเนื่องจากมีค่าธรรมเนียมจ่ายการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมจ่ายการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 1,358.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.17 จากปี 2555 โดยสาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่ไม่สูงเกินไป จึงทำให้บริษัทมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมลดลงจาก ร้อยละ 53.85 ในปี 2555 เหลือเพียง ร้อยละ 49.24 ในปี 2556

3. ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 8,258.74 ล้านบาท ลดลงจาก 12,359.57 ล้านบาท ในปี 2555 หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 33.18 จากปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้มีการลดขนาดของเงินลงทุนลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2556 เพื่อลดความเสี่ยงจากสภาพตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย และเตรียมกลับมาลงทุนใหม่เมื่อสถานการณ์ดีขึ้น

ในปี 2556 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) ร้อยละ 7.60 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.49 และร้อยละ 6.40 ในปี 2555 และ 2554 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าสินทรัพย์ของบริษัทสามารถทำกำไรให้บริษัทได้มากขึ้น นอกจากนั้น บริษัทมีอัตรการหมุนเวียนของสินทรัพย์อยู่ที่ 0.27 ซึ่งสูงกว่า 0.19 และ 0.25 ในปี 2555 และ 2554 ตามลำดับ ซึ่งก็เป็นการยืนยันได้ว่าบริษัทสามารถใช้สินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งนี้ อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ในระดับที่เทียบเคียงได้กับคู่แข่ง

งบการเงินรวม	2556	2555	2554
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	7.60%	4.49%	6.40%
อัตรการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.27	0.19	0.25
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	72.64%	75.83%	73.80%

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีอัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม ร้อยละ 73-76 ซึ่งถือว่าอยู่ในค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีสินทรัพย์ก่อรายได้ 5,998.95 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ จำนวน 4,105.05 ล้านบาท และเงินลงทุน-สุทธิ จำนวน 1,893.90 ล้านบาท

คุณภาพของลูกหนี้

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมหรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นหรือลดลงของรายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์แปรผันตามภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในระหว่างปี สำหรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ร้อยละ 39.44 เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ร้อยละ 37.19 ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ร้อยละ 13.77 ลูกหนี้อื่น ร้อยละ 9.59

	2556 (ล้านบาท)	%	2555 (ล้านบาท)	%
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,795.01	39.44%	1,177.57	38.11%
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,692.88	37.19%	1,053.34	34.09%
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์				
- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	601.86	13.22%	323.70	10.48%
- ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	25.21	0.55%	95.66	3.10%
ลูกหนี้อื่น				
- ลูกหนี้ผ่อนชำระ	434.90	9.55%	438.71	14.20%
- ลูกหนี้ค้างชำระ	1.90	0.04%	0.76	0.20%
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,551.76	100.00%	3,089.74	100.00%
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	11.75		16.82	
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(458.47)		(456.56)	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	4,105.05		2,650.00	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	4,105.05		2,650.00	

บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน โดยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

ทั้งนี้ บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับข้างต้นตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 29 ล้านบาท ลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 426 ล้านบาท โดยบริษัทได้ตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มมูลค่าแล้ว

เงินลงทุน

เงินลงทุนของบริษัทมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงแปรผันตามการลงทุนของบริษัทในแต่ละช่วง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินลงทุน-สุทธิ จำนวน 1,893.90 ล้านบาท ลดลงจาก 6,725.54 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 71.84 จากปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้มีการลดขนาดของเงินลงทุนลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2556 เพื่อลดความเสี่ยงจากสภาพตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย อย่างไรก็ตาม บริษัทมียอดการลงทุนเฉลี่ยทั้งปีอยู่ที่ 4,309.72 ล้านบาท ซึ่งในปี 2556 เจ้าหน้าที่ค่าหลักทรัพย์ของบริษัทสามารถสร้างผลกำไรที่ดีที่สุดให้บริษัท กล่าวคือ บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ 711.77 ล้านบาท และมีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล 270.53 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน ร้อยละ 22.79

ทั้งนี้ เงินลงทุน-สุทธิ 1,893.90 ล้านบาทดังกล่าว ประกอบด้วยเงินลงทุนหลักทรัพย์เพื่อค้า ร้อยละ 98.48 (เงินลงทุนในตราสารทุน ร้อยละ 68.66 และเงินลงทุนในตราสารหนี้ ร้อยละ 29.82) เงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ร้อยละ 0.42 และเงินลงทุนทั่วไป ร้อยละ 1.10 และเพื่อกระจายความเสี่ยงในการลงทุน บริษัทจะไม่มีการลงทุนกระจุกตัวในบริษัทใดบริษัทหนึ่งในเงินลงทุนทุกประเภท

	2556 (ล้านบาท)		
	ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละ
หลักทรัพย์เพื่อค้า			
ตราสารทุน	1,423.45	1,300.37	68.66%
ตราสารหนี้	566.66	564.76	29.82%
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	1,990.11	1,865.13	98.48%
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(124.99)	-	
หลักทรัพย์เพื่อค้า – สุทธิ	1,865.13	1,865.13	98.48%
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด			
พันธบัตรรัฐบาล	8.02		0.42%
รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	8.02		
เงินลงทุนทั่วไป	30.54		
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9.79)		
เงินลงทุนทั่วไป – สุทธิ	20.75		1.10%
เงินลงทุน – สุทธิ	1,893.90		100.00%

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของรอบระยะเวลารายงานมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

สัดส่วนของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนและค่าความนิยม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน-สิทธิ 59.59 ล้านบาท และมีค่าความนิยม 26.71 ล้านบาท ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวรวมคิดเป็นเพียง ร้อยละ 1 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้ บริษัทได้แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่าไว้อย่างเพียงพอแล้ว โดยบริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย

4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

4.1 แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 985.22 ล้านบาท โดยบริษัทมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานและกำไรจากการดำเนินงานไม่แตกต่างกันมาก ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความเพียงพอของสภาพคล่องของบริษัท ทั้งนี้ แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้

- ก) เงินทุนเพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์ที่ลดลงจำนวน 4,789.03 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินลงทุนของบริษัทเนื่องจากบริษัทได้มีการลดขนาดของเงินลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากสภาพตลาดที่ไม่เอื้ออำนวยตามที่กล่าวแล้วข้างต้น
- ข) เงินทุนลดลงจากหนี้สินที่ลดลงจำนวน (4,382.09) ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากในปี 2556 นี้ บริษัทมีการคืนเงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และมีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงด้วย
- ค) เงินทุนเพิ่มขึ้นจากการได้มาในกิจกรรมลงทุนจำนวน 19.87 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทได้รับเงินปันผลจากเงินลงทุน 79.18 ล้านบาท และอื่นๆ 0.24 ล้านบาท ในขณะที่ใช้จ่ายเงินในการลงทุนซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (59.55) ล้านบาท
- ง) เงินทุนลดลงจากการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น จำนวน (458.31) ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน ในปี 2556	ล้านบาท
กำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,005.89
รายการปรับปรุงกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เป็นเงินสดจ่าย	
จากกิจกรรมดำเนินงาน	(190.38)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	815.51
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สิน	
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง	4,789.03
หนี้สินดำเนินงานลดลง	(4,382.09)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,222.46
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	19.87
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน (จ่ายเงินปันผล)	(458.31)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	1.87
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	785.90
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	199.32
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	985.22

บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำเพียง 0.62 เท่า อัตราส่วนดังกล่าวแสดงให้เห็นว่าโครงสร้างเงินทุนของบริษัทมีความเสี่ยงน้อย เนื่องจากบริษัทใช้เงินทุนของกิจการในการดำเนินธุรกิจ ไม่ได้มาจากการกู้ยืมเงิน

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่จำนวน 5,107.71 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 327.01 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ดังกล่าวมาจากการเพิ่มขึ้นจากกำไรของปี 2556 จำนวน 785.07 ล้านบาท และหักด้วยเงินปันผลจ่ายประจำปี 2555 ที่จ่ายให้ผู้ถือหุ้นในเดือนพฤษภาคม 2556 จำนวน (458.06) ล้านบาท ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	4,780.70	ล้านบาท
เงินปันผลจ่ายประจำปี 2555	(458.06)	ล้านบาท
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2556	785.07	ล้านบาท
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	5,107.71	ล้านบาท

4.2 รายจ่ายการลงทุน

ในปี 2556 บริษัทมีรายจ่ายลงทุนที่มีขนาดใหญ่ ตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป จำนวน 1 รายการ มีรายละเอียด ดังนี้
รายจ่ายลงทุนในการเปิดสาขาของบริษัท

วัตถุประสงค์	เพื่อขยายช่องทางการให้บริการลูกค้า
รายละเอียด	บริษัทได้ลงทุนในการเปิดสาขาใหม่ โดยการเช่าพื้นที่ ตกแต่งสำนักงาน ซื้ออุปกรณ์สำนักงาน และคอมพิวเตอร์
จำนวนเงิน	ประมาณ 15 ล้านบาท
ช่วงเวลาที่จ่ายเงิน	ในปี 2556
แหล่งเงินทุน	เงินทุนหมุนเวียนของบริษัท
ผลกระทบต่อสภาพคล่อง	ไม่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องเนื่องจากบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอ
ผลตอบแทนที่คาดหวัง	บริษัทได้รับค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

4.3 ความเพียงพอของสภาพคล่อง

บริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 985.22 ล้านบาท มีเงินฝากในสถาบันการเงิน 89.54 ล้านบาท มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 211.01 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน โดยบริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ด. กล่าวคือ ก.ล.ด. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัท ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

เงินกองทุน	31 ธ.ค. 2556	31 ธ.ค. 2555	31 ธ.ค. 2554
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	4,162	3,636	4,059
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	211.01%	73.90%	328.12%

ความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

ในกรณีที่บริษัทมีความต้องการเงินทุน บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมในการใช้เป็นต้นทุนทางการเงินของบริษัท และบริษัทจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินทุนแห่งใดแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัทมีการวิเคราะห์ความต้องการกระแสเงินสดทุกวัน โดยพยายามให้เกิดความเหมาะสมระหว่างแหล่งเงินทุนและการลงทุนในเครื่องมือของตลาดเงิน เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการใช้เงินของบริษัทที่ประมาณการไว้

ทั้งนี้ จากการที่บริษัทมีความสัมพันธ์ที่ดีกับสถาบันการเงินต่าง ๆ มาเป็นเวลานาน ดังนั้น ในกรณีที่บริษัทมีความต้องการแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมฉุกเฉิน บริษัทมีความมั่นใจว่าบริษัทจะสามารถจัดหาแหล่งเงินทุนได้ตามเวลาที่กำหนด

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด คงอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ณ วันที่ 8 กรกฎาคม 2556 อยู่ที่ระดับ **"BBB+"** ซึ่งอันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงคณะผู้บริหารที่มีความสามารถด้วยผลงานซึ่งเป็นที่ยอมรับ ตลอดจนฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งในตลาดตราสารอนุพันธ์ และการมีรายได้ที่สม่ำเสมอจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) ทั้งนี้ ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท คือ

1. การรักษาสถานภาพทางการเงินในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ท่ามกลางความผันผวนของธุรกิจหลักทรัพย์ และแรงกดดันด้านอัตราค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ภายหลังการเปิดเสรีอย่างเต็มรูปแบบ
2. การควบคุมความเสี่ยงจากการลงทุน ท่ามกลางความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัท
3. ความสามารถในการควบคุมความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ
4. การรักษารายได้ที่สม่ำเสมอจาก บลจ. วรณ (บริษัทย่อย)

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการเตรียมความพร้อมเพื่อป้องกันผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าว กล่าวคือ บริษัทมีกระบวนการจัดทำแผนกลยุทธ์ รวมทั้งการปรับเปลี่ยนแผนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่างๆ โดยเริ่มที่นโยบายการพัฒนาศักยภาพของเจ้าหน้าที่การตลาด การพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อรองรับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ รวมถึงการพัฒนาคุณภาพผลงานวิจัยหลักทรัพย์ และการขยายธุรกิจใหม่ ๆ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า และเป็นการเสนอทางเลือกในการลงทุนให้ลูกค้าด้วย

สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทนั้น บริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้กำหนดแนวทางและนโยบายเกี่ยวกับการจัดสรรเงินลงทุน วงเงินสูงสุดในการลงทุน พร้อมทั้งทำหน้าที่ควบคุมความเสี่ยง โดยกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น และดูแลควบคุมค่าความเสี่ยงเป็นรายวัน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง จะมีการทบทวนนโยบายและหลักการดังกล่าว ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ

นอกจากนั้น บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คอยติดตามดูแลความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทเป็นรายวันเพื่อให้มั่นใจว่าสอดคล้องกับนโยบายที่ได้รับอนุมัติ

ความสามารถในการชำระหนี้และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมและภาระผูกพันที่สำคัญ

ในปี 2556 บริษัทได้มีการคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินทั้งหมด จึงทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ทั้งนี้ ฐานะทางการเงินของบริษัทแสดงให้เห็นว่า บริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้ที่ดีมาก นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายในการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม มีความรับผิดชอบและโปร่งใส โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อกำหนดของสัญญาและพันธะทางการเงินที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด และจะไม่ปกปิดสถานะการเงินที่แท้จริงของบริษัท อันทำให้เจ้าหนี้ได้รับความเสียหาย

5. ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

ดูข้อมูลเกี่ยวกับภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 37

6. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตและการบริหารความเสี่ยง

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต ได้อธิบายไว้ในหัวข้อปัจจัยความเสี่ยง หน้า 29 ซึ่งฝ่ายบริหารความเสี่ยง จะคอยทำหน้าที่ติดตามควบคุมความเสี่ยงอย่างใกล้ชิด พร้อมทั้ง ดูแลความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทด้วย

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

กรรมการบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร		ประสบการณ์
นายฟง ฮก เมง -ประธานกรรมการ	57	MS. Operational Research, University Of Birmingham, UK	-	-	พ.ย. 2552 - ปัจจุบัน พ.ย. 2554 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2552 - ก.พ. 2555 ธ.ค. 2552 - ปัจจุบัน ส.ค. 2552 - มี.ค. 2556 ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน ก.พ. 2556 - ปัจจุบัน ก.ค. 2552 - ก.พ. 2556 มิ.ย. 2548 - มี.ค. 2552 เม.ย. 2542 - ก.ค. 2548	ประธานกรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ บลจ. วรณ กรรมการ KT Opportunistic Ltd, Virgin Islands กรรมการ KGI Wealth Management Ltd. Hong Kong กรรมการ KGI Select Fund SPC, Cayman Islands กรรมการ Bauhinia 8 Fund, Cayman Islands กรรมการ KGI Capital (Singapore) Pte Ltd (ชื่อเดิม Vanderee Pte Ltd.) Singapore กรรมการ KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd (ชื่อเดิม Hegemony Pte Ltd.), Singapore กรรมการ KGI Capital Asia Limited กรรมการผู้จัดการ KGI Asia Limited, Hong Kong กรรมการและผู้จัดการ PIMCO ASIA Pte Ltd., Singapore กรรมการผู้จัดการ BANK PICTET & CIE (ASIA) Ltd. Singapore
ดร.พิสิฐ ลี้อาธรรม -รองประธานกรรมการ -กรรมการอิสระ ประวัติการอบรม -Director Certification Program รุ่น 18/2545 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	62	Ph.D. Economics, The Netherlands School of Economics, Erasmus University, Netherlands	-	-	มี.ค. 2547 - ปัจจุบัน พ.ค. 2544 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2548 - ปัจจุบัน 2548 - ปัจจุบัน 2547 - ปัจจุบัน 2547 - ปัจจุบัน 2550 - ปัจจุบัน เม.ย. 2544 - ก.ย. 2546 พ.ย. 2540 - ก.พ. 2544	รองประธานกรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ประธานประจำประเทศไทย บจก.จาร์ดีน แมททีสัน (ประเทศไทย) กรรมการอิสระ บมจ. ทิรไทย กรรมการอิสระ บมจ. โกลบอล คอนเนคชั่น ประธานกรรมการ บมจ. พุกษา เร็ยล เอสเตท กรรมการอิสระ บมจ. โรงแรม แมนดาริน โอเรียนเต็ล กรุงเทพ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ทีทีแอนด์ที รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง

กรรมการบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร		ประสบการณ์
ดร. ดอน ภาสะวณิช -กรรมการอิสระ ประวัติการอบรม - Directors Certification Program รุ่น 62/2548 - Audit Committees Program รุ่น 7/2548 - Finance for Non-Finance Director รุ่น 8/2547 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	62	MBA, University of Pittsburgh, USA PhD, Electrical Engineering, University of Liverpool, UK	-	-	เม.ย. 2544 -ปัจจุบัน เม.ย. 2554 -ปัจจุบัน พ.ค. 2550 -เม.ย. 2554 ต.ค. 2549 -พ.ค. 2550 พ.ค. 2547 -ก.ย. 2549 ต.ค. 2545 -พ.ค. 2547 ก.พ. 2542 -ต.ค. 2545	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บมจ.หลักทรัพย์ เจริญ (ประเทศไทย) กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ทีทีแอนด์ที ☉ ประธานเจ้าหน้าที่สำนักผู้บริหาร แคนนาดอลเอเชีย ☉ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายปฏิบัติการ ☉ กรรมการ บจ.แคนนาดอล กรุ๊ป กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.ไทยคอปเปอร์ อินดัสตรี กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.นครไทยสตรีมิล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. Unithai Group of Companies กรรมการผู้จัดการใหญ่ ดีเอชแอล (ประเทศไทย)
นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์ -กรรมการอิสระ ประวัติการอบรม - Director Certification Program รุ่น 3/2543 - Audit Committee Program รุ่น 3/2547 - Improving the Quality of Financial Reporting Program รุ่น 4/2549 - Monitoring the Quality of Financial Reporting Program รุ่น 5/2550 - Monitoring the Internal Audit Function รุ่น 2/2551 - Monitoring the System of Internal Control and Risk Management รุ่น 2/2551 - Role of the Compensation Committee รุ่น 6/2551 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - Chief Financial Officer Certification Program รุ่น 1/2547 จากสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย	65	MBA Central State University, Oklahoma USA	-	-	ก.พ. 2543 - ปัจจุบัน มี.ค. 2547 - ปัจจุบัน ม.ค. 2547 - ปัจจุบัน พ.ค. 2548 - ก.พ. 2549 ธ.ค. 2546 - ธ.ค. 2549 ส.ค. 2544 - ก.พ. 2549	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บมจ.หลักทรัพย์ เจริญ (ประเทศไทย) ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท เอเชียเซริมกิลส์ซิ่ง จำกัด (มหาชน) กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ไทยฟิล์ม อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษาคณะกรรมการการพัฒนาเศรษฐกิจสภาผู้แทนราษฎร กรรมการ บจก. ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) นักวิชาการประจำคณะกรรมการการเงินการคลัง การธนาคารฯ สภาผู้แทนราษฎร

กรรมการบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร		ประสบการณ์
นายพิชาญ กุลละวณิชย์ - กรรมการอิสระ	53	Master of Science, Mechanical Engineering, Northwestern University, USA	-	-	มิ.ย. 2554 - ปัจจุบัน ก.ค. 2554 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) Chief Executive Officer Equilibrium Capital Services (Broker-Dealer affiliate of Equilibrium Capital Group)
ประวัติการอบรม - Compliance and Directors Training Program for U.S. Banking regulations from Gateway Bank F.S.B., Oakland, California, USA		MBA, Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University, USA			ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน พ.ค. 2551 - ม.ค. 2554 ก.พ. 2543 - เม.ย. 2551	Partner & Principal Equilibrium Capital Group ประเทศสหรัฐอเมริกา Founding Partner New Forest Partner, LLC ประเทศสหรัฐอเมริกา Managing Director – Investment Banking Citigroup Global Markets ประเทศสหรัฐอเมริกา
นายเหว่ย ชาง ฟาง - กรรมการผู้อำนวยการ - กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง	50	MBA, Finance Drexel University, USA	-	-	ก.ย. 2548 - ปัจจุบัน ต.ค. 2548 - ปัจจุบัน ก.ย. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2546 - ส.ค. 2555 ม.ค. 2547 - ส.ค. 2548 มี.ค. 2546 - ส.ค. 2548 ก.ค. 2543 - มิ.ย. 2545 เม.ย. 2537 - มิ.ย. 2543	กรรมการผู้อำนวยการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited กรรมการ KGI (Thailand) Holdings Limited กรรมการ KGI Capital Asia Limited ☞ กรรมการผู้อำนวยการ (Chief Operating Officer) KGI Asia Limited ☞ กรรมการผู้จัดการ KGI Hong Kong Limited กรรมการผู้จัดการ KGI Capital Asia Limited กรรมการผู้อำนวยการ (President) ☞ MVP (H.K.) Industries Ltd. ☞ Shinn Hua (China) Machinery Co.,Ltd. กรรมการผู้จัดการ Capital Securities (Hong Kong) Ltd. (Holding Company) ซึ่งมีบริษัทย่อย ดังนี้ ☞ CSC Securities (HK) Ltd. ☞ CSC Futures (HK) Ltd. ☞ CSC Asia Ltd. ☞ CSC Brokerage (HK) Ltd. ☞ CSC Finance Ltd.

กรรมการบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้นใน บริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร		ประสบการณ์
นางสาวบี เล็ง ออย -กรรมการผู้จัดการ -กรรมการมีอำนาจลงนาม ตามหนังสือรับรอง	54	MBA, Major of Finance and Accounting, University of Chicago, USA	20,000	-	เม.ย. 2544 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2543 - ปัจจุบัน พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน 2543 2542 - 2543	กรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited กรรมการ KGI (Thailand) Holdings Limited กรรมการ , Business Planning KGI Asia Ltd. กรรมการผู้จัดการ GK GOH Securities, Philippines
นางสุชาดา โสติดิภาพกุล -กรรมการผู้จัดการ -กรรมการมีอำนาจลงนาม ตามหนังสือรับรอง ประวัติการอบรม -Director Certification Program รุ่น 38/2546 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย -หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่น 2/2549 จากสถาบัน วิทยาการตลาดทุน	59	บริหารธุรกิจ มหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	-	พ.ค. 2544 - ปัจจุบัน พ.ค. 2554 - ปัจจุบัน ม.ค. 2551 - ปัจจุบัน 2540 - เม.ย. 2544 2533 - 2540	กรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย กรรมการ บมจ.ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์ คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ เอกเอเชีย
นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล -กรรมการ	61	MBA, University of East Asia, Macau	-	-	ส.ค. 2544 - ปัจจุบัน ส.ค. 2544 - กพ. 2555 ต.ค. 2543 - ก.ค. 2544 มิ.ย. 2536 - ก.ค. 2543	กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการอำนวยการ (President) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการอำนวยการ (Chief Operating Officer) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.ธนาคารเอเชีย

กรรมการบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร		ประสบการณ์
นายจิน-หลง เจิ้ง -กรรมการ	60	Bachelor's degree, International Trade, Tamkang University, Taiwan	-	-	ก.ค. 2549- ปัจจุบัน	กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ก.ค. 2549 - พ.ย. 2552	ประธานกรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					มิ.ย. 2556- ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ Global Securities Finance Corporation
					ส.ค. 2553 - มิ.ย. 2556	รองประธานกรรมการ KGI Securities Co., Ltd. Taiwan
					ก.ค. 2552 - ส.ค. 2553	CEO KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					มี.ค. 2550 - ก.ค. 2552	President & CEO KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					เม.ย. 2549 - มี.ค. 2550	ประธานกรรมการ KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					พ.ค. 2542 - ปัจจุบัน	กรรมการ KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ KGI Asia Limited Hong Kong
					ธ.ค. 2547 - ปัจจุบัน	กรรมการ Taiwan Integrated Shareholder Service Company
					ธ.ค. 2550 - ปัจจุบัน	Standing Director Chinese Taiwan Securities Association
					เม.ย. 2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ Gre Tai Securities Market

กรรมการบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร		ประสบการณ์
นางสาวไผ่-ลิน ฮวง -กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง	43	Bachelor, Accounting National Taiwan University	-	-	ก.ค. 2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ม.ค. 2548 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงิน KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ KGI Asia Limited, Hong Kong
					มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ KGI Securities (Hong Kong) Limited
					มี.ค. 2548 - ม.ค. 2556	กรรมการ KGI Efficient Frontier Ltd., Hong Kong
					มี.ค. 2548 - ก.พ. 2551	กรรมการ KGI Securities (Korea) Co., Ltd. Korea
					มี.ค. 2547 - ม.ค. 2548	ผู้จัดการและหัวหน้าฝ่าย Accounting and Credit Control Department, Yageo Corp, Taiwan
2542 - ม.ค. 2547	ผู้จัดการ Deloitte Consulting (Arthur Andersen Business Consulting) Taiwan					
นายเยน จื่อ-เจียน -กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง	48	MBA, MIT, Sloan School of Management LLM, University of Michigan Law School	-	-	ก.ค. 2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ธ.ค. 2552 - ปัจจุบัน	กรรมการ KGI Wealth Management Limited Hong Kong
					ม.ค. 2548 - ม.ค. 2556	กรรมการ KGI Efficient Frontier Limited, Hong Kong
					มี.ย. 2550 - ปัจจุบัน	กรรมการ Global Securities Finance Corporation Taiwan
					พ.ค. 2547 - ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					มี.ย. 2548 - ก.พ. 2551	Standing Director KGI Securities (Korea) Co., Ltd., Korea
					พ.ค. 2537 - มี.ค. 2547	Senior Lawyer Lee and Li, Attorneys-at-Law, Taiwan
ม.ค. 2544 - ม.ค. 2545	ผู้อำนวยการอาวุโส Lee and Li Business Consultant (Shanghai) Co., Ltd, China					

ผู้บริหารบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้นในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร		ประสบการณ์
นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์ - กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	58	บริหารธุรกิจ มหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	-	-	มี.ค. 2556 - ปัจจุบัน ก.ย. 2543- ก.พ. 2556 2535- 2543 2533-2535	กรรมการผู้จัดการอาวุโส บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ผู้อำนวยการอาวุโส บงล. กรุงไทยธนกิจ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บงล. เอกชนา จำกัด (มหาชน)
นายสุเทพ รุ่งสยาม -กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์	46	MBA, Chaminade University of Honolulu, USA BBA, International Business, University of Hawaii, USA	-	-	2556 - ปัจจุบัน 2552 - 2555 2549 - 2551 2543 - 2548 2541 - 2543	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) รองกรรมการผู้จัดการ สายงานลูกค้าสถาบัน บล. โกลเบล็ก จำกัด Vice President สายงานลูกค้าสถาบัน บล. บีเอ็นพี พาร์ibas ฟิรกริน(ประเทศไทย)จำกัด Vice President สายงานลูกค้าสถาบัน บล.อินโดสูเอช ดับบลิว.ไอ.คาร์(ประเทศไทย)จำกัด
นางจรรยา โปษยะจินดา - กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์	46	MBA (Finance) Eastern Michigan University, Michigan USA	-	-	พ.ค. 2554 - ปัจจุบัน ก.ย. 2548 - เม.ย. 2554 พ.ค. 2545 - ก.พ. 2548	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (2552 - 2554) ผู้อำนวยการอาวุโส (2548 - 2552) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) รองประธานเจ้าหน้าที่การตลาด บลจ. ยูโอบี (ไทย) จำกัด
นางสาวศรัญญา หลากสุขถม -รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	51	MBA, Strayer College, USA	-	-	พ.ค. 2554 - ปัจจุบัน มี.ค. 2555 - ปัจจุบัน มี.ค. 2542 - เม.ย. 2554 2539 - 2541	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) รองประธานกรรมการ ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (2544 - 2554) ผู้อำนวยการอาวุโส (2542 - 2544) ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บล.นิววิกเกอร์บัลลาส (ประเทศไทย) จำกัด

ผู้บริหารบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้นในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร		ประสบการณ์
นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์ - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	60	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	-	2543 - ปัจจุบัน 2537 – 2542 2534 – 2537	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) บงล. นครหลวงเครดิตร บล. เจ เอฟ ธนาคาร
นางทรงศรี เขวงสถาพร - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	54	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	-	-	พ.ศ. 2554 - ปัจจุบัน ก.ศ. 2539 - เม.ย. 2554	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
นางสาวดุชนิ ภมรทิพย์ - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	54	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	พ.ศ. 2554 - ปัจจุบัน ม.ค. 2550 - เม.ย. 2554	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
นางสาวอรุณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	45	ปริญญาตรี การจัดการทั่วไป สถาบันราชภัฏเพชรบุรี วิทยาลัยการณ	-	-	เม.ย. 2556 – ปัจจุบัน ต.ค. 2541 - เม.ย. 2556	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
นายหัว-เฟง ชาง -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	51	MBA (International Management) Monterey Institute of International Studies. CA USA	-	-	เม.ย. 2551 - ปัจจุบัน ก.พ. 2544 - มี.ค. 2551	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส (2547 - 2551) ผู้อำนวยการ (2544 - 2547) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ * - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน	46	BA, Finance, California State University, Long Beach	-	-	ก.ย. 2553 - ปัจจุบัน พ.ย. 2549 - ต.ค. 2553 2546 – 2549	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. ฟินันเซีย ไซรัส Head of Sales Trading ABN Amro Securities Co., Ltd.

หมายเหตุ * นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ ได้ลาออกจากการทำงานของบริษัท โดยมีผลวันที่ 1 มีนาคม 2557

ผู้บริหารบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้น ในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร		ประสบการณ์
นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้	41	MBA, Cleveland State University, USA	-	-	ก.ย. 2552 - ปัจจุบัน 2548 - ส.ค. 2552 2547 - 2548	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้จัดการขายผลิตภัณฑ์ บริหารการเงิน - สถาบัน บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์ ผู้จัดการค้าตราสารหนี้ บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์
นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	61	รัฐประศาสนศาสตร์มหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์	-	-	เม.ย. 2544 - ปัจจุบัน ส.ค. 2541 - มี.ค. 2544	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ บล.วิคเกอร์ บัลลัส (ประเทศไทย) จำกัด
นางสาวคุณมิ่ง ธีญาน้อม -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี	48	ปริญญาโท คณะพาณิชยศาสตร์ และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	-	เม.ย. 2551 - ปัจจุบัน 2536 - มี.ค. 2551 2532 - 2535	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส (2544 - 2551) ผู้อำนวยการ (2536 - 2544) ฝ่ายการเงินและบัญชี บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยผู้จัดการ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด
นางสาวพัชพร สรรคบุรานุรักษ์ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ	43	MBA, Finance University of Hartford, USA	-	-	พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน มิ.ย. 2545 - เม.ย. 2555 มิ.ย. 2542 - พ.ค. 2545 ก.พ. 2539 - ต.ค. 2541 ม.ค. 2538 - ม.ค. 2539	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส (2549 - 2555) ผู้อำนวยการ (2547-2548) ผู้ช่วยผู้อำนวยการ (2545 - 2547) ฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บล.วิคเคอร์ส บัลลัส (ประเทศไทย) จำกัด ผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บล.คาเชย์แคปพิตอล จำกัด เจ้าหน้าที่ ฝ่ายวาณิชธนกิจ Multi-Credit Corporation Pcl.

ผู้บริหารบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้นในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร		ประสบการณ์
นางอารีย์ ตรงค์สมบูรณ์ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน	47	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (การจัดการทั่วไป) มหาวิทยาลัยสุโขทัยธร มาธิราช	52,100	-	พ.ค. 2555-ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ ฝ่ายตลาดการเงินและการลงทุน บมจ. หลักทรัพย์ เอกธำรง
นายอิฐพงษ์ แสงทับทิม -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย	48	Master degree in Finance, Golden Gate University San Francisco, USA	-	-	พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัย บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด นักวิเคราะห์หลักทรัพย์อาวุโส ฝ่ายวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล. ดีบีเอส วิคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล. นว เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล. ธนพล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้บริหารบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้น ในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์
นางนันทรัตน์ สุรัชกะ - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการ อำนาจการ	45	LL.M. ,Widener University, Delaware, USA	-	-	ส.ค. 2556 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนาจการ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) มี.ค. 2556 – ก.ค. 2556 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักกรรมการอำนาจการ (ฝ่ายวางแผนและกลยุทธ์) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ม.ค. 2553 - ก.พ. 2556 ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนาจการ (ฝ่ายวางแผนและกลยุทธ์) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2548 – ส.ค. 2549 ผู้อำนวยการ ส่วนกฎหมายและเรอรัคทนี่สิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) เม.ย. 2539 – พ.ค. 2548 นิติกร ฝ่ายกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์

เลขานุการบริษัท

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้น ในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์
นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขาธิการบริษัท	51	ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	55	-	เม.ย. 2551 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขาธิการบริษัท บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
ประวัติการอบรม -Certified Investment and Securities Analyst (CISA III) จากสมาคม นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ -Company Secretary Program รุ่น 5/2547 -Effective Minutes Taking รุ่น 10/2551 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย		ปริญญาโท คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ			2540 - มี.ค. 2551 ผู้อำนวยการอาวุโส (2544 – 2551) ผู้อำนวยการ (2540 – 2544) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ ฝ่ายพาณิชย์ บมจ.หลักทรัพย์ เอกเอเชีย

หน้าที่ความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. ให้คำแนะนำเกี่ยวกับกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้ง ดูแลให้มีการปฏิบัติตามอย่างสม่ำเสมอ และรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญให้กรรมการรับทราบ
2. จัดเตรียมระเบียบวาระการประชุม เอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการบริษัท
3. จัดการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติที่ดี
4. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
5. จัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการ รายงานประจำปีของบริษัท หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัท รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท
6. ดำเนินการให้กรรมการและผู้บริหารจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและผู้ที่เกี่ยวข้อง ตามข้อกำหนดกฎหมาย
7. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และส่งสำเนาให้ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบตามที่กฎหมายกำหนด
8. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูล และรายงานสารสนเทศ ตามระเบียบและข้อกำหนดของหน่วยงานทางการ
9. ติดต่อและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นเพื่อให้ได้รับทราบสิทธิต่างๆ ของผู้ถือหุ้น และข่าวสารของบริษัท และเป็นสื่อกลางระหว่างผู้ถือหุ้น กับคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร
10. จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัททุกปี
11. จัดให้มีการให้คำแนะนำแก่กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

กรรมการและผู้บริหาร	ตำแหน่ง ในบริษัท	ตำแหน่งในบริษัทย่อย		
		ONEAM	HOLDCO	KTHL
		บริษัทถือหุ้น 99%	บริษัทถือหุ้น 100%	บริษัทถือหุ้น 100%
นายฟุง ฮก เมง	A	A , E	-	-
ดร.พิสิฐ ลิ้อารธรรม	B, D, F	-	-	-
ดร.ดอน ภาสวณิช	D, G	-	-	-
นายประดิษฐ ศิวีสถานนท์	D, G	-	-	-
นายพิชาญ กุลละวณิชย์	D	-	-	-
นายเหว่ย ชาง ฟ่าง	E, H	-	C	C
นางสาวบี เล็ง ออย	E, J	-	C	C
นางสุชาดา โสติดิภาพกุล	E, J	-	-	-
นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	C	-	-	-
นายจิน-หลง เจ็ง	C	-	-	-
นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	E	-	-	-
นายเยน จื่อ-เจียน	E	-	-	-
นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	I	-	-	-
นายสุเทพ รุ่งสยาม	J	-	-	-
นางจรียา ไปษยะจินดา	J	-	-	-
นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	K	-	-	-
นายสมชาย สิริไพบุลย์พงศ์	L	-	-	-
นางทรงศรี เขวงสถาพร	L	-	-	-
นางสาวดุษณี ภมรทิพย์	L	-	-	-
นางสาวอรุณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย	L	-	-	-
นายหัว เฟง ชาง	L	-	-	-
นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ *	L	-	-	-
นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	L	-	-	-
นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	L	-	-	-
นางสาวคุณมวิรา ธัญน้อม	L , M	-	-	-
นางสาวพัชพร สรรคบุรานุรักษ์	L	-	-	-
นางอารีย์ ตูรงค์สมบูรณ์	L	-	-	-
นายอิฐพงษ์ แสงทับทิม	L	-	-	-
นางนันทรัตน์ สุวิภัก	L	-	-	-
นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	L	-	-	-

หมายเหตุ * นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ ได้ลาออกจากกรรมการเป็นพนักงานของบริษัท โดยมีผลวันที่ 1 มีนาคม 2557

<u>ตำแหน่งกรรมการ</u>	A: ประธานกรรมการ	B: รองประธานกรรมการ	C: กรรมการ	D: กรรมการอิสระ
	E: กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง		F: ประธานกรรมการตรวจสอบ	G: กรรมการตรวจสอบ
<u>ตำแหน่งผู้บริหาร</u>	H: กรรมการอำนวยการ	I: กรรมการผู้จัดการอาวุโส	J: กรรมการผู้จัดการ	K: รองกรรมการผู้จัดการ
	L: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	M: หัวหน้าฝ่ายการเงินและบัญชี		

บริษัทย่อย

ONEAM:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธร จำกัด	KTHL:	KGI (Thailand) Holdings Limited
HOLDCO:	KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited		

เอกสารแนบ 2
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)

รายชื่อ	บลจ. วรรณ	HOLDCO	KTHL
	บริษัทถือหุ้น 99%	บริษัทถือหุ้น 100%	บริษัทถือหุ้น 100%
นายเหว่ย ชาง ฟาง	-	A	A
นางสาวบี เล็ง ออย	-	A	A
นายวิน อุดมรัชตวนิชย์	B	-	-
นายศักดิ์ดา มาธนพัฒน์	B	-	-
นางนันท์รัตน์ สุรักขกะ	A	-	-
นางสาวเจ็ญ จา เจ็ญ	A	-	-
นายฟุง ฮก เมง	A	-	-
นายวอง ไช ฮั้ง	A	-	-
นางซิง ซิง ลี	A	-	-

บริษัทย่อย

ONEAM: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด

HOLDCO: KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited

KTHL: KGI (Thailand) Holdings Limited

ตำแหน่งกรรมการ

A : กรรมการ

B : กรรมการบริหาร

เอกสารแนบ 3
รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ
และผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้นในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ก.ย. 2556 - ปัจจุบัน	ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
นางสาว สิริมา ประภาพานิชย์	44	ปริญญาโท – บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	ไม่มี	ไม่มี	ก.ย. 2556 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
วุฒิปัตร์: CPA, CIA, CRMA ประวัติการอบรม - COSO กับการเพิ่ม ประสิทธิภาพระบบการ ควบคุมภายใน - Risk Based Audit					มิ.ย. 2554 - ส.ค. 2556	ผู้จัดการทีมพัฒนางานตรวจสอบ สายบริหารงานตรวจสอบ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (สำนักงานใหญ่)
					ส.ค. 2549 - พ.ค. 2554	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ นครหลวงไทย จำกัด
					ส.ค. 2547 - ก.ค. 2549	ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
					พ.ค. 2538 - ก.ค. 2547	รองผู้จัดการฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บล. โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
					พ.ค. 2534 - เม.ย. 2538	ผู้ตรวจสอบบัญชีอาวุโส บริษัท สำนักงาน เอสจีวี-ณ ถกลาง จำกัด อาเธอร์แอนเดอร์เซน

หน้าที่ความรับผิดชอบ

- จัดทำแผนตรวจสอบภายในประจำปี ประเมินความเสี่ยงพอและประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในของกระบวนการและระบบงานต่างๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานสอดคล้องกับมาตรฐานการตรวจสอบสากล (International Auditing Standards) รวมทั้งนำเสนอแผนตรวจสอบให้ฝ่ายบริหารและคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาอนุมัติ
- ดำเนินการตรวจสอบให้บรรลุตามแผนที่วางไว้ รวมทั้งโครงการพิเศษที่ร้องขอและ/หรือสั่งการโดยฝ่ายบริหารและคณะกรรมการตรวจสอบ
- เป็นเลขานุการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยทำหน้าที่จัดเตรียมวาระการประชุมพร้อมเอกสารให้กับคณะกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งรายงานผลการตรวจสอบ รวมทั้งความคืบหน้าของการปฏิบัติงานเทียบกับแผนงานที่วางไว้ต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- สนับสนุนการปฏิบัติงาน รวมทั้งให้ข้อมูลที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบและฝ่ายบริหารที่เกี่ยวข้องเนื่องกับงานตรวจสอบ
- พัฒนาบุคลากรของฝ่ายตรวจสอบให้มีความรู้ความชำนาญทั้งด้านวิชาชีพและธุรกิจอย่างพอเพียง
- ดำเนินกิจกรรมอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

ผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงาน

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้น ในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	พ.ย. 2555 - ปัจจุบัน	ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับ ธุรกิจของบริษัท
นายธัชชัย มีโชค วุฒิปริญญาตรี: - ประกาศนียบัตรหลักสูตร ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแล การปฏิบัติงาน / สมาคม บริษัทหลักทรัพย์ - ประกาศนียบัตรหลักสูตร Bond Regulatory Update / ThaiBMA - ThaiBMA Compliance Certificate / ThaiBMA	32	- ปริญญาโททางกฎหมาย (LL.M.) Duke University ประเทศสหรัฐอเมริกา - นิติศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - นิติศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	ไม่มี	ปี 2547 - 2555 ปี 2546 - 2547	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงาน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) เจ้าหน้าที่บริหาร สำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พนักงานคดีปกครอง สำนักงานศาลปกครอง

หน้าที่ความรับผิดชอบ

- กำกับดูแลและตรวจสอบให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งพัฒนาระบบงานเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- ให้ความเห็นทางกฎหมาย ตรวจสอบพิจารณาเอกสารทางกฎหมาย สัญญาต่างๆ
- ให้ความร่วมมือกับองค์กรที่กำกับดูแลที่เกี่ยวข้องเมื่อมีการขอความร่วมมือหรือการประสานงาน
- จัดให้มีการฝึกอบรมหรือให้ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องหรือที่มีการเปลี่ยนแปลงแก่พนักงานของบริษัท
- ดำเนินการเกี่ยวกับงานทางด้านคดีความและดำเนินกระบวนการทางกฎหมายที่บริษัทมีความเกี่ยวข้อง

เอกสารแนบ 4
ประวัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 ปีที่ผ่านมา
(ปี 2555-2556)

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
1	TMB13CC	13 กุมภาพันธ์ 2555	18 กันยายน 2555
2	TMB13PA	13 กุมภาพันธ์ 2555	18 กันยายน 2555
3	BJC13CA	14 กุมภาพันธ์ 2555	26 กันยายน 2555
4	DCC13CA	14 กุมภาพันธ์ 2555	10 กันยายน 2555
5	THAI13PA	14 กุมภาพันธ์ 2555	10 กันยายน 2555
6	AOT13PA	15 กุมภาพันธ์ 2555	18 กันยายน 2555
7	BGH13PA	15 กุมภาพันธ์ 2555	26 กันยายน 2555
8	ROBI13CA	15 กุมภาพันธ์ 2555	26 กันยายน 2555
9	HMPR13PA	16 กุมภาพันธ์ 2555	10 กันยายน 2555
10	SPAL13CA	16 กุมภาพันธ์ 2555	18 กันยายน 2555
11	TRUE13PA	16 กุมภาพันธ์ 2555	26 กันยายน 2555
12	PS13PA	17 กุมภาพันธ์ 2555	26 กันยายน 2555
13	TCAP13CD	17 กุมภาพันธ์ 2555	10 กันยายน 2555
14	AOT13CC	12 มีนาคม 2555	12 ตุลาคม 2555
15	BLA13CC	12 มีนาคม 2555	12 ตุลาคม 2555
16	DELT13CB	12 มีนาคม 2555	12 ตุลาคม 2555
17	STA13PA	12 มีนาคม 2555	12 ตุลาคม 2555
18	BANP13CF	13 มีนาคม 2555	16 ตุลาคม 2555
19	BGH13CC	13 มีนาคม 2555	16 ตุลาคม 2555
20	CPF13PB	13 มีนาคม 2555	16 ตุลาคม 2555
21	DTAC13CC	13 มีนาคม 2555	16 ตุลาคม 2555
22	BH13CB	14 มีนาคม 2555	19 ตุลาคม 2555
23	HMPR13CC	14 มีนาคม 2555	19 ตุลาคม 2555
24	KTB13CD	14 มีนาคม 2555	19 ตุลาคม 2555
25	IVL13CE	15 มีนาคม 2555	24 ตุลาคม 2555
26	IVL13PC	15 มีนาคม 2555	24 ตุลาคม 2555
27	TOP13CD	15 มีนาคม 2555	24 ตุลาคม 2555
28	BBL13CC	16 มีนาคม 2555	29 ตุลาคม 2555
29	BBL13PB	16 มีนาคม 2555	29 ตุลาคม 2555
30	ESSO13CC	16 มีนาคม 2555	29 ตุลาคม 2555

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
31	TUF13CB	5 มิถุนายน 2555	30 พฤศจิกายน 2555
32	PTTG13CB	15 มิถุนายน 2555	20 ธันวาคม 2555
33	PTTG13PB	15 มิถุนายน 2555	20 ธันวาคม 2555
34	THAI13CC	20 มิถุนายน 2555	27 ธันวาคม 2555
35	KBAN13PC	21 มิถุนายน 2555	27 ธันวาคม 2555
36	TRUE13CD	22 มิถุนายน 2555	27 ธันวาคม 2555
37	BLA13PB	25 มิถุนายน 2555	27 ธันวาคม 2555
38	CPAL13CC	26 มิถุนายน 2555	28 ธันวาคม 2555
39	STA13CD	27 มิถุนายน 2555	28 ธันวาคม 2555
40	PTT13CG	28 มิถุนายน 2555	28 ธันวาคม 2555
41	SCB13CC	29 มิถุนายน 2555	28 ธันวาคม 2555
42	STA13CE	29 มิถุนายน 2555	5 กรกฎาคม 2556
43	STA13PB	29 มิถุนายน 2555	5 กรกฎาคม 2556
44	INTU13CA	12 กรกฎาคม 2555	24 ธันวาคม 2555
45	HEMR13CA	13 กรกฎาคม 2555	24 ธันวาคม 2555
46	ADVA13PC	17 กรกฎาคม 2555	25 มีนาคม 2556
47	BANP13PC	17 กรกฎาคม 2555	25 มีนาคม 2556
48	BIGC13CA	17 กรกฎาคม 2555	24 ธันวาคม 2555
49	DTAC13PC	17 กรกฎาคม 2555	25 มีนาคม 2556
50	IRPC13PB	17 กรกฎาคม 2555	22 มีนาคม 2556
51	KTB13PB	17 กรกฎาคม 2555	22 มีนาคม 2556
52	PTT13PC	17 กรกฎาคม 2555	22 มีนาคม 2556
53	PTTE13PB	17 กรกฎาคม 2555	22 มีนาคม 2556
54	SCB13PC	17 กรกฎาคม 2555	26 มีนาคม 2556
55	SCC13PC	17 กรกฎาคม 2555	25 มีนาคม 2556
56	TOP13PC	17 กรกฎาคม 2555	26 มีนาคม 2556
57	ADVA13CE	31 กรกฎาคม 2555	25 มีนาคม 2556
58	BANP13CG	31 กรกฎาคม 2555	25 มีนาคม 2556
59	BGH13CD	31 กรกฎาคม 2555	13 กุมภาพันธ์ 2556
60	BH13CC	31 กรกฎาคม 2555	13 กุมภาพันธ์ 2556

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
61	CPF13CC	31 กรกฎาคม 2555	18 กุมภาพันธ์ 2556
62	IRPC13CD	31 กรกฎาคม 2555	22 มีนาคม 2556
63	IVL13CF	31 กรกฎาคม 2555	18 กุมภาพันธ์ 2556
64	KBAN13CF	31 กรกฎาคม 2555	18 กุมภาพันธ์ 2556
65	PTTE13CF	31 กรกฎาคม 2555	22 มีนาคม 2556
66	SCC13CE	31 กรกฎาคม 2555	25 มีนาคม 2556
67	TOP13CE	31 กรกฎาคม 2555	26 มีนาคม 2556
68	BAY13CD	7 กันยายน 2555	20 มิถุนายน 2556
69	BJC13CB	7 กันยายน 2555	13 มิถุนายน 2556
70	DCC13CB	7 กันยายน 2555	13 มิถุนายน 2556
71	DELT13PA	7 กันยายน 2555	20 มิถุนายน 2556
72	LH13CC	7 กันยายน 2555	20 มิถุนายน 2556
73	MAKR13CA	7 กันยายน 2555	22 มีนาคม 2556
74	TCAP13CE	7 กันยายน 2555	13 มิถุนายน 2556
75	AOT13CD	27 กันยายน 2555	29 เมษายน 2556
76	BLA13CD	27 กันยายน 2555	29 เมษายน 2556
77	DELT13CC	27 กันยายน 2555	29 เมษายน 2556
78	DTAC13CD	27 กันยายน 2555	29 เมษายน 2556
79	ESSO13CD	27 กันยายน 2555	30 เมษายน 2556
80	SCCC13CA	27 กันยายน 2555	30 เมษายน 2556
81	TPIP13CC	27 กันยายน 2555	30 เมษายน 2556
82	TRUE13PB	27 กันยายน 2555	30 เมษายน 2556
83	BBL13CD	11 ตุลาคม 2555	16 พฤษภาคม 2556
84	BBL13PC	11 ตุลาคม 2555	16 พฤษภาคม 2556
85	HMPR13CD	11 ตุลาคม 2555	16 พฤษภาคม 2556
86	IVL13PD	11 ตุลาคม 2555	16 พฤษภาคม 2556
87	KTB13CE	11 ตุลาคม 2555	16 พฤษภาคม 2556
88	KBAN13PD	16 ตุลาคม 2555	26 มิถุนายน 2556
89	TRUE13CE	16 ตุลาคม 2555	26 มิถุนายน 2556
90	BIGC13CB	28 พฤศจิกายน 2555	9 กรกฎาคม 2556

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
91	BJC13CC	28 พฤศจิกายน 2555	9 กรกฎาคม 2556
92	BLA13PC	28 พฤศจิกายน 2555	9 กรกฎาคม 2556
93	CPAL13CD	28 พฤศจิกายน 2555	9 กรกฎาคม 2556
94	INTU13CB	28 พฤศจิกายน 2555	9 กรกฎาคม 2556
95	PTT13CH	28 พฤศจิกายน 2555	9 กรกฎาคม 2556
96	BTS13CC	29 พฤศจิกายน 2555	10 กรกฎาคม 2556
97	PTTG13CC	29 พฤศจิกายน 2555	10 กรกฎาคม 2556
98	PTTG13PC	29 พฤศจิกายน 2555	10 กรกฎาคม 2556
99	SCB13CD	29 พฤศจิกายน 2555	10 กรกฎาคม 2556
100	THAI13CD	29 พฤศจิกายน 2555	10 กรกฎาคม 2556
101	TUF13CC	29 พฤศจิกายน 2555	10 กรกฎาคม 2556
102	BCP13CB	25 ธันวาคม 2555	7 สิงหาคม 2556
103	PS13CD	25 ธันวาคม 2555	7 สิงหาคม 2556
104	DCC13CC	28 ธันวาคม 2555	4 ตุลาคม 2556
105	TPIP13CD	28 ธันวาคม 2555	4 ตุลาคม 2556
106	CPN13CB	15 มกราคม 2556	5 กันยายน 2556
107	ROBI13CB	15 มกราคม 2556	5 กันยายน 2556
108	TISC13CB	15 มกราคม 2556	5 กันยายน 2556
109	JAS13CA	16 มกราคม 2556	5 กรกฎาคม 2556
110	KK13CC	16 มกราคม 2556	5 กรกฎาคม 2556
111	MINT13CB	23 มกราคม 2556	6 สิงหาคม 2556
112	BTS13PA	23 มกราคม 2556	6 สิงหาคม 2556
113	BGH13CE	31 มกราคม 2556	16 สิงหาคม 2556
114	CPF13CD	31 มกราคม 2556	16 สิงหาคม 2556
115	IVL13CG	31 มกราคม 2556	16 สิงหาคม 2556
116	KBAN13CG	31 มกราคม 2556	16 สิงหาคม 2556
117	PTTE13CG	15 กุมภาพันธ์ 2556	22 สิงหาคม 2556
118	PTTE13PC	21 กุมภาพันธ์ 2556	22 สิงหาคม 2556
119	ADVA13CF	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
120	BANP13CH	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
121	IRPC13CE	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
122	SCC13CF	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
123	TOP13CF	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
124	KTB13CF	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
125	TMB13CD	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
126	PTT13PD	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
127	SCB13PD	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
128	TRUE13CF	20 มีนาคม 2556	6 กันยายน 2556
129	AOT13CE	29 มีนาคม 2556	20 กันยายน 2556
130	BJC13CD	29 มีนาคม 2556	20 กันยายน 2556
131	BLA13CE	29 มีนาคม 2556	20 กันยายน 2556
132	DELT13CD	29 มีนาคม 2556	20 กันยายน 2556
133	DTAC13CE	29 มีนาคม 2556	20 กันยายน 2556
134	HMPR13CE	29 มีนาคม 2556	23 กันยายน 2556
135	LH13CD	29 มีนาคม 2556	23 กันยายน 2556
136	SCCC13CB	29 มีนาคม 2556	23 กันยายน 2556
137	TRUE13PC	29 มีนาคม 2556	23 กันยายน 2556
138	ESSO13CE	19 เมษายน 2556	18 ตุลาคม 2556
139	BBL13CE	8 พฤษภาคม 2556	27 ธันวาคม 2556
140	BBL13PD	8 พฤษภาคม 2556	27 ธันวาคม 2556
141	BAY13CE	8 พฤษภาคม 2556	27 ธันวาคม 2556
142	TCAP13CF	8 พฤษภาคม 2556	27 ธันวาคม 2556
143	JAS13CB	23 พฤษภาคม 2556	8 พฤศจิกายน 2556
144	THAI13CE	29 พฤษภาคม 2556	20 ธันวาคม 2556
145	DTAC13CF	29 พฤษภาคม 2556	20 ธันวาคม 2556
146	DTAC13PD	29 พฤษภาคม 2556	20 ธันวาคม 2556
147	ADVA13CG	31 พฤษภาคม 2556	20 ธันวาคม 2556
148	INTU13CC	31 พฤษภาคม 2556	20 ธันวาคม 2556
149	BTS13CD	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
150	CPAL13CE	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
151	PTT13CI	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
152	SCB13CE	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
153	PTTG13CD	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
154	PTTG13PD	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
155	TRUE13CG	10 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
156	ADVA13PD	14 มิถุนายน 2556	20 ธันวาคม 2556
157	INTU13PA	14 มิถุนายน 2556	20 ธันวาคม 2556
158	KBAN13PE	25 มิถุนายน 2556	21 มกราคม 2557
159	BCP13CC	3 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
160	HMPR13CF	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
161	BJC13CE	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
162	PS13CE	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
163	BGH13CF	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
164	CPF13CE	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
165	IVL13CH	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
166	KBAN13CH	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
167	PTTE13C1402A	18 กรกฎาคม 2556	21 กุมภาพันธ์ 2557
168	PTTE13P1402A	18 กรกฎาคม 2556	21 กุมภาพันธ์ 2557
169	TRUE13C1402A	18 กรกฎาคม 2556	21 กุมภาพันธ์ 2557
170	TRUE13P1402A	18 กรกฎาคม 2556	21 กุมภาพันธ์ 2557
171	BANP13C1404A	24 กรกฎาคม 2556	11 เมษายน 2557
172	CK13C1401A	29 กรกฎาคม 2556	10 มกราคม 2557
173	KTB13C1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
174	TOP13C1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
175	SCC13C1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
176	IRPC13C1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
177	SCB13P1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
178	PTT13P1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
179	KK13C1403A	2 สิงหาคม 2556	28 มีนาคม 2557

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
180	THAI13C1403A	2 สิงหาคม 2556	28 มีนาคม 2557
181	ESSO13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
182	QH13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
183	SIRI13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
184	STA13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
185	THCO13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
186	TTA13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
187	BLAN13C1403A	29 สิงหาคม 2556	14 มีนาคม 2557
188	CPN13C1403A	29 สิงหาคม 2556	14 มีนาคม 2557
189	TMB13C1404A	3 กันยายน 2556	11 เมษายน 2557
190	ADVA13C1404A	3 กันยายน 2556	11 เมษายน 2557
191	JAS13C1404A	3 กันยายน 2556	11 เมษายน 2557
192	TRUE13C1312A	6 กันยายน 2556	30 ธันวาคม 2556
193	CK13C1402A	6 กันยายน 2556	21 กุมภาพันธ์ 2557
194	IVL13C1403A	19 กันยายน 2556	21 มีนาคม 2557
195	TTA13C1401A	24 กันยายน 2556	3 กุมภาพันธ์ 2557
196	IVL13P1401A	8 ตุลาคม 2556	21 มกราคม 2557
197	BANP13C1403A	9 ตุลาคม 2556	18 มีนาคม 2557
198	ITD13C1404A	17 ตุลาคม 2556	10 เมษายน 2557
199	TRUE13P1403A	17 ตุลาคม 2556	18 มีนาคม 2557
200	SCB13C1403A	21 ตุลาคม 2556	19 มีนาคม 2557
201	IVL13C1403B	29 ตุลาคม 2556	28 มีนาคม 2557
202	ADVA13P1404A	11 พฤศจิกายน 2556	11 เมษายน 2557
203	DTAC13C1404A	11 พฤศจิกายน 2556	25 เมษายน 2557
204	DTAC13P1404A	11 พฤศจิกายน 2556	25 เมษายน 2557
205	INTU13C1404A	11 พฤศจิกายน 2556	25 เมษายน 2557
206	INTU13P1404A	11 พฤศจิกายน 2556	25 เมษายน 2557
207	JAS13C1405A	21 พฤศจิกายน 2556	12 พฤษภาคม 2557
208	JAS13P1405A	21 พฤศจิกายน 2556	12 พฤษภาคม 2557

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
209	TRUE13C1406A	21 พฤศจิกายน 2556	25 มิถุนายน 2557
210	PTT13C1403A	22 พฤศจิกายน 2556	1 เมษายน 2557
211	BBL13C1406A	22 พฤศจิกายน 2556	25 มิถุนายน 2557
212	BBL13P1406A	22 พฤศจิกายน 2556	25 มิถุนายน 2557
213	CPAL13C1406A	22 พฤศจิกายน 2556	11 มิถุนายน 2557
214	AOT13C1403A	2 ธันวาคม 2556	1 เมษายน 2557
215	BTS13C1405A	2 ธันวาคม 2556	14 พฤษภาคม 2557
216	CK13C1404A	2 ธันวาคม 2556	8 เมษายน 2557
217	VGI13C1404A	2 ธันวาคม 2556	29 เมษายน 2557
218	IVL13P1404A	2 ธันวาคม 2556	8 เมษายน 2557
219	KBAN13C1404A	3 ธันวาคม 2556	8 เมษายน 2557
220	KBAN13P1404A	3 ธันวาคม 2556	8 เมษายน 2557
221	PTTG13C1404A	3 ธันวาคม 2556	29 เมษายน 2557
222	PTTG13P1404A	3 ธันวาคม 2556	29 เมษายน 2557
223	BJC13C1405A	17 ธันวาคม 2556	3 มิถุนายน 2557
224	CPF13C1406A	17 ธันวาคม 2556	11 มิถุนายน 2557
225	HMPR13C1406A	17 ธันวาคม 2556	25 มิถุนายน 2557
226	PS13C1405A	17 ธันวาคม 2556	3 มิถุนายน 2557
227	CK13C1406A	3 มกราคม 2557	18 มิถุนายน 2557
228	JAS13C1406A	3 มกราคม 2557	18 มิถุนายน 2557

เอกสารแนบ 5
สำนักงานสาขาและสำนักงานภูมิภาค

สำนักงานสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สำนักงานสาขาในกรุงเทพมหานคร	สำนักงานสาขาในต่างจังหวัด	
ปิ่นเกล้า 7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลปิ่นเกล้า ชั้นที่ 7 ห้องเลขที่ 704 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร 10700 โทรศัพท์ 0 2884 9090-8 โทรสาร 0 2884 9099	เชียงใหม่ 490/1 ถนนอุตรกิจ ตำบลเวียง อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 57000 โทรศัพท์ 0 5374 0701 ต่อ 103 โทรสาร 0 5371 3117	สุพรรณบุรี 28/6-7 ถนนหมื่นหาญ ตำบลท่าพี่เลี้ยง อำเภอเมืองสุพรรณบุรี จังหวัดสุพรรณบุรี 72000 โทรศัพท์ 0 3552 2530-3 0 3550 2205-6 โทรสาร 0 3550 2875
แจ้งวัฒนะ 99/349 อาคาร ณ นคร ชั้นที่ 1 หมู่ที่ 2 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210 .โทรศัพท์ 0 2576 1889 โทรสาร 0 2576 1562	นครสวรรค์ 15/28-29 ถนนสวรรค์วิถี ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000 โทรศัพท์ 0 5631 4211-9 โทรสาร 0 5631 4211-9	นครปฐม 1 28/32 ชั้น 1 ถนนยิงเป้า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม 73000 โทรศัพท์ 0 3427 2300-6 โทรสาร 0 3421 9262
ท่าพระ 99 อาคารเดอะมอลล์ช้อปปิ้งคอมเพล็กซ์ ชั้นที่ 6 ห้องเลขที่ 1 ถนนรัชดาภิเษก (ท่าพระ-ตากสิน) แขวงบุคคโล เขตธนบุรี กรุงเทพมหานคร 10600 โทรศัพท์ 0 2876 4800-7 0 2876 4817-9 โทรสาร 0 2876 4807	นครราชสีมา 1242/2 อาคารศูนย์การค้าเดอะมอลล์ สาขานครราชสีมา ชั้นที่ 3 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000 โทรศัพท์ 0 4439 3722 โทรสาร 0 4439 3723	นครปฐม 2 28/32 ชั้น 2 ถนนยิงเป้า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม 73000 โทรศัพท์ 0 3427 2519-21 โทรสาร 0 3427 2309
สีลมเซ็นเตอร์ 2 อาคารสีลมเซ็นเตอร์ ชั้นที่ 18 ห้องเลขที่ 1803 ถนนสีลม แขวงสุริยวงค์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์ 0 2632 9360-9 โทรสาร 0 2632 9370	อุดรธานี 26-27 ถนนนเรศวร ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี 41000 โทรศัพท์ 0 4224 4008 0 4224 3536 0 4224 7925 โทรสาร 0 4224 3960	เพชรบุรี 96/1-2 หมู่ที่ 8 ถนนคีรีรัฐยา ตำบลธงชัย อำเภอเมืองเพชรบุรี จังหวัดเพชรบุรี 76000 โทรศัพท์ 0 3241 8371-5 0 3240 1761-5 0 3240 1097-9 โทรสาร 0 3241 8375
สีลมคอมเพล็กซ์ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 20 ห้องเลขที่ 3-5 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์ 0 2126 6366 โทรสาร 0 2126 6396-8	สมุทรสาคร 923/55 อาคารเอ.ที. ทาวเวอร์ ถนนเอกชัย ตำบลมหาชัย อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัดสมุทรสาคร 74000 โทรศัพท์ 0 3442 6940 -5 0 3442 3860-1 0 3483 6275 โทรสาร 0 3442 6940-3	หาดใหญ่ 29 อาคารลิการ์เด็นพลาซ่า ชั้นที่ 6 ห้องเลขที่ 602 ถนนประชาธิปไตย ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์ 0 7435 2520-39 โทรสาร 0 7423 7164
สำนักงานบริษัทย่อย บลจ. วรรณ เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ (สยามดิสคัฟเวอร์) ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย โทรศัพท์ 0 2659 8888 โทรสาร 0 2659 8860 Website : http://www.one-asset.com	สำนักงานภูมิภาค KGI Securities Co. Ltd. No.700, Mingshui Road, Zhongshan District, Taipei City 10462, Taiwan (R.O.C.) โทรศัพท์: (886-2) 2181-8888 โทรสาร: (886-2) 8501-2944 Website : http://www.kgi.com	KGI Hong Kong group 41/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong โทรศัพท์: (852) 2878-6888 โทรสาร: (852) 2878-6800 Website: http://www.kgiworld.com

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

และบริษัทย่อย

รายงาน และ งบการเงิน

31 ธันวาคม 2556



Ernst & Young Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road
Klongtoey, Bangkok 10110
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand
Tel: +66 2264 0777
Fax: +66 2264 0789-90
ey.com

บริษัท สำนักงาน เอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลครัชตา
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ตู้ ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501
โทรศัพท์: +66 2264 0777
โทรสาร: +66 2264 0789-90
ey.com

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม



ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



รัชดา ยงสวัสดิ์วาณิชย์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4951

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

(เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด)

กรุงเทพฯ: 27 กุมภาพันธ์ 2557

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2555	2556	2555	
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	985,216,088	199,316,120	777,556,023	120,157,059
เงินฝากในสถาบันการเงิน	7	89,536,253	118,208,723	1,527,746	2,077
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน		365,000,000	-	365,000,000	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	8	371,152,530	2,242,394,566	371,152,530	2,242,394,566
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	9	4,105,047,443	2,650,002,146	4,105,047,443	2,650,002,146
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	11	34,810,330	17,138,595	34,810,330	17,138,595
เงินลงทุน - สุทธิ	12	1,893,896,610	6,725,540,592	1,885,875,752	6,717,505,607
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	13	-	-	2,549,733,109	2,626,611,543
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	14	103,263,269	107,635,744	84,723,663	95,238,865
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - สุทธิ	15	59,592,986	58,918,170	40,745,882	36,869,803
ค่าความนิยม		26,713,599	26,713,599	-	-
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	16	51,813,155	51,843,155	51,813,155	51,843,155
สินทรัพย์ภายใต้รอตัดบัญชี	17.1	975,531	588,941	-	-
สินทรัพย์อื่น	18	171,719,694	161,269,594	133,828,681	115,799,594
รวมสินทรัพย์		8,258,737,488	12,359,569,945	10,401,814,314	14,673,563,010

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2555	2556	2555	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	19	-	2,549,000,000	-	2,549,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	20	165,000,000	2,124,384,829	165,000,000	2,124,384,829
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		307,042,599	-	307,042,599	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	21	1,976,947,119	2,474,700,039	1,976,947,119	2,474,700,039
เงินกู้ค้ำประกันจากบริษัทย่อย	22	-	-	2,099,000,000	2,199,000,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		364,113,200	225,915,335	323,309,210	190,216,378
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		36,627,569	51,943,434	33,271,101	47,464,366
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	11	164,408,911	56,518,266	164,408,911	56,518,266
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	19	2,995,905	-	2,995,905	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	23	41,020,621	44,336,251	37,869,928	42,172,270
ประมาณการหนี้สิน	37.1	39,347,767	25,653,960	36,691,267	25,653,960
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	17.1	28,059,734	3,880,762	28,059,734	3,880,762
หนี้สินอื่น		23,237,533	20,622,346	22,294,872	20,765,914
รวมหนี้สิน		3,148,800,958	7,576,955,222	5,196,890,646	9,733,756,784
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว					
		หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130
		ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	982,166,480	982,166,480	982,166,480
		ส่วนเกินทุนจากการไม่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ	101,922,580	101,922,580	101,922,580
		องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้น - ผลต่างจากการ			
		แปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	(51,885,273)	(53,759,939)	-
		กำไรสะสม			
		จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	199,176,313	199,176,313	199,176,313
		ยังไม่ได้จัดสรร	1,884,568,477	1,559,431,876	1,929,895,165
		รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	5,107,711,707	4,780,700,440	5,204,923,668
		ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,224,823	1,914,283	-
		รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,109,936,530	4,782,614,723	5,204,923,668
		รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	8,258,737,488	12,359,569,945	14,673,563,010
			-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2555	2556	2555	
กำไรหรือขาดทุน:					
รายได้					
ค่าขายหน้า	27	1,241,237,892	819,622,797	1,244,021,996	821,031,850
ค่าธรรมเนียมและบริการ	28	442,040,076	283,286,092	113,204,749	31,831,490
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน		(590,488,315)	459,726,272	(590,488,315)	444,469,883
กำไรจากตราสารอนุพันธ์		1,302,256,092	7,101,275	1,302,256,092	7,101,275
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		270,526,888	259,192,848	291,756,423	284,589,910
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		90,377,379	71,187,885	90,377,379	71,187,885
รายได้อื่น		2,707,485	8,444,517	2,936,147	7,881,799
รวมรายได้		2,758,657,497	1,908,561,686	2,454,064,471	1,668,094,092
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนทางการเงิน		113,587,207	109,374,737	113,587,207	109,374,737
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		282,507,846	181,635,667	218,206,621	135,198,394
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	29, 31, 32	895,082,035	632,319,228	783,921,223	545,974,624
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์		205,703,070	178,044,325	176,951,290	151,502,054
ค่าตอบแทนกรรมการ	30	29,593,613	20,155,982	24,530,000	16,050,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		227,988,681	197,242,679	134,725,702	115,474,400
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		1,358,367,399	1,027,762,214	1,120,128,215	829,001,078
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		(1,697,005)	1,822,579	(1,697,005)	1,822,579
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	-	77,000,000	-
รวมค่าใช้จ่าย		1,752,765,447	1,320,595,197	1,527,225,038	1,075,396,788
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		1,005,892,050	587,966,489	926,839,433	592,697,304
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	17.2	(222,017,460)	(144,496,907)	(203,661,518)	(129,930,778)
กำไรสำหรับปี		783,874,590	443,469,582	723,177,915	462,766,526
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:					
กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงิน					
จากการดำเนินงานในต่างประเทศ		1,874,666	(2,758,549)	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		1,874,666	(2,758,549)	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		785,749,256	440,711,033	723,177,915	462,766,526
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี:					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่		783,197,074	442,853,459	723,177,915	462,766,526
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		677,516	616,123		
		783,874,590	443,469,582		
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม:					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่		785,071,740	440,094,910	723,177,915	462,766,526
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		677,516	616,123		
		785,749,256	440,711,033		
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่:					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	33	0.39	0.22	0.36	0.23

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม									
	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่									
	ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกิน	ส่วนเกินทุนจาก การไม่ใช้สิทธิของ ใบสำคัญแสดงสิทธิ	ส่วนเกินของเจ้าของ - ผลต่างจากการแปลงค่า งบการเงินจากการดำเนินงาน ในต่างประเทศ	จัดสรรแล้ว	กำไรสะสม ยังไม่จัดสรร	ผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	ส่วนได้เสีย	รวม	
	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	(51,001,390)	188,750,000	1,624,883,511	4,838,484,311	2,968,808	4,841,453,119	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	-	-	-	-	-	(497,878,781)	(497,878,781)	(414,689)	(498,293,470)	
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 35)	-	-	-	-	10,426,313	(10,426,313)	-	-	-	
โอนกำไรสะสมที่ซึ่งไม่ได้จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	(2,758,549)	-	442,853,459	440,094,910	616,123	440,711,033	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	-	(1,255,959)	(1,255,959)	
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง	-	-	-	(53,759,939)	199,176,313	1,559,431,876	4,780,700,440	1,914,283	4,782,614,723	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	(53,759,939)	199,176,313	1,559,431,876	4,780,700,440	1,914,283	4,782,614,723	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	-	-	-	(53,759,939)	199,176,313	1,559,431,876	4,780,700,440	1,914,283	4,782,614,723	
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 35)	-	-	-	-	-	(458,060,473)	(458,060,473)	(245,410)	(458,305,883)	
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	1,874,666	-	783,197,074	783,071,740	677,516	783,749,256	
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง	-	-	-	-	-	-	-	(121,566)	(121,566)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	(51,885,273)	199,176,313	1,884,568,477	5,107,711,707	2,224,823	5,109,936,530	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคซีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ	ส่วนเกินทุนจาก		กำไรสะสม	
			การไม่ใช้สิทธิของ ในสำคัญแสดงสิทธิ	จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	188,750,000	1,710,316,291	4,974,918,481
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 35)	-	-	-	-	(497,878,781)	(497,878,781)
โอนกำไรสะสมที่ซึ่งไม่ได้จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	10,426,313	(10,426,313)	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	462,766,526	462,766,526
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	1,664,777,723	4,939,806,226
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	1,664,777,723	4,939,806,226
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 35)	-	-	-	-	(458,060,473)	(458,060,473)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	723,177,915	723,177,915
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	1,929,895,165	5,204,923,668

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,005,892,050	587,966,489	926,839,433	592,697,304
รายการปรับปรุงกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	75,453,151	63,394,005	65,493,523	54,077,070
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	12,166,619	8,387,776	12,166,619	8,387,776
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่า				
และตราสารอนุพันธ์	14,748,707	(41,009,099)	14,748,707	(41,009,099)
ตัดจำหน่ายส่วนเกินกว่ามูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้	14,127	14,165	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	-	(13,378,156)	-	-
ขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	77,000,000	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	187,500	(2,945,028)	(36,211)	(2,382,310)
ขาดทุนจากการซื้อขายของทรัพย์สินรอการขาย	30,000	-	30,000	-
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน	(192,669,693)	(157,565,836)	(187,897,745)	(152,928,836)
รายได้เงินปันผลรับ	(77,854,088)	(77,115,321)	(103,858,678)	(107,150,632)
ต้นทุนทางการเงิน	113,587,207	109,374,737	113,587,207	109,374,737
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (โอนกลับ)	831,870	6,037,158	(154,842)	8,987,686
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและเงินลงทุน	189,603,562	141,412,411	185,744,846	136,986,064
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(112,936,883)	(108,766,142)	(112,936,883)	(108,766,142)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(213,540,943)	(172,379,078)	(193,675,811)	(160,038,894)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงเงินสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	815,513,186	343,428,081	797,050,165	338,234,724
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	28,672,470	84,063,015	(1,525,668)	124,152,441
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	(365,000,000)	-	(365,000,000)	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	2,060,751,651	(1,360,974,898)	2,060,751,651	(1,360,974,898)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,468,651,041)	(271,195,337)	(1,468,651,041)	(271,195,337)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(27,463,212)	(5,818,216)	(27,463,212)	(5,818,216)
เงินลงทุนเพื่อค่า	4,567,991,167	(4,347,743,660)	4,567,991,167	(4,347,743,660)
สินทรัพย์อื่น	(7,267,206)	(26,969,380)	(15,759,425)	(7,296,277)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(2,549,000,000)	2,549,000,000	(2,549,000,000)	2,549,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	(1,959,384,829)	1,397,638,356	(1,959,384,829)	1,397,638,356
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	307,042,599	(183,565,265)	307,042,599	(183,565,265)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(459,424,625)	1,438,295,507	(459,424,625)	1,438,295,507
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	139,119,083	(36,811,040)	134,014,049	(42,102,913)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	138,734,193	21,453,719	138,734,193	21,453,719
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	2,995,905	(120,000,000)	2,995,905	(120,000,000)
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	(4,147,500)	(6,846,169)	(4,147,500)	(6,000,000)
หนี้สินอื่น	1,974,937	2,088,701	888,709	1,055,574
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	1,222,456,778	(523,956,586)	1,159,112,138	(474,866,245)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	(5,910,057)	-	(5,910,057)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	-	82,306,517	-	-
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	(121,566)	(1,255,959)	(121,566)	(1,255,959)
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	79,176,448	82,252,605	79,176,448	82,252,605
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	26,004,590	30,035,311
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(59,545,234)	(58,087,595)	(49,043,790)	(46,828,257)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	364,759	3,460,492	331,617	2,503,553
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	19,874,407	102,766,003	56,347,299	60,797,196
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อย	-	-	(100,000,000)	-
จ่ายเงินปันผล	(458,060,473)	(497,878,781)	(458,060,473)	(497,878,781)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(245,410)	(414,689)	-	-
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(458,305,883)	(498,293,470)	(558,060,473)	(497,878,781)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	1,874,666	(2,758,549)	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	785,899,968	(922,242,602)	657,398,964	(911,947,830)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	199,316,120	1,121,558,722	120,157,059	1,032,104,889
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	985,216,088	199,316,120	777,556,023	120,157,059
	-	-	-	-
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
รายการไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย				
สินทรัพย์ถาวรและประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการประมาณต้นทุนการรีดถวน	12,122,266	-	9,465,766	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สารบัญญัตินโยบายประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

ข้อที่	เรื่อง	หน้าที่
1.	ข้อมูลบริษัทฯ.....	1
2.	เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน.....	2
3.	มาตรฐานการบัญชีใหม่.....	3
4.	สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ.....	6
5.	การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ.....	14
6.	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด.....	17
7.	เงินฝากในสถาบันการเงิน.....	17
8.	ลูกหนี้สำนักหักบัญชี.....	17
9.	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า.....	18
10.	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ.....	19
11.	สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์.....	20
12.	เงินลงทุน.....	21
13.	เงินลงทุนในบริษัทย่อย.....	24
14.	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์.....	25
15.	สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน.....	27
16.	ทรัพย์สินรอการขาย.....	28
17.	สินทรัพย์/หนี้สินภายในเงินได้รอตัดบัญชีและค่าใช้จ่ายภายในเงินได้.....	29
18.	สินทรัพย์อื่น.....	31
19.	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น.....	31
20.	หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน.....	32
21.	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า.....	32
22.	เงินกู้ยืมโดยสิทธิจากบริษัทย่อย.....	32
23.	สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน.....	33
24.	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะออกให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP Warrants).....	34
25.	การบริหารจัดการทุน.....	34
26.	สำรองตามกฎหมาย.....	35
27.	ค่านายหน้า.....	35
28.	ค่าธรรมเนียมและบริการ.....	35

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สารบัญญัตินโยบายประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

ข้อที่	เรื่อง	หน้าที่
29.	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	36
30.	ค่าตอบแทนกรรมการ	36
31.	ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ	37
32.	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	37
33.	กำไรต่อหุ้น	37
34.	รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	38
35.	เงินปันผล	42
36.	ส่วนงานดำเนินงาน	43
37.	ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น	44
38.	เครื่องมือทางการเงิน	59
39.	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน	70
40.	การอนุมัติงบการเงิน	70

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

1. ข้อมูลบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด จัดตั้งขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและประกอบกิจการในประเทศไทย โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และได้รับอนุญาตและความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

- (ก) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- (ข) ค้ำหลักทรัพย์
- (ค) ที่ปรึกษาการลงทุน
- (ง) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- (จ) การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- (ฉ) นายทะเบียนหลักทรัพย์
- (ช) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (ซ) ที่ปรึกษาทางการเงิน
- (ณ) ธุรกิจด้านอนุพันธ์นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ
- (ญ) ตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

นอกจากนี้แล้วบริษัทฯมีการลงทุนในบริษัทย่อย 3 แห่ง โดยธุรกิจของบริษัทฯย่อยแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 2.2

บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีสาขาทั้งในกรุงเทพฯและต่างจังหวัดรวมทั้งสิ้น 15 สาขา และ 13 สาขา ตามลำดับ

2. เหน้ท้ในการจัดท้งบการเงิน

2.1 เหน้ท้ในการจัดท้งบการเงิน

งบการเงินนี้้จัดท้งขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ก้หนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพ พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินได้ท้งขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สร/ข/น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์

งบการเงินนี้้ได้จัดท้งขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4 เรื่อง สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้้

2.2 เหน้ท้ในการจัดท้งบการเงินรวม

(ก) งบการเงินรวมนี้้ได้จัดท้งขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้เรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น		อัตราร้อยละของสินทรัพย์ที่รวมอยู่ในสินทรัพย์รวม		อัตราร้อยละของรายได้ที่รวมอยู่ในรายได้รวม	
			ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
			31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2555	
			ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด	จัดการกองทุนรวม	ไทย	99	99	3.36	1.83	12.21	13.63
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)	ธุรกิจด้านลงทุน	ฮ่องกง	100	100	1.24	0.02	-	-
KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)	ธุรกิจด้านลงทุน	บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์	100	100	0.01	0.48	-	0.80

(ข) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดท้งบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น

(ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดท้งขึ้น โดยมีรอบระยะเวลาบัญชีและใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ

(ง) สินทรัพย์และหนี้สินตามงบการเงินของบริษัทย่อยซึ่งจัดตั้งในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงเฉลี่ยรายเดือน ผลต่างซึ่งเกิดขึ้นจากการแปลงค่าดังกล่าวได้แสดงไว้เป็นรายการ “ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ” ในส่วนของผู้ถือหุ้น

- (จ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- (ฉ) ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย ส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทฯ จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ ซึ่งแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่

มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีบัญชีปัจจุบัน

มาตรฐานการบัญชี:

ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน:

ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
-----------	------------------

การตีความมาตรฐานการบัญชี:

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางบัญชีดังกล่าวข้างต้น ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นทางการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ ซึ่งในเดือนมกราคม 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ และได้ปรับย้อนหลังงบการเงินแล้ว โดยถือเสมือนว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยได้บันทึกบัญชีภาษีเงินได้ตามมาตรฐานดังกล่าวมาโดยตลอด

3.2 มาตรฐานการบัญชีที่จะมีผลบังคับในอนาคต

วันที่มีผลบังคับใช้

มาตรฐานการบัญชี:

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนอของการเงิน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การด้อยค่าของสินทรัพย์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2557

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน:

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไม่เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2557

วันที่มีผลบังคับใช้
การตีความมาตรฐานการบัญชี:

ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามรูปแบบ กฎหมาย	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2557

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน:

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการ รื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะ คล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า หรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพ เศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงานบริการที่ได้ให้แล้ว

ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทย่อยจัดการหรือในอัตราที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุน และรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

(ค) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อสิทธิในการรับเงินปันผลเกิดขึ้น

(จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืมโดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง บริษัทฯหยุดรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างสำหรับเงินให้กู้ยืมที่เข้าเงื่อนไขตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ.5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

ดอกเบี้ยหรือส่วนลดที่คิดรวมอยู่ในตัวเงินหรือเงินให้กู้ยืมจะตัดจำหน่ายเป็นรายได้เฉลี่ยเท่า ๆ กันตลอดอายุของตัวเงินหรือระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) ดอกเบี้ยจ่าย

ดอกเบี้ยจ่ายถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(ข) ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทจะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน รวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียกและประเภทที่มีวันที่ถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิมหรือมีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.6 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน/หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

บริษัทมีการทำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน และสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน โดยมีการกำหนดวัน เวลา และราคาที่แน่นอนในอนาคต จำนวนเงินที่จ่ายสำหรับหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์และจำนวนเงินที่รับสำหรับสัญญาขายโดยมีสัญญาซื้อคืนแสดงเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในดอกเบี้ยรับหรือต้นทุนทางการเงินแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ หลักทรัพย์ภายใต้สัญญาดังกล่าวถือเป็นหลักประกัน

4.7 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

4.8 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้หุ้นยืม” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมเฉพาะหลักทรัพย์ ส่วนที่ได้นำไปขาย โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันหรือเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน

ค่าธรรมเนียมการยืมรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมการให้ยืมรับรู้เป็นรายได้โดยบันทึกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาการยืมและการให้ยืม

4.9 ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมหรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

4.10 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน โดยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

4.11 เงินลงทุน

- (ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน
- (ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและจะโอนไปรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- (ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯตัดบัญชีส่วนเกินหรือรับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายหรือรับรู้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- (ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดซึ่งบริษัทฯจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไปแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- (จ) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของรอบระยะเวลารายงาน มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทฯบันทึกรายการซื้อขายเงินลงทุน ณ วันที่เกิดรายการ (Trade date)

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน โดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

4.12 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	20 ปี
อุปกรณ์ เครื่องตักแต่ง	3 และ 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคาแสดงรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อบริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.13 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

	<u>อายุการให้ประโยชน์</u>
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารอดับบัญชี	5 ปี
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี

ไม่มีการตัดจำหน่ายคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ที่อยู่ระหว่างพัฒนา

4.14 ค่าความนิยม

บริษัทฯ บันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจเฉพาะส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทฯ จะรับรู้ส่วนที่สูงกว่าดังกล่าวเป็นรายได้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานทันที

ในการวัดมูลค่าในภายหลังบริษัทฯ แสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเพื่อการด้อยค่า และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

4.15 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายเป็นที่ดินที่ได้มาจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งแสดงไว้ในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่าได้รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

4.16 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯและบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้อาจมาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

4.17 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯและบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.18 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าหรืออายุของสัญญาเช่าแล้วแต่ระยะเวลาใดจะต่ำกว่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.19 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงาน ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็น โครงการผลประโยชน์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์สำหรับโครงการผลประโยชน์จะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

4.20 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน หรือหากเป็นรายการที่ได้มีการทำสัญญาตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าไว้ก็จะแปลงค่าโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ตกลงล่วงหน้า

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

4.21 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.22 ตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมตราสารอนุพันธ์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและ/หรือเพื่อค้า โดยตราสารอนุพันธ์ที่บริษัทฯ เข้าทำรายการแบ่งออกได้เป็น 5 ประเภท ได้แก่ สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาซื้อล่วงหน้า สัญญาออปปัน ในสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์

เมื่อวันเริ่มแรกบริษัทฯ บันทึกรับรู้ภาวะภายใต้สัญญาดังกล่าวข้างต้นเป็นรายการนอกงบดุล และรับรู้มูลค่าสัญญาดังกล่าวเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินแล้วแต่กรณีด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เกิดรายการ (Trade date) และจะวัดมูลค่าในภายหลังทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์แต่ละประเภทกำหนดดังต่อไปนี้

- (ก) มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน
- (ข) มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ค้าอยู่ในบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคาของบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ สิ้นวันทำการของรอบระยะเวลารายงาน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดต่างประเทศ คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของงวดของตลาดอนุพันธ์นั้นๆ
- (ค) มูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชันคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของงวดของบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- (ง) มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ วันสิ้นวันทำการของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (จ) มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์คำนวณ โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของเงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และความผันผวนของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.23 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ และบริษัทย่อยหรือถูกบริษัทฯ และบริษัทย่อยควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ และบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่บุคคลดังกล่าวมีอำนาจควบคุมหรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

5.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

5.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตามการใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

5.4 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

5.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

5.6 ค่าความนิยม และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

5.7 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.8 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

5.9 ผลประโยชน์พนักงาน

ภาระหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงานและอัตราการมรณะ เป็นต้น ทั้งนี้ จำนวนที่จ่ายจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

5.10 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว และได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สำหรับในกรณีที่ฝ่ายบริหารเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจะยังไม่บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ทั้งนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
เงินสด	801,835	773,149	751,835	723,149
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	1,128,625,852	437,217,115	1,001,671,787	362,608,054
เงินฝากประจำ	680,663,108	1,394,131,742	600,007,108	1,389,631,742
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,810,090,795	1,832,122,006	1,602,430,730	1,752,962,945
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(824,874,707)	(1,632,805,886)	(824,874,707)	(1,632,805,886)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	985,216,088	199,316,120	777,556,023	120,157,059

7. เงินฝากในสถาบันการเงิน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี
เงินฝากประจำ	2,502,536,253	713,530,096	2,414,527,746	599,523,450
ตัวแลกเงิน	-	4,200,000	-	-
รวม	2,502,536,253	717,730,096	2,414,527,746	599,523,450
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(2,413,000,000)	(599,521,373)	(2,413,000,000)	(599,521,373)
เงินฝากในสถาบันการเงิน - สุทธิ	89,536,253	118,208,723	1,527,746	2,077

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	552,859,231	2,415,294,247
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(181,706,701)	(172,899,681)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - สุทธิ	371,152,530	2,242,394,566

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,795,009,957	1,177,566,564
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,692,883,487	1,053,340,753
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	601,862,171	323,704,869
- ลูกหนี้นิยมนหลักทรัพย์	25,213,320	95,659,650
ลูกหนี้อื่น		
- ลูกหนี้ผ่อนชำระ	434,895,081	438,711,269
- ลูกหนี้ค้างชำระ	1,899,566	759,222
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,551,763,582	3,089,742,327
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	11,749,936	16,822,899
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(458,466,075)	(456,563,080)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	4,105,047,443	2,650,002,146
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	4,105,047,443	2,650,002,146

9.1 ลูกหนี้ที่ระงับการรับรู้รายได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้จำนวนเงิน 430 ล้านบาท และ 419 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทฯได้บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้วจำนวน 430 ล้านบาท และ 419 ล้านบาท ตามลำดับ

9.2 ลูกหนี้จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ โดยมีลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2556		
	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	4,109	-	4,109
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	29	-	29
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	426	(426)	-
รวม	4,564	(426)	4,138
สำรองเผื่อหนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้	-	(33)	(33)
มูลค่าตามบัญชี	4,564	(459)	4,105

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2555		
	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	2,654	-	2,654
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	29	-	29
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	424	(424)	-
รวม	3,107	(424)	2,683
สำรองเผื่อนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้	-	(33)	(33)
มูลค่าตามบัญชี	3,107	(457)	2,650

9.3 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ได้รวมลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
ลูกหนี้ทรัพย์สินที่วางประกันเป็นเงินสด	602	324
มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยืมมา	478	283
มูลค่าคงเหลือหลักทรัพย์ที่ยืมมาแต่ยังไม่ได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อ	-	1

10. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
ยอดต้นปี	456,563,080	445,320,502
บวก: สำรองเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งในระหว่างปี	12,166,620	8,387,776
หนี้สูญโอนกลับ	3,600,000	9,420,000
หัก: โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งในระหว่างปี	(13,863,625)	(6,565,198)
ยอดปลายปี	458,466,075	456,563,080

11. สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2556			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า				
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	1,906,659	6,684,600	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	14,045,260	142,243,991	144,883,060	3,698,041,000
ฟิวเจอร์ส	-	502,615,280	-	984,786,414
ออปชัน	1,530,020	18,160,000	920	195,000
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	17,328,391	1,402,999,360	19,524,931	1,708,390,410
	<u>34,810,330</u>	<u>2,072,703,231</u>	<u>164,408,911</u>	<u>6,391,412,824</u>

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2555			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า				
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	8,209,500	8,319,959	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	-	45,269,900	200,793,690
ฟิวเจอร์ส	-	530,918,792	-	3,829,071,826
ออปชัน	367,360	20,622,000	121,180	4,399,000
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	8,561,735	916,078,720	11,127,186	1,232,224,134
	<u>17,138,595</u>	<u>1,475,939,471</u>	<u>56,518,266</u>	<u>5,266,488,650</u>

12. เงินลงทุน

12.1 เงินลงทุนจำแนกตามวัตถุประสงค์การลงทุน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555	
	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	1,412,956,982	1,290,127,950	4,318,130,960	4,454,474,452
หน่วยลงทุน	10,495,550	10,237,947	1,550	6,289
รวม	1,423,452,532	1,300,365,897	4,318,132,510	4,454,480,741
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	486,932,786	484,799,098	2,215,917,434	2,218,104,561
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	79,725,944	79,960,795	18,142,427	18,260,285
รวม	566,658,730	564,759,893	2,234,059,861	2,236,364,846
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	1,990,111,262	1,865,125,790	6,552,192,371	6,690,845,587
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(124,985,472)	-	138,653,216	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	1,865,125,790	1,865,125,790	6,690,845,587	6,690,845,587
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	8,020,858		8,034,985	
รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	8,020,858		8,034,985	
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญ	27,602,642		33,512,699	
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	2,942,230		2,746,581	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	30,544,872		36,259,280	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9,794,910)		(9,599,260)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	20,749,962		26,660,020	
เงินลงทุน - สุทธิ	1,893,896,610		6,725,540,592	

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555	
	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	1,412,956,982	1,290,127,950	4,318,130,960	4,454,474,452
หน่วยลงทุน	10,495,550	10,237,947	1,550	6,289
รวม	1,423,452,532	1,300,365,897	4,318,132,510	4,454,480,741
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	486,932,786	484,799,098	2,215,917,434	2,218,104,561
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	79,725,944	79,960,795	18,142,427	18,260,285
รวม	566,658,730	564,759,893	2,234,059,861	2,236,364,846
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	1,990,111,262	1,865,125,790	6,552,192,371	6,690,845,587
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(124,985,472)	-	138,653,216	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	1,865,125,790	1,865,125,790	6,690,845,587	6,690,845,587
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญ	27,602,642		33,512,699	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(6,852,680)		(6,852,679)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	20,749,962		26,660,020	
เงินลงทุน - สุทธิ	1,885,875,752		6,717,505,607	

12.2 เงินลงทุนที่ติดภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เงินลงทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่ติดภาระผูกพัน โดยแสดงมูลค่าตามบัญชีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	133,904,149	2,140,159,554	133,904,149	2,140,159,554
หลักทรัพย์ที่ให้ยืมภายใต้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ - หลักทรัพย์เพื่อค้า	450,000	-	450,000	-
หลักทรัพย์วางเป็นประกัน				
- คราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด ⁽¹⁾	8,020,858	8,034,985	-	-
รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาระ	142,375,007	2,148,194,539	134,354,149	2,140,159,554

⁽¹⁾ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดของบริษัทย่อยในประเทศทั้งหมดจำนวน 8 ล้านบาท ได้นำไปวางเป็นหลักประกันต่อกระทรวงการคลัง ตามสัญญาว่าจ้างผู้จัดการกองทุนรวม ซึ่งกระทรวงการคลังและกระทรวงอุตสาหกรรมเป็นผู้ว่าจ้างบริษัทย่อยกองทุนที่บริษัทย่อยจัดการอยู่ดังกล่าวอยู่ระหว่างการชำระบัญชี ดังนั้นภาระผูกพันดังกล่าวจะสิ้นสุดลงเมื่อการชำระบัญชีเสร็จสิ้น

12.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำแนกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2556			
	ครบกำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	8,020,858	-	8,020,858
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	-	8,020,858	-	8,020,858

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2555			
	ครบกำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	8,034,985	-	8,034,985
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	-	8,034,985	-	8,034,985

13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	ประเภทกิจการ	ความสัมพันธ์	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		ราคาทุน		เงินปันผลระหว่างปี	
			31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
					ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
บริษัทย่อยที่รวมในงบการเงินรวม										
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรณ จำกัด	จัดการกองทุนรวม	ถือหุ้นระหว่างกัน	105	105	99	99	244	244	26	30
			ล้านบาท	ล้านบาท						
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (จดทะเบียนจัดตั้งที่ ฮ่องกง)	ธุรกิจด้านลงทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	39 ล้าน ดอลลาร์	39 ล้าน ดอลลาร์	100	100	1,549	1,549	-	-
			สหรัฐฯ	สหรัฐฯ						
KGI (Thailand) Holdings Limited (จดทะเบียนจัดตั้งที่บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์)	ธุรกิจด้านลงทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	20 ล้าน ดอลลาร์	20 ล้าน ดอลลาร์	100	100	834	834	-	-
			สหรัฐฯ	สหรัฐฯ						
บริษัทย่อยที่ไม่รวมในงบการเงินรวม										
บริษัทเงินทุน ไทยธำรง จำกัด (ปิดกิจการ)	เงินทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	1,218	1,218	53	53	-	-	-	-
			ล้านบาท	ล้านบาท						
บริษัทร่วม										
บริษัท ยูนิเทค ซิสเต็ม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	ถือลิขสิทธิ์ใน ซอฟต์แวร์	ถือหุ้นระหว่างกัน	42	42	40	40	-	-	-	-
			ล้านบาท	ล้านบาท						
บริษัทเงินทุน นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) (ปิดกิจการ)	เงินทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	1,080	1,080	24	24	-	-	-	-
			ล้านบาท	ล้านบาท						
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย							2,627	2,627	26	30
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า							(77)	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ							2,550	2,627	26	30

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
วรณ จำกัด จากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจำนวน 6,682 หุ้น

14. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม						รวม
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						
	ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง	อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ติดตั้ง	
ราคาทุน							
1 มกราคม 2555	1,820,000	15,183,106	290,138,926	112,838,808	14,689,072	19,459,012	454,128,924
ซื้อเพิ่ม	-	-	12,552,526	1,616,947	-	21,106,006	35,275,479
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(5,810,204)	(3,437,020)	(11,920,712)	-	(21,167,936)
โอนเข้า (ออก)	-	-	19,630,962	2,937,065	-	(22,568,027)	-
31 ธันวาคม 2555	1,820,000	15,183,106	316,512,210	113,955,800	2,768,360	17,996,991	468,236,467
ซื้อเพิ่ม	-	2,740,000	18,936,541	10,429,515	-	25,753,694	57,859,750
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(10,124,080)	(15,960,107)	(688,569)	(794,600)	-	(27,567,356)
โอนเข้า (ออก)	-	2,024,935	16,641,711	10,301,579	-	(28,968,225)	-
31 ธันวาคม 2556	1,820,000	9,823,961	336,130,355	133,998,325	1,973,760	14,782,460	498,528,861
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
1 มกราคม 2555	-	13,871,667	220,510,343	81,243,234	14,297,629	-	329,922,873
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	545,121	34,854,821	15,821,647	108,734	-	51,330,323
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(5,693,658)	(3,320,808)	(11,638,007)	-	(20,652,473)
31 ธันวาคม 2555	-	14,416,788	249,671,506	93,744,073	2,768,356	-	360,600,723
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	859,001	38,036,553	22,996,111	-	-	61,891,665
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(9,915,929)	(15,876,330)	(639,938)	(794,599)	-	(27,226,796)
31 ธันวาคม 2556	-	5,359,860	271,831,729	116,100,246	1,973,757	-	395,265,592
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
1 มกราคม 2555	1,820,000	1,311,439	69,628,583	31,595,574	391,443	19,459,012	124,206,051
31 ธันวาคม 2555	1,820,000	766,318	66,840,704	20,211,727	4	17,996,991	107,635,744
31 ธันวาคม 2556	1,820,000	4,464,101	64,298,626	17,898,079	3	14,782,460	103,263,269
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555							51,330,323
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556							61,891,665

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						รวม
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						
	ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง	อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ติดตั้ง	
ราคาทุน							
1 มกราคม 2555	1,820,000	3,280,000	258,981,272	106,666,075	11,749,560	19,459,012	401,955,919
ซื้อเพิ่ม	-	-	9,892,013	1,610,752	-	15,738,488	27,241,253
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(4,529,337)	(76,169)	(8,981,200)	-	(13,586,706)
โอนเข้า (ออก)	-	-	19,630,962	2,937,065	-	(22,568,027)	-
31 ธันวาคม 2555	1,820,000	3,280,000	283,974,910	111,137,723	2,768,360	12,629,473	415,610,466
ซื้อเพิ่ม	-	-	15,631,970	10,313,763	-	19,713,768	45,659,501
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(12,884,359)	-	(794,600)	-	(13,678,959)
โอนเข้า (ออก)	-	-	16,641,711	6,958,996	-	(23,600,707)	-
31 ธันวาคม 2556	1,820,000	3,280,000	303,364,232	128,410,482	1,973,760	8,742,534	447,591,008
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
1 มกราคม 2555	-	2,904,910	197,264,597	75,586,646	11,749,549	-	287,505,702
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	164,000	30,484,551	15,682,812	-	-	46,331,363
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(4,413,835)	(70,436)	(8,981,193)	-	(13,465,464)
31 ธันวาคม 2555	-	3,068,910	223,335,313	91,199,022	2,768,356	-	320,371,601
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	164,000	33,697,687	22,229,309	-	-	56,090,996
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(12,800,653)	-	(794,599)	-	(13,595,252)
31 ธันวาคม 2556	-	3,232,910	244,232,347	113,428,331	1,973,757	-	362,867,345
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
1 มกราคม 2555	1,820,000	375,090	61,716,675	31,079,429	11	19,459,012	114,450,217
31 ธันวาคม 2555	1,820,000	211,090	60,639,597	19,938,701	4	12,629,473	95,238,865
31 ธันวาคม 2556	1,820,000	47,090	59,131,885	14,982,151	3	8,742,534	84,723,663
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555							46,331,363
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556							56,090,996

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและยานพาหนะจำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 334 ล้านบาทและ 194 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัทฯ: 310 ล้านบาท และ 163 ล้านบาท ตามลำดับ)

15. สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม						
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						
		ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
		ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ		
อายุการให้	ประโยชน์	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม	1 มกราคม	31 ธันวาคม	สินทรัพย์ไม่มี	
		2556	(ลดลง)	2556	2556	เพิ่มขึ้น	ตัวตน - สุทธิ	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336,000	-	5,336,000	5,336,000	-	5,336,000	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี	112,379,107	23,376,991	135,756,098	68,602,259	13,561,485	82,163,744	53,592,354
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา	-	15,141,322	(9,140,690)	6,000,632	-	-	-	6,000,632
รวม		132,856,429	14,236,301	147,092,730	73,938,259	13,561,485	87,499,744	59,592,986

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม						
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555						
		ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
		ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ		
อายุการให้	ประโยชน์	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม	1 มกราคม	31 ธันวาคม	สินทรัพย์ไม่มี	
		2555	(ลดลง)	2555	2555	เพิ่มขึ้น	ตัวตน - สุทธิ	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336,000	-	5,336,000	5,336,000	-	5,336,000	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี	87,998,862	24,380,245	112,379,107	67,075,088	1,527,171	68,602,259	43,776,848
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา	-	24,995,118	(9,853,796)	15,141,322	-	-	-	15,141,322
รวม		118,329,980	14,526,449	132,856,429	72,411,088	1,527,171	73,938,259	58,918,170

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ						
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						
		ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
		ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ		
อายุการให้	ประโยชน์	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม	1 มกราคม	31 ธันวาคม	สินทรัพย์ไม่มี	
		2556	(ลดลง)	2556	2556	เพิ่มขึ้น	ตัวตน - สุทธิ	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336,000	-	5,336,000	5,336,000	-	5,336,000	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	77,398,179	22,419,296	99,817,475	55,669,698	9,402,527	65,072,225	34,745,250
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา	-	15,141,322	(9,140,690)	6,000,632	-	-	-	6,000,632
รวม		97,875,501	13,278,606	111,154,107	61,005,698	9,402,527	70,408,225	40,745,882

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ						
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555						
		ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
		ยอดคงเหลือ			ยอดคงเหลือ			
อายุการให้ประโยชน์	ยอดคงเหลือ 1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2555	ยอดคงเหลือ 1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม 2555	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336,000	-	5,336,000	5,336,000	-	5,336,000	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	63,578,495	13,819,684	77,398,179	47,923,990	7,745,708	55,669,698	21,728,481
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา	-	7,123,157	8,018,165	15,141,322	-	-	-	15,141,322
รวม		76,037,652	21,837,849	97,875,501	53,259,990	7,745,708	61,005,698	36,869,803

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 55 ล้านบาท และ 49 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัทฯ: 46 ล้านบาท และ 40 ล้านบาท ตามลำดับ)

16. ทรัพย์สินรอการขาย

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
มูลค่าตามราคาทุน	56,495,417	56,495,417
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(4,682,262)	(4,652,262)
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	51,813,155	51,843,155

ทรัพย์สินรอการขายเป็นที่ดินที่ได้มาจากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ โดยแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ทั้งนี้ การพิจารณาการด้อยค่าคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาประเมินของทรัพย์สินดังกล่าว และคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสม

17. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้
17.1 สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ส่วนประกอบของสินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เกิดจากรายการผลแตกต่างชั่วคราวดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
ค่าตัดจำหน่ายสะสมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	345,392	156,145	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	630,139	432,796	-	-
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	975,531	588,941	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าตราสารอนุพันธ์	32,392,252	(14,860,126)	32,392,252	(14,860,126)
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน	7,288,348	29,045,782	7,288,348	29,045,782
ค่าตัดจำหน่ายสะสมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,680,821)	(1,870,440)	(2,680,821)	(1,870,440)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(7,573,985)	(8,434,454)	(7,573,985)	(8,434,454)
ประมาณการหนี้สิน	(1,366,060)	-	(1,366,060)	-
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	28,059,734	3,880,762	28,059,734	3,880,762

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีผลแตกต่างชั่วคราวที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมซึ่งบริษัทฯ ไม่ได้รับรู้เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เนื่องจากยังมีความไม่แน่นอนและไม่สามารถประมาณระยะเวลาการใช้ประโยชน์ในอนาคตได้

17.2 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:				
ภาษีเงินได้สำหรับปี	192,946,363	132,035,006	174,731,372	118,097,456
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				
ของปีก่อน	5,278,715	4,155,832	4,751,175	4,155,832
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี:				
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากรายการผลแตกต่าง				
ชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	23,792,382	9,913,595	24,178,971	9,219,922
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
จากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี	-	(1,607,526)	-	(1,542,432)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือ				
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	222,017,460	144,496,907	203,661,518	129,930,778

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 กับอัตราภาษีที่ใช้ สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555
กำไรทางบัญชีก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,005,892,050	587,966,489	926,839,433	592,697,304
อัตราภาษีเงินได้ ⁽¹⁾	20%	23%	20%	23%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	213,613,729	143,744,879	185,367,887	136,320,380
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				
ของปีก่อน	5,278,715	4,155,832	4,751,175	4,155,832
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
จากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี	-	(1,607,526)	-	(1,542,432)
ผลกระทบต่อทางภาษีสำหรับ:				
รายได้ที่ไม่ถือเป็นรายได้ทางภาษี	(400,043)	(221,513)	(5,600,961)	(7,129,635)
โอนกลับโบนัสและค่าตอบแทนกรรมการค้างจ่าย				
สำหรับปีก่อน	(582,718)	(5,819,627)	(123,896)	(5,819,627)
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	4,107,777	4,244,862	19,267,313	3,946,260
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือ				
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	222,017,460	144,496,907	203,661,518	129,930,778

⁽¹⁾ บริษัทย่อยในต่างประเทศไม่มีภาระจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล

18. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายใน				
ระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	40,757,250	32,780,760	40,757,250	32,780,760
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	23,819,052	19,826,927	23,819,052	19,826,927
เงินมัดจำ	31,003,438	27,830,356	28,295,255	25,396,843
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	32,746,436	41,368,160	5,106,162	3,491,585
ดอกเบี้ยค้างรับ	30,153,501	28,339,643	28,157,606	27,256,981
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	11,412,175	6,928,735	6,438,029	4,122,619
อื่น ๆ	1,827,842	4,195,013	1,255,327	2,923,879
รวมสินทรัพย์อื่น	171,719,694	161,269,594	133,828,681	115,799,594

19. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นประกอบด้วย เงินกู้ยืมในประเทศเป็นสกุลเงินบาททั้งจำนวน โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2555			
	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
	เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
ตัวสัญญาใช้เงิน	3.01	2,449,000,000	100,000,000	2,549,000,000
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		2,449,000,000	100,000,000	2,549,000,000

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2556			
	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
	เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี		
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
หุ้นกู้อนุพันธ์	3.47	-	2,995,905	2,995,905
รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น		-	2,995,905	2,995,905

20. หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
พันธบัตรรัฐบาล	165,000,000	2,124,384,829

21. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด		
- ตราสารทุน	987,524,663	1,941,499,436
- ตราสารหนี้และอนุพันธ์	135,360,917	158,843,870
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- เจ้าหนี้หุ้นยืม	826,990,180	283,147,965
- เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน	27,071,359	91,208,768
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,976,947,119	2,474,700,039

22. เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีเงินกู้ด้อยสิทธิซึ่งเป็นเงินกู้ยืมสกุลเงินบาท ไม่มีดอกเบี้ยและไม่มีหลักประกันจากบริษัทย่อยในต่างประเทศสองแห่งโดยมีรายละเอียด ดังนี้

- (ก) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เงินกู้ด้อยสิทธิ จำนวน 1,500 ล้านบาท และ 1,600 ล้านบาท ตามลำดับ เงินกู้ยืมดังกล่าวเดิมมีกำหนดจ่ายชำระในเดือนมีนาคม 2557 อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยแห่งนั้น ได้ตกลงที่จะขยายกำหนดจ่ายชำระคืนเงินกู้เป็นวันที่ 21 กันยายน 2560
- (ข) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เงินกู้ด้อยสิทธิจำนวน 599 ล้านบาท ซึ่งเดิมมีกำหนดจ่ายชำระในเดือนสิงหาคม 2557 อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยแห่งนั้น ได้ตกลงที่จะขยายกำหนดจ่ายชำระคืนเงินกู้เป็นวันที่ 31 สิงหาคม 2558

23. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ซึ่งเป็นภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์เงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน แสดงการเคลื่อนไหวได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	44,336,251	45,145,262	42,172,270	39,184,584
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	7,731,749	9,749,199	6,869,418	8,198,304
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,765,222	1,921,665	1,640,841	1,655,755
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(8,665,101)	(5,633,705)	(8,665,101)	(866,373)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(4,147,500)	(6,846,170)	(4,147,500)	(6,000,000)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	41,020,621	44,336,251	37,869,928	42,172,270

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานมีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	7,731,749	9,749,199	6,869,418	8,198,304
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,765,222	1,921,665	1,640,841	1,655,755
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(8,665,101)	(5,633,705)	(8,665,101)	(866,373)
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	831,870	6,037,159	(154,842)	8,987,686

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	3.50% - 6.50%	3.50% - 6.50%	3.50% - 5.34%	3.50 - 5.00%
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	17.20% - 17.90%	17.20% - 19.00%	17.90%	19.00%
อัตราคิดลด	4.09% - 4.11%	3.50% - 4.11%	4.09%	3.50%

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์และภาระผูกพันที่ถูกปรับปรุงจากผลของประสพการณ์ ณ วันสิ้นปีปัจจุบันและปีก่อน ๆ แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	จำนวนภาระผูกพันตามโครงการ ผลประโยชน์		จำนวนภาระผูกพันที่ถูกปรับปรุง จากผลของประสพการณ์	
	งบการเงิน		งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
31 ธันวาคม 2556	41,020,621	37,869,928	(4,336,241)	(4,336,241)
31 ธันวาคม 2555	44,336,251	42,172,270	(3,438,567)	-
31 ธันวาคม 2554	45,145,262	39,184,584	-	-
31 ธันวาคม 2553	35,553,844	31,037,345	-	-

24. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะออกให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP Warrants)

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 99,236,870 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ โดยไม่คิดมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ และมีอัตราการใช้สิทธิ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ทุก 6 เดือน อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิไม่เกิน 4 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรก และให้คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานเป็นผู้พิจารณากำหนดวันที่มีผลบังคับใช้ และราคาใช้สิทธิซึ่งจะต้องไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้

อย่างไรก็ตาม ในวันที่ 20 เมษายน 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เลื่อนการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังที่กล่าวไว้ข้างต้นออกไป เพื่อพิจารณาทบทวนการจัดสรรใหม่ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทฯ บางส่วน ทั้งนี้การออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ ยังไม่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวข้างต้น

25. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

26. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้มีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

27. ค่านายหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,092,532,537	718,828,297	1,092,532,537	718,828,297
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	124,129,388	90,248,811	124,129,388	90,248,811
ค่านายหน้าอื่น	24,575,967	10,545,689	27,360,071	11,954,742
รวมค่านายหน้า	1,241,237,892	819,622,797	1,244,021,996	821,031,850

28. ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
การจัดการกองทุนรวม	252,606,781	201,309,798	-	-
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	41,603,359	32,520,814	-	-
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	2,974,821	2,113,374	-	-
การเป็นนายทะเบียนและการดูแลรักษาทรัพย์สิน	21,992,235	15,086,891	52,905	38,385
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	3,940,261	6,363,219	3,940,261	6,363,219
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	89,073,497	1,157,416	89,073,497	1,157,416
ที่ปรึกษาทางการเงิน	7,159,939	2,410,310	7,159,939	2,410,310
ตัวแทนการจัดจำหน่าย	9,471,411	17,057,172	9,471,411	17,057,172
อื่น ๆ	13,217,772	5,267,098	3,506,736	4,804,988
รวมค่าธรรมเนียมและบริการ	442,040,076	283,286,092	113,204,749	31,831,490

29. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี	897,996	657,622	784,540	571,278
โอนกลับ โบนัสค้างจ่ายสำหรับปีก่อน	(2,914)	(25,303)	(619)	(25,303)
	895,082	632,319	783,921	545,975

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในระหว่างปีปัจจุบันและปีก่อนได้รวมรายการ โอนกลับ โบนัสค้างจ่ายสำหรับปี 2555 และ 2554 จำนวนประมาณ 2.9 ล้านบาท และ 25.3 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัท: 0.6 ล้านบาท และ 25.3 ล้านบาท ตามลำดับ) ซึ่ง ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ ได้บันทึกรายการค้างจ่ายตามจำนวนประมาณการ โบนัสที่คาดว่าจะจ่ายตามที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ แต่ต่อมาเมื่อมีการจ่าย โบนัสจริง ฝ่ายบริหารได้ทบทวนจำนวนโบนัสจ่ายใหม่ และเห็นว่าจำนวนที่เหมาะสมควรจะต่ำกว่าที่ได้ ประมาณการไว้เดิม ดังนั้น จึงได้มีการ โอนกลับจำนวนที่ไม่ได้จ่ายออกไปจริง

30. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามมาตรา 90 ของ พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัสและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับ กรรมการบริหาร

ค่าตอบแทนกรรมการในระหว่างปีปัจจุบันและปีก่อนได้รวมรายการปรับปรุงเพิ่มค่าตอบแทนกรรมการ สำหรับปี 2555 และ 2554 ซึ่ง ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ประมาณการและบันทึกรายการค้างจ่าย ตามจำนวนที่ได้รับการอนุมัติของปีก่อน และปรับปรุงในภายหลังเมื่อได้ทราบจำนวนที่ได้รับอนุมัติจริงจาก ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งถัดไป

ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555
ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี	28,904	20,106	23,840	16,000
ปรับปรุงเพิ่มค่าตอบแทนกรรมการ				
สำหรับปีก่อน	690	50	690	50
	29,594	20,156	24,530	16,050

31. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารสำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายการ “ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน” มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	2555	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	2555
ผลประโยชน์ระยะสั้น	213,011	152,106	182,206	129,460
ผลประโยชน์ระยะยาว				
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	7,177	8,350	5,442	6,700
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัย	(7,738)	(2,890)	(7,738)	-
รวม	212,450	157,566	179,910	136,160

32. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยในประเทศ และพนักงาน ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ถึง 6 ของเงินเดือนพนักงานและเงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทฯ และบริษัทย่อยบริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ตามลำดับ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนฯ ดังกล่าว ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 17.8 ล้านบาท และ 14.3 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัทฯ: 13.9 ล้านบาท และ 11.6 ล้านบาท ตามลำดับ)

33. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีซึ่งแสดงการคำนวณได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	2555	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	2555
กำไรสำหรับปี (บาท)	783,197,074	442,853,459	723,177,915	462,766,526
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.39	0.22	0.36	0.23

34. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

34.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งมีรายการธุรกิจกับบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถสรุปได้ดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด	บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100
KGI (Thailand) Holdings Limited	บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100
KGI Asia Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Asia Limited และของ บริษัทฯ
KGI Securities Company Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Securities Company Limited และของบริษัทฯ
KGI Securities (Hong Kong) Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Securities (Hong Kong) Limited และของบริษัทฯ
KGI Finance Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Finance Limited และของบริษัทฯ
KGI Hong Kong Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Hong Kong Limited และของบริษัทฯ
KGI Futures (Hong Kong) Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Futures (Hong Kong) Limited และของบริษัทฯ
Richpoint Company Limited	เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในนามของกลุ่มเคจีไอ
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ครอบครัวของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Securities Company Limited

34.2 รายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	2555	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	2555	
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรณ จำกัด	-	-	6,099	4,883	ค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ ของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่ ให้บริการหรือตามที่ตกลงในสัญญา
รายได้เงินปันผล					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรณ จำกัด	-	-	26,004	30,035	เงินปันผลที่ประกาศจ่ายโดย บริษัทย่อย
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้ค่านายหน้า					
KGI Securities Company Limited	852	1,688	852	1,688	อัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไป
KGI Securities (Hong Kong) Limited	389	740	389	740	ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะ กรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์
KGI Asia Limited	162	245	162	245	
รายได้ค่าธรรมเนียมในการดูแลรักษา ทรัพย์สิน					
Richpoint Company Limited	53	38	53	38	ค่าธรรมเนียม 15 บาทของทุก ๆ มูลค่าหุ้น 1 ล้านบาท ในแต่ละวัน
รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อพัฒนาระบบ คอมพิวเตอร์					
KGI Securities Company Limited	-	3,552	-	3,552	ตามราคาที่ตกลงกัน โดยวิธีราคาทุน บวกกำไรส่วนเพิ่มร้อยละ 4
รายจ่ายค่าบริการเพื่อพัฒนาระบบ คอมพิวเตอร์					
KGI Securities Company Limited	3,181	-	3,181	-	ตามราคาที่ตกลงกัน โดยวิธีราคาทุน บวกกำไรส่วนเพิ่มร้อยละ 4
ค่านายหน้าจ่าย					
KGI Futures (Hong Kong) Limited	46	41	46	41	ตามราคาที่ตกลงกัน
รายการธุรกิจของบริษัทย่อยกับกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน					
ค่าใช้จ่ายการจัดการ					
KGI Hong Kong Limited	582	585	-	-	ตามราคาที่ต่อรองกันตามอัตราตลาด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด		
	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555	
รายการธุรกิจกับผู้บริหารและกรรมการ					
รายได้ค่านายหน้า					
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ					
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	690	31	690	31	อัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ค่าตอบแทนกรรมการ					
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
	24,530	16,050	24,530	16,050	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ					
กองทุนรวม วรรณ จำกัด					
	125	125	-	-	
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited					
	2,469	1,990	-	-	
KGI (Thailand) Holdings Limited					
	2,469	1,990	-	-	
รายการธุรกิจกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
ค่าใช้จ่ายค่าที่ปรึกษา					
ตามราคาที่ต่อรองกันตามอัตราตลาด					
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1,800	1,800	1,800	1,800	

34.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
KGI Securities Company Limited	38,689	-	38,689	-
ค่าธรรมเนียมค้างรับ (แสดงรวมใน “สินทรัพย์อื่น”)				
บริษัทย่อย				
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด	-	-	828	1,507
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
Richpoint Company Limited	13	10	13	10

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555
ลูกหนี้เงินวางประกันสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
(แสดงรวมใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชี”)				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
KGI Future (Hong Kong) Limited	12,120	14,181	12,120	14,181
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
KGI Securities Company Limited	-	322	-	322
เจ้าหนี้เงินตรงจ่าย (แสดงรวมใน “หนี้สินอื่น”)				
บริษัทย่อย				
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	-	-	1,223	1,143
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
KGI Securities Company Limited	901	111	901	111
เจ้าหนี้อื่นและเงินตรงจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของ				
บริษัทย่อย (แสดงรวมใน “หนี้สินอื่น”)				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
KGI Hong Kong Limited	192	994	-	-
KGI Asia Limited	1,969	-	-	-
เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย				
บริษัทย่อย				
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	-	-	1,500,000	1,600,000
KGI (Thailand) Holdings Limited	-	-	599,000	599,000

35. เงินปันผล
บริษัทฯ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (หน่วย: บาท)
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2555	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2556	458,060,473	0.23
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556		458,060,473	0.23
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2554	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2555	497,878,781	0.25
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555		497,878,781	0.25

บริษัทย่อยในประเทศ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของบริษัทย่อยได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (หน่วย: บาท)
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2555	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ บริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2556	26,500,000	2.50
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556		26,500,000	2.50
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2554	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ บริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2555	14,700,000	1.40
เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับปี 2555	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2555	15,750,000	1.50
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555		30,450,000	2.90

36. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตาม ส่วนงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	ส่วนงานขายหน้า ชื่อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย		ส่วนงาน		ส่วนงานค้าหลักทรัพย์		ส่วนงานจัดการ กองทุน		งบการเงินรวม	
	ล่วงหน้า		พาณิชย์กิจ							
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555
รายได้จากภายนอก	1,142	848	101	15	984	584	337	260	2,564	1,707
รายได้ทั้งสิ้น	1,142	848	101	15	989	582	337	260	2,569	1,705
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	530	412	88	4	680	353	91	62	1,389	831
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:										
ดอกเบี้ยรับ									105	87
รายได้อื่น									6	24
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน									(463)	(345)
ดอกเบี้ยจ่าย									(31)	(10)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้									(222)	(144)
กำไรสำหรับปี									784	443

สินทรัพย์ตามส่วนงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานขายหน้า ชื่อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย		ส่วนงาน พาณิชย์กิจ	ส่วนงานค้า หลักทรัพย์	ส่วนงานจัดการ กองทุน	สินทรัพย์ที่ ไม่ได้เป็นส่วน	งบการเงินรวม
	ล่วงหน้า						
สินทรัพย์ตามส่วนงาน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	4,524	-	-	2,291	278	1,166	8,259
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	4,938	-	-	6,738	227	457	12,360

37. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

37.1 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความที่มีสาระสำคัญ สรุปได้ดังนี้

บริษัทฯ

- (1) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2552 บริษัทฯได้รับหนังสือแจ้งจากบริษัทผู้ให้เช่าอาคารสำนักงานใหญ่เดิมเรียกให้บริษัทฯชดใช้ค่าปรับสภาพอาคารเช่าคืนแก่ผู้ให้เช่าอาคารเป็นจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท พร้อมทั้งค่าปรับให้แก่ผู้ให้เช่าอาคารอีกในอัตราวันละ 28 ล้านบาท นับตั้งแต่วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2552 เป็นต้นไป จนกว่าผู้ให้เช่าอาคารจะปรับพื้นที่เช่ากลับสู่สภาพเดิม ปัจจุบันการเจรจายังไม่มีข้อยุติและคาดว่าจะจะต้องดำเนินการในทางศาล ซึ่งค่าเสียหายดังกล่าวจะเกิดขึ้นหรือไม่และจำนวนเท่าใดขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของศาล อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการปรับสภาพอาคารเช่าคืนแก่ผู้ให้เช่าอาคารเป็นจำนวนประมาณ 18 ล้านบาท ไว้ในงบการเงินตั้งแต่นั้นปี 2551 แล้ว ซึ่งจำนวนดังกล่าวเป็นการประมาณการโดยบริษัทที่ปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์
- (2) ในเดือนมกราคม 2553 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินของบริษัทฯได้บอกเลิกสัญญาจ้างติดตามหนี้สินและเรียกร้องให้บริษัทฯชดใช้เงินค่าสินไหมทดแทนอันเป็นค่าจ้างหรือค่าวิชาชีพไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท โดยสรุปคดีฟ้องร้องดังนี้
 - (ก) ในระหว่างปี 2553-2554 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินดังกล่าวได้ฟ้องร้องบริษัทฯเป็นคดีต่อศาลจำนวน 21 คดี ทูนทรัพย์ที่ฟ้องจำนวน 13.2 ล้านบาท ศาลได้พิพากษายกค่าฟ้องของสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินและจำหน่ายคดีออกจากสารบบความรวม 4 คดี และคดีที่ศาลชั้นต้นพิพากษาให้บริษัทฯชำระค่าการทำงานให้แก่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินจำนวน 17 คดี ซึ่งจำนวนเงินรวมทั้ง 21 คดีไม่มีสาระสำคัญ และบริษัทฯได้บันทึกภาระหนี้สินดังกล่าวไว้ในงบการเงินแล้ว
 - (ข) ในเดือนมกราคม 2555 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ฟ้องร้องเพื่อเรียกค่าจ้างจากบริษัทฯเพิ่มเติมอีก 1 คดี ทูนทรัพย์ที่ฟ้องจำนวน 1.0 ล้านบาท ซึ่งศาลได้มีคำสั่งจำหน่ายคดีดังกล่าวออกจากสารบบความแล้วในเดือนเมษายน 2555

นอกจากนี้ ในปี 2553 บริษัทฯ ตรวจสอบพบว่าสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ทำผิดสัญญาโดยลดหนี้ให้กับลูกหนี้บางรายและได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ดังกล่าวไว้โดยไม่ได้นำเงินส่งให้บริษัทฯ ซึ่งเป็นการกระทำการนอกอำนาจที่บริษัทฯ ได้ให้ไว้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) บริษัทฯ ฟ้องคดีอาญาต่อสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินดังกล่าวในข้อหายกยอกทรัพย์ ต่อมาในวันที่ 2 กรกฎาคม 2553 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ฟ้องแย้งกลับบริษัทฯ ในคดีอาญาข้อหาฟ้องเท็จ ทั้งนี้คดีอาญาทั้งสองนี้ศาลได้ทำการไต่สวนมูลฟ้องเสร็จสิ้นแล้ว โดยศาลได้มีคำสั่งยกคำฟ้องในคดีที่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินฟ้องแย้งกลับบริษัทฯ ซึ่งสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้อุทธรณ์คำพิพากษาดังกล่าว แต่ต่อมาสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นคำร้องต่อศาลเพื่อขอถอนอุทธรณ์ และศาลอุทธรณ์ได้อนุญาตให้ถอนอุทธรณ์แล้ว คดีจึงถึงที่สุด ส่วนคดีอาญาที่บริษัทฯ ฟ้องสำนักงานติดตามหนี้สินนั้น ศาลได้มีคำสั่งว่าคดีมีมูลและให้ประทับรับฟ้องและนัดพิจารณา ซึ่งต่อมาในวันที่ 4 สิงหาคม 2554 ศาลได้ดำเนินการไกล่เกลี่ยจนกระทั่งบริษัทฯ และสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินสามารถเจรจาตกลงกันได้ โดยสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยอมรับสารภาพตามคำฟ้องของบริษัทฯ และตกลงที่จะชำระเงินให้แก่บริษัทฯ จำนวน 2.0 ล้านบาท โดยให้นำหนี้ค่าแรงงานตามคำพิพากษาจำนวน 16 คดี ที่บริษัทฯ ต้องชำระแก่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินตามที่กล่าวไว้ข้างต้น มาหักกลบลบหนี้กันคงเหลือเงินที่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินต้องชำระให้บริษัทฯ จำนวน 363,000 บาท ซึ่งมีกำหนดชำระภายในเดือนพฤศจิกายน 2554 และทั้งสองฝ่ายตกลงให้ถือว่าคดีค่าแรงงาน ณ วันที่ได้ตกลงกันจำนวน 20 คดีที่ศาลมีคำพิพากษา และ/หรือ คำสั่งไปแล้วนั้นถึงที่สุด โดยทั้งสองฝ่ายต้องทำการถอนอุทธรณ์ และ/หรือ ถอนการบังคับคดีที่ได้ดำเนินการในคดีดังกล่าวไปแล้วทั้งสิ้น อย่างไรก็ตาม สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวแก่บริษัทฯ ตามกำหนด ดังนั้นเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2554 ศาลจึงมีคำพิพากษาให้จำคุกหัวหน้าสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินเป็นเวลา 6 เดือน แต่เนื่องจากการรับสารภาพจึงลดโทษให้กึ่งหนึ่งเหลือจำคุก 3 เดือนโดยไม่รอลงอาญา โดยสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นอุทธรณ์เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2555 ซึ่งต่อมาในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2556 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นให้ลงโทษจำคุกหัวหน้าสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สิน อย่างไรก็ตาม สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นฎีกาต่อศาลเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2556 ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

(๒) บริษัทฯ ฟ้องคดีแพ่งเรียกให้สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินชำระค่าเสียหายจำนวน 33.09 ล้านบาท โดยศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาในเดือนมีนาคม 2554 ให้สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินชำระค่าเสียหายแก่บริษัทฯ จำนวน 17.96 ล้านบาท ซึ่งสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาดังกล่าว และได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ และกรรมการผู้มีอำนาจให้รับผิดชอบในข้อหาเกี่ยวกับการเบิกความอันเป็นเท็จในคดีแพ่งดังกล่าวนี้ต่อศาล โดยสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นฟ้องคดีแพ่งในเดือนมิถุนายน 2554 ทุนทรัพย์จำนวน 30.01 ล้านบาท ซึ่งต่อมาศาลได้มีคำสั่งให้จำหน่ายคดีออกจากสารบบความ และยื่นฟ้องคดีอาญาในเดือนกรกฎาคม 2554 โดยศาลได้ไต่สวนมูลฟ้องเสร็จสิ้นแล้ว และได้มีคำพิพากษาเมื่อวันที่ 19 กันยายน 2554 ให้ยกคำฟ้องของสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สิน อย่างไรก็ตาม สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2555 ซึ่งต่อมาในวันที่ 21 สิงหาคม 2556 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นให้ยกคำฟ้องของสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สิน ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการยื่นฎีกา ทั้งนี้ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ให้ความเห็นว่าบริษัทฯ และกรรมการผู้มีอำนาจไม่ได้กระทำความผิดตามฟ้อง บริษัทฯ จึงเชื่อว่าคดีดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ แต่อย่างไร

- (3) ในเดือนธันวาคม 2553 ลูกค้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ รายหนึ่งได้แจ้งความดำเนินคดีบริษัทฯ กรรมการผู้มีอำนาจและอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทฯ ในข้อหาร่วมกันฉ้อโกงลูกค้า ต่อมาพนักงานสอบสวนมีความเห็นไม่สั่งฟ้องบริษัทฯ และกรรมการผู้มีอำนาจและส่งสำนวนการสอบสวนต่อไปยังพนักงานอัยการเพื่อพิจารณา ในเดือนกันยายน 2556 พนักงานอัยการได้ทำการฟ้องคดีจำเลยอื่นๆ ต่อศาลแล้ว โดยไม่ปรากฏว่ามีการฟ้องคดีบริษัทฯ และกรรมการผู้มีอำนาจแต่อย่างใด นอกจากนี้ลูกค้าดังกล่าวได้ยื่นหนังสือทวงถามให้บริษัทฯ ชำระค่าเสียหายทางแพ่งจากเหตุการณ์ข้างต้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 7.6 ล้านบาท ซึ่งยังไม่เป็นที่แน่ชัดว่าบริษัทฯ ต้องร่วมรับผิดชอบอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดหรือไม่ ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้บันทึกภาระหนี้สินดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปี 2553 ต่อมาเมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2555 ลูกค้ารายดังกล่าวได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ และอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ให้รับผิดชอบใช้ค่าเสียหายให้แก่ลูกค้าเป็นเงินจำนวน 5.96 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ซึ่งศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2556 ให้ลูกค้าเป็นฝ่ายชนะคดี ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาดังกล่าว ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์

บริษัทย่อย

ในเดือนกันยายน 2551 บริษัทย่อยในประเทศได้ถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยในคดีอาญาร่วมกับบุคคลและนิติบุคคลอื่นกรณีการประมวลขายสินเชื่อที่อยู่อาศัยของสถาบันการเงินกับองค์กรเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (ปรส.) ต่อมาในเดือนกันยายน 2555 ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษายกคำฟ้องของโจทก์และโจทก์มิได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาศาลชั้นต้น ดังนั้นคดีความจึงถึงที่สุดแล้ว

37.2 ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ภาระผูกพันที่มีสาระสำคัญ สรุปได้ดังนี้

- (1) บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคาร อุปกรณ์สำนักงานและยานพาหนะและสัญญาค่าบริการอื่น ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555
ภายใน 1 ปี	109	99	95	82
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	58	72	37	70
รวม	167	171	132	152

- (2) บริษัทฯมีภาระตามสัญญาที่ไม่มีกำหนดอายุเกี่ยวกับสัญญาการให้บริการและสัญญาบำรุงรักษาซ่อมแซมคอมพิวเตอร์คิดเป็นรายเดือนเดือนละประมาณ 1.2 ล้านบาทและ 1.2 ล้านบาท ตามลำดับ
- (3) บริษัทฯมีภาระตามสัญญาการให้บริการในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันคงเหลือจำนวน 55,158 เหรียญสหรัฐฯและ178,502 เหรียญสหรัฐฯ ตามลำดับ
- (4) บริษัทฯมีภาระที่ต้องนำส่งเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- (5) บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เป็นรายเดือนให้แก่บริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีจำนวนขั้นสูงไม่เกิน 350 บาท ต่อคำสั่งซื้อขาย
- (6) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในแต่ละเดือน ซึ่งอัตราดังกล่าวกำหนดโดยบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด โดยพิจารณาจากค่าความเสี่ยงของบริษัทฯ
- (7) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาของอนุพันธ์ ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 1,000 บาท และสำนักหักบัญชีอาจเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินสมทบรายเดือนและอาจเรียกเก็บเงินสมทบเพิ่มเติมโดยพิจารณาจากค่าความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยตั้งแต่เดือนมกราคม ถึง มีนาคม 2557 บริษัทฯมีภาระจะต้องจ่ายในอัตราร้อยละ 0.14 ของค่าเฉลี่ยรายวันของหลักประกันที่ต้องนำมาวาง (31 ธันวาคม 2555: บริษัทฯ มีภาระจะต้องจ่ายในอัตราร้อยละ 0.15 ของค่าเฉลี่ยรายวันของหลักประกันที่ต้องนำมาวาง)

- (8) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.0005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- (9) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมตามสัญญาให้บริการซื้อขายแบบออนไลน์ให้กับบริษัท เซ็ทเทรค ดอท คอม จำกัด ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.002 - 0.04 ของมูลค่าการซื้อขาย ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 40,000 บาทต่อเดือน
- (10) บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมรายปีให้แก่บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตราร้อยละ 500,000 บาท และมีค่าธรรมเนียมการซื้อขายหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อสัญญาในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- (11) บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมรายปีให้แก่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตราร้อยละ 300,000 บาท และค่าธรรมเนียมอื่นตามอัตราที่ระบุในสัญญา
- (12) บริษัทฯมีภาระตามสัญญาให้บริการระบบซื้อขายตราสารอนุพันธ์แบบออนไลน์ให้กับบริษัท เซ็ทเทรค ดอท คอม จำกัด ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคิดค่าธรรมเนียมตามจำนวนสัญญาที่มีการซื้อขายผ่านระบบเซ็ทเทรคในอัตราที่กำหนดตามสัญญา ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 40,000 บาทต่อเดือน
- (13) บริษัทฯมีภาระต้องนำส่งเงินค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเป็นรายปีให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งประกอบด้วยค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยในรอบปีปฏิทินในอัตราตามที่กำหนด และค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนหรือการขายและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนคำนวณจากรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนหรือค่าธรรมเนียมการขายและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 1 ต่อปี ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำ 500,000 บาทต่อปี
- (14) บริษัทฯมีภาระตามสัญญาที่ไม่มีกำหนดอายุเกี่ยวกับการบำรุงรักษาโปรแกรมคอมพิวเตอร์เป็นรายปีปีละประมาณ 4.7 ล้านบาท และ 3.5 ล้านบาท ตามลำดับ
- (15) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯมีภาระตามสัญญาเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 2.3 ล้านบาท ที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงสำนักงาน

37.3 ภาระจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

37.3.1 ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย)

(ก) ฟิวเจอร์สของดัชนี SET50 (SET50 Index Futures)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์ส ของดัชนี SET50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 1,045 สัญญาและ 3,131 สัญญา ตามลำดับ ดังนี้

	31 ธันวาคม 2556			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมกราคม 2557	47	43	-	-
ฟิวเจอร์สเดือนมีนาคม 2557	507	450	-	-
ฟิวเจอร์สเดือนมิถุนายน 2557	-	-	158	155
ฟิวเจอร์สเดือนกันยายน 2557	-	-	333	316
รวม	554	493	491	471

* สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับดัชนี SET50 ในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

	31 ธันวาคม 2555			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมกราคม 2556	240	225	-	-
ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2556	8	8	-	-
ฟิวเจอร์สเดือนมีนาคม 2556	-	-	2,434	2,289
ฟิวเจอร์สเดือนมิถุนายน 2556	-	-	264	237
ฟิวเจอร์สเดือนกันยายน 2556	-	-	185	162
รวม	248	233	2,883	2,688

* สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับดัชนี SET50 ในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยราคาปิดของดัชนี SET50 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เท่ากับ 883.40 และ 945.39 ตามลำดับ ฟิวเจอร์สมีตัวคูณดัชนี เท่ากับ 1,000 บาท

(ข) ฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียน (Single Stock Futures)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 95,899 สัญญาและ 41,047 สัญญาตามลำดับ ดังนี้

	31 ธันวาคม 2556			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมีนาคม 2557	13	4	62,621	322
ฟิวเจอร์สเดือนมิถุนายน 2557	-	-	33,265	287
รวม	13	4	95,886	609

* สัญญาฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับราคาของหุ้นสามัญจดทะเบียนอ้างอิงในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

	31 ธันวาคม 2555			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมีนาคม 2556	368	66	7,708	132
ฟิวเจอร์สเดือนมิถุนายน 2556	-	-	2,595	90
ฟิวเจอร์สเดือนกันยายน 2556	-	-	30,376	617
รวม	368	66	40,679	839

* สัญญาฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับราคาของหุ้นสามัญจดทะเบียนอ้างอิงในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยจำนวน 1 สัญญามีขนาดเท่ากับ 1,000 หุ้น

(ค) ฟิวเจอร์สทองคำ (Gold Futures)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สทองคำที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 72 สัญญาและ 123 สัญญา ตามลำดับ ดังนี้

	31 ธันวาคม 2556			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2557	2	2	10	2
ฟิวเจอร์สเดือนเมษายน 2557	10	10	50	10
รวม	12	12	60	12

* สัญญาฟิวเจอร์สทองคำที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ในประเทศไทย มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับราคาทองคำ (London Gold A.M. Fixing) ในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

	31 ธันวาคม 2555			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2556	19	6	44	56
ฟิวเจอร์สเดือนเมษายน 2556	60	76	-	-
รวม	79	82	44	56

* สัญญาฟิวเจอร์สทองคำที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ในประเทศไทย มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับราคาทองคำ (London Gold A.M. Fixing) ในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยระดับราคาทองคำ (London Gold A.M. Fixing) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เท่ากับ 1,201.50 USD/troy ounce และ 1,658.75 USD/troy ounce ตามลำดับ โดยจำนวน 1 สัญญามีขนาดเท่ากับทองคำน้ำหนัก 10 บาท หรือ 50 บาท

(ง) ฟิวเจอร์สน้ำมันดิบ (Oil Futures)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของน้ำมันดิบที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) สำหรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของน้ำมันดิบที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 179 สัญญา ดังนี้

	31 ธันวาคม 2555	
	สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมกราคม 2556	169	56
ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2556	10	3
รวม	179	59

* สัญญาฟิวเจอร์สของน้ำมันดิบที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ในประเทศ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับราคาน้ำมันดิบ (ICE Brent Index) ในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยระดับราคาน้ำมันดิบ (ICE Brent Index) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 110.46 USD/Barrel โดยจำนวน 1 สัญญามีขนาดเท่ากับน้ำมันดิบ 100 บาร์เรล

(จ) ฟิวเจอร์สดอลลาร์ (USD Futures)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของดอลลาร์ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 154 สัญญาและ 1,809 สัญญาตามลำดับ ดังนี้

	31 ธันวาคม 2556			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมกราคม 2557	4	-	-	-
ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2557	90	3	-	-
ฟิวเจอร์สเดือนมีนาคม 2557	-	-	60	2
รวม	94	3	60	2

* สัญญาฟิวเจอร์สดอลลาร์ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ในประเทศ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

	31 ธันวาคม 2555			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมกราคม 2556	-	-	364	11
ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2556	1,337	41	-	-
ฟิวเจอร์สเดือนมีนาคม 2556	108	3	-	-
รวม	1,445	44	364	11

* สัญญาฟิวเจอร์สคอลลาร์ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ในประเทศ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เท่ากับ 32.823 และ 30.627 ตามลำดับ โดยจำนวน 1 สัญญามีขนาดเท่ากับ 1,000 ดอลลาร์สหรัฐ

(จ) ออปชันของดัชนี SET50 (SET50 Index Options)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาออปชันของดัชนี SET50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 96 สัญญาและ 139 สัญญา ตามลำดับ ดังนี้

	31 ธันวาคม 2556			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
สิทธิในการซื้อออปชัน				
เดือนมกราคม 2557	2	5	-	-
เดือนมีนาคม 2557	25	178	1	2
สิทธิในการขายออปชัน				
เดือนมกราคม 2557	2	13	-	-
เดือนมีนาคม 2557	66	1,202	-	-
รวม	95	1,398	1	2

* ราคาต้นทุนของออปชัน คือ ค่าสิทธิที่จ่าย (สถานะซื้อ) และค่าสิทธิที่ได้รับ (สถานะขาย) ณ วันที่ทำการซื้อขายสัญญาออปชัน

	31 ธันวาคม 2555			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
สิทธิในการซื้อออปชัน				
เดือนมีนาคม 2556	67	205	-	-
สิทธิในการขายออปชัน				
เดือนมีนาคม 2556	49	98	23	123
รวม	116	303	23	123

* ราคาต้นทุนของออปชัน คือ ค่าสิทธิที่จ่าย (สถานะซื้อ) และค่าสิทธิที่ได้รับ (สถานะขาย) ณ วันที่ทำการซื้อขายสัญญาออปชัน

37.3.2 ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ต่างประเทศ

(ก) ฟิวเจอร์สทองคำ (Gold Futures)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของทองคำที่ซื้อขายในตลาดต่างประเทศ สำหรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของทองคำที่ซื้อขายในตลาดต่างประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 22 สัญญา ดังนี้

	31 ธันวาคม 2555			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2556	-	-	14	72
ฟิวเจอร์สเดือนเมษายน 2556	8	41	-	-
รวม	8	41	14	72

* สัญญาฟิวเจอร์สของทองคำที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ต่างประเทศ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับราคาทองคำ (London Gold A.M. Fixing) ในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยระดับราคาทองคำ (London Gold A.M. Fixing) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 1,658.75 USD/troy ounce โดยจำนวน 1 สัญญามีขนาดเท่ากับทองคำน้ำหนัก 100 troy ounces

(ข) ฟิวเจอร์สน้ำมันดิบ (Oil Futures)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของน้ำมันดิบที่ซื้อขายในตลาดต่างประเทศ สำหรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของน้ำมันดิบที่ซื้อขายในตลาดต่างประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 18 สัญญา ดังนี้

	31 ธันวาคม 2555	
	สถานะซื้อ	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2556	17	56
ฟิวเจอร์สเดือนมีนาคม 2556	1	3
รวม	18	59

* สัญญาฟิวเจอร์สของน้ำมันดิบที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ต่างประเทศ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับราคาน้ำมันดิบ (ICE Brent Index) ในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยระดับราคาน้ำมันดิบ (ICE Brent Index) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 110.46 USD/Barrel โดยจำนวน 1 สัญญามีขนาดเท่ากับน้ำมันดิบ 1,000 บาร์เรล

(ค) ฟิวเจอร์สของดัชนี Hang Seng

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์ส ของดัชนี Hang Seng ที่ซื้อขายในตลาดต่างประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 8 สัญญาและ 17 สัญญาตามลำดับ ดังนี้

	31 ธันวาคม 2556	
	สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมกราคม 2557	8	12
รวม	8	12

* สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี Hang Seng ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ต่างประเทศ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับดัชนี Hang Seng ในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

	31 ธันวาคม 2555	
	สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมกราคม 2556	17	19
รวม	17	19

* สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี Hang Seng ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ต่างประเทศ มีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับดัชนี Hang Seng ในวันครบกำหนดอายุ ดังนั้น ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยราคาปิดของดัชนี Hang Seng ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เท่ากับ 23,306.39 และ 22,666.59 ตามลำดับ ฟิวเจอร์สดัชนี Hang Seng และดัชนี Hang Seng (Mini) มีตัวคูณดัชนี เท่ากับ 50 และ 10 ดอลลาร์ฮ่องกง ตามลำดับ

37.3.3 ตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(ก) ใบบำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant)

สถานะขาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีภาระผูกพันจาก 72 ใบบำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ 45 ใบบำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทฯ ตามลำดับ และอ้างอิงราคาหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี SET50 (Derivative warrant) ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอ้างอิงตามราคาเสนอขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2556				
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา				รวม
	1 - 3 เดือน	4 - 6 เดือน	7 - 9 เดือน	10 - 12 เดือน	
ใบบำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทให้สิทธิซื้อ (Call warrant)	36,348	62,855	-	-	99,203
ขาย (Put warrant)	29,992	15,688	-	-	45,680

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2555				
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา				รวม
	1 - 3 เดือน	4 - 6 เดือน	7 - 9 เดือน	10 - 12 เดือน	
ใบบำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทให้สิทธิซื้อ (Call warrant)	9,936	24,219	10,473	-	44,628
ขาย (Put warrant)	524	28	90	-	642

สถานะซื้อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯมีสถานะซื้อใน 2 ใบบำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอ้างอิงตามราคาเสนอขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2556				
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา				รวม
	1 - 3 เดือน	4 - 6 เดือน	7 - 9 เดือน	10 - 12 เดือน	
ใบบำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทให้สิทธิซื้อ (Call warrant)	3,366	10,679	-	-	14,045

ใบบำคัญแสดงสิทธิข้างต้นมีการชำระราคาเป็นเงินสดด้วยจำนวนส่วนต่างระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ

(ข) ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant)

สถานะซื้อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีสถานะซื้อใน 2 ใบสำคัญแสดงสิทธิ และ 2 ใบสำคัญแสดงสิทธิ ตามลำดับ ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอ้างอิงตามราคาเสนอขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2556					
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา					
	1 - 3 เดือน	4 - 6 เดือน	7 - 9 เดือน	10 - 12 เดือน	มากกว่า 1 ปี	รวม
ใบสำคัญแสดงสิทธิประเภทให้สิทธิซื้อ (Call warrant)	-	-	-	-	1,907	1,907

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2555					
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา					
	1 - 3 เดือน	4 - 6 เดือน	7 - 9 เดือน	10 - 12 เดือน	มากกว่า 1 ปี	รวม
ใบสำคัญแสดงสิทธิประเภทให้สิทธิซื้อ (Call warrant)	-	4,190	-	-	4,020	8,210

37.3.4 ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯมีภาระผูกพันจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์นอกตลาด ดังนี้

สถานะขาย

- สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) โดยบริษัทฯจ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และรับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวจำนวน 5 สัญญา โดยมีมูลค่ายุติธรรมทางทฤษฎี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บันทึกเป็นหนี้สินเท่ากับ 19.2 ล้านบาท
- สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward contract) โดยบริษัทฯมีภาระตามสัญญาขายเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาจำนวน 1 สัญญา โดยมีมูลค่ายุติธรรมทางทฤษฎี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บันทึกเป็นหนี้สินเท่ากับ 0.4 ล้านบาท

สถานะซื้อ

- สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) โดยบริษัทฯจ่ายอัตราดอกเบี้ยลอยตัวและรับอัตราดอกเบี้ยคงที่จำนวน 4 สัญญา โดยมีมูลค่ายุติธรรมทางทฤษฎี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บันทึกเป็นสินทรัพย์เท่ากับ 16.8 ล้านบาท
- สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทนลักษณะพิเศษ (Exotic option) โดยผลตอบแทนจะอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และมีการกำหนดให้ใช้สิทธิได้ในวันหมดอายุเท่านั้น (European style) จำนวน 1 สัญญา โดยมีมูลค่ายุติธรรมทางทฤษฎี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บันทึกเป็นสินทรัพย์เท่ากับ 0.6 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯมีภาระผูกพันจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์นอกตลาด ดังนี้

สถานะขาย

- สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทนลักษณะพิเศษ (Exotic option) โดยผลตอบแทนจะอ้างอิงกับดัชนี SET50 และอ้างอิงราคาหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และมีการกำหนดให้ใช้สิทธิได้ในวันหมดอายุเท่านั้น (European style) จำนวน 2 สัญญา โดยมีมูลค่ายุติธรรมทางทฤษฎี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บันทึกเป็นหนี้สินเท่ากับ 1.9 ล้านบาท
- สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) โดยบริษัทฯจ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และรับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวจำนวน 4 สัญญา โดยมีมูลค่ายุติธรรมทางทฤษฎี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บันทึกเป็นหนี้สินเท่ากับ 9.2 ล้านบาท

สถานะซื้อ

- สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) โดยบริษัทฯจ่ายอัตราดอกเบี้ยลอยตัวและรับอัตราดอกเบี้ยคงที่จำนวน 3 สัญญา โดยมีมูลค่ายุติธรรมทางทฤษฎี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บันทึกเป็นสินทรัพย์เท่ากับ 8.3 ล้านบาท
- สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward contract) โดยบริษัทฯมีภาระตามสัญญาซื้อเงินบาทจำนวน 1 สัญญา โดยมีมูลค่ายุติธรรมทางทฤษฎี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บันทึกเป็นสินทรัพย์เท่ากับ 0.3 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มูลค่ายุติธรรมตามทฤษฎีของตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์แสดงตามระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญาได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2556					รวม
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา					
	1 - 3 เดือน	4 - 6 เดือน	7 - 9 เดือน	10 - 12 เดือน	มากกว่า 1 ปี	
สถานะขาย						
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) (จ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และรับอัตราดอกเบี้ยลอยตัว)	1,931	-	2,203	-	15,022	19,156
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Foreign Currency Forward Contract)	369	-	-	-	-	369
สถานะซื้อ						
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) (จ่ายอัตราดอกเบี้ยลอยตัวและรับอัตราดอกเบี้ยคงที่)	2,047	-	-	-	14,707	16,754
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทนลักษณะพิเศษ (Exotic option)	574	-	-	-	-	574

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2555					รวม
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา					
	1 - 3 เดือน	4 - 6 เดือน	7 - 9 เดือน	10 - 12 เดือน	มากกว่า 1 ปี	
สถานะขาย						
สัญญาที่ให้สิทธิในการ ได้รับผลตอบแทน ลักษณะพิเศษ (Exotic option)	-	703	1,244	-	-	1,947
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) (จ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และรับอัตราดอกเบี้ย ลอยตัว)	-	-	-	-	9,180	9,180
สถานะซื้อ						
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) (จ่ายอัตราดอกเบี้ย ลอยตัวและรับอัตรา ดอกเบี้ยคงที่)	-	-	-	-	8,278	8,278
สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า (Foreign Currency Forward Contract)	284	-	-	-	-	284

38. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่ง และหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนและหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น และเงินกู้ยืมโดยสิทธิจากบริษัทย่อย

นโยบายการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในตลาด และมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อจากการที่คู่สัญญาจะไม่ปฏิบัติตามสัญญา บริษัทฯใช้ตราสารอนุพันธ์ซึ่งบริษัทฯพิจารณาว่าเหมาะสมเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว นอกจากนี้บริษัทฯมีนโยบายในการเข้าทำสัญญากับคู่สัญญาที่มีฐานะการเงินมั่นคง ดังนั้น บริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายอย่างมีสาระสำคัญจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาเครื่องมือทางการเงินได้

นโยบายการบัญชีสำหรับตราสารอนุพันธ์ได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4

38.1 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ และ อัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะมีผลทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ หรือ มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัททั้งในปัจจุบันและอนาคต ปัจจัยที่ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายของตลาดและอัตราดอกเบี้ย มีความผันผวน เช่น สถานการณ์ทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทมีการใช้เครื่องมือในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านการตลาดที่หลากหลาย เพื่อให้มีมุมมองในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงได้อย่างครบถ้วนและครอบคลุมความเสี่ยงด้านการตลาดที่เกิดขึ้น เช่น การใช้ Value-at-Risk ในการประเมินค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตด้วยความน่าจะเป็นในระดับหนึ่งต่อมูลค่าการลงทุนของบริษัทอีกทั้งยังมีการใช้เครื่องมือสำหรับทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ในการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้า โดยทดสอบด้วยสถานการณ์วิกฤตที่คาดว่าภาวะตลาดมีความผันผวนผิดปกติในระดับสูง ทั้งนี้ เครื่องมือทั้งสองเป็นเครื่องมือที่ใช้สำหรับการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าที่จะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทยังมีการประเมินและควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสี่ยงด้านตลาด โดยมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง ได้แก่ การกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) และมูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Position Limit) และมีการทบทวนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ

38.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อ โดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนระยะยาวในตราสารหนี้ หลักทรัพย์ขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม									
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556									
	มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่					รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
		ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด		ไม่มีดอกเบี้ย	ลอยตัว	
ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	843	81	-	-	-	61	985	1.73	2.85	1.83
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	90	-	-	-	-	90	-	3.08	3.08
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	365	-	-	-	-	365	-	2.50	2.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	217	-	-	-	-	154	371	2.81	-	2.81
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	221	1,681	-	-	-	2,203	4,105	1.52	6.00	5.48
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	35	35	-	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	331	242	-	-	1,321	1,894	-	3.82	2.66
หนี้สินทางการเงิน										
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	165	-	-	-	-	165	-	2.20	2.20
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	307	307	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,977	1,977	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	164	164	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	3	-	-	-	-	3	-	3.47	3.47

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม									
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555									
	มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่					รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
		ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด		ไม่มีดอกเบี้ย	ลอยตัว	
ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	86	4	-	-	-	109	199	1.46	2.50	1.51
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	118	-	-	-	-	118	-	3.36	3.36
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	98	-	-	-	-	2,144	2,242	2.97	-	2.97
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	173	1,053	-	-	-	1,424	2,650	2.02	6.00	5.44
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	17	17	-	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	5	1,495	745	-	4,481	6,726	-	3.55	3.07
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	2,549	-	-	-	-	2,549	-	3.01	3.01
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	2,124	-	-	-	-	2,124	-	2.76	2.76
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	2,475	2,475	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	57	57	-	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556										
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา							ลอยตัว	คงที่	
	อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย		ร้อยละ	ร้อยละ	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	717	-	-	-	-	61	778	2.01	1.44	2.01
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	2	-	-	-	-	2	-	3.08	3.08
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	365	-	-	-	-	365	-	2.50	2.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	217	-	-	-	-	154	371	2.81	-	2.81
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	221	1,681	-	-	-	2,203	4,105	1.52	6.00	5.48
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	35	35	-	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	331	234	-	-	1,321	1,886	-	3.83	2.66
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-	-	-	2,550	2,550	-	-	-
หนี้สินทางการเงิน										
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	165	-	-	-	-	165	-	2.20	2.20
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	307	307	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,977	1,977	-	-	-
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	2,099	2,099	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	164	164	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	3	-	-	-	-	3	-	3.47	3.47

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555										
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา							ลอยตัว	คงที่	
	อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย		ร้อยละ	ร้อยละ	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	70	-	-	-	-	50	120	1.66	1.71	1.66
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	98	-	-	-	-	2,144	2,242	2.97	-	2.97
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	173	1,053	-	-	-	1,424	2,650	2.02	6.00	5.44
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	17	17	-	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	5	1,487	745	-	4,481	6,718	-	3.55	3.07
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-	-	-	2,627	2,627	-	-	-
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	2,549	-	-	-	-	2,549	-	3.01	3.01
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	2,124	-	-	-	-	2,124	-	2.76	2.76
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	2,475	2,475	-	-	-
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	2,199	2,199	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	57	57	-	-	-

38.3 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือความเสี่ยงที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทฯและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯมีการควบคุมความเสี่ยงโดยการพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ กอปรกับการให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทฯมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จึงคาดว่าบริษัทฯจะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อไม่มากนัก

38.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทฯมีการกำหนดแนวทางหรือขั้นตอนปฏิบัติในการวัด ประเมิน ติดตาม และควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เช่น กรณีที่บริษัทฯมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทฯจะทำการประเมินผลกระทบที่มีต่อสภาพคล่องของฐานะการเงินบริษัทฯ โดยการใช้เครื่องมือการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) เพื่อประเมินระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่บริษัทฯสามารถยอมรับได้ และนำมาใช้ประกอบการพิจารณากำหนดมูลค่าการออกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสม เป็นต้น

บริษัทฯดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					รวม
	31 ธันวาคม 2556					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	917	68	-	-	-	985
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	90	-	-	-	90
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	365	-	-	-	365
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	371	-	-	-	371
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	2,392	32	-	1,681	4,105
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	18	17	-	-	35
เงินลงทุน - สุทธิ	-	331	242	-	1,321	1,894
หนี้สินทางการเงิน						
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	165	-	-	-	165
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	307	-	-	-	307
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,977	-	-	-	1,977
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	149	15	-	-	164
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	3	-	-	-	3

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					รวม
	31 ธันวาคม 2555					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	194	5	-	-	-	199
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	118	-	-	-	118
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	2,242	-	-	-	2,242
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,568	29	-	1,053	2,650
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	5	12	-	-	17
เงินลงทุน - สุทธิ	-	5	1,495	745	4,481	6,726
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,449	100	-	-	-	2,549
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	2,124	-	-	-	2,124
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,475	-	-	-	2,475
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	48	9	-	-	57

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					รวม
	31 ธันวาคม 2556					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	778	-	-	-	-	778
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	2	-	-	-	2
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	365	-	-	-	365
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	371	-	-	-	371
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	2,392	32	-	1,681	4,105
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	18	17	-	-	35
เงินลงทุน - สุทธิ	-	331	234	-	1,321	1,886
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-	-	2,550	2,550
หนี้สินทางการเงิน						
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	165	-	-	-	165
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	307	-	-	-	307
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,977	-	-	-	1,977
เงินกู้ยืมสุทธิจากบริษัทย่อย	-	-	2,099	-	-	2,099
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	149	15	-	-	164
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	3	-	-	-	3

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					รวม
	31 ธันวาคม 2555					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	119	1	-	-	-	120
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	2,242	-	-	-	2,242
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,568	29	-	1,053	2,650
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	5	12	-	-	17
เงินลงทุน - สุทธิ	-	5	1,487	745	4,481	6,718
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-	-	2,627	2,627
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,449	100	-	-	-	2,549
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	2,124	-	-	-	2,124
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,475	-	-	-	2,475
เงินกู้ยืมสุทธิจากบริษัทย่อย	-	-	2,199	-	-	2,199
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	48	9	-	-	57

38.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง - ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2556			
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา			รวม
1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี		
ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย)				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
ฟิวเจอร์สของดัชนี SET50				
สถานะขาย	3,065	7,459	-	10,524
ฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียน				
สถานะซื้อ	3	-	-	3
สถานะขาย	1,204	-	-	1,204
ฟิวเจอร์สทองคำ				
สถานะซื้อ	205	-	-	205
ฟิวเจอร์สดอลลาร์				
สถานะซื้อ	13	-	-	13
ออปชันของดัชนี SET50				
สถานะซื้อ	1,530	-	-	1,530
ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ต่างประเทศ				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
ฟิวเจอร์สของดัชนี Hang Seng				
สถานะขาย	79	-	-	79
ตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์				
แห่งประเทศไทย				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์				
สถานะขาย	15,529	-	-	15,529
ใบสำคัญแสดงสิทธิ				
สถานะซื้อ	-	-	1,907	1,907

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2556			
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา			
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	รวม
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย				
สถานะซื้อ	2,000	-	76,009	78,009
สถานะขาย	5,944	5,399	84,215	95,558
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				
สถานะขาย	367	-	-	367
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทนลักษณะพิเศษ				
สถานะซื้อ	2,999	-	-	2,999

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2555			
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา			
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	รวม
ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย)				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
ฟิวเจอร์สของดัชนี SET50				
สถานะซื้อ	915	-	-	915
ฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียน				
สถานะซื้อ	552	-	-	552
สถานะขาย	12	-	-	12
ฟิวเจอร์สทองคำ				
สถานะซื้อ	1,033	-	-	1,033
ฟิวเจอร์สน้ำมันดิบ				
สถานะขาย	11	-	-	11
ฟิวเจอร์สคอลลาร์				
สถานะซื้อ	195	-	-	195
ออปชันของดัชนี SET50				
สถานะซื้อ	367	-	-	367
สถานะขาย	54	-	-	54

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2555			
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา			
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	รวม
ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ต่างประเทศ				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
ฟิวเจอร์สทองคำ				
สถานะขาย	266	-	-	266
ฟิวเจอร์สของดัชนี Hang Seng				
สถานะขาย	122	-	-	122
ตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์				
สถานะขาย	19,275	4,393	-	23,668
ใบสำคัญแสดงสิทธิ				
สถานะซื้อ	4,190	-	4,020	8,210
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทน ลักษณะพิเศษ				
สถานะขาย	270	2,432	-	2,702
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย				
สถานะซื้อ	-	-	57,631	57,631
สถานะขาย	-	-	41,845	41,845

38.6 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวเหล่านั้นกลับเข้ามาเป็นเงินบาทเป็นจำนวนรวม 2,099 ล้านบาท และ 2,199 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอันเกี่ยวเนื่องจากการลงทุนเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปี เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

สกุลเงิน	31 ธันวาคม 2556			31 ธันวาคม 2555		
	จำนวนที่ขาย (ล้าน)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	วันครบกำหนดตามสัญญา	จำนวนที่ขาย (ล้าน)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	วันครบกำหนดตามสัญญา
เหรียญสหรัฐอเมริกา	0.27	31.3075	มกราคม 2557	0.52	31.04	มกราคม 2556

38.7 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในขณะที่ยังทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ ในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินรวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีเนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น ส่วนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(ข) หนี้สินทางการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เจ้าหนี้ สำนักหักบัญชีและเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินใดที่ราคาตามบัญชีแตกต่างไปจากราคายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

39. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2557 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมในอัตราหุ้นละ 0.36 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 717 ล้านบาท โดยจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในเดือนพฤษภาคม 2557

40. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557



บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 8-11
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร
กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 02-658-8888 โทรสาร 02-658-8012
www.kgieworld.co.th
www.thaiwarrant.com